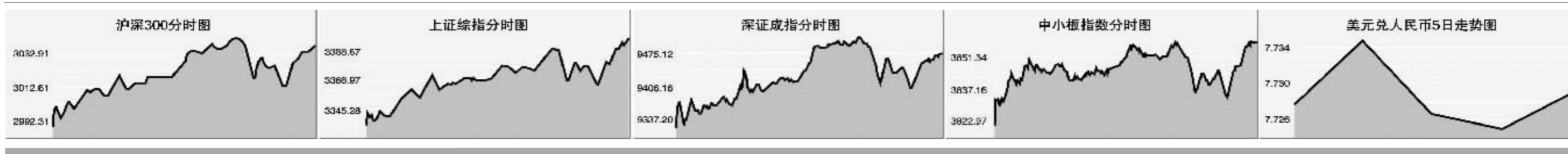


上海证券报与 www.cnstock.com 即时互动



## 深圳15只“阳光”私募1季度入市

### 高举价值投资旗帜,个人声望成私募依托

□本报记者 屈红燕

在1季度跌宕起伏的市场上,深圳有15只私募基金采用信托的方式蜂拥入市,而引人关注的是,曾经的金牌基金经理肖华和民间投资高手林园所创设的私募都在其中,个人声望成为私募基金最重要的“金字招牌”。

在私募基金的聚集地——深圳,仅在4月4日一天的时间里,就有4只私募信托基金公告成立,他们是“深国投·万利富达”、“深国投·尚诚”、“深国投·明达3期”、“深国投·景林丰收”。其中,“深国投·尚诚”

的主导者正是在如日中天之时从博时基金投资总监位置上自动退出的肖华。

事实上,深圳私募基金借道信托入市的高峰发生在今年经历了“2.27”大跌的2月份。在2月份,借道平安信托的私募就有6只,他们的集合信托资金量从1000多万到2个亿不等,这些私募基金包括:深圳市赤子之心管理的平安·PURE-HEART中国成长二期,2月28日成立时信托资金量为2.04亿,居同期私募基金规模之首;也在2月28日这一天成立的平安·晓扬中国机会二期信托资金量为1亿,管理者是深圳市

晓扬投资管理有限公司;还有平安·利丰新股申购、平安·东方港湾、平安·正大一期和平安·德丰等4只私募。

2月份借道深国投信托入市的私募也有4只,其中包括民间投资高手林园主导的林园投资、亿龙中国二期、赤子之心(中国)二期和睿信投资。

像肖华主导“深国投·尚诚”一样,在每一只私募信托的背后几乎都连着一个证券业响当当的名字。晓扬投资管理公司背后是杨骏——上世纪90年代风云一时的君安证券总裁;赤子之心赵丹阳出身于国泰君安、天马投资康晓阳曾长期担

任君安证券资产管理部负责人,其团队中的刘虹俊曾担任摩根士丹利高级副总裁、美林证券投资副总裁。而民间投资高手也不甘寂寞,加入私募行列,林园——被称为中国民间股神,今年2月份也设立了自己的林园投资。

就整个1季度的投资业绩来说,私募也许并没有取得很好的业绩,但其所执着的价值投资理念却并没有因此改变。今年一季度,由于低价股和绩差股主导了市场,大盘上涨了19.01%,但绝大部分私募信托基金跑输大盘,在公布业绩的7只私募基金中有6只净值增长

率低于同期大盘涨幅。东方港湾投资公司董事长钟兆民在日前举行的论坛上再次重申“不承诺会快速致富,但是承诺专注长期股权投资”;林园在接受本报记者采访时屡屡阐述他要“投资中国最赚钱的公司”,深圳众多私募基金都在接受采访时纷纷表示,自己是更加彻底的价值投资者。

业内人士认为,个人声望之所以能够成为私募基金品牌,不仅因为这些个人过往的辉煌业绩,更是因为这些个人多经过熊市的洗礼,他们坚定的价值投资理念注定了其投资风格会更加稳健可信。

| 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) |
| 连云港    | 不超过16000 | 4月5日-4月10日 | 4月12日-4月13日 | —      | 4月13日  | —          | —         |
| 中信银行   | 约230000  | 4月4日-4月11日 | 4月16日-4月19日 | —      | 4月19日  | —          | —         |
| 利欧股份   | 不超过1900  | 4月6日-4月10日 | 4月12日-4月13日 | 002131 | 4月13日  | —          | —         |
| 恒星科技   | 不超过4100  | 4月6日-4月10日 | 4月12日-4月13日 | 002132 | 4月13日  | —          | —         |

