Shanghai Securities News
上海證券報

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
中国保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

星期一 Monday 2006.6.5
今日3叠 共48版
第4166期

本报即时互动网站·中国证券网 www.cnstock.com

“两法”合并
成税改重点
详见 A3

城商行
三面出击寻突围
详见 A5

活力门第二
惊现日股
详见 A7

缺资扩建产能
华晨拟引新股东
详见 B3

中小板扩容加速 未来3个月预计新增市值240亿

详见A4

基金“封转开”不存在任何法律障碍

专家称，目前依法实施还缺乏可操作性细则

□本报记者 商文 周翀

封闭式基金到期“封转开”的解决思路正在逐渐清晰起来，“依法办事”、“持有人大会履行重大决策权”以及“具体情况具体处理”或将成为三大原则。

基金“封转开”事实上不存在任何法律障碍。北京大学金融与证券研究中心主任、《证券投资基金法》起草工作小组副组长曹凤岐在接受本报记者采访时表示，对于基金“封转开”的问题，“一切只须按照法律规定来办。”

2004年出台的《证券投资基金法》对基金“封转开”的相关事项作出了明确规定。其中，第65条规定：“按照基金合同的约定或者基金份额持有人大会的决议，并经国务院证券监督管理机构核准，可以转换基金运作方式。”

具体说，只要持有33.33%以上份额的基金持有人表决通过，并经证监会核准，封闭式基金即可实现向开放式基金的转型。

但是，由于缺乏具有可操作性的实施细则，基金“封转开”的具体操作仍然面临着不少问题，一位专家如此表示。

依照《证券投资基金法》中规定的，经33.33%以上份额基金持有人的表决通过，以及证监会的核准成为基金“封转开”的两个必要的条件。但在实际操作中，由于基金“封转开”的情况较为复杂，对市场的影响很大，因此监管部门在处理上就会非常谨慎。

如正在积极推进“封转开”的基金兴业，距离到期日已不到半年，然而截至目前，查无召开基金持有人大会的迹象。

华夏基金管理公司总经理助理张后奇的解释是，像基金“封转开”这类对市场可能发生重大影响的事情，在具体操作过程中，还是要先经过主管部门的认可，然后才能召开持有人大会。

上海装扮一新迎“峰会”

上海合作组织峰会6月15日在上海召开，上海街头装扮一新。据了解，为迎接上海合作组织峰会，沿黄浦江的25块影响市容的巨幅广告都拆除了，中心城区的道路也都安装上了新的指示牌，一些主要道路安装上了景观灯。 本报记者徐汇6月4日摄于陆家嘴

第35批名单如期亮相
沪市股改方案难产率创新高

□本报记者 王璐 屈红燕

沪深证交所今日如期公布第35批股改公司，20家公司进入股改程序。

其中，沪市有12家，分别为上海三毛、南京医药、厦门国贸、国能集团、欣网视讯、潜江制药、秦岭水泥、东盛科技、东方通信、方兴科技、青岛碱业和马应龙。

深市有8家，是华东医药、华联股份、ST湖山、亿城股份、国际实业、思达高科、东方电子和陕国投。至此，深市主板有336家已完成股改或进入股改程序，占深圳主板总市值的83.80%。

但是，方案难产现象愈演愈烈。沪市今日进入股改程序的12家公司中，仅一家公布方案，较第34批，方案难产率再创新高。深市8家公司有三家公布了方案。

“这说明，攻坚阶段的股改越来越艰难了。”一位业内人士说，“滋生的问题是方案久拖不决，停牌时间过长，影响市场效率。”

针对这个问题，上证所上周五规定，股改公司必须在4个交易日内提出方案，否则退出该批股改。当日，第34批19家沪市公司中就有四家宣布取消本次股改动议。

广发证券正谋借壳延边公路上市

5月11日延边公路公告澄清，今日却与G敖东双双证实

□本报记者 何军

23个交易日狂飙176%，延边公路股价异动的隐情终于揭晓：广发证券正谋划借壳延边公路上市。

与此同时，广发证券走上扩张之路。今日公告，已获准收购第一证券有限公司证券类资产并承接相关证券业务。

延边公路今日公告，公司控股股东吉林敖东药业集团股份有限公司（简称G敖东）正与广发证券就借壳公司上市事宜进行沟通磋商。截至本公告发布日，双方尚未达成任何协议。能否成功借壳，存在诸多不确定性因素。对上述事宜，G敖东今日也进行了公告。

