

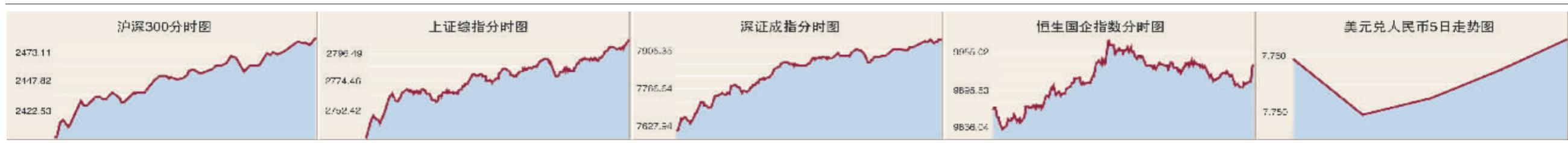
# markets 市 场

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

A1

星期二 2007.2.13  
责任编辑:朱绍勇 邮箱:zhuzi@vip.sina.com  
电话:021-38967523 美编:许华清

上海证券报 与 www.cnstock.com 即时互动



## 分拆并购监管处 证监会力促并购重组

拟从四方面为上市公司并购重组的规范开展创造良好环境

□本报记者 周翀

据悉,中国证监会上市公司监管部并购监管处已实施机构调整,一分为二,分别负责并购重组监管中的法律、会计工作。

业内人士指出,上述两个处室的设置,从模式上看与发行部的机构设置有相通之处:由一个处室负责法律问题审核,另一个处室负责会计问题审核。与发行环节的股票发行审核委员会一样,目前上市公司并购重组环节也有并购重组委员会的存在,因此可以说,监管部门对并购重组活动监管的机构

设置已经基本成形。据介绍,上市部新设的并购监管一处,将负责牵头并购重组业务创新工作,牵头制定、完善上市公司监管的政策法规,审核上市公司并购重组法律方面的申报材料;督导派出机构和证券交易所并在并购重组监管中的法律审核工作,统一制定法律审核规程;审核上市公司重大重组、要约收购及其豁免、吸收合并、股份回购等事项法律方面的申报材料;编写并购重组监管案例;牵头制定、完善上市公司监管的法规、规则、实施细则并会同相

关处组织检查实施情况,会同监管三处研究制订有关上市公司监管的政策和上市公司监管工作标准;参与各有关部门涉及上市公司规范发展的政策研究工作。新设的并购监管二处,将会同同一处负责并购重组业务创新工作和制订并购重组审核标准,负责审核上市公司并购重组会计方面的申报材料;会同并购监管一处负责并购重组业务创新工作等。

证监会主席尚福林日前为《中国金融家》杂志撰写文章指出,证监会将加强制度建设,为上市公司并购重组活动的规范

开展创造良好环境。文章认为,上市公司并购重组活动将更加活跃,为促进并购重组活动的规范开展,证监会将采取四方面的措施:一是鼓励上市公司通过并购重组切实改善质量,加快构建有利于并购重组的环境,充分利用资本市场平台,推动上市公司通过多种形式的并购重组,提高核心竞争力。二是充分发挥市场机制作用,推进并购重组的市场化进程。推进建立财务顾问对收购人事前把关,时候持续督导的责任制,重点强化对财务顾问履行义务方面的监管,增加并购活

动透明度,发挥市场机制对上市公司并购活动的约束作用。三是丰富并购工具和收购手段,鼓励市场创新。鼓励上市公司通过定向发行改善资产质量,允许收购人以证券作为支付手段收购上市公司。四是强化持续督导力度,保护投资者合法权益。重点监督和防止收购人通过收购上市公司谋取非法利益以及侵害中小股东合法权益的行为。积极发挥地方政府在上市公司综合监管体系中的重要作用,防范和化解资质有问题的收购人进入上市公司后所造成的危害。

## 建信优化配置 将限量发行

拿到今年首只股票型基金准生证的建信优化配置基金将于近期通过建行、工行、中信银行及多家券商的遍布全国的3万多个网点发行。考虑到目前市场投资热情高涨,新发基金均规模较大,建信优化配置将采取限量发行的方式控制首发规模,以充分保障持有人利益。

