

证券法修订草案三审聚焦七大看点 科创板注册制设专节

新华社北京4月23日电 备受市场关注的证券法修订草案日前提请全国人大常委会第三次审议。草案三审稿增加了科创板注册制专节,并从证券的范围、证券的公开发行、证券交易行为、投资者保护、证券监管等方面进行了修改完善。

看点一: 科创板注册制设专节

三审稿第二章“证券发行”中增加一节“科创板注册制的特别规定”,对科创板试点股票发行注册制作出规定。同时,将现行证券法关于证券发行的专章规定作为“一般规定”,单列一节。

据介绍,目前关于设立科创板并试点注册制的相关实施意见已由国务院报全国人大常委会备案。中国证监会已正式发布科创板试点注册制的相关制度规则,注册制改革已进入实质推进阶段。

看点二: 为员工持股和小额发行开绿灯

一直以来,“向特定对象发行证券累计超过二百人”即为公开发行,这让一些企业推行员工持股受到限制。此次修改明确“依法实施员工持股计划的员工人数不计算在内”,有助于鼓励企业开展员工持股计划,激发企业活力。

三审稿还专门增加一条,就公开发行证券豁免核准、注册的情形予以规定。可以豁免的两种情形包

括:通过国务院证券监督管理机构认可的互联网平台公开发行证券,募集资金数额和单一投资者认购的资金数额较小的;通过证券公司公开发行证券,募集资金数额较小,发行人符合规定条件的。

这一条款为众筹发行、小额发行提供了便利,有利于鼓励创业创新。

看点三: 存托凭证纳入证券范围

三审稿中,关于证券的范围,在原有的“股票”“公司债券”之后,增加了“存托凭证”。

去年,证监会出台创新企业境内发行股票或存托凭证试点相关办法,存托凭证已经国务院认定为一种证券,所以此次增列入证券品种。

看点四: 取消暂停上市交易制度

关于退市制度,证券法三审稿删除了“暂停”上市交易这一说法,取消了证券暂停上市交易制度。

根据现行证券法,如果上市公司出现相关规定的情形,由证券交易所决定暂停其股票上市交易或者终止其股票上市交易。

此次证券法三审稿明确取消暂停交易制度,全面提升退市效率的用意十分明显。

看点五: 明确禁止违规利用财政资金、银行信贷资金买股票

在现行证券法“依法拓

宽资金入市渠道,禁止资金违规流入股市”这一条款中,三审稿加入了更为具体的内容:禁止投资者违规利用财政资金、银行信贷资金买卖证券。

这一新增内容使得“禁止资金违规流入股市”更加具体化。

看点六: 增加证券纠纷调解规定

投资者保护是证券法从初次审议稿到三次审议稿都十分关注的内容。

三审稿中增加了关于证券纠纷调解的规定。根据规定,投资者与发行人、证券公司等发生纠纷的,双方可以向国家设立的投资者保护机构申请调解;普通投资者与证券公司发生证券业务纠纷,普通投资者提出调解请求的,证券公司不得拒绝。

看点七: 加大对证券违法行为打击力度

为加大对证券违法行为的打击力度,三审稿把限制被调查事件当事人的证券买卖期限,由“不得超过三十个交易日,案情复杂的可以延长三十个交易日”,修改为“不得超过三个月,案情复杂的可以延长三个月”。

另外,三审稿增加了“证券市场禁入”的内容,规定对违法行为情节严重的有关责任人员,国务院证券监督管理机构可以禁止其在一定期限内从事证券交易、国务院批准的其他全国性证券交易场所交易证券。

A股继续下行调整 上证综指失守3200点

据新华社上海4月23日电 延续前一交易日跌势,23日A股继续下行调整。上证综指失守3200点整数位,中小板指数跌逾1%。大部分行业板块随股指收跌,两市成交也较前一交易日有所减少。

当日上证综指以3211.87点小幅低开,全天大部分时段在阴线区域弱势震荡。早盘跌破3200点整数位后,沪指一度翻红

但未能持续。下探3186.76点的全天低点后,沪指收报3198.59点,跌16.45点,跌幅为0.51%。

深市表现相对较弱。深证成指收报10124.66点,跌99.65点,跌幅为0.97%。创业板指数跌0.81%至1683.80点,中小板指数跌1.08%至6348.08点。

