

# 国资委:风险管理将成为重要考核内容

国务院国资委副主任邵宁前天在“2007大型企业风险管理高层论坛”上表示,加强大型企业全面风险管理是国资委履行出资人职责的一项重要工作,要逐步将风险管理作为考核企业领导人员的重要内容。

邵宁说,下一步,国资委要加强责任追究制度。对于没有按照去年6月颁发的《中央企业全面风险管理指引》的要求,重视和开展风险管理的中央企业,如果出现重大风险损失事件,要追究企业领导人员的责任。

他说,国资委将研究企业全面风险管理评价标准、范围和方法,要把对企业风险管理的评价与企业领导人员的绩效考核切实结合起来,真正使风险管理工作落到实处。

邵宁同时表示,要把风险管理工作与董事会试点工作紧密结合。企业管理层至少每年要向董事会提交一份完整的“企业全面风险管理年度工作报告”。国资委在听取董事会工作情况时,要把这一报告作为关注的重点内容。

针对国有企业过度包装可行性研究报告、骗取主管部门投资审批的现象,国资委企业改革局副局长周放生昨天表示,国资委计划将可行性研究报告中的相关指标,作为项目考核的指标,相关文件很快就能出台。

根据现行审批程序,大中型项目的可行性研究报告,按照隶属关系由国务院国资委和地方国资委审批,其中重大项目报国务院审批。可行性研究报告的内容包括经济、社会效益,总投资、资金来源等。

周放生说,我们审批的依据主要是可行性研究报告中的数据,但是项目实施后的结果报告不一样,因此造成了巨大的投资风险。下一步,我们将出台文件规范脱节现象。对于不能完成报告指标的项目,负责人将受到责任追究。(本报记者 李雁争)

## 平安发言人否认收购华夏银行传闻

本月30日下午,平安新闻发言人就其圈套上的“平安保险拟收购华夏银行”传闻向本报记者作出“辟谣”说明:平安保险现阶段没有任何有关银行的战略性投资,集团的战略性银行股权投资仅为平安银行和深圳市商业银行。

上述发言人的突然表态因国内一些财经网站论坛近日风传“平安保险有意收购华夏银行股权”而起。平安保险近来对投资银行产生浓厚兴趣,有关平安保险在银行收购上的任何“风吹草动”都能成为市场关注的焦点。有传闻指出,华夏银行的第二大股东山东电力集团及第三大股东红塔集团已

经同意转让其所持有的法人股给平安保险,目前正在协商具体转让价格,预计价格在10.15元/股左右。

甚至还有消息指出,本地交易完成后,平安保险将成为华夏银行的第一大股东,因为华夏银行拥有全国经营牌照,平安保险将以华夏银行为平台整合旗下银行业务。

对此,平安保险新闻发言人前日在接受本报记者采访时表示,平安目前没有银行战略性投资计划,战略性银行股权投资仅为平安银行和深商行。

关于平安保险早前对浦发银行、民生银

行的投资行为,他表示,上述两次投资均属被动财务投资,不是战略投资。“根据市场情况,平安保险会从财务投资的角度,对管理规范、资产质量较好、业绩稳健可行的银行股权,包括上市和非上市银行,在监管部门或有关法规许可的条件下进行财务性投资,以进一步改善保险资金的和负债匹配管理。”

他还强调,出于对银行业前景的看好和改善保险资金资产、负债匹配的需要,包括平安保险在内的各保险公司都在积极进行银行股权的财务投资。

(记者 黄蕾)