## 北京证监局完善上市公司监管

□本报记者 王尧

为不断优化完善一线监管工作制度,规范业务流程,加强精细化管理,提高监管的执行力,北京证监局日前在《上市公司监管操作内部

文件》2004年第二版的基础上,紧密结合当前证券市场改革发展形势和上市公司监管创新的要求,第三次修订完善上市公司一线监管的内部操作规范,形成《上市公司监管操作内部文件(2007版)》。

## 深交所举办董事会秘书培训班

□本报记者 黄金滔

记者昨日从深交所获悉,该所日前在海南举办了第二十三期上市公司董事会秘书资格培训班暨第六

期上市公司董事会秘书后续培训班,来自深圳市109家上市公司的141名董秘及授权代表参加了培训。深交所及海南证监局有关领导出席了开班仪式。

## 宏源证券去年净利润增长26.7倍

□本报记者 朱绍勇

受证券市场持续火爆影响,宏源证券2006年主营业务收入及净利润较2005年大幅增长。

宏源证券今日发布业绩快报显示,经审计,公司2006年主营业务收入达5.201亿元,净利润为2.279亿元,净资产收益率为6.48%。由于2005年基数较低,公司主营业务收入和净利润分别增长8倍和26.7倍。

同时,因为在2006年获得建设银行26亿元注资,公司净资产大幅增长至35亿元,总资产达到76亿元。

在券商股跌走强背景下,此前三个交易日,宏源证券股价从23元起步急升至29.59元,涨幅达28.65%。宏源证券表示,公司经营情况一切正常,不存在对股票交易价格可能产生较大影响或影响投资者合理预期的应披露而未披露的重大事件。

## 国盛证券成为规范类券商

□本报记者 商文

中国证券业协会昨天发布评审公告,经中国证券业协会规范类证券公司评审委员会第十二次会议审议、表决,国盛证券有限责任公司通过规范类证券公司评审。

据了解,国盛证券是以江西省国际信托投资公司、江西省发展信托投资股份有限公司和江西省赣州地区信托投资公司证券业务为基础,联合江西省内其他证券资源,吸收其他法人投资者共同组建的一家综合类证券公司。

## 东吴双动力基金举牌国投中鲁

□本报记者 陈建军

截至4月5日,东吴基金公司管理的东吴价值成长双动力股票型证券投资基金持有国投中鲁发行的流通股9552991股,占该公司总股本的5.78969%。

资料显示,截至去年12月31日,东吴基金公司旗下基金并无持有国投中鲁的股份。因此,东吴

价值成长双动力基金现在所持的9552991股国投中鲁,应该是其在今年以来增持的。就在过去的两个交易日内,国投中鲁出现了两个连续的涨停板,且成交量明显放大。今天,国投中鲁董事会公布了定向增发决议。由此可见,不排除东吴价值成长双动力基金为的是参与国投中鲁定向增发而大手买入的。

## 大贸易商扫千吨现货 沪铜昨日应声涨停



沪铜近两日快速拉升 张大伟制图

□本报记者 黄嵘

在长假期间,国内金属期货市场通常会受到伦敦金属市场暴涨暴跌的“偷袭”。但昨日,以沪铜为首的国内金属市场对伦敦市场还以“颜色”。在LME因复活节而休市期间,沪铜铜价在继上周五大涨1000多元/吨后,昨日在尾盘时又以上涨2600多元/吨(4%)的幅度封于涨停。

据一些市场人士反映,沪铜铜价的突然走强主要同周五现货市场瞬间走强有关。国内的一家大型贸易企业在周五时,突然向多家企业购买1000吨铜。“由于该企业在现货上所占份额较大,它的这次较为公开的采购举动引发了现货商和投机者“做多”的敏感神经。”多家上海的交易商认为。

幅反弹,主力0706合约大涨了1450元/吨,涨幅超过了2%。与此同时,另一个国际铜市场COMEX只涨了0.95美元/磅,涨幅只有0.28%。

“可以说,周五和昨日沪铜铜价的走势较为独立。而这种独立可能主要同市场对此大型贸易企业的收购行为的解读有关。根据国内铜现货现在每天5000至6000吨的成交量计算,1000吨铜的买入量其实也不算什么,但是由于该买入的企业在市场上占有较高,并且在新一轮铜价大涨的行情中,该企业不论在期货还是现货的操作手法都较为成功,因此它的一举一动市场都特别关注。”上海一交易商将市场这两天操作心态向记者分析道,“当时现货商和投机者都普遍将此行为解读为,国内现货供给过剩的状况会改善,以及认为该大型贸易企业看好后市,便一起跟着做多,这是一个‘蝴蝶效应’。”昨日,沪铜的现货价格维持在较期货当月价格贴水200元/吨的状态。

香港龙策投资贸易有限公司陆承红也认为,沪铜在伦铜休假期期间较为强劲的反弹,的确同近两日内国内现货市场走强有一定的关系。该大型贸易商基本都是同国内的一些铜厂订立长单。

