

**A11** 新基金申报出新规  
单通道可报多产品

**A9** 房地产信托资金  
将向百强房企倾斜

**B1** 同业竞争防火墙形同虚设  
银座“兄弟”同城相争

# 朱从玖：今年将修改保荐管理办法

## 证监会正研究保代签单数量增加事宜

证券时报两会报道组

针对市场上关于保荐代表人签单数量增加的说法，全国政协委员、证监会主席助理朱从玖在接受记者采访时说，今年将考虑修改保荐管理办法，进一步完善保荐制度，对保荐代表人签单数量增加事宜正在研究之中。

朱从玖说，保荐制度实施以来，对提高上市公司质量起到了很大作用，但也存在需要完善之处，比如在重视保荐代表人责任的同时，如何进一步增强保荐机构的责任等。

致公党中央在今年的提案中指出，保荐制度因其资源配置、权责监督等方面尚不完善，不仅影响了其效力发挥，而且已成为当前证券业诟病最多的领域。上市公司市值动辄数十亿元，让保荐代表人承担“保底”责任是不可能的，保荐责任难以落到实处。而新股质量是关系A股市场发展的核心要素，保荐制度亟须改革完善，尤其是进一步强化责任追究制度。

对此，朱从玖说，未来要把保荐尽责落实到整个保荐过程及其主要参与人员，签字的保荐代表人要负责，公司责任要明确和细化，以进一步提升保荐质量。

他说，除了证券公司之外，会计师、律师、发行人都应该有明确、独立的责任，要进一步使相关各方的责任明晰化。另外，对保荐不尽责和违规行为要及时进行有效处罚，一方面措施要有力、态度要鲜明；另一方面规定要更清楚，相关中介机构的定位要更准确，以便于界定责任，归位尽责。

(下转 A2 版)

### 图片新闻



刘兴强：大商所  
今年将推焦煤期货

昨日，证监会系统代表委员首场新闻发布会举行。全国人大代表、大连商品交易所总经理刘兴强表示，今年大商所准备推出焦煤期货，生猪期货、鸡蛋期货和铁矿石期货等品种则根据实际情况，待条件成熟时尽快推出。

(郑晓波)  
更多报道见 A5 版)  
春雨/摄

## 2012 两会特别报道

- A5** 欧阳泽华：城商行IPO审核指引尚在协调
- A6** 谢旭人：房产税改革将扩大试点范围
- A7** 外资投行解析政府工作报告九大看点

全国政协委员、前证监会副主席范福春认为：

# 新股发审已具备向注册制转变基础

证券时报两会报道组

全国政协委员、前中国证监会副主席范福春日前在接受证券时报记者独家专访时表示，目前新股发行已经具备由核准制向注册制转变的基础。他指出，资本市场要进一步发展必须做到“培元固本、深化改革”。证监会主席郭树清在履新后正就资本市场深化改革进行顶层设计研究，投资者对证监会的美好期望应该不会落空。

范福春表示，在市场发展过程中制定和修订的《公司法》、《证券法》

对资本市场发展起到了巨大推动作用，但目前有的规定已成为资本市场深化改革难以逾越的障碍，急需修改和完善。为此，范福春向本次大会提交了《关于尽快修改完善〈公司法〉、〈证券法〉促进资本市场健康发展》的提案。他指出，应该尽快启动对这两部法律的修改工作，为资本市场的改革和健康发展提供有效的法律支持。

就新股发行体制改革，范福春建议，应该以强化信息披露和发行人及市场中介机构法律责任为核心，

将股票、债券发行核准制改为注册制。他认为，实行核准制向注册制转变的市场条件已经成熟，经过二十多年的发展，市场中介机构如证券公司、会计师和律师事务所的执业水平已大大提高。

在加强投资者保护方面，范福春表示，要真正有效解决投资者保护问题，就必须从法律上明确建立对投资者的赔偿机制。不仅要及时纠正和惩处危害投资者的行为，同时也应履行对受害人的赔偿。

他同时建议，如果大家都为给股

东回报是上市公司应尽的责任和义务，也可以从法律上明确上市公司分红的义务和责任，为监管部门的监管措施提供法律依据。毕竟按照现行法律，上市公司分红与否是企业的自主行为。

就打击内幕交易问题，范福春表示，行政审批是内幕交易频发的重要土壤，因此要想从根本上遏制内幕交易，就必须进行改革，减少行政审批。但他指出，任何时候都不可能最终消灭内幕交易，因此强化监管是资本市场永恒的主题。

(更多报道见 A8 版)

# 深交所严打炒新 瞿某账户限制交易三个月

证券时报记者 胡学文 陈中

证券时报记者昨日从深交所获悉，为加强对炒新账户的风险警示和违规账户的打击力度，深交所近日对在新股上市首日通过虚假申报蓄意影响开盘价的瞿某账户采取为期三个月的限制交易措施，并首次公布该账户在吴通通讯上市首日的异常交易行为。深交所已将该账户及其他多个账户的涉嫌违规行为上报中国证监会调查。

