

# 胡锦涛：全面推进贸易投资自由化便利化

A2

# 温家宝：真正确立企业个人投资主体地位

据新华社电

国务院14日召开深入推进行政审批制度改革工作电视电话会议。国务院总理温家宝指出，行政审批制度改革是行政管理体制改革的重要内容，是民主政治建设的重要内容，是政府职能转变的关键环节，一定要坚定不移地继续推进，进一步破除制约经济社会发展的体制机制障碍。

温家宝指出，包括行政审批制度改革在内的行政管理体制改革滞后于经济社会发展，不适应发展社会主义市场经济的要求。政府职能转变不到位，行政审批设定管理不严，监督机制还不健全。要推动我国走上科学发展的轨道，全面建设小康社会，必须继续深化改革，进一步破除制约经济社会发展的体制机制障碍，激发全社会的活力和创造力。要坚定不移地继续推进行政审批制度改革，推动政府职能转变取得实质性进展，推动行政管理体制改革取得实质性进展。

(一)进一步清理、减少和调整行政审批事项，推进政府职能转变。坚持市场优先和社会自治原则，凡市场机制能够有效调节的，公民、法人及其他组织能够自主决定的，行业组织能够自律管理的，政府就不要设定行政审批；凡可以采用事后监管和间接管理方式的，就不要再搞前置审批。突出三个重点领域：一是投资领域。进一步深化投资体制改革，真正确立企业和公民个人的投资主体地位。二是社会事业领域。加大审批事项的清理、精减和调整力度，放宽限制，打破垄断，扩大开放，公平准



本周首个交易日，沪深股市走出放量反弹行情。沪深股市当日双双高开。上证指数以接近全天最高点的2528.71点报收，较前一交易日涨47.63点，涨幅为1.92%。深证成指收盘报10645.68点，涨226.75点，涨幅达到2.18%。沪深两市个股普涨。不算ST个股和未股改股，两市近300只个股涨停。两市成交放大逾二成。

入，鼓励竞争。三是非行政许可审批领域。清理一些部门和地方利用“红头文件”等对公民、企业和其他社会组织提出的限制性规定，没有法律法规依据、不按法定程序设定的登记、年检、监制、认定、审定以及准

证、准运证等，要一律取消。

(二)严格依法设定和实施审批事项，推进法治政府建设。

(三)创新行政审批服务方式，推进服务型政府建设。

(四)强化对权力运行的监督制约，

推进反腐倡廉建设。

温家宝强调，要加强对行政审批制度改革工作的组织领导，建立健全有利于推进改革的领导体制和工作机制，把改革工作纳入各级政府履行职责和廉政建设责任制。

# 工信部发布“十二五”产业技术创新规划

## 原材料、装备制造、消费品、信息产业四大重点领域技术创新路径明确

证券时报记者 周宇

工信部日前发布《“十二五”产业技术创新规划》。规划范围涵盖原材料、装备制造、消费品、信息产业四个领域，规划期为2011年-2015年。规划同时明确了我国“十二五”期间产业技术创新五大重点任务。

规划指出，要把技术创新作为走新型工业化道路的重要支撑，坚持“企业主体、政策引导；重点突破、总体提升”的原则，推进以企业为主体、产学研结合的技术创新体系建设，着力突破重点领域关键和共性技术，增强产业核心竞争力，提升产业整体技术水平，实现工业发展方式转变。

根据规划，到2015年，我国工业和信息业重点领域产业技术创新要取得

重大突破，掌握一批具有自主知识产权的核心技术和关键技术，部分领域产业技术水平处于世界前列。企业技术创新能力明显增强，重点产业技术水平显著提升，产业技术创新体系逐步完善。

围绕上述目标，规划明确了五项重点任务。一是加强技术创新能力建设。围绕重点工业领域产业升级和传统产业改造需要，整合优势资源，在现有基础上支持形成一批行业重点实验室；支撑高端装备制造、新一代信息技术、新材料、生物医药等战略性新兴产业发展需要，在优势力量集中的领域，新建一批行业重点实验室。

二是构建技术创新服务体系。推进重点领域技术创新战略联盟建设，建立健全产业协同创新的新机制。依

托龙头企业，建立“产、学、研、用”相结合的开放技术平台，统一产业技术标准，协同研发新技术、新产品，共享技术成果，促进产业整体技术水平的提升。同时，加强支撑服务体系。

