



上证所多管齐下强化权证监管

对涉嫌操纵招行权证价格的个别账户已提请中国证监会立案调查

◎本报记者 王璐

近日,权证短线炒作再度回潮。为进一步加大及时制止力度,落实证监会的监管指示精神,8月15日,上海证券交易所根据交易规则的有关规定对联合证券深圳振兴路第二营业部两个个人账户采取了限制交易的措施。

在交易监察中,上海证券交易所发现上述账户在15日的招行认沽权证交易中多次出现利用资金优势在很短的时间内进行连续多笔大额买入委托申报,对市场供求平衡形成明显冲击,导致权证价格瞬间大幅波动,涉嫌操纵权证价格、误导其他投资人。其炒作手法表现在买入委托申报时,由于申报量较大,其买入委托申报大多部分成交,在其卖出所持权证之后随即对其未成交的买入委托申报进行撤单;或者开盘即挂出巨额买单,拉升价格,再卖出其隔夜持仓权证。

从以往监管记录来看,上述账户惯常使用此类手法进行权证交易。上证所曾多次对其进行调查和警告,并于7月10日专门致函联合证券,要求其务必采取有效措施,对相关客户的交易行为进行有效监督,规范和约束,及时警示并制止导致权证价格严重异常波动的交易行为,杜绝上述异常交易行为再次发生。但是,上述账户在一度收敛之后再次兴风作浪,严重影响了权证的正常交易。

上证所有关负责人表示,今后将继续运用限制交易等措施打击违规行为,对权证交易中涉嫌违法违规的行为,发现一起,查处一起,对上述涉嫌操纵权证价格的个别账户,上证所已按照有关程序提请中国证监会立案调查,据悉,监管机关的调查取证工作已经展开。对于其他进行过度炒作的异常交易账户,上证所已经建立监管关注账户,并将告知其他会员公司,从全市场的角度对其交易行为严密关注,加强监管。仅昨日,上证所



就对5家营业部的近20个过度炒作账户发出了口头和书面警告。

此外,为了提示权证交易风险,上证所根据《权证管理暂行办法》在昨日的招行权证交易中三度采取临时停牌措施,提请投资者谨慎理性投资。上证所有关负责人表示,今后,上证所可能会更多地采取停牌措施,警示市场风险,对于未对相关客户的交易行为进行有效监督、未做好权证交易风险提示工作的会员公司,上证所将要求其进行整改并视情况采取限制权证经纪业务等处罚措施,以切实防范市场风险,维护权证市场的健康有序发展。

有关专家指出,异常交易大户在权证交易中的兴风作浪人为炒高权证价格并制造大量虚假申报,严重误导其他投资人,诱使投资人进行非理性交易。同时,这种过度炒作导致的非理性定价有可能引发有资格的券商进行权证创设套利。6月份招行权证的交易和创设情况已经证明了这一点。所以,投资者要充分认识到炒作的风险,切忌盲目参与,尤其是招行权证仅剩7个交易日,即将到期终止交易。鉴于目前招行正股的表现,招行权证最终价值为零在所难免,投资人可能面临的风险巨大,一定要理性判断。

大涨242% 招行认沽遭遇突袭

◎本报记者 剑鸣

大涨242%!即将于下周末结束交易的招行认沽权证昨日遭遇权证炒家突袭,提前上演了一轮惊心动魄的末日行情。昨日,招行权证开盘报0.150元,涨幅2.7%。随后,在大量买单的推动下,权证交易价格一路震荡攀升,随后在0.24元至0.26元的区间内维持了1个小时左右的窄幅震荡。10点50分,该权证突然再次发力上攻,价格拉升至0.296元,涨幅达102.7%。11时15分,因招行权证交易异常,上证所第一次对其实施停牌15分钟。此外,上证所还发布公告称,鉴于个别证券账户在招行认沽交易中出现异常行为,已采取措施,限制联合证券深圳振华路第二营业部个别账户权证交易。

下午开盘后,招行认沽稍事调整即加速上攻,上证所于13时55分起第二次对其停牌15分钟。此次停牌前,招行认沽报0.408元,涨179.5%。14时10分,招行权证从第二次停牌中复牌,一路冲高至0.548元,涨幅

