



创新型封闭式基金最快下月现身

可能设计为定期适度转开放

□本报记者 商文

进入2007年,基金市场发展脚步明显加快。继基金公司开办专户理财业务取得进展后,创新型封闭式基金也在加紧酝酿推出。记者获悉,创新型封闭式基金最快将于下月现身。

据记者了解,创新型封闭式基金的产品设计主要交由基金

公司自行研发,监管部门不会主动参与,但对于创新型封闭式基金的产品形态,监管部门也有一定的考虑。

业内人士表示,随着市场的发展,股指期货、期权等新兴投资标的在未来将不断推出,开放式基金的自由申购赎回规则引致的资产组合高流动性和短期化运作特征与一些投资标的中长期

期限有一定冲突,但现有封闭式基金又存在一定的问题。监管部门正是在这样的背景下提出了创新型封闭式基金的发展思路。

“现有的封闭式基金在基金治理结构、投资范围、投资比例限制、存续期限、交易手段以及费率方面都存在着一一定的缺陷,”银河证券基金研究中心首席分析师胡立峰分析指出,“因

此,创新型封闭式基金在设计上肯定是要扬长避短。”

尽管创新型封闭式基金尚未最终露出“庐山真面目”,但基于以上判断,其大致轮廓已经隐约可见。新型封闭式基金的创新可以体现在以下几个方面:首先,完善基金治理结构,明确规定持有人大会的召开时间,确保持有人大会能够行使基金法赋予的权

利。其次,创新型封闭式基金很可能将适度放宽投资限制,扩大投资标的物的选取范围。第三,投资比例限制适度放宽。第四,可以设计成“半封半开”或其他创新交易模式,通过定期适度转开放降低折价率,改善其流动性。第五,缩短存续期限。第六,降低固定费率,提高业绩报酬,从而督促管理人勤勉尽职。

中欧新趋势基金提前结束认购

中欧新趋势基金将于今日提前结束认购,据中欧基金有关人士介绍,自1月4日开始发行以来,该基金销售火爆,按日均认购量计算,本次提前一周结束发行,意味着中欧基金主动放弃了30亿-50亿的首发规模。公司首席市场执行官陈鹏坦言,主动控制中欧新趋势基金的首发规模,有利于为投资者实现长期稳定的最优化增值目标。(施俊)

多只基金累计净值 迈上3元

截至1月19日,汇添富优势精选基金累计净值达3.0204元,泰达荷银行业精选基金达到3.05元,双双进入为数不多的“3元”基金行列。

汇添富优势精选成立仅仅17个月,单位累计净值就突破3元,是成长最快的3元基金之一。泰达荷银行业精选自2004年7月9日设立以来,历经熊市市场磨砺,业绩表现一直保持领先,2005及2006年两年年化回报率高达66%。(王文清 施俊)

国信“金理财”经典 每10份分红4元

成立于去年8月7日的国信“金理财”经典基金集合资产管理计划将开始首次分红,每10份集合计划派发红利4元人民币。据介绍,国信“金理财”经典组合基金集合资产管理计划在成立时曾约定,该集合计划每年至少分红一次。本次分红登记日、除息日为1月23日,红利发放日为1月26日,选择红利转份额的投资者将其现金红利转换为份额的单位资产净值确定日为1月23日。(屈红燕)

光大保德信新增长 首次分红

光大保德信基金管理公司公告称,旗下光大保德信新增长基金将进行首次分红,每10份基金份额单位分红1元。权益登记日和除息日为1月19日,红利发放日为1月23日。该基金基金经理王帅表示,在流动性过剩的背景下,大盘蓝筹股的估值溢价在2007年依然会较为明显,因此价值与成长、大盘与小盘的平衡配置是较好的选择。(贾宝丽)



分手

法巴作别长江证券

□本报记者 王宏斌

长江证券与法国巴黎银行昨日同时对外宣布,法国巴黎银行将其持有的长江巴黎百富勤证券有限责任公司的33%股权全部转让给长江证券。此次股权转让的商业行为完成后,长江巴黎百富勤将成为长江证券的全资子公司,并将更名。

