

新华通讯社重点报刊
中国证监会指定披露上市公司信息报纸
中国证监会指定披露保险信息报纸
中国银监会指定披露信托信息报纸
新华网网址: www.xinhuanet.com

2009年3月31日 星期二
第5121期 今日220版
封面叠8版 A叠8版
B叠8版 C叠196版

本报读者热线: (021) 96999999


本报即时互动网站·中国证券网 www.cnstock.com




中小保险公司
直接入市终获放行
○详见 封三



一季报下月登场
ST百花欲打头阵
○详见 封三



4月解禁额度环比减两成
5月后月均规模减少四成
○详见 封五



宝钢集团已撤资邯宝项目
暂无整体上市计划
○详见 B1



交通银行 — 中国2010年上海世博会商业银行全球合作伙伴



审核立电子与重启IPO无关

□本报记者 常阳

中国证监会发审委定于本周五召开 2009 年第 16 次发行审核委员会工作会议 (会后事项发审委会议), 对立电子首发事宜进行再审核。证监会有关负责人表示, 审核立电子与重启 IPO 无关。

立电子是中国最大的硅抛光片和硅外延片生产企业之一。2008 年 3 月 5 日, 立电子成功过会。当年 7 月 1 日, 立电子公告网上申购中签号码, 至此, 立电子网下及网上申购都已完成, 并预计将于 7 月 8 日挂牌上市。然而, 就在上市的前一天, 立电子发布公告称, 接到其保荐人中信建投证券有限责任公司的通知, 将对媒体就公司进行的相关报道进行核查, 立电子上市戛然而止。立电子迟迟不能上市, 上万名网上中签投资者以及 148 家网下获配机构的资金却被占用至今。

在 2008 年 9 月 16 日湖南博云新材料获得通过后, 发审委 IPO 审核一直停滞。目前, 中国建筑、招商证券、光大证券等大盘股都在排队等待挂牌上市。

创业板IPO办法发布 5月1日施行

□本报记者 周舸

中国证监会今日发布《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》。这标志着经过十年筹备的创业板终于启航。

证监会新闻发言人说, 在一系列准备工作完成后, 证监会将根据《暂行办法》和相关规定受理企业的首发申请材料, 而《暂行办法》的正式施行日是 5 月 1 日。

《暂行办法》共 6 章 58 条, 与 2008 年 3 月发布的征求意见稿相比增加了 2 条, 修改了 5 条。其中尤为引人注目的是, 增加“创业板市场应当建立与投资者风险承受能力相适应的投资者准入制度, 向投资者充分提示投资风险”。此外为强化市场的优胜劣汰机制, 增加对创业板公司退市约束的原则性规定, 在“信息披露”与“监督管理和法律责任”等章节中, 规定了有关退市风险提示和交易所制定相关退市规则的要求。同时, 《暂行办法》明确了创业板的股票发行审核及监管体制, 规定证监会依法核准发行人的首次公开发行股票申请, 对发行人股票发行进行监督管理。本着从严要求创业板发行人公司治理的原则, 《暂行办法》分别在第二十六条、第四十一条增加对发行人控股股东、实际控制人的监管要求。

对于发行条件, 《暂行办法》维持了征求意见稿中有关持续增长和具有持续盈利能力的要求, 即: 最近两年连续盈利, 最近两年净利润累计不少于一千万元, 且持续增长; 最近一年盈利, 且净利润不少于一千万元, 最近一年营业收入不少于五千万元, 最近两年营业收入增长率均不低于百分之三十。同时, 规定了发行人不得有严重影响持续盈利能力的若干种情形。

发言人表示, 证监会将适时颁布一系列配套规则, 包括: 《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则——首次公开发行股票并在创业板上市申请文件》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则——创业板公司招股说明书》、修改《证券发行上市保荐业务管理办法》、修改《中国证券监督管理委员会发行审核委员会办法》。深圳证券交易所还将颁布《创业板股票上市规则》、《创业板股票交易特别规定》等相关业务规则。

考虑到创业板企业规模小、风险大、创新特点强, 在发行审核委员会设置上, 证监会专门设置创业板发行审核委员会, 在证监会相关职能部门初审的基础上审核发行人公开发行股票申请。

发言人说, 《暂行办法》发布后, 证监会和交易所还将陆续颁布与《暂行办法》相配套的规则、指引, 组建创业板发行审核委员会, 适时发布上市规则、交易特别规定等其他相关规则, 并对保荐人、律师、会计师等中介机构进行培训, 以及通过各种方式向企业和投资者介绍创业板特点和制度, 向投资者充分揭示创业板投资风险。待上述工作基本完成后, 证监会将根据《暂行办法》和相关规定受理企业的首发申请材料。

