

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  
中国证监会指定披露信托信息报纸  
新华网网址: www.xinhuanet.com

2009年12月16日 星期三  
总第5363期 今日48版  
封面叠12版 A叠8版  
B叠28版

广告垂询热线: 021-58391111, 58391762

本报免费读者热线: 800-8200-277  
400-8200-277

本报即时互动网站·中国证券网 www.cnstock.com

## 监管层拟重拳规范 信贷类理财产品或被叫停

●银行通过和信托公司合作发行理财产品,然后将募集的理财资金用于购买(投资)自身的信贷资产,这一做法或将叫停

详见  
A2

## 汽车产业政策 将有重大调整

●工信部召集几大汽车集团负责人,征求对《汽车产业发展政策》修订稿的意见

详见  
封四

## 机构猜想明年资金面 明年解禁大小非量缩四成三

●明年解禁的大小非规模约在3800亿股,约为今年解禁数量的56%,到明年年底,近九成股限售股可实现上市流通

详见  
A1

## 董事长去职重组悬空 ST金顶资金断流无奈停产

●范晓岚自今年9月担任ST金顶董事长后,市场将其视为“救火”人物,并与重组联系在一起

详见  
封八

**「投资之道 策略致胜」**

**汇添富策略回报股票型基金** 基金代码:470008

还有2天结束发行 各大银行券商均有销售

客服热线: 400-888-9918 公司网址: www.99fund.com

汇添富基金  
China Universal Asset Management  
长期稳健增值的理财选择  
中国证监会首批核准设立基金公司

# 证监会建言基金法修改:适度松绑基金运作

记者 张欢

记者近日从相关人士处获悉,证监会专门成立的基金法修改研究小组,正积极推动配合有关立法机关加快基金法的修改工作,并形成了适当放宽对基金运作的限制,严惩“老鼠仓”等的建言思路。

相关人士透露,证监会建议修改基金法的主要思路包括:强化市场行为监管,规范市场主体和从业人员的行为;适度放松业务管制,增强基金业的活力和竞争力;在严格控制风险的前提下,鼓励基金业开

展创新活动;从基金业实际出发,重点推进相关修改内容。

具体修改内容建议为,适当放宽对基金运作的限制,扩大基金投资范围,对基金关联交易适度“松绑”,在防范潜在的利益冲突和利益输送的前提下,实现基金份额持有人利益的最大化。

目前的基金法对封闭式、开放式基金的运作方式作了具体描述,但随着LOF、ETF等创新基金不断发展以及开放式和封闭式基金的相互融合,法律凸显滞后性,市场要求放宽基金运作方式限制的呼声高涨。

另一束缚基金发展的是关联交易问题。目前有多家上市银行已成为基金托管人,而受制于基金法,基金不能买卖与基金托管人有控股关系的股东或有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券,因此,扩大基金投资范围,适度“松绑”基金关联交易也已成为业界共识。

对基金的违法违规行为,证监会建议基金法,应增加基金从业人员行为准则的规定以及违反相关义务的法律后果,加大对基金从业人员的监管力度,严惩“老鼠仓”等背信行为。

在实践中,基金管理公司的股东

或股东的实际控制人违法违规,往往会对公司产生重大影响。基金法的处罚对象主要是针对基金管理公司,而没有涉及其股东及其实际控制人,众多业内人士建议修改后的基金法在相关方面能作出更细致的规定。

证监会也建议,完善基金监管制度,丰富监管机构执法手段,细化相关监管措施,适当延伸监管范围。

同时,针对基金业发展实践中遇到的新情况新问题,证监会建议研究提出对策并在法律层面上予以明确,如探索基金管理人新的组织形式等。

# 招商证券“破发”也是市场化机制作用结果

记者 马婧妍

新股发行制度改革实施,IPO重启后的第一个破发案例本周产生。在市场化机制的作用下,经过市场检验认为“非理性”的价格开始逐步回归合

理。当新股破发真实地出现在上升行情中的A股市场和一个被广为看好的行业,我们不禁要问,招商证券“破发”说明了什么?