### ■下周猜想

**猜想一:大盘出现震荡落势走势**  
概 率:60%

**点评:** 下周A股市场将面临三大压力,银行股冲高回落所带来的压力,调控预期的压力以及4月将迎来更猛烈的大、小非解禁高峰。所以,不排除大盘出现调整的趋势。

**猜想二:中小板块能否跑出黑马股**  
概 率:70%

**点评:** 中小板块拥有高成长、高股本扩张能力的“双高”特征,因此,一旦市场面临估值压力时,中小板块快速增长的特征就会成为新多资金寻找做多对象的突破口,故不排除中小板块在下周有望继续飙升。

**猜想三:钢铁板块会否延续强势**  
概 率:60%

**点评:** 钢铁板块的再度走强与钢铁行业的业绩增长预期有着较大的关联。钢铁行业的景气有望出现整体预告一季度业绩大增的信息,如此的预期就成为新多资金建仓钢铁股的动力。

**猜想四:行业亮点板块强者恒强**  
概 率:65%

**点评:** 行业亮点会带来公司基本面的好转,甚至会带来净利润的迅速增长,成为新多资金关注的重点,而此类个股并不在少数,因此,下周有望继续走高。

**猜想五:金融板块继续调整**  
概 率:60%

**点评:** 本周金融股指数一度异动,银行股的平均市净率已达到3.8倍,市盈率在35倍左右,已透支了2007年的业绩增长预期。估值的束缚压力使得此类个股难以大幅度拓展股价空间,下周可能继续调整。(渤海投资 秦洪)

### ■下周须知

**4月2日(星期一)**

**顺鑫农业 000860 股东大会审议有关议案**  
**点评:** 公司此次非公开发行募资将用于投向食品加工建设项目、牛栏山酒厂优质酒储存库项目以及石门农产品批发市场扩建等三个项目,达产后将形成新的利润贡献。  
同时通过置入的佳宇房地产进军曲阜文化地产,该项目前景可以乐观。

**4月3日(星期二)**

**丽江旅游 002033 股东大会审议有关议案**  
**点评:** 丽江地区作为一个成熟景区,具有不可复制性和很强的垄断性,丽江古城世界遗产论坛中心的项目将对公司未来成长性提供保障。  
根据公告,公司此次将加大对公司的开发力度,项目前景可以乐观。

**4月4日(星期三)**

**锦龙股份 000712 股东大会审议关于收购金辉公司51%股权的议案等议案**  
**点评:** 此次公司拟以9188万元现金收购金辉公司51%的股权,后者拥有东莞市凤岗镇雁田村8.7万平方米的商业用地,具备成熟的开发条件和较高的商业价值。公司置入优质的土地储备资产将有助于培育新的利润增长点。

**4月5日(星期四)**

**亿诚股份 000616 拟增发A股股东大会审议日**  
**点评:** 公司此次公开增发募资将用于开发建设西山华府项目以及补充公司流动资金。  
西山华府项目建成后预计可实现销售收入约36.2亿元,总投资汇报率约22%。此举对于缓解公司资金压力有一定作用。

**4月6日(星期五)**

**沧州大化600230 拟增发A股股东大会审议日**  
**点评:** 公司此次公开增发募资将投向5万吨/年TDI整体工程三个项目。根据公司年报,06年TDI主业的利润占比已经超出原素业务,此举将加强公司在TDI行业的竞争力。中国化工集团的支持使得公司新材料业务的发展前景广阔,未来发展可以乐观。

**4月2日(星期一)**

**华胜天成 600410 股东大会审议年报及摘要等议案**  
**点评:** 公司2006年主营收入、净利润稳步增长,现有订单将有力保障未来两年快速发展。根据公告,公司2006年利润分配方案也较为优厚,近期公司通过了定向增发议案,募投向3G移动行业信息化应用等三个项目,有利于公司提升长期竞争力。

**4月3日(星期三)**

**S 资糖 000833 股东大会审议股权分置改革等议案**  
**点评:** 公司股改方案为每10股流通股获赠4.4股,相当于10送2.3股,并有控股股东贵糖集团对公司2007、2008年的业绩承诺,达不到以现金补足差额,该承诺显示出大股东对公司未来两年发展的充分信心,投资者可关注。

**4月4日(星期三)**

**苏泊尔 002032 股东大会审议《公司2006年度董事会工作报告》等议案**  
**点评:** 2006年公司主业收入和利润双双增长,募集资金项目投资和积极开拓海外市场取得了良好效果。法国SEB集团控股股对于公司提升技术实力和管理工作贡献积极,同时对于公司海外市场开拓无疑有积极的促进作用。

