

## 银监会收回村镇银行组建核准权 将严格遴选优质主发起行

银监会27日消息,银监会近日印发了《关于调整村镇银行组建核准有关事项的通知》,将原由银监局负责确定主发起行以及村镇银行组建数量和地点调整为由银监会负责。

银监会相关负责人表示,调整后的核准方式有利于遴选优质主发起行,减少组建村镇银行的协调成本,更好地实现规模化、批量化发起设立村镇银行;有利于优化村镇银行布局,加强中西部地区村镇银行的组建,更好地支持欠发达地区农村经济发展。

通知明确,要完善村镇银行挂钩政策。在地点上,由全国范围内的点与点挂钩,调整为省份与省份挂钩;在次序上,按照先西部地区、后东部地区,先欠发达县域、后发达县域的原则组建。

在对主发起行的资质要求方面,银监会要求村镇银行主发起行除监管评级达二级以上(含),满足持续审慎监管要求外,还应具有明确的农村金融市场发展战略规划、专业的农村金融市场调查、详实的拟设村镇银行成本收益分析和风险评估等。对于筹建申请已受理但尚未核准筹建的拟设村镇银行,银监局要将其主发起行情况报送银监会,由银监会审查并核准主发起行。对符合规模化、批量化组建村镇银行条件的,银监会将予以积极支持。银监会相关负责人表示,未来银监会将继续积极支持和鼓励主发起行与民间资本开展合作,共同发起设立村镇银行。

截至今年5月末,全国共组建村镇银行536家,其中开业440家,筹建96家;村镇银行资产总额为1492.6亿元,不良贷款率为0.12%。截至3月末,村镇银行加权平均资本充足率为30.5%。(张朝晖)

## 上半年工业企业利润同比增28.7%

国家统计局27日公布的数据显示,今年1至6月,全国规模以上工业企业实现利润24105亿元,同比增长28.7%;实现主营业务收入388552亿元,同比增长29.7%。在规模以上工业企业中,国有及国有控股企业实现利润7784亿元,同比增长20.2%;集体企业实现利润386亿元,同比增长33.8%;股份制企业实现利润13772亿元,同比增长34.8%;外商及港澳台商投资企业实现利润6291亿元,同比增长14.5%;私营企业实现利润6425亿元,同比增长47.2%。(陈莹莹)

## 四公司IPO申请获批

中国证监会发行监管部27日公告,发行审核委员会2011年第163次、第164次会议于7月27日召开,大连三垒机器股份有限公司、浙江巨龙管业股份有限公司、大林森股份有限公司、浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司首发申请获通过。(申屠青南)

## 两只新股29日登陆创业板

深交所发布公告,两只新股将于7月29日登陆创业板。安徽桑乐金股份有限公司人民币普通股股份总数为81,750,000股,其中首次上网定价公开发行的16,420,000股股票自上市之日起开始上市交易。证券简称为“桑乐金”,证券代码为“300247”。郑州新开普电子股份有限公司人民币普通股股份总数为44,600,000股,其中首次上网定价公开发行的9,000,000股股票自上市之日起开始上市交易。证券简称为“新开普”,证券代码为“300248”。(杜雅文)

## 交行战略入股西藏银行获批

银监会日前正式批复同意交通银行战略入股筹建中的西藏银行。交行将投资3亿元认购西藏银行20%的股份,成为西藏银行的战略投资者。

据介绍,交行与西藏自治区政府在2010年11月签署了关于组建西藏银行的合作备忘录,共同推进西藏银行的筹建工作。根据合作备忘录,交行将帮助西藏银行按照现代商业银行的制度建立公司治理结构和经营模式,并在人力资源、IT技术、风险控制、产品开发等方面提供全方位支持,通过派遣专业干部、实施技术援助等手段,完善西藏银行的内部制度,规范信贷审批流程,加强员工教育和培训,提升风险管理水平,实现西藏银行的规范、稳健经营,有效控制 and 防范西藏银行的经营风险。通过双方的业务战略合作,交行将能更好地满足客户对于金融服务地域的需求,西藏银行也将借助交行的网络、渠道、信誉向客户提供更有效、更便捷的服务。(高改芳)



## 台湾7月消费者信心指数创新高

中央大学台湾经济发展研究中心27日公布7月消费者信心指数(CCI),总数86.84点,创下2001年调查以来新高。六项构成指标中的三项信心指数也创下历史新高,分别是就业、家庭经济状况及岛内景气指数。