长江巴黎百富勤是长江证券和法国巴黎银行于2003年11月在中国成立的合资证券公司,双方持股比例分别为67%和33%,主要经营业务为股票和债券承销,总部位于上海。据双方昨日声明,近期,长江证券和法国巴黎银行对合资公司的未来发展方向形成了不同的观点,在充分尊重彼此观点的基础上,双方对资本市场和自身的发展有了更新的认识和更长远的打算。经过友好磋商后,双方一致同意法国巴黎银行转让其持有的合资公司的

全部股权给长江证券,从而退出合资公司,以便双方能实践各自的中国市场发展策略。

不过,双方在声明中未详细透露各自下一步的中国市场策略。当初,在长江巴黎百富勤成立后,根据合资协议,长江证券向合资公司转移了其投行项目和主要投行人,自身不再经营股票和债券承销业务。而此次股权转让完成后,长江巴黎百富勤将成为长江证券的全资子公司。

资料显示,法国巴黎银行目前在北京、上海、天津及广州还设有四家分行。设于上海的法国巴黎银行(中国)有限公司则是其全资子公司,也是中国内地首家外资独资银行。另外,法国巴黎银行还同中银万国证券设有合资基金公司——申万巴黎基金管理公司。法国巴黎银行此番退出长江巴黎百富勤后,在中国内地投行市场究竟如何布局尚有待观察。



联姻

方正泰阳谋求合并

□本报记者 李剑锋

自方正集团注资6亿元重组泰阳证券之后,作为同门兄弟的方正证券、泰阳证券的合并大幕也逐渐拉开。据了解,合并后新公司的注册地将放在长沙,而在杭州和长沙保留两大业务管理平台。与此同时,方正集团有关负责人要求,新公司要及早做好上市准备,抢占市场制高点。

据了解,在去年11月27日方正集团注资6亿元重组泰阳证券后,方正集团有关负责人在随后召开的泰阳证券员工大会上就强调指出,泰阳、方正两家券商合二为一,要在市场互补、规模与单产互补、资金盈余与资金需求互补的有利形势下,尽早融为一体,并及早做好上市准备,抢占市场制高点。

而方正证券总裁王红舟也于日前在公司的内部会议上表示,方正证券与泰阳证

券是两家几乎完全同质的券商,方正集团不可能同时拥有两家同业竞争的公司,因此,合并是必然的。根据集团与湖南省政府签订的有关协议,合并后新公司的注册地将放在长沙,但同时会在杭州和长沙保留两大业务管理平台。未来,新公司将会是一家全牌照的证券公司。

王红舟进一步表示,投资银行业务方面,目前方正证券与泰阳证券的投行业务总人数近90人,其中保荐人15名,新公司投行队伍还要进一步壮大。未来公司的各项业务都将主要围绕浙江、湖南这两个资金供求互补的区域市场做文章,不仅要做强做透这两个市场,还要充分利用地域优势,成为沟通这两个市场的核心中介。而两家公司合并后,新公司名下将拥有三家期货公司,未来这三家期货公司之间也将进行整合,并加强证券合作力度。

北方证券非法吸储40亿案昨宣判

□本报记者 剑鸣

北方证券非法吸收公众存款案昨日在上海宣判,原公司董事长路群生、总经理董杰、常务副总裁何新耀等6名自然人被判处有期徒刑六个月至四年不等,并处罚金数万。

上海市浦东新区人民检察院指控,北方证券经董事会决定,于2001年至2005年6月间,在不具备受托资产管理业务资格的情况下,以支付固定

高额收益为诱饵,对外签订国债投资、托管协议及补充协议等各类委托理财合同共计110份,吸收安徽省投资集团等50家单位和穆耀芬等6名自然人的资金共计40余亿元。上述委托理财资金被北方证券用于股票投资、填补亏损以及借给关联方使用。截至2005年5月27日,尚有人民币10余亿元(本金)未兑付。

被告人路群生作为北方证券董事长,参与北方证券委托

理财业务的决策,对外签署或审批合同35份,吸收资金10亿多元;被告人董杰于2003年1月20日至2004年4月29日担任总经理期间,具体负责受托理财业务的实施及其资金的调度,并参与共同审批合同18份,吸收资金人民币5亿多元;被告人何新耀于2004年6月8日至2005年6月3日担任北方证券常务副总裁期间,负责审核委托理财业务的审批,参与审批合同5份,吸收资金人

