

斗南锰业首发申请被否

中国证监会发行审核委员会 2011 年第 199 次会议昨日召开。新疆天山水泥股份有限公司增发申请获通过。而目前被指“产能过剩严重”、“现金流吃紧上市圈钱”以及“银行负责人蹊蹊入股”的云南文山斗南锰业股份有限公司首发申请被否。

据云南文山斗南锰业公司的招股说明书，该公司拟于上海证券交易所发行 8200 万股，占发行后总股本约 25%，财富里昂证券担任其主承销商。募集资金拟投建 20 万吨/年锰系合金节能减排技改工程。

斗南锰业是国内锰铁合金行业最大的采、选、冶炼一体化经营锰业公司，但数据显示，报告期内公司经营能力波动较大，且最近一期报告显示，业绩可能面临二次下滑。

斗南锰业经营性现金流显示，除 2008 年为正值外，其余各期全部为负。2008 年至 2010 年数据分别为 1.36 亿元、-5275.5 万元和 -1.68 亿元，而今年半年期该数据就达到 -1.26 亿元。与此同时，该公司的财务费用却呈连年递增的态势。过去三年及今年半年期的数据分别为 2605.6 万元、2859.2 万元、3557.8 万元和 2353.9 万元。(肖波)

去年我国社保基金总收入同比增长 16%

财政部昨日发布的“2010 年全国社会保险基金决算”报告显示，2010 年，全国企业职工基本养老保险基金、失业保险基金、城镇职工基本医疗保险基金、工伤保险基金和生育保险基金等社会保险基金总收入 17071 亿元，比上年增长 16%，完成预算的 111%。

报告显示，2010 年，全国社会保险基金总支出 13310 亿元，比上年增长 21%，完成预算的 98%；收支相抵，当年结余 3761 亿元，年终滚存结余 21438 亿元，比上年增长 21%。(郑晓波)

内地与香港实现审计准则持续等效

近日，中国注册会计师协会与香港会计师公会在香港签署审计准则持续等效联合声明，确认新修订的内地审计准则与明晰化后的香港审计准则实现持续等效。财政部副部长、中国注册会计师协会会长李勇表示，内地与香港审计准则实现持续等效，有利于促进两地资本市场的发展。

2010 年 6 月，香港会计师公会发布了明晰化后的香港审计准则，以保持与明晰化后的国际审计准则趋同。明晰化后的香港审计准则与明晰化后的国际审计准则的生效日期均为会计期间始于 2009 年 12 月 15 日及之后的财务报表审计。按照准则国际趋同原则，中国注册会计师协会 2009 年初启动了对内地审计准则的重大修订。修订后的内地审计准则已于 2010 年 11 月 1 日正式发布，并将于 2012 年 1 月 1 日起施行。(郑晓波)

广州上海等 12 个市成为国家船舶出口基地

昨日，商务部、工信部在北京召开国家船舶出口基地授牌大会，认定广州市、上海市(崇明县)、大连市、南通市、泰州市、青岛市、舟山市、武汉市、威海市、厦门市、福州市、重庆市(涪陵区)等 12 个地区为国家船舶出口基地。

工信部总工程师朱宏任在授牌大会上指出，“十二五”是我国船舶工业由大转强的关键时期。我国船舶工业必须加快结构调整和转型升级，紧紧抓住产业发展的机遇，积极创造产业发展和国际竞争新优势。(许岩)

世界银行行长佐利克：中国需要提振内需实现经济再平衡

世界银行行长佐利克 5 日表示，中国需要通过提振内需来保持经济持续增长，因为从长期看，中国难以继续依靠出口和投资来驱动经济增长。

在 5 日举行的中外记者招待会上，佐利克说，在过去 30 年里，中国已一再证明自己能够在为人民带来繁荣方面取得显著进展，进而促进地区和全球增长。但是，在当前经济增长放缓和信心减弱的经济气候下，中国调整增长方式的问题显得更加重要。

佐利克表示，短期内中国面临的最重要问题是通货膨胀，政府已经采取一些措施并朝着正确的方向发展，但现在说通胀问题已解决还言之过早。从中长期来看，很难想象中国未来十年依靠出口导向型的增长模式，如果其他发达国家不能实现很好的复苏，中国面临的挑战更危险。因此，中国经济增长的发动机需