□ 发行人盈利条件: 最近两年连续盈利, 最近两年净利润累计不少于一千万元, 且持续增长; 或者最近一年盈利, 且净利润不少于一千万元, 最近一年营业收入不少于五千万元, 最近两年营业收入增长率均不低于百分之三十

□ 发行后股本总额不少于三千万元

□ 建立与投资者风险承受能力相适应的投资者准入制度

□ 证监会专门设置创业板发行审核委员会

□ 证监会还将颁布一系列配套规则, 包括: 上市申请文件、招股说明书的准则、格式和修改《证券发行上市保荐业务管理办法》、修改发行审核委员会办法, 深交所将颁布《创业板股票上市规则》、《创业板股票交易特别规定》

办法全文详见封六

多层次资本市场建设的里程碑

□本报评论员

中国创业板市场今日正式启航。

创业板的推出, 是党中央、国务院审时度势, 积极应对全球金融危机, 促进国民经济平稳较快发展的重要举措。应对全球金融危机, 重在扩大投资、拉动内需、保障就业。4 万亿经济刺激计划的落实, 仅靠财政和银行资金远远不够, 此时, 迫切需要启动民间资本, 并满足其对安全性、退出性和投资效率的需求, 加强市场在资源配置过程中的作用。而中小企业为国民经济提供了 2/3 的就业岗位, 大力扶持中小企业, 是扩大内需、应对全球金融危机影响的重要举措。通过创业板的推出, 实现民间资本与中小企业发展的有效对接, 对当前形势而言, 极具符号意义和带动作用。创业板的推出, 正是落实国办“金融三十条”的具体举措。可以说, 推出创业板是扩大内需、增强信心的“信心之板”。

创业板的推出, 是远近结合、标本兼治的, 以结构性增长方式创新驱动整体经济进步的重要举措。党中央曾经提出提高自主创新能力, 建设创新型国家的重大发展战略, 这一战略的提出, 对于改变经济增长过度依赖投资、依赖能源资源消耗的状况, 对于设备更新、技术改造进而带动产业结构优化升级具有重要意义; 同时, 只有大力提高自主创新能力, 才能使广大

人民从经济增长中更多受益。因此, 提高自主创新能力是转变增长方式的关键环节, 是实现经济长期平稳较快发展的中心环节, 是我们各项发展战略的核心。建立以资本市场为主体的风险投资机制, 是我们国家建立起自主创新激励机制和支持体系的关键; 建设创新型国家, 迫切需要建立以创业板市场为支撑的风险投资机制。惟其如此, 创业板的推出是打造真正创新之板。

创业板的推出, 是完善我国多层次资本市场体系, 优化资本市场结构, 增强市场内在稳定机制的重要举措。当前, 我国尚未形成多层次的资本市场体系结构, 总体上表现为市场缺乏层次, 产品工具不够丰富, 制度安排不够完善, 难以有效满足资本市场多样化的投融资需求和风险管理要求。上述内在肌理, 决定了我国资本市场从宏观上尚呈现出内在稳定机制不够完善, 容易出现大起大落的局面。我们有理由相信, 创业板的推出和多层次资本市场体系的逐步完善, 将进一步提高投融资双方资源配置的效率, 进一步丰富市场参与者风险管理的工具和手段, 进一步提升市场的厚度和弹性。从长远来看, 创业板的推出, 将有大裨益于我国资本市场的平稳健康发展。

(下转封六)

证券从业人员将实施分类管理

□本报记者 商文

中国证券业协会会长黄湘平在日前召开的“全国证券业协会工作座谈会”上透露, 中国证券业协会正在推进《证券从业人员管理办法》的修订工作, 研究制定从业人员分类管理的办法, 通过执业注册和从业人员年检等手段, 强化从业人员持证上岗的理念, 加大对非注册人员从事专业岗位的检查力度。

黄湘平表示, 协会将不断完善证券从业人员考试、执业注册、年检、后续职业培训、诚信管理和自律监察等从业人员自律管理体系, 提高从业人员整体素质和管理水平。目前, 在协会执业证书管理系统中登记的机构员工总数达到 11 万人。

(下转封三)

