

志存高远 海纳百川 跬步千里 共铸大成

# 大成资本市场通讯

2012年 1月刊



DACHENG  
LAW  
OFFICES

大成律师事务所

# 目 录

<b>编者按</b>	4
<b>业界动态</b>	5
2011年中国企业上市数据	6
2012年全国证券期货监管工作会议在京召开	11
存量规模超3万亿 银行间债券市场再上新台阶	13
深发展与平安银行董事会审议通过两行合并方案	14
证监会处罚短线交易第一大案	15
新华保险A+H股上市	17
人民网首发通过证监会审核	18
<b>政策法规</b>	19
证监会发布人民币合格境外机构投资者境内证券投资办法	20
证监会发布人民币合格境外机构投资者境内证券投资配套规定	21
证监会修订上市公司并购重组审核委员会工作规程	22
证监会发布公告要求规范上市公司年报编制及披露工作	23
证监会就修改上市公司收购管理办法征求意见	24
发改委、商务部发布新版《外商投资产业指导目录》	25

# 目 录

<b>大成动态</b>	<b>26</b>
大成再度蝉联“亚洲律所规模50强”榜首	27
大成再度荣获“全国优秀律师事务所”称号	27
大成助力汇冠股份在深交所创业板成功挂牌上市	28
大成助力利君股份在深交所成功挂牌上市	28
大成助力鸿海集团旗下公司臻鼎科技在台成功上市	29
大成助力中际装备创业板上市项目通过证监会审核	30
大成助力宁波均胜集团成功并购德国PREH公司	31
大成为山西路鑫集团信托融资16.8亿元提供服务	32
大成助力“硅谷天堂”完成武汉硅谷天堂东晨投资基金设立	33
大成受邀参加第五届中国国际股权投资（武汉）论坛	33
大成助力中炬高新成功注册7.5亿短期融资券	34
大成助力武汉港务集团成功注册7亿短期融资券	34
<b>关于大成</b>	<b>35</b>
<b>联系我们</b>	<b>36</b>

2011年，在全球处于金融风暴第二波——欧债美债危机阴影之中、国际经济面临下行风险的宏观背景下，全球主要资本市场共有611家企业上市完成613起IPO，合计总融资1,283.56亿美元。其中，中国企业共有355家上市完成356起IPO，总融资额为615.32亿美元；尽管上市数量及融资额与2010年相比均大幅下滑，但仍占全球上市数量的41.9%和融资额的52.1%，再度雄冠全球。这些数据再一次证明，尽管国际经济萎靡不振、中国经济发展速度有所放缓，但中国企业家借助资本市场平台推动企业发展的决心没有动摇，中国政府以金融创新促进实体经济发展的步伐不会停止，中国资本市场迅猛发展的总体趋势不会改变。

同样是2011年，作为资本市场活跃的一份子，大成律师以其一贯的专业能力、敬业精神和务实作风，以参与10家企业境内IPO申报、过会率100%的佳绩，以及VC/PE、境外上市、债券发行等细分领域法律服务的超凡业绩，获得“中国十佳IPO律师事务所”、“中国VC/PE人民币基金募资最佳法律顾问机构”、“中国VC/PE人民币基金投资最佳法律顾问机构”和“（VC/PE支持）中国境内并购市场最佳法律顾问机构”等荣誉，赢得了客户和业界的尊重。

走进2012年，2011年的成绩和荣誉已经成为过去。资本市场迅猛发展的机遇与监管日趋严苛、竞争日益激烈的挑战并存。大成律师仍应再接再厉，争取更上一层楼。

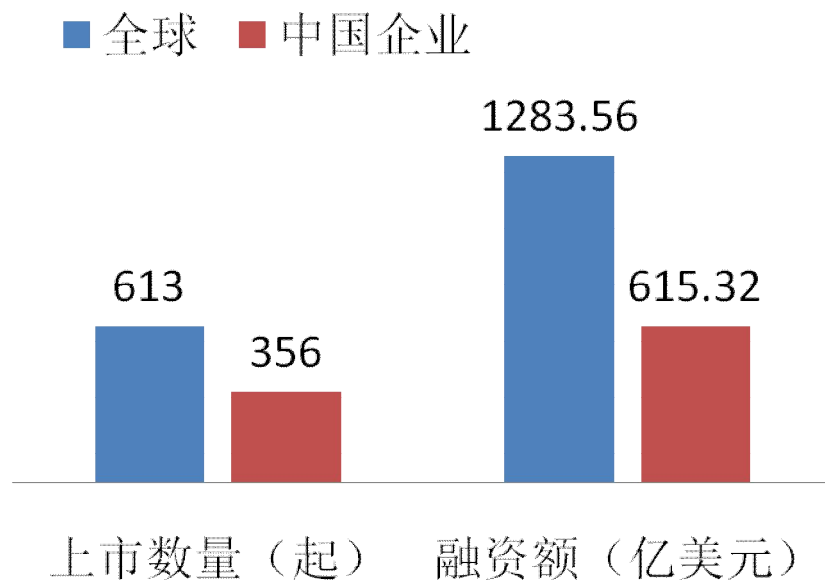
“没有最好，只有更好。”谨此与诸位同仁共勉。

- 2011年中国企业上市数据
- 2012年全国证券期货监管工作会议在京召开
- 存量规模超3万亿 银行间债券市场再上新台阶
- 深发展与平安银行董事会审议通过两行合并方案
- 证监会处罚短线交易第一大案
- 新华保险A+H股上市
- 人民网首发通过证监会审核