延边公路、G敖东还同时表示，根据相关规定，公司股票自2006年6月5日（星期一）起停牌，直至广发证券借壳上市事宜明确并发布相关公告之日起复牌。

对广发证券借壳延边公路一事，市场此前已传闻。5月10日，有投资咨询机构向媒体透露，广发证券有望借壳延边公路上市，这正是延边公路股价连续4个交易日涨停的原因。消息披露当天，延边公路股价再次涨停。

5月11日，延边公路就此发布澄清公告称，经咨询公司主要股东和管理层后获悉，公司主要股东和管理层未与广发证券就借壳上市事项有过任何接触。

但时隔20余天，延边公路却证实广发证券正在谋划借壳公司上市。

广发证券系创新类券商，盈利能力和资产质量在业内均列前茅。公司曾计划IPO，但由于深圳吉富创业投资股份有限公司（广发证券员工持股公司）收购广发证券12.23%股权至今未能获得中国证监会批准等方面的原因，该计划未能顺利成行。

此次与广发证券磋商借壳延边公路上市的G敖东是广发证券第二大股东，持有其27.14%的股份。在2004年中信证券收购广发证券战役中，G敖东为广发证券反收购立下了汗马功劳。

上周五，延边公路、G敖东股价双双以涨停报收，其中延边公路更是连续三个交易日涨停。

当日记者致电广发证券一高管，但这位人士不愿就此事置评。

广发证券股份有限公司
关于收购第一证券有限公司证券类资产相关事宜的公告

根据2006年5月31日中国证券监督管理委员会《关于撤销第一证券有限公司证券业务许可的决定》（证监机构字[2006]94号）及《关于广发证券股份有限公司收购第一证券有限公司证券类资产等相关事项的批复》（证监机构字[2006]95号）的有关内容，广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）收购第一证券有限公司（以下简称“第一证券”）证券类资产并承接相关证券业务事宜已获正式批准。

广发证券现按中国证券监督管理委员会证监机构字[2006]95号文的有关内容及广发证券与第一证券于2006年4月21日所签订的《广发证券股份有限公司收购第一证券有限公司证券类资产协议》所确定的原则，将相关事宜公告如下：

一、广发证券自2006年6月1日起受让第一证券包括证券营业部在内的证券类资产并承接相关证券业务，不承担第一证券的任何债权债务和经营损失。第一证券在转让证券类资产后，其公司主体仍旧存在。

二、本次收购事宜属于正常的商业收购，各证券营业部的日常经营不受本次收购的影响，广大投资者仍可照常在各营业网点开展证券业务，投资者拥有的合法财产和权益将依法受到保护。

三、广发证券作为首批创新类券商，收购营业部后将竭诚为广大投资者提供更专业、更优质、更全面的证券投资服务。

对以上事项仍有疑问的投资者，可致电0756-8286786 8286229咨询。

特此公告

广发证券股份有限公司
二零零六年六月二日

上证所新《指引》规范内部控制

上市公司应从2006年年度报告起披露内部控制自我评估报告和会计师事务所对自我评估报告的核实评价意见。 详见 A4

5月股市新增资金1000亿

650亿元资金来自客户保证金，280亿来自新发股票基金入市，还有QFII等带来的新增资金。 详见 A4

江作良：投资要创造社会财富

今年整个指数上涨很重要的贡献是超跌股票的上涨，这种情况将来会分化。市场还是要回归到理性，但向上的趋势不会改变。将来真正能为社会创造价值的是优势企业，追求短期波动没有意义。 详见 C1

货币基金迎接新股“大考”

鉴于新股对于投资者尤其是部分机构的吸引力，一些货币基金经理已经开始减轻仓位为赎回预作准备。 详见 A6

证券市场律师收费即将调整

发改委、司法部等五部委近日就完善律师收费制度的有关问题提出具体要求，今后证券民事赔偿诉讼原告支付的律师费将有所下调，在出具法律意见书等各种非诉讼服务中，律师与客户的博弈空间将更加充分。 详见 A2

港系地产内地加紧“圈地”

一些受困于宏观调控的内地地产商正成为香港地产巨头的并购对象：第一上海投资有限公司昨公告，以现金8500万收购中山市财联置业有限公司，香港新世界才进入成都又把触角伸至贵阳。 详见 B3

