

QFII一季度调仓忙 减持石化股 青睐机械设备制造业

□本报记者 赵彤刚 北京报道

根据上市公司一季报披露的前十大非限售股股东统计数据,QFII今年一季度较大幅度调整了持仓结构,大幅减持了石油石化行业股票,但依然青睐机械设备制造业。

一季报统计数据 displays,QFII共出现在了137家上市公司前十大非限售股股东中,累计持有市值173.19亿元。其中,美的电器、中联重科、白云机场、大同煤业、世茂股份、格力电器、中国船舶、金马集团、铁龙物流、焦作万方为QFII前十大重仓股。

上市公司2007年年报统计数据则显示,QFII当时出现在了161只股票的前十大非限售股股东中,持股市值为292.86亿元。再从中国证券登记结算公司公布的统计月报来看,今年1至3月,QFII托管银行连续3个月从托管额前50名中消失。

从行业看,截至一季度末,机械设备制造业、交通运输业、采掘业、金属业、房地产业为QFII前五大重仓板块,分别持有市值74.34亿元、17.14亿元、13.96亿元、9.81亿元、8.82亿元。而截至2007年年底,QFII前五大重仓板块则分别是机械设备制造业、交通运输业、金属业、采掘业、石化业。其中,石化板块被QFII大幅减持,其持有市值由去年年底的20亿元骤减至4.28亿元。

从个股看,QFII一季度大幅减持了包钢稀土、中金黄金、盐湖钾肥等股票。其中,去年年底时曾有3家QFII出现在包钢稀土前十大非限售股股东中;但至今年一季度末,其前十大非限售股东中已没有了QFII的踪迹。与此同时,QFII一季度增持了复星医药、中青旅等股票。

目前QFII额度已增至300亿美元,截至一季度末,共有51家QFII获批可投资额度100亿美元。根据上市公司一季报显示,共有40家QFII出现在上市公司前十大非限售股股东中。摩根士丹利国际公司、瑞士银行、瑞士信贷、耶鲁大学、摩根士丹利投资管理公司五家QFII持股市值最多,分别持有A股市值28.77亿元、24.57亿元、22.65亿元、13.14亿元、10.42亿元。

其中,摩根士丹利国际公司出现在了美的电器、中联重科等10家公司的前十大非限售股股东中。另外,其在一季度还大幅增持了278.37万股沈阳机床。截至一季度末,摩根士丹利国际公司持有沈阳机床1155.36万股,为其第一大非限售股股东。

建行报告预计 二季度或不对称加息

建设银行研究部发布的报告预计,二季度不排除央行进行不对称调息的可能,即活期存款利率保持不变,中长期存贷款利率调升幅度小于一年期存贷款利率调升幅度。但利率调整对抑制信贷投放和价格上涨的效用将下降,利率上调的可能性也在减小。

此外,报告预计,二三季度我国股市将震荡上行;我国全年GDP增速将在10.8%左右;房地产价格将持续高位震荡。(报告全文见A26版)(俞靓)

富兰克林国海深化价值8日发售

国海富兰克林基金管理公司消息,该公司旗下第四只产品——富兰克林国海深化价值基金将于5月8日至6月8日,通过农行、中行、工行、建行等银行以及国海证券等机构网点在全国发行。

该基金将由张晓东担纲,其目前任富兰克林国海弹性基金经理,该基金自2006年6月14日成立以来,累计回报率达233.14%,最近一年回报在晨星189只股票型基金中排名第一。张晓东表示,深化价值的核心意义是在挑选出“相对便宜”的优质股票后,再次深挖这些股票的成长性潜力,除了获取股票价值重估后的大幅上涨收益外,更进一步赚取由于上市公司竞争力变化而带来的超额收益。(徐国杰)

新股申购提示									
股票简称	申购代码	发行数量	网上发行量	申购价格	网下申购日	网上申购日	刊登中签率	刊登中签号	
博彦集团	002238	10,000万股	8,000万股	10.03元	5月5日-5月6日	5月6日	5月8日	5月9日	
民和股份	002234	2700万股	2160万股	10.61元	5月5日-5月6日	5月6日	5月8日	5月9日	
安能股份	002235	2,500万股	2,000万股	10.91元	5月5日-5月6日	5月6日	5月8日	5月9日	
大华股份		1,600万股			5月7日-5月8日	5月8日	5月12日	5月13日	
恒邦股份		2,400万股			5月7日-5月8日	5月8日	5月12日	5月13日	
金 达		3,400万股			5月9日及5月12日	5月12日	5月14日	5月15日	
天威视讯		6,700万股			5月9日及5月12日	5月12日	5月14日	5月15日	
威华股份		7,600万股			5月12日-5月13日	5月13日	5月15日	5月16日	
魏东药业		3,000万股			5月13日-5月14日	5月14日	5月16日	5月19日	



