

监管基金公司成“新常态” 证监会批量处罚 严打“老鼠仓”

导报讯(记者 韩祖亦)针对涉及“老鼠仓”的基金公司,证监会首次“出手”进行批量处罚。1月30日,在证监会例行新闻发布会上,新闻发言人张晓军宣布,拟对华夏、海富通等5家基金公司采取责令限期整改3到6个月不等的监管措施,期间暂停受理其公募基金产品注册,另对中邮等6家基金公司采取责令改正的监管措施。

据介绍,2013年下半年以来,证监会集中处理了一批金融从业人员利用未公开信息交易案件,其中部分案件涉及基金从业人员。为建立完善的惩戒机制,证监会于去年12月开展了针对基金从业人员利用未公开信息违规交易行为的专项整治活动,对涉案的15家基金公司进行了专项现场检查。除涉及“老鼠仓”案的基金经理要接受司法审判、获得相应量刑外,包括基金公司、基金公司高管都会因此受到处罚。

证监会给出上述处罚的理由是,虽然基金从业人员“老鼠仓”行为的发生更多属于道德风险范畴,基金管理公司内控制度在防范相关违法行为上有其局限性,但完善有效的内控制度以及实施严格的外部监管对违法违规具有不容忽视的震慑与抑制作用。因此,基金管理公司应该持续完善内控制度建设,不断加强对公司从业人员的行为管理与道德教育。广大基金从业人员应该树立正确的职业观,确立底线思维,莫触禁区。

张晓军说,证监会为防范风险,加大了日常检查力度,并对检查中发现问题,采取了行政监管措施。这类检查和措施会成为“新常态”,希望各基金公司加强自律,全面提高内控水平,打造投资者信赖的资产管理行业。

数据显示,去年我国资产管理行业经历了前所未有的发展,基金管理公司及其子公司资产管理规模超过10万亿元,比上年增长了101%。

2月大宗商品信心指数为-0.38 市场信心继续修复

导报讯(记者 刘勇)中国大宗商品发展研究中心(CDRC)提供的最新数据显示,今年2月份大宗商品信心指数为-0.38。这反映出多数市场人士对2月份大宗商品市场走势继续看空,市场信心仍然不足。

CDRC对2月大宗商品市场走势调研的样本中,有15人看涨,53人看空,32人看平,看空人数依然较多。虽然看涨人数与看空人数依然相差较大,市场信心不足,但相比上月CDRC调研的对于1月份市场的看法已经有明显改善。1月份调研结果显示,只有14人看涨,64人看空,22人看平。对于2月份的市场看平人数明显增多,看空人数进一步减少,也预示着市场信心开始修复。

被调研对象中,来自CDRC的成员单位中检集团的王菲、上海航运的吴云峰等虽然看空2月份的大宗商品市场,但来自上海对外经贸大学的教授仰炬却对2、3月份的市场持看平态度,仰炬认为市场就此将会企稳。新湖期货的蒋林甚至对2月份的市场持看涨态度。国信期货的江明德虽然看空当前市场,但对于未来市场的发展表示如果考虑原油的因素,今年下半年市场可能会好转。

CDRC调研数据显示,在被调查的100家单位或个体中,在对2月份看涨的人士中,有53%的人士是来自于能源、化工行业,其他则多数是期货行业人士;看空者中有40%的人士是来自于橡塑、钢铁、建材、农副行业,28%的人士是来自于交易市场、期货行业。

CDRC预测,今年3月份CCI(顺势指标)数值较乐观的预期是有望由负转正,其理由有二:原油大跌、货币战争等几大利空在1月份已经充分释放,未来2月份利空不会大规模集中爆发;大宗商品市场近10个月的连续下跌,无论是跌幅还是跌的时间是从未出现过,这么长时间的下跌市场也需要调整修复,原油一旦企稳也标志着大宗商品市场筑底,而近半个月原油似乎有震荡企稳的迹象。虽然诸如铁矿石、动力煤仍处于跌势,但2月份极可能将消化掉剩余下跌空间。如果2月份还不能够充分筑底的话,预计3月份的下降空间也不会太大。一旦这些品种筑底,那么整个大宗商品市场有望迎来转折。

24新股汹涌来袭 2鲁企位列其中

“钱紧”阴霾笼罩市场



◆导报记者 杜海 济南报道

2015年1月最后一个交易日,A股结束了月线八连阳,在新年的首月以收阴落幕。当日晚间,证监会一口气公布了24家企业IPO批文通过核发的消息。

经济导报记者注意到,在上述24家首发获核准的企业中,包含两家山东企业——山东仙坛股份有限公司(下称“仙坛股份”)和山东鲁亿通智能电气股份有限公司(下称“鲁亿通”)。仙坛股份早在两年半之前便已“过会”,一直在苦苦等待上市批文。如今,随着核准批文姗姗来迟,又一家肉鸡养殖企业即将登陆资本市场。