**4月5日(星期四)**

**华邦制药 002004 股东大会审议有关议案**  
**点评:** 公司拟非公开发行1300万股,募资由山西汉江药业食品添加剂新建项目及营销网络建设变更为固体口服制剂异地技改项目及营销网络建设,重庆江邦旅业将以现金认购全部股份。公司是一家高科技医药类上市公司,江邦旅业对公司要约收购进展值得关注。

**4月6日(星期五)**

**ST建峰 000950 拟增发A股股东大会审议日**  
**点评:** 公司拟向建峰总厂、智全实业定向增发购买其持有的建峰化肥24%和25%的股权,实现建峰化肥的整体上市。此外,根据公告,建峰总厂将择机向公司置入年产45万吨合成氨/80万吨尿素项目,公司盈利能力将得到提升。

### ■一周之最

#### 最IN人物



高福林

#### 热门指数:90%

**上榜理由:** 本周发表讲话,将逐步发展金融期货市场  
**市场影响:** 不久前,国务院总理温家宝签署了第489号国务院令,公布了新的《期货交易管理条例》,定于今年4月15日起施行。中国证监会主席福林表示,新修订的《期货交易管理条例》为我国期货市场的稳步发展提供了坚实的法制保障。证监会下一步将进一步加强对完善多方协作的期货市场集中统一监管体制。同时,以平稳推出金融期货为重点,逐步发展股指期货、利率、外汇等期货交易市场。

#### 最POP观点

#### 四月中下旬市场进入调整震荡期

POP指数:70%

**应对策略:** 市场正处于板块强弱转换的关键

#### 最HIGH词汇

#### “二八现象”

热门指数:85%

**上榜理由:** 周四大盘再度出现较大震荡并最终收以阴线报收,两市涨跌股票比例为247:1221,随着大盘蓝筹股的再次崛起,二八现象可能会重新出现。

### ■一周消息榜中榜

#### 焦点新闻

| 关键字        | 市场影响力<br>星级表现 | 时间    | 事件回放                                                | 大盘当日表现                    | 后续影响力评价                   |
|------------|---------------|-------|-----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 锌期<br>价亮相  | ★★★           | 3月26日 | 锌期货将在上期所鸣锣挂牌,从此中国企业将有了自己的基准参考价格。                    | 上涨 48.52 个点,收于 3122.81 点。 | 这对锌行业的上市公司带来一定的利好消息。      |
| 钢铁<br>出口退税 | ★★★           | 3月27日 | 政策和市场层面的种种信号均显示,钢铁行业出口退税即将再次下调的预期明显增强。              | 上涨 16.02 个点,收于 3138.83 点。 | 此次钢铁出口退税的下调对行业的冲击不会太大。    |
| 市场<br>资金   | ★★★           | 3月28日 | 昨天央行再度发行400亿元票据,至此回笼资金今年已达到约1.06万亿元。                | 上涨 34.19 个点,收于 3173.02 点。 | 这使得新股认购资金的拆借成本可能会较去年有所上升。 |
| 人民币<br>汇率  | ★★★★          | 3月29日 | 2007年3月29日银行间外汇市场美元等交易货币对人民币汇率的中间价为1:美元对人民币7.7303元。 | 上涨 24.52 个点,收于 3197.54 点。 | 银行、地产等板块将受到人民币持续升值的刺激。    |
| 金融<br>期货   | ★★★           | 3月30日 | 金融期货各规章起草完毕并将陆续发布实施,交易规则、合约设计基本完成,新系统正在检测。          | 下跌 13.56 个点,收于 3183.98 点。 | 金融期货的推出将一定程度上刺激资本市场的发展。   |

