

外汇局打击热钱 去年收缴罚没款5亿元

国家外汇局昨日披露的数据显示, 2011年共查办 3488 起外汇违规案件, 收缴罚没款 5.03 亿元, 罚没款金额同比翻了一番多, 取得打击“热钱”阶段性成效。

2011年, 国家外汇局打击“热钱”的工作主要包括: 一是重拳出击, 查办重点领域的重大外汇违法案件。2011年, 共查处涉案金额巨大、跨地区经营以及违规资金流入房地产、金融市场等重大典型案件 17 起, 涉案金额 193 亿元, 已做出行政处罚案件 8 起, 收缴罚款 1.87 亿元。

二是联手查办, 严厉打击地下钱庄等外汇违法犯罪活动。截至 2011 年 11 月底, 联合公安部门共破获地下钱庄案件 18 起, 非法买卖外汇案件 20 起和网络炒汇案件 1 起, 涉案金额合计 717 亿元, 现场抓获犯罪嫌疑人 198 名, 已起诉 64 人, 破获案件数量和抓获犯罪嫌疑人数量均创历史新高。

三是突出重点, 以金融机构、大型企业为重点, 开展资本金结汇、短期外债等专项检查, 对违规借用外债、违规结汇的企业、金融机构和个人进行了严厉处罚。 (贾社)

去年社会融资规模 同比减少1.11万亿

据中国人民银行初步统计, 去年我国社会融资规模为 12.83 万亿元, 比 2010 年减少 1.11 万亿元。

在 12.83 万亿元的社会融资规模中, 人民币贷款增加 7.47 万亿元, 同比少增 3901 亿元; 外币贷款折合人民币增加 5712 亿元, 同比多增 857 亿元; 委托贷款增加 1.30 万亿元, 同比多增 4205 亿元; 信托贷款增加 2013 亿元, 同比少增 1852 亿元。

从结构看, 2011 年人民币贷款占社会融资规模的 58.3%, 同比提高 1.6 个百分点; 外币贷款占比 4.5%, 同比提高 1.0 个百分点; 委托贷款占比 10.1%, 同比提高 3.9 个百分点; 信托贷款占比 1.6%, 同比低 1.2 个百分点; 未贴现的银行承兑汇票占比 8.0%, 同比低 8.7 个百分点; 企业债券占比 10.6%, 同比提高 2.7 个百分点; 非金融企业境内股票融资占比 3.4%, 同比低 0.7 个百分点。 (贾社)

国务院批准 惠州市城市总体规划

根据中国政府网 18 日发布的消息, 国务院办公厅近日发出通知, 经国务院批准, 原则同意修订后的《惠州市城市总体规划 (2006—2020 年)》。

通知要求, 完善城市基础设施体系。城市发展要节约资源、保护环境的集约化道路, 坚持经济建设、城乡建设与环境建设同步规划, 大力发展循环经济, 强化工业、交通和建筑节能, 切实做好节能减排工作。将廉租住房、经济适用住房、公共租赁住房和中低价位、中小户型普通商品住房的建设目标纳入近期建设规划, 确保城市保障性住房用地分期供给规模和区位布局合理。 (据新华社电)

天津今年直接融资 力争实现重大突破

在昨日召开的 2012 年天津证券期货市场监管工作会上, 天津证监局党委书记、局长刘能元表示, 2012 年, 围绕大力推进资本市场科学发展, 天津证券期货监管工作将努力完成“建设公开透明市场, 夯实规范发展基础”与“提升发展创新水平, 更好服务实体经济”两大任务, 并力争在促进直接融资、显著提升金融中介创新能力、引导市场主体依法合规发展等方面做得更好。