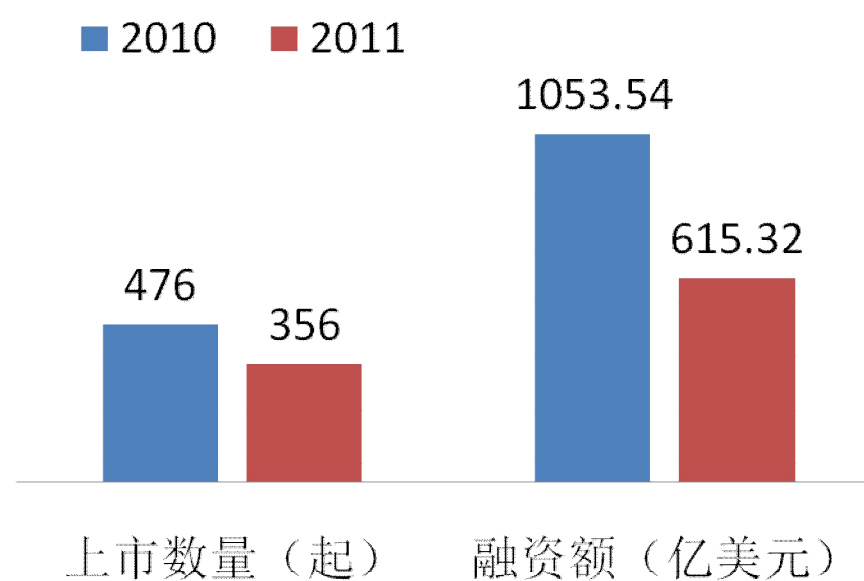
# 2011年中国企业上市数据

2011年，在全球均处于欧债危机阴影之中、国际经济面临下行风险的背景下，全球主要资本市场共有611家企业上市完成613起IPO，合计总融资1,283.56亿美元。其中，中国企业共有355家上市完成356起IPO，总融资额为615.32亿美元；尽管上市数量及融资额与2010年相比均大幅下滑，但仍占全球上市数量的41.9%和融资额的52.1%。

## 中国企业境内外上市数据 (与全球对比)



## 中国企业境内外上市数据 (与上年对比)



# 2011年中国企业上市数据

## 境外上市

2011年中国企业在海外市场遭遇沉重打击。由于西方经济普遍疲软，加上欧债美债危机、中概股风波、VIE迷局等不利影响，中国企业海外上市的数量和融资额均出现明显下滑。2011年全年仅有75家中国企业在海外8个市场上市，合计融资178.13亿美元。

表3 2011年中国企业海外IPO市场统计

上市地点	融资额 (US\$M)	比例	上市数量	比例	平均融资额 (US\$M)
香港主板	15,366.93	86.3%	51	68.0%	301.31
纽约证券交易所	1,332.66	7.5%	7	9.3%	190.38
NASDAQ	632.60	3.6%	8	10.7%	79.08
法兰克福证券交易所	209.82	1.2%	5	6.7%	41.96
韩国交易所主板	191.82	1.1%	1	1.3%	191.82
韩国创业板	46.94	0.3%	1	1.3%	46.94
香港创业板	32.18	0.2%	1	1.3%	32.18
伦敦AIM	0.00	0.0%	1	1.3%	0.00
<b>合计</b>	<b>17,812.95</b>	<b>100.0%</b>	<b>75</b>	<b>100.0%</b>	<b>237.51</b>

来源：清科数据库 2011.12

www.zdbchina.com



# 2011年中国企业上市数据

市场分布方面，2011年中国企业海外上市地点更为多元化：与2010年相比，增加了韩国交易所主板、伦敦AIM和香港创业板3个市场，减少了新加坡主板。具体来看，在海外上市低迷的情况下，香港主板表现相对稳定，共有51家企业上市、融资153.67亿美元，分别占中国企业海外上市总数的68.0%和融资总额的86.3%；纽约证券交易所和NASDAQ的表现则差强人意，与2010年比较，上市数量减少了约三分之二，融资额则减少了一半；法兰克福交易所表现抢眼，全年共有5家中国企业上市，融资2.10亿美元；韩国创业板、韩国交易所主板、香港创业板和伦敦AIM各有一家中国企业上市。

**表4 2011年中国企业海外各市场IPO情况同比统计**

上市地点	2011			2010		
	融资额 (US\$M)	上市数量	平均融资额 (US\$M)	融资额 (US\$M)	上市数量	平均融资额 (US\$M)
香港主板	15,366.93	51	301.31	28,829.08	71	406.04
纽约证券交易所	1,332.66	7	190.38	2,628.16	22	119.46
NASDAQ	632.60	8	79.08	1,257.72	23	54.68
法兰克福证券交易所	209.82	5	41.96	121.33	1	121.33
韩国交易所主板	191.82	1	191.82	0.00	0	0.00
韩国创业板	46.94	1	46.94	178.77	4	44.69
香港创业板	32.18	1	32.18	0.00	0	0.00
伦敦AIM	0.00	1	0.00	0.00	0	0.00
新加坡主板	0.00	0	0.00	279.68	8	0.00
<b>合计</b>	<b>17,812.95</b>	<b>75</b>	<b>237.51</b>	<b>33,294.75</b>	<b>129</b>	<b>258.10</b>

