

新华通讯社重点报刊  
中国证监会指定披露上市公司信息报纸  
中国保监会指定披露保险信息报纸  
中国银监会指定披露信托信息报纸  
新华网网址: www.xinhuanet.com

2007年7月3日 星期二  
总第4529期 今日68版  
封面叠12版 A叠8版 B叠8版  
C叠8版 D叠32版  
本报读者热线:(021) 96999999

本报即时互动网站·中国证券网 www.cnstock.com



**人民币升破 7.61**  
半年升幅 2.63%

○详见 A6




**上半年基金业**  
三宗“最”

○详见 A3



**阳光私募**  
6月份扎堆成立

○详见 A1



**宗庆后: 20亿欧元是戏言**  
将以小股东派生方式诉达能

○详见 B6

## 今日导读

### 内地与澳门 签署 CEPA 补充协议四

根据 CEPA 补充协议四, 内地对澳门的开放进一步扩大。在服务贸易方面, 内地在 28 个领域采取了 40 项开放措施, 其中 11 个领域为本次新增领域, 分别是计算机及其相关服务、市场调研、与管理咨询相关服务、公用事业、建筑物清洁、摄影、印刷和出版、笔译和口译、环境、社会服务、体育。 详见封七

### 夏斌: 特别国债不会严重冲击股市

特别国债的发行将对市场产生何种影响受到了各方的高度关注。就此, 记者专访了国务院发展研究中心金融研究所所长夏斌, 他明确告诉记者“此措施不会对股市带来严重冲击”。 详见封四

### 国防科工委: 加强军工企业股份制改造监管

详见封四

### 农村土地流转模式将在重庆试验

农村土地流转模式将在全国统筹城乡综合配套改革试验区——重庆市出现新突破。重庆市工商局日前出台新措施, 允许农民以土地承包经营权入股设立企业。 详见封七

### 上证观点

### 引进外资需以确保国家经济安全为前提 工资增长应该带给民众感受得到的福利 股市暴涨暴跌说明什么 企业出海必须提升“随机应变”能力

详见封五

**cnstock 理财**  
本报互动网站·中国证券网 www.cnstock.com

**今日视频·在线 上证报演播室**

上海证券报·股民学校视频专题讲座

**国投瑞银  
解析机构化分级基金**

访谈嘉宾:  
包爱丽 毕业于美国哥伦比亚大学, 现任国投瑞银基金管理有限公司产品及业务拓展部总监。曾任职美国贝莱德美林资产管理公司产品开发主管, 银华基金管理有限公司战略发展部总监。

时间: 7月3日 10:20-11:00

### Weather | 主要商务城市天气预报

地区	天气	最低	最高	地区	天气	最低	最高
北京	晴	23	33	上海	晴	26	32
广州	晴	26	33	香港	晴	26	32
重庆	多云	24	35	武汉	小雨	26	33
天津	晴	22	32	沈阳	小雨	18	27
南京	雷阵雨	26	31	大连	多云	19	25
杭州	雷阵雨	26	33	香港	小雨	26	32
深圳	小雨	27	33	澳门	小雨	26	37
成都	小雨	22	24	台北	多云	26	36

**欢迎订阅上海证券报**

- 全国各地邮局均可订阅
- 全年、半年、季度、月度订阅时间自由选择
- 投递到户 服务上门
- 邮发代号 3-98 国外代号 D1249
- 订阅咨询电话 8008205833
- 广告垂询热线 021-38967999

国内统一刊号 CN31-0094  
地址: 上海杨高南路1100号  
邮编: 200127

责任编辑 阙卫国  
版式设计 陈 泥  
图片编辑 杏梅 霍蕾

北京、上海、重庆、哈尔滨、长春、沈阳、大连、石家庄、太原、济南、青岛、合肥、南京、无锡、杭州、南昌、福州、广州、深圳、海口、武汉、长沙、郑州、成都、昆明、西安、乌鲁木齐、南宁、呼和浩特、兰州同时停印

零售价 RMB 1.5 元

## 股指期货服务费标准浮出水面 两种方案征求业内意见

详见 A8

# 证监会在京隆重纪念建党八十六周年

尚福林讲党课 李宏出席 范福春主持

○本报记者 周琳

日前, 中国证监会在京召开纪念中国共产党成立八十六周年大会, 中国证监会党委书记、主席尚福林以“认真学习贯彻胡锦涛总书记重要讲话精神, 积极推进资本市场健康发展”为题, 给全系统党员干部讲党课。他强调, 胡锦涛总书记近日在中央党校省部级干部进修班上的重要讲话, 是指导我们全面推进中国特色社会主义伟大事业的纲领性文件。证券期货监管系统必须把学习贯彻胡锦涛总书记重要讲话精神, 作为当前首要的政治任务, 切实抓紧抓好。

