



人民日报 主办

2010年10月29日 星期五

中国证监会指定披露上市公司信息报纸

中国保监会指定披露保险信息报纸

中国银监会指定披露信托公司信息报纸

即时互动网站

STCN.com 证券时报网·中国

国内统一刊号 CN44-0157 邮发代号:45-91 证券时报社出版 今日112版(A20版+B12版+C12版+D68版) 第5144期

**中国银行** BANK OF CHINA **中国银行股份有限公司**

### A股配股今日刊登发行公告

- 配股简称: 中行配股
- 配股代码: 760988
- 配股比例: 每10股配1.0股
- 配股价格: 2.36元/股
- 股权登记日: 2010年11月2日
- 配股缴款期: 2010年11月3日至11月9日的交易日

联席保荐人(主承销商): **中银国际** 证券有限责任公司 **CITI** 中信证券股份有限公司

《招股说明书摘要》和《发行公告》详见今日《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》以及上海证券交易所网站(ftp://www.sse.com.cn)

## 社会保险法历时三年终获通过

▶▶▶ A2版

# 银监会警示:严控大型房企贷款风险

### 严格执行差别化房贷政策,防范高风险房地产企业风险暴露

证券时报记者 贾壮

**本报讯** 中国银监会主席刘明康在日前召开的2010年第四次经济金融形势通报(电视电话)会议上强调,要高度重视房地产贷款风险。继续严格执行差别化住房信贷政策,严控大型房企集团贷款风险,预先布防高风险房地产企业风险暴露,并在把握风险收益的基础上,合理满足中小户型、中低价位房地产开发贷款需求,继续支持保障性安居工程建设。

刘明康说,银行业金融机构要加大力度,切实抓好地方融资平台贷款风险管控。要对地方融资平台贷款实施动态台账管理,按现金流覆盖原则开展分类处置工作,并切实加强平台贷款押品、项目现金流和还贷条件以及资产分类、拨备计提的管理。

会议提出,银行业金融机构须持续深入贯彻落实党中央、国务院关于抑制产能过剩、淘汰落后产能、促进节能减排的各项调控要求,加大对高耗能高排放项目的信贷控制;对列入落后产能淘汰名单中的企业,积极参与其关停等处置工作,全力做好信贷资产的保全工作;结合国家产业结构调整和节能减排的总体要求,在风险可控的前提下加快金融服务和产品创新,大力推进支持节能减排的长效机制建设。

高度重视行业信贷风险发展趋势,建立有效的风险监控预警体系。要做好流动性风险管理。加强银行日常流动性管理,重视流动性风险压力测试,并借



鉴国际监管新规,提升流动性风险管理水平。

刘明康称,银行业要严守底线,着力做好资本充足率、动态拨备率、杠杆率和流动性比率四项监管工具的贯彻落实。

他还要求不断深入推进信贷工作的科学化,推进“三个办法、一个指引”

的贯彻执行。“三个办法、一个指引”是对贷款发放审慎性的重要制度保证,要确保信贷资金投向事先约定和仔细审查过的交易和领域,严格、科学厘定还贷方式以保证风险早期发现、早期干预,适时缓释风险。

据《证券市场操纵行为认定指引(试行)》第35条规定,汪建中及北京首放操纵市场的手段应定性为“抢帽子”交易操纵。

所谓“抢帽子”交易操纵,是指证券公司、证券咨询机构、专业中介机构及其工作人员,买卖或者持有相关证券,并对该证券或其发行人、上市公司公开作出评价、预测或投资建议,以便通过期待的市场波动取得经济利益的行为。

对于亲友账户问题,汪建中承认接受证监会调查后,曾在安徽老家提取1个多亿的现金,分别转存在他大哥、二哥、三哥等家人的账户中。但是,更早之前的资金却是他自己赠与家人,

并代理其炒股,至于购买什么股票他们均不知情。

在昨日的开庭现场,汪建中的辩护律师有两位,其中之一是北京信利律师事务所律师高子程否定了汪建中的荐股对于股市波动造成了决定性影响。他表示,汪建中购买工商银行、中国联通等超级大盘股,而这些股票流通市值动辄上千亿人民币,而汪的资金仅有几百万,无法形成操纵市场。

