

刘明康:严格监控资金流向 股份制银行要继续调整资产负债结构

□本报记者 刘诗平 任会斌

银监会主席刘明康14日在致2009年全国股份制商业银行行长联席会议的贺词中强调,今后一个时期,各股份制商业银行要增强对各类风险管控能力,建立资本补充长效机制,继续调整资产负债结构,认真防范信用风险,严格监控资金流向。

招商证券董事会秘书郭健表示 转让博时股权不影响上市进程

□本报记者 钱杰 深圳报道

14日,招商证券将所持有的博时基金24%股权在天津产权交易中心挂牌交易,挂牌价为109.5元/股。招商证券为何选择在这个时机转让曾经以131.67元/股买来的博时股权?此次股权转让会否影响招商证券业绩,是否会加快招商证券上市步伐?带着这些问题,中国证券报记者专访了招商证券董事会秘书郭健。

郭健:通过本次基金部分股权转让价格为109.5元/股,这一价格水平相当于博时基金2008年度每股收益的10倍市盈率,系公司综合衡量境外资产管理公司市盈率水平、国内基金管理公司股权可比交易倍数、剔除控股权溢价的历史竞拍价格、推介过程中市场反应等多方面因素确定的。考虑到2007年以来的一系列分红派息,这一价格与2007年的竞拍价格持平。

郭健:为什么选择目前的时机进行博时股权转让工作,不会对招商证券上市进程造成影响? 郭健:目前,公司正在积极准备招股说明书的更新工作,博时股权的转让不会对上市进程带来影响。

自受让博时基金48%股权以来,招商证券所持博时基金股权达到73%,超出监管要求(最高不超过49%)。根据要求,我们需要对超限股权进行转让。2008年爆发了国际金融危机,考虑到当时的市场价格不能正常反映博时基金股权的价值,证监会允许我们推迟转让。目前中国经济持续向好,市场信心得到恢复,我们认为这是个合适的时机,开始着手进行这项工作。

目前,已有多家投资者通过各种渠道表示有意受让博时基金股权,但为确保转让价格形成过程公正、公开,最终作价相对合理,我们根据国家有关规定采取了挂牌转让的方式。

郭健:招商证券自从控股博时基金以来,关注公司治理结构的完善和风险控制,始终保持其日常经营管理独立性,从而保证了博时基金的稳定发展。本次转让24%的博时基金股权后,公司仍然持有49%的股权,是最大股东,对博时的上述政策不会改变。

在各方积极配合下,本次博时基金24%股权的转让工作不会对博时基金的正常经营造成任何实质性负面影响。同时,引入新股东将使得博时基金形成较为稳定的股权结构,进一步规范和完善公司治理结构,拓展博时基金未来的发展空间。

郭健:本次股权转让对招商证券有什么影响? 郭健:本次转让博时基金24%的股权将使招商证券对博时基金的持股比例完全符合监管要求。

从会计核算的角度看,由于招商证券在收购博时基金48%股权前,已经拥有博时基金25%股权,这部分股权的持有成本较低。本次股权如以109.5元/股的底价转让,能实现一大块盈利。若实际转让价格每高于底价1元,公司又会增加2400万元的股权转让收益,这些都对公司的业绩有强烈的支持。

本次转让博时基金股权后,将释放公司同等金额的净资本,进一步大幅提高公司的净资本水平,这将提高公司的经营实力,为各项业务发展提供更大空间。

中信证券

上半年净利润同比下降近两成

中信证券15日发布的中报显示,报告期内,公司实现营业收入89.54亿元,同比减少17.91%;实现营业收入57.15亿元,同比减少12.55%;实现净利润38.27亿元,同比减少19.77%;每股收益0.58元,同比下降19.44%。

中信证券认为,业绩同比下降的主因是:受2009年上半年A股市场IPO暂停等因素影响,证券承销业务收入同比下降36.86%;由于基金保有规模和基金销售量下降等因素影响,基金管理费收入同比下降23.48%,基金销售收入同比下降45.63%;投资收益同比大幅降低。2008年上半年,公司出售库存可供出售金融资产获得较多收益;2008年下半年至报告期末,IPO暂停,新股发行减少,造成报告期内公司权益类投资平均规模降低,投资收益同比大幅下降。

