

新华通讯社主办
中国证监会指定披露上市公司信息
中国保监会指定披露保险信息
中国银监会指定披露信托信息
新华网网址: <http://www.xinhuanet.com>

A叠 / 新闻 32 版
B叠 / 信息披露 40 版
金牛基金周报 16 版
本期 88 版 总第 5537 期
2012 年 8 月 20 日 星期一

今日关注

2100点 是走还是留

- 耐心等待曙光到来
- 筑底行将完成 过分悲观不可取
- 强势股补跌将是大盘最后一跌

A03 / 焦点

支付功能缺失 产品门槛过高 客户基础薄弱 抢存款大战 券商“绣腿”难敌银行“老拳”

A05 / 机构天下

六举措完善资本市场诚信建设

姚刚：健全完善证券侵权民事赔偿机制

“资本市场诚信监管制度”荣膺全国诚信建设制度创新十大最佳事例

□本报记者 申屠青南

中国证监会副主席姚刚17日出席首届“中国诚信法治保障论坛”时表示,中国证监会将以全面实施《诚信监管办法》为抓手,以启动运行升级后的诚信数据库为依托,从许可审查程序、创新业务限制、常规监管检查、行政处罚和市场禁入从严裁量等方面,全方位强化对资本市场违法失信行为

的惩戒、约束。他还表示,推动健全完善证券侵权民事赔偿机制,加大民事赔偿力度。

姚刚指出,中国证监会高度重视诚信建设,在深入开展诚信宣传教育等活动的同时,重点抓了以下工作:

一是不断完善资本市场诚信建设的法律基础。以《证券法》、《刑法》、《期货交易管理条例》等法律法规、司法解释的制定和修

订为抓手,重点针对内幕交易、操纵市场、虚假陈述、背信损害上市公司利益、利用非公开信息交易等违法失信行为,强化民事、刑事和行政法律责任。截至目前,现行有效的证券期货法规、规章、规范性文件共有525件,其中规章69件,规范性文件434件。

二是切实加大对违法失信行为的打击力度。积极推进行政执法体制和工作机制改革,严肃查

处违法失信行为。2006年至2011年,共立案调查各类证券违法违规案件548起,移送公安机关120起,共对202家机构与1212名个人进行处罚,对307名个人采取市场禁入措施。今年以来,进一步加大了案件查办和曝光力度。

三是建立资本市场统一的诚信信息平台。囊括主体基本信息、行政许可审批信息、违法违规处理信息、行业自律管理信息、日常监管关注信息、部际共享信用信息等,既有负面信息,也有正面信息。(下转A02版)

延伸阅读

证监会构建“立体式”诚信监管制度 A02

上市公司员工持股计划将适时推出

□本报记者 申屠青南

中国证券报记者19日获悉,证监会关于就《上市公司员工持股计划管理暂行办法(征求意见稿)》公开征求意见以来,得到社会各界积极肯定和支持,收到很好的反馈和建议。监管部门正在认真研究各方具体意见和建议,在充分吸收和

采纳基础上,进一步修改和完善《暂行办法》,适时推出实施。员工持股计划是指上市公司根据员工意愿,将应付员工工资、奖金等现金薪酬的一部分委托资产管理机构管理,通过二级市场购入本公司股票并长期持有,股份权益按约定分配给员工的制度安排。

根据《暂行办法》,每年度

用于实施员工持股计划的资金来源于最近12个月公司应付员工的工资、奖金等现金薪酬,且数额不得高于其现金薪酬总额的30%。每次实施员工持股计划,其所购股票的持股期限不得低于36个月。上市公司全部有效的员工持股计划所持有股票总数累计不得超过股本总额的10%,单个员工所持股份权

益对应的股票总数累计不得超过公司股本总额的1%。

证监会有关部门负责人此前介绍,员工持股计划不设行政审批要求,以信息披露规范予以监管。从成熟市场经验来看,员工持股计划实施成功的重要因素就是税收优惠,证监会正在就这一问题同相关部门积极沟通。

■ 今日视点 | Comment

基金发行不应过度顺周期

□本报记者 曹淑彦

今年以来,已发行债券型基金数量和规模均创历史新高,平均募集规模更远超权益类基金。然而,债基收益率已明显降温,基金经理对下半年债市判断也出现分歧。在投资时钟逐渐转向股市投资之际,基金公司发行产品应强化专业机构的前瞻性,不妨适当增加权益类基金发行

和营销,从而帮助投资者在较长时间获得收益。

今年以来基金公司密集发行债基,与其可观的首发规模有很大关系。天相投顾数据显示,今年以来,股票型基金平均募集规模只有19.99亿元,而债基平均规模为37.96亿元。同样发行一只产品,债基支付给银行渠道的尾随佣金相对较低,而募集规模更大,权衡成本和

利润,基金公司选择债基而不是权益类基金也在情理之中。

然而,单纯顺应投资者需求发行基金也存在一定问题。我国基金投资者以散户为主,他们容易追捧市场热点,呈现羊群效应。普通投资者缺乏专业市场判断,在选择投资标的时,常常以事后收益率作为标准,选择过去一段时间收益较好的产品,以过去收益确定自

己预期收益。但基金历史业绩不代表未来,导致基民投资最终结果常常与预期不一致。

从理论上讲,基金产品发行应具有前瞻性,引导投资者在未来更大概率地取得收益,但实际上基金公司常常不会这样做。首先,基金公司有大规模动机。从自利角度看,基金公司会选择迎合投资者以获得更大管理规模。(下转A02版)

汇添富理财30天产品收益披露
截至8月17日
最近一期年化收益率为
A类3.355% B类3.643%
客服热线: 400-888-9910
基金投资有风险

■ 今日报道 | Today's news

中银基金资产管理有限公司
基金代码: 163823
中银保本混合型证券投资基金
正在公开发售
中行、招行、民生等渠道有售
客服热线: 400-888-8888
网址: www.bocim.com