要调整。他认为，中国能够步入高收入国家行列，但需要进行结构性改革。自然资源以市场化方式定价，关注环境，加强政府在提供教育、卫生等公共服务方面的作用，建立更加现代化的财政体系，更好地平衡国有企业和私营部门的关系等都是下一步需要解

决的问题。针对国际上热议的人民币升值问题，佐利克表示，人民币升值需要与结构性改革措施并行，有助于更好地平衡其在国际社会中的地位。据介绍，世界银行将与中国合作在 2011 年年底发布关于中国如何走上可持续增长之路的研究报告。

支付高峰临近 央行“新招”熨平资金波伏

据新华社电

世界银行行长佐利克 5 日表示，中国需要通过提振内需来保持经济持续增长，因为从长期看，中国难以继续依靠出口和投资来驱动经济增长。

在 5 日举行的中外记者招待会上，佐利克说，在过去 30 年里，中国已一再证明自己能够在为人民带来繁荣方面取得显著进展，进而促进地区和全球增长。但是，在当前经济增长放缓和信心减弱的经济气候下，中国调整增长方式的问题显得更加重要。

佐利克表示，短期内中国面临的最重要问题是通货膨胀，政府已经采取一些措施并朝着正确的方向发展，但现在说通胀问题已解决还言之过早。从中长期来看，很难想象中国未来十年依靠出口导向型的增长模式，如果其他发达国家不能实现很好的复苏，中国面临的挑战更危险。因此，中国经济增长的发动机需

要调整。他认为，中国能够步入高收入国家行列，但需要进行结构性改革。自然资源以市场化方式定价，关注环境，加强政府在提供教育、卫生等公共服务方面的作用，建立更加现代化的财政体系，更好地平衡国有企业和私营部门的关系等都是下一步需要解

决的问题。针对国际上热议的人民币升值问题，佐利克表示，人民币升值需要与结构性改革措施并行，有助于更好地平衡其在国际社会中的地位。据介绍，世界银行将与中国合作在 2011 年年底发布关于中国如何走上可持续增长之路的研究报告。

广东证监局强化保荐机构监管

证券时报记者 甘霖

近日，广东证监局在广州召开保荐机构监管工作座谈会。广东证监局局长侯外林在会上强调：各保荐机构要进一步苦练内功，提升保荐和持续督导工作质量，促进广东资本市场健康发展。

侯外林表示，当前，保荐机构在广东辖区执业过程中主要存在尽职调查不到位、保荐代表人执业能力不足、信息披露不规范、辅导工作不扎实、持续督导流于形式等五个方面的问题。他强调，各保荐机构要切实增强“四个意识”，抓好“四项工作”。

一是增强勤勉尽责意识，抓好内控体系建设。要按照保荐办

法的有关要求，在项目立项、尽职调查、改制辅导、保荐上市、持续督导等各个环节进一步建立健全内控制度，完善业务风险和内部控制体系，建立完善项目工作日志及保荐工作底稿，狠抓各项工作制度的落实。

二是增强诚实守信意识，抓好保荐代表人的管理。要把抓好保荐代表人管理作为推进投行业务的落脚点，建立完善保荐业务相关人员利益申报制度、回避制度、责任追究制度，建立保荐代表人的尽职调查工作日志、保荐工作底稿跟踪检查机制和绩效考核机制，努力提高保荐代表人队伍的整体素质。

三是增强全程服务意识，抓好企业改制辅导工作。保荐机构要在

辅导工作中强化责任意识和服务意识，充分发挥自身的专业能力，当好企业上市的引路人、规范运作的辅导员、上市的组织者，在摸清企业实际情况、深入了解企业未来发展意向的基础上，对照发行上市标准和相关审核要求，兼顾企业长远发展，为企业量身定制合适的改制上市方案，提高辅导的针对性和有效性，引导企业走好发行上市的每一步。

四是增强终身保荐意识，抓好持续督导工作。各保荐机构要切实改变“重发行保荐、轻持续督导”的思想，牢固树立“终身保荐”理念，做到“五个到位”，即人员到位、工作职责落实到位、现场尽职调查到位、督促整改到位、激励约束机制到位，切实提高持续督导工作质量。

