

股指期货首次 开户测试顺利完成

据透露,23日,中金所与会员单位之间统一开户首次测试完成

详见
2版

道指创十个月 最大周跌幅

受到银行股大跌等不安情绪带动,全球股市上周普遍大跌,美国道琼斯指数创十个月最大周跌幅

详见
3版

股指期货或引发 基金业三大变局

股指期货推出之后,市场的投资心态和玩法可能会产生根本性的变化,高速发展的中国基金业能否迎来大变局时代?

详见
基金周刊

新钢铁巨头 河北钢铁今日登场

唐钢股份公告称,公司换股吸收合并的新增股份将于今日起上市,公司股票更名为河北钢铁

详见
6版

世博 让黄金更珍贵
世博贵金属 交通银行限量发售

中国馆纯金卷轴
世博彩色金 世博本色金 世博金钥匙

客服热线: 95559 www.bankcomm.com

马鞍山鼎泰稀土新材料股份有限公司
首次公开发行1950万股A股
今日网上申购

申购代码: 002352
申购价格: 32元/股
申购简称: 鼎泰新材
申购时间: 2010年1月25日, 在深圳证券交易所
正常交易时间内进行(9:30-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): 国元证券股份有限公司
投资者关系顾问: 怡悦财经咨询有限公司

投资者适当性制度有望全面铺开

分析人士表示,适当产品提供给适当客户的理念将得到有力贯彻

记者 张欣

记者近日获悉,有关部门下发了《关于加强证券经纪业务管理的规定》征求意见稿。《规定》明确券商应建立健全客户适当性管理制度,为客户提供适当的服务,并根据客户所在地区、财务状况、专业知识、投资经验、年龄及投诉情况等进行分类,每年评估一次客户的风险承受能力。

《规定》也强化了营业部及从业人员的经纪业务管理办法,客户回访、投诉纠纷处理、营业部负责人强制离岗制度也在《规定》中得到明确和细化。

创业板是投资者适当性制度的首次试水,而即将推出的股指期货、融资融券业务则标志着适当性制度的全面铺开。分析人士

表示,投资者以后并非什么市场都能参与,什么品种都能买卖。创业板只是不让新股民参与,股指期货基本上排斥了散户的参与,适当产品提供给适当客户的理念将得到有力贯彻。

分析人士说,未来适当性制度将根据投资者获取解读信息和风险承受能力,对投资者进行分类。根据投资产品的不同,在监管规则、流通规则和信息披露规则等方面设置不同的条件。相应投资者的风险承受能力越低,其入市要求也越严格。

早在2008年5月,上海证券交易所公布的《会员客户证券交易行为管理实施细则》首次在监管层面明确会员应当对从事权证交易、融资融券等高风险业务的客户风险承受能力进行评估,实行“分类管理”。

2009年年初,证监会主席尚福林在全国证券监管工作会议上提出,将研究建立合格投资者制度作为证监会今后一个时期的重点工作之一,并表示将区别投资者的不同市场风险认知水平和承受能力,提供差异化的市场、产品和服务,并建立与此相适应的监管制度安排。

合适的产品提供给合适的客户,有利于券商风险控制,同时随着创新产品的不断推出,客户细分策略也能大大减少营销成本,使创新产品的销售有的放矢。分析人士表示。

对于机构来说,如何进行适当性服务首当其冲地落在客户分级管理上,触角敏锐的券商早已率先启动。

(下转3版)

烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司
首次公开发行股票
今日网上申购

申购简称: 杰瑞股份
申购代码: 002353
申购价格: 50元/股
发行数量: 7,900万股
申购上限: 500股
申购时间: 2010年1月25日
上午9:30-11:30, 下午1:00-15:00

保荐人(主承销商): 广发证券股份有限公司

■“融资融券探营”系列报道之一

证监会窗口指导 融资融券十二大业务环节

记者 周卿

为保障融资融券试点平稳推出,中国证监会前期已对11家参与2008年全网测试的证券公司就主要业务进行了窗口指导,涉及12个方面的重要内容。据了解,11家券商在若干业务细节方面形成了较为广泛的共识,从而杜绝了在试点期间出现恶性竞争的可能,能够有效保证试点的有序推进。

针对十二个主要业务环节

2008年试点启动时,监管部门召开了“香山会议”,11家券商全部参加,也曝光了各自的高招,监管部门总结了前期试点准备工作情况,提出的窗口指导内容很有针对性,对于我们做好准备工作、制定方案非常有帮助。“某券商融资融券部门负责人表示,在接受窗口指导之前,自己和许多同行一样,并不能预计到业务试点的全貌,指导内容尤为细致,实际上全面教会了自己该如何筹备试点。同时,监管部门在推进业务过程中的市场化倾向是明确的,但市场化的前提是业务平稳推出、有序开展,因此完全支持和理解窗口指导的要求。

据悉,证监会窗口指导的内容涵盖了业务试点的12个主要环节,具体包括:投资者教育、营业部管理、客户资质与征信评级、账户管理、授信管理、合同管理、可充抵保证金证券与标的证券管理、权益处理、息费计收、风险管理、客户服务、通知与送达。

在窗口指导的内容中,进一步明确有关客户准入的一系列审慎性具体安排。例如,参与业务试点的客户需提交拟用作保证金的资产清单、个人资产和金融资产清单和其他征信资料,券商须对客户开展征信评级和信用评级,并建立信用等级重检机制。

