



下月开通权证权限须签书面文件

◎本报记者 王璐 黄金涛

为控制权证交易风险,维护市场秩序,沪深交易所日前发布通知,要求会员单位自2007年8月1日起必须与首次参与权证交易的投资者书面签署《权证风险揭示书》,未签书面《权证风险揭示书》的投资者将不能进行权证买入交易。

据交易所有关负责人介绍,近期在某些权证交易中出现的非理性投资行为显示,一些投资者不了解产品

特性,不熟悉交易规则,投资风险意识薄弱。这些问题反映出部分会员对投资者风险教育工作没有完全落到实处,对客户交易行为的管理比较薄弱。此次通知要求投资者买入权证前,必须当面到开户营业部书面签订《权证风险揭示书》,停止一些非现场的签署方式,主要是避免把签订风险揭示书当成走过场,让风险揭示书和投资者教育等相关措施能够真正起到警示风险的作用。各会员必须按规定向首次买卖权证的投资者全面介

绍相关业务规则,充分揭示权证交易的高风险性,切实引导、提醒投资者重视并控制权证交易风险。投资者一旦签订《权证风险揭示书》,就表明投资者了解权证投资的相关风险,对自己的交易及相关行为承担相应的责任。因此,投资者和券商都应当对此引起足够的重视。

该负责人称,在近期几个到期实际价值为零的权证交易中,有些投资者依然大量买入并持有,很多是因为对权证的基本常识不了解而造成

损失。因此,投资者教育工作还需要会员单位进一步加强。会员单位和所属营业部应当多组织一些通俗易懂的宣传材料,通过各种有效方式持续向客户解读权证投资的风险、相关的法规和交易规则,在权证到期和交易风险加大时还应当通过张贴、电话提醒、电子邮件、手机短信、传真等多种方式,及时告知客户,并同时在公司网站首页、网上行情系统、网上交易系统、电话委托系统等发布相关提示,切实做好客户服务工作。此外,会

员还应对客户交易行为实施有效监督,对发现的涉嫌违规行为应当及时制止。

为进一步遏制过度炒作权证行为,交易所将采取各种相关监管措施强化交易监管,包括完善盘中临时停牌和风险提示机制、建立重点账户名单库,对重点账户实施跟踪监控。对通过大笔申报、连续申报、频繁回转申报导致权证交易价格明显异常的账户限制交易,并对权证交易中出现涉嫌违规行为上报证监会查处。

名称	发行总量(万股)	申购代码	网上发行日期	发行价格/区间(元)	网上发行量(万股)
北纬通信	1260	002148	7月26日	18.00	1008
西部材料	2300	002149	7月26日	8.48	1840
江苏润通	1750	002150	7月26日	13.98	1400
北斗星通	不超过1500	002151	7月30日	--	--
广电运通	不超过3600	002152	7月30日	--	--
石基信息	不超过1400	002153	7月30日	--	--
报喜鸟	不超过2400	002154	8月1日	--	--
辰州矿业	不超过9800	002155	8月1日	--	--
南通微电	不超过7000	002156	8月1日	--	--

第一位合规总监或将出现在国金证券

◎本报记者 陈祎

昨日,在成都建投发布的董事会公告中,冯立新成为董事候选人。据悉,冯立新在成都建投的职务是合规总监,这一职务是因国金证券已借壳成都建投上市所设置。冯立新可能成为券商合规管理制度试点中的首位合规总监。

有关人士认为,合规总监是证券公司的高管,但同时又扮演着违

规行为发现者、纠正者、检举者、报告者的角色,合规总监对内向公司董事会负责,对外向监管部门负责,某种程度上,他是一个独立的第三方,但这还远远不够,他将深刻地参与到证券公司的经营管理和重大决策过程中,实时发挥约束和制衡作用。

合规总监的任职也必须满足相应的资格要求,监管部门对于其法律素养、证券工作经验、证券公司高管资格等必要条件都做出了规定。在上任以后,监管部门还会对合规总监的履职情况进行持续的检查、评价和监督。

资金宽松 加息未推高资金成本

◎本报记者 丰和

宽松的资金面使加息对资金成本的拉动几乎可以忽略不计。昨天,银行间回购市场加权平均利率水平回落至2%附近,低于加息前的水平,从而使近期“打新”资金成本有望进一步下降。

上周五,央行宣布上调存款利率,除了定存利率,活期存款利率出人意料地调升了9个基点,进一步提升了商业银行的资金成本。据申银万国证券研究所统计,加息将导致大型商业银行的资金成本上升15至18个基点。但是,由于整个银行间市场资金充裕状况并未得到改变,大