“今年新股发行节奏明显加快,管理层似乎有意通过调节发行节奏来抑制过热的股市,同时也是为注册制的推出作铺垫。”某券商投行部总经理严鹏对导报记者表示,沪指强势震荡,IPO又卷土重来,市场对“钱紧”的感觉日益明显。上周大盘出现了明显调整,便是对24只新股来袭提前做出的反应。

烟台“家禽板块”扩容

从上述24个IPO批文来看,上交所所有11家,深交所中小板5家、创业板8家。这是证监会实施IPO预期管理以来,首次在一个半月内连发两批

核准批文,IPO放行速度明显加速。上交所的11家企业包括益丰大药房、杭州电缆股份以及东兴证券等公司,深交所中小板5家企业包括木林森股份、安徽富煌钢构和仙坛股份等公司,创业板8家企业包括浙江唐德影视、苏州天孚光通信以及鲁亿通等公司。

仙坛股份和鲁亿通均为来自山东烟台的企业。导报记者查悉,注册地在烟台莱阳的鲁亿通成立于2003年,是专业从事高低压电气成套设备研发、生产和销售的高新技术企业。该公司2011年完成改制,产品主要用于发电、输配电及下游用电的多个领域。根据计划,鲁亿通拟发行新股不超过2200万股,并拟转让不超过1100万股老股。拟募集资金3.12亿元,主要用于智能电气成套设备建设项目和与主营业务相关的营运资金项目建设。该公司的首发申请于1月9日通过证监会审核。

仙坛股份位于烟台市牟平区,主营业务为种鸡、家禽饲养等,拟发行不超过3985万股。公开资料显示,仙坛股份成立于2001年6月,注册资本1.19亿元,实际控制人王寿纯是公司控股股东、董事长,其配偶曲立荣是实际控制人、主要股东。

招股书申报稿显示,发行人前身仙坛集团原名烟台市仙坛饲养有限责任公司,由自然人王寿纯、曲立荣

分别出资60万元、90万元设立。成立后有7次增资,前6次增资皆由王寿纯夫妇作为增资人进行货币出资,6次增资合计金额9850万元。至2010年8月,公司新增4名股东,完成了第7次也是发行前最后一次增资。2012年5月16日,仙坛股份首发过会。

如今,手握核准批文的仙坛股份上市在即。至此,烟台资本市场上的“家禽板块”将得以扩容:仙坛股份、益生股份(002458)以及民和股份(002234)等3家从事肉鸡养殖的上市公司将同台“竞技”。

新股“抽资效应”难解

刚刚过去的1月份,证监会共计核发了两批IPO批文。此番核发24家IPO批文,超过月初批准的20家,发行节奏明显加快。导报记者盘点发现,自从去年6月IPO重新开闸以来,共计125只个股完成IPO,月均11只新股申购。证监会最新披露的正常审核状态企业基本信息表显示,已通过发审会的企业有41家,其中上交所18家,深交所中小板9家、创业板14家。

在2014年IPO重启、改革力度逐渐加大的背景下,全年仅100余家的首发速度显得较为缓慢,大量的存量积压项目面临“去库存”。根据投中研究院的判断,2015年首发上市的

证监会是按照市场的具体情况来安排新股发行节奏的,当市场整体运行良好时,才会加快发行速度。提速新股发行是希望尽快消化历史遗留问题,加大A股市场的供给

企业数量将在200至300家之间。“加快新股发行有利于平衡市场供求,消除短期泡沫,市场不必对此过度恐慌。”锐财经分析师王政表示,“对市场造成冲击是肯定的,但影响幅度有限,毕竟新股批量集中发行屡屡上演,投资者也逐渐习以为常。”

在万联证券研究所所长傅子恒看来,证监会是按照市场的具体情况来安排新股发行节奏的,当市场整体运行良好时,才会加快发行速度。提速新股发行是希望尽快消化历史遗留问题,加大A股市场的供给。“每次新股发行的消息一出,市场就出现恐慌情绪,这其实没有必要。”傅子恒说。

但严鹏认为,短期来看,市场会因谨慎而造成一定程度的利空,打新资金冻结的“抽资效应”会给资金流动性带来一定压力,多头与空头的力量对比也会发生较大变化。毕竟,此次新股发行数量不但较首批有所增多,而且因临近春节,A股出现明显波动,避险资金或更愿意去申购新股,预计本批新股申购被冻结的资金量更大。因此,短期如果没有利好消息对冲,市场将上行无力继续震荡。