#### 热门行业

| 行业  | 活跃程度星级<br>表现 | 具体表现     | 相关个股           | 后续影响力评价                                                                                                                                                                                                     |
|-----|--------------|----------|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 银行股 | ★★★★★        | 整体强势震荡走高 | 华夏银行 上涨 13.22% | 在国民经济持续增长的大背景下,上市银行面临人民币稳步长期升值、企业盈利能力提升等外溢利好环境因素,贷款增长,投资收益提高,成本降低,不良贷款率低等方面因素将推动上市银行盈利水平持续提升。在股指期货推出前,上市银行作为战略性筹码的作用依然存在,但短期整体涨幅较为有限。                                                                       |
| 港口  | ★★★★         | 大幅上涨     | 上港集团 上涨 23.32% | 目前我国港口仍处于设计能力不能满足实际需求的阶段,能力不足的结构性和矛盾短期内仍将持续。在国民经济持续增长、外贸进出口出现大波动的背景下,未来港口吞吐量将继续保持快速增长,而绝大多数港口公司相对所在港口规模较小,这使得资产注入或整体上市成为持续性亮点。                                                                              |
| 化肥  | ★★★★         | 少数个股强势上扬 | 六国化工 上涨 32.15% | 今年前三个月,由于国内化肥行业进入淡季,因而价格基本稳定。但近期国际化肥价格的上涨推动了国内化肥价格的走强,预计随着国内春耕季节的到来,化肥的需求还将持续进一步的增长,投资者可对带动业绩上扬的化肥类个股保持关注。国内化肥行业进入淡季,因而价格基本稳定。但近期国际化肥价格的上涨推动了国内化肥价格的走强,预计随着国内春耕季节的到来,化肥的需求还将持续进一步的增长,投资者可对带动业绩上扬的化肥类个股保持关注。 |
| 钢铁  | ★★★          | 小幅反弹     | 宝钢股份 上涨 10.21% | 1季度国内钢材价格同比提高 12.2%,受到国内钢材价格的上涨,行业利润大幅增长。1-2月份,全国规模以上工业企业比上年同期增长 43.8%。在 39 个工业大类中,钢铁行业利润同比增长 3.6 倍,增幅为规模以上企业之冠,因此一季度报告的钢铁行情还有反复机会。                                                                         |
| 互联网 | ★★★★★        | 整体趋于活跃   | 国脉科技 上涨 29.37% | 随着国民经济的快速发展,人们对网络的需求日益快速增长,至 2006 年国内网民数量已达到 1.3 亿,而国内产业经济的不断变革也导致对于网络贸易的依赖程度逐步趋强,使得该行业后市呈现出巨大的发展潜力。                                                                                                        |

#### 人气股票

| 公司名称          | 人气% | 时间       | 公司基本面                                                           | 二级市场表现                      | 后续影响力评价                                         |
|---------------|-----|----------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------|
| 上港集团 (600018) | 90% | 3月27日    | 公司拥有集装箱装卸、散杂货装卸、港口物流和港口服务等四大业务板块,是国内最大的港口集团,上海港唯一的公共码头运营商。      | 该股横盘蓄势充分,近期放量拉升,主力动作多迹象明显。  | 港口蓝筹股,地理位置优越,公允价值提升,主力动作多迹象明显,前景看好,中线关注。        |
| 三普药业 (600869) | 95% | 3月27-30日 | 公司定位在一个以青蒿素为原料的特资源为基础的制药企业,利用当地的冬虫夏草、红景天等特有药材开发生产原料药。           | 该股近期连续涨停,强势特征明显,后市有望继续向上突破。 | 公司的资源、品牌优势突出,定向增发引入电线电缆业务相关的优质资产,盈利能力大幅增长,中线关注。 |
| 六国化工 (600470) | 95% | 3月28、30日 | 公司是国内最大的硫酸二胺的生产企业之一,所处的磷复肥行业是全国最大的硫酸产地,拥有资源、技术、地理、销售网络、品牌等五大优势。 | 该股近期突破前期高点后强势拉升,主力动作多迹象明显。  | 行业龙头,资源整合优势突出,产品价格稳步走高,中线关注。                    |
| 洛阳玻璃 (600876) | 90% | 3月29日    | 公司主要从事浮法平板玻璃及二次加工汽车玻璃的生产和销售,是中国玻璃行业最大的浮法玻璃生产商和经销商。              | 该股处于稳步上行中,突破前期高点后,后市仍有上涨空间。 | 行业龙头,外资并购概念,超募资金强势拉升,后市仍有上涨空间,中线关注。             |
| 国脉科技 (002093) | 85% | 3月30日    | 公司是一家为电信运营商提供电信网络技术服务和系统集成业务的专注于第三方电信服务提供商。                     | 该股经过震荡,近期放量突破,主力介入迹象明显。     | 公司行业竞争优势明显,省外业务快速增长,中线逢低关注。                     |