台经中心主任徐之强表示,今年上半年台湾经济增长率超过6%,下半年国际经济增长趋缓,预计台湾经济增长或不如上半年。但军公教加薪、基本工资将调高及企业招募人才需求上升,受访民众信心上升,有助于民间消费提升,下半年台湾经济增长就看民间消费增长情况。

7月购买耐久财和购买股票的信心是上升的。购买耐久财信心指数超过100,奢侈税虽然曾抑制房价上扬,但未打击购屋信心。自今年2月开始,信心指数即一直在100以上,亦即看好未来购屋时机的受访者比看坏的多。

7月投资股票的信心也上扬,但信心指数只有80.20,未超过100。22.3%的受访认为未来半年是投资股票的时机,42.1%认为不是。

六项指标中唯一下降的是物价指标,31.5%的受访者担心未来半年物价会大幅上扬,信心指数为52.2。台湾综合研究院所长戴肇洋指出,战备储油三个月释出结束后,油价的动向令人关注,这是当前物价中叫人不安的最主要项目。(台湾《经济日报》供本报专稿)

# 创业板频现“变脸王” 业绩向下“连连跳”

□本报记者 杜雅文

截至7月27日,共有68家创业板公司发布了2011年中报业绩预告。自首批上市公司挂牌以来,部分上市时间较早的创业板公司已披露了7次定期报告。然而,部分公司自上市后业绩增幅就节节下滑,部分公司甚至出现业绩“三连跳”。

市场人士认为,由于当前中小企业经营环境偏冷,随着创业板公司2011年中报的陆续披露,业绩变脸的公司数量还会增加。如果未来推出创业板直接退市制度,一些处于艰难境地的公司可能会经不起考验。

### 上市后业绩下滑难回头

Wind数据 displays,宝德股份、南都电源、天龙集团、恒信移动、华伍股份等公司自上市后,业绩向下“连连跳”。南都电源于2010年4月21日挂牌,其上市后不到一周公布的首份定期报告显示,公司2010年一季度净利润同比下滑

56.41%,令投资者大失所望。此后,该公司公布的2010年半年报、2010年三季报、2010年年报以及2011年一季报的净利润同比增幅分别为-69.5%、-62.07%、-49.2%和-19.7%,今年的半年报业绩预告预计上半年净利润将下滑60%。

作为创业板首批上市公司之一,宝德股份的情况也不乐观。该公司2009年年底归属母公司股东的净利润同比增长72.71%,然而2010年一季报显示,净利润同比下滑61.92%,在接下来的4份定期报告中,其净利润同比增幅分别为-82.07%、-53%、-51.5%和-32.8%。

2010年3月26日上市的天龙集团目前尚未披露2011年半年报。在该公司此前披露的5份定期报告中,其净利润同比增幅分别为-14.6%、-9.9%、-11.96%、-29%和-67.97%。恒信移动于2010年5月20日上市,上市后发布的首份定期报告即2010年半年报显示,其净利润同比下降23.82%,在此

后的3份定期报告中,其净利润增幅分别为-43.61%、-44.5%、-46.87%,今年半年报的净利润下滑幅度更高达157%。

### 原材料涨价是普遍压力

这几家“变脸王”公司的公开资料显示,在不同阶段,其给出的业绩下滑的理由各不相同,但原材料价格上涨是部分公司普遍感受的压力。

宝德股份2010年一季报表示,从2009年下半年开始,国际金融危机对公司的收入影响开始显现,直至目前公司仍处于危机的滞后性影响中,造成公司在产订单减少,导致收入、营业利润和净利润下降。2011年一季报表示,公司营业收入与去年同期相比基本持平,利润下降的原因主要是去年同期获得政府补助161.75万元。

南都电源2010年一季报称,净利润下降的主要原因是2009年同期原材料价格受国际金融危机影响而处于相对低位,但2010年原材料会计师事务所。

PCAOB的报告称,中国会计师事务所并不是主审师,只是以其他审计师的身份参与审计过程,出现问题的在于作为主审师的美国会计师事务所未遵循有关执业准则开展业务。一些专门帮助中国民营企业在美国上市的律师事务所、会计师事务所和券商规模较小,难以对拟上市公司展开全面的尽职调查和严格的财务审计。