来源：清科数据库 2011.12

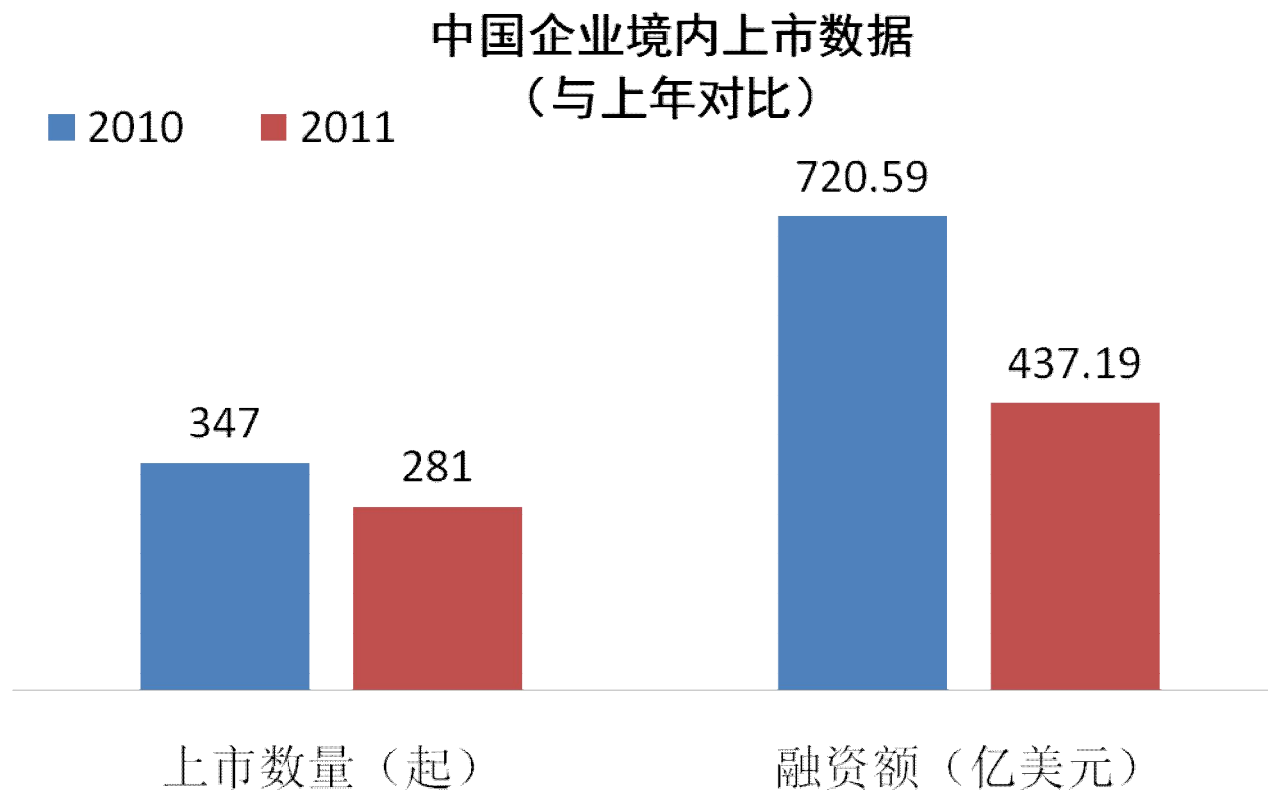
www.zdbchina.com



# 2011年中国企业上市数据

## 境内上市

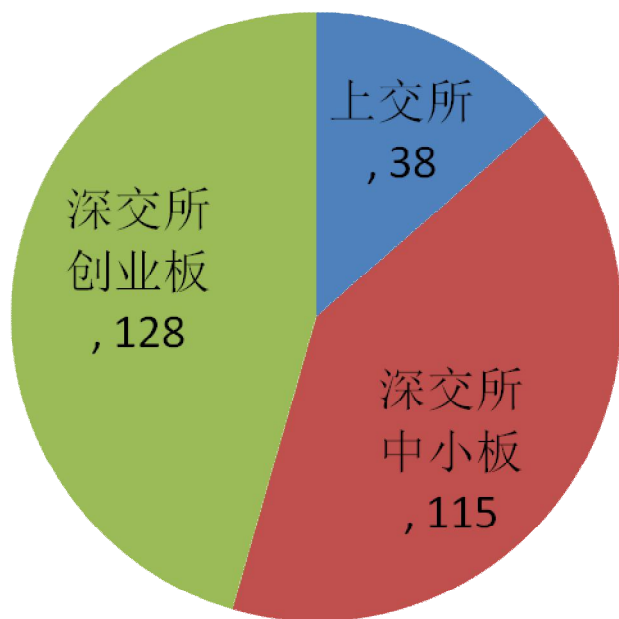
相对于国际经济的一波三折，2011年国内经济发展相对平稳，但是由于沪深两市全年一路走低，使境内IPO规模也受到一定程度的影响。全年共有281家企业在境内三个资本市场上市，融资额为437.19亿美元，平均每家上市企业融资1.56亿美元。上市企业数量较2010年减少了66家，融资额降低了39.3%。



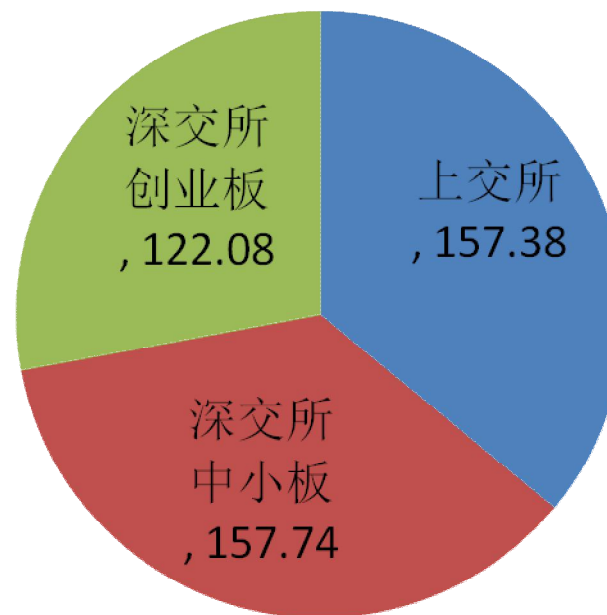
## 2011年中国企业上市数据

境内上市企业仍以中小企业为主，深圳中小企业板和创业板分别有115家和128家企业上市。上海证券交易所共有38家企业上市，融资157.38亿美元，与中小板的融资规模157.74亿美元相当。年内创业板受到二级市场影响而逐步下跌，市盈率走低，新股融资规模明显下降，2011年全年的平均融资额不足1.00亿美元。

