

## 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  
新华网网址: www.xinhuanet.com

2007年11月29日 星期四  
总第4671期 今日48版  
封面8版 A叠8版 B叠8版  
C叠8版 D叠16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

<p>中国石八连阴 沪指退守 4800 点 ○详见 A2</p>	<p>放贷“刹车令”再发 “窗口指导”或成杀手锏 ○详见 A4</p>	<p>明年成品油调价 频率或加快 ○详见 封五</p>	<p>并购重组审核委 今日开工审三单业务 ○详见 B1</p>
--	---	-------------------------------------	---

### 时政精要

#### 胡锦涛强调 全面落实依法治国基本方略

据新华社北京 11 月 28 日电 在现行宪法公布实施 25 周年和实施依法治国基本方略、建设社会主义法治国家提出 10 周年之际,十七届中共中央政治局 11 月 27 日下午以完善中国特色社会主义法律体系和全面落实依法治国基本方略为题进行了第一次集体学习,中共中央总书记胡锦涛主持。他强调,必须适应我国社会主义经济建设、政治建设、文化建设、社会建设不断发展的客观需要,增强科学执政、民主执政、依法执政的自觉性和坚定性,不断完善中国特色社会主义法律体系,不断推进国家各项工作法治化,切实把党的十七大提出的全面落实依法治国基本方略、加快建设社会主义法治国家的重大任务落到实处。

中国政法大学徐显明教授、中国社会科学院信春鹰研究员就学习内容进行了讲解,并谈了对建设社会主义法治国家的意见和建议。  
中共中央政治局各位同志认真听取了他们的讲解,并就有关问题进行了讨论。

#### 温家宝主持召开国务院常务会议 原则通过社会保险法(草案)、企业所得税法实施条例(草案)

据新华社北京 11 月 28 日电 国务院总理温家宝 28 日主持召开国务院常务会议,研究部署促进资源型城市可持续发展工作,讨论并原则通过《中华人民共和国社会保险法(草案)》,审议并原则通过《中华人民共和国企业所得税法实施条例(草案)》。  
会议指出,社会保险涉及人民群众切身利益,加快社会保险立法十分必要。《中华人民共和国社会保险法(草案)》从我国的基本国情出发,坚持广覆盖、保基本、多层次、可持续的方针,明确了我国社会保险制度的基本法律框架,对社会保险的覆盖范围、社会保险费的征收、社会保险基金的管理和运营、社会保险经办机构的职责和社会保险监督等作出了规定。会议决定,《中华人民共和国社会保险法(草案)》经进一步修改后,由国务院提请全国人大常委会审议。  
会议指出,十届全国人大第五次会议通过的《中华人民共和国企业所得税法》将于 2008 年 1 月 1 日起施行。为了保障企业所得税法的贯彻实施,有必要制定实施条例。会议决定,《中华人民共和国企业所得税法实施条例(草案)》,该条例草案经进一步修改后,由国务院公布施行。

### Weather | 主要商务城市天气预报

地区	天气	最低	最高
北京	晴	-3°C	7°C
上海	晴	7°C	13°C
广州	晴	6°C	20°C

  

地区	天气	最低	最高
重庆	多云	9	16
天津	晴	-4	10
南京	多云	1	14
杭州	晴	5	14
深圳	晴	10	20
成都	多云	7	19
武汉	多云	7	15
沈阳	晴	-13	1
大连	晴	-3	6
香港	晴	13	18
澳门	晴	12	19
台北	多云	13	21

**欢迎订阅上海证券报**

- 全国各地邮局均可订阅 邮局订报电话: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 021-38967999

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 杏梅 曹攀

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、福州、南昌、杭州、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、银川、海口、三亚、拉萨、台北、香港、澳门、台北、香港、澳门、台北、香港、澳门

零售价 RMB 1.5 元

## 资产评估准则体系初步建成 将对资本市场产生积极影响

# 基金并未遭遇大规模赎回 尚处平稳阶段

### 很多基金公司预留的现金足以应对目前的赎回 不需要大规模减仓

◎本报记者 商文 安仲文

作为证券市场最大的机构投资者,基金的动向始终备受关注。在价格上涨时如此,在下跌时更是如此。针对日前市场中基金遭遇大规模赎回的传闻,记者经过多方了解证实,尽管近来股票型基金的赎回规模有所上升,但尚处于正常范围,并未出现明显的大规模赎回。