知名财经评论员皮海洲建议,用“市值配售”代替“市值申购”,避免投资者抛售老股调打新资金的行为。此外,可以把新股均衡发行落实到每一周甚至每一天,取消新股集中发行的做法,以此来纾缓市场的压力。

针对产业链各个环节设计标准化或个性化金融服务产品,从而为产业链上所有企业提供综合解决方案。

去年6月,专注于环保产业的P2P平台众信金融上线。着眼票据贷的金银岛,以及专门为电商行业提供服务的电商贷也纷纷亮相。

“‘产业垂直’平台的不断涌现,表明互联网金融正在摆脱野蛮生长的初级阶段,向更专业化、细分化方向发展。”张磊说。(据新华社)

迈过野蛮生长

网贷行业探索“垂直”发展

在政策逐步明晰、监管日渐强化的背景下,曾备受“跑路潮”困扰的网贷行业正迈过野蛮生长阶段。伴随专注细分产业领域的融资平台次第出现,网贷行业开始探索“产业垂直”的发展新模式。

作为石化行业首家垂直类P2B(person to business)公司,金油所金融信息服务(上海)有限公司近日正式成立上线。成立于去年8月的金油所由东营海丰石油化工有限公司董事

长王文利等出资组建,注册资金1亿元。成立金油所,是海丰石化打造“石油化工交易中心+电子商务+互联网金融”综合服务平台的重要一环。

去年6月,海丰石化联合新华社、上海东证期货、山东东营国有资产公司管理等发起成立了新华商品现货福岛能源交易中心,今年交易规模预计可达500亿元。

与金油所同期成立的金油网联电子商务(上海)有限公司,目前正筹建

金油所石油化工交易中心,预计注册资本3亿元,计划于年内投产运行。

金油所总经理张磊表示,金油所将以互联网金融思维打造新型石油化工交易中心,围绕交易中心、供应链管理建立互联网金融服务体系。

金油所的亮相,只是本土网贷行业打破纯线上和抵押担保传统模式,探索“产业垂直”发展的案例之一。

所谓产业垂直,即以单一行业为切入点,以产业链核心企业为依托,

新退市制度何时发威

<<上接A1版

据1月30日恒天海龙发布的业绩预告,由于行业整体低迷,主要产品价格较上年同期大幅降低,公司2014年净利润亏损高达4.30亿元。由于这是继2013年亏损2.61亿元后公司连续第二年以巨亏收官,按照相关制度,公司将再度被交易所给予“退市风险警示”;另外2011年借壳*ST申龙上市的海润光伏(600401)近年来也持续亏损,其2014年业绩预告显示,公司年度亏损额高达8亿元,远超其2013年2.02亿元的数额。

实际上,类似情况不仅在山东上市公司中出现,近期发布“预亏”公告的公司中,有多家都存在前期被“ST”甚至“*ST”的经历。如彩虹股份2014年业绩预亏9亿-11亿元,而去年3月份这家公司才刚刚“撤销了退市风险警示”;另外2011年借壳*ST申龙上市的海润光伏(600401)近年来也持续亏损,其2014年业绩预告显示,公司年度亏损额高达8亿元,远超其2013年2.02亿元的数额。

期待退市制度发威

“这说明债务重组、变卖资产、股东输血等手段并非万能之药,上市公司虽然通过其暂时免于退市之灾,但其后依然有退市风险。”对于上述现象,王瑞鑫说。

导报记者注意到,诸多“保壳”成功后又再度亏损的上市公司,多数存在主营业务不变、经营管理难以改善的问题。如恒天海龙在“保壳”时,

其2012年度净利润达11.10亿元,不过有心的投资者发现,这一数字在扣除非经常性损益后变成了亏损7.06亿元。也就是说,公司本身的“造血”能力并未提高。

值得关注的是,此类问题发生时,仍有上市公司依靠此类方式成功“保壳”。相关统计显示,A股市场目前共有46家ST公司,26家公司公布2014年业绩的公司有望“摘星”或“摘帽”。从“保壳”手段看,转让资产、资产重组和非经常性损益仍是主要选择方式。

如*ST中富(000659)、*ST三维(000755)、*ST海化(000822)等公司通过转让技术、子公司股权等一系列动作使公司净利润扭亏。其中向大股东出售资产获取处置收益是不少ST公司扭亏的常用方式,类似*ST新材(600299)通过向大股东蓝星集团出售子公司股权和一系列资产获得11.16亿元收益的案例,在A股市场时有发生。最典型的例子为*ST昌九(600228),这家多次“保壳”成功的公司,此次再度通过地方政府1.6亿