信诚人壽保險有限公司
Investment-linked Insurance Investment Unit Price Announcement

账户类别	单位价格	账户设立日
优选全债投资账户(原债券投资账户)	12.51340	2001年5月15日
稳健配置投资账户(原增值投资账户)	14.45647	2001年5月15日
成长先锋投资账户(原基金投资账户)	25.39262	2001年9月18日
现金增利投资账户(原稳健增长投资账户)	10.54240	2005年3月25日
积极成长投资账户	9.97659	2007年5月18日
策略成长投资账户	11.02594	2007年5月18日
平衡增长投资账户	9.61629	2007年5月18日

本次公告(2008-080)仅反映投资账户截止2008年4月29日的投资单位价格,下一公告日为2008年5月6日。自2008年1月2日起,信诚人寿投资连结保险各账户价格评估频率从每周改为每日,并每日在《中国证券报》及公司网站公告。详情请查询信诚人寿全国服务电话:4008-838-838,或登陆公司网站:www.citic-prudential.com.cn。



中国平安 PING AN OF CHINA

投资连结保险投资单位价格公告

本次评估日期:2008年4月25日至2008年4月30日

投资账户名称	4月25日		4月28日		4月29日		4月30日		投资账户设立时间
	买入价	卖出价	买入价	卖出价	买入价	卖出价	买入价	卖出价	
平安发展投资账户	2.6283	2.5767	2.6156	2.5643	2.6237	2.5722	2.6584	2.6062	2000年10月23日
平安保证收益投资账户	1.2845	1.2593	1.2849	1.2597	1.2851	1.2599	1.2852	1.2600	2001年4月30日
平安基金投资账户	3.1420	3.0803	3.1107	3.0497	3.1285	3.0671	3.2068	3.1439	2001年4月30日
平安价值增长投资账户	1.5613	1.5306	1.5586	1.5280	1.5613	1.5306	1.5691	1.5383	2003年9月4日
平安精选权益投资账户	0.8796	0.8623	0.8679	0.8508	0.8761	0.8589	0.9021	0.8844	2007年9月13日
平安货币投资账户	1.0350	1.0147	1.0351	1.0148	1.0353	1.0150	1.0358	1.0154	2007年11月22日

以上数据由中国平安人寿保险股份有限公司提供

说明:

- 平安世纪理财投资连结保险保证收益投资账户、平安发展投资账户、平安基金投资账户和平安价值增长账户,供投保平安世纪理财投资连结保险的客户选择;平安聚富步步高投资连结保险设平安发展投资账户、平安基金投资账户和平安精选权益账户,供投保平安聚富步步高投资连结保险的客户选择;平安聚富年年投资连结保险设平安发展投资账户、平安基金投资账户、平安精选权益账户和平安货币投资账户,供投保平安聚富年年投资连结保险的客户选择。
- 本次投资单位价格仅反映投资连结保险各投资账户以往的投资业绩,并不代表未来的投资收益。客户可以通过本公司的全国客户服务热线 95511、中国平安保险集团网站(<http://www.pingan.com>)、客户服务柜面以及保险顾问查询相关的保单信息。

中国平安人寿保险股份有限公司

尚福林:推动证券公司持续健康规范发展

宋大涵表示,继续扎实推进资本市场的法制建设

□本报记者 申屠青南 北京报道

由国务院法制办和中国证监会联合主办的“贯彻落实《证券公司监督管理条例》和《证券公司风险处置条例》座谈会”近日在京召开。中国证监会主席尚福林、国务院法制办副主任宋大涵、中国证监会副主席桂敏杰出席会议并讲话。

尚福林在座谈会上指出,两个条例的颁布正是加强资本市场基础性制度建设的重大举措,充分体现了党中央、国务院对于资本市场基础性制度建设的高度重视,进一步提升了资本市场的法治化水平,同时为更好地保护投资者利益、维护社会公共利益提供了有力的法制保障。

