

## 证券登记结算领域 首部自律规范今起生效

证券时报记者 于扬

本报讯 经中国证监会批准,中国证券登记结算有限责任公司《证券登记结算业务参与机构自律管理措施实施细则》日前正式发布,并于11月1日起实施。该实施细则是我国证券登记结算领域第一部全面系统规范调整自律管理措施的规范性文件,标志着我国统一、高效、严谨的证券登记结算自律监管体系初步建成。实施细则共分七章,包含总则、自律管理措施及实施程序、账户管理、结算管理、结算银行业务管理、其他及附则共六十五条。实施细则在整合此前《证券登记结算管理办法》、《结算参与人管理规则》、《账户管理规则》等有关规章、业务规则等相关自律管理内容的基础上,统一规定了15项自律管理措施及其实施程序,包括:口头警示、书面警示、约见谈话、通报批评、公开谴责、暂停开户代办点的开户代理业务资格、暂停或终止开户代理机构的开户代理业务资格、要求更换结算参与人代表、代表助理或相关联系人、调整结算参与人资格类型、调整结算业务要求、提请证券交易所限制交易、暂停或终止部分或全部结算业务、注销结算参与人资格、提请中国证监会采取相关监管措施及其他措施等。根据参与机构违规行为情节的轻重,自律管理措施可以单处或并处。实施细则同时赋予参与机构申辩的权利。实施细则还重点针对账户管理、结算管理、结算银行业务管理以及其他涉及的自律管理中各类参与机构可能发生的违规现象,具体规定了适用相应自律管理措施的情形。

## 国资委：“十二五”期间 央企数量将瘦身至30—50家

证券时报记者 郑晓波

本报讯 国资委研究中心主任李保民在近日召开的“十二五经济形势展望高峰论坛”上表示,“十二五”期间,央企的数量将减少至30—50家。这些央企要具备三个要素:具有自主知识产权、成为国际知名品牌、具有较强的国际竞争力。按照国资委的计划,到今年年底前,央企数量将由目前的120多家整合为100家,而在“十二五”期间,则要将100家央企整合为30—50家左右。李保民说,新一轮的央企整合的整体思路是由大变强。在谈到“十二五”期间国有企业的改革发展计划时,李保民表示,国资委将在三个方面加强国有企业改革。一是制定国有资本经营预算。二是进行收入分配制度改革。三是进行垄断行业改革。这是“十二五”期间国有企业改革的重中之重。

## 山东证监局督促 新上市公司要严格募资管理

证券时报记者 卢青 崔晓丽

本报讯 山东证监局日前举办了辖区新上市公司第一课培训,10家新上市公司及1家过会待发行公司参加了培训。山东证监局局长徐铁在开班仪式上强调,要实现从非上市公司到上市公司的转变,上市公司高管人员首先要牢固树立诚信意识、规范运作意识、上市公司独立性意识和募集资金属于全体投资者的意识。上市公司要切实管好用好募集资金,严格依法规范运作,严禁违规占用、挪用募集资金,对于超募资金的使用,要按照程序科学慎重决策,提高资金使用效率,维护股东的最大利益。山东证监局副局长陆泽峰就上市公司监管法律与实务进行了讲解,介绍了山东证监局上市公司监管模式及近期的监管举措,并要求新上市公司建立完善公司治理结构、健全内控制度,提高透明度和独立性,严格按照规定使用募集资金。

## 中小板公司治理成效显著

证券时报记者 许岩

本报讯 以“阳光下公司治理”为背景的2010中国上市公司治理指数发布会于上周末召开。最新发布的指数表明,2010年中国上市公司治理指数平均值为57.84,较2009年提高了0.95。中国上市公司总体治理水平连续8年呈现提高趋势。据介绍,2010年中小板上市公司治理状况优于主板上市公司,特别是在股东治理方面表现突出,但监事会治理水平不及我国主板上市公司。此外,中小板公司信息披露指数高于主板公司,也高于金融类公司,中小板上市公司的治理工作初见成效。此外,上市金融机构治理国有类好于非国有类,银行类好于非银行类,但是国有类在经理层和利益相关者治理方面有待提高,而银行类在信息披露和利益相关者治理方面急需改善。