中国企业境内上市数量（起）



中国企业境内上市融资额（亿美元）



（注：本文系根据清科数据整理）

# 2012年全国证券期货监管工作会议在京召开

日前，全国证券期货监管工作会议在北京召开。会议认真总结了2011年我国资本市场的改革和监管工作，深入分析了当前市场发展面临的新形势和新任务，明确了当前及今后一个时期资本市场改革、开放、服务、监管的总体思路和重点任务。

中国证监会党委书记、主席郭树清强调，要全面贯彻落实中央经济工作会议和全国金融工作会议的重要部署，深刻领会中央对当前经济形势的判断，把握资本市场服务实体经济的方向，坚持“稳中求进”的总体要求，积极稳妥地推进证券期货领域的改革开放，进一步调整资本市场结构，完善市场基础制度，加强透明度建设，改进市场监管，推进我国资本市场持续健康发展，更好地服务经济社会发展大局。

关于当前及今后一个时期的资本市场改革和监管工作，郭树清着重从五个方面做出了具体部署：

- 一是积极稳妥地推进证券期货领域的改革开放；
- 二是努力推动资本市场的结构调整和服务能力提升；
- 三是以公开透明为核心加强市场制度建设；
- 四是以防范系统性区域性风险为重点加强市场监管；
- 五是加强组织领导和干部队伍建设。

会议还就相关工作进行了大会交流。

中央、全国人大、国务院、最高人民法院等有关部门及新闻单位的代表应邀参加。证监会领导庄心一、姚刚、刘新华、黎晓宏、姜洋、朱从玖、吴利军及上海证券交易所理事

## 2012年全国证券期货监管工作会议在京召开

长耿亮、深圳证券交易所理事长陈东征出席会议。证监会各部门、各派出机构，各证券、期货交易所，证券登记结算公司，证券投资者保护基金公司，中国证券金融公司，期货保证金监控中心，证券、期货业协会的代表参加了会议。



## 存量规模超3万亿 银行间债券市场再上新台阶

根据交易商协会发布的数据，截至2011年12月29日，债务融资工具存量规模突破3万亿元，达到30062亿元；2011年当年企业通过交易商协会注册、发行债务融资工具1.82万亿元；银行间债券市场发展再上新台阶。

自短期融资券、中期票据、中小企业集合票据等产品推出以来，累计发行量达5.77万亿元。近几年来，债务融资工具市场始终保持了快速健康发展的好态势，已经成为中国债权资本市场的“主板”，并越来越多地受到国际媒体、区域开放性金融组织以及各国各地区监管部门和市场机构的广泛关注。

交易商协会表示，协会将继续推动企业直接融资，促进经济发展方式转变和结构战略性调整；协会将加大金融创新力度，优化银行间市场产品结构，丰富非金融企业直接债务融资手段和方式，扩大直接融资比例，加快多层次资本市场体系建设。同时，协会将继续严格执行国家产业政策，主动配合国家产业、环保、土地等相关政策导向的实施，支持符合国家政策的企业融资。

协会将继续完善债券市场基础制度建设，进一步夯实市场持续发展基础。一是加强风险防范，建立健全企业发债的数据信息体系、风险预警体系、督察纠正体系和危机处理体系，构建行业组织的自律管理处罚体系，切实保护投资者的合法权益。二是健全承销、评级、律师、审计等中介机构责任机制，加强市场化约束作用，提高尽职履责意识和专业服务水平。三是完善外部环境，加快相关法律、会计、税收制度的修订和制定，为市场发展创造良好的外部条件。四是优化发行注册管理机制，提高注册效率，规范注册流程。

## 深发展与平安银行董事会审议通过两行合并方案

2011年1月20日，深发展（000001.SZ）发布公告称，深发展和平安银行董事会分别审议通过了《深圳发展银行股份有限公司关于吸收合并控股子公司平安银行股份有限公司方案的议案》，同意深发展吸收合并平安银行，在平安银行股份有限公司因本次吸收合并注销后，公司的中文名称由深圳发展银行股份有限公司变更为平安银行股份有限公司。以上议案尚待两行股东大会及相关监管机关的审批，更名事项尚需银行业监管机构和工商行政管理机构等核准，并最终以前述主管机构核准的名称为准。

2011年7月，深发展通过向中国平安保险(集团)股份有限公司发股买资产的方式实现控股平安银行90.75%。根据相关要求，为避免同业竞争，两行应尽快完成整合。两行董事会审议通过本次吸收合并议案后，如获两行股东大会和相关监管机构审批通过，两行将正式合并成为一家银行，有效解决同业竞争问题。在本次吸收合并完成后，平安银行将并入深发展，平安银行目前的所有权利、义务、客户、服务、网点、资产、负债等均由深发展依法承继。

合并后的新银行资产规模将进一步扩大，将拥有27个分行，395个营业网点，覆盖到中国平安约80%的客户群。



# 证监会处罚短线交易第一大案

2011年1月19日，证监会通报了九龙山国旅等四起要案。证监会表示，九龙山国旅短线交易案为目前破获的最大一起短线交易案，且为处罚境外主体第一案。根据证监会作出的行政处罚决定书，该案违法事实为：

九龙山国旅、维尔京群岛Ocean Garden Holdings Ltd.（下称OCEAN公司）及维尔京群岛Resort Property International Ltd.（下称RESORT公司）完成受让日本松冈所持上海九龙山股份有限公司（下称九龙山）股票。此后的6个月内，三股东共减持九龙山A股3189.25万股，减持九龙山B股4171万余股，占九龙山股本总额的8.47%，盈利人民币约8443万元、美元约2186万元。具体事实如下：