尚福林指出,两个条例既是综合治理实践中有效措施的法律化、制度化,更是面向未来、推动证券公司持续健康规范发展的指引。首先,两个条例体现和细化了《证券法》、《公司法》、《企业破产法》等法律对证券公司监管和风险处置基本制度的有关规定;第二,两个条例构建了对证券公司的全方位的监管体系,有利于提高监管的针对性、有效性;第三,两个条例的贯彻实施有利于巩固证券公司综合治理成果,进一步夯实证券行业的发展基础;第四,两个条例为证券公司创新发展预留了空间,有利于充分发挥市场机制的作用,推动行业结构优化,增强整体竞争力;第五,两个条例对进一步维护证券市场的正常秩序,依法保护投资者合法权益具有十分重要的作用。为此,证监会进行了专题部署,要求全系统以科学发展观为统领,认真学习好两个条例,按照条例要求,统筹作好配套规章、规则的制定,确保两个条例的精神和原则得到充分贯彻和具体体现;充分履行两个条例赋予的监管职责,严格执法,特别是强化日常监管,牢牢维护法律的严肃性;保持对违法违规行为严肃查处的力度,及时遏制,防微杜渐,通过及时准确的监管措施让违规者付出代价,使合规者获得更多的发展机会,在全行业强化遵规守法的动力和压力,以切实维护市场秩序、防范系统性风险,有效保护投资者合法权益,同时高度关注、积极支持证券公司的改革开放和持续发展。

尚福林对证券公司贯彻落实两个条例提出了五点要求,一是要认真学习条例和有关法律法规,使整个公司的认识和行为都统一到两个条例的精神及规定上来,牢固树立合规才能创造价值,合规才能

展基础;二是要深刻总结经验教训,紧紧抓住风险控制、内部稽核等环节,真正建立起责任清晰、相互制衡、确实实用而且管用的内部约束机制,严格实施风险管理,增强识别、度量、控制风险的能力;三是要树立服务意识,在充分了解客户的基础上,准确识别不同客户,为客户提供适当产品和服务,同时要加强对投资者教育,通过形式多样的宣传教育活动,使广大投资者准确理解和正确运用两个条例所确定的各项制度,依法维护自身的合法权益;四是要稳步推进创新发展,认真研究、吸收借鉴国内外金融创新的经验教训,在合法合规和严格控制风险的前提下稳步开展创新活动,不断做优做强;五是要以高度的责任感,重视和加强维稳工作和信息系统安全工作,切实维护市场秩序安全运行,促进资本市场稳定健康发展。

宋大涵指出,两个条例的出台,体现了国务院对资本市场稳定发展的关心,对证券市场制度建设、法制建设的高度重视。两个条例是资本市场多年监管实践经验的总结,也是《证券法》、《公司法》等法律规定的细化,是证监会同

持久发展的行业观念,依法开展各项业务,建立严格的内部合规检查和责任追究机制;二是要深刻总结经验教训,紧紧抓住风险控制、内部稽核等环节,真正建立起责任清晰、相互制衡、确实实用而且管用的内部约束机制,严格实施风险管理,增强识别、度量、控制风险的能力;三是要树立服务意识,在充分了解客户的基础上,准确识别不同客户,为客户提供适当产品和服务,同时要加强对投资者教育,通过形式多样的宣传教育活动,使广大投资者准确理解和正确运用两个条例所确定的各项制度,依法维护自身的合法权益;四是要稳步推进创新发展,认真研究、吸收借鉴国内外金融创新的经验教训,在合法合规和严格控制风险的前提下稳步开展创新活动,不断做优做强;五是要以高度的责任感,重视和加强维稳工作和信息系统安全工作,切实维护市场秩序安全运行,促进资本市场稳定健康发展。

宋大涵指出,两个条例的出台,体现了国务院对资本市场稳定发展的关心,对证券市场制度建设、法制建设的高度重视。两个条例是资本市场多年监管实践经验的总结,也是《证券法》、《公司法》等法律规定的细化,是证监会同