型银行资金成本的上涨暂无法向“下游”传导。

昨天,在两只新股上网发行的背景下,银行间资金价格的加权平均利率报收于2.0303%,比上周五低2个基点。其中,7天回购的加权平均利率为2.1485%,仅比上周五略高3个基点。在本周一,尽管有三只新股上网发行,全市场的资金价格也仅比上周五上升了8.81个基点。

流动性充裕是近期资金价格水平并未随加息而上升的唯一解读。上周,2万亿认购南京银行等4只新股的资金解冻,使银行间市场到处充斥着流动性。而在本周,虽然有8只小盘新股密集发行,但是合计发

行规模只有2.35亿股,仅为南京银行等4只新股发行量的五分之一。新股发行量的下降,降低了机构对“打新”资金的需求量,导致银行间资金供大于求,价格水平无法提升。

一些银行间市场交易员表示,上周末加息几乎对本周资金定价没有任何影响,由于资金面整体宽松,使供求关系在定价中起到了决定性的作用。本周一,银行间资金价格的小幅度上涨主要还是受“打新”需求的带动。但是,由于机构“打新”资金的筹备通常都事先打好提前量,昨天打新的需求明显减弱。因此如果没有其他紧缩性政策出台,短期内资金价格还将呈现下降的趋势。

华西证券 0.51%股权挂牌

华西证券0.51%股权挂牌转让的信息昨日出现在重庆联合产权交易所网站上。这已是最近数月内第五批华西证券部分股权进入产权交易所寻求交易。

挂牌信息显示,四川省攀枝花市安顺通信发展总公司将其所持有的华西证券0.51%股权以1289.975万元的价格在重庆联合产权交易所挂牌,每股约合人民币2.5元,挂牌截止日期为8月20日。在同等条件下,华西证券原股东有优先受让权。

泸州老窖今年6月19日发布公告称,成功竞得华西证券1.8亿股股权,中标价每股3.36元。(张良)

东海成50ETF一级交易商

上海证券交易所今日公告,根据《上海证券交易所交易型开放式指数基金业务实施细则》的有关规定,经华夏基金管理有限公司申请,上证所确认东海证券有限责任公司为上证50交易型开放式指数基金(ETF)一级交易商。(王璐)



2006 他们深度影响着中国 2007 他们进一步推动着世界

“2006影响中国—上市公司评选”颁奖暨“2007全球化与上市公司发展高峰论坛”

由13名权威专家、知名证券研究所和基金公司等机构及投资者网上投票共同推选:

“2006影响中国—上市公司系列评选”结果将于8月3日隆重揭晓

- 2006影响中国十佳上市公司
- 2006最具影响力的中国海外上市公司
- 2006在中国最具影响力的跨国公司

- 2006最具成长性上市公司
- 2006最佳持续回报上市公司
- 2006最具责任感上市公司
- 2006最佳创新上市公司
- 2007年最具投资潜力的上市公司预测榜
- 2006中国上市公司百位优秀董秘
- 2006最令投资者失望的酸梅奖

这是纵论海内外上市公司“影响中国与全球化发展”的思想论坛
这是一场最具权威性决策者和最具影响力公司领袖观点与智慧的尖峰碰撞
这是资本与产业完美结合的年度盛会

出席嘉宾: 国家政府部门人士 业内权威人士
海内外上市公司老总
跨国公司高管

论坛议题: 新形势下公司治理与创新发展
全球化时代海外上市公司社会责任与推动中国
跨国公司全球化与做中国优秀企业公民

评审委员会委员: (排名不分先后)

- 关文 上海证券报社社长、总编辑
- 张维迎 北京大学光华管理学院院长、教授、博导
- 曹凤岐 北京大学金融与证券研究中心主任、教授、博导
- 贾康 财政部财政科学研究所所长、研究员、博导
- 陈东琪 国家发展与改革委员会宏观经济研究院副院长
- 周放生 国资委企业改革局副局长
- 秦永法 国资委董事会试点工作办公室副主任
- 胡汝银 上海证券交易所研究中心主任、教授
- 巴曙松 中央人民政府驻香港联络办公室经济部副部长
- 孙铮 上海财经大学副校长、中国会计学会副会长、教授、博导
- 李维安 南开大学国际商学院院长、教授、博导
- 李若山 上海复旦大学管理学院财务金融系主任、教授、博导
- 顾功耘 华东政法大学副校长、公司法研究中心主任、教授、博导

参会对象: 上市公司、海外上市公司、跨国公司、基金公司、证券公司、银行、信托公司、海内外投资者
报名热线: 021-38967851 敖小姐 38967718 潘小姐
时间: 2007年8月3日 13:00-18:10
地点: 上海东锦江索菲特酒店二楼(浦东杨高南路889号)