



新华通讯社主管
中国证券报有限责任公司主办
中国证监会指定披露上市公司信息
新华网网址: <http://www.xinhuanet.com>



中国证券报微信号
xhszbz



中国证券报
App

中國證券報

CHINA SECURITIES JOURNAL

金
理
財
周
刊

A 叠 / 新闻 24 版
B 叠 / 信息披露 212 版
本期 236 版 总第 7585 期
2019 年 8 月 31 日 星期六



中国证券报微博



金牛理财网微信号
jinnlicai

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn 更多理财信息请登录金牛理财网 www.jnlc.com

中共中央政治局召开会议

决定召开十九届四中全会

□新华社电

中共中央政治局8月30日召开会议,决定今年10月在北京召开中国共产党第十九届中央委员会第四次全体会议,主要议程是,中共中央政治局向中央委员会报告工作,研究坚持和完善中国特色社会主义制度、推进国家治理体系和治理能力现代化若干重大问题。会议审议了《中国共产党党内法规制定条例》、《中国共产党党内法规和规范性文件备案审查规定》、《中国共产党党内法规执行责任制规定(试行)》。中共中央总书记习近平主持会议。

会议认为,中国共产党自成立以来,团结带

领人民,坚持把马克思主义基本原理同中国具体实际相结合,赢得了中国革命胜利,并深刻总结国内外正反两方面经验,不断探索、不断实践,建立和完善社会主义制度,形成和发展党的领导和经济、政治、文化、社会、生态文明、军事、外事等各方面制度,不断完善国家治理,取得历史性成就。党的十八大以来,我们党领导人民统筹推进“五位一体”总体布局、协调推进“四个全面”战略布局,推动中国特色社会主义制度更加完善、国家治理体系和治理能力现代化水平明显提高,为政治稳定、经济发展、文化繁荣、民族团结、社会安宁、国家统一提供了有力保障。

会议强调,新中国成立70年来,我们党领导

人民创造了世所罕见的经济发展奇迹和政治稳定奇迹,中华民族迎来了从站起来、富起来到强起来的伟大飞跃。实践证明,中国特色社会主义制度和国家治理体系是植根中国大地、具有深厚中华文化根基、深得人民拥护的制度和治理体系,是具有强大生命力和巨大优越性的制度和治理体系,是能够持续推动拥有近14亿人口大国进步和发展、确保拥有5000多年文明史的中华民族实现“两个一百年”奋斗目标进而实现伟大复兴的制度和治理体系。

会议认为,当今世界正经历百年未有之大变局,我国正处于实现中华民族伟大复兴关键时期。顺应时代潮流,适应我国社会主要矛盾变

化,统筹伟大斗争、伟大工程、伟大事业、伟大梦想,不断满足人民对美好生活新期待,战胜前进道路上各种风险挑战,必须加强对重大问题的研究,坚持改革创新,在坚持和完善中国特色社会主义制度、推进国家治理体系和治理能力现代化上下更大功夫,继续艰苦奋斗、开拓前进,确保党和国家事业蓬勃发展、长治久安。

会议指出,加强党内法规制度建设,必须以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,坚持正确政治方向,坚持以党章为根本遵循,坚持贯彻民主集中制,坚持服务党和国家工作大局,坚持系统推进,坚持依法治国和依规治党有机统一。修订制定《中国共产党党内法规制定条例》等党内法

规是加强新时代党内法规制度建设的重要举措,体现了党的十八大以来坚持全面从严治党、依规治党的实践成果、理论成果、制度成果。

会议强调,党内法规制定工作要以新修订的《条例》为遵循,使党的领导和党的建设各方面法规制度相协调,下位法规制度同上位法规制度相衔接,实体性、程序性、保障性法规制度相配套。要认真执行新修订的《党内法规和规范性文件备案审查规定》,坚持有件必备、有备必审、有错必纠,切实维护党内法规和党的政策的统一性和权威性。要严格落实《党内法规执行责任制规定(试行)》,各级党组织和党员领导干部必须切实担负起执行党内法规的政治责任。