“近期股指的不断走低,造成股票型基金的净值出现了不同程度的下降。在这样的情况下,出现一定规模的赎回十分正常。”业内人士告诉记者,“股票型基金的申购赎回情况本来就会随着市场的波动而处于不断地变化中。”

记者从基金托管行了解到,尽管股票型基金的赎回规模在近期开始出现上升,但上升幅度十分温和,并未出现异常的赎回情况。同样的情况在基金公司中得到了证实。

长城基金市场部李砚在接受记者采访时表示,目前,长城基金每天的申购量很小,但赎回量同样很小,因此基金整体上处于一个平稳的阶段。

南方基金相关人士昨日也向本报记者证实,基金业正面对投资者恐慌性赎回的说法完全没有依据。目前,市场处于震荡调整期,基金申购赎回的意愿都不大。南方基金目前的申购赎回也处于一个非常平稳的阶段,“大部分投资者还是看好基金的长线投资能力。”该人士说。

嘉实基金市场部人士告诉记者,嘉实基金的申购赎回情况非常平稳,有些基金还出现了净申购。尽管基金每天申购赎回情况都有所变化,但从一个较长的时间去观察,股票型基金没有因市场波动出现较大的赎回。

(下转封二)



温家宝阐述中欧经贸问题立场

第四届中国-东盟工商峰会 28 日在人民大会堂举行,国务院总理温家宝出席会议并发表讲话。关于中国对东盟贸易顺差问题,温家宝说,中国政府重视东盟在贸易平衡问题上的关切。我们已经并将继续采取多项扩大进口措施,促使双边贸易趋向平衡。关于人民币汇率问题,温家宝指出,人民币对欧元的汇率是由人民币对美元汇率和国际市场美元对欧元汇率决定的,而美元近期的大幅贬值才是欧元升值的主要原因。当然,中国还会继续按照主动性、可控性和渐进性原则完善人民币汇率形成机制,进一步发挥市场供求在人民币汇率形成中的基础性作用,增强人民币汇率弹性,逐步实现资本项下可兑换。我们愿在金融领域继续与东盟进行交流与合作,并建立相应机制。

## 汇金注资到手 光大银行还缺30亿

### 汇金甫入股或与老股东一起缩股解决财务缺口

◎本报记者 苗燕 但有为

昨天,光大银行召开股东大会,通过了汇金公司以等值于人民币 200 亿元注资光大银行的方案,这标志着历时三年多的光大银行改革重组取得实质进展。

按照双方签署的《投资入股协议》,汇金注资将在协议生效后两个工作日内到位。注资完成后,汇金将持有光大银行 70% 的股份,成为控股股东。下一步,光大银行将抓紧实施引进战略投资者及 IPO 工作。

但现阶段仍待解决的一个重要问题是,由于历史原因造成的亏损,并未因汇金 200 亿元的投入而全部抵消,光大银行目前累积的损失仍然还有约 30 亿元人民币。按照监管规定,上市前必须把这些亏损弥补。

据参加股东大会的人士透露,光大银行高层表示,处理这部分亏损的最有效办法就是缩股。并且光大银行目前已与汇金公司达成初步意向,这部分亏损,如果有需要,将由新老股东按比例缩股解决。

## 证券公司合规管理制度建设全面启动

### 合规管理专题培训班举行 证监会副主席庄心一讲话

◎本报记者 商文

#### 合规制度建设将成为一项全行业统一的法定要求,对券商新业务、新产品、新设营业网点审批的重要前提,评价券商专业管理水平和实施分类监管的重要依据

记者从中国证券业协会获悉,首届全国性证券公司合规管理专题培训班日前成功举办,标志着证券公司合规管理制度建设全面启动。

此次培训班传递出以下重要信息:第一,合规管理制度对于证券公司的持续健康发展非常重要。在证券公司综合治理工作结束后,监管部门将其作为一项基础性制度在全行业推开正当其时。  
第二,监管部门高度重视证券公司合规管理制度建设工作。今后的监管机制和监管政策会尽最大可能实现合规者受益、发展,违规者受罚、限制发展,证券公司合规管理制度建设也将成为一项全行业统一的法定要求。

第三,在常规监管阶段,健全有效的合规管理制度将成为对证券公司新业务、新产品、新设营业网点进行审批的重要前提。监管部门也将对证券公司合规管理制度的健全性和有效性进行检查评价,