建信优化配置基金采取双基金经理制,由两大绩优基金经理陈鹏和汪沛同时管理,分别专注股票、债券投资领域,为投资者全方位把握市场机会。陈鹏认为,在牛市趋势已经确立的情况下,建信优化配置基金将通过不断挖掘上市公司的增长潜力以获取较好的安全边际,为投资者创造稳健回报。  
(王文清)

## 华泰“紫金3号” 首日热销15亿

华泰证券推出的第三只创新型集合资产管理计划——华泰“紫金3号”昨日开始在华泰证券、招商证券、联华证券、深圳发展银行、兴业银行、兴业证券和上海浦东发展银行正式发售,当日实现了15亿元的销售业绩。

“紫金3号”拟募集规模上限为35亿份,存续期为5年,最低参与金额为10万元人民币,主要投资于新股申购、无风险套利和低风险股权类产品。  
(胡义伟)

## 益民红利基金 第三次分红

益民基金管理公司预公告称,基于旗下益民红利成长股票型证券投资基金自2006年11月21日成立以来取得了良好的投资业绩,公司决定对该基金进行第三次分红。此次收益分配方案为每10份基金份额派发红利1.00元,且可能在实施分红时增加发放红利金额。权益登记日、除息日为2007年2月28日,红利发放日为2007年3月1日。

截至2007年2月12日,该基金在成立不足三个月就已实现收益达47.82%,且经受住了前段时间市场震荡的严峻考验,今年以来收益率一直排列混合型基金首位。  
(王文清)

## 整肃基金信披不合规 管理层手不软

深圳一基金公司被暂停新基金申报三个月

□本报记者 周宏

更换基金经理却没有及时公告,这种在部分基金公司眼中“见怪不怪”的不合规行为,正在受到监管部门的强力整肃。

证监会基金部日前向全国各家基金管理公司发布了一份处理通报,责令未及时披露旗下基金经理变更信息的深圳某基金公司进行3个月的整改,整改期间监管部门不受理该公司持续营销宣传、新产品审核、产品拆细及其他业务申请。

据悉,因基金经理变更信息披露不及时,而导致基金公司的新产品和持续营销申请遭到限制性处理,这在业内还是第一次。

### 信息披露不及时

通报称,监管部门近日在深圳地区某公司原基金经理已经于2006年12月4日办理离职手续离开公司的情况下,没有及时披露相关信息。直至2007年1月19日监管部门追查时,才进行公告的事实。

另外,该公司在2006年上报证监会的持续营销宣传材料中,还出现将已离职的基金经理列入申请材料的情况。

通知认为,该公司的上述行为违反了有关信息披露和投资人监管有关规定,反映出公司管理混乱、内部控制差,相关人员合规意识极其淡薄,没



监管部门要求基金业重视合规运作、树立风险意识、维护行业形象 资料图

有做到勤勉尽责的情况。为此,监管部门向该公司发出监管意见函和暂停审核新产品和持续营销等处理意见,并要求该公

司作出书面检讨,并对公司相关责任人进行严肃处理。

### 严肃处理于法有据

有关部门对相关基金公司严肃处理所依据的是2006年10月发布的《基金管理公司投资管理人员管理指导意见》。

该意见第三十二条规定,公司应当严格遵守有关信息披露

的规定,及时披露基金经理的变更情况,自公司作出决定之日起两日内对外公告,并将任免材料报中国证监会相关部门。

尽管有明文规定,但更换基金经理却不及公告,或者是部分基金公司以“长期授权”的名义,导致基金实际管理人员和名义基金经理长期不统一等情况,在基金业内并不鲜见。

本报此前也曾经报道过,某基金管理公司的基金经理更换半年之后,仍旧没有正式公

告的不正常情况。而类似的情况在不少公司内部中都有存在,甚至成为部分公司久治而不愈的“痼疾”。

不过,监管部门对于上述不合规情况显然不会姑息。在通知中,监管部门告诫基金业,在市场持续向好的情况下,尤其要重视合规运作、树立风险意识、维护行业形象,对于任何违反基金监管规定的公司和人员,一定会依法进行处理,而本次通知的发布,显然只是个开始。