第十届中国私募金牛奖颁奖典礼在上海举行

“金牛杰出投资经理”跑赢大盘逾300个百分点

□本报记者 林荣华

8月30日,由中国证券报主办、国信证券独家冠名的“资管新时代 私募再出发——国信证券杯·2019金牛私募高峰论坛暨第十届中国私募金牛奖颁奖典礼”在上海北外滩举行,来自上海市和相关部门的领导,各大银行、券商信托、公募基金相关负责人,获奖私募基金公司代表,行业专家等近400位嘉宾出席本次活动。

上海市副市长吴清在现场致辞中表示,上海国际金融中心建设现在进入冲刺阶段,正在加快打造全球资产管理中心、跨境投融资服务中心、金融科技中心。在各方面的支持下,在上海,包括在新片区、金融城会有新的一系列金融创新举措推出。吴清表示,近期,国务院金融委发布了进一步扩大金融业对外开放的十一条措施。以此为契机,上海将更大力度、更大范围扩大金融对外开放,进一步落实好中央交给上海的三项新任务,加强金融改革创新,为全国金融业改革探路。

吴清表示,中国证券报创立的金牛品牌在资产管理行业久负盛名。这次活动首次落地上海,期待以金牛为纽带,让更多的金融机构、金融人才能够落户上海,融入上海,群策群力助力上海国际金融中心建设和创新中心建设。

中国证券报总编辑徐寿松在欢迎辞中表示,中国证券私募基金行业快速发展,管理规模已超过2.2万亿元,成为中国资本市场重要的机构投资者。当前行业面临经济环境、政策环境、行业环境多重变革,呼唤证券私募管理人进一步确立主动管理这一核心优势,在进一步开放中提高投研能力、风控能力、客服能力。

北京诚盛投资、上海少薮派投资、深圳丰岭资本等9家私募机构荣获“五年期金牛私募基金公司”称号;上海重阳投资的裴国根、北京和聚投资的李泽刚等10人荣获“五年期金牛私募投资经理”称号。“股票策略”“债券策略”“宏观期货策略”“相对价值策略”“多策略”“FOF/MOM策略”等金牛私募基金公司和投资经理奖项同时颁发。

为表彰具有优秀长期业绩并在中国证券私募基金行业发展历程中作出突出贡献、引领行业发展的私募基金管理和投资经理,本届评选特设十周年特别奖:淡水泉(北京)投资、上海重阳投资、北京星石投资获得“十周年金牛杰出管理公司”奖,北京源乐晟资产曾晓洁、上海世诚投资陈家琳、深圳市明达资产刘明达获得“十周年金牛杰出投资经理”奖。

在金牛私募高峰论坛上,与会嘉宾围绕全球金融变局与中国对策、理财子公司的发展及与私募机构合作展望等市场关心的问题发表了精彩演讲,并就大资管时代私募基金的机遇与挑战展开讨论。当天下午,还进行了科创投资新机会、量化投资与金融科技、资产配置时代的投资机遇三场金牛分享会。

清华大学国家金融研究院院长朱民作主题演讲时表示,美联储降息警示世界经济进入后危机时代,典型表现为低通货膨胀、低利率、低经济增长。要关注美联储降息政策、美元指数和资金流动。

招商银行总行行长助理刘辉表示,银行理财与优秀私募机构间存在天然的优势互补关系,银行理财转型发展需要优秀私募机构多方面的协同支持。对招商银行而言,理财子公司在贯彻“轻型银行”战略转型方向和“一体两翼”战略定位的过程中,除了在资产配置管理方面做深做精之外,与优秀私募机构在重点行业研究跟踪、优质企业投融资项目开发、资产托管及外包服务等领域依然具有较大的合作空间,提升银行理财的综合服务能力。(下转A02版)



