

## 证监会有关负责人解答四大市场热点问题

# 出台举措提升上市公司分红水平

□新华社北京11月9日电(记者 赵晓辉 陶俊洁)

近期,股票市场波动较大,各界对上市公司分红、发行审核体制、股市扩容、资本市场诚信等问题争议颇多。

为此,中国证监会有关负责人9日召开媒体通气会,就这四大热点问题予以解答。

### 出台举措提升上市公司分红水平

尽管证监会通过各种规章制度要求上市公司明确和细化分红红利分配政策,甚至以强制措施督促上市公司提高现金分红比例,但在很多投资者看来,目前,A股上市公司仍然“铁公鸡”居多。

对此,证监会有关负责人说,实际上,近年来上市公司分红状况,特别是先进分红的稳定性、回报率都有较大改进,但同成熟市场相比仍有较大差距。

这位负责人表示,为进一步督促上市公司提升对股东的回报,证监会将要求所有上市公司完善分红政策及其决策机制,综合分析企业经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素,科学决定公司分红政策,增强红利分配的透明度,不得随意调整已确定的分红政策。

他还表示,证监会将立即从首次公开发行股票开始,在公司招股说明书中细化回报规则、分红政策和分红计划,并作为重大事项加以提示。

### 酝酿多项措施完善新股发行体制

当前,关于新股发行体制,市场各方的研讨焦点之一是“注册制”和“核准制”的区别。对此,证监会有关负责人表示,证监会关注国际变化的趋势,尤其重视国内市场发展的深刻特征和多方诉求,将围绕上市公司的真实透明,努力加以改进和完善。

这位负责人说,证监会在酝酿如何以提高信息披露质量为中心,完善首发管理办法和上市公司再融资办法,研究如何完善对中介机构的监管,进一步明确中介机构责任,健全责任追究机制。

另外,针对上市的行业越来越细分和新产业的出现,证监会在考虑逐步引入行业背景的审核力量。同时,也在研究拟上市公司是否需要安排自身的律师来独立写作和核查招股说明书的内容。

该负责人说,这些问题涉及面广、事宜重大,需要审慎研究后再决定如何推出、何时推出。

### 股市波动加大并非扩容的结果

今年以来,A股市场波动加剧,但股市融资节奏没有放缓。不少人认为,股市扩容导致了股价下跌。

对此,证监会有关负责人表示,股权分置改革以来,宏观经济景气度、上市公司质量以及国际市场状况等因素已经成为影响市场运行的主导力量。

关于市场关切的大盘股发行问题,该负责人说,对于大企业的发行上市,证监会将提醒发行人和承销商关注市场波动对发行和承销带来的风险。

他表示,证监会将统筹兼顾发展的速度、改革的力度和市场承受程度,在发挥好资本市场经济服务功能的同时,注重优化资源配置渠道,逐步改善融资结构,更好地促进国民经济平稳、较快发展。

### 严惩资本市场失信行为

近一段时间以来,A股市场上市公司造假、虚假披露等行为不时发生,严重扰乱了资本市场诚信建设,影响了投资者对股市的信心。

证监会有关负责人说,这既反映出监管部门工作还不够到位、信用监管还需加强,也和上市公司、中介机构、投资者对诚信认识不够充分以及社会诚信环境有待进一步完善有关。

他表示,下一步,证监会将积极参与政务诚信、商务诚信、社会诚信和司法公信建设,进一步强化政务信息公开,及时公布监管立法、稽查执法、日常监管等信息,积极推进行政审批与许可流程的阳光作业,加大重要政策的主动沟通和释疑解惑力度,提高监管开放度和透明度。

同时,这位负责人说,还将加快升级诚信档案,完善诚信监管执法手段和信息披露制度,依法严惩欺诈发行、虚假披露、会计造假等失信行为,切实维护“公开、公平、公正”的市场秩序。

### 今日资讯

#### 停牌

(002183) 怡亚通,(300086) 康芝药业,(601008) 连云港,(000601) 韶能股份,(601000) 唐山港,(600515) ST 筑信,(000507) 珠海港,(300068) 南都电源,(000425) 徐工机械,(002215) 诺普信,(300147) 香雪制药,(600089) 特变电工,(601801) 皖新传媒,(002051) 中工国际,(000428) 华天酒店,(000616) 亿城股份,(002314) 雅致股份,(300218) 安利股份,(002226) 江南化工,(300138) 晨光生物,(300097) 智云股份,(601333) 广深铁路,(600967) 北方创业,(002117)

东港股份,(600668) 尖峰集团,(000952) 广济药业,(000982) 中银绒业。

#### 证券简称变更

(000676) \*ST 思达:证券简称由“\*ST 思达”变更为“ST 思达”。

#### 新股网下配售

(002608) 舜天船舶,(601901) 方正证券,(002607) 亚夏汽车。

#### 新股网上路演

(002633) 中科股份。

### 昨日股市

沪市涨幅前 5 名			深市涨幅前 5 名		
股票名称	最新价(元)	涨幅(%)	股票名称	最新价(元)	涨幅(%)
中文传媒	23.27	10.02	金亚科技	9.52	10.06
成发科技	20.10	10.02	重庆实业	8.86	10.06
浙报传媒	20.99	10.01	新华联	6.13	10.05
第一医药	11.66	10.00	桐君阁	7.45	10.04
象屿股份	6.61	9.98	达华智能	21.84	10.03

