



《金融期货业务系统技术指引》正式发布

中金所会员技术筹备有章可循

◎本报记者 黄嵘

《中国金融期货交易所金融期货业务系统技术指引》(以下简称《技术指引》)10月18日正式发布并开始实施。在相关单位申请成为中金所会员时,达到《技术指引》的要求将是前提条件之一。因此,中金所技术部负责人提醒,相关单位应严格按照《技术指引》的要求,加紧进行相关准备工作。

为规范会员业务系统的建设,有效控制金融期货业务系统的风险,中国金融期货交易所(以下简称中金所)根据《金融期货结算业务资格行政许可事项的通知》和交易所交易业务规则,制订了《技术指引》。《技术指引》适用于参与金融期货结算业务的会员(包括交易结算会员、全面结算会员和特别结算会员)以及直接接入交易所的交易会员。

此次正式发布的《技术指引》,明确了中金所会员的基本技术条件和要求,其发布和实施将为相关单位申请中金所会员资格提供具体的指导,也有助于相关单位进一步做好股指期货准备工作。

根据《技术指引》的规定,会员的核心网络建设应达到以下要求:网络承建商应具有信息产业部颁发的三级以上(含三级)计算机信息系统集成资质证书;网络设备的性能和通信链路带宽应保证满足业务需求;网络不应存在单点故障,其通讯链路和网络设备应有备份措施;不同业务或应用应采取适当技术手段隔离,交易网段和非交易网段应实现隔离,开发测试设施和运营设施应进行分离;与互联网、外联单位的连接应采用可靠的技术隔离手段(如防火墙、安全网关、隔离网闸等),以确保网络的安全。

《技术指引》规定,会员与交易所之间的通讯链路可以选择“上证通接入”、“三所联网接入”、“直接接入”三种方式,具体要求如下:会员必须采用主备链路同时接入交易所,主链路带宽不低于512Kbps,备份链路带宽不低于128Kbps;通过三所联网接入和上证通接入的会员,应与接入端交易所协商,保证连入交易所业务数据带宽在要求的带宽以上;特别结算会



员和全面结算会员必须采用双链路直接接入交易所,主备链路带宽不低于2M,并通过技术手段保证两条链路具有自动切换能力。

《技术指引》要求会员系统建设应符合标准性、开放性和可靠性的原则。对交易系统的处理能力要求为:在系统拥有10万个客户,10万个持

仓记录的容量条件下,系统在连续10分钟内能够稳定处理委托的数量。针对不同的会员类型具体要求如下:交易会员,系统的稳定处理能力最低为50笔委托/秒,建议达到100笔委托/秒;交易结算会员,系统的稳定处理能力最低为100笔委托/秒,建议达到200笔委托/秒;全面结算

会员和特别结算会员,系统的稳定处理能力最低为200笔委托/秒,建议达到500笔委托/秒。

《技术指引》要求,申请会员资格前,会员必须参与交易所安排的测试,包括链路联通测试、链路切换测试、接口适应性测试和系统压力测试。

《技术指引》还要求,会员应建立信息安全事故报告机制,一旦发现影响金融期货业务系统的信息安全事故,应及时联系相关方解决,并报告交易所;建立信息安全事故分级、预警、跟踪、处理、总结等机制,并定期进行演练;会员还应制订应急预案。

在相关单位申请成为中金所会员时,达到《技术指引》的要求将是前提条件之一。因此,中金所技术部负责人提醒,相关单位应严格按照《技术指引》的要求,加紧进行相关准备工作。

据了解,《技术指引》自2006年11月开始制订,至今已进行了2次广泛征求意见和6次修订,并经过了仿真交易的检验,相关单位也已根据《技术指引》的要求,对其业务系统进行了升级。

