

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12日 星期四
总第4538期 今日60版
封面叠12版 A叠8版 B叠8版
C叠8版 D叠24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



新产品频面世
基金进入密集发行期

○详见 A3



借搜狐 3.0
张朝阳“战略反攻”倒计时

○详见 B6



*ST 迪康
重组疑云

○详见 B7

南京银行股份有限公司 首次公开发行A股今日 网上申购

- 网上申购代码: 780009
- 网上申购简称: 南银申购
- 发行价格: 11.00元/股
- 网上发行时间: 2007年7月12日
上午: 9:30—11:30
下午: 13:00—15:00

保荐人(主承销商):
CITI 中信证券股份有限公司



四川高金食品股份有限公司 首次公开发行A股今日网上申购

- 申购代码: 002143
- 申购简称: 高金食品
- 申购价格: 10.15元/股
- 网上发行数量: 2160万股
(占本次发行总量的80%)
- 申购时间: 2007年7月12日
在深圳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
- 保荐人(主承销商): 宏源证券股份有限公司



益民红利成长证券投资基金

7月16日拆分 拆分当日净值1元
截至2007年6月18日基金份额累计净值 2.3349元
代销机构: 华夏银行、北京银行、邮政储蓄、深圳发展银行及多家券商
益民客服热线: 400-8508808
华夏银行客服热线: 95577 基金投资风险

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	22°C	33°C	上海	晴	27°C	32°C	广州	晴	28°C	36°C																																				
重庆	小雨	25	31	武汉	中雨	27	30	天津	多云	22	32	沈阳	多云	18	29	南京	多云	25	33	大连	多云	19	24	杭州	小雨	26	35	香港	晴	28	33	深圳	晴	28	34	澳门	晴	27	32	成都	小雨	23	31	台北	小雨	27	35

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 责任编辑 阙卫国
地址: 上海杨高南路1100号 版式设计 许华清
邮编: 200127 图片编辑 杏梅 霍霖

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、福州、南昌、杭州、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、兰州同时发行

零售价 RMB 1.5元

4新股今日同步发行 股市资金面临大考

详见 A2

1.33万亿美元! 外储创新高

业内人士认为,这必将进一步加大人民币升值压力

○本报记者 苗燕 谢晓冬 但有为

继上个月贸易顺差再次创下历史新高后,激增的外汇储备再次刷新了纪录。央行昨天晚间公布的2007年上半年金融统计数据报告显示,2007年6月末,国家外汇储备余额突破1.3万亿美元,以13326亿美元的高额,刷新了我国外汇储备余额的纪录。据统计,今年上半年国家外汇储备增加2663亿美元,同比多增1440亿美元。而这也再次引发了市场对于人民币升值进一步担忧。

央行数据显示,6月份外汇储备增加近400亿美元,同比多增239亿美元。而此前,1-5月份,外储每月的增加额均超过了400亿美元。

国泰君安证券研究所研究员伍永刚指出,过快的外汇储备增长,必将使得人民币升值的压力进一步加大。数据显示,人民币汇率正在频繁刷新汇改以来的纪录。6月末,人民币汇率为1美元兑7.6155元人民币。而11日的最新报价已达到7.5712。

中国建设银行研究部高级经理赵庆明表示,上半年的顺差和外汇储备均创下新高,很重要的一个因素是上半年的出口退税政策调整,许多出口企业都赶在上半年突击出口所致。而这种情况有望在下半年得到改善,所以外贸顺差相比上半年会有所下降,而这会进一步拉低外汇结汇顺差,从而降低外汇储备的增速。

企业海外上市,将筹集的外汇资金陆续结汇;企业或银行将部分境外业务利润结汇;个人项下外汇流入等,也是造成外储大幅增加的重要原因。权威人士称,这些原因与热钱流入相比,影响更大。

不过,一致的观点是,正在筹备中的外汇投资公司,合理运用外汇储备进行投资,将有利于缓解人民币升值的压力。

相关报道详见封二



次级抵押贷款债券评级降低 国际金融市场遭巨震

当地时间10日,美国穆迪、标准普尔相继对次级抵押贷款债券大规模降级,此举使投资者对潜在金融风险的忧虑陡然升温。受此影响,美欧主要股市大幅下挫,美元指数续创新低。图为10日美国纽约交易所内正在进行交易的交易员。

相关报道详见封九 本报传真图

深交所三招遏制新股上市首日恶炒

新增临时停牌:盘中涨幅首次超过开盘涨幅150%时停牌30分钟

○本报记者 黄金滔

深圳证券交易所决定,对今日上市的“东华科技”首日交易采取三个风险严控措施,包括新增临时停牌指标,即当盘中涨幅与开盘涨幅之差首次达到150%时,深交所对其实施临时停牌30分钟。

具体而言,这三个措施包括:一、当盘中换手率达到80%时,将发布风险提示公告;二、当盘中涨幅与开盘涨幅之差首次达到50%或50%时,将对其实施临时停牌15分钟;盘中涨幅

与开盘涨幅之差达到90%或90%时,将再次对其实施临时停牌15分钟;三、新增临时停牌指标,当盘中涨幅与开盘涨幅之差首次达到150%时,深交所将对其实施临时停牌30分钟。

近期,爆炒新股现象又有所抬头,“拓邦电子”上市首日开盘涨幅即达272.14%,当日盘中最大涨幅高达577.48%,收盘涨幅472.52%。此后,该股持续大幅下跌,上市首日买进的投资者几乎全部套牢。针对“拓邦电子”上市首日爆炒现象,为遏制新股上市