刘能元指出, 天津资本市场仍存在主体数量较少, 规模较小, 竞争力和抗风险能力有待进一步提高等问题, 为此, 2012 年天津市要抓住发行体制改革与债权市场改革两大机遇, 力争在申请报会、发行上市企业数量、募集资金数额方面实现重大突破; 并进一步完善证券、基金、期货机构以及律师事务所、会计师事务所等中介机构的创新工作机制, 支持以合规经营和控制风险为前提、以市场需求为导向的创新活动, 增强发展活力, 拓展发展空间; 重点推进市场法制建设、市场诚信文化建设和积极强化市场主体自律组织建设。

天津市委常委、副市长崔津渡在讲话中充分肯定了证券期货业发展取得的成绩, 他要求, 天津证券期货业要紧紧抓住资本市场改革创新的历史性机遇, 从战略高度认识资本市场重要性, 推动直接融资取得新突破, 促进实体经济平稳较快发展; 要不间断夯实市场各项基础, 着力提升市场主体合规运作水平和诚实守信意识, 引导市场主体规范创新发展, 促进市场主体发展壮大。 (闫杨)

我国实际使用外资连续两月负增长

去年吸收外资额再创新高, 服务业引资金额及增幅均超制造业

证券时报记者 岩雷

商务部昨日公布的数据显示, 去年我国实际使用外资 1160.11 亿美元, 比 2010 年增长 9.72%, 再创历史新高。12 月份当月, 我国实际使用外资 122.42 亿美元, 同比下降 12.73%, 连续两月负增长。此前数据显示, 去年 11 月我国实际使用外资 87.57 亿美元, 同比下降 9.76%, 为 28 个月来首次下降。多位接受证券时报记者采访的

专家表示, 实际使用外资连续两月负增长的主要原因是经济的内忧外患, 今年实际使用外资还将继续大幅放缓, 呈现前高后低走势。但未来随着中国经济的企稳回升, 实际使用外资负增长的态势将会得到改善。

兴业银行资金运营中心首席经济学家鲁政委表示, 实际使用外资同比数据的参考性其实并不大, 因其波动率较大, 且主要看余额, 而去年 12 月使用外资 122.42 亿美元, 这个数字相当正常, 处于合理

区间内。

交通银行高级宏观分析师唐建伟则表示, 实际使用外资连续负增长与近期外汇占款下降是一致的, 在发达国家债务危机持续发酵、对中国经济硬着陆的担心及人民币升值预期弱化的背景下, 资金可能阶段性流出中国, 回流美国寻求避险。

商务部新闻发言人沈丹阳昨日在例行新闻发布会上表示, 去年中国对外投资和利用外资增幅不大, 主要是因为全球经济复苏步伐放缓,

欧美等主要发达经济体经济增长乏力, 企业投资决策更加谨慎, 全球跨国投资减少。

沈丹阳还指出, 去年吸收外资呈现三大特点, 一是全年服务业实际使用外资金额及增幅均超过制造业; 二是亚洲成为我国吸收外资增长主要来源地区, 欧美对华投资有所下降; 三是中西部地区实际使用外资增长快于东部地区。

对于今年实际使用外资的增长, 申银万国首席宏观分析师李慧勇认

为, 今年全年实际使用外资增速约为 4%, 呈现前高后低走势, 主要有三个影响因素: 一是今年国内需求有不断回落趋势; 二是国外经济需求萎靡; 三是去年为金融危机恐慌期, 而今年则是恐慌释放期, 这将加速外资流出。

唐建伟则表示, 长期来看, 实际使用外资仍会保持平稳, 因为中国经济仍将是全球增长最快的国家, 且人民币汇率长期看还是会保持升值的趋势, 这对海外资金仍将有较大吸引力。

北上广深等城市房价再次全面下跌

去年12月70个大中城市中有52个城市新房价格环比下降

在持续严厉的调控政策下, 2011 年房地产行业各个指标增幅已明显放缓, 房地产开发投资、房屋新开工、施工面积同比继续下滑, 但去年 12 月份竣工速度大大增加, 从而有望迎来第二波降价潮。