“可能提供给这些厂家的货不够了吧!”陆分析道,“不过由于该贸易企业在市场上所占的份额以及影响力较大,四处寻找购铜的举动被市场传递着,然后被解读为:看好后市。”

而同国内期铜近两日强劲反弹的走势不同,国际投行对于中国近期的铜现货需求则都调降至“开始减弱”。麦格理在商品日报中写道:“对于第二季度铜价走势,很大程度上依赖于中国买家的买入行为是否能持续。沪铜和伦铜之间的套利行为已经退化,这似乎意味着中国买家的买入兴趣再次减少,这可能限制伦铜的价格。”瑞银在金属日报中分析认为:“近期LME的亚洲库存,尤其是韩国釜山仓库的库存增加了5000吨,扭转了亚洲库存下降的趋势,这可能是中国需求饱和的第一个信号。”标准银行也写道:“我们感到LME的反弹似乎有些过度,速度太快。我们又看到消费者在调整他们的消费活动来对抗金属价格的大幅上涨,尤其是中国的消费者。”一家欧洲金属贸易企业上海办事处一业务员也同样表示,由于近期内国内铜现货出现了过剩的现象,因此在近几周没有进口更多铜的计划。

## 券商第三方存管快速推进

### 海通、国泰君安、光大等均全国铺开

□本报记者 李剑锋

券商第三方存管业务呈现出快速推进的态势,海通、光大、国泰君安等公司近日均表示,第三方存管工作已在全国范围全面铺开。

海通证券称,客户资金第三方存管业务从3月26日起正式开始运行,首批上线银行为交通银行和建设银行,首批上线营业部为该公司上海地区的19家营业部,采取引导新客户直接上第三方存管、联系存量客户逐一签约及对交通银行的人民币银证转账的部分规范客户进行批量移行这三种方式,进行第三方存管的上线工作。另外,自4月开始,海通证券第三方存管业务将有条不紊地向全国铺开,预计在8月底前实现所有营业部的上线工作。海通证券收购的原甘肃证券和兴安证券营业部上线情况进展也非常顺利,截至3月底已有22家营业部上线。配合第三方存管的正式实施,海通证券的投资者教育工作从3月份起也全面启动。

光大证券表示,今年3月底与工商银行和光大银行合作的第三方存管业务系统正式上线成功,全国范围内光大银行和上海地

区工商银行网点可以接受第三方存管模式新增开户,存量客户也开始分期分批进行数据迁移。截至4月5日,光大证券第三方存管上线客户约2万户,其中光大银行银证转账客户全部迁移成功,公司成为在全国范围成功实施第三方存管业务的首家创新类券商。近期公司还准备上线开通建行、农行、中行、交行的第三方存管系统,整项工作预计在今年8月底完成。

国泰君安证券透露,第三方存管工作进入了实质性推广阶段,并取得了突破性进展,目前公司上海地区所有营业部新增客户第三方存管上线比率已超过80%,上线银行包括工行、建行、民生和兴业银行;公司全国所有营业部已全面开展启动新增客户建设银行第三方存管的上线工作,截至4月6日,上线客户总数累计达33000余户。公司预计在4月底将对新增客户实现工商银行、兴业银行以及招商银行在全国范围实施上线。此外,公司还于4月7日在上海举行了规模庞大的第三方存管现场培训会议,国泰君安来自全国各分支机构四百多名业务骨干参加了此次培训。

### 上海证券报音视频 诚聘财经电视编辑

因工作需要,报社音视频运营部向社会公开招聘财经电视编辑若干名。

岗位要求:

本科以上学历;具有较好的金融、财政等专业知识背景和分析基础,熟悉资本市场;具备良好的政治素质和责任心;反应敏捷,文字表达能力强;具有较强的财经电视思维能力和财经电视新闻敏感性和较强的人际交往能力和团队合作精神;吃苦耐劳精神。

有在财经媒体工作经历者优先考虑。

凡符合条件的应聘者,请在2007年4月30日前将个人简历、应聘函、个人照片以及薪资要求等相关资料发送邮件或寄往上海证券报社人力资源部。来函请注明“音视频部”。谢绝来访。