首日过度炒作,深交所出台上述措施,进一步加强新股上市首日的风险警示和实时监控。

据了解,深交所将进一步加强对新股上市首日的实时监控,对通过大笔集中申报、连续申报、高价申报等方式蓄意拉抬股价的重大异常交易行为,将采取限制账户交易、上报中国证监会立案查处等措施。

深交所有关部门负责人昨日还表示,上述三项严控措施适用于东华科技之后在中小企业板上上市的新股。相关文章详见 A1

6券商报送方案试点合规管理

将设“合规总监”对公司制度、重大业务、重大决策等把关,形成内部约束制衡机制

○本报记者 周冲

中国证监会推动的“分批指导证券公司设立合规总监、建立合规管理制度”的试点工作正在悄然展开,6家被确定为试点的证券公司已全部向监管部门报送了试点实施方案,目前正在确定合规总监人选。

这6家证券公司分别是中金公司、广发证券、海通证券、平安证券、国金证券和泰阳证券。

据悉,监管部门推动这项工作的目标,是通过建立合规管理制度,保障券商依法经营、合规运作,并形成内部约束的长效机制,以解决券商内部约束缺位、相互制衡失效、内部约束与外部监管脱节等问题,从而实现行政监管与公司内部约束良性互动,实现监管机制由行政监管为主向行政监管、行业自律和公司自我约束有机结合转变,为证券公司规范

持续稳定发展奠定基础。证券公司合规总监和合规部门的工作内容主要有6项:对公司的制度进行合规把关;对公司重大业务、重大决策进行合规审核;进行合规检查和合规检查,提交合规报告,实时发现公司在日常经营中存在的潜在问题并督促解决;组织合规培训,培育合规文化;为公司其他部门和人员进行合规咨询;与监管部门进行沟通和协调。

对于开展证券公司合规管理试点工作的背景,有关人士介绍说:“反思证券公司综合治理工作正反两方面经验教训表明,证券公司风险集中爆发的原因虽各有不同,但归根结底还是依法合规经营意识缺失,严重违法违规,最终招致灭顶之灾。在综合治理过程中被处置的公司,无不是因为违法经营造成风险集聚并恶化,才被托管和关闭的。进一

步来说,推进合规管理工作也是巩固综合治理成果的重要手段。通过综合治理,规范证券公司经营的一系列制度已经确立,‘有法可依’的基础已经具备,而要实现真正‘有法必依’,防止这些制度成为花架子和空摆设,就必然要求有专业人士、专设岗位和专设部门作为保障,并完善相应的约束和制衡机制,从而通过机制的作用来推进相关制度切实得到落实,并在此基础上推动证券业的合规文化建设。从监管者的角度来说,合规管理制度的顺利推进将有力推动监管机制转型,实现由监管部门被动执法向证券公司主动守法的转变,这一转变既能有效发挥市场主体的主观能动性和‘向善而为’的经营导向,也能更有针对性地配置有限的监管资源,提高监管效率。由于合规总监对内向公司董事会负责,对外向监管部门负责,监管部门也希望通过这一机制,实现内部约束与外部监管的有效互动。”

制度布控风险后患

“简单地看,证券公司在经营过程中面临着两种风险:一是财务方面的风险,二是合规风险。从监管的角度看,(财务)风险监控和合规监管是机构监管工作的两翼,财务风险会给证券公司带来损失,因此财务风险监控的着眼点是保护公司利益;合规风险关系到证券公司的生死存亡,因此合规监管的着眼点是在保证公司规范运作的基础上保护投资者的利益。对于前者,监管部门采用了以净资本为核心的风险控制指标监管;对于后者,监管部门也在推动设立合规总监、建立合规管理制度的工作。从刚刚发布实施的《证券公司分类监管工作指引(试行)》中可以看出,二者在分类评价的体系中所占分值的权重都比较高,监管部门的监管导向是非常明确的。”业内人士表示。

相关报道详见封四

西部矿业股份有限公司

首次公开发行A股
今日在上海证券交易所隆重上市

股票简称:西部矿业
股票代码:601168
发行价格:13.48元/股
发行数量:46,000万股

西部矿业网上定价发行的35,420万股人民币普通股股票自今日起在上海证券交易所上市交易。

保荐人 主承销商:
CITI 中信证券股份有限公司

(上市公告书)详见7月11日《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

宁波银行

BANK OF NINGBO

宁波银行股份有限公司

首次公开发行A股
今日网上申购

申购代码:002142
申购简称:宁波银行
申购价格:9.20元/股
网上发行数量:回拨机制启用前2.7亿股
(占本次发行总量的60%)
申购时间:2007年7月12日,在深圳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
申购单位:500股

保荐人(主承销商):
高盛华证券有限责任公司

借品牌东风 创财富新高

长城品牌优选基金获批

发行在即 敬请期待!

长城品牌优选基金:专注投资品牌企业
让您的财富与中国品牌共同成长

基金管理人:长城基金管理有限公司
Great Wall Fund Management Co., Ltd.

基金托管人:中国建设银行
China Construction Bank

客服热线:400-8868-666
网址: www.ccfund.com.cn 投资理财有风险 选择需谨慎

人民币升破7.58 汇改来升幅超7%
详见 A6

上半年证券印花税收入 623 亿
同比大增 7.7 倍
详见封四

小阳守住 3800 沪深成交创地量
详见 A2

中国再保险业首部规划图面市
详见 A5

*ST 沧化再编年报 亏损超 15 亿
详见 B1

伦敦国际油价冲破 76 美元
高油价难挡全球经济高速增长
详见封十