新股发行动态

| 名称 | 发行总量(万股) | 申购代码 | 网上发行日期 | 网上申购价格(元) | 网上发行量(万股) |
|------|----------|--------|--------|-----------|-----------|
| 御银股份 | 1900 | 002177 | 10月22日 | 13.79 | 1520 |
| 延华智能 | 2000 | 002178 | 10月22日 | 7.89 | 1600 |
| 万力达 | 不超过1400 | 002180 | 10月29日 | -- | -- |
| 粤传媒 | 不超过7000 | 002181 | 11月5日 | -- | -- |

两新股确定发行价

将于下周一上网发行的上海延华智能科技股份有限公司和广州御银科技股份有限公司今日公布了发行价。

延华智能最终确定发行数量为2000万股,其中,网上以资金申购方式定价发行数量为1600万股,占本次发行总量的80%;最终确定发行价为7.89元/股,对应的市盈率为29.96倍。申购代码为002178。

御银股份最终确定本次发行量为1900万股,其中,网上以资金申购方式定价发行数量为1520万股,占本次发行总量的80%;最终确定发行价为13.79元/股,对应的市盈率为29.98倍。申购代码为002177。

(朱绍勇)

生猪期货模拟交割在武汉顺利举行

为加强合作,更好地利用期货市场服务当地经济发展,10月17日,湖北省与大连商品交易所所在武汉签署战略合作协议,湖北省省委常委、副省长阮成发和刘兴强总经理分别代表湖北省政府和大连商品交易所签署了合作协议。

阮成发指出,湖北省是农业大省,生猪产业对湖北省的经济发展至关重要,湖北省委、省政府将全力支持与配合大商所生猪期货品种研发和上市,充分发挥湖北当地的优势,为生猪期货提供便利,并以此作为良好的开端,加强双方在相关领域的深入合作。刘兴强表示,非常感谢湖北省委、省政府邀请大商所来湖北进行实地调研,湖北省在生猪期货市场的建设中具有巨大潜力,大商所将加强完善期货合约及规则,与湖北省等生猪主产区共同探讨生猪期货交割新模式,争取尽快推出这一期货品种,为我国生猪产业的发展做出应有的贡献。

当日,在湖北省畜牧兽医局、湖北证监局和武汉市政府办公厅的大力支持和协助下,大商所还在武汉中粮肉食品有限公司成功地组织了生猪期货模拟交割。模拟交割对生猪合约设计与规则制定是一次实际检验,有助于通过实践对合约和相关制度进行完善。

(刘意)

恒指盘中突破3万点 高位震荡上下落差760点

恒生指数日K线



郭晨凯 制图

◎本报记者 屈红燕

有关方面正在研究AH股互换计划的传闻令港股开盘大涨,恒生指数开盘就突破3万点大关,但随着市场醒悟到换股计划落实起来尚很遥远,恒指迅速回落,在半个小时内振幅高达760点,振幅巨大。

AH股互换计划的提法激发了投资者对于AH股股价接轨的预期,恒生指数开盘即报30013.48点,高开714.77点或2.44%;国企指数报20516.85点,高开980.51点或5.02%,双双创下新高。但随着市场意识到AH股换股计划落实从研究到落实尚需要经过漫长的阶段,卖盘大量涌出致使恒生指数一度翻绿,但在逢低买盘的支撑下,恒生指数最后略有回升,报收29465.05点,上涨166.34点或0.57%;国企指数报收19722.38点,上涨186.04点或0.95%。

从盘面来看,中资股是多头的力量,虽然盘中亦有反复,但中资石油股、金融股和航运股表现亮眼。在中保国际可能回归A股的消息刺激下,中保国际上涨8.4%,中国财险跟随升2.89%,交通银行升7.13%,中信银行升5.7%;石油石化股方面,上海石化升10.17%,中海油服升9.46%,中石油升1.18%,中石化微跌0.49%;中国远洋升7.21%,南方航空升5.91%,同样表现强劲。