## 券商机构推荐 10 只潜力股

□据 腾讯网

针对昨日市场走势,我们对 10 家实力机构的荐股进行了汇总,供广大投资者参考。

**紫金矿业** 收购矿山资源,维持“增持”评级。

(光大证券)

**古越龙山** 竞争力稳步提升,维持“买入”评级。

(方正证券)

**阳谷华泰** 市价推行股权激励,给予“推荐”评级。

(长江证券)

**鱼跃医疗** 新品上市稳步推进,给予“推荐”评级。

(国都证券)

**山东黄金** 资源扩张谋发展,给予“增持”评级。

(宏源证券)

**华策影视** 获政策支持,给予“买入”评级。

(安信证券)

**大有能源** 遭遇冲击地压事故,给予“推荐”评级。

(长城证券)

**威孚高科** 布局完整,给予“强烈推荐”评级。(平安证券)

**七匹狼** 定增促渠道结构优化,给予“增持”评级。

(安信证券)

**上海汽车** 销量如期回调,给予“强烈推荐”评级。

(中投证券)

## 中投证券 4 名保荐代表受罚

□据《证券日报》

今年以来共有 243 家新股上市,其中有 53 家公司前三季度净利润同比下滑,涉及保荐券商 27 家。除瑞银证券、恒泰证券分别保荐的 2 单、1 单的业绩全部变脸外,中投证券紧随其后,在其保荐的 8 个项目中,有 4 个项目业绩变脸,占比一半。

今年上半年,中国证监会对 10 名保荐代表采取了监管谈话或予以警示的措施。其中,中投证

券独占 4 位,包括被予以警示的保荐宁波建工的保代李光增、赵渊,保荐海普瑞的保代友华、王韬。

今年以来,中投证券共保荐了 8 单 IPO,分别为亚玛顿、宁波建工、长海股份、先锋新材、亿通科技、华峰超纤、美晨科技、旗滨集团。这 8 家公司披露的 2011 年三季报显示,亿通科技、华峰超纤、美晨科技、旗滨集团前三季度均实现净利润变脸,平均下降幅度为 30.6%。

## 两市触底反弹 沪指重回2500点

### 10月份CPI数据符合预期,昨日两市高开,沪指涨0.84%

□据 金融界

昨日,两市小幅高开并一度冲高回落。随后,统计局公布 10 月份经济数据,受此影响两市快速拉升。由于权重板块后续集体走弱,两市快速回落,沪指失守 2500 点。

午后,在金融、石油板块护盘下,两市回升,沪指翻红收复 2500 点。14 时后,权重板块进一步发力,行业板块普涨,两市不断放量走高,沪指收复 5 日均线。

截至收盘,沪指报 2524.92

点,涨 0.84%,成交 781.4 亿元,上涨个股 829 只,下跌个股 108 只;深成指报 10625.88 点,涨 0.80%,成交 786.8 亿元,上涨个股 1337 只,下跌个股 120 只。板块方面,行业板块全线上涨,传媒娱乐、飞机制造、电子信息、发电设备领涨。

市场分析人士认为,10 月份 CPI 上涨 5.5%,基本上符合预期,坚挺了将近 1 年的高通胀确认明显回落,大盘如期呈现反弹的走势。

昨日,大盘再度高开,指数重回 5 日线进行盘踞,量能继续呈

现低水平的运行,在 2550 点附近强大阻力区域,指数回调进行了多日消耗战。

目前,低位反弹所产生的获利抛压基本消化,由于市场本身的多头能量表现不够给力,所以在 2500 点区域盘踞并巩固成果将是指数运行的主要特征,后期如果没有进一步利好消息的刺激,震荡可能依然进行到底。

在操作上,宜保持原有仓位不变,静候市场的变动,个股短线操作,缘于人气回落较大,尽量减少参与的频率。

## 首单小微企业专项金融债获准发行

□据《中国证券报》

中国民生银行 9 日公告称,公司收到《中国银监会关于中国民生银行发行金融债的批复》,同意公司在中国银行间债券市场发行金额不超过 500 亿元人民币的金融债券。

这是 10 月 12 日国务院常务会出台支持小微企业金融服务系

列财税和金融政策,10 月 24 日银监会发布支持商业银行改进小微企业金融服务的补充通知后,商业银行首次获准发行小微企业专项金融债,发债募集资金将全部用于小微企业贷款。

民生银行相关人士表示,该行已向中国人民银行递交了发行申请,待获批之后在全国银行间市场发行,具体发行时间和发行利率尚

未确定。截至 9 月底,民生银行小微企业贷款余额达到 2124 亿元,成为中国最大的小微企业金融服务机构。

有媒体报道,除了民生银行,兴业银行、深发展、浦发银行、杭州银行也分别公开表示,已向监管部门提交了申请。目前,这 5 家银行合计发行扶持小微企业金融债 1380 亿元。