他认为,在当时的牛市气氛中,即使汪建中不荐股,这些股票仍有机会大幅上涨。从具体事实看,在检察机关指控涉的38只股票中,汪建中卖出之后,一些股票仍有不小的涨幅。

## 汪建中案开庭 “抢帽子”交易成控辩焦点

证券时报记者 魏曙光

**本报讯** 被称为中国首例操纵证券市场案“汪建中荐股案”,昨日在北京第二中级人民法院公开审理。汪建中因涉嫌操纵证券市场罪被提起公诉。昨日的庭审一直持续到下午17点40分,当庭没有公布宣判结果。

公诉机关指控称,汪建中在担任北京首放投资顾问有限公司负责人期间,于2006年7月至2008年5月间,使用本人及他人名义,开立多个证券账户,采取先行买入相关证券,后利用公司名义通过媒介对外推荐该证券,人为影响证券交易价格,并于上述信息公开后马上

上卖出相关证券,非法获利。

在自辩环节上,汪建中对于公诉机关指控的交易方式、操纵证券市场、使用本人和亲属名义开立证券账户等均表达了异议。他认为自己主观上没有故意操纵市场,只是在常年短线交易技巧的基础上,利用公司推荐部分股票信息而已。

特别是,汪建中极力撇清公司荐股和自己买卖股票之间的关系。他认为,推荐股票是公司正常的业务模式中的一环,是公司行为,且该行为符合投资者的利益,检察机关指控的55次操纵行为也是公司的业务行为。

据承办汪建中案的检察官透露,根

据《证券市场操纵行为认定指引(试行)》第35条规定,汪建中及北京首放操纵市场的手段应定性为“抢帽子”交易操纵。

所谓“抢帽子”交易操纵,是指证券公司、证券咨询机构、专业中介机构及其工作人员,买卖或者持有相关证券,并对该证券或其发行人、上市公司公开作出评价、预测或投资建议,以便通过期待的市场波动取得经济利益的行为。

对于亲友账户问题,汪建中承认接受证监会调查后,曾在安徽老家提取1个多亿的现金,分别转存在他大哥、二哥、三哥等家人的账户中。但是,更早之前的资金却是他自己赠与家人,

并代理其炒股,至于购买什么股票他们均不知情。

在昨日的开庭现场,汪建中的辩护律师有两位,其中之一是北京信利律师事务所律师高子程否定了汪建中的荐股对于股市波动造成了决定性影响。他表示,汪建中购买工商银行、中国联通等超级大盘股,而这些股票流通市值动辄上千亿人民币,而汪的资金仅有几百万,无法形成操纵市场。

他认为,在当时的牛市气氛中,即使汪建中不荐股,这些股票仍有机会大幅上涨。从具体事实看,在检察机关指控涉的38只股票中,汪建中卖出之后,一些股票仍有不小的涨幅。

## 理性看待创业板市场非线性发展路径

乐水

去年10月23日诞生的中国创业板市场,开启了我多层次资本市场发展新境界。风物长宜放眼量,佳景总缘启远集。对新生市场得失功过是非的判断,要看主流和发展大势,要看当下问题得到解决的状态及其可能演变的趋势。一个源源不断、生生不息的中国创业板市场,已成为世界金融危机中的“中国风景”。一年的实践充分证明,创业板市场成为中国资本市场体系中承上启下和承载活力创新的一个核心层次,标志着未来,引领着创新。

然而,这个新市场的发展形态,注定在中国经济持续发展过程中不断滋生理性而

理性又不断被扭曲,发展壮大的模式注定是一种非线性模式。

中国创业板市场十年孕育,国民对其必然的成功寄予了太大太迫切的希望,但创业板市场着眼于长远发展,不能太顾及或承担太重、太急的近期功利期望。

以“市场无风险论”来看待创业板现实的不如意因素,颇乏专业精神。招股说明书专项披露“市场板块风险提示”、“公司重大事项提示”和“风险因素”,标明创业板公司更具有经营失败直至直接退市风险,告示从制度上明确且通过签署专项文件确认的成熟投资者一个基本原

则,那就是创业板适当性投资者“愿赌服输”和“风险第一”的原则。不能因为“退市”的“狼”未来,大家就不怕“狼”了。这里所说的“狼”重点是公司的业绩波动、依赖因素消失和团队不稳定,也可能是市场参与者不理性引致的利益损失。

2010年半年报出来,总有人睁大眼睛去找创业板高于中小板之“高成长”;而对个别公司业绩的不尽如人意,也有人会将其风险放大。临近首批上市28家公司部分投资者一年锁定期满之际,也有人放大瞳孔关注富起来的股东高管,有的媒体对100家中33名高管“非