上交所积极介入
区域股权交易中心

A08 财经新闻

熔盛违约中止收购全柴

A10 公司新闻

20只A股融券余量超百万股

A12 数据信息

国内统一刊号: CN11-0207
邮发代号: 1-175 国外代号: D1228
各地邮局均可订阅
北京 上海 广州 武汉 海口 成都 沈阳 西安 南京
长春 南宁 福州 长沙 重庆 深圳 济南 杭州 郑州
昆明 呼和浩特 合肥 乌鲁木齐 兰州 南昌 石家庄
哈尔滨 大连 青岛 太原 贵阳 无锡同时印刷
地址: 北京市宣武门西大街甲97号
邮编: 100031 电子邮箱: zzb@zzb.com.cn
发行部电话: 63070324 传真: 63070321
本报监督电话: 63072288
专用邮箱: ycjg@xinhua.cn
责任编辑: 吕 强 版式设计: 毕莉雅
图片编辑: 刘海洋 美 编: 王春燕

中证资本市场运行统计监测中心有限责任公司2012年招聘启事

中证资本市场运行统计监测中心有限责任公司是由中国证监会直接管理的证券类金融机构,其主要职责是为中国证监会及中国资本市场提供运行统计监测服务,包括收集、加工、整理国内外证券期货市场统计数据;开展统计调查、统计培训和统计咨询;生产证券期货统计产品;分析监测证券期货市场交易结算活动;建设、运行、维护资本市场运行统计监测系统等。

现因业务发展需要,面向社会公开招聘工作人员23名。

一、招聘岗位

岗位职责及任职要求请登录中国证券监督管理委员会网站查询(<http://www.csrc.gov.cn>)

三、招聘流程

网上报名、资格审查、笔试、面试、体检、政审、录用。

三、注意事项

1、报名时间:截至2012年9月10日

2、报名方式:请登陆在线报名系统(<http://202.106.183.116/bmapp>),注册用户后,按照要求填写考试报名登记表。

3、结果查询:笔试资格及时间安排请于2012年9月12日至9月14日之间登录在线报名系统查询。获得笔试资格人员需登陆报名系统下载打印准考证。面试资格及时间安排将通过电话及邮件等方式通知。谢绝来电、来访。若有必要,请联系lifu@csrc.gov.cn。

真诚欢迎国内外有志于中国资本市场统计分析和运行监测工作的人才报名!

中国证监会机关暨北京监管局招聘公告 (公务员转任)

为加强证券期货监管力量,中国证监会机关暨北京监管局现通过公务员转任方式公开招聘部分主任科员及以下工作人员。本次招聘遵循“公开、公平、竞争、择优”的原则,按照资格审查、笔试、面试、体检、政审等程序进行。

有意报考会机关者,请登陆中国证监会网站www.csrc.gov.cn,点击“人才招聘”,查询“中国证监会机关2012年招聘公告(公务员转任)”,并进行在线报名。

有意报考北京监管局者,请登陆中国证监会网站www.csrc.gov.cn,点击“人才招聘”,查询“中国证监会北京监管局2012年招聘公告(公务员转任)”,并进行在线报名。

报名时间为:8月20日9:00—8月26日17:00。

真诚欢迎有志于证券期货监管工作的人才报名!

中国证监会
二〇一二年八月十七日

个别银行取消房贷利率优惠 未掀波澜

A02 财经要闻

招商证券
China Merchants Securities
智远理财 财富管理计划
专业的投资资讯 专业的研究报告
专业的交易方式 专业的增值服务
详情: 95565 www.newone.com.cn

博时信用债纯债债券型
证券投资基金
8月9日—9月5日各大银行券商有售
基金代码: 050027
博时基金
BOSERA FUNDS
www.bosera.com
投资有风险 请谨慎决策

ICBC 工银瑞信
工银7天理财 债券型基金
零费用,复利投资,透明运作
低门槛,轻松购买,期短灵活
8月17-20日
各大银行券商有售
客服热线: 400-811-9999 网站: www.icbccs.com.cn

好债成双 相得益彰
广发双债添利债券型
证券投资基金
(A类基金代码: 270044 C类基金代码: 270045)
发售时间: 8月20日-9月14日
销售机构: 广发基金、中国银行等各大机构
广发基金 2011年债券金牛基金公司
广发货币 2011年度货币市场金牛基金
广发强债 2011年度债券型金牛基金
(2012年3月29日,《中国证券报》第T01版 基金的过往业绩并不预示其未来表现)
广发基金
GF FUND MANAGEMENT
客服热线: 95105828 投资需谨慎
公司网址: www.gffunds.com.cn

2012年第四期中国铁路
建设债券发行
发行人
中华人民共和国铁道部
牵头主承销商
国泰君安证券股份有限公司
财务顾问
中国人寿资产管理有限公司
联合主承销商
国海证券有限责任公司 国开证券股份有限公司
中银国际证券股份有限公司 安信证券股份有限公司
平安证券股份有限公司 中信证券股份有限公司

2012年毕节市信泰
投资有限公司
公司债券发行
发行人
毕节市信泰投资有限公司
主承销商
财富证券有限责任公司
FORTUNE SECURITIES CO., LTD
国开证券有限责任公司

中证网专家在线
实时财经 网上答疑
11:00-12:00 券商证券 青 虹
12:00-13:00 华立证券 吴晓宁
13:00-14:00 华泰证券 李浩光
14:00-15:00 民生证券 李一博

中证网视频节目
11:00-12:00 中证网独家报告
股市午间道
13:00-14:00 华泰证券 李浩光
14:00-15:00 民生证券 李一博