尚福林表示, 胡锦涛总书记的重要讲话系统总结了十六大以来党中央提出的落实科学发展观和构建社会主义和谐社会等重大战略思想和实践经验, 科学分析了当前我国面临的新形势新任务, 全面阐述了以邓小平理论和“三个代表”重要思想为指导, 深入贯彻落实科学发展观的基本要求, 提出了毫不动摇地坚持和发展中国特色社会主义, 继续解放思想, 坚持改革开放, 推动科学发展, 促进社会和谐, 为夺取全面建设小康社会新胜利而奋斗的重要思想, 极大地丰富和发展了中国特色社会主义理论, 对于我们统一思想, 团结奋斗, 开创中国特色社会主义事业发展的新局面, 具有十分重要的意义, 为党的十七次全国代表大会奠定了重要的政治、思想和理论基础。

尚福林说, 胡锦涛总书记的重要讲话, 对于指导我国资本市场的改革发展具有现实而深远的意义。学习贯彻胡锦涛总书记的讲话精神, 要深入贯彻落实党中央、国务院提出的大力发展资本市场的一系列战略部署, 深刻认识我国资本市场“新兴+转轨”阶段性特征, 深刻认识资本市场的发展规律和我国资本市场发展的特点, 深刻认识股权分置改革基本完成之后, 全流通市场环境对我国资本市场出现的新情况、新变化, 进一步加强监管工作, 积极推进资本市场的改革发展和创新, 推动资本市场健康发展。(下转封四)

尚福林指出:

- 要以科学发展观为指导, 深刻认识我国资本市场本身还存在的诸多深层次矛盾和结构性问题, 继续深化改革, 不断完善资本市场的功能, 提高市场效率和市场整体竞争力
- 对于新环境下出现的内幕交易多样化、虚假信息传播网络化、市场操纵短线化等违法违规行为, 要加大监管力度, 坚决严肃惩处, 切实收到警示和震慑效果



中国证监会纪念中国共产党成立86周年大会昨日在京隆重举行, 图为证监会领导在主席台上

## 中铝 1.48:1 换股吸收合并包铝

○本报记者 袁小可

包头铝业与中国铝业 6月12日突然宣布临时停牌玄机揭晓, 两家公司今日同时公告, 中国铝业将换股吸收合并包头铝业。

依据这一方案, 中国铝业与包头铝业进行合并将采用换股吸收合并的方式, 中国铝业为吸收合并方, 包头铝业全体股东持有的包头铝业股份, 将全部按照 1:1.48 的换股比例转换为中

国铝业股份, 即每股包头铝业将换取 1.48 股中国铝业。

此次换股吸收合并同时将向包头铝业的股东提供现金选择权, 包头铝业的股东有权以其持有的包头铝业股份, 按照 21.67 元/股的价格申报行使现金选择权。

以中国铝业 6月11日收盘价 23.08 元为基准, 包头铝业按照 1:1.48 的换股比例换股为中国铝业, 换股价相当于 34.16 元, 与停牌前 26.74 元的股价相比, 有 27.75% 的溢价空间。

包头铝业、连城铝业和铜川鑫光均为中铝业下属企业, 三家公司 2006 年原铝产量为 73.2 万吨, 产量为 65.15 万吨。因为与控股股东中铝业存在同业竞争, 中国铝业今年 4 月就承诺, 在 2007 年底前收购连城铝业的原铝业务, 在 A 股上市后一年内解决与铜川鑫光的同业竞争问题, 在公司 A 股发行后择机整合包头铝业的原铝业务。此次换股吸收合并包头铝业方案的推出, 标志着中国铝业整合下属企业的序幕正式拉开。

## 转入常规监管时代 券商分类改弦更张

《证券公司分类监管工作指引(试行)》发布, 对券商分为 5 大类 11 个级别

○本报记者 周琳 商文

监管部门将对证券公司实行 5 类 11 级的新的分类监管。昨日, 中国证监会向派出机构下发《证券公司分类监管工作指引(试行)》和相关通知, 标志着“以证券公司风险管理能力为基础, 结合公司市场影响力”的全新的分类监管思路已进入落实阶段。

《指引》规定, 根据证券公司风险管理能力评价计分的高低, 将证券公司分为 A(AAA、AA、A)、B(BBB、BB、B)、C(CCC、CC、C)、D、E 等 5 大类 11 个级别。其中, A、B、C、D 四大类根据全部正常经营公司评价计分的分布情况, 以中间值为基准, 按照一定的分值区间确定。被依法采取