九龙山于2006年2月实施股权分置改革。根据股改承诺，原控股股东日本松冈同意将其持有的九龙山66,254,198股境外法人股（占股本总额的15.25%）和88,380,000股B股（占股本总额的20.34%）全部转让给平湖莱织华实业发展有限公司（现已更名为平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司，以下简称平湖休闲）或李勤夫指定的境内外公司。2007年9月21日，日本松冈、日本野村证券有限公司与RESORT公司、OCEAN公司分别签订股权转让协议，日本松冈将九龙山48,380,000股B股转让给RESORT公司，将40,000,000股B股转让给OCEAN公司，转让价格为每股0.29美元。2007年11月16日，日本松冈与九龙山国旅签订《转让上海九龙山股份有限公司66,254,198股A股之股份转让协议》，日本松冈将九龙山66,254,198股境外法人股转让给九龙山国旅，转让价格为每股3.29元。2008年2月28日，商务部批准上述九龙山A股股权转让；2008年9月2日，证监会核准豁免RESORT公司、OCEAN公司、九龙山国



# 证监会处罚短线交易第一大案

旅及平湖休闲的要约收购义务。2009年1月13日，完成过户手续。

2009年3月2日，九龙山国旅持有的132,508,396股九龙山A股上市流通，同日九龙山国旅开始通过集中竞价交易和大宗交易减持该股。2009年1月13日至6月5日，6个月内九龙山国旅合计减持九龙山A股31,892,500股，成交金额165,390,539.49元，扣除印花税、手续费、过户费及受让股权成本，盈利112,582,401.78元，扣除25%所得税后，净盈利84,436,801.34元。九龙山国旅减持前持股比例为15.25%，减持后持股比例为11.58%。

自2009年2月起，RESORT公司和OCEAN公司开始减持所持九龙山B股股票。RESORT公司于2009年1月13日至7月10日，6个月内合计减持九龙山B股34,523,217股，成交金额24,253,658.40美元，扣除交易费用及受让股权成本，盈利19,157,936.40美元。RESORT公司减持前持股比例为11.13%，减持后持股比例为7.16%。OCEAN公司于2009年1月13日至6月22日，6个月内合计减持九龙山B股7,193,650股，成交金额3,778,439.37美元，扣除交易费用及受让股权成本，盈利2,717,559.75美元。OCEAN公司减持前持股比例为9.21%，减持后持股比例为8.38%。

证监会认为，九龙山国旅、RESORT公司和OCEAN公司的上述行为违反了《证券法》第四十七条的规定，构成《证券法》第一百九十五条所述的行为，并作出行政处罚：一、责成九龙山董事会向九龙山国旅追讨短线交易所获收益84,436,801.34元，向RESORT公司追讨短线交易所获收益19,157,936.40美元，向OCEAN公司追讨短线交易所获收益2,717,559.75美元；二、对九龙山国旅、RESORT公司和OCEAN公司给予警告，并分别处以10万元罚款。

# 新华保险A+H股上市

2011年12月15日及16日，新华人寿保险股份有限公司（以下简称“新华保险”）相继在香港联交所和上海证券交易所成功挂牌上市，是国内首家以A+H方式同步上市的保险公司，并成为登陆国内资本市场的保险“第四股”。

新华保险本次确定H股及A股的发行价格分别为28.50港元/股和23.25元/股。此次新华保险全球发售股份数目为3.58亿股，其中香港发售股份996.35万股，国际发售3.48亿股。A股发行数量为15,854万股，占A+H股发行后总股本的5%（若全额行使H股发行的超额配售选择权），其中网下最终发行数量为3,170.8股，占本次A股发行数量的20%。新华保险本次A股发行，网下冻结资金总计约为513亿元，为今年A股IPO网下冻结资金之最。网下认购倍数高达57.18倍，创2011年至今融资规模15亿元以上IPO网下认购倍数的新高。新华保险H股发行同样火爆，四名基础投资者总认购金额就已达7.8亿美元，基础投资者认购比例超50%以上，在2011年末市场中颇为抢眼。未考虑H股发行的超额配售选择权，此次发行新华保险A股及H股募集资金总额约为人民币120亿元。

新华人寿保险股份有限公司成立于1996年8月，是一家总资产超过3000亿元、市场占有率位居国内寿险市场前列的大型寿险企业。2010年全年保费收入突破930亿元，名列寿险市场第三位。迄今，新华保险已为超过2500万名客户提供了各类人寿保险、健康保险、人身意外伤害保险及养老保险服务，拥有强大的寿险销售人员队伍，截至2011年6月30日，新华保险员工数超过4万名，全国各级分支机构1400多个。

# 人民网首发通过证监会审核

2012年1月13日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会召开2012年第13次会议，审核并通过了人民网股份有限公司首发申请。

根据预披露的招股书，人民网此次拟发行6910.57万股，募集资金5.27亿元，登陆地点为上海证券交易所。发行前，公司的第一大股东、实际控制人为人民日报社。此外，中国移动、中国联通、中国电信和中国石化等均是其国有股股东。

招股书显示，人民网的资产负债率处于低位。2009年、2010年、2011年前6个月，资产负债率仅为25.59%、12.60%、17.34%。而且，现金流较为充沛，2010年，经营活动产生的现金流量净额达到了1.1亿元。

从募投项目来看，本次募集的5.27亿元，将投入移动互联网增值业务、技术平台改造升级和采编平台扩充升级三大项目。

据了解，除了此次顺利过关的人民网和已在筹备IPO的新华网之外，仍有千龙网、北方网、东方网、大众网、浙江在线等多家官方媒体网站欲登陆资本市场。官媒网站上市热潮或由此开启。