275%。此后,该权证出现短暂调整,价格一度回落至0.400元左右,但随后又被逐步拉起。14时40分,当招行权证再度向0.5元发起进攻时,上证所第三次暂停其交易15分钟。停牌前,招行认沽报0.499元,涨241.8%。14时45分,招行认沽从第三次停牌中复牌,此时距离收盘只剩下5分钟,在最后的交易里,该权证一度被拉升至0.552元。最后,招行认沽全天报收0.500元,涨幅242%。全日,该品种换手率905%,成交额187亿元,占到权证市场总成交的37%。

截至8月14日,招行权证总量为60.65亿份,其中,券商累计创设未注销量38.24亿份。昨日,7家券商共申请注销了4.95亿份招行认沽。一些业内人士指出,尽管招商认沽上演了一场大行情,但目前已仅剩7个交易日。该权证行权价为5.45元,而正股招商银行昨报36.26元,权证到期价格归零已基本成定局。普通投资人一定要认识到其中蕴含的巨大风险,切莫火中取栗。

权证成交放量

◎平安证券 麦秋虹

周三,上证指数上冲4900点未果,最终以4869.88点收报,沪深A股成交温和放量。权证市场成交额则放量,其中认购成交额为108.85亿,较前日增加34.45%;认沽成交额为393.49亿,较前日大幅增加307.80%。

尽管认购有所放量,但收盘的认购仅有马钢CWB1、武钢CWB1和侨城HQC1。马钢CWB1和武钢CWB1涨幅居前,分别为3.35%和1.69%,权证涨幅与相应正股的涨幅相差无几。余下的认购权证钢机GFC1继续停牌外,均随正股下跌而收绿盘,其中以五粮YGC1表现最差,跌幅为3.56%。

港交所最快明年中推出预托证券产品

拟简化创业板公司转主板程序

◎本报记者 王丽娜

港交所行政总裁周文耀昨日于业绩发布会表示,董事会已经讨论过推出预托证券课题,并希望最快于明年中及第三季推出。

他解释,很多国际市场都推出了相应预托证券产品,而目前仍有一些国家不希望当地股票直接到其它地方上市,故该所计划推出预托证券,方便有关地区公司以预托证券形式来港上市。不过,预托证券产品的推出涉及及派息等问题,因此需要约一年作研究及筹备,因此最快明年至第三季可作出相关公布。

周文耀同时表示,不担心内地企业赴港上市数目减少,尊重公司选择上市地点。今年上半年共有32家公司申请来港上市,当中23家为内地企业,而在港交所上市委员会目前通过的13家上市申请中,有11家为内地企业。截至目前,内地企业赴港上市数目并没有减少,今年上半年缺乏大型招股活动,因此集

资金额可能较去年同期逊色。

又讯,在内地创业板紧锣密鼓筹备之时,记者昨天获悉,香港交易所正在对创业板的规则进行一个大调整,使创业板上市公司经过简便的程序就能转到香港主板。这是香港交易所北京代表处首席代表任光明昨天在2007创投融资发展高层论坛上透露的。

据了解,香港交易所两个板块,一个是主板市场,还有一个是创业板市场。任光明在会上称,创业板有关的规则有可能在未来的几个月里面发生比较大的调整。目前,新规则已经进入咨询阶段。

7月28日,港交所公布了一个咨询文件。咨询文件就香港创业板未来发展方向提出建议。它的要点是,香港以后的创业板会采取一个真正的二板模式。任光明解释说,以前的创业板和今后要推行的真正的二板不同之处在于,以前的创业板是一个独立的市场,一个公司在创业板上市之后,假如它还符合主板

的要求,并想转到主板去的话,这家公司必须首先要求在创业板退市,然后申请在主板重新上市,即创业板和主板是两个独立的板块。而新的咨询文件建议,以后的创业板就是一个二板市场,如果一个公司满足了创业板的要求,那就在创业板退市,可以满满足主板上市要求,那经过非常简便的程序,只需要发一个通告,经过交易所的核准,就可以转到主板上。

任光明表示,整个过程不仅简单很多,费用也少很多。以前,从创业板转到主板需要请保荐人,需要请律师做,需要三、四个月的时间,花几百万块钱才可以完成转板,现在,这些基本可以免了。

新修订规则对创业板上市的条件也做了两个较大调整:一是在过去两年里来自主营业务方面的现金流入之和要达到2000万港元。二是市值门槛从原来的4600万港元增加到1亿港元。(阮晓琴 但有为)