图为获得十周年金牛杰出投资管理公司的代表淡水泉投资董事长赵军(左二)、重阳投资总裁王庆(左三)、星石投资董事长江晖(左四)与获得十周年金牛杰出私募投资经理的源乐晟资产总经理曾晓洁(右四)、世诚投资总经理陈家琳(右三)、明达资产董事长刘明达(右二)合影留念

本报记者 车亮 摄

3668家公司晒出上半年成绩单

超五成净利增长 通信行业增速居首

□本报记者 张玉洁

截至8月30日晚9点中国证券报记者发稿时,3668家上市公司交出上半年“成绩单”。Wind数据显示,3668家公司上半年实现营业收入合计22.82万亿元,较去年同期增长11%;实现净利润合计1.91万亿元,较去年同期增长8%。这一营收增速率略低于2018年上半年营收增速,但略高于2019年一季度营收增速。其中,2017家公司净利润同比增长,占比达55%。

按照申万一级行业分类,28个行业中,有18个行业今年上半年实现净利同比增长,这一数据较2018年年报期间改善明显。整体来看,

这些业绩增长的行业主要集中在通信电子、离产业链、非银金融、军工、食品饮料,既有周期性行业,也有新兴行业,体现了中国经济的强大韧性。其中,通信行业上半年净利增速达到348.34%,增速居首。业绩爆发式增长主要是由于龙头中兴通讯业绩反转和5G硬件投资逐步业绩兑现共同导致。其中,中兴通讯半年报实现净利润14.71亿元,同比增长118.8%。

尽管生猪养殖企业业绩仍表现不佳,但在猪肉供需缺口导致禽类消费替代下,白羽鸡股上半年业绩弹性明显,带动板块业绩强势反转。农林牧渔行业上半年同比净利润增速高达80.05%。圣农发展、民和股份、益生股份均实现了利润倍数级增长。

非银金融行业上半年爆发式增长,净利润同比增速超过七成,同时净利润规模高达2378.64亿元,仅次于银行业。上半年,保险和券商业绩齐爆发。受保险行业税收新政和投资收益提高带来的利好,保险股普遍业绩暴增。其中,中国平安中期净利润同比大增68.13%。

一些行业利空因素消化后,业绩重回高增长轨道。国防军工行业上半年净利增速达到42.68%。

截至中国证券报记者发稿时,沪深两市有430家上市公司公布三季度业绩预告,整体披露进度约为13%,预喜比例在四成左右,高成长公司集中于通信、离产业链、医药、食品饮料、计算机等行业。(相关报道见A03、A04版)

第二批在审企业现场检查工作拟启动

□本报记者 鲁秀丽 周璐璐

中国证监会30日消息,证监会已启动2019年第一批44家在审企业的现场检查工作,拟安排2019年第二批现场检查工作。业内人士指出,IPO现场检查制度能够追本溯源,去伪存真,可望提高申报材料的真实性和准确性,提升信息披露质量,对相关违法违规行为起到强大震慑作用。

提升信息披露质量

证监会新闻发言人常德鹏30日表示,2019年以来,证监会已实施完成对24家申请主板、中小板、创业板首发企业的现场检查工作。7月,证监会已先期通报了对存在相关问题的6

家申请首发企业、8家保荐机构、4家会计师事务所、4家律师事务所根据情节轻重启动的相关监管措施程序。另外,对存在执业质量问题的3家保荐机构、5家会计师事务所、3家律师事务所将启动相关行政监管措施程序。

常德鹏称,近期,证监会已启动2019年第一批44家在审企业的现场检查工作,将根据检查结果,依法依规进行分类处理,目前已有9家企业申请撤回申报材料。证监会将继续按照问题导向和抽查抽查相结合的方式,拟安排2019年第二批现场检查工作,对信息披露违法违规行为保持高压态势。

