



## 29人涉窝轮贪污案被香港廉政公署拘捕

### 港交所称所有窝轮发行商确认运作正常

◎本报记者 王丽娜

香港廉政公署昨日表示,该署已经拘捕29名涉及窝轮买卖贪污案件的人士,这是廉署首次调查有关窝轮买卖违规的案件,相信有关集团已活跃两年,每天的交易额最高达1亿港元,平均超过1000万港元。

据廉政公署署理首席调查主任蔡树强介绍,廉署28日采取名为“探射灯”的行动,拘捕29名涉及窝轮买卖贪污案件的人士,其中包括1名投资公司的董事、4名窝轮发行商的交易员、6名投资公司的投资经理,以及18名涉嫌协助犯案的相关人士。

蔡树强指出,该名投资公司董事,怀疑是案中主脑,涉嫌贿赂窝轮发行商的交易员,以获得优惠的买卖价,从交易中优先获利。他表示,案中主脑人物曾安排其他人士,俗称“人头”,在香港开设股票投资户口,并在境外开设

办事处,办事处的职员通知在香港的“人头”落盘,买卖利润在扣除“人头”的佣金后,全数归主脑。廉署搜出的怀疑贿款,暂时超过200万港元现金,估计主脑涉及的利润超过1亿港元。

据香港媒体报道,该署工作人员28日突击搜查多间位于金钟及铜锣湾区的证券公司及经纪行,拘捕一批证券界职员,并带走大批文件及计算机返回总部调查。据香港媒体援引消息人士称,香港廉政公署较早前已经接获相关投诉,怀疑窝轮市场交易中存在不法勾当,近日掌握突破线索后已经锁定涉嫌人员,于是28日采取搜捕行动,29日凌晨搜捕行动仍在持续进行。

事实上,随着香港股市近两年来的火爆,窝轮市场也在飞速地发展壮大,而窝轮市场的发行量和成交额都在大幅上升,窝轮交易在港交所总收入中的占比也越来越高,成为港交所

的盈利增长主要动力之一。去年下半年,窝轮市场成交一度占港股市场总成交额的三成以上,最高峰时期单日窝轮成交额一度超过400亿港元。今年首季的数据显示,窝轮成交量占大市的27.3%。昨日,香港窝轮市场成交金额为111.99亿港元,占大市成交总额的17.47%。

针对上述报道,香港交易所昨日早间发表声明表示,香港交易所早盘开市前已联络所有窝轮发行商,所有发行商均确定其运作正常,其流量提供者将继续提供庄家服务。香港交易所表示,其衍生权证市场如常开市。

市场担忧香港廉政公署此次的搜查行动将会对港交所的窝轮交易量构成不利影响,港交所股价因而受到打击,早盘该股跌幅一度高达4.26%,不过尾盘随着大市的回稳,跌幅逐渐收窄,收市跌1.62%,收报134港元,成交额达25.69亿港元,成交额较前期明显放大。

## 中石化中移动领涨 港股昨上扬134点

◎本报记者 王丽娜

隔夜美股走高,恒生指数高开293点,盘中在中海油和港交所的影响下大市一度下跌,收市涨134点,报24384点,大市成交640.91亿港元。国企指数收市报13512点,涨137点,涨幅达1.03%。

市场憧憬政府将在奥运会前上调成品油价格,刺激石化股上扬,并力撑大市的表现,中石化升4.2%,上海石化涨6.02%,为表现最佳的国企成份

股。中海油则受国际油价下跌的影响而跌3.24%,为拖累大市的主要个股。瑞信预测中海油未来每股盈利增长放缓,预计每股盈利将由2007年的增长1倍下降至2008年的增长18%,从而打击其股价表现。

中移动经过近一周的调整后,昨日反弹1.51%,报114.6港元,为恒指贡献了44点的涨幅。工商东亚料其领导地位不会被轻易取代,将评级由中性调高至择机买入,目标价133.7港元。