责令停业整顿、指定其他机构托管、接管等风险处置措施的证券公司, 评价计分为 0 分, 定为 E 类公司。根据分值对应的表现, A 类公司应为风险管理能力高, 应对市场变化的能力强, 在新业务、新产品方面具有较强的风险控制能力的证券公司; B 类应为风险管理能力较好的覆盖其现有业务规模, 应对市场变化能力较强的公司; C 类为风险管理能力与其现有业务规模基本匹配, 应对市场变化能力一般的公司; D 类为风险管理能力低, 潜在风险可能超过公司可承受范围的公司; E 类为潜在风险已经变为现实风险, 已被采取风险处置措施的公司。

根据“以证券公司风险管理能力为基础, 结合公司市场影响

力”的分类监管思路, 《指引》在证券公司风险管理能力方面确定了证券公司资本实力、客户权益保护、合规管理、法人治理、内部控制和公司透明度等 6 类共 69 个评价指标, 以体现证券公司潜在风险的控制和承受能力; 在证券公司市场影响力方面, 则确定了证券公司的业务规模、市场占有率、盈利能力等方面的行业排名指标, 凡公司上一年度经审计的托管客户交易结算资金余额、营业收入总额、净利润或净资产收益率、经纪、承销、资产管理等一项以上业务的市场占有率位居行业前 10 名的, 将被认定为市场影响力大。

《指引》规定, 设定正常经营的证券公司基准分为 100 分。在

设定基准分的基础上, 根据上述 69 个评价指标和相关标准的要求, 结合证券公司市场影响力等因素, 进行相应加分或扣分以确定证券公司的评价计分。

证监会昨日发布的《通知》, 就首次评价与分类工作提出了相关要求, 首次评价分自评、初审等阶段。从时间安排上看, 各证券公司应当在 7 月 10 日之前向公司注册地派出机构上报自评结果; 各派出机构在对各证券公司的自评结果进行初审后, 于 7 月 20 日之前将初审结果报送证监会机构部。

为与协会的创新类、规范类试点证券公司评审衔接, 《通知》规定, 首次评价时可给予创新试点类和规范类证券公司分别加 10 分和 5 分。 相关报道详见封二



**西部矿业股份有限公司**  
首次公开发行 A 股  
今日网上申购

申购代码: 780168  
申购简称: 西矿申购  
申购价格: 13.48 元/股  
网上发行数量: 34,500 万股【占本次发行总量的 75%(回拨机制启用前)】  
发行时间: 2007 年 7 月 3 日, 在上海证券交易所正常交易时间(上午 9:30-11:30、下午 13:00-15:00)内进行

今日同时为网下申购缴款截止日

保荐人: 主承销商:  
UBS 西部矿业股份有限公司

《初步询价结果及发行价格区间公告》、《网下发行公告》、《网上发行公告》  
详见 7 月 2 日《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

### 多空反复争夺 3800 点 成交创 3 个月新低

下半年的第一个交易日, 上证综指勉力守住 3800 点关口, 以 3836.29 点结束当天的交易, 上涨 15.59 点, 涨幅 0.41%。深证成指收盘报 12475.16 点, 下跌 71.29 点, 跌幅 0.57%。两市合计成交金额仅 1360 多亿元, 创 3 个月以来的新低。 详见 A2

### A 股存量资金 6 月份降 100 亿

最新一期《股市月度资金报告》显示, 6 月份, A 股市场存量资金净减少了 100 亿元。这是自去年 9 月份存量资金下降 100 亿元以来的首次下降。截至 6 月 29 日, 沪深市场资金存量约为 10060 亿元。股市资金面是否进入短期增长瓶颈成为投资者需要密切关注的问题。 详见 A1

### 大众保险拟增资 3 亿 安联参股待批

消息人士透露, 大众保险近日确有增资计划, 即在原有 4.2 亿元资本金的基础上再增资 3 亿元, 此番增资为现有股东同比例增资, 大众公用作为股东之一也在增资范围之列。“大众保险董事会正在讨论增资方案, 预计数日内就会见分晓。” 详见 A5

### 中资银行做大中间业务机会和陷阱

详见 A4

### 航油价格每吨再次下降 50 元

从 7 月 1 日起, 国内航空公司从中航油采购航油的销售价格每吨再次下降 50 元。截至目前, 今年国内航油销售价格已经累计下降了 410 元。 详见 B5

### 国元证券借壳上市有条件通过

国元证券借壳北京化二有关事宜昨日获管理层有条件通过, 这也是自海通证券、东北证券之后的又一例获管理层正式认可的券商借壳上市案例。 详见 A1

### 沪市三公司高管大购自家股票

在目前市场跌宕起伏之时, 江山股份、张江高科、两面针三家公司不少高管大量购入自家股票的行为, 显得颇为瞩目。 详见 B1