(港澳资讯 陈力)

## 应时小报表·随行就市追寻热点

| 3月份股票流通时间统计 |      |            |             | 3月份股票流通时间统计 |             |        |      | 3月份股票流通时间统计 |             |             |             |        |      |            |             |             |             |
|-------------|------|------------|-------------|-------------|-------------|--------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------|------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 股票代码        | 股票简称 | 可流通时间      | 本期流通数量 (万股) | 已流通数量 (万股)  | 特流通数量 (万股)  | 股票代码   | 股票简称 | 可流通时间       | 本期流通数量 (万股) | 已流通数量 (万股)  | 特流通数量 (万股)  | 股票代码   | 股票简称 | 可流通时间      | 本期流通数量 (万股) | 已流通数量 (万股)  | 特流通数量 (万股)  |
| 000151      | 中成股份 | 2007-04-02 | 898.7870    | 14832.7870  | 14734.2130  | 600241 | 江平时代 | 2007-04-11  | 528.9474    | 4608.9474   | 5691.0526   | 600493 | 凤竹纺织 | 2007-04-21 | 1979.3000   | 9572.4000   | 7427.6000   |
| 000156      | 陕西街  | 2007-04-02 | 3615.6302   | 9728.8005   | 5076.7517   | 600055 | 万东医疗 | 2007-04-11  | 721.5000    | 7178.1000   | 6711.9000   | 600823 | 世纪股份 | 2007-04-23 | 1357.6366   | 2544.0988   | 2191.4350   |
| 000588      | 五洲制药 | 2007-04-02 | 13657.0240  | 10291.8180  | 16822.1664  | 600267 | 江苏舜天 | 2007-04-12  | 6963.8169   | 27.746.8235 | 19633.7829  | 600084 | 新天国际 | 2007-04-23 | 2549.2361   | 27.688.2681 | 18887.8119  |
| 000110      | 包钢股份 | 2007-04-02 | 71401.0327  | 272822.0066 | 640.482454  | 600666 | 中国石化 | 2007-04-12  | 1181.9063   | 7090.9053   | 32.90.9847  | 600666 | 中国石化 | 2007-04-23 | 1340.1467   | 128.3440    | 9273.6653   |
| 600288      | 大恒科技 | 2007-04-02 | 1680.0000   | 17880.0000  | 15720.0000  | 600839 | 四川长虹 | 2007-04-12  | 4712.8483   | 13220.7625  | 57620.3793  | 600569 | 万润股份 | 2007-04-23 | 3848.6370   | 51381.3156  | 51177.4719  |
| 600898      | 马钢股份 | 2007-04-02 | 8781.0000   | 46181.0000  | 38306.6000  | 600632 | 华联控股 | 2007-04-12  | 197.5147    | 7215.7147   | 4482.4853   | 600041 | 佛山照明 | 2007-04-24 | 6091.3163   | 20493.8577  | 19699.9682  |
| 600980      | 北人股份 | 2007-04-02 | 2110.0000   | 12046.0000  | 20154.0000  | 600000 | 首信股份 | 2007-04-12  | 1360.0000   | 6800.0000   | 20000.0000  | 600000 | 首信股份 | 2007-04-24 | 6000.0000   | 8425.4850   | 13875.1450  |
| 600741      | 巴士股份 | 2007-04-02 | 16077.9910  | 72861.9910  | 21533.0370  | 002106 | 莱宝高科 | 2007-04-12  | 976.0000    | 4880.0000   | 14640.0000  | 600332 | 广州药业 | 2007-04-24 | 6154.1491   | 16294.1491  | 42936.3500  |