在恒生指数首次冲上3万点大关之际,摩根士丹利对外发布研究报告称,调低港股评级展望至“审慎”,关注其估值偏高,但对港股基本因素仍然乐观。报告称,港股在过去22年,只有4次出现接近的估值水平,而该4次偏高的估值出现后均见大市有所调整。摩根士丹利称,预计未来的3个月,恒指有30%的机会大幅向下调整至24000点,而港股估值亦将恢复到合理的水平,不过,该行亦称,港股在2008年2月有50%的机会继续向好。

对于引起昨日股市大涨大跌的AH股互换计划,在中国资本市场尚未开放的前提下,市场人士普遍认为将会程序复杂、进程很缓慢。美林证券认为,在可以预见的未来,A股和H股价差消除的可能性很低,因为政府没有迫切需要缩小A股和H股的估值差距;虽然这样可以令资金外流、纾缓人民币升值压力,但风险是,国内投资者将从海外投资者手中接过估值高的资产;另外,含A股之H股的自由流通股市值达6200亿美元,外汇管理局在面临这一规模时也不容易作出决定。恒丰证券林家亨也表示,AH换股研究将会进行很长时间,前提是内地个人资金获正式放行到香港,“港股直通车”这一前提仍未落实,目前评估股权互换的操作细节,实际上言之尚早。

国元证券在全国新设十三家证券营业部



2007年10月18日,国元证券公司在青岛市隆重举行了新设十三家证券营业部的开业仪式,原天勤证券十三家证券营业部正式翻牌为国元证券营业部,国元证券在全国证券经营网点规模已扩大到六十八家。

2005年11月25日,国元证券根据证监会《关于委托国元证券托管天勤证券经纪业务及所属证券营业部的决定》文件要求,对天勤证券经纪业务及所属证券营业部进行托管。托管期间,在证监会风险处置部门的正确领导和现场工作组、各地证监局的大力支持与协调下,国元证券托管组以高度的责任感和使命感,克服种种压力和困难,化解风险隐患,下大力气维护经纪业务、客户和原天勤证券公司员工的稳定,圆满完成了风险处置工作。2006年10月底,国元证券与天勤证券清算组正式签订转让合同,整体受让天勤证券的证券类资产,并妥善安置相关经纪类业务的全部员工。2007年6月初,原天勤证券第三方存管工作正式启动,至7月15日第三方存管工作全部结束。9月20日,国元证券新设十三家证券营业部的请示获证监会批准。

原天勤证券的十三家证券营业部主要分布在东部沿海开放城市,对原天勤证券的收购填补了国元证券在上述地区营业网点的空白,优化了公司网点布局。此次对原天勤证券的平稳托管和收购,不仅实现了经纪业务的低成本扩张,而且进一步提升了国元证券的品牌形象和在业内的影响力,增强了公司市场竞争力,为国元证券上市后做强、做大,真正向全国一流证券公司迈进奠定了基础。

(张侃)



(广告)

| 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 | 13,141.16 | 13,113.12 | 13,115.86 | 12,588.53 | 12,653.30 | -487.86 | -3.71 | 62.40 | 1,484,411 |
| 上证50 | 4,684.11 | 4,676.52 | 4,684.86 | 4,481.01 | 4,508.66 | -175.45 | -3.74 | 60.62 | 6,036.28 |
| 上证指数 | 6,036.28 | 6,031.92 | 6,055.47 | 5,804.97 | 5,825.28 | -211.00 | -3.49 | 67.98 | 6,337.06 |
| A股指数 | 6,337.06 | 6,332.81 | 6,357.63 | 6,093.67 | 6,114.95 | -222.11 | -3.50 | 68.02 | 3,868.85 |
| B股指数 | 386.85 | 383.66 | 386.59 | 376.82 | 378.64 | -8.21 | -2.12 | 61.12 | 5,188.45 |
| 红利指数 | 5,188.45 | 5,168.84 | 5,201.19 | 4,952.42 | 4,960.85 | -227.60 | -4.38 | -- | 5,132.12 |
| 新盘指 | 5,132.12 | 5,127.48 | 5,146.98 | 4,931.61 | 4,948.91 | -183.21 | -3.57 | -- | -- |

