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
新华网网址：www.xinhuanet.com

2008年9月10日 星期三
总第4940期 今日40版
封面叠 8 版 A 叠 8 版
B 叠 8 版 C 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

恒大地产全面降价
欲出清 400 万 m² 存量
详见 封二

历史难题未解
国寿整体上市无时间表
详见 封四

新设营业部工作启动
多家券商递交申请
详见 封五

转债转股价频修正
上市公司忙招架
详见 B1

时政精要

王岐山将出席中美商贸联委会

新华社北京9月9日电 外交部发言人姜瑜9日在此间宣布，中美双方商定，第19届中美商贸联委会将于9月16日在美国洛杉矶市举行。中国国务院副总理王岐山和美国商务部长古铁雷斯、贸易代表施瓦布将共同主持此次会议，两国政府相关部门官员将参加会议。

安监总局：遏制煤矿重特大事故

据新华社北京9月9日电 记者9日从安全监管总局获悉，针对近期连续发生的煤矿事故，安全监管总局、国家煤矿安监局联合发出紧急通知，要求采取措施遏制煤矿重特大事故。

通知说，8月份以来连续发生7起重大事故，尤其是9月4日至7日，连续发生4起重大事故，教训极为深刻。

各地区要认真开展安全生产百日督查“回头看”工作，始终保持高压态势。对存在瓦斯突出、自然发火、冲击地压、水害威胁等重大隐患的矿井，凡整改无望的，要依照《国务院关于预防煤矿生产安全事故的特别规定》，坚决予以依法关闭；对存在以包代管、层层转包、火工品管理混乱、使用非防爆三轮车下井等问题的矿井，要立即停产整顿，整改不合格的依法实施关闭。

通知还要求，突出抓好煤矿瓦斯治理工作，凡应抽采的矿井没有进行抽采的，一律停止生产；凡建立抽放系统的矿井，抽采未达到指标要求的，一律停止生产；凡监测监控系统不完善，井下传感器数量和设置位置不符合要求的，一律停产整顿，限期整改。

继续深化煤矿整顿关闭工作，要严把煤矿新建项目审批关，坚决防止小煤矿前关后建、边关边建。同时，要加大资源整合力度，鼓励引导国有大矿通过兼并、收购、控股、托管等形式，对小煤矿进行改造。

Weather | 主要商务城市天气预报

	北京	上海	广州
最低	17℃	25℃	26℃
最高	28℃	32℃	35℃

地区	天气	最低	最高	地区	天气	最低	最高
重庆	阵雨	25	31	武汉	多云	25	31
天津	阵雨	18	28	沈阳	中雨	17	21
南京	多云	22	29	大连	中雨	20	23
杭州	多云	23	31	香港	多云	27	32
深圳	晴	27	34	澳门	多云	27	33
成都	阵雨	20	25	台北	中雨	25	32

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 021-38967673、38967635

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 闵卫国
版式总监 陈 泥
图片编辑 尤霏霏 郭晨凯

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

大进亦大出 热钱流向本月或临拐点

详见封二

中国证监会发布《证券公司业务范围审批暂行规定（草案）》公开征求意见

券商开展融资融券业务报批流程明确

□同一实际控制人下的证券公司业务范围受限
□证券投资咨询、自营业务资格符合规定可豁免
□新设证券公司核准业务不得超过四种
□证券公司一次申请增加业务不得超过两种

⊙本报记者 商文

中国证监会昨日发布《证券公司业务范围审批暂行规定（草案）》（以下简称《草案》**全文详见封七**），向社会公开征求意见。

《草案》对证券公司申请增减业务、申请创新业务的条件和流程作了具体的规定。其中，对符合条件的证券公司增加证券经纪、证券资产管理、融资融券等为客户提供服务的业务，《草案》要求证券公司在获得证监会批准后，依法向公司登记机关申请变更登记，并自变更登记之日起15个工作日内向证监会申请换发经营证券业务许可证。在取得换发的经营证券业务许可证后，证券公司方可经营申请增加的业务，采取有效措施，开展与该业务有关的法制宣传、知识普及和风险提示等投资者教育活动。

