

潍柴今日上市 深交所打预防针

称涉嫌蓄意操纵价格的账户将被限制交易

□本报记者 黄金滔

以吸收合并S湘火炬成功回归A股市场的潍柴动力今日正式在深交所上市,其股票代码为“000338”,与H股代码“2338”一脉相承。深交所今日发布公告称,该所拟采取临时停牌措施,严控潍柴动力上市首日交易风险,并对该股交易实施重点监控,对涉嫌蓄意操纵交易价格的有关账户采取限制交易等处理措施,并上报中国证监会查处。

深交所拟采取的风险控制措施包括:一、当盘中涨幅与开盘涨幅之差首次达到50%或-50%时,该所对其实施临时停牌15分钟;盘中涨幅与开盘涨幅之差首次达到90%或-90%时,该所对其实施临时停牌15分钟。14:50之后股票达到上述临时停牌条件的,该所不再对其实施临时停牌。所谓盘中涨幅,是指盘中成交价格较股票发行价格的涨幅,开盘涨幅是指开盘价格较股票发行价格的

涨幅。二、深交所对该股交易实施重点监控,并视情况采取进一步风险控制措施。对涉嫌蓄意操纵交易价格的有关账户采取限制交易等处理措施,并上报中国证监会查处。

潍柴动力日前发布的上市公告书显示,此次发行方式为换股发行,发行和换股吸收合并的A股全部用于吸收合并湘火炬,发行和换股吸收合并同时进行,互为前提,共发行A股190653552股,占发行后总股本的36.62%,发行价格为每股20.47元。

根据S湘火炬与潍柴动力股份有限公司签署合并协议,潍柴动力上市后将完成S湘火炬股权分置改革工作。根据潍柴厂等8个法人发起人股东以及株洲国资出具的承诺函并受该等承诺函所约束,其所持有的潍柴动力的股份自潍柴动力股票在深交所上市之日起36个月内不转让或者委托他人管理,也不由潍柴动力回购。



潍柴动力H股价格目前在45港元左右 张大伟 制图

深圳端掉四个 非法证券经营窝点

□本报记者 黄金滔

“打早打小、打教并重、以防为主”,深圳始终保持对非法证券活动高压的态势。4月26日,深圳市整治非法证券活动协调小组办公室召集深圳证监局、市工商局、市经侦局、福田公安分局、罗湖公安分局等联合执法小组相关单位,兵分两路对四家涉嫌非法证券经营的窝点进行实地检查和整治。

当日上午10时,记者随执法人员赶到位于深圳市福田区某住宅区。在两间十来平米的房间里,记者见到10多名平均年龄二十岁左右的业务员正在忙碌地打电话,桌上的本子中密密麻麻地记录着与各地投资者的通话记录。他们通过冒充深圳某基金公司向客户推荐股票,收取收益分成。这些业务员绝大多数是刚从人才大市场招来的,基本上都没有证券从业资格,很多人甚至从未接触过证券业务。“我是刚招进来的,说从事电话营销,每月500元工资,包吃住,现在还没拿到过工资呢。”一个业务员告诉记者。另据房东介绍,这户住宅才出租了不到一个月,根本没想到这里竟被租用从事非法证券经营活动。

同日检查的另三家非法证券经营

窝点隐藏在高档写字楼中。他们借境外基金、证券公司或境内正规证券公司的名义开展业务,虽领有工商营业执照,但自身并不具有相应证券投资咨询资格。这些机构已具有一定规模,其中一家仅现场员工就达五十人以上,正在接受入职培训的就多达十数人。“外人很难知道这些机构的非法性,他们隐藏在高档写字楼中,假借境外基金、证券公司或境内正规证券公司的名义开展业务进行活动,隐蔽性、欺骗性极强。”有关执法人员表示。

检查中还发现某投资管理公司以投资为名,通过电话、网站等渠道招聘股票操盘手,并以月息3%的高息招揽客户并向其提供融资,还从事代客理财业务。这种非法融资与非法证券投资经营活动相结合的行为是近期市场形势下出现的新情况。