人民网前身为《人民日报》网络版，是以新闻为主的大型网上信息交互平台。

- ☐ 证监会发布人民币合格境外机构投资者境内证券投资办法
- ☐ 证监会发布人民币合格境外机构投资者境内证券投资配套规定
- ☐ 证监会修订上市公司并购重组审核委员会工作规程
- ☐ 证监会发布公告要求规范上市公司年报编制及披露工作
- ☐ 证监会就修改上市公司收购管理办法征求意见
- ☐ 发改委、商务部发布新版《外商投资产业指导目录》

# 证监会发布人民币合格境外机构投资者境内证券投资办法

为规范基金管理公司、证券公司人民币合格境外机构投资者运用在香港募集的人民币资金开展境内证券投资业务试点的行为，中国证监会、中国人民银行、国家外汇管理局于2011年12月16日联合发布《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》（证监会令第76号，以下称办法）。

该办法规定，境内基金管理公司、证券公司的香港子公司（以下简称香港子公司），可运用在香港募集的人民币资金投资境内证券市场；香港子公司投资境内证券市场须经中国证监会批准，并取得国家外汇局批准的投资额度。中国证监会依法对香港子公司的境内证券投资实施监督管理，中国人民银行依法对香港子公司在境内开立人民币银行账户进行管理，国家外汇局依法对香港子公司的投资额度实施管理，人民银行会同国家外汇局依法对资金汇出入进行监测和管理。

该办法还规定，香港子公司开展境内证券投资业务试点，应当委托具有合格境外机构投资者托管人资格的境内商业银行负责资产托管业务，委托境内证券公司代理买卖证券。香港子公司可以委托境内基金管理公司、证券公司进行境内证券投资管理。香港子公司申请开展在香港募集人民币资金境内证券投资业务试点，应当报送申请报告、法律意见书等文件。该办法自公布之日起施行。

相关文件链接：

[http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/G00306201/201112/t20111216\\_203868.htm](http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/G00306201/201112/t20111216_203868.htm)

## 证监会发布人民币合格境外机构投资者境内证券投资配套规定

为进一步做好基金管理公司、证券公司人民币合格境外机构投资者运用在香港募集的人民币资金开展境内证券投资业务试点工作，中国证监会就实施《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》的有关问题，于2011年12月16日发布《关于实施〈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〉的规定》。

该规定就境内基金管理公司、证券公司的香港子公司开展境内证券投资业务试点需向中国证监会报送的文件具体内容、试点机构可投资的证券种类、进行境内证券投资的资产配置比例及相关信息披露等细节问题，做了详细的规定。

该规定自公布之日起施行。

相关文件链接：

[http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/G00306201/201112/t20111216\\_203867.htm](http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/G00306201/201112/t20111216_203867.htm)

# 证监会修订上市公司并购重组审核委员会工作规程

2011年12月28日，中国证监会发布《中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会工作规程》（2011年修订），对上市公司并购重组审核委员会工作规程进行修订。此次修订工作，中国证监会自2011年10月24日即发布征求意见稿、向社会公开征求意见，并最终形成正式文件予以发布。

该工作规程自公布之日起施行。

相关文件链接：

[http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/G00306201/201112/t20111231\\_204384.htm](http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/G00306201/201112/t20111231_204384.htm)



# 证监会发布公告要求规范上市公司年报编制及披露工作

为增强上市公司2011年年度报告的真实性、准确性、完整性和及时性，提高上市公司信息披露质量，维护资本市场“三公”原则，中国证监会于2011年12月30日发布〔2011〕41号公告，要求各上市公司及相关会计师事务所应当严格遵照该公告的要求，切实做好2011年年报编制、审计和披露工作。

公告要求，2011年年报审计是我国新审计准则实施的第一年，各会计师事务所及相关注册会计师在上市公司年报审计过程中应严格按照新审计准则要求开展审计，提高风险防范意识，有效执行质量控制制度，勤勉尽责、审慎执业，做好2011年年报审计工作。

公告还对上市公司年报的披露时间、披露内容等做了详细规定，并同时发布了2011年上市公司年度报告摘要披露格式。

相关文件链接：

[http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/G00306201/201112/t20111231\\_204430.htm](http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/G00306201/201112/t20111231_204430.htm)

# 证监会就修改上市公司收购管理办法征求意见

为进一步减少并购重组行政许可事项、简化并购重组行政许可程序、提高并购重组效率和完善资本市场内生稳定机制，中国证监会起草了《关于修改〈上市公司收购管理办法〉第六十二条及第六十三条的决定（征求意见稿）》（以下称征求意见稿），并于2011年12月30日发布、面向社会公开征求意见。

从征求意见稿的内容看，中国证监会拟修改《上市公司收购管理办法》第六十二条及第六十三条中的部分内容，取消因发行行为、30%以上大股东每年2%自由增持、50%以上股东自由增持、继承引发的要约收购义务豁免行政许可。中国证监会同时发布《关于修改〈上市公司收购管理办法〉第六十二条及第六十三条的决定（征求意见稿）》的起草说明，就拟修改《上市公司收购管理办法》第六十二条及第六十三条部分内容的理由作出详尽说明。

相关文件链接：

[http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/G00306201/201112/t20111230\\_204304.htm](http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/G00306201/201112/t20111230_204304.htm)

# 发改委、商务部发布新版《外商投资产业指导目录》

2011年12月24日，国家发改委、商务部联合发布《外商投资产业指导目录（2011年修订）》（国家发展改革委、商务部令第12号）；该目录自2012年1月30日起施行；2007年10月31日国家发展和改革委员会、商务部发布的《外商投资产业指导目录（2007年修订）》同时废止。

