

上证大宗商品股票指数等三指数今日开始正式发布

证券时报记者 韦小敏

本报讯 中证指数有限公司今日正式发布上证大宗商品股票指数、上证和中证新兴产业指数行情。据悉,跟踪这三种指数的基金产品也正在开发中。

根据编制方案,上证新兴产业指数挑选沪市最具代表性的50家新兴产业公司作为指数样本,而中证新兴产业指数选择沪深两市最具代表性的100家新兴产业公司作为指数样本。为均衡反映各行业和上市公司股票对指数的影响,上证新兴产业指数和中证新兴产业指数都采用等权重方式加权。

从产业分布来看,上证新兴产业指数和中证新兴产业指数基本都能够覆盖目前确定的11个新兴产业,各产业在指数中的分布较为均衡。统计显示,上证新兴产业指数总市值与自由流通市值分别达到10965亿和4695亿,中证新兴产业指数总市值与自由流通市值分别达到17719亿和8390亿,在样本空间中同类公司占比都超过85%,具有良好的代表性。

据悉,上证大宗商品股票指数以沪市能源、基础工业材料、农业等三大类别中规模大、流动性好的50只股票为样本,以综合反映上海证券交易所大宗商品相关行业企业的整体情况以及投资者对大宗商品价格的预期,并可为投资大宗商品上市公司股票提供业绩比较基准和分析工具。

许超:美方限制高科技出口是中美贸易逆差最大障碍

证券时报记者 郑晓波

本报讯 国家版权局版权管理司官员许超昨日表示,靠人民币升值等办法根本不能解决中美之间的贸易逆差问题。他认为,美方限制其高科技产品出口可能是减少中美贸易逆差最大的障碍。

在国务院新闻办公室昨日举行的新闻发布会上,有记者提问表示,在5月份举行的中美战略与经济对话上,中国是否会向美国提出解除对中国高科技产品的出口限制?

对此,许超在会上说:“我本人参加过多年的中美经贸磋商,不管是中美经济贸易对话还是中美商贸联委会,中方每次都提出希望美方放宽其高科技产品向中国出口的限制,但是效果甚微,我觉得这可能是减少中美贸易逆差最大的障碍。”

他强调:“不管我们在中美经济贸易对话上是否提出美国放宽其高科技出口政策的诉求,这个问题都必须解决,不然的话,靠人民币升值等这些办法根本不能解决中美之间的贸易逆差。”

上交所公开谴责鲁北化工

证券时报记者 韦小敏

本报讯 上交所今日公告称,山东鲁北化工股份有限公司及其控股股东山东鲁北企业集团总公司、公司董事长冯久田等在履行信息披露义务和重大事项内部审议程序方面存在违规事实,予以公开谴责。

上交所表示,鲁北集团及其附属公司2008年度与鲁北化工发生非经营性资金往来累计98,890万元,且2008年期末余额23,403.97万元,上述行为属于无偿拆借上市公司资金给控股股东及其关联方使用的行为。

同时,2009年2月11日,鲁北集团(经鲁北化工口头授权)与大唐山东发电有限公司签订合同,约定将鲁北化工5台热电机组计12万千瓦以9600万元转让给大唐山东发电有限公司,预计将产生9600万元收益,对鲁北化工2009年利润产生实质性影响,公司2009年11月股价发生大幅异动。经上交所两次发函问询并督促,公司于2009年12月13日召开董事会审议该事项并于2009年12月14日进行披露。

上交所表示,鲁北化工和鲁北集团上述行为严重违反有关规定,决定对其高管进行公开谴责,并将惩戒计入上市公司诚信记录。

公安部:发现网络非法证券活动应尽快报案

证券时报记者 于扬

本报讯 公安部经济犯罪侦查局近日提示广大投资者提高防范意识,注意识别假骗,发现网络非法证券投资咨询等违法犯罪活动时,应尽快向公安机关报案或向证监部门举报,并注意保存相关证据。

据该局有关负责人介绍,辨识非法证券活动的不法网站有一定的特征可循,比如其域名多为无特殊意义的字母和数字,或纯粹是数字,或在合法机构的域名基础上添加数字或字母。同时,非法证券活动多以“拥有内幕信息”、“保证短期高额收益”、“与大机构联合作庄”等违反证券投资咨询法律法规的煽动性语言吸引投资者。