账户管理方面,券商、银行和投资者的三方存管协议原则上需要重新签署;明确券商可实行融资融券客户的推荐人制度,凡实行该制度的券商,其投资者须有推荐人推荐方可申请业务资格。

授信方面,券商提供的授信额度

要综合考虑投资者信用状况、金融资产及全部资产价值、担保物价值和投资者交易能力、风险承受能力和交易贡献等因素。授信模式可以采取预先授信或转入担保物后再授信两种模式。同时应健全授信审批机制。

合同管理方面,券商可选择单一合同模式或大合同、小合约模式,前者一次厘清所有约定,后者由合同约定授信上限、保证金比例和息费率等,由合同约定授信额度和期限等细节。

抵押品和标的证券管理方面,规定券商在交易所公布的范围内可根据自身情况再作调整,并需经审批后公告;券商对自身确定的抵押品和标的证券范围调整时间间隔不应长于3个月;接受ETF作为融资融券标的证券的,应采取措施防止客户进行T+0交易。

权益处理方面,对客户信用交易担保证券账户记录的证券,投资者如有行使表决权的要求,可通过信用客户征集投票系统进行投票表决。

(下转3版)

四家创业板公司今起招股

本报记者集体报道

今日,中青宝等4家创业板公司开始招股,2月2日申购。

4家公司分别是深圳市中青宝网络科技股份有限公司、湖北鼎龙化学股份有限公司、厦门三五互联科技股份有限公司、珠海欧比特控制工程股份有限公司。据统计,4家公司拟合计发行7850万股,募集资金总额约7.61亿元。

作为A股市场首只网游概念股,中青宝一直备受瞩目。该公司主营网络游戏的开发与运营,目前拥有《战国英雄》等多款大型多人在线角色扮演类网络游戏。中青宝股票代码为300052,本次拟公开发行2500万股,发行后总股本1亿股,欲募集资金3.5亿元投入网络游戏新产品开发等项目。

三五互联股票代码为300051,是一家通过SaaS模式、依靠自主研发的应用软件系统,重点向中小企业客户提供企业邮箱、电子商务网站建设、网络域名等产品及服务的专业提供商,本次拟发行1350万股,募集资金1.47亿元。欧比特股票代码为300053,主营集成电路及计算机软、硬件产品的研发、生产、测试、销售和技术服务,本次拟发行2500万股,募集资金1.19亿元。

鼎龙股份股票代码为300054,公司专业从事电子成像像专用信息化学品的研发、生产和销售及相关贸易业务。本次拟发行1500万股,募集资金1.45亿元。

湖北鼎龙化学股份有限公司
Hubei Dinglong Chemical Co., Ltd.
创业板首次公开发行股票1500万股

发行方式: 网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式

初步询价及推介日期: 2010年1月26日至1月28日
网上申购日期: 2010年2月2日
网下申购日期: 2010年2月2日
网上、网下申购代码: 300054

保荐人(主承销商): 国泰君安证券股份有限公司

中国中铁股份有限公司
公开发行公司债券募集说明书摘要 详见13版

同花顺深度分析
Level-2 软件 闪电下单 极速行情
精准捕捉个股 主力资金流向

今年首只杠杆基金
国泰估值优势可分离交易基金
1月18日起正式发售
认购代码: 160212
基金投资须谨慎

今日视频·在线 上证第一演播室
“TOP 牛股在线”
每天送牛股
高于你解题 三小时

今日在线:
行情解析: 9:30-11:30 山东神光
14:00-16:00
个股咨询: 10:30-11:30
苏瑜、张生国、程昱华、侯波
秦洪、周亮、袁建新、陈煊辉
陈晓阳、江帆、张达钧、邓文渊
郑国庆

国内A股网游第一股
深圳市中青宝网络科技股份有限公司
首次公开发行2,500万股A股

发行方式: 网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价相结合的方式
初步询价及推介日期: 2010年1月26日至1月28日
网上申购日期: 2010年2月2日
网下申购日期: 2010年2月2日
网上、网下申购代码: 300052

保荐人(主承销商): 长江证券股份有限公司
投资者关系顾问: 九富证券

Edifier 漫步者
深圳市漫步者科技股份有限公司
首次公开发行A股
今日网上申购

申购代码: 002351
申购简称: 漫步者
申购价格: 33.50元/股
申购上限: 20,000股
网下申购时间: 2010年1月25日9:30-15:00
网上申购时间: 2010年1月25日9:30-11:30, 13:00-15:00

保荐人(主承销商): 招商证券股份有限公司
投资者关系顾问: 九富证券

35.COM
厦门三五互联科技股份有限公司
首次公开发行不超过1,350万股A股

发行方式: 网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价相结合的方式
初步询价及推介日期: 2010年1月26日至1月28日
网上申购日期: 2010年2月2日
网下申购日期: 2010年2月2日
网上、网下申购代码: 300051

保荐人(主承销商): 招商证券股份有限公司
投资者关系顾问: 九富证券

珠海欧比特控制工程股份有限公司
首次公开发行2500万股A股

发行方式: 网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价相结合的方式
社会公众投资者定价发行
初步询价及推介日期: 2010年1月26日至1月28日
网上申购日期: 2月1日
网下发行时间: 2月2日9:30-15:00
网上发行时间: 2月2日9:30-11:30, 13:00-15:00

保荐机构(主承销商): 西南证券
投资者关系顾问: 九富证券

2010年长沙高新技术产业开发区总公司
企业债券募集说明书摘要 详见8版