《草案》明确，同一实际控制人或相互之间存在控制关系的证券公司不得经营相同业务。但相关公司采取有效措施，在经营区域或者目标客户群体上做明显区分，相互之间不存在竞争关系的除外。

《草案》对证券公司从事证券投资咨询和自营两类业务资格的“豁免”情况给予了明确。按照规定，证券公司对其证券经纪业务客户提供证券投资咨询服务，不就该项服务与客户单独签订合同、单独收取费用，且收取的证券经纪业务佣金不超过规定上限的，无须取得证券投资咨询业务资格，但应当比照执行证券投资咨询业务的规则。

《草案》规定，证券公司进行现金管理，将自有资金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等证监会认可的风险较低、流动性较强的证券，且投资规模不超过其净资本80%的，或者因依法履行承销义务而买卖证券的，无须取得证券自营业务资格，但应当比照执行证券自营业务的规则。

《草案》对证券公司申请业务需要的条件作出详细规定。

（下转封七）

9月9日，国务院总理温家宝邀请8位来自基层的中小学教师参观北京中南海，并进行座谈。这是座谈会前，温家宝和教师们一起参观西花厅。 新华社图

证监会：从结果上严控新股发行节奏

发行规模较大的企业也将适当受到控制

⊙本报记者 商文

针对招商证券IPO过会在市场中引发的担忧情绪，中国证监会新闻发言人昨天表示，监管部门始终并将继续执行“平衡资金供求，控制新股发行节奏”这一既定原则，从结果上控制新股发行节奏。

所谓从“结果”上控制新股发行节奏，证监会新闻发言人解释说，“新股上发审会和真正的发行之间还有一段距离，两者不是一回事。”按照规定，企业申报合格的上市材料之后，必须在一定的时期之内进入发审程序。通过发审会审核之后，需要从监管层拿到批文，才能启动发行程序。发行审核工作需要遵守相应的规范，每个流程和环节都有明确的规定，它是证监会日常行政许可工作中的一项。“控制发行节奏，平衡资金供求”，是指从企业IPO申请过会后到在交易所挂牌前的这一环节上进行控制。

这一点从相关统计数据中得到了证实。统计数据显示，截至8月底，今年共有73家企业完成了首发上市。其中，前6个月有59家，平均每月发行10家。7、8两个月总共发行了14家，分别是9家和5家。

这位发言人还明确指出，控制发行规模也属于控制发行节奏的内容之一。在控制新股发行数量的同时，发行规模较大的企业也将适当地受到控制。

除了根据市场变化对发行节奏进行一定控制外，这位发言人还指出，作为深化市场机制作用的一个重要组成部分，证监会在发行监管工作中特别重视培育资本约束机制。所谓资本约束机制包括发行人和投资人两个方面。从发行人来看，它应根据市场情况来确定发行时机、发行价格等。而在新股发行上，则应进一步强化投资人在约束机制上的作用。

针对现行的询价制度，这位发言人表示，这其中可能存在一些误解。2005年以来实行的询价制到目前为止运行是有效的，体现了中国资本市场中介机构的最高定价水平，这个制度目前没有计划进行大的改动。但下一步的工作，要进一步加强对询价机构不正当行为的监管，例如“高报低不买”、“低报高也买”等。如查实有此类行为，证监会将考虑取消其在这次发行上战略配售资格，甚至是永久取消其询价机构资格。

鞍钢再次举牌攀钢系 累计斥资达33亿

以目前持股量计算，鞍钢集团降低公众股东行使现金选择权所需成本近8亿元

⊙本报记者 陈建军

鞍山钢铁集团公司再次斥资近16亿元的举牌，使得它为“攀钢系”整合保驾护航的成本降低了近8亿元。

“攀钢系”旗下攀钢钢钒、攀渝钛业、长城股份今日同时披露，鞍钢集团截至9月9日收盘持有公司的股份均达到总股本的10%。在此之前的8月14日，鞍钢集团持有攀钢钢钒、攀渝钛业、长城股份的股份占它们总股本的比例均为5.09%。在8月18日至9月9日期间，鞍钢集团分别追加买入攀钢钢钒、攀渝钛业、长城股份16121万股、920万股、3704万股。