招商证券发行市盈率高达56.26倍,尽管发行环节受到投资者追捧,但

上市首日不足10%的涨幅却创出近3年新上市首日涨幅新低。首日小涨后,招商证券一路震荡向下,到昨日收盘报在30.81元,低于发行价格31元,成为IPO重启后首只破发的新股。

半个月前,新股破发的案例也在

H股市场上演。11月26日,作为香港市场今年最大一单IPO的民生银行,H股上市首日即告破发,收盘跌幅超过3%,此前高达151倍的超额认购奇迹也未对其股价形成支撑。

(下转封二)

## 今日又有6家创业板公司开始招股

详见封二

## 8家创业板公司今日网上申购

详见封八

2009年福州建工(集团)总公司  
企业债券募集说明书摘要 详见B6版

2009年嘉善县国有资产投资有限公司  
公司债券募集说明书摘要 详见B8版

2009年盘锦建设投资有限公司  
公司债券募集说明书摘要 详见B4版

**绿色金融 共创美好生活**

兴业银行  
YINGYE BANK

中国首家绿色银行  
“绿色金融”服务实体经济

兴业银行  
YINGYE BANK

**厦门国贸集团股份有限公司**

配股发行缴款截止日

●今日是配股发行缴款最后一日,提醒12月9日收市后持有厦门国贸的投资者尽快缴款,避免损失

●认购方式:填写“国贸配股”认购单,代码“700755”

●具体操作事宜可咨询开户证券公司营业部或公司证券部(0592-5161888-证券部)

**江苏华盛天龙光电设备股份有限公司**

首次公开发行A股并在创业板上市 今日网上申购

●申购代码:300029  
●申购简称:天龙光电  
●申购价格:18.18元/股  
●申购上限:3万股  
●申购时间:2009年12月16日9:30-11:30, 13:00-15:00

保荐人(主承销商):光大证券股份有限公司  
投资者关系顾问:招商证券股份有限公司

**钢研高纳**

北京钢研高纳科技股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市 今日网上申购

●申购代码:300034  
●申购简称:钢研高纳  
●申购价格:19.53元/股  
●申购数量:2,400万股  
●申购时间:12月16日  
●申购上限:24000股

保荐人(主承销商):国信证券股份有限公司  
投资者关系顾问:北京万真伟业投资咨询有限公司

**湖南中科电气股份有限公司**

HUNAN ZHONGKE ELECTRIC CO., LTD.

创业板首次公开发行股票 今日网上申购

●申购简称:中科电气  
●申购代码:300035  
●申购价格:36元/股  
●申购时间:2009年12月16日(上午9:30-11:30, 下午13:00-15:00)  
●单一账户申购单位:500股—12,000股(须为500股的整数倍)

保荐人(主承销商):中国平安证券有限责任公司  
投资者关系顾问:信诚财经传播有限公司

**BT**

无锡宝通带业股份有限公司  
创业板首次公开发行股票 今日网上申购

●申购简称:宝通带业  
●申购代码:300031  
●申购价格:38元/股  
●申购时间:2009年12月16日(上午9:30-11:30, 下午13:00-15:00)  
●单一账户申购单位:500股—10,000股(须为500股的整数倍)

保荐人(主承销商):齐鲁证券有限公司  
投资者关系顾问:怡桥财经传播有限公司

**河南华英农业发展股份有限公司**

HENAN HUAYING AGRICULTURAL DEVELOPMENT CO., LTD.

首次公开发行A股今日隆重上市

●股票简称:华英农业  
●股票代码:002321  
●上市时间:2009年12月16日

保荐人(主承销商):光大证券股份有限公司  
投资者关系顾问:怡桥财经传播有限公司

**北京梅泰诺通信技术股份有限公司**

创业板首次公开发行 股票2300万股

发行方式:网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合  
初步询价及推介日期:2009年12月17日-12月21日  
网上路演时间:2009年12月20日9:00-12:00  
网下发行日期:2009年12月24日9:30-15:00  
网上发行日期:2009年12月24日9:30-11:30, 13:00-15:00

保荐人(主承销商):招商证券股份有限公司  
投资者关系顾问:光大证券股份有限公司

**哈尔滨九洲电气股份有限公司**

创业板首次公开发行 1800万股A股

●股票简称:九州电气  
●股票代码:300040  
●发行方式:网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合  
●初步询价及推介日期:2009年12月17日-2009年12月21日  
●网下发行日期:2009年12月24日  
●网上发行日期:2009年12月24日  
●网上路演时间:12月23日下午14:00-17:00  
●网上路演地点:全景网(www.p5w.net)

保荐人(主承销商):中国银河证券股份有限公司  
投资者关系顾问:招商证券股份有限公司

**湖北回天胶业股份有限公司**

HUBEI HUITIAN ADHESIVE ENTERPRISE CO., LTD.

创业板首次公开发行 发行股票1700万股

发行方式:网下向询价对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合  
初步询价及推介日期:2009年12月17日至12月21日  
网上路演时间:12月21日  
网下发行时间:12月24日  
网上发行时间:12月24日

保荐人(主承销商):德邦证券股份有限公司  
投资者关系管理顾问:NuWorld美融

梅泰诺等6家创业板公司  
询价、推介公告 详见A6、B9、B10、B11