对于上述四家涉嫌从事非法证券经营活动的公司,执法当局已经当场责令其停止证券投资咨询业务,进行整顿,要求相关负责人必须处理好相关善后事宜并接受进一步调查。

协调小组办公室有关人士提醒,投资者参与非法证券投资咨询活动,从个人和非法机构手里购买未上市公司股票等均属参与非法证券业务活动,不受法律保护。

“上证联合研究计划”一份报告建议 尽快完善创新产品监管

□本报记者 王璐

“上证联合研究计划”一份题为《对我国证券创新产品监管的研究》的报告指出,我国的证券创新产品目前处于初步发展阶段,金融创新产品监管体系也很分散,积极借鉴国际经验,加强对证券创新产品的监管,对我国资本市场的健康发展具有重要意义。

报告指出,对证券创新进行监管的必要性主要来自证券创新的风险,来自于维护金融稳定的需要。证券创新的风险主要表现在两个方面:一是证券创新的复杂性增加了风险管理的难度。二是证券创新的高流动性增加金融系统的不稳定性。

按照IOSCO的监管原则和有效监管应具备的因素来考察,我国目前证券创新产品的监管存在六大问题。包括规则不完善,没有一套完整的证券创新产品监管的管理办法,缺乏完整的规则体系;监管职责不清,专业化有待加强,尤其

是我国目前关于混业方面的监管方面仍然是空白;激励机制无法充分发挥作用,多数情况下,行政手段往往成为最有效和最终的措施,缺乏有针对性的制度设计;市场监控不到位,由于我国金融机构非上市公司居多,市场透明度不高,信息披露不充分,市场监管的力度极其有限;干预救助手段待改善,救助不规则和救助过度是需要面对的问题;公司治理不到位。

针对我国衍生品的监管问题,课题组建议尽快完善我国证券创新产品监管框架,并采取以下措施。第一,实现按机构类型监管向按业务类型监管的转变。对于证券创新产品,可以按照期货、期权、掉期等业务类型分别确定期货监管部、期权监管部、掉期监管部等部门。这种监管方式具有统一、明晰、全面的优点,也是建立完善的监管规则体系的基础。监管机构明确后,统一制订我国证券创新产品发展规划,修订完善证券创新产品发展的法规政策,协调各政府部门

在证券创新产品发展和监管中的职责,以应对诸如东南亚金融危机等突发事件的系统风险。

第二,完善证券创新产品监管规则体系。监管规则应当包括监管内容、监管方式、监管手段、监管报告等内容。

第三,监管方式的保证与权重。首先,证券创新产品监管体系中,监管部门监管应保持最大权重。其次,要注重参与主体的激励机制。再次,加强信息披露的权重。最后,交易所应当在交易产品设计、交易行为监管、交易行为监测分析、系统性市场风险控制、参与主体信息披露等方面,发挥更多的作用。

第四,控制创新的条件。在我国,由于各方面条件尚不成熟,应当“先规范、后发展”,避免因规则缺失导致的风险,并控制证券创新的速度。就证券创新的品种而言,应当本着“先简单、后复杂,边规范、边发展”的原则,先发展远期合约和期货合约,后发展期权和互换产品。

14367亿申购交行资金今解冻

今天是申购交通银行未中的14367亿元资金解冻首个交易日。

交通银行网上网下发行冻结资金合计14543亿元,其中网下冻结资金2990亿元,网上冻结资金11553亿元,而中签资金约为176亿

元。春节后发行的新基金中的10只积极参与了交行网下发行,它们合计投入资金约320亿元。其中,4月中旬左右完成发行的上投摩根内需动力、华安中小盘成长投入资金超过50亿元。(朱绍勇)

长假将至 开户数不减

虽然“五一”将至,但散户入市热情依然不减,中登公司的统计数据表明,本周四,沪深两市开户数总数为325万户,其中新开A股账户28.6万户,基金账户为3.6万户。B股