作为今后评价公司专业管理水平和实施分类监管的重要依据。  
第四,建立和完善证券公司合规管理制度必须真抓实干,不搞形式主义,一定要结合证券行业实际情况,切实保证各项配套措施到位,确保证券公司合规管理制度能够真正发挥作用。

据了解,此次来自全国证券公司的相关高管人员、部门负责人和各地证监局机构负责人近 300 人参加了培训。中国证监会副主席庄心一出席并作重要讲话。机构监管部黄元主任和中国证券业协会杨晓武副会长出席培训班。  
培训班上,花旗集团、雷曼兄弟公司、加拿大皇家银行和中银国际控股有限公司等境外证券机构的合规负责人,介绍了成熟证券市场证券公司的合规管理制度和合规管理工作的内容、重点及流程。上投摩根富林明基金管理公司和平安证券有限责任公司的合规负责人介绍了合规管理的有关做法及经验。

和技能,诚实守信、勤勉尽责的合规负责人,需要围绕合规总目标建立起一套有效的合规管理机制;  
第三,要明确合规负责人、合规部门的地位、职责、权利和履职保障,确保其履职的独立性;  
第四,合规管理要融入各项业务活动中去,涵盖公司的全部经营管理活动,全部分支机构和职能部门,要通过相应的合规管理软件系统来帮助公司实现更好的合规监控;  
第五,保持与监管部门的良性互动以及畅通的沟通渠道非常重要,公司应通过合规负责人与监管部门建立有效沟通机制,保持良性互动;  
第六,合规理念和合规文化是反映证券公司合规管理水平高低的重要因素,公司要通过自上而下的合规培训在全公司树立和推行合规从高层做起、合规并不只是专业人士的责任、合规创造价值等基本合规理念,并保持激励约束机制与企业倡导的合规文化和价值观的一致性。

#### 上市公司前高管不服行政处罚 证监会公职律师首次出庭应诉

前深圳和光现代商务股份有限公司副董事长黄勇不服行政处罚决定状告中国证监会一案,昨日在北京第一中级人民法院开庭。这是我国首例因当事人对证券监管部门行政处罚决定法律适用提出异议引发的行政诉讼案件。在本案审理过程中,中国证监会公职律师首次出庭应诉并赢得了诉讼。

#### 逾两成期货公司获中金所会员资格

昨日,中国金融期货交易所又批准了 17 家期货公司成为该所的第三批会员单位。至此,已获得中金所会员资格的期货公司已达到了 39 家。预计到今年年底将有 60 家期货公司成为会员。

#### 货币政策告别“名义紧、实质松”时代

分析师认为,随着高层对当前的宏观经济的判断和认识统一,即后续需要加大宏观调控力度,防止经济从偏热走向过热,“名义紧、实质松”的货币政策调整将首当其冲。

#### 基金搭台 投资者教育创新路 中银基金理财讲堂走进高校

昨晚,中银基金理财讲堂——走进高校投资者教育系列活动暨“中银基金杯”大学生明日之星基金理财精英选拔赛在复旦大学顺利拉开帷幕。本次活动由中银基金携手上海证券报等国内十多家主流媒体和上海复旦、交大等 13 所高校共同参与。基金业元老王连洲等众多嘉宾出席了开幕式。

#### 第三方存管单账率显著下降

证券公司客户交易结算资金第三方存管工作推进至今已近尾声,一度比较严重的单账问题也随银行系统的不断升级得以逐步化解。某股份制商业银行金融结构部人士估计,目前商业银行第三方存管单账率平均应在万分之五以下。

#### 四季度新基民几乎全线被套

截至 11 月 27 日,已有 47 只开放式基金净值跌破 1 元,其中 9 只徘徊在 8 毛附近。

#### 最后半小时放量反弹寓意何在

机构酝酿抄底 密切关注四大板块

#### 保监会:支持保险中介机构上市

今日,保监会发布《关于保险中介市场发展的若干意见》。

#### 银行停贷 担保公司愁民间机构喜

详见 A4

#### 国寿核心主业将扩至银行证券

昨日,中国人寿保险股份有限公司董事长杨超介绍公司发展战略和经营策略,国寿核心主业将稳步扩大到银行、基金、证券、信托等相关领域。

#### 中信证券否认近期赴港上市

详见 A1

#### 黄光裕“输血” 中关村再卸 7 亿债务包袱

详见 B1