三是大力开发关键和共性技术。继续加快核心电子器件、高端通用芯片及基础软件、极大规模集成电路制造技术及成套工艺、新一代宽带无线移动通信、高档数控机床与基础制造装备、转基因生物新品种培育、重大新药创制、大飞机等科技重大专项实施，加大资金投入力度，鼓励企业为主体参与重大专项，实现重点领域核心技术的突破。

四是着力促进科技成果转化。积极推动重大专项科技成果产业化，发挥产业技术创新引领作用，支撑重点产业向高端化发展。推动信息、新材料、新能

源、先进制造等高新技术领域研究成果的产业化，提高产业核心竞争力。

五是培育与发展战略性新兴产业。重点围绕节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业的培育和发展需要，加大重大关键技术研发开发力度，突破产业核心关键技术，推动重大科技成果应用，支撑战略性新兴产业的发展壮大。

规划指出，“十二五”及更长一段时间我国工业和信息领域产业技术创新的主要任务是围绕原材料、装备制造、消费品、信息产业等重点领域，突破技术瓶颈制约，开发并掌握一批关键技术，提高产业的核心竞争力和持续发展能力。

(更多报道见B1版)

■ 时评观察 | We Watch |

# 护航增发屡现远期支票 兑现承诺亟待规范

证券时报记者 建业

随着近期二级市场的转暖，此前曾因股价暴跌而面临增发难危险的上市公司，似乎又看到了希望，纷纷祭出各种各样的方法，试图稳定股价以实现增发融资。近期有些拿到增发批文的上市公司控股股东开始运用承诺未来注入资产的方式来提振市场信心，而如何维护投资者利益就成为一个新课题。

由于市场疲弱，上市公司定向增发价格与二级市场价格倒挂的现象不在少数。为了顺利实现增发，上市公司高管及控股股东往往采取自愿锁定股票流通股、在二级市场增持上市公司股票等行动来维护股价。例如，广州控股9月份

公布了发行价为6.52元/股的定增募资计划，公司控股股东广州发展集团此后增持了上市公司股票，并承诺在未来继续增持部分股票。广州发展集团的举动为典型的护航增发行为，也是市场上最为常见的股价维护方式。

而与上述常规方法不同的是，有些上市公司控股股东不愿“动手”，改用“口头”承诺方式来维护股价。如北方一家钢铁类上市公司的控股股东近期就承诺，力争在2012年年内，将权属清晰的铁矿石业务资产注入上市公司；而内蒙古地区一家电力行业上市公司的控股股东则在11月份明确列出了将在未来两年分批启动注入

资产的具体内容。

这两家公司控股股东做出承诺的目的似乎只有一个，那就是保证两家上市公司再融资计划的顺利实施。在控股股东做出上述承诺的时候，前述钢铁类上市公司距离增发批文失效仅有半个月时间，而前述电力行业上市公司则是刚刚拿到增发批文。

在这种模式下，控股股东的承诺将成为投资者对上市公司未来业绩预期的一部分，并体现在二级市场价格之中，从而起到维护当前股价的作用。而控股股东此举的成本主要表现在未来履行承诺时，如果上市公司直接发行股票置换标的资产，则控股股东相同资产对应市值不变的条件下，可换得的上市公

司股票数量将有所减少。

但问题也恰恰出在这里。上述例子中，控股股东都没有在承诺注资时明确说明操作的方式。如果采取增发股权方式，则可能通过压制上市公司二级市场价格或对拟注入资产的业绩、评估进行干预、调整等多种手段，对冲上市公司二级市场价格上涨给控股股东带来的“损失”，从而实现几乎零成本的口头护盘。即便采取募集资金或自有现金收购，控股股东失去压制上市公司二级市场价格的动力，但也仍然可以通过高估拟注入资产的价值，来实现自身的利益，这两种操作无疑都会侵害中小投资者的利益。

(下转A2版)

国投瑞银 国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金LOF 11月10日-12月7日正式发售

热烈祝贺 湖北三丰智能输送装备股份有限公司 A股成功上市

股票简称：三丰智能 股票代码：300276

保荐机构(主承销商)：海通证券股份有限公司 投资者关系顾问：怡桥财经传播有限公司

■ 新闻短波 | Short News |

## 美国银行计划出售104亿股建行股份

美国银行昨日宣布，计划出售104亿股中国建设银行股票。美国银行首席财务官布鲁斯·汤普森在一份声明中说，美国银行出售建设银行股份的决定和其建立稳固的资产负债表的目的一致。