## 上海世博会完美落幕,共吸引7300余万人次参观,温家宝总理表示——

# 弘扬世博精神 坚定改革开放信心决心

本报综合报道 为期184天、以“城市,让生活更美好”为主题的中国2010年上海世界博览会10月31日晚在上海举行闭幕式,国务院总理温家宝出席并宣布本届世博会闭幕。这是第一次在发展中国家举办的注册类综合性世博会,246个国家和国际组织携手在5.28平方公里内展现了一个多元文明和谐交融的“地球村”,共吸引7300余万人次参观,并创下单日客流103万等諸多历史纪录。国务院副总理、中国2010年上海世博会组委会主任委员王岐山在致辞

中热情洋溢地说,在过去的184天里,我们走过了一段成功、精彩、难忘的世博之旅。7308万参观者流连忘返,网上世博永不落幕。这一切共同铸就了上海世博会的辉煌。王岐山说,上海世博会汇聚了人类创新的成果,拉近了中国和世界的距离,一个更加开放、包容、文明、进步的中国将与世界各国一同,共同迎接无限光明的未来。伴随着温家宝总理宣布2010年上海世界博览会闭幕,现场掌声雷动,欢呼声雀起,一场东西方文明共鸣的盛会终于落下帷幕。五年后,新的篇章又将在时尚之都米兰再度开启。

当日稍早前,中国2010年上海世博会高峰论坛在上海世博中心举行,温家宝总理出席开幕式并发表主旨演讲。他说,上海世博会不仅荟萃了人类创造的物质文明,开阔了人们的眼界,而且为人类留下丰富的精神遗产,启迪了人们的心智。世博会鲜明弘扬了绿色、环保、低碳等发展新理念,有力证明了科技革命是推动社会进步的强大动力,生动展现了人类文明的多样性,充分表明了追求平等和谐是人类共同愿望。

温家宝指出,上海世博会展示了人类社会发进步的一面,也反映和折射出人类所面临的挑战、担忧和困惑。我们弘扬世博精神,就是要倡导人类携手应对各种困难、共同促进和平与发展。我们要推进城市和谐发展,推进广大农村地区的现代化,帮助欠发达地区共同发展,珍惜和保护地球家园,建立持久和平、共同繁荣的和谐世界。温家宝表示,世博会的成功举办,更加坚定了中国推进改革开放的信心和决心。中国将坚定不移地走和平发展和开放兼容的道路,学习和借鉴世

界各国的优秀文明成果,深化同各国的互利合作,为人类文明进步事业做出更大贡献。论坛闭幕大会发布了《上海宣言》,提出了创造未来的生态文明、追求包容协调的增长方式、坚持科技创新的发展道路、建设智能便捷的信息社会、培育开放共享的多元文化、构筑亲睦友善的宜居社区、促进均衡协调的城乡关系等理念。宣言还呼吁将10月31日上海世博会闭幕之日定为世界城市日,让上海世博会的理念与实践得以永续。

## 除宝德股份外,首批27家公司近300亿市值原始股今日解禁

# 创业板首个解禁洪峰或可安然通过

证券时报记者 胡南

等待靴子落地的过程总是难熬的。自创业板诞生以来,巨量的限售原始股就成了悬在市场投资者上方的一把利剑。而时间也终于来到了2010年11月1日这一天——首批创业板原始股正式解禁!数据显示,除宝德股份限售股锁定期为三年外,首批27家创业板公司将有11.96亿股原始股解禁,市值近300亿元。分类来看,今日解禁的首批27家上市公司中,创投机构持股市值为82亿元,而个人股东则高达202亿元,其中包括了普通个人股东32亿元和公司高管持股的170亿元。到底是洪水猛兽,还是虚惊一场?答案即将揭晓。

事实上,由于创投机构的特性,该类机构持有的股份在限售到期后减持的可能性最大,由此也最为市场各方

所担忧。深创投董事长靳海涛在回应创投限售到期减持这一问题时表示,创业投资所持有的上市公司的股票从长远来看是一定要退出的,这是由创业投资行业的特点所决定的,但市场各方没有必要为此担忧。因为创业投资机构一般的原则是陆续减持退出,以深创投为例,绝大部分持股在上市三年后还有部分存量。“总之,减持是肯定的,但不会解禁后立马大规模减持,有些还会持有若干年。”靳海涛说。另一家持有多家创业板公司股份的南方知名创投机构老总也告诉记者,到期是否减持还有待观察。