卓见投资重组深物业叫停

有关方面对卓见投资收购深物业法人股中的一些问题尚待核实，已连续停牌5个月的深物业还得尴尬地继续停牌。 详见 B1

广东发展银行竞购战临近收官

花旗集团已于上周末向广东省政府递交了新竞标方案，出价仍然是241亿。刘明康上周五表示，监管层对广发行的任何一个竞购方都没有“倾向性”。 详见 A5

三大风险剑悬 *ST琼华侨

债务负担依然沉重、重大担保事项至今仍未解决、持续经营能力存在重大不确定性，三大风险因素对公司的影响比想象的要复杂。 详见 B3

陈逸飞《玉堂春暖》即将上拍

这幅海上旧梦系列的代表作估价为600至800万元。 详见 C8

上证研究院

- 地方政府何以如此热衷房地产业
- 资产证券化在全球的最新发展
- 商业银行客户群面临战略性调整
- 汇改：可否以独立浮动取代参考篮子

详见 A8 至 A11

中工国际
工程股份有限公司

今日网上定价发行

- 网上发行数量：4,800万股
- 发行价格：7.40元/股
- 申购代码：002051 ● 申购简称：中工国际
- 申购单位：单一证券账户委托不少于500股，超过500股必须是500股的整数倍
- 申购上限：4,800万股
- 申购次数：每个证券账户只能申购一次，同一账户的多次申购委托，除第一次申购外，均视为无效申购。

保荐人（主承销商）：
国信证券有限责任公司
财经公关：直点通达

cnstock 理财
本报互动网站·中国证券网 www.cnstock.com
今日视频在线 上证第一演播室

寻找翻十倍的大牛股(6)
并购速造大牛股？

访谈嘉宾：
张琼 亚商企业咨询股份有限公司总裁，“中国10大金牌管理师”。
策划、主持了数十起企业改制、战略性重组和购并以及购并后整合、企业战略规划与管理变革、海外融资与跨国购并等大型项目，在业界有“购并专家”的美誉。

时间：6月5日10:30-11:30

全球市场 | WORLD MARKETS

股票市场	最新	周涨跌
上海证券报指数	1537.68	53.51
上证综合指数	1669.40	55.51
深证成份指数	4261.02	43.99
沪深300指数	1390.12	59.10
香港恒生指数	15918.14	23.04

股票市场	最新	周涨跌
道琼斯工业指数	11247.87	36.82
纳斯达克综合指数	2219.41	21.17
日经225指数	15789.31	-180.69
伦敦金融时报指数	5764.60	86.90
新加坡海峡时报指数	2419.42	-25.60

期货市场	最新价	周涨跌	单位
NYMEX原油	72.33	1.06	美元/桶
LME铜	7815.0	-410.0	美元/吨
纽约期金	638.90	-13.10	美元/盎司
沪铜主力	70200	-3790	元/吨
沪燃油主力	3615	-84	元/吨
连豆主力	2619	-41	元/吨
郑棉主力	14350	40	元/吨

货币市场	最新价	周涨跌
欧元美元	1.2923	0.0198
美元日元	111.61	-1.08
人民币美元NDF（一年）	7.7015	0.0001
国内国债7天回购	109.15	-0.09
美国10年期国债殖利率	5.198%	0.002%
美国30年期国债殖利率	5.256%	0.001%

（上周交易数据）

Weather | 主要商务城市天气预报

	北京	上海	广州
最低	21℃	19℃	26℃
最高	33℃	24℃	31℃

地区	天气	最低	最高	地区	天气	最低	最高
重庆	小雨	20	26	武汉	小雨	20	26
天津	晴	21	33	沈阳	晴	18	30
南京	多云	19	28	大连	晴	18	26
杭州	中雨	18	22	香港	雷阵雨	26	30
深圳	小雨	26	30	澳门	雷阵雨	26	30
成都	阴	19	24	台北	小雨	22	28

欢迎订阅上海证券报

- 全国各地邮局均可订阅
- 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 021-38967651

国内统一刊号 CN31-0094
责任编辑 闵卫国 沈飞昊
版式总监 陈 泥
图片编辑 杏梅 霏霏
新闻热线 021-58393775
服务热线 021-50902222
地址：上海杨高南路1100号
邮编：200127

北京、上海、重庆、哈尔滨、长春、沈阳、大连、石家庄、太原、济南、青岛、合肥、南京、无锡、杭州、南昌、福州、广州、深圳、海口、武汉、长沙、郑州、成都、昆明、西安、乌鲁木齐、南宁、呼和浩特、兰州同时开印

零售价 RMB 1.5 元