侯外林表示，广东证监局将进一步建立健全对保荐机构持续督导工作的定期核查和评价机制，详细记录在辖区从业的保荐机构和保荐代表的相关情况，加强对保荐机构和保荐人的日常动态监管，对于考核评价不合格的机构和人员，将通报证监会上市部、发行部、机构部、交易所、辖区各地方政府和监管对象，建议证监会采取暂停保荐机构保荐资格、暂不接受相关保荐代表人保荐项目、撤销保荐代表人资格等监管措施，并对持续督导机构所负责的上市辅导项目予以冷淡处理，严肃查处持续督导机构存在的违法违规问题。同时，还将在今年的证券公司分类评价中，根据在保荐监管中出具的行政监管措施和行政处罚措施对相关证券公司做出扣分处理。

综合开发研究院第三期“中国金融中心指数”显示

深圳金融竞争力与北京上海差距扩大

证券时报记者 杨丽花

昨日，深圳综合开发研究院发布了第三期“中国金融中心指数”。这一衡量我国 29 个金融中心综合竞争力的指数显示，我国金融中心在国内外经济金融形势复杂多变的背景下仍取得一系列新进展，在金融产业绩效、金融机构实力、金融市场规模和金融生态环境等方面实现了逆势上升。

第三期结果显示，上海、北京、深圳三个全国性金融中心的领先地位得到了进一步的巩固和提升，我国金融中心发展的“马太效应”进一步显现。这三大金

融中心继续保持综合竞争力上的绝对优势，并且在分项指标排名中首次包揽各分项竞争力前三名。

其中，上海在金融产业绩效和金融市场规模上位居首位，而北京在金融机构实力和金融生态环境方面排名第一。深圳与上海、北京的差距和前两期相比，有进一步扩大的趋势。差距最大的是金融从

业人员；而且，深圳金融机构的国际化程度偏低，入驻深圳的外资机构数量和实力均显不足；此外，在经济基础、经济外向度、人才环境

等方面深圳都落后于上海、北京。综合开发研究院副院长郭万达认为，从各指标综合的得分来看，深圳与上海、北京的差距比直观的感受更大一些，这主要是由于深圳在

市场活跃度、私募股权资金以及民间贷款等具有明显优势的方面，很难用量化的指标统计，现在暂时没有纳入评估体系。郭万达说，经过大运会，深圳的综合环境有了很大改善，同时随着前海的建设等，深圳的金融业综合水平未来将有较大提高。

上海金交所上调中秋假期合约保证金比例

上海黄金交易所昨日公告，自 9 月 8 日收市清算时起，Au(T+D) 合约的保证金比例从 12% 调整为 13%，下一交易日起涨跌停板幅度限制从 9% 调整为 10%；Ag(T+D) 合约的保证金比例从 15% 调整为 16%，下一交易日起涨跌停板幅度限制从 10% 调整为 12%。

公告称，为防范中秋节期间国际市场黄金、白银现货价格出现大的波动，交易所对 Au(T+D)、Ag(T+D) 合约交易保证金比例和涨跌停板幅度进行调整。9 月 13 日恢复交易后，自第一个未出现涨跌停板的交易日收盘清算时起，Au(T+D) 合约保证金比例恢复为 12%，下一交易日起涨跌停板幅度限制恢复为 9%；Ag(T+D) 合约保证金比例恢复为 15%，下一交易日起涨跌停板幅度限制恢复为 10%。

上海黄金交易所提醒各会员单位提前做好保证金追加准备，并根据客户的持仓及风险大小适当提高节假日期间保证金的收取比例。(孙玉)

(上接 A1 版)

五是继续推进期货市场服务国民经济发展。证监会始终将服务实体经济作为期货市场监管工作的重点，着重从以下几个方面推进期货市场功能发挥：建立期货品种功能评估指标体系，定期对各上市期货品种的功能发挥情况进行定性和定量评估；从有利于企业套期保值的角度，促进交易所不断修订有关合约和规则；在新品种上市时，注重从源头上体现为与实体经济服务的要求。下半年证监会将组织期货市场功能发挥情况问卷调查，了解产业客户利用期货市场的效果。

姜洋表示，当前我国期货市场面临的环境依然十分复杂，国际大宗商品价格波动加剧，对期货市场的平稳运行和功能发挥提出了新的挑战。面对这样的形势，期货市场要服从国民经济稳定健康发展的大局，加强监管，完善市场通信体系，稳步推进市场创新，推进期货市场稳定健康发展。