高频交易与现代交易技术研讨会在深召开

宋丽萍:深交所致力于打造金融超市

证券时报记者 张媛媛

本报讯 昨日,由深圳证交所主办、中国证券登记结算公司协办的高频交易与现代交易技术研讨会”在深圳召开。本届研讨会的宗旨是交流以高频交易为代表的现代交易技术发展趋势,汇集亚洲主要交易所的应对思路,探讨交易技术的开发及应用战略。

深交所总经理宋丽萍向与会代表

介绍了深交所在新兴加转轨的市场环境中建设多层次资本市场,集成监管、发展、创新、服务等多重职能,服务中小企业,支持实体经济的实践。她指出,深交所的未来发展路径包括打造金融超市,发展场内交易、注重发挥交易所的基础功能,强调制度设计者的历史责任。她强调,发展金融超市,需要有满足各类投资者需求的开放式交易平台和销售平台;需要有制度规则

基础完善的服务平台,需要有种类齐全、透明度高的金融产品及动态开发平台。

深交所副总经理戴文华做了题为“证券交易技术发展新趋势”的主题演讲。他指出,随着近年来全球证券市场监管法规的改变,以算法交易、程序交易、高频交易为代表电子化方式的应用,给证券交易所的竞争带来新的挑战。追求高性能、低延迟成为

现代交易系统开发建设的重要目标,因此探讨现代交易技术应用策略成了当前各交易所共同关注的热点话题。中国证监会信息中心主任张野则从市场监管者的角度,阐述了信息安全工作的重要性及广泛外延,强调通过科学管理和技术手段消除信息系统故障隐患,提高系统的可控性、防攻击性,确保业务数据安全完整。他指出,证监会将从多个层面加强

行业信息安全工作,提升整个行业的信息安全水平。

与会代表就“高频交易在亚洲市场的应用与发展,新一代交易系统平台选择,消息中间件的应用与开发”等专业议题展开了深入讨论,同时对如何营造高频交易发展与应用的竞争环境,高频交易对技术系统带来的挑战以及对市场参与者的公平性进行了充分热烈的交流。

深交所《2009年度市场绩效报告》显示——

创业板股票流动性高于深市A股

证券时报记者 张媛媛

本报讯 今日,深圳证交所金融创新实验室向市场发布《2009年度股票市场绩效报告》,该报告是深交所按年度对市场发布的股票市场绩效报告。报告从流动性、波动性、有效性和订单执行质量等维度全面、详实地揭示了深圳证券交易所股票市场的运行效率与质量,为

提高市场运作效率、推动市场健康发展提供重要的实证依据。

总体来讲,2009年深交所市场绩效处于较高水平,流动性等多数指标均高于前三年水平。总体来看,流动性良好,隐性交易成本合理;波动性处在合理区间;订单执行质量和效率处于较高水平。2009年深市A股10万元冲击成本指数为14个基点,流动性指数(1%)为300

万元。创业板股票流动性水平较高,冲击成本指数优于深市A股平均水平。作为融资融券标的证券的深圳成分指数40只成分股流动性和稳定性都高于深市A股平均水平。

2009年深市订单执行效率较高:限价订单、非市价限价订单和市价限价订单平均执行时间分别为276、656和27秒,高于

2008年,也高于执行效率较高的2007年;44%的成交订单在提交后10秒内被成交;33%的成交订单在最优报价内被执行,92%的成交订单以单一价格被执行;20%的订单被撤单。2009年机构投资者持有深市主板股票比例总体高于2008年,全年稳定在43%至57%之间。创业板目前机构持有流通市值占比目前还低于主板与中小板相应水平。

央行上海总部发布信贷投向指引

对违法违规房企要实施贷款保全

证券时报记者 张若斌

本报讯 近日,中国人民银行上海总部发布《2010年上海市信贷投向指引》,要求各金融机构围绕适度宽松的货币政策,执行有保有控的信贷政策,密切关注土地储备机构贷款以及非房地产主业进入房地产企业集团贷款的潜在风险。值得一提的是,央行二总部要求各金融机构对有违法违规行为的房地产开发企业,停止新增贷款,并实施贷款保全措施。