中注协统计发现,从2007年1月1日至2010年3月31日,在美国通过反向收购上市的中国公司有157家,其中有110家由美国或香港的会计师事务所负责审计,占总数的70%。在这些事务所中,有一些规模很小,将多数乃至全部的审计工作外包给中国事务所或审计助理。

陈毓圭表示,中国概念股的财务问题难免会伤害中国会计师事务所,美国监管部门由此产生对中国会计师事务所执业质量的怀疑。2010年6月,PCAOB发布的《关于来自部分国家会计师事务所的注册申请,将要求提供正常申请材料之外的补充材料,此举对包括改制后中国“四大”在内的中国会计师事务所的注册申请产生不利影响。此前,PCAOB曾拒绝了中磊会计师事务所香港分所的注册申请,表示无法检查该事务所对中国境内客户执行业务。

陈毓圭建议,有必要建立两国审计监管机构的信息沟通渠道,及时交换在美上市公司的审计相关信息,中国监管机构也要做好境外会计师事务所到中国执业的监督管理。对于证明被错误对待的企业,鼓励相关企业起诉会计师事务所,扭转任意抹黑中国概念股的行为。

陈毓圭还表示,美国事务所到中国进行执业缺乏有效的监管也是问题之一。中国应进一步加强临时执业许可证发放的事前、事后管理,要求美国事务所严格按照许可证范围执业,遵循执业准则,接受中国监管部门的监督检查,提升审计质量。同时,对参与美国事务所审计的国内事务所也应当视为检查的重点,严格审计质量。

影响相关公司股票价格且已为社会公众所知悉的事件,公司可以说就事件对相关股票价格的影响发表评论意见。证券分析师认为确有其他合理理由,应当豁免静默期或提前结束静默期的,应当提出书面申请,由合规部批准后执行。

据悉,除国内券商外,一些外资券商也曾因研报出错引发投资者的质疑。一家合资券商相关人士表示,近期正在对研究报告的发布和风控方面需要不断完善,除了加强对研究员的素质和专业性的考核外,还需要从制度上进一步作出规范,防止相关部门的利益输送和内幕交易,从而使研究报告更加独立、公正。(朱茵)

材料价格同比有较大上涨,毛利率相应降低,导致毛利减少。今年一季报业绩下滑的原因则是报告期内国内市场投资需求尚在启动之中,销售下降”、收入下降及销售结构的变化使公司一季度整体经营情况较去年同期有所下滑”。今年上半年净利润下降主要归结为铅酸蓄电池行业停产整治。

天龙集团2010年一季度营业收入呈现稳步增长,净利润却小幅下降,主要原因是一季度加强市场推广及研发投入,销售费用及管理费用有较大增长。2010年年报显示,公司营业总收入创新高,但利润未与营业收入同期增长,原因是原材料成本上升。今年一季报净利润下降仍然是由于原材料成本上涨。

市场分析人士认为,中小企业往往是细分行业龙头,其显著特征是产品线单一,对大客户的依赖度高,抗风险能力弱。历史数据显示,当通货膨胀来临、宏观调控政策严厉时,中小企业受到的

影响更为显著。此外,创业板公司很多是新兴产业企业,一项新技术的成败对公司业绩影响很大,技术风险也是造成此类公司业绩波动的重要因素。

不过,Wind统计数据以及深交所发布的董监高及相关人员股份变动情况显示,上市后业绩持续下滑的公司不一定都有高管减持。宝德股份的承诺锁定期为一年,目前还没有减持出现。华伍股份同样未出现减持。自上市以来,天龙集团董事陈铁平及其兄弟陈加平共减持42218股,数量并不大。在南都电源的“失”解禁后,大股东减持了700万股,套现3599.5万元。

对于持有这些业绩下滑公司股票的投资人来说,最担心的莫过于“拐点”赶快出现。此外,深交所一直呼吁尽快建立创业板直接退市制度。有市场人士认为,如果一些公司无法止住业绩下滑的趋势,将来可能面临更加严厉的监管措施。

## 山东证监局：上市公司须建立社会责任报告制度

山东证监局日前向辖区公司下发通报,鼓励上市公司以实际行动践行企业公民的责任和义务,并要求企业建立社会责任报告制度,主动披露信息。

山东证监局要求,上市公司董事长对社会责任问题要高度重视,正确认识社会责任与经济效益、核心竞争力之间的相互促进关系,形成履行社会责

任的企业价值观和企业文化;要求把履行社会责任融入到企业的发展战略中,并建立和完善相应的体制和运行机制,保证落实;要求企业建立社会责任危机处理机制,对某些可能发生的问题采取预防措施,对已经发生的危机应及时说明真相、与公众真诚对话,及时有效地防范和化解风险。(康书伟)