| 上海证券交易所股票成交 | | | | | | | | | |
|-------------|---------------|-----------------|-----------|------------------|-----------|------|------|------|-----|
| 项目 | 成交股数(股) | 成交金额(元) | 发行总量(亿股) | 上市总市值(亿元) | 流通市值(亿元) | 上市家数 | 下跌家数 | 平盘家数 | 成交量 |
| 上证180 | 3,590,701,628 | 72,378,367,853 | -- | -- | -- | 180 | 22 | 153 | 5 |
| 上证50 | 2,382,814,789 | 46,028,572,881 | -- | -- | -- | 50 | 6 | 42 | 2 |
| 总计 | 6,980,542,538 | 130,346,998,328 | 12,115.54 | 2,822,212,016.88 | 55,198.07 | 887 | 184 | 642 | 61 |
| A股 | 6,870,821,713 | 128,744,363,873 | 12,000.46 | 2,714,641,818.99 | 54,053.63 | 833 | 173 | 601 | 59 |
| B股 | 109,720,825 | 1,602,634,455 | 115.08 | 107,571,147.40 | 1,144.44 | 54 | 11 | 41 | 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 | 19,288.29 | 19,240.47 | 19,240.47 | 18,636.59 | 18,681.35 | -606.94 | -3.14 | 71.60 | 1,533.27 |
| A股指数 | 1,533.27 | 1,530.90 | 1,530.90 | 1,493.44 | 1,494.59 | -38.68 | -2.52 | 74.13 | 1,610.17 |
| B股指数 | 774.28 | 775.23 | 778.67 | 769.08 | 771.91 | -2.37 | -0.30 | 29.38 | 6,424.23 |
| 深证100指数 | 6,424.23 | 6,414.26 | 6,414.26 | 6,204.34 | 6,215.44 | -208.79 | -3.25 | -- | 5,582.45 |
| 创业板指数 | 6,582.45 | 6,594.49 | 6,594.49 | 6,429.38 | 6,444.10 | -138.35 | -2.12 | -- | 6,562.92 |
| 新股指数 | 6,562.92 | 6,553.82 | 6,553.82 | 6,370.04 | 6,375.84 | -187.08 | -2.85 | -- | 8768.08 |
| 深证创新 | 8768.08 | 8717.50 | 8717.50 | 8465.92 | 8569.49 | -198.58 | -2.26 | -- | -- |

| 深圳证券交易所股票成交 | | | | | | | | | | |
|-------------|---------------|----------------|----------|-----------|-----------|-----------|------|------|-----|----|
| 项目 | 成交股数(股) | 成交金额(元) | 发行总量(亿股) | 上市总市值(亿元) | 流通市值(亿元) | 上市家数 | 下跌家数 | 平盘家数 | 成交量 | |
| 成份股 | 585,484,540 | 17,403,711,391 | -- | -- | -- | 50 | 6 | 40 | 4 | |
| A股 | 244,168,962 | 6,346,658,987 | 302.28 | 105.37 | 8355.83 | 2920.36 | 176 | 35 | 139 | 2 |
| 中小板 | 3,440,225,261 | 63,872,034,199 | 2,696.42 | 1,406.65 | 55,307.13 | 27,681.82 | 695 | 157 | 489 | 49 |
| 总计 | 3,353,891,406 | 63,660,827,217 | 2,557.97 | 1,240.28 | 53,956.02 | 26,366.37 | 640 | 141 | 454 | 45 |
| A股 | 86,333,861 | 835,431,372 | 138.45 | 166.36 | 1,351.10 | 1,315.45 | 55 | 16 | 35 | 4 |