

# 中央国家安全委员会第一次会议召开 习近平:坚持总体国家安全观

□据新华社电

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央国家安全委员会主席习近平4月15日上午主持召开中央国家安全委员会第一次会议并发表重要讲话。

他强调,要准确把握国家安全形势变化新特点新趋势,坚持总体国家安全观,走出一条中

国特色国家安全道路。

习近平指出,当前我国国家安全内涵和外延比历史上任何时候都要丰富,时空领域比历史上任何时候都要宽广,内外因素比历史上任何时候都要复杂,必须坚持总体国家安全观,以人民安全为宗旨,以政治安全为根本,以经

济安全为基础,以军事、文化、社会安全为保障,以促进国际安全为依托,走出一条中国特

色国家安全道路。贯彻落实总体国家安全观,必须既重视外部安全,又重视内部安全,对内求发展、求变革、求稳定、建设平安中国,对外求和平、求合作、求共赢、建设和谐世界;既重视国土安全,又重视国民安全,坚持以民为本、以人为本,坚持国家安全一切为了人民、一切

## IPO排队企业紧急补充材料 明确上市地 说明募资使用范围

□本报记者 蔡宗琦

多位投行人士和拟上市企业人士15日表示,已收到监管部门通知,要求在17日下午前上报涉及IPO募集资金使用范围和是否修改上市目的地的相关材料。

投行人士透露,监管部门的通知明确要求发行人和保荐机构就募集资金使用出具说明。“我们已及时与更新财务数据的客户沟通,将对比初次披露的招股说明书和最新招股说明书中关于募集资金使用的部分,如有不同需进行解释说明,这些情况将汇集成专门的报告上交”。

有拟上市企业人士表示,已收到监管部门的的通知,如需修改上市目的地,应在4月17日下午前递交专门说明,同时上报修改后的申请材料。证监会将在下周对企业上市目的地进行公示,一旦确定将不能轻易变更。如果公司不修改上市目的地,则程序相对简单,只需投行帮忙整理关于募集资金使用的文件即可。一些企业已连夜准备好了素材。

“这都是正常的程序安排。”消息人士指出,此前发布的新股发行办法已明确了预披露流程,目前不少公司的财务数据已更新,一旦明确了上市目的地,按规定将在下一步进行预披露。另有分析指出,作为发审会召开前的环节之一,上述材料在本周补充完意味着离发审会重启更近了一步。

□本报记者 顾鑫

次新股业绩“变脸”的问题受到市场关注。Wind数据显示,截至15日,在48家次新上市公司中,有45家已公布一季度业绩预告,其中,两家公司预亏,1家公司预减,9家公司预计业绩略减,两家公司预增,18家公司预计业绩略增。业内人士表示,部分公司如果利润实现数与IPO时的盈利预测差距过大,可能触碰监管“红线”。对于已过会但尚未拿到IPO批文的拟上市企业,待补年报工作完成后,如果去年业绩出现亏损,预计将被终止IPO。对于去年业绩没有亏损但“变脸”幅度较大的公司,可能被中止IPO。

加强事中事后监管

针对企业刚上市就业绩“变脸”的情况,英大证券研究所所长李大霄认为,企业上市后业绩不稳定是一个老问题,一些企业在上市一段时间之后,真实的业绩状况才会显露。某会计师事务所人士认为,经济增速下滑和行业景气的变化导致一些公司业绩出现波动,这是正常情况,关键是企业在过发审会之前的业绩应符合

相关要求。

有观点认为,既然监管部门此前针对IPO在审企业组织了严格的财务核查,就不应该出现业绩变脸问题。业内人士指出,财务核查并不能保证企业未来业绩不出现问题,更意味着为企业背书。

北京大学证券研究所所长吕随启表示,即使是通过了财务核查的公司,也并不一定完全没有问题,毕竟上有政策、下有对策。有的企业可能准备了多个账本,专门用来应对财务核查。对于企业上市后的业绩“变脸”,应当加强事中、事后监管,相关公司要解释清楚为什么业绩“变脸”。如果公司在IPO时给出的盈利预测与上市后的实际情况差距过大,应给出有说服力的解释。如果发现“包装上市”的情况,应进行重罚。

投行人士介绍,根据首次公开发行股票并上市的相关管理办法,发行人披露盈利预测的,利润实现数如未达到盈利预测的80%,除因不可抗力外,其法定代表人、盈利预测审核报告签字注册会计师应当在股东大会及证监会指定报刊上公开作出解释并道歉;证监会可以对法定代表人予以警告。利润实现数如未达到盈利预测

的50%,除因不可抗力外,证监会在36个月内不予受理该公司的公开发行证券申请。

另外,公司上市后如果业绩大“变脸”,有关中介机构也可能受到处罚。此前,隆基股份、东吴证券、康达新材通过发审会后业绩大幅下滑,为其IPO提供审计服务的会计师事务所由于在提交会后重大事项时未如实说明相关情况,受到了证监会的处罚。

业绩变脸料导致终止IPO

业内人士表示,随着业绩“变脸”问题的显露,在补年报工作完成以后,部分已过会企业可能面临中止IPO或终止IPO的风险。目前监管部门正在完善新股发行制度,根据新问题的不断完善制度应是一个较明确的政策取向。

投行人士介绍,在发生中止IPO审查事项后,发行人及中介机构需及时补充相关材料或提供书面说明,证监会将视情况依照有关规定分别采取要求发行人和中介机构自查、委托其他中介机构或派出机构核查以及直接现场核查等措施。发现存在违规行为的,将对相关责任人采取相应监管措施;发现违法犯罪线索的,将移送稽查部门调查或移送司法机关侦查。

## 股指期货上市四年安全平稳运行 中金所:加快推出沪深300股指期权

□本报记者 王辉

4月16日,沪深300指数期货迎来上市四周年。中金所表示,未来将聚焦市场需求,着力完善金融期货产品体系。一方面,在保障沪深300股指期货平稳运行的基础上,加快推出沪深300股指期权,适时推出以中证500、上证50等其他系列指数期货;另一方面,在保障5年期国债期货平稳运行的基础上,分步推出10年期国债等其他关键期限国债和利率类期货及期权合约,逐步健全利率衍生品体系,健全反映供求关系的国债收益率曲线。中金所未来还将适时推出汇率类期货及期权产品。

服务服从现货市场发展

截至2014年4月1日,股指期货市场安全平稳运行958个交易日,顺利交割47个合约,累计开户

1758万户,累计成交437亿手,累计成交额329.17万亿元,在全球股指期货中成交量排名第5位。分析人士表示,四年来,股指期货市场健康成长,功能逐步发挥,成功嵌入资本市场,不仅成为股市的稳定器,还成为财富管理的“保险单”,提升股市核心竞争力的“助推器”,股市投资文化的“催化剂”。

分析人士表示,四年来,股指期货市场坚持“高标准、稳起步”,不片面追求交易量和扩张速度,努力服务、服从于现货市场发展。第一,期货始终围绕现货价格波动,没有偏离现货走出独立行情。四年来,二者高度拟合,价格相关性达99.90%,收益率相关性达94.59%,基差率处于1%以内的交易日占92.69%。期货价格相对高于现货价格,正基差天数接近58.52%,开盘及收盘高于现货价格的交易日比例分别达72.31%和62.80%。第二,股指期货持仓量、成交量稳步增加,反映出市场旺盛的需求和良好的承载能力,