民币6600万元。

法院认为,北方证券违反国家金融管理法规,以承诺保本付息的委托理财名义,向社会不特定单位及个人变相吸收公众存款人民币40亿元,数额巨大,社会危害性严重。法院最后宣判,六名被告人犯非法吸收公众存款罪的罪名成立,路群生被判处有期徒刑四年,罚金8万元,而其他五名被告人也分别被处以六个月至三年的有期徒刑及罚金。

新股发行动态

名称	发行总量(万股)	询价日期	网下配售日期	申购代码	网上发行日期	发行价格/区间(元)	网上发行量(万股)
兴业银行	100100	1月15日-18日	1月22日、1月23日	780166	1月23日	15.00-15.98	40070
三变科技	不超过2000	1月19日-23日	1月25日、1月26日	002112	1月26日	—	—
天润发展	不超过2200	1月19日-23日	1月25日、1月26日	002113	1月26日	—	—

中登深入学习监管工作会议精神

□本报记者 周琳

全国证券期货监管工作会议刚刚落下帷幕,中国证券登记结算公司立即组织召开会议,学习和传达会议精神。根据会议部署,中登公司将重点抓好五项工作,为多层次资本市场体系建设、债券市场发展和上市资源培育等改革发展和创新工作提供支持。

这五项工作包括:一是积极促进资本市场改革发展,深入研究股份全流通环境下证券登记结算工作面临的新问题,充分发挥登记结算系统的市场服务功能,为多层次资本市场体系建设、债券市场发展和上市资源培育等资本市场的

改革发展和创新工作,提供灵活、多样的登记存管和结算后台支持。二是加紧健全和完善证券登记结算基本业务制度。重点做好证券登记结算基本业务规则的修订和完善。三是建立健全银货对付结算体系。推动尽早全面实施银货对付制度,健全违约交收证券处置机制,为市场改革发展和创新奠定良好基础。进一步加强风险控制和管理,继续积极稳妥地化解证券市场结算风险。四是大力提高服务质量和效率。不断改进工作机制和服务方式,拓展服务内容,全方位提高结算业务的服务水平,降低市场运行成本。五是加强技术系统管理和建设。

原水 CTP1 即将到期,目前内在价值为零 原水股份开通权证答疑热线

□本报记者 叶展

新年第一只到期权证——原水CTP1认沽权证(交易代码:580994)将于2007年2月5日结束交易,2007年2月12日权证行权结束。日前,原水股份发布公告,提醒部分尚未开通个人股东账户的股东(92年购买公司内部职工股的股东)尽快与公司联系并

办理股东账户开通事宜。原水股份有关人士同时表示,公司已经开通了有关权证问题的答疑热线:021-62529523、52397000转6666,投资者如对权证停牌时间及行权手续有疑问,公司将有人负责解答。

目前,原水认沽权证的内在价值为零,市场人士提醒投资者注意到期风险。

戴文华荣获“中国杰出CIO”奖

□本报记者 黄金滔

记者昨日从深交所获悉,深交所、中国证券登记结算公司副总经理戴文华日前荣获2006年“中国杰出CIO”奖,以表彰他在推进深交所和中国结算公司信息化工作中所做的努力。

据悉,该奖是由《IT经理世

界》杂志、国际数据公司(IDC)自2002年起发起评选的,由国内外知名IT学者组成评审委员会,在全国200个提名中遴选出50名“中国优秀CIO”奖和5名“中国杰出CIO”奖。上海期货交易所首席计算机专家李大鹏博士同时荣获“中国优秀CIO”奖。

沃华医药沧州明珠24日上市

□本报记者 黄金滔

沃华医药、沧州明珠将于明日在中小板捆绑上市。至此,中小板上市公司达到108家,其中全流通上市新股达58家。

山东沃华医药科技股份有限公司的发行价为10.85元/股,对应的发行后市盈率为26.46倍,发行总量为1800万股,首次上网定价公开发行的1440万股将于1月24日上市交易,证券代码为“002107”。