相关文件链接：

<http://www.mofcom.gov.cn/aarticle/b/f/201112/20111207907901.html>

- 大成再度蝉联“亚洲律所规模50强”榜首
- 大成再度荣获“全国优秀律师事务所”称号
- 大成助力汇冠股份在深交所创业板成功挂牌上市
- 大成助力利君股份在深交所成功挂牌上市
- 大成助力鸿海集团旗下公司臻鼎科技在台成功上市
- 大成助力中际装备创业板上市项目通过证监会审核
- 大成助力宁波均胜集团成功并购德国PREH公司
- 大成为山西路鑫集团信托融资16.8亿元提供服务
- 大成助力“硅谷天堂”完成武汉硅谷天堂东晨投资基金设立
- 大成受邀参加第五届中国国际股权投资（武汉）论坛
- 大成助力中炬高新成功注册7.5亿短期融资券
- 大成助力武汉港务集团成功注册7亿短期融资券

## 大成再度蝉联 “亚洲律所规模50强” 榜首

近日,《亚洲法律事务》(ALB)第11.10期公布了“2011年度亚洲律所规模50强”名单,大成律师事务所境内律师总人数2027名位列“亚洲律所规模50强”第一名。这是大成连续第三年位居榜首。



## 大成再度荣获 “全国优秀律师事务所” 称号

2011年12月25日,第八次全国律师代表大会在京隆重召开。会上,大成律师事务所被中华全国律师协会授予“2008—2010年度全国优秀律师事务所”荣誉称号。

2005年首届“全国优秀律师事务所”评选活动开展以来,大成律师事务所连续三届获得该项荣誉称号。

## 大成助力汇冠股份 在深交所创业板成功挂牌上市

2011年12月29日，由大成担任发行人律师的北京汇冠新技术股份有限公司（证券简称：汇冠股份，股票代码：300282）在深圳证券交易所创业板挂牌上市。开盘当日股票涨幅达32.67%。

汇冠股份主营触摸屏的研发、设计、生产和销售业务，是国内少数掌握完整的触摸屏自主知识产权的企业之一。

本项目服务团队由大成高级合伙人彭雪峰、张洪，合伙人陈晖等律师组成，为汇冠股份首次公开发行股票和创业板上市提供了全程法律服务。

## 大成助力利君股份 在深交所成功挂牌上市

2012年1月6日，成都利君实业股份有限公司（证券简称：利君股份，股票代码：002651）在深圳证券交易所挂牌上市。大成申林平律师及毛伟律师受邀出席了挂牌仪式。

利君股份是一家以向水泥粉磨系统提供配套设备选粉机，研发、制造和销售高效、节能、环保的辊压机及其配套设备为主营业务的企业。

该上市项目由大成资本市场部高级合伙人申林平律师负责，签字律师为申林平律师、毛伟律师、张雷律师。该项目自2008年7月起由申林平律师带队，经历了重组、改制、辅导、申报、成功过会等阶段到成功挂牌上市。这是深交所2012年首批上市企业，也是大成2012年成功挂牌上市的第一个项目。

# 大成助力鸿海集团旗下公司臻鼎科技在台成功上市

2011年12月26日，大成上海分所主任刘逸星律师和高级合伙人黄夏敏律师在台湾证券交易所出席臻鼎科技控股股份有限公司（股票代码：4985）上市挂牌交易典礼。

臻鼎科技控股股份有限公司（Zhen Ding Technology Holding Limited）原名富士康先进科技有限公司（Foxconn Advanced Technology Limited.），系台湾鸿海集团旗下子公司，主要从事设计、开发、制造及销售各类印刷电路板业务，在印刷电路板行业中位列全球第四。臻鼎科技控股股份有限公司注册在开曼，主要生产经营场地在中国大陆；2011年营业收入超过400亿元新台币，资本额达64.64亿元新台币。

由大成上海分所主任刘逸星律师和高级合伙人黄夏敏律师领衔的律师团队在臻鼎科技控股股份有限公司首次公开发行股票与上市项目中担任承销商群益金鼎证券股份有限公司的中国大陆法律顾问，与其他中介机构紧密合作，最终成功助力臻鼎科技控股股份有限公司在台湾证券交易所上市。



## 大成助力中际装备创业板上市项目通过证监会审核

2012年1月10日，中国证监会召开了2012年第4次创业板发行审核委员会工作会议。会议审核通过了山东中际电工装备股份有限公司（以下简称“中际装备”）的首发申请。

中际装备是面向国际和国内电机制造业提供电机绕组制造专用成套数控装备整体解决方案的制造与服务商，是国家火炬计划重点高新技术企业、山东省高新技术企业、中国专利山东明星企业，综合实力在国内同行业位居首位。

该创业板上市项目由大成资本市场部高级合伙人张雷律师负责，签字律师为张雷律师、申林平律师、丘远良律师。该项目自2009年起由张雷律师带队，经历了重组、改制、辅导及申报等阶段到成功过会。

## 大成助力宁波均胜集团成功并购德国PREH公司

大成总部高级合伙人、法国分所主任石宛林律师作为中国农业银行股份有限公司宁波市分行关于宁波均胜集团并购德国PREH公司案的专项法律顾问，对该并购项目的成功推进起到了积极而富有成效的监督、促进作用。

德国汽车部件供应商PREH公司是一家位于巴伐利亚的汽车部件供应商集团，产品包括控制单元和传感器系统，销售额达到3.51亿欧元，雇员2500人。作为全球领先的高端汽车电子控制面板及模板供应商，其主要客户涵盖全球所有的高端车型生产厂商。宝马和奥迪的驾驶控制系统，iDrive和MMI系统的专利均由该公司独家拥有。

此次均胜集团并购德国PREH公司，标的金额约为10亿人民币，是迄今为止中国汽车零部件企业赴德的最大投资。同时，“均胜”也成为继京西重工、吉利集团和万向集团后，我国汽车零部件企业在海外进行的又一次大规模并购。

