

证监会公示并购重组审核流程进度

正酝酿修改收购办法和重组办法,继续逐步取消并购重组行政许可事项

证券时报记者 郑晓波

为了进一步增强审核信息透明度,中国证监会昨日宣布,从今年10月15日开始,依法对上市公司并购重组行政许可审核流程和审核进度进行公示。证监会将每周公布一次《上市公司并购重组行政许可申请基本信息及审核进度表》。昨日公布的进度表显示,目前有61单并购重组项目正在接受证监会审核。

证监会有关部门负责人表示,此次公示以服务投资者为宗旨,遵循公开、公平、公正和便民的原则,是证监会落实依法行政、政府信息公开的重要举措,有利于强化监督、提升服

务。据介绍,并购重组行政许可的公示内容包含三个方面:审核工作流程、在审项目基本信息和审核进度。证监会有关部门负责人表示,目前约2/3的并购重组交易经上市公司信息披露后即可自主实施,无需审批。下一步将继续逐步取消相关的行政许可和简化相关行政许可的程序,推动并购重组的改革,促进实体经济的发展。

据介绍,2012年2月,证监会取消了持股50%以上股东自由增持、持股30%以上股东每年不超过2%的股份自由增持、第一大股东取得上市公司向其发行的新股、继承等四项要约收购豁免事项的行政许可;

8月,又上报国务院申请取消上市公司回购股份行政许可。

应该说证监会简化行政许可的方向是不变的。但是考虑到每一项政策出台,对市场影响非常大,因此需要认真研究。目前,正酝酿修改收购办法和重组办法,在行政审批方面,成熟一个取消一个。相关措施正在抓紧酝酿之中。”这位负责人说。他透露,发行股份购买资产带来的收购豁免有望取消行政许可。

上述负责人介绍说,近几年,上市公司并购重组市场日益活跃,并购

重组规模快速扩张。“十一五”时期,企业间并购交易额累计突破6.4万亿元,交易笔数累计1.67万单,分别是“十五”期间总量的4.5倍和6.4倍。2011年,作为“十二五”的开局之年,境内企业并购交易额和单数再次创下年度新高,分别达到1.62万亿元和4698单。上市公司并购交易额占企业间并购交易额的比重也逐年上升,2005年以前平均占比不足20%,2006年到2010年的平均占比已达48%,2011年更是高达67%。上市公司并购重组对于国民经济“调结构、转方式”发挥了重要作用。

7家公司并购重组暂停审核

B1

大成月添利理财债基 (截至10月15日)
七日年化收益率为: A类 4.079% B类 4.366%
400-888-5558 www.dcfund.com.cn

再接“债”厉 力争上游

中邮稳定收益债券基金
10月15日至11月16日各大银行、券商有售
客服电话: 400-880-1618 010-58511618 公司网站: www.postfund.com.cn

保代注册变更转至中证协自律管理

昨日,中国证券业协会发布通知,保荐代表人注册、变更执业机构等资格管理职责由证监会移交协会,自22日起,协会开始受理保代注册申请及变更执业机构申请。

此次调整,主要源于根据《国务院关于第六批取消和调整行政审批项目的决定》的有关规定,保代注册行政许可取消。协会通知表示提交注册、变更申请程序、文件要求及审核依据基本不变,协会将保代注册从证券从业人员管理体系一进行管理。协会要求各保荐机构在10月17日至

19日为本公司所有已经注册的保代做执业证书类别变更。

协会还指出,将充分发挥行业组织在人员资格管理和行为监管方面的自律功能,根据市场发展情况,不断规范、调整、完善保代队伍的准入标准和流动要求,为行业人才培养、发展进一步创造良好的制度环境。据介绍,证监会仍将定期对保代执业行为进行监管,强化保荐机构及其负责人、保荐业务团队成员的责任,增大对违法违规行为的打击力度。

(刘璐)

特别推荐 | Highlights |

日本软银收购美第三大移动运营商	A4
第二批转融资试点券商即将参与联网测试	A5
需求回升 银行加大一般性贷款投放	A6
大举加仓业绩高增长股 三季度揭秘社保投资动向	A7
买入席位疑点重重 四川圣达重组涉嫌泄密	B1
57家上市房企前三季度业绩喜忧参半	B1
水利工程进度加快 管道公司订单暴增	B2
走进新白药 共话大健康	B4
多头主力加速离场 豆粕再现恐慌性杀跌	C3

今日导读



宝钢股份 回购已耗资10亿

宝钢股份今日披露回购股份进展。截至10月15日,已回购2.17亿股,支付总金额约为9.98亿元。

B1



聚焦中兴通讯三季度预亏

中兴通讯三季度预亏,公司管理层称,公司将重新审视区域和产品战略布局并尽快做出调整,尽快扭亏为盈。

A2



逆美股A股而上 港股成资金追逐新热点

近日,港股市场连续逆美股A股而动,大有展开一轮独立行情的架势。

C1



股东增持众生相: 央企动作频繁 民企小试牛刀

9月至今,共有63家上市公司发布股东增持公告,合计增持股数4.8亿股,涉及金额超过20亿元。

C2



瑞典皇家科学院昨日将2012年诺贝尔经济学奖授予美国经济学家阿尔文·罗斯与埃德·沙普利,以表彰他们在“稳定匹配理论和市场设计实践”上所作的贡献。(更多报道见A4版) (吴家明) IC/供图

