

# 证券时报

人民日报 主管主办

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公司信息报纸

STCN.COM 证券时报网·中国

2012年4月  
星期四

5

今日40版 第5560期  
A叠16版 B叠4版 C叠20版



## 首次公开发行A股今日申购

- 申购简称：康达新材
- 申购代码：002668
- 申购价格：12.00元/股
- 申购上限：20,000股
- 发行数量：2,500万股(网上发行2,000万股,网下发行500万股)
- 网上申购时间：2012年4月5日(上午9:30-11:30,下午13:00-15:00)
- 网下申购时间：2012年4月5日(上午9:30-下午15:00)

保荐人(主承销商)：光大证券股份有限公司

《发行公告》、《招股说明书》、《询价公告》、《申购指南》、《网下申购》、《网下配售》、《中签结果》

# [嘉实沪深300ETF] 投资从此大不同！ 4月5日-4月27日各大券商及嘉实基金公开发售

基金代码：159919  
客服热线：400-600-8800  
公司网站：www.jsfund.cn  
基金投资需谨慎

## 庄心一：新股发行改革寻求最优公约数

A9

# 证监会启动新一轮新股发行改革

个人投资者可参与网下询价配售；网下配售股份不低于发售股份的50%；取消网下配售股份3个月锁定期；持股期满3年股东可将部分老股向网下投资者转让

证券时报记者 郑晓波

市场翘首以盼的新一轮新股发行体制改革方案正式出炉。4月1日，中国证监会发布《关于进一步深化新股发行体制改革的指导意见（征求意见稿）》，向社会公开征求意见，时间为4月2日至4月18日。此次发行体制改革内容涉及个人投资者参与网下询价配售、取消现行网下配售股份3个月的锁定期、存量发行等多个方面内容，引起市场广泛关注。

征求意见稿从强化信息披露、调整询价范围和配售比例、加强对发行定价的监管、增加新上市公司流通股数量、继续完善对炒新行为的监管措施、加大对不当行为的处罚力度等6个方面提出了多项改革措施。

其中，在调整首次公开发行(IPO)询价范围和配售比例方面，征求意见稿提出，要扩大询价对象范围。除了目前有关办法规定的7类机构外，主承销商可以自主推荐5-10名投资经验比较丰富的个人投资者参与网下询价配售。发行人、发行人股东和中介机构不得利用关联关系或其他关系向推荐的个人投资者输送利益，或劝诱推荐的个人投资者抬高发行价格。

同时，提高向网下投资者配售股份的比例，建立网下网上回拨机制。向网下投资者配售股份的比例原则上不低于本次公开发行与转让股份（以下称为本次发售股份）的50%。网下中签率高于网上中签率的2-4倍时，发行人和承销商应将本次发售股份中的10%

从网下向网上回拨；超过4倍时应将本次发售股份中的20%从网下向网上回拨。

此外，引入独立第三方对拟上市公司的信息披露进行风险评估，为中小投资者在新股认购时提供参考。同时，证券交易所组织开展中小投资者新股模拟询价活动，促进中小投资者研究、熟悉新股，引导中小投资者理性投资。

在增加新上市公司流通股数量方面，征求意见稿提出的政策措施包括：取消现行网下配售股份3个月的锁定期，提高新上市公司股票的流通性。

同时，在首次公开发行新股时，推动部分老股向网下投资者转让。持股期满3年的股东可将部分老股向网下投资者转让。老股转让后，发行人的实际控制人不得发生变更。老股转让所得资金须保存在专用账户，由保荐机构进行监

管。控股股东和实际控制人及其关联方转让所持老股的，新股上市满1年后，可将账户资金余额的10%转出；满2年后，可将账户资金余额的20%转出；满3年后，可将剩余资金全部转出。其他股东转让所持老股的，新股上市满1年后可将资金转出。

在加强对发行定价监管方面，征求意见稿强化发行人及参与各方充分尽责。（下转A5版）（更多报道见A6版）

## 上市公司一季报披露10日启幕

根据沪深交易所近日公布的上市公司2012年一季报预约披露时间表显示，上市公司一季报的披露工作将于4月10日拉开序幕，至4月28日结束。海螺型材等11家公司将率先

公布业绩。

根据预约时间安排，深市主板的海螺型材、锦龙股份，中小板的超华科技、科大讯飞、梦洁家纺、三维工程、浙江永强、ST金材等6家公司，

创业板的上海凯宝，以及沪市公司ST梅雁、武汉控股均将于4月10日披露一季报，成为首批披露一季报的上市公司。

（黄婷 胡学文）

今日关注

- 借问反弹何处有 A股政策暖风吹 A11
- 人民网今起招股 拟募资5.3亿元 B1
- 银行业盛世背后隐忧渐显 不良贷款反弹露端倪 A7
- 台湾证券界期盼早日登陆 A10

# QFII和RQFII投资额度大扩容

QFII新增500亿美元；RQFII新增500亿元人民币，用于发行A股ETF产品

证券时报记者 郑晓波

中国证监会日前宣布，经国务院批准，中国证监会、中国人民银行及国家外汇管理局决定新增合格境外机构投资者(QFII)投资额度500亿美元，总投资额度达到800亿美元。同时，三部门还决定增加人民币合格境外机构投资者(RQFII)投资额度500亿元人民币。证监会称，下一步，将吸引更多境外长期资金投资我国资本市场。