正常离职”采取轰炸式质疑。所有这些皆属大众正常反应,但却有必要指出其“不正常性”。实际上,监管者也好,创业板关注者也罢,均不可能保障公司业绩不出现下滑波动,不可能防止所有高管离职特别是核心技术人员“逃离”,也不可能不让股东盲目减持套现。“狼”会来,谁都不能制止“狼”不来,积极态度是准备“狼来了”的对策。创业板三大主要风险,即业绩波动、团队不稳定、减持套现,将始终存在并会成创业板区别于主板市场的特征,也应当构成投资者定价时“打折”的内在因素。(下转A14版)

**chaosolar 超日太阳** 上海超日太阳能科技股份有限公司

### 首次公开发行6600万股A股

发行方式:采用网下向配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式

初步询价及推介日期:2010年11月1日-11月3日

网上路演日期:2010年11月5日

网下申购时间:2010年11月8日9:30-15:00

网上申购时间:2010年11月8日9:30-11:30 13:00-15:00

保荐机构(主承销商): **中信建投证券有限责任公司** CHINA SECURITIES CO., LTD.

投资者关系顾问: **上海乐丰投资管理有限公司**

**湖南大康牧业股份有限公司**

### 首次公开发行不超过2,600万股A股

证券简称:大康牧业 证券代码:002505

初步询价及推介日期:2010年11月1日至11月3日

网上路演日期:2010年11月5日

网下申购缴款日:2010年11月8日

网上发行申购日:2010年11月8日

保荐机构(主承销商): **中信建投证券有限责任公司**

投资者关系顾问: **怡桥财经传播有限公司**

## 山西证券 IPO 发行价敲定 7.8 元

**本报讯** 山西证券今日发布 IPO 发行公告,确定 IPO 发行价为 7.8 元/股,发行股份数量为 3.998 亿股。

公告称,如果每股收益按照 2009 年净利润除以本次发行前的总股本计算,则上述发行价格对应市盈率为 26.58 倍;如果每股收益按照 2009 年净利润除以此次发行后的总股本计算,则该发行价对应的市盈率为 31.89 倍。

此次 IPO 发行中,网下发行 7980 万

股,约占此次最终发行数量的 19.96%;其余部分向网上发行,为 3.2 亿股,约占此次最终发行数量的 80.04%。

据悉,截至 10 月 27 日 15:00 时,联席主承销商通过深交所网下发行电子平台系统,共收到并确认由 81 家询价对象代理的 168 家股票配售对象的初步询价申报信息,所有有效报价对应的累计拟申购数量之和为 26.159 亿股,超额认购倍数为 32.78 倍。(李清香)

## 今日导读

**工信部:工业稳定增长 仍存三大难题**

工信部总工程师朱宏任昨日指出,当前工业生产中存在的新问题主要体现在三方面:一是生产成本在逐渐加大,二是人民币升值的速度在加快,三是企业盈利能力在减弱。

>>>A2版

**工行前三季暴赚 1278 亿 保持最赚钱银行地位**

工行、交通、浦发银行、宁波银行、华夏银行和南京银行 6 家银行今日发布了今年三季度报。统计数据显示,这 6 家银行前三季度业绩均出现大幅增长。

>>>A10版

**券商两融业务 7个月创收过亿**

截至 10 月 27 日,融资融券业务开展已近 7 个月。根据测算,目前融资融券业务为 11 家试点券商贡献的利息收入突破亿元,贡献的佣金收入超过 4000 万元,远远超出了业务开展初期业界的预期。

>>>A6版

**金融企业 上市地点 4 亿股为界**

本报昨日曾报道了企业上市地点股本的整体划分标准,据证券时报记者进一步了解到,监管层对于金融企业上市地点股本标准也做出了明确划分。金融企业发行数量将以 4 亿股为界限,划分为不同的上市地。

>>>A11版

**上港集团增发 17.6 亿股 购洋山二三期码头**

今日,上港集团公告拟向上海同盛投资(集团)有限公司非公开发行股票 17.64 亿股,用以收购洋山二期、三期码头。经评估,双方确认目标资产交易价格总计约为 79.22 亿元。

>>>B1版

**日本央行布局宽松战略 提前议息紧跟美联储**

昨日,日本央行宣布将基准利率继续维持在零至 0.1% 的水平,同时公布了总额 5 万亿日元资产购买计划的基本框架。此外,日本央行决定将 11 月份货币政策例会时间提前。

>>>A4版

**嘉实沪深 300 指数基金**

150 万投资人的信赖与选择

嘉实客服热线:400-600-8800

嘉实网址:www.jiafund.cn

**健康礼品 戈宝红麻茶**

WWW.GAUBAU.COM 团购热线:0755-8887 8888