港交所上半年净利润增长1.1倍

◎本报记者 王丽娜

港交所昨日公布了上半年业绩。截至2007年6月底,股东应占盈利23.3亿港元,较上年度的11.08亿港元上升1.1倍,期内每股盈利2.19港元,中期息1.79港元;营业额31.57亿港元,较上年度18.95亿港元升67%。

港交所上半年利润的增加,主要是由于现货及衍生产品市场部分受到内地放宽QDII准投资项目的规划后,市场活动有所增加,令与成交额有关的收入相应增加。另外,利息收入净额上升加上2007年公司资金投资的公允价值收益增加,投资收益净额也增逾一倍。

港交所中期业绩报告显示,上半年主板新上市公司共32家,集资总额达1937亿港元,同期设有公司在创业板上市,而截至六月底,主板上市公司共1002家,创业板有194家,总市值约

15万8547亿港元。此外,截至六月底,上市的衍生权证有2681只,交易所买卖基金16只,房地产投资信托基金7只,牛熊证37只,债务证券175只。在今年上半年,主板的平均每日成交额约586亿港元,创业板约5.9亿港元。

港交所主席夏佳理在业绩报告中表示,利率及通胀等宏观经济因素,内地控制经济过快增长而实施的宏观调控,以及美国次按问题都可能给香港现货及衍生产品市场的表现带来不期因素,并导致市场波动。不过,仍有不少有利因素支持香港市场继续稳健发展。

展望未来,夏佳理表示,港交所会通过促进内地企业的集资活动以发展内地业务,同时也会继续发掘更多内地相关产品在港上市及交易,令香港成为证券及衍生产品的主要国际市场,加强香港在全球金融市场间竞争力。

三新股周五中小板上市

中小板迎来新股上市高潮。记者昨日从深交所获悉,继报喜鸟、辰州矿业、通富微电16日在此上市,正邦科技、汉钟精机、三特索道等三家公司又将于17日挂牌中小板。至此,中小板上市公司达到159家,其中全流通上市新股达109家。三特索道将成为湖北省第一家中小板上市公司。

江西正邦科技股份有限公司的发行价为11.09元/股,对应的发行后市市盈率为29.97倍。上海汉钟精机股份有限公司股票的发行价为9.08元/股,对应的发行后市市盈率为29.97倍。武汉三特索道集团股份有限公司股票的发行价为5.68元/股,对应的发行后市市盈率为29.89倍。(黄金滔)

记账式十三期国债 8月24日上市

2007年记账式(十三期)国债于2007年8月16日至2007年8月21日在上海证券交易所上网发行,发行结束后将于2007年8月24日上市。该国债现券上市交易的证券简称为“07国债13”,证券代码“010713”;新质押式回购对应的质押券申报和转回代码为“090713”,简称为“0713质押”。

本期国债为固定利率债券,票面年利率为4.52%,期限20年,利息每半年支付一次。国债起息日为2007年8月16日,每年2月16日、8月16日支付利息,2027年8月16日偿还本金并支付最后一次利息。(王璐)

光大证券1.5亿全控南都期货

上海南都期货经纪有限公司的注册资本和股权变更的申请,日前已获得中国证监会的批复,至此,南都期货的注册资本由3000万元变更为15000万元,光大证券出资15000万元,全资控股南都期货。

南都期货是1993年就成立的老牌期货公司,注册地在上海,拥有6个营业部,连续13年盈利,风险控制能力较强。光大证券是券商参与股指期货规定基本明确后,首批成功控股期货公司的创新类券商。据介绍,增资扩股后,南都期货将申请金融期货经纪业务资格和金融期货结算业务资格。光大证券计划将南都期货发展成为今后公司及客户参与金融衍生品业务的重要平台,并将借重于南都期货在期货市场多年积累的丰富的专业能力和经验,在未来的股指期货发展中加强自身竞争力。(剑鸣)

新疆证券被控 非法吸收公共存款182亿

8月14日起开庭审理的新疆证券有限责任公司涉嫌非法吸收公共存款案,15日继续在乌鲁木齐市中级人民法院审理。

被告单位新疆证券有限责任公司有一名诉讼代理人出庭,新疆证券公司原董事长、法定代表人高虎、原财务总监于敬荣等共计6名被告到庭。检察机关出具的公诉书中写明:从1997年9月到2005年9月16日,经高虎决策、指挥,新疆证券公司采取承诺固定收益率、保本付息的方式,面向社会不特定客户,以受托资产管理、委托购买国债等形式,与客户签订合同、协议及补充协议,从事非法吸收公共存款活动。