证券经纪人“佣金战”被叫停 详见封三

美股早盘大跌逾 3%

奥巴马否决通用、克莱斯勒改组计划

由于投资者担心通用等汽车巨头或将破产以及金融机构可能需巨额援助, 30 日纽约股市开盘后, 三大股指的跌幅迅速超过 3%。

美国总统奥巴马 30 日否决了通用汽车公司和克莱斯勒汽车公司的改组计划, 认为两公司必须付出前所未有的努力, 方能再获得政府的追加援助款项。

奥巴马当天在白宫发表讲话说, 汽车业是美国经济的支柱之一, 美国不应该让该产业就此消失。但他也警告, 如果通用和克莱斯勒不能制定更有效的重组计划, 美国政府有可能选择让其寻求“破产保护”。政府将给予两公司“有限的时间”, 看其能否进行“彻底重组”。此前, 在奥巴马政府的要求下, 通用首席执行官瓦格纳已宣布辞职。

424只基金去年累计亏损1.5万亿元

详见 A2、A3

搭建自主创新企业发展的重要平台

——中国证监会新闻发言人就发布《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》答记者问

□本报记者 周舸

中国证监会新闻发言人日前就发布《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》回答了记者提问。

记者: 在当前经济形势下, 推出创业板对支持国民经济发展有何作用?

证监会: 推出创业板是完善我国资本市场层次与结构、拓展资本市场深度与广度的重要举措, 能够为数量众多的自主创新和成长型创业企业提供资本市场服务, 同时通过资本市场的示范效应, 发挥拉动民间投资、推动产业结构升级, 以创业促就业的重要作用, 有利于更好地发挥资本市场在资源配置中的基础性功能, 强化资本市场

对国民经济发展的支持, 推动创新型国家建设。

记者: 《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》(征求意见稿) 发布到现在已经有一年多时间, 这期间证监会做了哪些工作?

证监会: 《暂行办法》(征求意见稿) 以下简称为《管理办法》向社会公开征求意见后, 我会积极收集、归纳和整理相关意见, 还分别召集了专家学者、证券公司等举行座谈会, 对《管理办法》进行讨论。根据各方意见, 我会对《管理办法》进行了修改和完善, 同时还起草和修改完善了创业板发行、上市、交易等一系列配套规则, 重点强化了创业板各项风险控制措施。对于相关制度和规则起草中涉及的问题, 我会还与相关部门进行了积

极协调和沟通。

记者: 《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》(征求意见稿) 于 2008 年 3 月份向社会公开征求意见, 各方意见主要集中在哪些方面? 与征求意见稿相比, 本次正式发布的办法作出了哪些修改调整?

证监会: 2008 年 3 月 21 日至 31 日, 我会就《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》(征求意见稿) 向社会公开征求意见, 共收到 688 份反馈意见。总体上看, 社会各界对创业板持欢迎态度, 认为《管理办法》针对性强、可操作性较高, 同时, 也对《管理办法》提出了一些建设性意见。

各界意见主要集中在发行条件、投资者准入及创业板发行审核体制等方面。对于发行条

件意见不一, 有的认为有关持续增长方面的要求太高太严, 也有的认为还不够。综合考虑创业板的定位及各方面情况, 我会维持了征求意见稿中有关持续增长和具有持续盈利能力的要求。结合其他建设性意见, 对《管理办法》进行了修改完善。修改后的《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》共 6 章 58 条, 其中增加了 2 条, 修改了 5 条, 并做了若干文字调整。

(1) 为强化风险控制, 保护投资者合法权益, 借鉴境外成熟市场针对不同投资者提供差异化的市场、产品和服务的通行做法, 在《管理办法》总则中增加一条“创业板市场应当建立与投资者风险承受能力相适应的投资者准入制度, 向投资者充分提示投资风险”。(下转封六)

Weather | 主要商务城市天气预报

城市	天气	最低	最高
北京	晴	1°C	10°C
上海	晴	8°C	14°C
广州	晴	16°C	21°C

地区	天气	最低	最高
重庆	阴	11	17
天津	多云	2	13
南京	多云	6	15
杭州	多云	8	16
深圳	多云	16	22
成都	阴	10	15

欢迎订阅上海证券报

- 全国各地邮局均可订阅 邮局订阅电话: 11185
- 全年、半年、季度、月度订阅时间自由选择
- 投递到户 服务上门
- 邮发代号: 3-98 国外代号: D1249
- 订阅咨询电话: 8008205833
- 广告垂询热线: 021-58391111, 58391762

国内统一刊号 CN31-0094
地址: 上海杨高南路 1100 号
邮编: 200127

责任编辑 阙卫国
版式设计 陈 泥
图片编辑 尤菲菲 张大伟

零售每份 RMB 2 元