账户开户数也创新高,达到3016万户。许多新股民在接受采访时也表示,“五一”前后股市还存在很大的不确定性,只是先开户等待合适的机会再买入。(屈红燕)

三家证券咨询机构被亮“红牌”

中国证监会昨天就2005年度证券投资咨询机构年检的结果下发了补充通知。在证券投资咨询机构2005年度年检中,第二批有38家公司通过年检,3家公司不予通过年检,2家公司申请暂停证券投资咨询业务1年。

其中,上海德鼎投资咨询有限公司、北京信鼎创富证券投资咨询有限公司和广东大福投资管理顾问有限公司没有通过年检。上海中广信息传播咨询有限公司和吉林北方万盛投资管理顾问有限公司申请暂停证券投资咨询业务1年。(商文)

广东证监局加强与地方政府合作

广东证监局近日分别与佛山、梅州市政府签署了推动资本市场规范发展合作监管备忘录。广东证监局有关人士表示,证券监管部门与地方政府合作的内容包括,一是共同推进上市公司规范运作,提高上市公司质量。二是强化上

市资源培育,推进佛山、梅州两市资本市场加快发展。三是建立健全风险防范工作机制,推进金融安全区建设。另外,监管部门和地方政府还将加强沟通交流,建立信息共享机制,建立工作磋商机制。(凌力 霍宇力)

协会网站公示投资咨询机构信息

为保护投资者和合规证券投资咨询机构合法权益,发挥社会监督作用,防范非法证券投资咨询活动,中国证券业协会在其网站建立“证券投资咨询机构信息公示专栏”,向社会公示合规证券投资咨询机构名单、注册地址、

办公地址、法人代表、总经理、投诉电话,以及取得证券投资咨询从业资格人员名单、执业资格证书号码等信息。据悉,目前有97家证券投资咨询公司在该网站公示了其机构和执业人员信息。(商文)

“网通03”5月15日起终止转让

“中国网通应收款资产支持受益凭证03”将于2007年5月21日到期,并于2007年5月15日起终止转让。“网通受益凭证03”为434天期

专项资产管理计划,年收益率3.03%,于2007年5月21日到期偿还本金和利息。“网通03”权益登记日为2007年5月17日。(王璐)

招商证券开通第三方存管业务

记者日前从招商证券获悉,招商证券与建设银行已在深圳、成都等地开通第三方存管业务,其他地区将在下周陆续开通。

据悉,招商证券近期将与全国多家银行陆续开通第三方存管业务,投资者可在开通此项业务的招商证券及合作银行的各网点办理。届时,招商证券的电话委托系统、网上交易全能版、营业部内部的自助委托系统均可以提供个人客户的第三方存管银证转账服务。(屈红燕)

东方证券首季利润增长逾12倍

公司正积极筹备公开上市

□本报记者 剑鸣

自去年实现净利润9.36亿元之后,东方证券今年一季度再传捷报。当期,公司实现营业收入超过8亿元,同比增长3倍以上;利润超过5亿元,同比增长12倍以上;总资产首次突破200亿元,净资产首次突破30亿元,净资产近27亿元。

公司同时表示,正在积极筹备收购期货公司、设立境外分支机构、公开上市等战略发展举措。公司已向中国证监会申请开展新一轮的增资扩股,完成后公司的总股本将扩大50%,超过30亿元,届时资本规模将继续位居行

业前列。

昨日,东方证券还在全国银行间市场网站披露了2006年经审计的财务报告。数据显示,公司2006年业绩大幅增长,总营业收入为19.48亿元,同比增长5.1倍,其中,自营差价收入为8.30亿元,手续费收入为6.43亿元,受托投资管理收入为3.03亿元;投资收益达到2.65亿元,同比增长6.2倍;净利润9.36亿元,同比增长94%。年末总资产达到149.33亿元,同比增长94%;净资产达到27.56亿元,同比增长52%;净资产为23.24亿元,同比增长73%。在盈利指标不断提高的同时,资产质量也保持良好态势。流动比率超过200%,净资产