截至案发时,新疆证券公司非法吸收公共存款34388笔共计182亿余元,其中机构存款2074笔共计169亿余元,自然人存款32314笔共计12亿余元。新疆证券公司将这些资金主要用于申购新股、二级市场股票买卖以及兑付客户到期资金。

公诉机关认为,被告单位新疆证券公司非法、变相吸收公共存款182亿余元,数额巨大,情节严重;高虎等人系被告单位非法吸收公共存款中直接负责的主管人员,被告单位和被告人的行为均已触犯《中华人民共和国刑法》的相关规定,应以非法吸收公共存款罪追究刑事责任。

由于涉案人员较多,案情复杂,该案预计审理3天。新疆证券有限责任公司的前身是新疆维吾尔自治区证券公司,成立于1991年12月。经过改制,公司更名为新疆证券有限责任公司。2002年5月11日,新疆证券有限责任公司获得了受托投资管理业务的资格。

(曹志恒 叶超)

上海证券交易所股价指数									
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	换手率	成交量
上证180	10,690.45	10,694.82	10,782.04	10,480.18	10,714.94	27.49	0.25	51.26	49.31
上证50	3,787.11	3,782.62	3,823.94	3,712.87	3,799.24	12.13	0.32	49.31	49.31
上证指数	4,872.79	4,875.51	4,916.31	4,762.72	4,869.88	-2.91	-0.06	55.24	55.24
A股指数	5,114.34	5,117.17	5,160.06	4,998.99	5,111.55	-2.79	-0.05	55.28	55.28
B股指数	323.17	323.66	326.89	314.06	320.68	-2.49	-0.77	50.27	50.27
红筹指数	4,029.93	4,042.87	4,076.68	3,936.02	4,050.79	20.86	0.51	—	—
新盘指	4,141.88	4,142.88	4,178.44	4,047.57	4,138.66	-3.22	-0.07	—	—

上海证券交易所股票成交									
项目	成交股数(股)	成交金额(元)	发行总额(亿元)	上市总市值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	下跌家数	平家数	成交量
上证180	4,659,060,479	74,053,092,566	—	—	—	180	71	99	10
上证50	2,907,169,481	45,008,029,234	—	—	—	50	22	25	3
总计	9,050,967,558,131	130,547,353,111,667.34	2,701.47	67,671.35	45,220.10	883	295	532	56
A股	8,917,856,446,129,999,699,456	11,553.91	2,593,901,066,486.01	44,137.53	829	279	495	55	—
B股	133,111,112	1,310,847,897	113.42	107.57	1,183.34	54	16	37	1

深圳证券交易所股价指数									
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	换手率	成交量
成份指数	16,351.90	16,438.68	16,551.77	16,040.92	16,322.52	-29.38	-0.18	—	—
综合指数	1,331.22	1,335.93	1,340.38	1,298.95	1,326.12	-5.10	-0.38	61.85	61.85
A股指数	1,393.10	1,398.08	1,402.72	1,359.07	1,388.05	-5.05	-0.36	63.87	63.87
B股指数	775.28	777.23	780.61	761.09	766.91	-8.37	-1.08	28.94	28.94
深证100指数	5,429.08	5,454.02	5,482.73	5,306.16	5,407.16	-21.92	-0.40	—	—
中小板指数	5,156.63	5,164.24	5,192.54	5,055.33	5,155.34	-1.29	-0.02	—	—
新股指数	5,699.53	5,721.71	5,745.73	5,558.13	5,674.81	-24.72	-0.43	—	—
深证创新	7,299.47	7,330.87	7,371.99	7,097.11	7,243.64	-55.82	-0.76	—	—

深圳证券交易所股票成交										
项目	成交股数(股)	成交金额(元)	发行总额(亿元)	上市总市值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上涨家数	下跌家数	平家数	
成份股	750,445,188,188,228,867,359	—	—	—	—	50	17	29	4	
中小板	287,278,697	7,988,274,455	268.05	94.44	7148.66	2456.88	153	42	103	8
总计	4,135,277,405,654,642,831	2,625.98	1,393.07	47,315.67	23,837.82	671	184	427	60	
A股	4,062,321,749,644,846,716,473	2,487.53	1,226.71	45,976.21	22,535.93	616	175	387	54	
B股	72,955,656	607,926,358	138.45	166.36	1,339.45	1,301.89	55	9	40	6