| 600898      | 抚顺特钢 | 2007-04-02 | 2832.3678   | 16332.3678  | 41033.0421  | 600461 | 际华集团 | 2007-04-12  | 305.7906    | 6705.7906   | 7294.2056   | 600309 | 耀华股份 | 2007-04-24 | 4918.7174   | 50886.4294  | 67631.1705  |
| 600510      | 康拓牡丹 | 2007-04-03 | 6469.8554   | 25501.8554  | 18335.2246  | 600755 | 山西三维 | 2007-04-12  | 1640.9349   | 20216.4229  | 18888.9622  | 600863 | 内蒙华电 | 2007-04-24 | 3906.4258   | 57293.5258  | 140828.4742 |
| 600012      | 皖通高速 | 2007-04-03 | 16586.1000  | 46988.1000  | 6897.9300   | 600636 | 西南药业 | 2007-04-12  | 1652.5288   | 3086.1229   | 5011.1744   | 600887 | 伊府股份 | 2007-04-24 | 8204.9465   | 45296.4571  | 6360.4813   |
| 600996      | 豫联股份 | 2007-04-03 | 1150.0000   | 5840.0000   | 5660.0000   | 600722 | 金果实业 | 2007-04-13  | 456.1200    | 18276.1504  | 8436.9232   | 600896 | 中海海盛 | 2007-04-24 | 3827.9469   | 32424.0979  | 12282.6000  |
| 600062      | 双鹤药业 | 2007-04-06 | 281.1948    | 24122.3333  | 19285.0367  | 600266 | 广汇能源 | 2007-04-18  | 1228.0000   | 9870.0000   | 18130.0000  | 600640 | 中国中铁 | 2007-04-25 | 12423.2334  | 20640.6234  | 19496.4034  |
| 600080      | 南京高科 | 2007-04-03 | 2646.1608   | 31320.1608  | 6833.9671   | 600111 | 糖业集团 | 2007-04-13  | 3441.6337   | 2260.8390   | 177063.5650 | 600252 | 济南钢铁 | 2007-04-25 | 4250.5800   | 21230.5800  | 7239.6200   |
| 600785      | 武汉中商 | 2007-04-03 | 4566.3124   | 14989.9661  | 10252.2037  | 600063 | 皖能高新 | 2007-04-13  | 1134.4305   | 14400.4305  | 82881.1795  | 602108 | 沧州明珠 | 2007-04-24 | 360.0000    | 1799.9500   | 5075.0500   |
| 600501      | 豫武股份 | 2007-04-03 | 16927.8675  | 44620.5075  | 6204.3515   | 600078 | 海王生物 | 2007-04-13  | 8506.3755   | 3170.3000   | 16330.5000  | 002107 | 华联控股 | 2007-04-24 | 360.0000    | 1800.0000   | 5199.0000   |
| 600420      | 现代制药 | 2007-04-04 | 4901.1782   | 17276.1782  | 8881.4038   | 600033 | 新都酒店 | 2007-04-13  | 6588.0412   | 17478.2462  | 15461.9588  | 600884 | 杉杉股份 | 2007-04-25 | 2054.2912   | 27132.6214  | 13963.2033  |
| 600582      | 双鹤药业 | 2007-04-06 | 281.1948    | 24122.3333  | 19285.0367  | 600266 | 广汇能源 | 2007-04-18  | 1228.0000   | 9870.0000   | 18130.0000  | 600640 | 中国中铁 | 2007-04-25 | 12423.2334  | 20640.6234  | 19496.4034  |
| 600141      | 兴发集团 | 2007-04-06 | 4216.7601   | 9616.7601   | 11383.2459  | 600649 | 东原股份 | 2007-04-18  | 4300.0676   | 11142.9360  | 70705.5654  | 600252 | 济南钢铁 | 2007-04-25 | 4250.5800   | 21230.5800  | 7239.6200   |
| 600001      | 邯郸钢铁 | 2007-04-06 | 17483.4065  | 157068.0871 | 119310.0421 | 600642 | 中葡股份 | 2007-04-16  | 437.2817    | 13694.4569  | 1521.81789  | 600268 | 中国南玻 | 20         |             |             |             |