在经纪业务方面,中信证券代理买卖证券交易额增幅明显。其中,代理股票基金权证交易额共计3.97万亿元,同比增长19.70%;代理债券交易额581.12亿元,同比增加18.25%。受经纪业务竞争加剧等因素影响,公司经纪业务市场份额有所下降,合并市场份额为8.04%,较2008年同期下降0.04个百分点。

中信证券还披露,8月14日,独立董事李扬因职务变动,向公司董事会递交了辞呈。但辞职须在股东大会补足独立董事人数后方可生效,李扬仍将继续履行公司独立董事的职责。(蔡宗琦)

中国商业银行竞争力评价报告: 工行蝉联核心竞争力第一名

《银行家》杂志15日公布的“2009中国商业银行竞争力评价报告”显示,中国工商银行蝉联核心竞争力第一名,交通银行和中国建设银行分居第二和第三位;在财务评价排名中,招商银行居首位;在全国100余家成立三年以上的城商行综合排名中,杭州银行居首位,紧跟其后的分别是南京银行、莱商银行和台州市商业银行等。(报告见A15版)(张朝晖)

上半年盈利45.58亿元

中国平安:积极应对资本市场波动

□本报记者 杜雅文 深圳报道

中国平安2009年半年报显示,上半年净利润为45.58亿元,同比下降37.6%。不过,该公司各项主营业务增长强劲,保费收入增幅远超市场平均水平。

中国平安相关人士表示,今年下半年,公司将通过积极的资产配置应对资本市场波动,并进一步拓宽投资渠道,稳步推进非

资本市场投资,力争实现长期稳定的投资收益。

截至2009年6月30日,中国平安可供股东分配的利润为40.84亿元,董事会已批准派发每股0.15元的2009年中期股息。

按中国会计准则,中国平安上半年实现保费收入926.85亿元,同比增长33.9%;净利润为45.58亿元,同比下降37.6%。中国平安表示,净利润同比下降,主要是受上

半年变现的权益类资产浮盈与分红收益对利润的直接贡献较去年同期减少,寿险首年规模保费快速增长带来短期利润受压以及消化税务提补因素的影响。尽管净利润同比有所下降,但各项主营业务增长强劲。

半年报显示,中国平安总资产稳步增加。截至2009年6月30日,总资产达8854.19亿元,比去年12月31日增加17.3%;内含价值为1426.28

亿元,增幅16.1%;每股内含价值为19.42元,增幅16.1%。

中国平安上半年适时提升了权益资产比重,为提升总投资收益奠定了基础。固定到期日投资占总投资资产的占比则下降至80.7%,今年上半年则下降至74.7%,权益投资的占比则由7.8%提高至9.6%。该公司总投资收益为139.24亿元,同比增长50.8%,总投资收益率也由去年上半年的3.6%上升至4.8%。

中国平安董事长兼首席执行官马明哲表示,下半年平安将继续提升各业务线的竞争优势,在保持保险业务持续健康增长的基础上,大力推动银行、投资等业务的发展;强化综合金融服务平台的建设,加大交叉销售的广度和深度。同时,通过稳步推进深发展投资的落实,加快公司综合金融战略的落实和提升公司的长期价值。

期货经纪业务许可证被注销 期货公司不服状告证监会 期货业行政诉讼第一案开庭审理

□本报记者 徐畅 北京报道

江苏期货经纪公司因期货经纪业务许可证被注销而状告证监会的行政诉讼案件,14日在北京法院第一中级人民法院开庭。这是期货行业发生的第一起行政诉讼案件。

原告江苏期货经纪有限公司认为,证监会作出注销经营许可证的重大具体行政行为事实不清,证据不足,程序不合法,请求法院判决撤销证监会注销该公司期货经纪业务许可证的行政监管措施。

被告证监会则辩称,证监会于2008年3月17日作出的告知书认定事实清楚,证据确凿,适用法律正确,程序合法,对原告采取监管措施适当。因此,原告的诉讼请求不成立,请求法院维持被诉决定,驳回原告诉讼请求。

