

证监会负责人 回应市场 5大热点

据《中国证券报》报道,中国证监会有关部门负责人18日就市场热点问题回答记者提问时表示,证监会对融资节奏的把握兼顾了各方意见;基金股票仓位有所下降,很大程度上是由于基金持有股票的市值下降导致的;股指期货、融资融券、创业板的推出将视市场情况把握时机;对新股发行增加透明度和约束机制,新股IPO预披露时间将适当提前;大小非延长锁定期属公司自主行为。

3 对新股发行 增加透明度和约束机制

在谈到市场关心的立电子发行上市问题时,该负责人表示,证监会已经要求相关机构和相关部门进行核查,目前仍旧在核查中。

事实上,证监会对新股发行一直在进行改革。一方面,让中介机构发挥更多的作用,如完善保荐制度、加大保荐机构和保荐代表的责任,让他们在尽职调查和内控方面发挥作用。在证监会发行部层面,推出预披露制度,增加了透明度和约束力,同时也从2003年底开始对发审委进行改革,增加透明度。在后端的发行环节,进行定价的市场化改革。近期,证监会已对预披露制度进一步进行完善,从今年下半年开始,对预披露时间再适当提前,提到证监会反馈意见的回复阶段,以加强市场方方面面的约束作用,强化相关审核。

1 对融资节奏把握 兼顾了市场各方的意见

在谈到新股发行和再融资问题时,该负责人表示,经过多年的改革发展,上市公司融资问题和二级市场关系越来越密切,也出现了新的特征——二级市场的走势对融资的约束确实增强了,这一点在再融资上尤其明显。

据介绍,今年1-6月份,证监会核准了88家公司再融资,其中只有69家公司的再融资工作已经完成,另外19家公司拿到了核准批文,但还在等待适宜的发行窗口,这充分显示了二级市场走势对上市公司再融资的约束力是很强的。

从首次公开发行方面看,发行人、

承销机构和询价对象在新股定价上更加谨慎了。由于市场的调整,市场整体水平和市盈率下来了,同行业公司股票的股价也下跌,使得新股发行的定价呈下降趋势。另外和去年同期相比,上市首日涨幅也下降比较多,说明市场的约束机制开始发挥作用了。

在新股发行实践中,有两个现象值得关注。一个是确实有大量资金在追逐新股,很多投资管理机构有闲置资金想投资新股。1-6月份,上证综指累计下跌40%以上,但同期新股的网上中签率,平均中签率是0.154%,也就是新股超认购倍数仍在600倍左右。另外一个是很多拟上市公司希望

通过发行股票获得融资,很多公司希望有机会能融资。综合各方面情况,证监会在对新股发行节奏的把握上兼顾了各方意见。今年1-6月份,IPO的筹资额是940亿元,而去年同期是1363亿元,今年的融资额不到去年同期的70%,公开发行1亿股以上的,去年同期发了11只,筹资1267.47亿元,今年同期只发行了4家,筹资643.19亿元,发行家数和筹资额分别下降了64%和49%。

今后,证监会还将继续探讨如何进一步深化改革,充分发挥市场在资源配置中的作用,促进市场平稳发展。

4 延长锁定期 是市场自主行为

前一段时间,不少公司主动提出对其大小非主动延期减持,对此现象,该负责人表示,上市公司及其股东的情况千差万别,大小非锁定期,长一些好还是短一些好,很难用划一的标准作出衡量。在股改过程中提出“锁一爬二”规定,有些公司又作出附加的承诺,主动提出延长锁定期,都是从公司自身情况出发作出的选择,都是市场化的行为,对于锁定期,监管部门只规定了下限——“锁一爬二”,而没有上限,在底线之上各个股东作出锁定期限的选择,完全是市场的自主选择。

2 市值下降是导致 基金仓位降低的重要因素

近期,有关基金投资行为问题受到了市场关注,该负责人表示,看待基金的投资行为,需要考虑几个方面:

第一,基金作为资本市场的一类机构投资者,其投资行为受多种因素影响,基金本身的风险收益特征与风格、市场的走势、基金经理的投资理念以及他们对经济发展与宏观调控的判断等等。而对于开放式基金而言,基金的申购赎回状况也会对基金投资行为产生直接影响。在股票市场出现波动的时候,基金经理通过买卖部分股票对基金

投资组合或仓位进行调整是一种正常的行为。

第二,今年以来不少基金持有的股票仓位有所下降,在很大程度上是由于基金持有股票的市值下降导致的。在今年上半年上证综指下跌48%的情况下,即使基金不卖出股票,基金投资组合的股票仓位也会下降。

第三,作为监管机构,证监会历来重视基金投资交易行为监管问题。这几年来,证监会会同交易所和托管银行,对基金投资合法合规情况、遵守合同情

况建立了实时监控机制,实时监控并没发现基金管理公司之间或者基金和其他机构之间出现相互砸盘或其他违法违规行为,基金投资组合状况符合基金合同的约定。

第四,监管机构还会高度关注基金投资交易行为的情况,如果发现基金有违法违规行为,将会依法查处;同时将督促基金管理公司树立稳健经营意识,提高风险防范意识与投资管理能力的意识,更好地履行诚信义务,为基金投资人提供更好的理财服务。