元的补贴以及大股东债务豁免成功“保壳”,可谓A股“不死鸟”。

与上述公司相比,类似*ST民和(002234)、*ST南钢(600282)等通过主营业务改善而扭亏的公司为数不多,成功转型其他新兴领域的公司更是非常少见。

“这应该引起监管层的重视。”中国人民大学经济研究所教授杨春刚对导报记者表示,无论是财政补贴还是变卖资产,都只能是权宜之计,上市公司应在产业转型、主业改善方面做文章。“特别是一些处于过剩产业、连年陷入‘保壳’危机的上市公司,只是通过地方财政的支持吊着一口气,既损害了投资者的利益,也无益于市场健康发展。”

更有业内分析人士表示,去年11月新退市制度实施后,市场对A股“只进不出”问题的改善有较大期望,预计监管层会对类似常年亏损的A股“不死鸟”给予更严格的审查标准。“总的方向应该是基于自身基本面的改观,而不是依靠非正常手段延命。”杨春刚说。

资本旺角 Zi ben wang jiao

BCI全线下跌 制造业形势严峻

导报讯(记者 刘勇)1月31日,生意社发布的中国大宗商品供需指数(BCI)为-0.64,均涨幅为-4.05%,反映该月制造业经济较上月呈收缩状态,下行风险加大。BCI监测的8个板块继续全线下跌,跌幅最大的是橡塑板块,跌幅为-9.73%;其次是能源,跌幅为-9.41%;跌幅第三的是钢铁,跌幅-5.54%。

大宗商品发展研究中心秘书长、导报特约评论员刘心田认为,1月BCI收大阴线是情理之外、意料之中:“原油的崩盘尚未结束,美元走好、人民币暴跌等利空使得大宗商品市场雪上加霜。虽然有欧洲QE的推出,但中国经济的减速以及替代新兴市场的空缺使得市场信心仍未恢复,市场走跌再正常不过。”

本周沪深两市限售股解禁市值约90亿元

据新华社电 根据沪深交易所安排,下个交易周(2日至6日)两市将有8家公司共计6.58亿股解禁股上市流通,解禁市值约90亿元。

据西南证券统计,本周两市解禁股数共计6.58亿股,占未解禁限售A股的0.14%,其中,沪市3.45亿股,深市3.12亿股,以1月30日收盘价计算,沪市解禁市值为90.52亿元,目前计算为2015年年内最低水平。

沪市2家公司中,安源煤业2月4日将有3.45亿股限售股解禁上市,按照1月30日收盘价计算,解禁市值18.20亿元,为本周沪市解禁市值最大公司。(华晖迪)

19家互联网金融 上下游服务商成立联盟

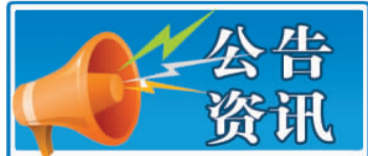
据新华社电 思科、阿里云、芝麻信用等19家互联网金融上下游服务商近日成立“之江联盟”。

19家企业是在此间召开的浙江省互联网金融年会上成立联盟的。加入联盟的服务商涉及运营支撑类、推广类、资本类、IT和安全类四大门类。其中运营支撑类服务商8家,包括个推互动、浙江贝付、芝麻信用、唐桥科技、盈科律所、安智杰律所、亿微数据、浙财研究院;推广类服务商2家,包括评级宝、奥易互通;资本类服务商2家,包括华旦投资、科地财富;IT和安全类服务商7家。(陈晓波)

本版相关分析人士意见仅供参考,投资者据此操作风险自担

国网荣成市供电公司: 配变“上岗” 加强电网迎新春

导报讯(记者 王旭光 通讯员 车晨 苏家德)1月26日,国网荣成市供电公司对虎山镇长湾村、崖西镇大山口村等台区进行配变增容,将变压器容量从100千伏安增至200千伏安,以缓解农村用电紧张局面,确保农民群众春节期间安全可靠供电。为解决配变台区过负荷、电压低等问题,实现春节不停电的目标,该公司提前准备,组织人员对全县配变台区负载情况进行摸底排查,多措并举,全面提升供电能力和电能质量。



杜奉燕之子赵彬杰出生医学证明(编号J370734297),声明作废。
赵志贤保险代理人资格证挂失,号码2002123706840009287。
单县邮政局(代理险种:中国保监会批准的财产保险和人身保险)保险兼业代理业务许可证丢失(机构编码:3729251691099900),声明作废。
以下身份证挂失:
于芳媛 370103198904229321
欧阳泽菊 372929196406305125
生命人寿押金条欧阳泽菊 297042,生命人寿押金条宋爱荣 612347 遗失,声明作废。