## 河南证监局 开展岗位大练兵

◎本报记者 周帆

记者从河南证监局获悉,该局目前在全局组织开展了“深化责任制,岗位大练兵”活动,不断探索全面履行辖区监管责任和加强队伍建设工作的新思路、新方法,取得了明显成效。

据河南证监局负责人介绍,在岗位练兵活动中,河南证监局始终围绕一线监管工作,努力通过在有限的集中练兵时间里取得监管工作的新进展。一是突出重点,集中学习,各处室认真学习培训,做到了学习时间、学习内容、学习人员三落实。在学习内容上,按照处室练兵大纲,围绕重点监管法律法规和规章制度,突出疑难问题和监管经典案例,针对性较强。在学习方式上,建立集中学习主讲人制度,由相关监管工作经验丰富的责任人担任主讲,围绕确定的主题,对学习内容进行了详细讲解和重点辅导,并引用过往监管案例进行剖析,引导大家就如何加强监管、风险和对策、监管方法和思路等展开讨论。二是紧密结合监管实际,学以致用。在岗位练兵活动中,各处室把岗位练兵与工作实践紧密结合起来,突出工作重点,突出工作难点,突出监管实践,有效地促进了监管工作的开展。上市处组织年报分析讲评会,开展监管对象“管得住、管得好”演练活动。期货处围绕在依法行政的前提下如何把握好辖区期货营业部设立的审核尺度进行了热烈讨论,提出了很好的意见和建议。

据了解,河南证监局在此次岗位练兵活动中各处室共举办18次集中学习,参加人数近170人次,梳理出法律法规、部门规章、工作规程等应知应会会计460项,撰写岗位练兵活动简报16期,编制岗位练兵题库2期。

谈到开展岗位练兵取得的成果,河南证监局负责人表示,一是增强了监管干部的全局观念和全局意识,综合素质有了新提高。二是提高了监管干部的监管技能,业务监管能力进一步增强。三是通过练兵促进监管、监管工作取得成效。

## 滨江集团首日涨幅创新高

### 近年来新股申购收益率下降明显

◎本报记者 张雪

周四登陆中小板的新股滨江集团,以19.65%的首日涨幅,创下2005年6月以来中小板新股上市以来的最低水平。与此同时,该股0.0462%的网上申购收益率,也位于今年以来上市新股的较低水平。

### 首日涨幅仅为19.65%

与周三九阳股份大受追捧不同,昨日上市的N滨江以25.2元开盘,两分钟内冲高至26.9元后,便呈现震荡下探的走势。最终该股报收于24.30元,较发行价仅上涨了19.65%,为2006年10月27日工商银行上市以来的最低首日涨幅。如果仅就中小板品种而言,N滨江创下了2005年6月7日三花股份上市以来的最低首日涨幅。这一涨幅,已经回到了市场处于熊市阶段最差时期的水平。

分析人士认为,这与周四地产板块的大跌以及两市股指走软有着直接的关系。联合证券研究所分析师杨伟聪指出,新上市的滨江集团属于房地产板块,而市场对于地产行业的发展前景存在较大分歧,加上昨日地产股全线杀跌,成为影响该股涨幅的主要原因。同时,由于新



股首日涨幅与二级市场明显相关,昨日大盘的下跌,也很大程度上制约了该股的上涨。

此外,不久前上市的紫金矿业有一批“敢死队”遭遇滑铁卢,也让市场炒作新股的热情大大降温。深交所公开信息显示,机构和比较出名的“敢死队”均未出现在昨日N滨江的买入席前五位,卖出席上有一家机构专

用席位,净卖出2489万元。

### 打新高收益成历史

根据聚源数据统计,以0.235%的网上中签率计算,滨江股价近0.05%的网上申购收益率,处在今年以来上市新股的较低水平,不少业内人士认为,通过一级市场打新股

得高收益率将成为历史。

统计显示,2007年1月至11月上市的中小板新股的平均收益率高达0.38%。此后随着沪深股指的连续深挫,收益率呈明显的下滑趋势。从去年12月至今,中小板新股的平均收益率已下降至0.16%,从一级市场申购新股已经进入了微利时代。