证券时报记者 许岩

国家统计局昨日公布的去年 12 月份 70 个大中城市房地产运行报告显示, 12 月份全国商品房销售面积环比增加 104.7%, 70 个大中城市中新建商品住宅价格环比下降的城市有 52 个, 北上广深等一线城市新建商品房房价环比再次全面下跌。专家称, 在房地产政策不放松、房产税征收试点进一步扩大以及保障性住房建设推动等因素的作用下, 房价涨幅可能回落。

数据显示, 在 70 个大中城市新建商品住宅方面, 价格环比下降的城市有 52 个, 相比 11 月份增加了 3 个, 持平的城市有 16 个, 环比价格上涨的 2 个城市中, 涨幅均为 0.1%; 与 2010 年 12 月份相比, 价格下降的城市有 9 个, 比去年 11 月份增加 5 个, 涨幅回落的城市有 55 个。

住宅住宅价格同样反映回落态势。70 个大中城市中, 价格环比下降的城市有 51 个, 持平的城市有 16 个, 环比价格上涨的城市中,

涨幅均未超过 0.2%; 与 2010 年 12 月份相比, 价格下降的城市有 29 个, 比去年 11 月份增加 8 个。同比涨幅回落的城市有 33 个。

中国房地产及住宅研究会副会长顾云昌表示, 房价已经出现下行趋势, 今年上半年或正是买房的好时机, 在调控政策不变的情况下, 下行趋势可能还会延续。

在持续严厉的调控政策下, 2011 年房地产行业各个指标增幅

已明显放缓, 国房景气指数进入非景气区间后再次下跌。房地产开发投资、房屋新开工、施工面积同比继续下滑, 但 12 月份竣工速度大大增加, 从而有望迎来第二波降价潮。

北京中原地产市场总监张大伟表示, 年末资金压力增加, 信贷收紧, 开发商资金的利用成本增加; 同时一线城市销售萎缩, 库存压力增加。全国商品房待售面积 27194 万平方米, 增长 26.1%, 增速比 2010 年加快

楼市惨淡 深圳中介大多提前过年

证券时报记者 杨晨

临近春节, 深圳楼市的表现愈加清淡。证券时报记者走访多家中介店铺发现, 今年节前提前关店放假的店铺明显增多, 中介店铺集中的商业街也因此显得格外冷清。

中原地产华南董事总经理李耀智向证券时报记者表示, 虽然春节前少深圳楼市的行情通常都比较清淡, 但今年的情况尤为惨淡, 因为无生意可做, 很多地产中介公司已经早早给员工放了假, 这种情况在过去很少出现。

深圳规划局国土委公布的数据显示, 今年年初深圳楼市未现丝毫反弹迹象, 依然处于“冰点”。1 月 9 日至 17 日, 深圳一手房市场共成交 576 套房, 日均成交仅 64

套; 二手房市场共成交 413 套, 日均成交仅 46 套。对于深圳市场多如牛毛的中介店铺来说, 很多店铺一周都难做成一单生意。

世联地产华南区首席分析师曹取表示: “去年 12 月, 深圳楼市新增供货量出现猛增, 且降价幅度明显扩大, 部分楼盘降幅接近 20%。在这种情况下, 去年 12 月份深圳一手房成交量暴涨了接近一倍, 创下 2011 年最高。由于去年底已消化了部分市场需求, 导致今年 1 月的行情格外清淡, 所以不少地产中介公司提前放了假。”

曹取认为, 今年一季度二手房的行情很难回暖, 一方面, 因为一、二手房价格倒挂的现象随着新房价格的不断下调愈加明显, 一手房将继续“抢占”刚需市场; 另一方面, 深圳的二手房交易按评估价征税制度致使

18.0 个百分点。 调控政策继续呈收紧趋势。从全国来看, 目前政策执行的效果在逐渐清晰。”

