



上海金交所首度吸收交易所会员

◎本报记者 钱晓涵

昨天,上海黄金交易所会员资格审查委员会宣布,北京产权交易所有限公司符合交易所规定的人入会条件,同意其成为上海黄金交易所会员。这是自上海黄金交易所成立以来,首度吸收其他交易所成为自己的会员。

今年以来,我国黄金市场发展的步伐明显加快,上海黄金交易所扩充会员的速度也明显加快。除了传统的产金、用金企业和商业银行之外,上交所还先后宣布吸纳外资银行、证券公司等特殊机构成为会员单位。而这一次,一家交易所成为另一家交易所的会员单位,还是非常罕见的。

“北交所将以公司实体的形式成为上海黄金交易所会员。”上海黄金交易所信息部总经理董刚对本报记者表示,北交所的这个会员资格和其他机

构是一样的,并不会享受什么特殊待遇。据了解,北交所将以“北京产权交易所有限公司”的名义加盟上交所,开展黄金的自营业务和经纪代理业务。

事实上,作为区域性资本市场平台,北京产权交易所的一个重要发展方向就是为现有的金融产品提高流动性开拓渠道,而黄金市场也一直是北交所希望涉足的领域。早在2005年8月,北交所就曾与高赛尔金银公司、颐合兴业咨询公司联手打造过名为“黄金道”的黄金交易平台。“黄金道”的交易品种和上海黄金交易所推出的递延交割品种 Au(T+D)非常相似。北交所当时曾表示,产权交易所不仅关心企业产权,也会为会员投资者带来丰富的投资品种;北交所希望把黄金投资作为一种和股权投资、债券投资、信托权益投资同样重要的投资品种呈献给会员投资者。



张大伟 制图

上证所最新一期联合研究计划建议

三管齐下严惩内幕交易

◎本报记者 王璐

上海证券交易所最新一期联合研究计划课题报告建议,行政处罚、刑事制裁和民事赔偿三管齐下,加大内幕交易和市场操纵违规成本。

这份名为《内幕交易与市场操纵的行为动机与判别监管研究》(全文见B7)的报告指出,全流通下内幕交易和市场操纵可能会比股改前更加严重,如何有效防范上市公司中的基本内幕人和机构投资者合谋利用信息优势、资金优势、控制权优势进行内幕交易和市场操纵,是全流通下监管防范面临的主要挑战。报告分别针对内幕交易的事前判别监管及内幕交易和市场操纵的事中判

别监管展开动态全程的研究,并提出一套防范体系,包括改革公司治理和激励机制、完善信息披露、强化高管人员的职业培训和投资者教育、加大违规成本、严惩内幕交易。

报告指出,一个好的监管体系,应该是“事前”防范。但由于内幕交易与市场操纵行为的复杂性,内幕交易行为的难以甄别性,使得对内幕交易者“事前”行为动机的分析及识别就成为难点。鉴于此,该课题分别针对内幕交易的事前判别监管及内幕交易和市场操纵的事中判别监管展开动态全程的研究,以期达到事前动机诱导和事中过程监控的目的。

通过分析,课题组发现,上市公司自身治理水平的高低、信息披露质

量的好坏会影响内幕主体的内幕交易行为倾向。内控严密有效,治理水平高,信息披露充分及时,披露质量好的上市公司,较能阻碍内幕交易的发生,较能弱化内幕主体的行为倾向。基于相关结论,课题组提出一套内幕交易和市场操纵动态全程的防范体系。

第一,改革公司治理和激励机制。报告指出,内控严密有效,治理水平高的上市公司,较能弱化内幕主体的行为倾向;而内幕交易中巨额的参与与收益,极大地强化了内幕主体的行为倾向。因此,可以通过完善公司治理和激励机制的推进,吸引众多优秀专业人才,公司的管理团队和专业团队得到迅速加强。(下转A2)

投资者的目的。具体措施包括:推动上市公司产权改革和经营机制的完善;完善上市公司治理结构;完善机构投资者治理结构,制定较为科学的绩效评价体系等。

第二,完善信息披露。研究表明,信息披露制度对内幕操纵的行为动机具有重要影响,信息披露质量与披露强度同内幕操纵行为呈反比例关系。因此,如何构建高效的信息披露制度,对有效监管内幕操纵行为至关重要。加强信息披露的具体措施包括:以信息披露为本,完善监管体制,强化执法力度;进一步完善信息披露标准,鼓励自愿性信息披露;加强对上市公司信息披露的动态监管,实施一、二级市场联动监管;改革上市公

司审计体制,进一步改进中介机构监管等。

第三,强化高管人员的职业培训和投资者教育。包括加强对高管人员的职业培训,引入不适当人选制度;开办投资者培训中心,进行投资者教育;鼓励机构投资者树立价值投资理念,遏制投机炒作行为等。

第四,加大违规成本,严惩内幕交易。具体措施包括建立甄别内部交易行为的实时监控系统,加大对内幕交易者的查处力度;行政处罚、刑事制裁和民事赔偿三管齐下,加大对内幕交易者的惩罚力度;引入集团诉讼制度,增强中小股东的行权便利性和诉讼便利性;优化识别指标,引入基于数据挖掘的智能识别系统等。

胡军:财富证券投行业务寻求新突破

◎本报记者 赵碧君

由财富证券保荐上市的“汉钟精机”于今日在深交所上市。昨日,本报记者采访了财富证券董事长胡军,就财富证券重组后的巨大变化及业务战略规划等进行了专访。

记者:财富证券于去年底完成了增资重组,请您谈谈增资重组半年多来公司的发展变化情况?