“涌金系”掌门人魏东意外辞世 三家“涌金系”公司称不影响正常经营

□本报记者 周明 王光平
-----蒋家华、任晓-----

4月29日,魏东坠楼去世。在随后新浪网上公布的魏东最后留言《写给我最亲爱的人们》中,魏东这样写道:由于长期的工作压力,近年来我的强迫症愈发的严重……但近期外部环境又给了我巨大的压力,强迫性的动作,强迫性的思维,如影随形,几乎时时刻刻困扰着我,伴随着严重的失眠和抑郁,使我无法面对生活……

雷波接受采访时还表示,“魏东很多年来一直受到抑郁症和强迫症的困扰,可以说他是因病过世的。”知情人士透露,魏东在读书的时候就在使用抗抑郁的药。

雷波表示,国金证券并不会因为魏东的突然去世在经营上出现问题;“公司一定会按照监管部门的要求做好稳定工作。而且,我们会把公司经营得更好,这样才能对得起他。”

国金证券成都营业部有关人士表示,4月30日下午收盘之后,国金证券公司董事长雷波、总经理张锦组织全体管理层开了一个10多分钟的电视电话会议,会上表达了两个意思,一是确认魏东去世的信息,二是告诉员工,魏东的去世不会对公司的经营产生实质性影响。

九芝堂公司董秘蔡光云接受采访时表示,魏东的去世肯定会对员工的情感造成一定的影响,大家目前都对魏东的去世表示悲痛。至于是否会影响到公司的运作,蔡光

云表示,“作为长期从事资本运作的资深人士,魏东对公司的管理已经有成熟的管理团队和经理层队伍,因此,他的意外去世并不会对公司的正常经营造成实质性的影响。”

蔡光云称,他本人亲眼看到了魏东的遗书,从过往的接触来看,魏总一直处在十分压抑的状态中,但是选择这样的方式结束生命还是始料不及。

对于魏东死前正在接受调查一说,雷波表示,“我可以负责任地说,到现在为止,没有任何部门、任何机构调查过魏东与国金证券。”蔡光云也特别提到,目前有媒体报道的一些事情并不属实,有些完全是捕风捉影的猜测。

涌金系“ 前世今生”

国务院发展研究中心金融所副所长巴曙松等人此前在一篇文章中指出,涌金系的最大特点,是在刻意经营下拥有非常灵通的信息和丰富的人脉资源,根据不同阶段经济发展和政策环境变化,适时调整投资策略,而其操作手法的每一次转变,都准确把握住了中国资本市场发展的脉搏。

“梳理涌金系的发展历程,2002年是其重要的分水岭。”文章

指出,在此之前,涌金系主要是根据政策热点转战各个投资市场,以“盲点套利”模式获取相对低风险下的高收益。2002年后,涌金系开始进入实业领域,控股九芝堂,成为千金药业的第二大股东等。随着其控股成都建投,以VC方式投资的青岛控股、北青传媒成功上市,再加上其他与九芝堂、千金药业、云南信托等资产相关联的上市公司、金融类企业、参股的一些未上市高科技企业,涌金系打造的产融结合模式已初具雏形。

魏东1967年出生,湖南湘西永顺人,中央财经大学硕士毕业。曾就职于财政部,后在财政部下属的中国经济开发信托投资公司工作。1994年,时年27岁的魏东在北京成立了北京涌金财经顾问公司。1995年,魏东创建上海涌金实业有限公司,1999年又以1.8亿元注册湖南涌金投资(控股)有限公司。湖南涌金后来成为涌金集团股份有限公司的核心投资平台。

1999年12月底,涌金协议受让兴业证券所持有的闽福发(000547)转配股股权600万股,2000年至少套现1.05亿元,年化收益率达577.8%。涌金还在法人股投资中获利超过1.5亿元,投资收益率超过100%。从1999年11月到2001年3月,涌金参与了多家上市公司的IPO,两年时间内,涌金凭借战略配售获取了1.4亿元左右的利润。

涌金系还以知金科技为平台,孵化了多个创业企业。其中青岛软

控和北青传媒成功上市,涌金系成功收回所有投资并获得高额回报。

2002年1月,长沙九芝堂集团(持有上市公司九芝堂60.74%的股权)整体出售给湖南涌金投资(控股)有限公司、上海钱涌科技、杭州五环实业、湖南涌金占49%的股权,进而间接持有九芝堂29.76%的股权(其后经过多次股权变更,湖南涌金持有的九芝堂集团股权增加到59.5%)。据业内人士估计,涌金大概用了1.5亿元现金完成收购。2003年1月,在湖南涌金收购上市公司一年后,九芝堂即实施10派3.3元的现金分红方案,动用2002年度95.5%的未分配利润,涌金系通过第一大股东九芝堂集团分得现金3351.51万元,占其收购资金的22.35%。而且,九芝堂集团及九芝堂其后也成为涌金系资本运作的重要平台。