## 32家保险公司中介业务受罚

保监会27日公告称,各保监局正在抓紧研究落实对今年保险公司中介业务检查处理工作,已有21家保监局研究形成行政处罚意见,共计处罚保险公司32家。其中,警告2家,罚款31家次(合计541.5万元),责令停止接受新业务3家次。共处理保险公司各级管理人员48人、营销员1人,其中,警告48人,罚款48人(合计97.7万元),吊销保险代理从业资

格1人。保监会此前披露,经初步统计,在今年上半年为期6个月的保险公司中介业务检查中,各地方保监局共查出保险中介业务和中介渠道违法违规套取资金超过8000万元。

公告称,近日河南、吉林等保监局就2011年保险中介业务检查发现的违法违规问题相继发出行政处罚决定书。(丁冰)

## “单飞”一周年 券商资管规模扩张提速

作为国内首家券商系资产管理公司,东方红资产管理28日迎来成立一周年。业内人士表示,一些券商资管业务“单飞”对行业的促进不小,在制度激励和产品创新均有不小的进步。

Wind统计显示,截至7月26日,券商集合产品共226只,合计资金规模为1480.61亿元。2010年7月28日至今年6月的产品共有105只,合计资金规模为753.38亿元,占比达50.88%,这意味着近一年的募资规模超过此前5年的总和。

此后,券商资管业务从一个业务部门成为独立的子公司。东方红资产管理总经理陈光明表示,在过去的一年里,组织架构、治理结构、品牌建设、激励体系等

都实现了改变,但业绩一直是业务发展最根本的立足点。而收益与业绩挂钩给予券商资管正向激励。券商资管产品追求绝对收益,收费一般与产品收益挂钩。例如,近期正在发行的东方红—先锋7号规定,只有当年化收益率超过6%时,管理人才能提取6%以上收益的20%作为业绩报酬。

随着券商集合理财的发展,新型产品不断出现,这些产品通过市场中型策略、CPI组合保险策略等特殊的投资策略,呈现特殊的风险特征。例如,东方红资产管理近期获批的一只“大集合”产品是业内首只主要投资于定向增发的产品。国泰君安资产管理公司在对冲基金方面多有尝试。(朱茵)

## 黄金等贵金属珠宝产业十二五规划出台 广东拟建国家玉石交易所

记者从广东省经信委获悉,《广东省黄金及其它贵金属珠宝产业发展“十二五”规划》日前编制完成。根据规划,到2015年,广东省黄金及其它贵金属珠宝产业实现工业总产值将达到2500亿元,贵金属投资交易额将达到8000亿元,年平均增长速度将在15%以上,争取建成全球黄金珠宝产业研发加工与交易的重要基地、全国黄金交易的重要市场和全球最大的非标金回购平台、国家玉石交易所。

2006年以来,广东省黄金及其它贵金属珠宝产业形成了勘探、开采、选冶、交易、投资、珠宝首饰加工和零售的完整产业链条,产业规模居全国首位。截至2010年,全省共有黄金矿山生产企业5家,产能100吨以上的贵金属冶炼厂4家,各种较大规模珠宝加工、批发、零售企业近3000家,从业人员近50万人。黄金及其它

贵金属珠宝加工产业实现年产值约1400亿元,占全国70%以上,占全球近30%,黄金投资市场年交易额约1000多亿元。

由于资源、技术、人才等因素的制约,同时相关产业的配套法制措施不够健全,行业发展出现瓶颈,地下炒金活动也严重影响黄金市场秩序。该规划着手从六方面进行提升:推进矿冶企业跨越式发展;推动黄金及其它贵金属珠宝产业向高端化、服务化、国际化发展;大力发展先进服务性企业,加强产业集聚地建设;加强推进新材料的研发和应用;发展壮大广东省政府2010年向国务院请示在揭阳市设立玉石交易所,目前国务院正批转有关部门办理。该规划还提出了一批有地方优势、资源优势与市场前景的项目,对“十二五”期间的重点建设项目进行了整体规划布局。(杨涛)