胡军:财富证券于去年12月份完成了增资重组,在证券监管部门及社会各界的大力支持下,半年来公司发生了较大的变化,这些变化集中体

现在公司内部管理、架构和业务体系等方面。

去年底的增资重组,财富证券的注册资本金由原来的5.3573亿元扩增至21.3573亿元,在新增的16亿元资本金中,以现金增资10亿元,以华欧国际证券公司的股权增资6亿元,这些优质资产的注入,迅速改变了财富证券的财务指标,特别是经过半年的经营,公司的财务指标得到了更好的优化。截至2007年6月30日,公司资产总额70.57亿元,净资产21.56亿元,净资产17.54亿元。

增资重组后,公司按照“风控优

先、规范经营”的要求,着重在内部管理方面进行了整合,目前公司债权债务关系清晰,资产质量优良,经营规范,绩效良好,各项财务指标及风险控制指标均达到《证券公司风险控制管理办法》和创新类券商的要求。半年来,公司按照“市场化、专业化、职业化”原则大力推进人力资源改革,实施了上至公司高管,下至普通员工的全员选聘竞聘工作,并对公司的薪酬体系和激励机制进行全新的设计。人力资源改革的推进,吸引了众多优秀专业人才,公司的管理团队和专业团队得到迅速加强。(下转A2)

公告

按照中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》要求,为广泛收集投资者和社会公众对公司治理情况的评议,安徽辖区各上市公司设立并公告了本公司的专门公众评议电子邮箱及电话。

安徽辖区上市公司专项治理公众评议联系方式

代码	名称	电话	电子邮箱	代码	名称	电话	电子邮箱
600012	皖通高速	0551-5338697	wts@anhui-expressway.cn	600808	马钢股份	0555-2888158	mgsf@magang.com.cn
600054	黄山旅游	0559-5580526	hs600054@yahoo.com.cn	600971	恒源煤电	0557-3986224 3986269	hymd600971@126.com
600063	皖维高新	0565-2317280 2317294	zqb@wvfg.com.cn	600983	合肥三洋	0551-5338028	stock@hf-sanyo.com
600199	金种子酒	0558-2210568 2210699	jnbiao@600199.com.cn	600985	雷鸣科化	0561-4948135 4948188	lmkghg@bqbk.com
600218	全柴动力	0550-5011156	www.quanchai.com.cn	600990	四创电子	0551-5391323 5391324	liuyongyue@sun-crete.com
600237	铜峰电子	0562-2819178	600237@tong-feng.com	000153	丰原药业	0551-4846153	shyzyj@163.com shyzyj@sohu.com
600255	鑫科材料	0553-5847423	http://www.xinkem.com	000417	合肥百货	0551-2686006 2686017	hfbhd@mail.hf.ha.cn
600318	康东股份	0565-2389232	cdms@vip.sina.com	000521	S美菱	0551-2869394	ql_chmwei@sina.com
600375	星马汽车	0555-8323038	600375@camc.biz leef7951@163.com	000543	皖能电力	0551-5251506	vsn00543@wenergy.cn
600418	江淮汽车	0551-2296835	jac600418@jac.com.cn	000596	古井贡酒	0558-5710057	000596@gujing.com.cn
600444	国通管业	0551-3817860	gt600444@126.com	000619	海螺型材	0553-5840135 5840156	wh@pvc.conch.cn
600470	六国化工	0562-3801728 3801675	liuguo@liuguo.com	000630	铜陵铜业	0562-2825029 2825090	wgr@stbc.cn
600496	长江精工	0564-3631386 3633648	cjgzq@163.com	000713	丰乐种业	0551-2239888	flzq@fengle.com.cn
600502	安徽水利	0552-4081028	ahslzqb@163.com	000850	华茂股份	0556-5919977	ZWLS10810@126.com
600520	三佳科技	0562-2627520	dm@chinatimty.com	000859	国凤塑业	0551-5336166	guofeng@126.com
600551	科大创新	0551-5321668	cxstock600551@163.net	000868	安凯客车	0551-2297832 2297826	dsh@ankai.com
600552	*ST兴方	0552-4077788	chch0254@sina.com	000887	ST中鼎	0563-2290135 2290136	hjhj@zhongdinggroup.com.cn jingfc@163.com
600567	山鹰纸业	0555-2826275	http://www.shanyangpaper.com/	000930	三佳科技	0562-2627520	lbcastock@163.com
600575	芜湖港	0553-5840085	whps@whpsnc.com	000979	ST科苑	0557-3920707	dmb@koyogroup.com magang@vip.163.com
600577	精达股份	0562-2809086	zqb@jingda.cn	000980	金马股份	0559-6537831	zqb@bjjima.com
600585	海螺水泥	0553-3118688-8903	dms@conch.cn	002014	永新股份	0559-3517878 3514242	7878@novel.com.cn
600761	安徽合力	0551-3648005-6902	heli@hehichina.com	002018	华星化工	025-84676708 84676208	002018@huaxingchem.com
				002042	飞亚股份	0561-3011923-3058	feiyadm@163.com
				002057	中联天源	0555-2108987	cs551@126.com zhangchao214@126.com