此外, 中国科学院预测科学研究中心发布的最新报告认为, 在房地产政策不放松、房产税征收试点进一步扩大以及保障性住房建设推动等因素的作用下, 房价涨幅可能回落。预计今年上半年房价调控政策出现明显成效, 住宅销售将量价齐跌, 这使得进一步加大调控力度的可能性较小。

二手房交易成本大幅提高, 该政策将继续影响二手房市场的成交量。

李耀智认为, 今年深圳楼市的情况和 2008 年有明显的区别。2008 年深圳房价下跌后, 成交量开始迅速回升, 但从去年四季度至今, 深圳房地产市场依然是房价、成交量双跌的局面。主要原因在于限购令, 因为限购令将投资客挤出市场, 投资客无法在房价下跌时再来“抄底”, 而 2009 年楼市迅速回暖的重要原因正是因为投资客积极入市。

李耀智表示, 今年一季度二手房成交量将继续维持低位, 中原地产可能会继续关店减员。相对于去年高峰期, 目前中原地产在深圳市的店铺数量已减少了 100 家, 并且, 不排除今年继续关店减员的可能。”李耀智表示。

操纵市场的定义及案例

深交所投资者教育中心

什么是操纵市场

操纵市场是指个人或机构以获取利益或者减少损失为目的, 利用资金、信息、持股等优势或者滥用职权, 影响证券市场价格, 制造证券市场假象, 诱导投资者在不了解事实真相的情况下做出证券投资决策, 扰乱证券市场秩序的行为。

操纵市场也是一种典型的侵权行为, 是我国证券法和刑法打击的重点。操纵证券市场行为给投资者造成损失的, 行为人应当依法承担赔偿责任, 操纵市场的形式主要有三类, 让我们认识一下。

一、连续交易操纵证券市场行为

这种行为表现为交易者通过单独或者合谋, 集中资金优势、持股优势或者利用信息优势, 联合或者连续买进或者卖出某种证券, 操纵证券交易价格或者证券交易量, 使他人对该证券的走势做出错误判断而积极参与交易, 市场操纵者则高抛低进, 牟取暴利。

二、通谋买卖操纵证券市场行为

通谋买卖表现为交易者与他人串通, 以事先约定的时间、价格、方式相互进行证券交易或者相互买卖并不持有的某种证券。当约定一方在约定的时间以约定的价格买入

或者卖出某种证券时, 另一约定人同时卖出或者买入同一证券, 从而抬高或者压低该证券的价格。市场操纵者通过通谋买卖行为影响证券交易价格或者证券交易量, 诱使其他投资者参与该证券的买卖, 达到高位出货低价吸筹的目的。

三、在自己实际控制的账户之间进行证券交易, 影响证券交易价格或者证券交易量

这种方式就是投资者常说的庄家对倒行为, 其目的是虚增交易量。庄家以高于或低于证券市场的价格进行某种证券的自买自卖, 带动证券交易价格及交易数量的超常变化, 造成该证券交易活跃的假象, 使其他投资者做出错误判断参与该证券的买卖, 庄家趁机高价抛售, 低价吸筹。

【案例】王紫军操纵 SST 中纺股价

王紫军在 2006 年 4 月 18 日至 2006 年 7 月 20 日共 51 个交易日期间, 利用其控制的 67 个证券账户, 通过连续交易和对敲行为, 累计买入中国纺机股票 4233.46 万股, 卖出 4152.47 万股, 违法所得高达 598.25 万元。期间最高持股达 437.5 万股, 占流通股比例为 17%, 占总股本比例为 1.85%。

根据其间中国纺机算术均价 5.42 元计算, 51 个交易日, 王

紫军累计资金进出高达 4.55 亿元, 平均每日 891 万元, 有市场人士评论“操盘手段极为强悍”。2006 年 5 月 25 日, 王紫军一天内对中国纺机的交易, 竟然占当天该股总交易量的 63.67%。从 2006 年 4 月 18 日至 2006 年 7 月 20 日的 51 个交易日中, 其中 17 个交易日交易比例占市场交易量的 30%以上。