沧州明珠塑料股份有限公司股票的发行价为10.16元/股,对应的发行后市盈率为23.09倍,发行总量为1800万股,首次上网定价公开发行的1440万股将于1月24日上市交易,证券代码为“002108”。

新疆举办股指期货报告会

□本报记者 王伟丽

1月21日,中国期货业协会和中国金融期货交易所共同举办的“股指期货全国巡回报告会”走到了新疆。

新疆证监局副局长马伟以及新疆证券期货业协会常务副会长王滨对巡回演讲团的到来表示热烈欢迎。来自证券、期货业的投资者、政府相关部门以

及专业研究人员约600人参加了会议。

此次“股指期货全国巡回报告会”是股指期货投资者教育专项工作的一个重要部分,目的在于积极引导社会公众树立正确的股指期货投资理念,消除社会上盲目的、甚至是错误的认识,帮助广大投资者了解股指期货、认清风险及怎样防范风险,理性参与股指期货交易。

上海证券交易价格指数									
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日涨跌	涨跌幅	平均市盈率	平均市净率
上证180	5448.66	5516.99	5675.04	5516.99	5672.58	223.92	4.11	34.41	—
上证50	1895.53	2020.00	2076.69	2020.00	2075.54	80.01	4.00	34.12	—
上证综指	2832.21	2857.90	2934.65	2857.90	2933.19	100.98	3.56	40.27	—
A股指数	2974.88	3001.82	3082.28	3001.82	3080.75	105.87	3.55	40.33	—
B股指数	172.14	173.98	179.70	173.98	179.62	7.48	4.34	33.07	—
红利指数	2044.59	2065.93	2114.29	2065.93	2113.98	69.39	3.39	—	—
新债指	2421.05	2443.36	2509.38	2443.36	2508.09	87.04	3.59	—	—

上海证券交易所股票成交									
项目	成交股数(股)	成交金额(元)	发行总额(亿股)	上市总额(亿股)	市价总值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	下跌家数	平盘家数
上证180	6,176,500,666	53,902,119,276	—	—	—	—	180	172	1
上证50	3,629,792,754	31,017,599,499	—	—	—	—	50	47	3
总计	13,857,609,013	103,038,439,662	10,498.84	21,355.91	88,359.65	18,950.54	880	801	16
A股	13,640,605,765	101,867,244,110	10,388.67	20,848.88	87,680.60	18,339.15	826	750	14
B股	217,003,248	1,171,195,552	110.17	101.02	679.05	611.39	54	51	2

深圳证券交易所价格指数									
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日涨跌	涨跌幅	平均市盈率	平均市净率
成份指数	8,065.31	8,156.76	8,357.41	8,145.79	8,343.07	277.76	3.44	—	—
综合指数	672.22	679.56	700.20	679.56	700.20	27.98	4.16	41.68	—
A股指数	696.43	704.14	725.79	704.14	725.79	29.36	4.21	42.89	—
B股指数	511.93	515.79	527.89	515.79	527.12	15.19	2.96	25.47	—
深证100指数	2,569.05	2,597.50	2,668.59	2,597.50	2,668.59	99.54	3.87	—	—
中小板指数	3,148.38	3,209.45	3,321.23	3,203.07	3,320.77	172.39	5.47	—	—
新股指数	2,745.84	2,777.60	2,862.92	2,775.57	2,862.92	117.08	4.26	—	—
深证创新	4034.76	4081.49	4192.55	4081.49	4192.13	157.36	3.9	—	—

深圳证券交易所股票成交									
项目	成交股数(股)	成交金额(元)	发行总额(亿股)	上市总额(亿股)	市价总值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	下跌家数	平盘家数
成份股	1,259,978,912	15,132,852,795	—	—	—	—	—	50	45
中小板	472,277,830	6,170,445,604	151.08	56.67	2814.70	1001.69	106	105	0
总计	7,006,312,035	51,523,986,089	2,387.32	1,346.15	22,793.41	10,940.42	633	569	9
A股	6,805,335,460	50,520,160,657	2,259.15	1,033.23	21,833.20	10,001.59	578	522	5
B股	200,976,575	1,003,825,432	128.17	112.92	960.20	938.82	55	47	4