## 中小券商“曲线试水”投行业务

◎见习记者 杨晶

今年以来市场的调整让券商的自营业务、经纪业务前景不再,多数主营这些业务的中小券商想尽办法,力求找到新的利润增长点。由于预期创业板将在今年推出,不少中小券商开始为创业板积极准备。

据记者了解,一些地区还设立了负责创业板专门机构,针对当地的高新区举办培训、咨询等,当地的

中小券商开始积极奔走于政府与企业之间,力争在创业板正式推出之前,处理好各种关系。这其中还有部分准备开展承销与保荐业务但还没有得到资格的中小券商,丰富的政府资源让它们首先想到的是和其他券商的投行部门合作。

事实上,截至去年底,25家没有经营承销与保荐业务券商已达到了经纪业务、承销与保荐业务同时开展需净资本至少1亿元的前提

条件,这些券商位居河北、浙江、江苏、黑龙江、辽宁、福建等多个省份。上述券商人士透露,虽然现在全牌照申请目前没有开闸,但是公司未来势必发展承销与保荐业务。现在通过创业板的机遇,可以通过与成熟券商合作,先培养起投资顾问业务的能力。

不过,也有业内人士对中小券商能与大型券商建立怎样的合作方式表示担忧。一家中型券商的投行

负责人对记者表示,如果是对具体投行项目的合作,如何具体合作以及合作中的利润如何分配都是难以明确的,这些中小券商毕竟还没有取得这方面的业务资格。而且,券商新风险控制指标管理办法即将在今年7月实行,其中对承销业务的风险资本准备的计提比例将有所提高,由于净资本与业务开展的潜在规模联系起来,也会加大中小券商开展投行业务的难度。

## 新股发行动态

新股名称	申购时间	申购代码	申购价格(元/股)	发行总量(万股)
华东数控	20080603	002248	未定	不超过3000
大洋电机	20080605	002249	未定	不超过3200
联化科技	20080605	002250	未定	不超过3230
步步高	20080606	002251	未定	不超过3500

## 河北证监局与郑商所 举办小麦考察座谈会

◎本报记者 贺建业

近日,河北证监局与郑州商品交易所石家庄市联合举办了“小麦考察座谈会”。参加现场座谈会的有20多家期货公司、3家小麦交割库的代表,座谈会通过视频系统向郑州商品交易所200多家会员单位进行了现场直播。

座谈会的主要内容:一是由小麦专家介绍小麦播种、培育品种、生产、收购、市场供求及分析小麦市场价格走势等情况;二是由小麦交割库的负责人介绍强麦、硬麦的仓储情况;三是考察团成员介绍到山东、河北等实地考察小麦生产、品种品质、预期产量等情况;四是边座谈、边交流,由场外会员通过视频在线提问,现场专家解答疑难问题。通过座谈交流,使大家对今年小麦主产区的种植、产量、收购、仓储,以及未来小麦市场的供求状况、市场价格走势等有了宏观上的了解和认识,大家一致认为今年小麦丰收在望,小麦价格稳中有升。

## 江苏证监局加强信访工作

◎本报记者 胡义伟

为提高信访工作效率和质量,特别是在四川汶川发生大地震后维护辖区资本市场稳定和安全运行,江苏证监局采取多项措施加强信访工作力度。

首先,从加强制度建设着手,落实岗位责任,重点妥善处理信访突出问题和群体事件。该局实行了领导负责制,成立了专门的信访工作领导小组,形成局长任组长负总责,亲自抓,分管副局长任副组长具体抓,抓落实,一级抓一级,层层抓落实的信访工作领导责任体系。同时,加强信息公开,在网上公布信访投诉电话、通讯地址等,周六、周日安排专人值班,继续做好接待信访投诉电话工作。坚持“抓早、抓小、抓了”的原则,变群众上访为主动下访,认真做好矛盾排查,把问题解决在萌芽状态,避免和减少“三访”发生。第二,保证时效,加强信访规范化。明确处理信访事项的职能职责,规范工作流程;加大交办督办力度,严格办理时限,同时突出反馈环节,推进办事公开。三是加强学习,不断提高信访干部的政策业务水平。结合学习型机关建设,该局从强化干部的学习教育入手,重点学习十七大精神,尚福林主席关于维护市场稳定和安全运行的视频讲话等,统一思想,提高信访干部政治和业务素质,努力树立“两个”新形象:即全心全意为人民服务的公仆形象和密切党群干群关系的窗口形象。

