

新华通讯社主管主办  
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>



# 中国证券报

CHINA SECURITIES JOURNAL

更多即时资讯请登录中证网 [www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn) ● ● 更多理财信息请登录金牛理财网 [www.jnlc.com](http://www.jnlc.com)

今日关注

**“8·16”余波**

- 预期修复基调未变 市场风格趋向均衡
- 光大证券或连续跌停 公私募欲捡漏
- 权重股“融资劫”待解

A03 / 焦点  
A06 / 基金·机构  
A12 / 衍生品·对冲

A叠 / 新闻 32 版  
B叠 / 信息披露 64 版  
本期 96 版 总第 5824 期  
2013 年 8 月 20 日 星期二

## 肖钢:把监管重心转到加强稽查执法上来

不搞“运动式执法” 不能根据指数涨跌调整执法力度

□本报记者 倪铭娅

中国证监会主席肖钢19日在证券期货稽查执法工作会议上就关于进一步加强稽查执法工作的意见》发表讲话时表示,切实转变观念、提高认识,把监管重心转到加强稽查执法工作上来。近期连同《意见》印发了立案指引、调查终结报告编制指引、处罚权下放等几个文件,下一步还要陆续出台一些相关规则。

肖钢指出,要长期坚持严格执法,不搞“运动式执法”,不搞“一阵松、一阵紧”的执法,更不能根据市场指数的涨跌来调整执法的力度,要始终保持高压态势。

在谈到切实贯彻执行《意见》的各项部署时,肖钢表示,第一,切实转变观念、提高认识,把监管重心转到加强稽查执法工作上来。要按照简政放权、转变职能的要求,加快推进证监会工作重心从事前审批向事中、事后监管执法转

变。目前一部分领导干部的思想认识还跟不上形势发展需要,没有把稽查执法纳入重要议事日程,对于监管中发现的问题不愿采取稽查执法的手段解决,线索能不移的就不移,案件能不立的就不立,有的甚至不敢动真碰硬。一些业务部门和单位,认为稽查执法主要是稽查处罚部门的事情,与自己关系不大。有的派出机构对交办案件不积极承办,找各种理由推脱。有的甚至多年从未主动立过一个案子,稽

查执法工作处于荒废状态,干部也没有从事稽查执法工作的积极性。特别值得注意的是,日常监管与稽查执法职责边界不清晰,衔接配合不到位,工作形不成合力,执法效果大打折扣。这些问题都要引起高度重视,并通过贯彻落实《意见》逐步加以解决。

第二,切实解决执法标准不明确、要求不统一、程序不规范的问题。目前,在线索移送、立案、认定、量罚等环节,(下转A02版)

## 延伸阅读

**证监会:案件调查审理周期原则上不超过一年**

A02



■ 今日报道 | Today's news

庄心一:  
上市公司是证券市场基石

A02 财经要闻

银监会:银行应严格区分  
自有产品和代销产品

A02 财经要闻

印度卢比  
对美元汇率创历史新低

A04 海外财经

需求尚未显著改善  
美股盈利增长或放缓

A04 海外财经

余额宝模式探讨系列之一  
基金跨界回归本质

A06 基金/机构

兖州煤业  
上半年亏损近24亿元

A07 公司新闻

今冬明春投资有望达3700亿元  
农田水利投资酝酿加码

A09 公司新闻

煤炭产地指数首度走平  
动力煤港口价格下行尽头在望

A10 产经新闻

中央财政  
将对铁总实行过渡性补贴

A10 产经新闻

如影随形  
商品冷暖BDI先知

A15 商品/期货

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 电子邮件:zbb@zbb.com.cn

发行部电话:63070324

传真:63070321

本报监督电话:63072288

专用邮箱:yqgj@xinhuanet.com

责任编辑:吕强 版式总监:毕莉雅

图片编辑:刘海洋 美编:尹建



## 光大期货未大幅平仓期指空单

□本报记者 熊锋

备受市场关注的光大证券子公司光大期货席位16日建仓的逾7000手空单,19日没有出现大幅平仓。

截至19日收盘,股指期货主力合约IF1309上涨1.19%,其余三个合约涨幅均超过1%,总持仓增加4576手。市场人士认为,增仓大涨背后说明多头主力资金占优势。光大证券发布的公告显示,公司股票于20日复牌交易。

## 仅平仓660手空单

光大期货席位19日没有发生此前市场担心的大幅平仓空单,而且期指平稳

收高。业内人士表示,光大期货逾7000手空单没有出现大量平仓稳定市场信心,从源头上使光大证券减少亏损,体现股指期货保值功能重要作用。

在光大证券“8·16”事件发生后,光大期货席位当日增仓空单7000余手。这使19日光大期货席位仓位变动成为股指期货最大看点之一。

中金所19日数据显示,市场关注的光大期货空头持仓,仅小幅平仓空单660手。

中国证券报记者按光大期货席位仓位6400手空单计算,股指期货主力合约IF1309于19日上涨2.74点,以每点300元计算,光大期货席位16日增持的空单亏损超过5200万元。

对于光大期货席位小幅减仓,国泰君安期货研究所研究总监陶金峰表示,减持幅度有点出乎意料。

19日光大证券公告显示,公司暂不减持在16日增持的股票,对股指期货头寸则可平仓。陶金峰进一步分析,如考虑到股指期货套期保值基本原则,减持其对冲的股指期货空单,需同步减持相对应的股票现货头寸。现在光大证券表示暂不减持这部分股票现货,也未在股指期货市场大幅平仓空单,在一定程度上避免被市场指责有投机获利的嫌疑。(下转A02版)