在房地产信贷方面,《指引》要求各金融机构坚决落实差别化住房信贷政策。一方面,要继续加大对符合条件的普通商品住房、限价商品住房、公共租赁住房、经济适用房、廉租住房、城市和国有工矿棚户区改造及大型居住社区等项目的信贷支持,积极支持保障性安居工程建设,支持居住区配套道路及公交枢纽建设。另一方面,要认真贯彻国家关于坚决遏制部分城市房价过快上涨的各项调控措施,落

实更为严格的差别化住房信贷政策,抑制投资投机性购房需求。对房地产开发贷款,《指引》要求严格贷款发放条件,严禁对项目资本金不足、“四证”不齐等不合规的房地产企业或项目发放贷款;对存在囤地、炒地、捂盘惜售等违法违规行为的房地产开发企业,不得发放新增贷款,已有贷款要迅速采取保全措施。

有法律界人士向记者指出,所谓保全措施,是依据《合同法》中:债权

人有权对债务人的财产申请保全,为了防止它的财产因为债务人某些不当的使用或者抵押之类的而失去原有的价值,影响了债权人的利益”。这是一种预防性措施,是为了保护债权人的利益而设定的。所以一般情况下,银行要有确凿的证据证明贷款企业的行为已经对银行造成了损失。否则,银行申请保全的范围扩大或者标地有误,而贷款企业又因为银行的申请而无法办法合法动用该财产,对企业经营造成损失,则银行有理由赔偿。

审计署曝光三家金融机构违规经营

证券时报记者 周宇

本报讯 审计署昨日发布中国农业发展银行、中国农业银行和中国出口信用保险公司三家机构2008年度资产负债损益审计结果。审计表明,上述金融机构不同程度地存在履行政策职能不够到位、违规经营和风险控制不够严密等方面的问题。

审计发现,农发行总行及8家分

支机构共查出违规经营问题93.84亿元,涉嫌违法犯罪案件和严重违规问题有19件;农业银行违规经营问题105.53亿元;中国出口信用保险公司违规经营问题3.64亿元。

从审计情况看,3家金融机构能够认真贯彻落实适度宽松货币政策,适时调整经营方针和信贷计划,加大对农村和农业领域、对外贸易及实体经济的金融支持力度,在保障

国家宏观调控相关政策措施的落实,促进经济平稳较快发展方面发挥了积极作用。

但审计也发现,上述金融机构不同程度地存在履行政策职能不够到位、违规经营和风险控制不够严密等方面的问,需要在今后的工作加以规范和改进。

审计表明,3家金融机构不同程度存在违规经营和内部控制不到位,

以及风险管理存在薄弱环节等问题。主要表现在向不符合贷款条件的企业和主体发放贷款,甚至违规操作等。同时,随着大型商业银行管理水平不断提高和内部控制制度不断完善,金融违法犯罪呈现一些新动向,主要表现在手法越来越隐蔽和向风险管理相对薄弱的政策性金融机构以及基层单位转移,需要引起有关部门和金融机构的高度重视。

上市公司一季报显示——

社保规避金融地产 增仓五大行业

证券时报记者 邵小萌

本报讯 截至本周二,深沪两市已有1184家公司披露一季报,据证券时报数据部统计,其中有179家公司十大无限售股东名单中出现了社保基金的身影。统计显示,社保基金持仓总数达10.79亿股,较2009年末的9.33亿股,增持幅度达15.65%。

首季社保基金规避了金融地产股,大举对机械设备、金属非金属、医药、石化以及食品饮料五大行业公司进行建仓和增仓,其中,福耀玻璃、太钢不锈、贵航股份、佛塑股份、中国一重为社保基金一季度新进最多的股票。同时,社保基金首季继续增持中小板企业,并初次涉足创业

板公司投资。

截至本周二,房地产行业的大型企业如万科、保利地产、招商地产等已披露首季报告,但均未现社保基金的投资足迹。1184家公司中,只有7家房地产行业公司被社保持有,且均为行业二线公司。

在金融保险行业方面,已有部分证券、保险公司披露一季报,其中,社保基金仅持有宏源证券股份,并对该公司进行了25%比例的减持。

社保基金对金融地产的规避并非始于今年首季,1184家公司的2009年年报显示,社保基金去年末仅持有名流置业等3家房地产公司股份,金融业除宏源证券外,还持有过东北证券,但该股于一季度被清空。