CPI重回“时代” 年内或降准降息

9月CPI同比上涨1.9%;PPI降3.6%,创35个月新低

证券时报记者 许岩

昨日,国家统计局发布数据显示,9月份全国居民消费价格总水平(CPI)同比上涨1.9%,涨幅比上月回落了0.1个百分点。这也是继7月份以1.8%的涨幅创下两年半新低以来,CPI再度回到“1时代”。而9月份全国工业生产者出厂价格指数(PPI)同比下降3.6%,创2009年11月以来35个月新低。对此,专家表示,我国低通胀格局已经形成,而PPI创35个月新低,说明现在经济回暖趋势还不是很明显,年内下调准备金率和下调利率可能性增大。

数据显示,9月食品价格同比上涨2.5%,影响CPI同比上涨约0.79个百分点,仍是CPI构成八大类商品中影响最大的一类。值得注意的

是,9月份,肉禽及其制品价格下降6.0%。其中,猪肉价格下降17.6%,影响CPI下降约0.68个百分点。接受证券时报记者采访的专家认为,翘尾因素的逐渐消退是CPI下行的直接原因,而更大的背景是经济增速的持续回落。据统计局测算,在9月份CPI同比涨幅中,去年价格上涨的翘尾因素约为0.2个百分点,新涨价因素约为1.7个百分点。

虽然CPI整体呈现稳中有降趋势,但仍存在一定的不确定性。国家统计局预测部主任祝宝良分析指出,服务业价格的上涨说明劳动者工资仍然在提高,并将保持增长;在全球货币宽松的大背景下,原材料价格也在涨。这些因素都将在随后几个月影响到CPI。预计四季度

CPI降幅有限。” 总体看,9月CPI延续了今年以来物价涨幅持续回落的趋势。”中国国际经济交流中心咨询研究部副部长王军指出,四季度CPI可能会略有反弹,但低通胀的整体格局不会改变。”

对于未来货币政策,中国银行业协会首席经济学家巴曙松认为,CPI重回“1时代”,显示在经济回落探底趋势下通胀压力有限;PPI持续回落显示企业盈利压力依然在加大,盈利回落还会持续一段时间。因全球央行近期扩大流动性投放推动的大宗商品价格上升缺乏新兴经济体实际需求支持且对中国物价水平影响有限,PPI回落提升了企业实际融资成本,成为支持降息的理由之一。

(更多报道见A2版)

上市公司恶意不履行承诺将被查处

证券时报记者 郑晓波

中国证监会昨日宣布,将在近两个月集中对上市公司股东、关联方以及上市公司的承诺事项进行一次清理和专项检查,并对超期未履行的承诺事项采取监管措施督促履行。

据证监会有关部门负责人表示,此次清理和专项检查具体包括要求上市公司对相关方承诺未履行情况进行专项披露,对已经履行完毕的承诺履行情况进行抽查,对超期未履行的承

诺事项进行专项检查并采取监管措施督促履行等。

该负责人表示,上市公司的股东、关联方以及上市公司的承诺,对解决上市公司历史遗留问题、规范上市公司治理等关系重大。无论是此前的清欠、股改,还是上市公司重大资产重组、再融资方案中存在的问题,以及日常监管中发现的关联交易、同业竞争等,很多都是通过相关方承诺的方式予以解决。

但实践中相关方所作的各项承诺在后续履行过程中存在诸多问题,例如承诺

事项受行业限制无法履行、承诺人恶意不履行或拖延履行相关事项等,使部分承诺变成一纸空文,既损害了上市公司及中小股东的利益,也不利于营造资本市场诚信环境。

他强调,证监会一直高度重视上市公司股东、关联方以及上市公司的承诺履行问题。下一步,证监会将结合检查结果,完善关于上市公司相关方承诺问题的监管规定,规范各方行为,稳定投资者预期,并依法对恶意不履行承诺及虚假披露等行为进行查处。

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、携手明星投顾,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): 大通证券北京建国路营业部
东方证券北京霄云路营业部 中信建投北京农大南路营业部
华西证券北京紫竹院路营业部 第一创业证券北京平安大街营业部

■今日出境嘉宾:
西南证券首席策略分析师 张刚
国开证券研究中心首席策略分析师 李世彤

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》23:17

长盛基金 金牛团队 纯债力作
工银信用纯债债券基金
基金代码:A类 485110 B类 486019
10月16日-11月23日全面发售

基金名称	收益	涨幅	2012-10-15	收益	涨幅
上证50指数	8621.97	-0.23%	沪深300 A 类	2327.03	-0.52%
中证100指数	2689.38	-0.56%	巨潮大盘指数	2331.15	-0.37%
中证300指数	2672.21	-0.52%	巨潮中盘指数	2549.99	-0.48%
中小板指数	4273.73	-0.84%	巨潮小盘指数	2559.31	-0.80%
中小300指数	783.68	-0.85%	巨潮100指数	2491.71	-0.32%
创业板指数	701.98	-0.97%	泰达环保指数	2047.65	-1.19%
创业板综指数	4761.32	-0.68%	中金龙头指数	4152.78	0.55%