日期	收盘	涨跌幅	2011-9-5	收盘	涨跌幅
深证成份指数	10954.9	-2.43%	巨潮沪深 A 指	2838.3	-2.27%
深证 100 指数 P	3472.17	-2.52%	巨潮大盘指数	2676.13	-2.10%
深证 300 指数 P	3423.14	-2.45%	巨潮中盘指数	3280.5	-2.40%
中小板指数 P	5477.1	-1.92%	巨潮小盘指数	3402.99	-2.44%
中小 300 指数 P	5016.96	-2.18%	巨潮 100 指数	2791.26	-2.05%
创业板指数 P	883.87	-2.86%	泰达环保指数	2991.54	-2.98%
深证治理指数	6114.72	-2.61%	中金龙头消费	4885.59	-1.69%

深圳证券信息有限公司 <http://index.cninfo.com.cn>

投资有理 节目预告

山东卫视《投资有理》呈现全新投资盛宴，携手证券时报、深圳证券信息有限公司、《新财富》杂志社，联合全国数百家券商上千家营业部，携手明星投顾，寻找市场热点，挖掘投资技巧。详细内容见 C1 版《投资有理》专栏，敬请关注。

- 今日出镜营业部(部分名单): 申银万国北京劲松营业部 东北证券长春解放大路营业部 齐鲁证券北京金融街营业部 民生证券北京北蜂窝路营业部
- 今日嘉宾: 西南证券首席策略分析师 张刚 著名财经评论人 李飞
- 播出时间: 晚间 12:20 ■ 主持人: 启明 袁立一

问：上市公司关联交易达到多少金额时需要进行信息披露？

答：根据《深圳证券交易所股票上市规则》规定：上市公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元人民币以上的关联交易，应当及时披露；上市公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元人民币以上，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，应当及时披露；上市公司与关联人发生的交易(上市公司获赠现金资产和提供担保除外)金额在 3000 万元人民币以上，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。

问：国债回购、企业债券回购的证券代码、简称是如何编制的？

答：《深圳证券交易所证券代码、证券简称编制管理办法(修订稿)》规定：

(1) 国债回购证券代码的首四位代码为 1318，末二位代码按顺序编制，如 Y31800”为国债 3 天回购的证券代码。国债回购证券简称首二位字符为“R”，第三位字符为“-”，第四至六位字符为回购期限，末二位字符为空格字符，如：R-300”为国债 3 天回购的证券简称。

(2) 企业债券回购证券代码的首四位代码为 1319，末二位代码按顺序编制，如，Y131900”为企业债 3 天回购的证券代码。企业债券回购证券简称首四位字符为字母“RC”，第五位字符为“-”，第六至八位字符为回购期，如：RC-003”为企业债 3 天回购的证券简称。

问：持有某上市公司股票超过 5% 的股东，在半个月前买进该上市公司

股票 2000 股(所占比例不到公司总股本 1%)，现在欲减持原持有的股票 2000 股，这样是否会构成短线交易行为？

答：《证券法》第四十七条关于持有上市公司 5% 以上股东不得在买入公司股份后 6 个月内减持的规定，主要强调买入、卖出股份的行为，与数量多寡无关。因此，该股东半个月前买入公司股份虽然比例很低且未到 1%，但仍受 6 个月后才能卖出的限制。

问：证券账户系统升级后，证券账户如何分类？新开证券账户是否不再按现有号码区间配号？

答：证券账户按账户类别“00”、“01”、“02”、“03”分为 A 股证券账户、基金账户、B 股证券账户和信用证券账户。新开时，证券账户号码还会继

续按现有号码区间配号，但不排除今后因证券账户业务发展变化的需要而改变。

问：由于因技术系统对生僻字处理方式不同造成证券账户资料不一致的情况如何处理？

答：经证券公司核实情况属实，且没有其他不合格情形的，证券公司现在可以打印出生僻字的，可参照证券账户资料填写、录入错误修改规定处理；仍不能打印出生僻字的，应在客户资料中备注，不作为不合格账户处理。

问：存量证券账户数据转换后有些信息缺失或属性发生变化，如何办理更新和维护？

答：若存量证券账户数据转换后存在信息缺失或属性发生变化，证券公司应在投资者临柜办理业务时要求其补充或更新。

深交所投资者服务热线 专栏

(125)