据统计,首季社保新进公司91家,其中机械设备19家、金属非金属12家、医药生物9家、石化8家、食品饮料8家;增持公司35家,也集中在以上五大行业,中航精机、铁龙物流、天科股份、宁波华翔以及赤天化为增持比例最大的前五大公司。季末新进和增持股份余额达6.48亿股。

对比1184家公司2009年报,今年首季社保基金清空了其中43家公司的股份,降低了34家公司的持仓量。清空行业主要集中在金属非金属的钢铁行业,退出了莱钢股份、首钢股份等5家钢铁行业公司十大无限售股名单。

自去年开始的创业板公司IPO曾让社保基金获得高额的打新收益,一季报显示,社保基金并不满足一

级市场的参与,已开始涉足二级市场投资。据统计,剔除新股配售获得的股份,首季末社保基金通过二级市场,进入探路者、星辉车模、合康变频、福瑞医药以及蓝色光标5只个股十大无限售股股东排名,持股总数194.86万股。

与此同时,社保基金对中小板的投资热情依然不减。首季末持有中小板公司43家,较2009年的36家增加7家,持有股数从2009年末的9343万股增长到首季末的1.29亿股,增幅38.7%。

但社保基金对中小板公司的调仓幅度较大,首季社保新增、增持44家中小板公司,清空减持23家,维持不变的仅有两家。

*ST张铜连亏三年成

中小板首家暂停上市公司

本报讯 日前,深交所发布公告,决定对高新张铜股份有限公司股票暂停上市。这是中小板首家暂停上市的公司。

公告显示,公司年度报告中,*ST张铜在2007年、2008年、2009年连续三年亏损,2008年末和2009年末归属于上市公司股东的所有者权益为负值。根据深交所股票上市规则以及《中小企业板股票暂停上市、终止上市特别规定》相关规定,深交所决定该公司股票自2010年5月7日起暂停上市。

同时,该公司在股票暂停上市期间,应当继续履行有关法规及上市公司义务,做好信息披露工作。

(跃然)

外汇局:世博会期间境外

个人购汇实行总额管理

本报讯 国家外汇管理局发布通知称,为便利上海世博会期间境外个人办理购汇业务,做好世博会金融服务工作,外汇局决定在世博会期间对境外个人实行购汇总额管理,购汇总额为等值5万美元。

外汇局要求,银行应通过个人结售汇管理信息系统实时查询境外个人购汇额度累计使用情况,并将境外个人经常项目购汇信息逐笔纳入个人结售汇管理信息系统“购汇交易”模块中“境外个人经常项目收入购汇”和“境外个人原币兑回”项下,身份证件号”输入三位的字母国别代码和护照号;同时,保证数据录入的及时、准确和完整。

外汇局还强调,银行和境外个人办理购汇、兑回业务时,不得以分拆等方式逃避限额监管,也不得使用虚假商业单据或者凭证逃避真实性管理。

(贾壮)

政策突破将给金融资产

交易带来颠覆性影响

本报讯 《2009:中国产权市场金融资产交易年度报告》即将由中国产权市场创新联盟将正式对外发布。《报告》称,目前产权市场金融资产交易业务面临的最大挑战和最大机遇可以说都来自于政策。在金融资产交易的各个领域,政策突破给整个业界带来的影响将是巨大的,甚至是颠覆性的。

《报告》认为,进入2009年,政策突破成为产权交易机构金融资产交易业务的关键词,产权市场发现价格、有效配置资源的功能已经为社会各界所广泛认同,其作为调节经济结构助推器、推进市场优化配置的作用更是为外界所看重。2009年以来一系列新政新规的实施,必将在长远意义上推动产权市场合法、规范、顺畅、稳定、低成本、高效率地进行金融资产处置。

不过,《报告》也指出,2009年,从中国产权市场业务拓展的角度来看,政策频出既为产权市场的创新奠定了较为坚实的基础,同时也带来了一些难以回避的消极影响。虽然政策在不断向明朗甚至倾斜的方向突破,但是否能真正进入稳定流量项目形成阶段,还不清晰。

(于扬)