## 大成为山西路鑫集团信托融资16.8亿元提供服务

日前，由中化集团全资企业中国对外经济贸易信托公司承担的山西路鑫能源集团及其下属企业山西省介休市路鑫煤炭气化有限公司的三期信托融资计划已全部成功发行，发行金额共计人民币16.8亿元，分别为1.8亿元、3亿元、12亿元。大成高级合伙人徐永前律师、王德慧律师和太原分所合伙人朱宇斌律师等组成律师团队担任上述三期信托融资的专项法律顾问，为其提供全程法律服务及相关咨询服务。

山西路鑫能源集团位于介休市路鑫循环经济工业园区，是一家集煤、焦、电、化、高档耐材、碳素制品、旅游、房地产开发等为一体的多元化大规模民营企业，被山西省政府确定为重点支持发展的77家大企业集团之一。集团下属企业山西省介休市路鑫煤炭气化有限公司是山西煤炭资源整合后留存的实力较强的企业之一。在各地煤炭资源加快整合的形势下，本次信托计划的发行有助该集团抢占上游资源，为其集团中下游企业提供了强有力的资源资金支持，大大提升了该集团的综合实力和在山西煤炭业的地位。

## 大成助力“硅谷天堂”完成武汉硅谷天堂东晨投资基金设立

近日，武汉硅谷天堂东晨投资合伙企业（有限合伙）在东湖高新区正式注册成立。大成武汉分所赵学军律师、汪洋律师、徐强律师组成的专项服务团队为该基金的设立、合同拟定、风险架构设计及防控、募集资金等提供了全程服务。该项目也是北京大成（武汉）律师事务所服务于国内顶尖专业PE机构，进行资产管理类（房地产企业）基金设立及风险防控服务的又一佳绩。

## 大成受邀参加第五届中国国际股权投资（武汉）论坛

2011年12月19日，2011年第五届中国国际股权投资（武汉）论坛在武汉粤海国际大酒店如期召开。大成武汉分所赵学军律师团队作为合作主办方——“创业E家”和牛仔投资的专项法律服务团队受邀参加了论坛。

受主办方邀请，赵学军律师做了“PE投资与律师服务价值”专场主题访谈，就律师服务与PE投资的合作模式、风险投资中律师团队的专业服务内容创新、合作共赢等问题发表了看法并获得与会人员高度好评。

参加此次论坛的有国内外知名的投资机构、创新性企业、专业金融机构、专业中介服务机构等160余家，大成武汉分所作为华中地区唯一一家律师事务所受邀参加了该论坛。

## 大成助力中炬高新 成功注册7.5亿短期融资券

由大成广州分所资本市场部陈晓东律师、戎魏魏律师经办的中炬高新技术实业（集团）股份有限公司发行2011年第一期短期融资券项目于2011年12月4日取得《接受注册通知书》，注册总金额7.5亿元，本期发行3亿元，并已于2011年12月30日发行完毕。

## 大成助力武汉港务集团 成功注册7亿短期融资券

2011年12月19日，交易商协会以中市协注【2011】CP317号《接受注册通知书》接受武汉港务集团有限公司注册短期融资券，注册金额为人民币7亿元。

大成服务的武汉港务集团有限公司2011年第一期短期融资券拟发行额度为3.5亿元人民币。

武汉港务集团有限公司本期发行短期融资券由北京大成（武汉）律师事务所赵学军律师、徐强律师组成的律师团队提供服务，陆丹阳律师、黄晶律师也参与了部分工作。

# 关于大成



大成全球化法律服务网络

大成律师事务所成立于1992年，是中国成立最早的合伙制律师事务所之一。经过二十年的努力，大成已发展成为亚洲规模最大的律师事务所——截至2011年12月，大成总人数超过2600名，境内分所35家，境外分支机构、代表处26家，大成全球法律服务网络基本建成。

凭借出色的律师团队，大成在证券与资本市场、私募股权投资、并购重组、创新金融、企业改制、基础设施建设与项目融资、矿业与能源、房地产与建设工程、知识产权、税务规划、海事海商、国际贸易与经济技术合作、外商投资、海外投资、反倾销调查、重大诉讼与仲裁等法律服务领域，一直位居业内前列。

大成荣誉：

2011年，被《投资者报》评为“中国十佳IPO律师事务所”

2010、2011年，在业内权威的“清科集团—中国创业投资暨私募股权投资年度排名”中，连续两届荣获“中国VC/PE人民币基金募资最佳法律顾问机构”和“中国VC/PE人民币基金投资最佳法律顾问机构”两项奖项，以及“2011年（VC/PE支持）中国境内并购市场最佳法律顾问机构”奖项

2009、2010、2011年，在国际权威法律杂志《亚洲法律事务》（ALB）“中国律师事务所规模20强”、“亚洲律师事务所规模50强”两项评比中，连续三届荣膺榜首

2005、2008、2011年，连续荣获第一、二、三届“全国优秀律师事务所”称号

1998年，被中国司法部授予“部级文明律师事务所”称号

大成律师事务所

官方网站: [www.dachenglaw.com](http://www.dachenglaw.com)

总部地址: 北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦5、12、15层

邮编: 100007

电话: 86-10-58137799

传真: 86-10-58137788

Dacheng Law Offices

[www.dachenglaw.com](http://www.dachenglaw.com)

Address: 5-12-15/F, Guohua Plaza, 3 Dongzhimennan Avenue, Dongcheng  
District, Beijing China

Postcode: 100007

Tel : 86-10-58137799

Fax: 86-10-58137788



# 内部刊物 仅供交流

## 顾 问

于绪刚 申林平 丘远良 张 雷 郭耀黎

## 编 辑

彭宋志 黄逸捷 冯 超

大成律师事务所 资本市场部