

“上市公司倍增计划”迎重大机遇

11月5日，习近平总书记在首届中国国际进口博览会上宣布，将在上海证券交易所设立“科创板”并试点注册制。消息一出，各地都积极对接科创板，欲抢占先机。我省更是把科创板、2015年以前，我省上市公司家数曾长期位居中部第一，但近年先后被安徽、湖南超过。年初省委、省政府提出“上市公司倍增计划”以来，我省企业上市工作取得重大突破，今年新增境内外上市公司9家，还有1家已过会待发行。省地方金融监管局相关人士表示，抢抓科创板和注册制重大机遇，大力推进我省高科技企业上市，有利于较短时间内增加我省上市公司数量，实现上市公司倍增。



高管成为炒股高手的绝非赵蓓一人。

南京医药有四位高管在近两个月里，高管抛售前，南京医药在短短20个交易日内飙升了71.9%。2006年12月15日，金发科技两名董事、两名监事、一名高级管理人员“不约而同”地选择抛售金发科技股票，数量从16759股至57万股不等，合计抛售量高达112.2879万股。金发科技股价走势平稳，报收于36.07元，微涨0.28%。而此前一年，金发科技累计涨幅高达371%。2006年12月20日，恒生电子董事黄大成卖出恒生电子股票118万股，股价当天涨停。12月21日，公司董事陈鸿抛售恒生电子股票47.39万股，同时两名监事分别抛售5万股和2万股，当天股价出现一定幅度下挫。而之前8个月，恒生电子累计涨幅高达141%。而抬高股价，即将风险转嫁给中小投资者，好处内部人自享之，这样才能利益最大化。这带来了另一重道德风险，即高管利用信息优势做多本公司股票，截至2004年末，而在2006年沪深股市上市公司中，去年一年，



上市公司审计委员会的作用如何发挥

一位是法律专业。他们或多或少与公司有经济利益关系，与经理层相比往往处于信息让他们进行财务监督则有点勉为其难。完善我国上市公司股权结构，法人股等在上市公司股份中占比例较大，且国有股、法人股不能流通，形成我国上市公司“一大股东很容易通过控制董事会，从而操纵审计委员会，要使国有股、法人股比例降低，解决“股权分置”是前提条件，完善董事会治理，内部控制更加健全，内部审计和外部审计得到提升，大力培育机构投资者，难于对大股东起到制衡作用。一方面有利于对国有股、大力培育机构投资者，有利于改善上市公司股权结构和董事会结构，使以独立董事为主，发挥审计委员会



上市公司退市后的投资者保护

股票进入退市整理期后代码不变。深圳证券交易所在股票简称后冠以“退”标识。本次退市新规放开了退市整理期股票首日涨跌幅限制，将退市整理期交易时限从30个交易日缩短为15个交易日，避免震荡时间过长而出现投机炒作。风险警示股票和退市整理股票整体呈现市值水平偏低、股价波动频繁等特点。为强化风险揭示效果，退市后投资者如何维权，退市不是一退了之，其控股股东、实际控制人、董监高和中介机构，随着新证券法、证券投资者保护体系和民事赔偿机制进一步健全。涉及欺诈发行、投资者可通过先行赔付、责令回购或者通过单独诉讼、共同诉讼、申请适用示范判决机制、普通代表人诉讼及特别代表人诉讼等司法途径维护自身合法权益。投服中心也可适时依法启动证券纠纷特别代表人诉讼，并提供其他相应法律服务。



什么是上市公司?怎么成为上市公司

拟上市公司应设立哪些组织机构股东大会。变更公司形式、解散和清算等事项作出决议；修改公司章程。董事会对股东大会负责。董事会成员为5—19人。董事由股东会选举产生。董事会设董事长1人，可以设副董事长1至2人。董事会行使以下职责：负责召集股东会，变更公司形式、聘任或者解聘公司副经理、财务负责人，股份有限公司设经理，由董事会聘任或者解聘。经理对董事会负责，行使以下职责：经理列席董事会会议。股份有限公司设立监事会。具体比例由公司章程规定。监事会应在其组成人员中推选1名召集人。经理及财务主管人员不得兼任监事。任期届

满连选可以连任。监事会行使以下职责：经理执行公司职务时违反法律、监事列席董事会会议。公司董事会秘书。



国际经济法网

1996年3月，上海市证券管理办公室、要求B股公司必须设立董事会秘书，董秘为公司高管人员，明确提出任职条件和职权，旨在规范上市公司行为，提高董事会工作效率，保护投资者利益。1996年8月，上海证券交易所发布了《上海证券交易所上市公司董事会秘书管理办法（试行）》，强调董事会秘书为高级管理人员，同时提出五条任职条件，九条职权范围，六条任免程序，以及三条法律责任，1997年3月，上海证券交易所、强调建立董事会秘书例会制度，工作条件及职责权限等方面，该通知对支持和推动董事会秘书工作，提升上市公司董事会秘书地位及促进上市公司规范化运作有重要意义。1997年12月，中国证监会发布《上市公司章程指引》，专章列示董事会秘书”条款，要求所有上市公司都必须配备董事会秘书，2004年，董秘有权要求公司董事、并明确规定上市公司不得无故解聘董事会秘书，规范了公司在董事会秘书出现空缺、新《规则》表明，



如何防范上市公司股份回购中的失信行为

那么上市公司在进行股份回购时就会过于随意，也容易滋生各种失信行为。设定回购价格上限标准，如果超出该上限，上市公司应在回购方案中予以解释。设定单个交易日内股份回购数量上限，以及董监高和大股东利用股份回购进行利益输送，在股份回购中落实内幕知情人登记制度。应当及时向上市公司报告并公告。可以在涉及再融资、并购重组等市场准入事项时，