## 申银万国与新韩证券 加强合作

◎本报记者 杨晶 泰宏

韩国新韩证券董事长李东杰昨日携20余位韩国著名投资机构的投资总监访问了申银万国证券。

申银万国总裁冯国荣表示,申银万国与新韩证券高层互访不断,双方合作、QFII、研究等业务部门也进行了广泛交流与投行。申银万国目前为15家QFII客户提供综合性证券服务,经验丰富,希望未来也能为新韩证券提供服务。据悉,已递交了QFII投资额度的申请。

新韩证券董事长李东杰表示,申银万国与新韩证券在各自的市场环境中有着相似之处,可以实现优势互补,保持双方的强势地位。李东杰认为,中国具有广阔的市场,在IPO、兼并重组上孕育丰富的机会,而且个人投资者的需求也在增长;作为韩国业界IT技术方面最为先进的新韩证券,在国际业务、IB业务方面也位居最优秀之列,这些都为两公司提供了强强联手的机会。目前,韩国投资者通过新韩证券的网站,已经可以实时看到申银万国的研究报告,而新韩证券在网上交易系统上的优势也使申银万国证券有所受益。

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
上证180	8219.80	8192.49	8225.55	8005.98	8008.60	-2.11	20.36
上证50	2836.26	2825.86	2837.89	2764.80	2765.95	-0.31	23.32
上证指数	3459.03	3447.77	3481.73	3400.77	3401.44	-0.57	25.62
A股指数	3629.33	3617.42	3653.25	3568.19	3568.88	-0.45	25.65
B股指数	248.54	249.24	249.24	244.50	244.73	-3.81	21.52
红筹指数	3145.64	3130.09	3146.67	3057.56	3059.31	-86.33	2.74
新综指	2939.28	2929.54	2958.33	2889.21	2889.76	-49.52	1.68

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
上证180	2,221,990,683	33,230,619,460	-	-	-	180	15
上证50	1,134,975,366	17,764,936,222	-	-	-	50	3
总计	5,164,591,872	67,872,043,677	14,980.19	4,158.69	179,589.54	893	108
A股	5,140,352,127	67,705,032,361	14,860.89	4,032.45	178,745.08	840	103
B股	24,239,745	167,011,316	119.29	126.23	844.45	53	5

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
深证100	12,313.66	12,293.81	12,293.81	11,926.60	11,947.14	-366.52	-2.97
综合指数	1,056.54	1,055.18	1,058.12	1,032.99	1,033.69	-22.85	-2.16
A股指数	1,099.39	1,097.87	1,111.05	1,084.39	1,085.15	-24.24	-2.18
B股指数	548.20	549.56	549.56	541.90	542.25	-5.95	-1.08
深证1000	4,259.59	4,252.30	4,254.39	4,141.99	4,147.15	-112.44	-2.64
中小板指数	4,795.73	4,795.35	4,809.74	4,704.21	4,714.21	-81.52	-1.70
创业板	4,559.59	4,552.60	4,561.31	4,441.84	4,444.59	-115.00	-2.52
深证创新	6159.19	6153.70	6154.70	6022.29	6029.75	-129.44	-2.10

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	下跌家数	
成份股	345,723,812	6,037,861,405	-	-	-	50	5	
中小板	383,061,963	7,171,299,044	498.22	187.18	9175.71	3376.80	244	29
总计	2,478,697,104	43,447,793,185	3,133.62	1,797.69	43,494.23	21,855.35	757	94
A股	2,451,696,875	43,303,842,762	2,993.40	1,602.25	42,621.88	20,993.53	702	86
B股	27,000,229	143,950,423	140.22	195.43	872.34	861.82	55	8