沪深两市分别成交3249亿元和4081亿元,总量较前一交易日有所减少。

润都股份业绩连续增长 赛隆药业业绩连续下降



润都股份4月23日早盘盘中上涨逾7%,赛隆药业下跌逾3%。两家药企前一晚公布的2018年报和2019一季报显示,前者业绩连续增长,后者连续下降。

润都股份主营肠胃溃疡、高血压、糖尿病等多种药物。公司2018年度实现营业收入10.44亿元,同比增长33.93%;归属于上市公司股东的净利润1.07亿

元,同比增长17.86%;年度利润分配拟每10股转增5股并派6元。一季度,润都股份业绩加速增长。实现营收3.41亿元,同比增长53.35%;净利2898.68万元,同比增长45.23%。

而主营帕金森症、肠胃溃疡等药物的赛隆药业,业绩则加速下滑。公司2018年度营收4.36亿元,同比增长19.78%;净利6090.49万元,同比下降5.58%;年度利润分配拟每10股派1元。今年一季度,赛隆药业营收6605.53万元,同比下降27.03%;净利314.73万元,同比下降43.92%。(张文单)

是“猪股”总是要“飞”的



今天大盘上午低开低走,午盘以中信建投为首的券商股一度将大盘拉上3230点,但正是这一拉之后的跳水出现了踩踏事件,上午才不到10只股票跌停,下午跌停股超过了40家,而且是2800点以来首次出现跌停股数量超过涨停股。这个信号似乎是真的要调整了。

最近一段时间,猪肉或猪饲料概念股走势比较活跃,有的甚至超过了5G和氢能板块,比如新五丰从底部算起,涨幅超过4倍,傲农生物也超过4倍。我在2月15日的文章《“猪总”竟是新五丰》里提到:今年是猪年,“猪股”也许不会一次就涨完,可能会不

时活跃,“猪总”将在震荡中不断攀升。那时新五丰是5.79元,今天最高16.32元。猪年炒养猪的股票,这是A股特色。

农业农村部畜牧兽医局副局长王俊勋表示,猪价已经提前进入了上涨周期,预判全年猪肉产量会下降,后期生猪供应会趋紧,四季度活猪价格将会突破2016年的历史高点。

既然如此,那些没涨的“猪股”应该会补涨,比如近期大涨的大北农、两连板的德美化工、正虹科技等,都属于补涨的典型。

还有一只没怎么涨的“猪股”,那就是罗牛山。罗牛山3月销售生猪3.81万头,环比增长177.11%;销售收入5139.65万元,环比增长214.03%。

2019.4.23(营长)
(本版文章不构成投资建议,据此操作风险自担。)

美国对伊朗加码施压

推动国际油价大涨

据新华社纽约4月22日电 美国白宫22日表示,美国政府将不再给予部分国家和地区进口伊朗石油的制裁豁免,以全面禁止伊朗石油出口。受此消息影响,国际油价当天开盘后大幅上涨,随后在高位盘整,至收盘时涨幅超过2.5%。

当天,5月交货的西得克萨斯轻质原油期货价格盘中触及每桶65.92美元高点,为2018年10月31日以来最高;英国布伦特原油期货价格一度涨至每桶74.52美元,为2018年11月1日以来最高。

截至22日收盘时,纽约商品交易所5月交货的轻质原油期货价格上涨1.7美元,收于每桶65.7美元,涨幅为2.66%。6月交货的伦敦布伦特原油期货



价格上涨2.07美元,收于每桶74.04美元,涨幅为2.88%。

奥地利JBC能源公司22日发布的一份报告显示,

伊朗今年第一季度的日均原油出口量为140万桶,其出口下降所带来的冲击将主要影响亚洲市场。

10万元模拟操作 (4月24日)

起始日期	2019.1.2	起始资金	100000元
操作回顾	周二以8.92元买入创元科技8000股。		
操作计划	周三以12.9元买入罗牛山(000735)6000股。以9.05元卖出创元科技,成交后以13元买入罗牛山;如果罗牛山见到12.5元,立即将创元科技换入。		
操作理由	罗牛山是涨幅较小的养猪概念股。		
目前持股	创元科技8000股(市值68880元 成本71360元)		
股票市值	68880元	资金余额	84520元
总市值	153400元	赢利率	53.4%