除去创投机构外,个人股东分为普通个人股东和公司高管两大类。从目前了解的情况分析,普通个人股东到期减持以求落袋为安的可能性较大。不过,首批27家公司普通个人股

东持股市值数量并不是太多。公司高管辞职套现问题,则受到市场广泛关注。不过统计显示,截至9月13日,共有30家创业板公司的51名高管辞职,仅占创业板1809名高管的2.81%。从已辞职创业板公司高管的持股情况看,51名辞职高管中持有股份的仅17人,占三分之一;其中又有两类辞职高管不能在首次解禁日套现,一是仍任其他高管职务的7人,二是从离职日到首次解禁日不满承诺期限的有5人。由此,能够在首次解禁日套现的持股辞职离司高管最多有5人,这5人仅占创业板公司全部高管的0.27%。对此,深交所有关人士也认为,“创业板高管辞职套现效应应有被放大嫌疑。”深交所理事长陈东征上周末在创业板一周年活动上更是以2007

年中小板限售股解禁第一个高峰平稳度过为例告诉投资者,当年中小板也面临同样的问题,由于采取了多种防范措施,中小板大批限售股解禁,并没有对市场产生大的影响。事实上,就在多数投资者对首批原始股解禁充满担忧之时,另一部分人已经把创业板解禁潮看做机会的开始。知名私募机构深圳龙腾资产董事长吴险峰日前在接受采访时就认为,对首批创业板公司的解禁潮“充满期待”,更希望到时候一些好的创业板股票能够跌下来,届时就有好的投资机会。申万研究所桂浩明也表达了类似的观点,他肯定了首批创业板限售股的解禁对市场是会有一些影响的,但可以预期的是,市场对此已有了较充分准备,所以股价可能不会出现大跌。

# 创业板的明天会更好

证券时报记者 周荣祥

进行了转化,从而形成实际生产力。譬如,早于上世纪八、九十年代,金融部门就曾设立过科技开发专项贷款,支持高科技企业发展。这些支持曾发挥了重要作用,但对于贷款发展成功的高科技开发企业,银行只能够收回贷款的本金和利息,而对于贷款失败的高科技企业,银行要承担全部贷款的风险,这其中就意味着缺少一个风险代偿机制。再如,我国同时也长期通过财政政策支持高新技术产业发展,但由于财政缺乏对社会资本的引导功能和高新技术企业创业初始资金。创业板的诞生让这些问题迎刃而解。国务院总理温家宝在今年的政府工作报告中评价说,创业板正式推出,为自主创新及其他成长型企业开辟了新的融资渠道。

数据显示,截至目前,134家创业板企业中高新技术企业达到120家,占比为92%,一大批具有较强自主创新能力和较高成长性的创业板企业在创业板上市。更为重要的是,由于创业板为风投基金的退出提供了比较好的渠道,能够较好地引导社会资金参与投资,从而增强经济发展的内生动力。据了解,创业板的设立极大地调动了民间资本的热情,不完全统计,目前全国创投基金规模已经达到数千亿人民币,仅深圳地区就有近400家创投机构和近2000亿元创业投资资本。高新技术企业风险投资和资本市场良性互动的格局正在形成。在肯定一年来创业板的成就时,也应正视业界广为关注的“三高”现象、个别公司过度包装以及PE腐败等问题。对于这些问题,我

们必须要在“创业板制度规则还需逐步完善,市场的发育和功能的发挥还需要实践和经验的积累”这一背景下理性待之。就目前来看,监管者尚需在以下几个方面付出诸多努力:进一步完善市场约束、价格约束机制;研究建立科学合理的创业板再融资制度,积极支持诚信规范的公司发展壮大;强化公司治理制度建设,加大信息披露监管力度,提高信息披露质量;防范和打击操纵市场、内幕交易等违法行为;进一步规范创业板公司对募集资金的管理和使用;进一步规范保荐机构的履职行为,健全内部控制,加强对保荐代表人的管理等。我们有理由相信,在监管层严格督导、千万投资者支持下,创业板一定会有一个百花齐放、争奇斗艳的明天!