目前，我国已批准了来自23个国家和地区的158家境外机构的QFII资格，其中资产管理公司82家，保险公司11家，主权基金、养老金、捐赠基金等机构29家，商业银行23家，证券

公司13家。其中129家QFII累计获批投资额度245.5亿美元。截至3月23日，QFII账户总资产规模达到2656亿元人民币，其中股票、债券和银行存款占比分别为74.5%、13.7%和9.6%，QFII持股市值约占A股流通市值的1.09%。

证监会有关负责人表示，QFII制度实施以来，整体投资运作平稳。从实施情况看，以境外长期投资机构为主的QFII注重价值投资和长期投资，丰富了境内资本市场的投资者结构，推动了上市公司质量的提升，提高了资本市场的国际化水平和影响力，增加了国际社会对于我国经济和社会发展情况的了解，对资本市场进

一步对外开放和实现人民币资本项目自由兑换进行了积极探索。

该负责人表示，随着我国经济总量持续扩大及资本市场的不断发展，境外机构投资者对我国资本市场的需求日益增加。下一步，证监会将总结QFII制度经验，进一步便利QFII投资运作，吸引更多境外长期资金投资我国资本市场。

去年12月16日，证监会、人民银行、外汇局联合发布《基金管理公司、证券公司人民币合格境外机构投资者境内证券投资试点办法》，允许符合一定条件的基金管理公司、证券公司的香港子公司作为试点机构，运用其在港募集的人民币资金在经批准的人民币投资额度内开展境内证券投资业务。目前，中

国证监会已批准21家试点机构的RQFII资格，国家外汇管理局批准了合计200亿元人民币投资额度，试点机构的RQFII产品已获得香港证监会批准，部分产品已开始投资境内证券市场及银行间市场。

证监会有关部门负责人表示，为满足境外投资者对境内证券市场的投资需求，经国务院批准，证监会、人民银行、外汇局决定增加500亿元人民币RQFII投资额度，允许试点机构用于发行人民币A股ETF产品，投资于A股指数成分股并在香港交易所上市。下一步，证监会还将会同有关部门研究进一步扩大试点规模、机构范围及投资比例。（更多报道见A2版）

### 今日导读 Inside Today

#### 温家宝：货币政策要适时适度调节

A5

4月1日至3日，国务院总理温家宝在广西、福建等地调研时指出，要保持清醒头脑，增强忧患意识，密切关注经济运行中的新情况、新问题，实行灵活审慎的宏观政策，适时适度进行预调微调，保持经济平稳较快发展，确保实现今年经济社会发展目标。

#### 一季度偏股基金勉强飘红 大幅跑输市场

A8

一季度行情在暴跌中结束，前两个月的反弹成果几乎被3月的下跌吞没，偏股基金交出惨淡成绩单，在沪深300一季度上涨4.65%的情况下，标准股票型基金平均微涨0.31%，大幅跑输市场基准。指数型基金整体表现仍强于标准股票基金。

#### 美联储QE3预期降温 全球金融市场打颤

A4

就在上周，伯南克在出席美国全国实业经济学会年会时，还力挺宽松货币政策，让投资者满怀期望。不过，最新的美联储货币政策决策例会纪要却显示，美联储决策层对推出新一轮量化宽松货币政策的支持度下滑，金融市场再掀波澜。

#### 汤臣倍健螺旋藻片 经检测质量合格

A4

今年3月30日，国家食品药品监督管理局正式在其官网通报：国家食品药品监督管理局以螺旋藻为原料保健食品重金属专项监督检查结果显示，汤臣倍健牌螺旋藻片铅含量在本次监督检查中结果未超过国家限量标准，检测质量合格。

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

## 中国证监会 2012年引进中高层次专业人才 招聘公告

中国证监会为国务院直属事业单位，依照法律法规和国务院授权，统一监督管理中国证券期货市场，维护证券期货市场秩序，保障其合法运行。为推动中国资本市场改革发展，加强证券期货监管力量，中国证监会计划面向国内外引进一批中高层次专业人才。真诚欢迎海内外金融领域各类优秀专业人才和专家学者报名。报名时间为2012年2月20日至4月30日。

请有意向者登录中国证监会网站(www.csrc.gov.cn)查询详细公告，按照有关要求报名。

中国证监会  
二〇一二年二月二十日

## 中国证监会 2012年公开选聘高级专业职位人员 公告

中国证监会为国务院直属事业单位，依照法律法规和国务院授权，统一监督管理中国证券期货市场，维护证券期货市场秩序，保障其合法运行。为推进资本市场改革发展，加强证券期货监管力量，中国证监会结合2012年引进中高层次专业人才工作，面向社会及证券期货监管系统公开选聘4名行政处罚委员会高级专业职位人员。报名时间为2012年3月26日至4月30日。

请有意向者登录中国证监会网站(www.csrc.gov.cn)查询详细公告，按照有关要求报名。

中国证监会  
二〇一二年三月二十六日