王紫军累计在自己实际控制的账户之间进行交易的数额为 2896 万余股。凡有操纵, 几乎必有对敲。51 个交易日中, 其中 13 个交易日, 王紫军的对敲交易量占中国纺机总成交的 30%以上。2006 年 5 月 18 日, 王紫军一天的对敲交易就占到中国纺机总成交的 50.48%。

王紫军在中国纺机上的所作所为, 显著影响了该股股价走势, 从 2006 年 5 月 16 日至 2006 年 6 月 2 日, 中国纺机收盘价从 5 月 15 日的 4.57 元, 最高涨到 5 月 29 日的 6.45 元, 涨幅为 41.14%, 同期大盘下跌 0.93%; 从 2006 年 7 月 12 日至 7 月 18 日, 中国纺机收盘价从 7 月 11 日的 6.79 元, 最高涨到 7

18 日的 8.72 元, 涨幅为 28.42%, 同期大盘下跌 3.53%。之后, 由于担心中国纺机入股改程序停牌, 王紫军出掉绝大部分股票, 结束了对该股的疯狂炒作。

王紫军的行为受到了监管机构的查处。2007 年 10 月, 中国证监会认定王紫军违反了《证券法》第 77 条规定, 构成操纵证券市场行为, 依法没收其违法所得 598.25 万元, 并处罚款 598.25 万元。由于事实清楚, 证据确凿、充分, 面对高达 1200 万元的罚没款额, 王紫军既未提出陈述、申辩意见, 也未要求听证。王紫军案是一起以吸筹——控盘——拉抬——卖出为主要特征的典型的市场操纵案件。

(本文由《深交所投资者教育丛书》作者张翼提供)

本栏目文章仅为投资教育之目的而发布, 不构成投资建议。投资者据此操作, 风险自担。深圳证券交易所力保本栏目文章信息准确可靠, 但并不对其准确性、完整性和及时性做出任何保证, 对因使用本栏目文章引发的损失不承担责任。

(上接 A1 版) 其中, 要加快发展主板、创业板、场外市场, 完善多层次资本市场体系; 积极推进债券市场建设, 完善信用债券发行及风险控制机制; 支持符合条件的工业企业在主板、创业板首次公开发行并上市, 鼓励符合条件的上市企业通过再融资和发行公司债券做大做强。支持企业利用资本市场开展兼并重组, 加强企业兼并重组中的风险监控, 完善对重大企业兼并重组交易的管理。

工信部近日发布了《工业转型升级投资指南》, 《指南》采取以工业转型升级要素为主、兼顾传统行业分类的方式编制, 按品种质量、节能减排、安全生产、装备改善、两化融合、军民结合六大要素, 对原材料、装备、消费品、电子信息等产业领域 13 个行业的投资重点和方向进行了梳理, 既包含钢铁、纺织等传统产, 也涉及战略性新兴产业、生产性服务业等新兴领域。工信部称, 今后还将根据国家有关政策、工业发展实际适时调整或修订。

日期	收盘	涨跌幅	2012-01-18	收盘	涨跌幅
2012-01-18	9115.27	-1.61%	巨潮沪深 A 指	2344.24	-1.89%
深证 100 指数	2844.36	-1.69%	巨潮创业板指	2417.45	-1.51%
恒生 300 指数	3114.83	-1.97%	巨潮中小盘指	2540.76	-1.87%
中小板指数	4062.33	-3.00%	巨潮小微指数	2548.90	-2.09%
中小 300 指数	754.33	-2.90%	巨潮 100 指数	2583.62	-1.37%
创业板指数	624.91	-5.70%	泰达环保指数	2280.90	-1.82%
深证 200 指数	5108.18	-1.49%	中金东润指数	3934.64	-2.41%

深圳证券交易所有限公司 <http://www.szse.cn>