# 上交所发布独董备案及培训工作的指引

## 已在五家境内上市公司担任独董的,不得再被提名为其他公司独董候选人

证券时报记者 黄婷

本报讯 为进一步提高上市公司治理水平,加强上市公司独立董事备案及培训工作,提升上市公司质量,上交所今日发布《上海证券交易所上市公司独立董事备案及培训工作指引》。《指引》指出,上市公司董事会、监事会或者具有独立董事提名权的上市公司股东拟提名独立董事候选人的,应自确定提名之日起两个交易日内,由上市公司在上交所网站“上市公司专区”在线填报独立董事候选人个人简历,并报送独立董事候选人的有关材料。上交所收到材料后五

个交易日内,根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和该指引的规定,对独立董事候选人的任职资格进行审核。自收到材料后五个交易日后,上交所未对独立董事候选人的任职资格提出异议的,上市公司可以履行决策程序选举独立董事。对于上交所提出异议的独立董事候选人,公司不得将其提交股东大会选举为独立董事,应根据中国证监会《上市公司股东大会规则》延期召开或者取消股东大会,或者取消独立董事大会相关提案。对独立董事的任职资格,《指引》强调,独立董事候选人应具备上市公司的基本知识,熟悉相关

法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件,具有五年以上法律、经济、财务、管理或者其他履行独立董事职责所必需的工作经验,并已根据中国证监会《上市公司高级管理人员培训工作指引》及相关规定取得独立董事资格证书。独立董事候选人在提名时未取得独立董事资格证书的,应书面承诺参加最近一次独立董事资格培训,并取得独立董事资格证书。独立董事候选人任职资格应符合相关法律法规和部门规章的要求,应具备独立性,并且不应有指引所指出的不良纪录。已在五家境内上市公司担任独立

董事的,不得再被提名为其他上市公司独立董事候选人。在拟候任的上市公司连续任职独立董事已满六年的,不得再连续任职该上市公司独立董事。因独立董事提出辞职导致独立董事占董事会全体成员的比例低于三分之一,提出辞职的独立董事应继续履行职务至新任独立董事产生之日。该独立董事的原提名人或上市公司董事会应自该独立董事辞职之日起90日内提名新的独立董事候选人。《指引》还指出,上市公司独立董事应参加任职资格培训,培训时间不得低于30课时,并取得独立董事任职资格证书。上市公司独立董事任职后,原则上每两年应参加一次后续培训,培训时间不得低于30课时。

## 荣盛石化等四新股 明日联袂登陆中小板

本报讯 深交所公告称,明日将有4只新股在中小板举行挂牌仪式。其中,珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司证券简称为“恒基达鑫”,证券代码为002492”,其中首次上网定价公开发行的2400万股股票自上市之日起开始上市交易;荣盛石化股份有限公司证券简称为“荣盛石化”,证券代码为002493”,其中首次上网定价公开发行的4480万股股票自上市之日起开始上市交易;华斯农业开发股份有限公司证券简称为“华斯股份”,证券代码为002494”,其中首次上网定价公开发行的2280万股股票自上市之日起开始上市交易;广东佳隆食品股份有限公司证券简称为“佳隆股份”,证券代码为002495”,其中首次上网定价公开发行的2080万股股票自上市之日起开始上市交易。(胡学文)

**关于荣盛石化股份有限公司股票上市交易的公告**  
荣盛石化股份有限公司人民币普通股股票将于2010年11月2日在本所上市。证券简称为“荣盛石化”,证券代码为002493”。公司人民币普通股股份总数为556,000,000股,其中首次上网定价公开发行的44,800,000股股票自上市之日起开始上市交易。  
深圳证券交易所  
2010年10月29日

**关于华斯农业开发股份有限公司股票上市交易的公告**  
华斯农业开发股份有限公司人民币普通股股票将于2010年11月2日在本所上市。证券简称为“华斯股份”,证券代码为002494”。公司人民币普通股股份总数为113,500,000股,其中首次上网定价公开发行的22,800,000股股票自上市之日起开始上市交易。  
深圳证券交易所  
2010年10月29日

**关于广东佳隆食品股份有限公司股票上市交易的公告**  
广东佳隆食品股份有限公司人民币普通股股票将于2010年11月2日在本所上市。证券简称为“佳隆股份”,证券代码为002495”。公司人民币普通股股份总数为104,000,000股,其中首次上网定价公开发行的20,800,000股股票自上市之日起开始上市交易。  
深圳证券交易所  
2010年10月29日

**关于珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司股票上市交易的公告**  
珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司人民币普通股股票将于2010年11月2日在本所上市。证券简称为“恒基达鑫”,证券代码为002492”。公司人民币普通股股份总数为120,000,000股,其中首次上网定价公开发行的24,000,000股股票自上市之日起开始上市交易。  
深圳证券交易所  
2010年10月29日