南开大学金融发展研究院院长田利辉表示,IPO现场检查制度能够追本溯源,去伪存真,可有效提高申报材料的真实性和准确性。

督促市场主体归位尽责

业内人士认为,监管层正通过不断提高申请首发企业信息披露的真实性、准确性、完整性,守好入口关,从源头上提升上市公司质量,督促中介机构当好资本市场“守门人”,落实服务实体经济和保护投资者合法权益的监管目标,努力打造规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场。

新时期证券首席经济学家潘向东表示,对于申报企业,要完善公司治理结构,一些上市公司股权结构混乱,没有充分发挥董事会、监事会、股东大会以及管理层的治理作用,内部控制薄弱,合规风控基础不牢,主动合规意识需要进一步强化。

私募可转债发行主体扩围

□本报记者 黄灵灵 周松林 鲁秀丽

8月30日,中国证监会新闻发言人常德鹏表示,证监会指导证券交易所等自律组织发布《非上市公司非公开发行可转换公司债券业务实施办法》(以下简称《实施办法》)。同日,沪深交易所发布公告称,根据证监会的统一部署,同全国股转公司、中国结算共同制定并发布了《实施办法》,将非公开发行可转换公司债券(以下简称“可转换债券”)发行主体范围由创新创业公司扩展至非上市公司。业内人士认为,此举拓宽了民企融资渠道,可望降低融资成本。

扩大发行主体

《实施办法》主要内容包括六个方面。一是扩大了发行主体及适用范围。可转换债券的发行主体为股票未在场券交易所上市股份有限公司,有限责任公司可参照执行。二是明确发行方式。可转换债券采取非公开方式发行,可转换债券发行之前及转股后,股份有限公司股东人数不得超过200人,有限责任公司股东人数不得超过50人。三是明确各方机构的职责分工。发行人为全国股转系统挂牌公司的,交易所确认其是否符合挂牌条件时,向全国股转公司征询意见。四是明确转股流程。《实施办法》就全国股转系统挂牌公司和非挂牌公司两类不同的发行主体分别规定了相应的转股操作流程。五是明确信息披露要求。六是明确与创新创业可转换债券试点衔接事项。

上交所有关负责人表示,后续,上交所将在证监会领导下,继续落实深化投融资体制改革的要求,探索债券市场服务支持新模式,发挥交易所债券市场服务实体经济的积极作用,更好地服务于供给侧结构性改革。深交所有关负责人表示,根据深市民营企业相对聚集的特点,不断总结服务民营企业的经验优势,持续完善债券市场机制体制,推动债券市场产品创新,丰富融资方式,降低融资成本,助力民营企业利用资本市场多元化产品供给实现更好发展。

拓宽民企融资渠道

为便利民营企业发债融资,2017年7月,证监会开展了创新创业公司债券试点工作,截至今年7月底,创新创业公司债券累计发行58只,融资金额82亿元,平均融资利率6.1%。其中,7家创新创业公司(全部为民营企业)非公开发行可转换公司债券,平均融资利率4.9%。非公开发行可转换公司债券通过股债结合方式,拓宽了民营企业融资渠道,降低了融资成本。

《实施办法》不对转股价格及确定方式作出具体限定,支持发行人按照市场化原则合理确定转股价格,并在募集说明书中披露。创新创业公司非公开发行可转换公司债券的,仍然可按照《中国证监会关于开展创新创业公司债券试点的指导意见》执行。

常德鹏表示,下一步,证监会将指导证券交易所等自律组织通过培训、走访等方式,推广非公开发行可转换公司债券融资工具,加大资本市场服务民营企业融资的力度。

A05 市场扫描

A股积极因素不断 9月存回升动力

近期A股市场没有受到外围市场大跌的影响,反而走出强劲回升的态势,说明A股市场的韧性正在增强。有人把这叫作“脱敏”,也就是A股对利空因素的反应变得没那么敏感。该跌不跌,就会上涨,这意味着A股市场可能迎来反弹机会。