长期停业导致注销业务许可证

江苏期货经纪公司前身是成立于1992年底的南京中期,1999年更名为江苏期货,其大股东江苏新中期多次抽逃公司自有资金,并于2001年开始通过江苏期货收购了大量ST猴王的国有股和法人股。2005年5月18日,因连续三年亏损,ST猴王被暂停上市,被江苏新中期实际控制的江苏期货收购,也损失惨重。

2005年7月和8月,江苏期货自有资金不足,无法满足期货交易

所最低结算准备金的要求,被各期货交易所停止交易,无法持续经营,公司停业。同年10月26日,江苏期货在《新华日报》上发布公告,称“公司暂停期货经纪业务”,对客户进行保证金退付。此后两年,江苏期货一直处于停业状态。直到2007年4月15日《期货交易管理条例》施行后,该公司仍连续停业3个月以上。

根据《期货交易管理条例》第21条第二项规定,“期货公司成立后无正当理由超过3个月未开始营业,或者开业后无正当理由停业连续3个月以上,国务院期货监督管理机构应当依法办理期货业务许可证注销手续。”据此,证监会于2008年3月17日作出《行政监管措施告知书》决定注销该公司期货经纪业务许可证。

证监会代理人表示,在2007年4月15日《期货交易管理条例》施行之前,期货市场存在一批经营较差,普遍亏损的公司,公司股东也缺乏经营积极性,不愿意为公司继续经营提供资金支持,有的还抽回、挪用期货公司自有资金,导致公司经营难以为继,最终这些公司陷入长期停业状况。针对上述公司在条例实施后仍然无正当理由停业、不能恢复营业的事实,证监会依法注销了10余家包括原告在内的长期停业期货公司,有力维护了期货市场秩序,促进了市场的健康发展,赢得了市场正面评价。

三大问题成庭审焦点

庭审中,江苏期货期货公司是否属无正当理由停业、被告证监会采取的行政监管措施是否适当、被告采取注销的法律程序是否合法成为双方辩论的三大焦点。

在停业是否无正当理由问题上,原告江苏期货期货公司认为,连续停业有正当理由。2005年6月29日,被告下属的江苏证监局给上海、大连、郑州三家交易所发出公函,决定停止给原告开新仓并且冻结了原告帐户。三家交易所依据公函停止给原告开设新仓,冻结了原告在三家交易所帐户,造成了原告无法开展任何经营活动。

被告证监会则认为,原告停业的根本原因是自有资金不足,无力交纳结算准备金。首先,作出“被诉告知书”的事实依据是原告长期处于停业状态。其次,原告无法满足三家期货交易对其最低结算准备金共计600万元余额的要求,于是原告不得已违反规定使用客户保证金充当最低结算准备金。原告提供的股东大会决议看,股东在了解到公司缺口600万元结算准备金时,决定放弃经营。在原告停业的数年间也没有见到原告采取有效措施恢复经营,上述事实表明,公司自有资金不足经营困难以及股东放弃经营努力不再追加投资是公司停业的根本原因。

对于原告提出的“冻结帐户”一说,证监会认为,交易所依照会

员管理规则对原告采取的是“限制出金”措施,根本不存在所谓的“冻结帐户”,江苏证监局给交易所去函只是通报情况,不是“行政决定”。而且,根据原告的补充证据清楚反映,为防止客户保证金被挪用,交易所只是“暂停”原告所有出金,原告结算准备金补足后可以继续进行业务,不存在“冻结帐户”、无法补救的情况。

在《行政监管措施告知书》的性质问题上,原告认为证监会采取的注销措施属于行政强制措施,认为其内容是撤销期货业务许可证的行政处罚行为,被告则根据《期货交易管理条例》第21条规定对开业后长期停业的期货公司采取注销这一措施是针对期货公司怠于经营,无正当理由由停业的事实状态,本质上是一种许可证的管理措施,原告将注销措施混同于行政处罚,没有法律和事实根据。