占净资产的比率达到84%,净资产与各项风险准备之和的比率达到889%。

据介绍,由于东方证券近年来狠抓营销人才引进、营运机制优化、研究质量提升等关键环节,无论是经纪业务、投行业务、固定收益业务还是受托资产管理业务的客户结构都发生了重大转变,正不断向优质大型客户集中,公司的核心客户群已逐步形成。目前,客户保证金规模超过了150亿元。此外,公司持股比例达47%的汇添富基金公司成功发行第三只股票型基金——成长焦点基金100亿元,资产管理规模超过25亿元。成立仅两年不到,经营指标已进入基金行业前20名,并实现盈利。

常清:股指期货推出不会打压股市

□本报记者 商文

中国期货业协会专家委员会首席专家常清在出席昨天举行的“第三届中国金融改革高层论坛”时表示,股指期货的推出不会打压股市,而是从几个方面对股票市场的定价产生影响。

“股指期货的推出将结束A股市场的庄家时代。”常清指出,“目前,中国股市最大的问题就是‘坐庄’,而股指期货的推出将使庄家遭受毁灭性的打击。同时,股指期货的推出能够改善

投资者结构,国内股市将出现真正意义上的中长期投资者。”

在A股市场的定价上,常清表示,A股市场作为现货市场,只能反映出今天的价格。相反,期货则可以反映出市场的长期价格。股指期货推出后,投资者对未来价格的预期将反映在期货价格上,从而使现货市场的价格变得更加理性和健全。

针对市场中普遍存在的,股指期货的推出将导致A股市场下跌的担忧,常清表示了明确反对。他指出,首先,认

为那些握有大盘蓝筹股的机构投资者,将通过在股指期货上做空获利的说法缺乏合理性。其次,从目前股指期货的合约设计来看,不会出现大资金操纵市场的可能。

常清指出,股指期货推出后,股指期货对于A股市场的价格将起到“稳定器”的作用,市场中经常性的波动增加,但是剧烈的波动减少。同时,股指期货还将催生A股市场出现大量的套利者,市场也将随之变得更具有流动性。



交通银行股份有限公司首次公开发行A股 网上资金申购发行摇号中签结果公告

联席保荐人(主承销商)
(排名不分先后)



中国银河证券股份有限公司
China Galaxy Securities Company Limited



CITI 中信证券股份有限公司



海通证券股份有限公司
HAI TONG SEC. CO., LTD.

根据《交通银行股份有限公司首次公开发行A股网上资金申购发行公告》,发行人和本次发行的联席保荐人(主承销商)于2007年4月27日上午在上海市银城中路188号交银大厦主持了交通银行股份有限公司网上资金申购发行摇号抽签仪式。摇号仪式在公开、公平、公正的原则下进行,摇号过程及结果已经上海市公证处公证。现将中签结果公告如下:

末“二”位数: 25
末“四”位数: 0224, 1474, 2724, 3974, 5224, 6474, 7724, 8974, 5598
末“六”位数: 798834, 923834, 673834, 548834, 423834, 298834, 173834, 048834
末“七”位数: 8074446, 3074446
末“八”位数: 37931521, 87931521, 31410566(第2组)

凡在网上申购交通银行股份有限公司首次公开发行A股股票的投资者持有的申购配号尾数与上述号码相同的,则为中签号码。中签号码共有1,595,174个,每个中签号码只能认购1,000股交通银行股份有限公司本次发行的A股股票。

本次发行最终确定的发行价格为价格区间上限人民币7.90元/股,中签的网上申购款无差价部分退款,未中签的网上申购款同时于今日(2007年4月30日)退还投资者。

发行人:交通银行股份有限公司
联席保荐人(主承销商):中国银河证券股份有限公司
(排名不分先后) 中信证券股份有限公司
海通证券股份有限公司
2007年4月30日