鞍钢集团买入长城股份的交易价格区为4.93元/股—5.78元/股，按5.38元均价计算，投入资金1.99亿元；鞍钢集团买入攀钢钢钒的交易价格区为7.33元/股—8.34元/股，按7.83元均价计算，投入资金12.62亿元；鞍钢集团买入攀渝钛业的交易价格区为10.70元/股—12.49元/股，按11.59元均价计算，投入资金1.07亿元。这样，三者合计投入15.68亿元。

鞍钢集团对于二次举牌“攀钢系”的原因作出解释说，作为攀钢钢钒吸收合并攀渝钛业、长城股份提供现金选择权的第三方，买入攀渝钛业、长城股份股票的目的是为降低社会公众股东行使现金选择权所需成本。在未来12个月内，不排除在合适的市场时机下通过深圳证券交易所继续增持攀钢钢钒、攀渝钛业、长城股份的股票。

加上上次举牌投入的17亿元左右资金，鞍钢集团两次举牌“攀钢系”累计投入的资金已近33亿元。根据攀钢钢钒、攀渝钛业、长城股份昨天7.68元、11.17元、5.15元收盘价和9.59元、14.14元及6.50元换股价的价差计算，鞍钢集团由此可以减少支付给选择现金的“攀钢系”股东7.85亿元成本。其中，在攀钢钢钒那里可以减少6.27亿元，在攀渝钛业和长城股份那里可以分别减少0.56亿元和1.02亿元。

鞍钢集团大举买入“攀钢系”的背景是攀钢钢钒、攀渝钛业、长城股份相继跌破换股价。从上次举牌的情况来看，鞍钢集团17亿元的投入扭转了市场对“攀钢系”整合的预期，攀钢钢钒、攀渝钛业、长城股份当天全部涨停，打破了股价连续大幅下挫的格局。

昨日攀钢钢钒、攀渝钛业、长城股份分别下跌3.15%、3.12%、3.01%，最新收盘价依然低于换股价。

出口退税新政效果明显

今年上半年，政策调整商品合计出口为2168亿美元，同比增长10.6%，增幅不仅同比回落21.6个百分点，更是明显低于同期我国外贸总体出口增速11.3个百分点，抑制外贸出口过快增长的政策效果已经显现。 详见封三

券商定向资管业务处境尴尬

曾一度被券商寄予厚望的定向资产管理业务，在实际操作中却频频遭遇难题。业务细则已正式实行了两个多月，但相关业务的开展却仍处于停滞状态，至今未真正做成一笔。 详见封五

沪深成交额再创地量纪录

周二市场量能再度大幅萎缩，沪深分别成交225亿和102亿，合计仅为327亿元，再次刷新此前的地量纪录。 详见A1

民生银行考虑筹建金融控股公司

中国民生银行董事长董文标表示，除了已经开业的租赁公司，基金公司也将获批，民生银行的综合经营步伐正在稳步推进，为管理和发展上的需要，公司正考虑在这些专业金融子公司基础上，成立专门的金融控股公司。 详见封四

大宗商品全线回落 资金抽离熊市已定？

又是一场整体性的下跌，昨日国内期市除了沪铜以外，所有品种全线翻绿。 详见A4

两拓合并案口水仗不断

昨日，必和必拓CEO高瑞思表示，商品价格下降和全球经济放缓将促使投资者支持对力拓价值1215亿美元的敌意收购。而力拓董事长则在前一天给股东的信中称，到2015年，力拓的成长前景都要优于必和必拓。 详见B4

国产彩电率先降价挑战洋品牌

记者从北京苏宁方面了解到，以创维、长虹、海信为首的国产彩电品牌将于本周末率先降价抢占市场先机，与合资品牌在今年国庆市场一较高低。 详见B5

万科：“松山湖会议讲话”纯属伪造

针对最近热传的“松山湖会议讲话”，万科今天再次澄清，所指“松山湖会议”从未发生过。目前公司已经就此向公安机关报案。 详见B1

■上证观点

楼市并非只买涨不买跌
新股发行冲击市场的假说成立吗
分红新政关键在确保投资者得实惠
详见封六

华安核心优选股票型证券投资基金招募说明书、发售公告 详见 C9-C12 版