在注销期货经纪业务许可证的法律程序是否合法这一问题上,原告称,被告在程序上应当采取立案调查程序和事实调查程序,告知行政相对人权利义务程序,进行内部审核行政审批程序,最后进行相应送达程序。程序上的瑕疵直接导致了事实认定上的错误。

被告则认为,证监会做到了严格依法行政,在法律无明文规定的情况下仍然履行适当程序,在作出注销措施前,证监会多次核实情

况,并将拟采取的注销措施提前告知原告及其股东单位,对原告未能提出其符合持续性经营规则可以恢复营业的事实和理由。在作出《行政监管措施告知书》后,及时送达原告,并同时在报纸上进行了公告,程序合法。

目前,本案正在进一步审理中,法院将择日宣判。

公职律师推动资本市场法治化

值得一提的是,本案同时也是证监会公职律师代理的案件。证监会代理人介绍,2002年司法部出台专门规定推进公职律师的试点工作。证监会根据市场监管工作的客观需要,经司法部批准,积极开展公职律师试点,成为第一家建立公职律师制度的国务院部门。证监会公职律师的职责范围主要包括起草、审查证券期货规章等立法工作、承办证监会日常审核和监管工作、参与证券期货违法案件的调查、处罚、执行和行政复议工作,还可以律师身份代理中国证监会参加诉讼、仲裁等。目前,第一批公职律师已经有153位,还有300多名符合条件的人员正在申请公职律师执业资格。

通过证监会规定的公职律师支持应诉以及法制工作部门与业务监管部门共同出庭应诉制度,近四年开庭审理的以证监会为被告的行政诉讼案件都活跃着证监会公职律师的身影,取得了较好的效果。公职律师制度已经证明是有效提升政府机关依法行政水平,积极推进政府法治化进程的重要途径。随着公职律师更加广泛地参与到行政立法、执法中来,相信证监会依法行政、公正司法水平必将得到更好地提升。

东方园林首发申请获通过

证监会发审委2009年第73次工作会议,通过了北京东方园林股份有限公司的首发申请,同时审核的四川龙蟒钛业股份有限公司首发申请未获通过。

此外,发审委定于8月19日召开2009年第76次、第77次发审委

工作会议。第76次会议将审核浙江海正药业股份有限公司增发申请以及云南驰宏锌锗股份有限公司配股申请,第77次会议将审核厦门国贸集团股份有限公司配股申请及贵州赤天化股份有限公司增发申请。(蔡宗琦)

山东黄金上半年每股收益0.68元

山东黄金(600547)15日公布的半年报显示,上半年实现营业收入104.58亿元,较上年同期减少4.30%,其中外购非标准金冶炼贡献的销售收入达85.78亿元;实现净利润4.85亿元,较上年同期减少2.06%;每股收益0.68元。

山东黄金表示,面对金融危机带来的不利影响,公司采取各种有效措施大力整合现有矿山资源,合理调整生产布局,不断扩大采选规模,降低运营成本,实现了生产经营的平稳发展。(康书伟)

青岛软控前三季度业绩预增

上半年净利润1.07亿元 拟每10股转增5股

国内橡胶轮胎胎胶行业的龙头企业青岛软控(002073)15日公布半年报,并预计1-9月份的盈利水平能够实现较快增长,归属于母公司所有者的净利润将比上年同期增长30%-50%。

上半年该公司实现营业收入4.62亿元,实现净利润1.07亿元,分别同比增长6.27%和

10.50%。董事会决定以2009年6月30日公司的总股本为基数,以资本公积金向全体股东每10股转增5股。

青岛软控表示,下半年公司将继续加快募集资金项目建设,持续进行新产品开发,加快公司配料等核心技术新领域拓展等工作。(钱秋臣)

上市公司2009年半年度主要财务指标一览表(30)

Table with columns: 代码, 简称, 基本每股收益(元), 每股净资产(元), 净资产收益率(%), 营业收入(万元), 归属母公司净利润(万元), 分配预案. Lists 30 companies including ST国农, SST中华A, 深深房A, etc.

注:如除后净利润"指扣除非经常性损益后的净利润。截至08月15日已有607家公司公布中报,其中沪市285家,深市322家。 制作:中国证券报信息数据库