CFP图片 制图/苏振

## 光大证券债券交易现误操作

## 交易对手同意不进行交割

□本报记者 朱茵 王辉

光大证券19日表示,当日上午,公司金融市场总部在银行间本币交易系统进行现券买卖点击成交报价时,误将“12附息国债15”债券卖价收益率报为4.20% (高于前一天中债估值约25个基点),债券面额为1000万元,后被交易对手点击成交。

19日晚,光大证券发布消息称,经与交易对手协商,同意对该笔债券不进行交割。

## 又现错单

19日9时25分左右,一笔标示为光

大证券在银行间债市卖出的10年期国债双边交易,卖出收益率为4.20%,净价约合93.976元,交易总额1000万元。买方为一家银行,收益率为4.04%,净价约合95.132元。卖价低于买价约1.16元,价差偏高明显。

光大证券有关人士表示,银行间债市交易价格可由双方协商,公司对对手比较熟悉。公司此次交易出错,从总成交情况看,是个很小的差错,金额也很小,没有造成多少损失。市场可能对此过度关注。

某券商资管资深固定收益投资人

士表示,截至上周五收盘时,银行间债市10年期国债二级市场参考收益率水平为3.95%左右,本周一参考收益率在3.99%附近。

虽然上周五光大证券错单金额巨大,可能亟需补齐全部清算交易资金,但是,如果是抛券以补充资金,应首先大量抛出短中期品种。长券近期累积跌幅巨大,在这个时候“割肉”显然不合情理。

有机构测算,光大证券此番“低卖高买”偏离市场正常值的卖出操作,将付出11.557万元的代价。(下转A02版)

## 光大银行:与摩根大通合作公开透明

□本报记者 任晓

针对光大银行选聘摩根大通为H股主承销团成员一事,光大银行相关负责人19日表示,光大银行与摩根大通之间的业务属于正常商业合作,是公开透明的,不存在所谓的利益输送问题。

该负责人表示,H股上市是关乎光大

银行发展战略的大事,对于选聘主承销商,光大银行十分慎重。在操作过程中,按照公开透明的原则采取公开选聘的方式,最后经过行长办公会和董事会审议通过,从近20家应聘的国内外投行中选出摩根士丹利、UBS瑞银、中金公司、中银国际等9家投行作为H股上市主承销团队,其中包括摩根大通。当时之所以选择摩根大通之



周小川:  
下半年货币政策不会大调整

□本报记者 任晓

中国人民银行行长周小川

19日接受媒体采访时表示,中国经济不会出现连续下滑的情况,下半年将继续执行稳健的货币政策,同时若有必要会做一些结构性微调。

对于何时推进存款利率市场化改革,他表示,人民银行已做好准备,存款利率的放开按照原定的设想计划在推进,个人对此是乐观的。作为人民银行来讲,我们是做好技术条件上的准备。这个准备就是说可以尽快实现存款利率的市场化。”

对于互联网金融,他表示,人民银行对互联网金融采取支持发展的态度,他本人对互联网金融的看法也是乐观的。他表示,将继续加大对金融对实体经济的支持力度。近些年中小企业贷款、三农贷款增速都明显快于整体贷款增速,但离实体经济的要求还有差距,要进一步加大力度。”

新区建设演绎速度与激情”

资金土地掣肘城镇化亟需市场主导

A05 财经风云



公司

## 千家A股公司业绩增长环比提速

20日,A股上市公司中报披露过千家。统计显示,千家A股上市公司营业收入和净利润增速较一季度明显加快。其中,电力、房地产、水利环境、信息技术等行业公司业绩增速居前,而煤炭等采掘行业公司业绩下滑明显。

## “牛散”钟情概念 QFII独爱蓝筹

“牛散”的持股布局正随着中报披露浮出水面。从二季度的持股变化情况来看,凭借着“稳准狠+跑得快”的操作风格,热门概念股成为“牛散”持股的不二法则。2013年已披露中报显示,截至19日,QFII持有59家上市公司股票,银行、地产、通信等大蓝筹仍是QFII的重点关注领域。

A07 公司新闻



市场

## 10年国债收益率“破4”配置价值渐显

进入三季度以来,债券市场大幅调整,标杆品种10年期国债收益率上行幅度超过40bp,昨日一举突破4%大关。分析人士认为,从历史经验看,10年国债“破4”可视为以往三次熊市重要特征,但对比2011年熊市基本面和资金面,本轮债市调整空间或有限。

A14 货币/债券

## 中证网专家在线

http://www.cs.com.cn

「实时解盘 网上答疑」

09:30-11:30 国元证券 李佳兵

13:00-15:00 民生证券 李锐

12:00-12:20 世纪证券 宋志云

赢家视点

18:00-18:25 中信建投 张益

## 中国证券报·中证网 中证面对面

## 透视煤焦钢“小牛”幻象

嘉宾:宝城期货金融研究所所长助理 程小勇  
申银万国期货资深分析师 郑楠

时间:今日 15:00-16:00

## 中证网 视频节目

http://www.cs.com.cn

9:00-9:30 中证独家报告

股市午间道

12:00-12:20 世纪证券 宋志云

赢家视点

18:00-18:25 中信建投 张益

时间:今日 15:00-16:00

时间