## 扶持创新型中小企业发展

## 深圳欲推南海成长产业基金

□见习记者 安仲文

并与渤海产业基金形成南北呼应的格局。

据常进勇介绍,南海成长信托基金融资规模将在5000万到1亿元人民币之间,参照风投推出的周期设立为三到四年。与渤海产业基金重点扶持大型企业不同的是,南海成长信托基金将重点针对那些入选深圳市创新型成长路线图计划的中小企业。

据深圳市金融办人士表示,深圳市创新型成长路线图计划规定,在股份制改造、托管、上市辅导、上市等不同环节中,每家创新型公司可获资助10万元或100万元,并可叠加实施,企业上市最高可获得310万元政府资助。在成长路线图计划的推动下,去年深圳创新型企业共有58家入围,受资助企业为38家,资助金额2050万元。

另据了解,渤海产业基金是在去年底由国务院特别批准天津市筹办的,获批规模为200亿元,存续期15年,首期基金规模为60亿元,这是我第一只人民币产业投资基金,产业投资基金和创业投资基金都属于以非上市企业股权投资为主要投资对象的私募股权基金。

上海证券交易所股价指数									
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日涨跌	涨跌幅	平均市盈率	市净率
上证 180	5,505.82	5,512.63	5,708.78	5,508.72	5,707.18	201.36	3.65	36.78	
上证 50	2,003.32	2,008.11	2,001.34	2,082.40	2,078.48	79.08	3.94	36.75	
A 股指数	2,730.39	2,729.84	2,807.51	2,728.78	2,807.17	76.78	2.81	38.65	
B 股指数	2,866.65	2,866.08	2,947.85	2,864.97	2,947.50	80.85	2.82	38.70	
红利指数	175.45	175.35	178.69	175.32	178.67	3.22	1.83	32.85	
新综指	2,037.75	2,043.40	2,122.43	2,040.36	2,121.84	84.09	4.12	—	
	3,239.22	3,238.49	3,295.97	3,237.58	3,295.66	66.44	2.85	—	

上海证券交易所股票成交									
项目	成交股数(万股)	成交金额(亿元)	发行总额(亿元)	上市总值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上涨家数	下跌家数	平盘家数
上证 180	3,575,036,417	34,109,807,630	—	—	—	180	164	7	9
上证 50	2,189,022,041	20,789,295,546	—	—	—	50	45	1	4
总计	7,900,940,381	63,455,731,276	10,566.96	2,144.42	86,008.50	19,514.98	882	771	48
A 股	7,798,836,177	62,922,885,871	10,456.78	2,043.11	85,334.91	18,708.58	828	722	44
B 股	102,104,204	532,845,405	110.17	101.31	673.58	606.35	54	49	1

深圳证券交易所股价指数									
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日涨跌	涨跌幅	平均市盈率	市净率
深证指数	7,627.94	7,616.80	7,951.58	7,605.84	7,951.58	323.64	4.24	—	—
综合指数	678.05	678.48	699.31	678.48	699.31	21.26	3.15	40.32	—
A 股指数	703.55	703.89	726.10	703.89	726.10	22.55	3.20	41.47	—
B 股指数	498.57	500.68	506.46	497.53	505.99	7.42	1.48	24.20	—
深证 100 指数	2,507.07	2,502.53	2,602.57	2,501.54	2,602.57	95.50	3.80	—	—
中小板指数	3,140.28	3,140.48	3,236.50	3,130.60	3,235.17	94.89	3.02	—	—
新指数	2,761.04	2,759.82	2,852.08	2,759.82	2,852.08	91.04	3.29	—	—
深证创新	3915.1	3912.11	4055.3	3912.11	4053.88	138.78	3.54	—	—

深圳证券交易所股票成交									
项目	成交股数(万股)	成交金额(亿元)	发行总额(亿元)	上市总值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上涨家数	下跌家数	平盘家数



</