2002年上半年,湖南涌金出资3600万元,以每股4.8元的价格收购千金药业内部职工股753.3万股。2004年3月,千金药业在上海交易所上市,涌金3600万元的股权投资增值为8270万元。

涌金系在2005年7月中旬控股成都证券,并为其成功增资扩股,湖南涌金、九芝堂集团两家股东共持有成都证券38%的股权,日后,成都证券更名为“国金证券有限公司”。2006年12月,国金证券成功完成成都建投,并完成了股改。2007年3月,成都建投复牌后首日涨幅达129.6%。

东海证券“东风2号”集合资产管理计划今起正式发行

东风2号集合资产管理计划(以下简称“本集合计划”)已于2008年3月7日获得中国证券监督管理委员会的《关于核准东海证券有限责任公司设立东风2号资产管理计划的批复》,批准文号:证监许可[2008]348号。

本集合计划于今日正式发售,推广期为5月5日-6月5日。

本集合计划招募规模上限为35亿份,其中东海证券以自有资金足额认购2%的份额,但最多不超过7000万元人民币,投资者认购上限为34.3亿份。如投资者认购规模达到上限,管理人将提前结束推广,并将超过34.3亿的认购申请作废,同时退回相应的认购资金,具体成立条件

见《东海证券“东风2号”集合资产管理计划合同》和《东海证券“东风2号”集合资产管理计划说明书》。需要购买本集合计划的投资者,请尽快前往推广网点办理认购手续。

本集合计划的推广机构包括:

- 1.东海证券有限责任公司所有营业网点,网址 www.longone.com.cn,服务热线 021-52574550,0519-88166222、0379-64902266、4008888588;
- 2.代销银行:兴业银行全部营业网点,网址 www.cib.com.cn,服务热线 95561;光大银行全部营业网点,网址 www.cebbank.com,服务热线 95595;
- 3.代销券商:安信证券股份有限公司、

财富证券有限责任公司、财通证券经纪有限责任公司、德邦证券有限责任公司、东吴证券有限责任公司、国联证券有限责任公司、江南证券有限责任公司、南京证券有限责任公司、山西证券股份有限公司、西部证券股份有限公司、银河证券股份有限公司;

投资者在参与本集合计划前请详细阅读《东海证券“东风2号”集合资产管理计划合同》和《东海证券“东风2号”集合资产管理计划说明书》,并按照推广网点的具体安排办理。

东海证券有限责任公司
2008年5月5日



中国平安 PING AN OF CHINA

万能保险结算利率公告

(利率公告:2008-04)

中国平安人寿保险股份有限公司于2008年5月5日公布:

- 2008年4月份平安个人万能保险的结算利率为日利率万分之一点五零二七(日利率乘以366折算为年化利率,约等于5.50%);
- 2008年4月份平安团体万能保险的结算利率为日利率万分之一点零二四六(日利率乘以366折算为年化利率,约等于3.75%);

说明:

平安个人万能保险目前包括平安智富人生终身寿险(万能型,A)、平安智富人生终身寿险(万能型,B)、平安智富人生终身寿险(万能型,A,2004)、平安智富人生终身寿险(万能型,B,2004)、平安稳赢一生两全保险(万能型)、平安稳赢一生两全保险(万能型,II)、平安金玉满堂两全保险(万能型)、平安金彩人生两全保险(万能型)、平安

智盈人生终身寿险(万能型);平安团体万能保险目前为平安财富人生团体年金保险(万能型)。

本次公布的结算利率数值仅适用于2008年4月份,并不代表未来的投资收益,平安个人及团体万能保险的结算利率每月公布。客户可以通过我公司全国客户服务热线 95511、中国平安保险集团网站(<http://www.pingan.com>)、客户服务柜面以及保险顾问查询相关的保单信息。

下次利率公布日期:2008年6月2日

中国平安人寿保险股份有限公司
PING AN LIFE INSURANCE COMPANY OF CHINA, LTD.