此次减持预计将于11月内完成，可使美国银行的一级资本金增加29亿美元，并使其获得18亿美元的税后收益。减持后，美国银行对建设银行的持股比例将进一步下降至1%左右。

(据新华社电)

## 深交所启动第五版交易系统建设

日前，深圳证券交易所举行第四版交易系统上线十周年暨第五版交易系统建设启动仪式。第四版交易系统系深交所自主研发，于2001年11月12日正式上线。截至目前，第四版交易系统为近1800多只证券、4700个营业网点、1亿投资者提供交易服务，日处理委托的实际峰值达2247万笔，同时保持

了持续10年安全运行的纪录。未来第五版交易系统的目标在于打造一个具有更高的效率、容量和安全性，更强的可扩展性、业务适应性，更科学合理的架构，支持多层次、多品种、跨市场的一体化集中交易平台，计划于2015年上线，届时订单处理速度将大幅增加至每秒处理20万笔以上。

(胡学文)

## 20部门开展稀土专项整治联合检查

工信部、国土资源部等四部门日前下发通知称，由20个部门组成的检查组在11月11日至25日对内蒙古、江西、江苏、福建、湖南、广东、广西等10个省(区)的稀土专项整治工作进行联合检查。

通知称，将主要检查三方面情

况：各地贯彻落实国务院稀土文件和部门专项整治文件的工作部署、工作进展、主要成效及存在问题和下一步工作安排；稀土矿山、冶炼分离企业落实有关部门专项整治要求情况；以及各专项整治行动主要做法、存在的问题和整改措施。

(周宇)

■ 今日导读 | Inside Today |

- A2 国资委：央企应避免盲目兼并和多元化陷阱
- A4 意大利顺利发债 新总理蒙蒂任重道远
- A6 涉农企业规模化加速 须警惕财务风险
- A7 券商研究所卖方生态下的转型思辨
- A8 次新上市基金场内份额快速缩水
- B1 赣州稀土借壳传言又起
- B4 产权交易所当家人痛斥“李鬼当道”
- A5 中国餐饮业为何资本盛宴上饿肚子

节目预告

甘肃卫视《投资论道》、山东卫视《投资有道》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，联合全国百余家券商上千家营业部，携手明星投资顾问，寻找市场热点，挖掘投资技巧。敬请关注！

■ 今日出境营业部(部分名单)：中山证券杭州杨公堤营业部 宏源证券北京丰北路营业部 第一创业证券北京平安大街营业部 东北证券长春西安大路营业部 华西证券北京紫竹桥营业部

■ 今日出境嘉宾：西南证券首席策略分析师 张刚 东兴证券策略分析师 张景东 2011全景最佳证券营业部暨明星投资顾问评选参赛选手(部分)

■ 主持人：袁立一

■ 播出时间：甘肃卫视《投资论道》晚间11:11 山东卫视《投资有道》晚间12:20

智远理财 财富管理计划 智尊 智睿 智赢 智讯

招商证券 China Merchants Securities

2011-11-14		收盘		涨跌幅		2011-11-14		收盘		涨跌幅	
深证成份指数	10645.68	2.18%	巨潮沪深A指	2828.13	2.21%						
深证100指数	3384.37	2.20%	巨潮创业板指	2686.77	2.01%						
深证300指数	3345.92	2.33%	巨潮中盘指数	3241.36	2.24%						
中小100指数	1339.54	2.38%	巨潮小盘指数	3339.49	2.53%						
中小300指数	1001.86	2.44%	巨潮100指数	2804.64	1.99%						
创业板指数	915.98	2.78%	泰达环保指数	2743.26	2.45%						
深证治理指数	892.84	2.09%	中金龙头消费	4800.70	1.87%						

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

国内统一刊号 CN44-0157 邮发代号：45-91 证券时报社出版

订报热线：0755-83501737 读者热线：0755-83501631 零售价：RMB 2元 HKD 5元

北京 上海 武汉 海口 西安 成都 沈阳 杭州 济南 福州 南京 重庆 南宁 长沙 郑州 长春 合肥 昆明 哈尔滨 石家庄 南昌 太原 乌鲁木齐 青岛 西宁 银川 大连 深圳同时印刷

本报地址：深圳市福田区彩田路5015号中银大厦首层 邮编：518026