安徽证监局 2007年8月15日

深圳发展银行联手七大券商开通“第三方存管”业务

海通、国信、光大、联合、广发、国泰君安、华泰等知名券商强力加盟

您在推广期内办理“第三方存管”业务可享受如下优惠:

1. 可获得集银行服务和证券公司服务于一体的“第三方存管银证联名卡”,专享尊贵银行贵宾礼遇;
2. 免费使用深圳发展银行特有“金卫士”短信通知服务;
3. 享受券商多重优惠服务(具体按照券商执行);
4. 享受银行专业贷款融资、贵宾理财等多重配套服务。

您只需提供如下资料即可办理“第三方存管”业务:

1. 本人有效身份证件;
2. 发展借记卡;
3. 证券账户卡。

欢迎垂询深圳发展银行各营业网点或致电客服热线 95501,网上银行 www.sdb.com.cn

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	10,717.94	10,661.89	10,667.30	10,402.03	10,526.34	-1.9160	-1.78	49.88	1,171.18
上证50	3,799.24	3,775.36	3,782.85	3,660.61	3,698.95	-1.0029	-2.64	47.73	1,171.18
上证指数	4,869.88	4,845.02	4,845.02	4,710.31	4,765.45	-1.0443	-2.14	54.03	1,171.18
A股指数	5,111.55	5,085.44	5,085.44	4,943.96	5,001.92	-1.0963	-2.14	54.06	1,171.18
B股指数	320.68	319.20	319.20	310.61	313.99	-6.69	-2.08	49.16	1,171.18
红筹指数	4,050.79	4,025.28	4,028.82	3,921.72	3,978.91	-71.88	-1.77	—	—
新盘指	4,138.66	4,117.07	4,117.07	4,000.57	4,047.37	-91.29	-2.20	—	—

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(亿股)	上市总额(亿股)	总市值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上家公司数	下家公司数	平盘家数
上证180	4,784,873,878	74,559,764,718	—	—	—	—	180	80	92	8
上证50	3,028,920,256	45,982,556,854	—	—	—	—	50	11	38	1
总计	9,053,841,120	138,304,423,995	11,667.34	2,707.85	64,062.29	44,766.68	883	463	362	58
A股	8,942,936,737	127,078,767,350	11,553.91	2,600.28	62,901.69	43,704.44	829	454	319	56
B股	110,904,383	1,225,656,645	113.42	107.57	1,160.59	1,062.23	54	9	43	2

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	16,322.52	16,202.85	16,219.33	15,877.87	16,053.15	-2.6937	-1.65	—	—
综合指数	1,236.12	1,320.96	1,325.59	1,300.85	1,317.90	-8.22	-0.62	61.72	—
A股指数	1,238.05	1,332.90	1,339.83	1,363.35	1,381.35	-6.70	-0.48	63.82	—
B股指数	766.91	759.37	761.08	717.71	726.19	-40.72	-5.31	27.30	—
深证100指数	9,407.16	9,376.74	9,383.34	9,281.12	9,345.62	-61.54	-1.13	—	—
中小板指数	5,155.34	5,145.07	5,200.87	5,100.28	5,182.02	26.68	0.51	—	—
新股指数	5,674.81	5,648.39	5,683.82	5,570.17	5,648.37	-26.44	-0.46	—	—
深证创新	7243.64	7218.28	7311.49	7147.77	7266.79	23.14	0.32	—	—

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(亿股)	上市总额(亿股)	总市值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上家公司数	下家公司数	平盘家数
成份股	805,862,016,189	4,478,478,209	—	—	—	—	50	13	35	2
中小板	4,498,190,615,735	23,295,295,257	2,633.60	1,394.58	47,409.44	23,755.82	674	340	275	59
A股	4,366,541,289,721	21,486,681,245	2,495.15	1,228.22	46,141.11	22,523.44	619	336	228	55
B股	131,649,326	1,217,842,576	138.45	166.36	1,268.32	1,232.37	55	4	47	4