5 市场创新 将视市场情况把握时机

对市场关注的股指期货、融资融券、创业板进展情况等热点问题,该负责人表示,上述业务和品种创新目前还没有具体的时间表,但准备工作一直在进行中。金融创新是证监会非常重视的事情,包括制度创新、产品创新、市场体系创新、体制创新,这几件事也是证监会的重点工作。上述创新,前期已作了大量的准备工作,但什么时候能推出,取决于多方面因素,例如,自身的制度准备情况、相关的技术准备情况,风险评估和风险控制机制是否完善等。另外,推出时机的选择也很重要。今年市场环境变化很大,国际、国内的多种复杂因素增加了经济和股市运行的不确定性。针对这些新的情况,必须审慎地评估什么时候推出什么创新。

此外,该负责人还表示,中国证监会将加大政务信息公开力度,探索建立监管部门和新闻媒体及时、高效的沟通机制,就资本市场重大政策和社会关心的热点问题与媒体进行交流。

据新华社北京7月19日电

平价书店

书迷部落 82828000

书迷部落促销活动

1. 购书满150元(含150元)赠价值20元以上好书一本。
2. 购书满200元(含200元)赠价值30元好书二本。
3. 书赠完为止,先购先得。

书目多 价格低 免费送 送书热线

82828000

强档推荐

- 《窃用》全二册 (59.00优惠价54.00)
- 《如果这是历史》 (25.00优惠价24.00)
- 《石破天惊》 (39.00优惠价35.00)
- 《蒙冤》 (29.00优惠价26.00)
- 《俞敏洪创业人生》 (39.00优惠价36.00)
- 《牛不杀的智慧和》 (29.00优惠价26.00)
- 《斗牛》
- 《真实的朝鲜》 (35.00优惠价32.00)
- 《中国汶川抗震救灾纪实》 (32.00优惠价29.00)
- 《神秘UFO外星人之谜》 (19.00优惠价18.00)
- 《全球最神秘的100探险地》 (19.00优惠价18.00)
- 《阅读天下中国最美畅销云南》 (19.80优惠价18.00)
- 《阅读天下中国最美畅销西藏》 (19.80优惠价18.00)

预定专区

- 《破冰》 (29.00优惠价23.00)
- 《历史的挽歌》 (25.00优惠价23.00)
- 《大清后宫》 (26.80优惠价23.00)
- 《一只蚂蚁领着我去》 (43.00优惠价39.00)
- 《爱情,不要得到就是学到》 (23.00优惠价21.00)
- 《历史的拐点》 (23.00优惠价21.00)
- 《找寻真实的蒋介石》 (60.00优惠价54.00)

特价书库

特价礼品盒珍藏版

- 《典藏中国名联》 (368.00优惠价160.00)
- 《典藏世界名联》 (390.00优惠价150.00)
- 《游遍中国》 (399.00优惠价160.00)
- 《游遍世界》 (399.00优惠价160.00)
- 《四大名著》 (899.00优惠价350.00)

暑期特惠

暑期特惠礼品盒珍藏版

- 《世界经济简史》 (199.00优惠价90.00)
- 《动物世界百科》 (199.00优惠价90.00)
- 《自然奇观》 (199.00优惠价90.00)
- 《中国少年儿童智力开发百科全书》 (399.00优惠价160.00)
- 《奥秘世界百科全书》 (399.00优惠价160.00)
- 以下书目不带光碟
- 《100个为什么》 (19.00优惠价9.00)
- 《安徒生童话》 (19.00优惠价9.00)
- 《寓言故事》 (19.00优惠价9.00)
- 《中华上下五千年》 (19.00优惠价9.00)

长销书库

- 个人理财
 - 《学习巴菲特》 (38.00优惠价34.00) / 《巴菲特股票投资策略》 (29.00优惠价26.00) / 《硅谷禁书》 (1、2、3) (29.80优惠价26.00) / 《货币战争》 (38.00优惠价34.00) / 《跟巴菲特学炒股》 (29.80优惠价26.00)
- 女性
 - 《走出蓝地》 (22.00优惠价20.00) / 《三十不惑》 (26.80优惠价23.00) / 《情痴决定女人的一生》 (38.80优惠价36.00) / 《因为女人》 (80.00优惠价72.00) / 《二十几岁决定女人的一生》 (22.00优惠价20.00) / 《女人的幸福与什么有关》 (24.00优惠价22.00) / 《天使爱罗密欧》 (25.00优惠价23.00) / 《如何让男人早回家》 (19.00优惠价18.00)
- 小说
 - 《落地密码》 1、2 (24.80/26.00优惠价22.00/23.00) / 《山雨雾之影》 (25.00优惠价23.00) / 《明朝那些事儿(五)》 (28.80优惠价26.00) / 《杜拉拉升职记》 (26.00优惠价23.00) / 《驻京办主任》 1、2 (39.00/36.00优惠价36.00/33.00) / 《转角遇到爱》 (26.00优惠价20.00) / 《八卦多一点》 (20.00优惠价18.00) / 《注册阴阳师》 (26.80优惠价24.00) / 《全桌女火桌男为什么会相撞》 (28.80优惠价26.00)
- 综合
 - 《论语精读》 (22.00优惠价20.00) / 《论语心得》 (20.00优惠价18.00) / 《同一个世界同一个梦想走近外交李肇星》 (30.00优惠价24.00) / 《求吧,孩子》 (29.00优惠价26.00) / 《沧浪力》 (29.80优惠价27.00) / 《用梦想填补平庸》 (28.00优惠价25.00) / 《奇游:袁洪雷和士兵空击》 (34.00优惠价31.00) /