据深交所有关负责人介绍，瞿某分别以一代和二代身份证开立了两个深市股东账号，托管在上海地区四家券商营业部。该账户频繁在吴通通讯新股上市首日开盘集合竞价允许撤单期间，通过大笔申报、高价申报、频繁申报和撤销申报等方式影响虚拟开盘价，吸引其

他投资者跟风买入，同时其本人及关联账户申报卖出其中中签新股，借此牟取不正当利益。

深交所提供的数据显示，在吴通通讯上市首日，该账户在9:15至9:19期间共申报买入17笔合计145.9万股，特别是在9:16至9:18期间，分别以30元、40元、50元、45元的价格申报买入，每笔申报20秒~30秒后撤销申报，然后再次申报与撤销申报，最高申报价格较发行价12元高出316.67%，导致该股虚拟成交价涨幅一度达233.3%，同时其关联账户以21元申报卖出该股500股，全部成交获利，至9:30该账户将其余买入申报全部撤销，无一股成交。

据了解，2011年以来，瞿某所

持两个账户在吴通通讯、开能环保、围海股份等新股上市首日多次发生上述异常交易行为，累计申报买入137笔，合计792.8万股，全部撤单，同时其本人及关联账户共卖出相应的新股20笔，合计0.95万股。

该负责人指出，瞿某为牟取不正当利益，在新股首日集合竞价期间通过虚假申报蓄意影响新股开盘价的行为，不仅严重违反相关法律法规，违背公平竞争原则，扰乱市场正常秩序，而且影响了股市的资源配置，破坏了二级市场新股价格形成机制，危害了股市的健康。

该负责人强调，抑制新股首日炒作是新股发行制度改革的重要内容，也是进一步深化发行制度改革的基础和保障。日前，深交所已向社会公布了新股上市首日重点监控的六种异常

交易行为，明确监管原则，再次警示炒新风险。

下一步，深交所将把抑制新股炒作作为近期首要工作之一，进一步加大抑制炒新工作力度，重点打击六种异常交易行为，特别是对在新股上市首日集合竞价期间高价申报、虚假申报或巨量申报影响开盘价的账户采取更加严厉的措施。同时，将积极研究、探索抑制新股炒作的针对性措施，健全完善新股首日交易制度，深入开展投资者教育工作，维护新股市场秩序，保护投资者利益，保障新股发行制度改革的顺利推进。

该负责人还提醒投资者，抱着追涨杀跌的“赚快钱”心态进行投资，易被他人利用。广大投资者务必树立理性投资观念，远离炒作之风，回归价值投资、长期投资。

长盛基金 CHANGSHENG FUND 基金代码 (080012)

长盛电子信息产业  
股票型证券投资基金

3月5日—3月23日 各大银行、券商及长盛基金网站有售  
400-888-2666 www.csfund.com.cn 基金投资需谨慎

**MOSO 深圳茂硕电源科技股份有限公司**  
首次公开发行A股今日网上申购

申购简称：茂硕电源 申购代码：002660

申购价格：18.50元/股  
网上发行数量：1,943万股  
网上申购上限：19,000股

申购时间：2012年3月7日9:30-11:30；13:00-15:00

保荐机构(主承销商)：民生证券股份有限公司 投资者关系顾问：ZKY 民生证券股份有限公司

发行公告、投资风险特别公告详见3月6日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》

北京首航艾启威节能技术股份有限公司  
首次公开发行不超过3,335万股A股

股票简称：首航节能 股票代码：002665

发行方式：采用网下向配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式

初步询价及推介日期：2012年3月8日-3月12日  
网上路演日期：2012年3月14日  
网下、网上申购日期：2012年3月15日

保荐机构(主承销商)：CITIC 中信证券股份有限公司

《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》详见今日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》。有关本次发行事项资料可在巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 查询。

**ZYS 洛阳轴研科技股份有限公司**

配股提示性公告  
A股配股认购正在缴款中

股票代码：082046

配股比例：每10股配售3股 配股价格：12.50元/股

缴款日期：2012年3月5日至2012年3月9日(深圳证券交易所正常交易时间)

保荐机构(主承销商)：国金证券 GUILIN SECURITIES

《招股意向书摘要》刊登于2012年2月29日的《证券时报》上，《招股说明书》全文及相关资料刊登于2012年2月29日-3月2日( http://www.cninfo.com.cn )；投资者如有疑问请及时与保荐机构联系，并谨慎阅读相关文件。

汉鼎信息科技股份有限公司 HAKIM Information Technology Co., Ltd.

创业板首次公开发行A股今日网上申购

★ 申购简称：汉鼎股份 ★ 申购代码：300300

★ 申购价格：18.00元/股 ★ 单一证券账户最高申购数量：1.70万股

★ 网上申购时间：2012年3月7日(09:30-11:30、13:00-15:00)

保荐机构(主承销商)：国信证券股份有限公司 GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

《发行公告》、《投资风险特别公告》详见3月6日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及《证券日报》

节目预告

甘肃卫视《投资论道》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、联合全国百家券商上千家营业部、携手明星股评，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 招商证券北京建国路营业部  
中信证券北京安外大街营业部 招商证券北京东四十条营业部

今日出境嘉宾：  
天元证券北方财富管理中心总经理 何旭  
西南证券研究所副所长 王剑峰  
2011全景最佳证券营业部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23:17