地址:上海市浦东杨高南路1100号(邮编:200127) 联系人:徐小姐  
电子信箱:zhaopin@cnstock.com 中国证券网:www.cnstock.com

| 上海证券交易所有价指数 |          |          |          |          |          |          |       |       |     |
|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-------|-------|-----|
| 项目          | 前收盘      | 开盘       | 最高       | 最低       | 收盘       | 较上交易日涨跌幅 | 平均市盈率 | 市净率   | 换手率 |
| 上证180       | 6,747.29 | 6,780.34 | 6,897.73 | 6,780.34 | 6,891.18 | 143.89   | 2.13  | 44.23 | —   |
| 上证50        | 2,390.64 | 2,398.86 | 2,443.10 | 2,398.86 | 2,442.93 | 52.29    | 2.18  | 43.90 | —   |
| 上证综指        | 3,325.59 | 3,333.42 | 3,399.52 | 3,333.26 | 3,398.95 | 75.36    | 2.26  | 47.26 | —   |
| A股指数        | 3,492.96 | 3,503.34 | 3,573.01 | 3,503.17 | 3,572.41 | 79.45    | 2.27  | 47.37 | —   |
| B股指数        | 186.51   | 186.69   | 189.17   | 186.69   | 188.76   | 2.25     | 1.20  | 34.45 | —   |
| 红利指数        | 2,653.58 | 2,672.27 | 2,739.37 | 2,672.27 | 2,730.96 | 77.38    | 2.91  | —     | —   |
| 新债指数        | 2,824.89 | 2,833.26 | 2,890.95 | 2,833.09 | 2,890.41 | 65.52    | 2.31  | —     | —   |

| 上海证券交易所有股票成交 |                |                 |           |           |            |           |      |      |      |    |
|--------------|----------------|-----------------|-----------|-----------|------------|-----------|------|------|------|----|
| 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        | 5,792,026,285  | 66,725,915,057  | —         | —         | —          | —         | 180  | 141  | 28   | 11 |
| 上证50         | 3,472,981,614  | 38,399,924,023  | —         | —         | —          | —         | 50   | 40   | 5    | 5  |
| 总计           | 13,731,610,474 | 139,955,599,342 | 10,668.85 | 21,687.0  | 107,138.46 | 24,755.17 | 886  | 649  | 178  | 59 |
| A股           | 13,618,249,519 | 131,077,471     | 10,558.10 | 20,668.91 | 106,429.79 | 24,115.85 | 832  | 616  | 164  | 52 |
| B股           | 113,360,955    | 644,521,871     | 110.75    | 101.89    | 708.66     | 639.32    | 54   | 33   | 14   | 7  |

| 深圳证券交易所有价指数 |          |          |          |          |          |          |       |       |     |
|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-------|-------|-----|
| 项目          | 前收盘      | 开盘       | 最高       | 最低       | 收盘       | 较上交易日涨跌幅 | 平均市盈率 | 市净率   | 换手率 |
| 成份指数        | 9,268.23 | 9,322.18 | 9,509.60 | 9,322.18 | 9,475.71 | 207.48   | 2.23  | —     | —   |
| 综合指数        | 889.20   | 894.04   | 909.75   | 894.04   | 907.82   | 18.62    | 2.09  | 43.58 | —   |
| A股指数        | 929.39   | 934.51   | 951.06   | 934.51   | 949.10   | 19.71    | 2.12  | 45.06 | —   |
| B股指数        | 539.54   | 541.43   | 549.24   | 541.43   | 546.40   | 6.86     | 1.27  | 21.99 | —   |
| 深证100指数     | 3,124.83 | 3,144.32 | 3,209.46 | 3,144.32 | 3,196.84 | 72.01    | 2.30  | —     | —   |
| 中小板指数       | 3,808.79 | 3,821.18 | 3,858.44 | 3,821.18 | 3,858.33 | 49.54    | 1.30  | —     | —   |
| 新股指数        | 3,691.54 | 3,713.68 | 3,778.21 | 3,713.68 | 3,768.07 | 76.53    | 2.07  | —     | —   |
| 深证创新        | 4,842.01 | 4,862.58 | 5,006.27 | 4,862.58 | 4,984.38 | 142.36   | 2.94  | —     | —   |

| 深圳证券交易所有股票成交 |               |                |          |           |           |           |      |      |      |    |   |
|--------------|---------------|----------------|----------|-----------|-----------|-----------|------|------|------|----|---|
| 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          | 1,244,008,321 | 19,222,300,855 | —        | —         | —         | —         | —    | 50   | 37   | 10 | 3 |
| 中小板          | 363,391,662   | 5,719,133,009  | 180.01   | 66.30     | 3,788.05  | 1,324.51  | 125  | 92   | 28   | 5  |   |
| 总计           | 7,099,022,701 | 74,112,818,633 | 2,458.86 | 13,161.27 | 30,542.69 | 14,740.17 | 653  | 439  | 145  | 69 |   |
| A股           | 6,939,707,831 | 73,267,680,293 | 2,330.69 | 10,448.34 | 29,556.52 | 13,784.30 | 598  | 403  | 132  | 63 |   |
| B股           | 159,314,870   | 845,138,340    | 128.17   | 112.92    | 986.16    | 955.86    | 55   | 36   | 13   | 6  |   |