

上海证监局 构建多层次内幕交易防控体系

上海证监局消息,在国务院办公厅转发证监会等五部委《关于依法打击和防控资本市场内幕交易的意见》就资本市场内幕交易防控做出全面部署后,日前上海市市委、副市长屠光绍就上海落实该文件作出重要批示。上海证监局将围绕“制度、教育、惩治”三方面,积极构建多层次的内幕交易防控体系。

一是制度建设。上海证监局大力推动上海辖区上市公司普遍建立了内幕信息知情人登记制度,实现重大信息酝酿、论证、决策、流转等环节留痕;加强公司治理,推动上市公司内生机制建设,督促公司不断完善内部审议程序,确保信息披露及时、真实、准确和完整。

二是教育宣传。上海证监局编制《勿闯内幕交易禁区》知识手册并分发给辖区上市公司董事、监事和高级管理人员。

三是检查惩治。上海证监局注重日常监管和稽查联动。日常监管部门对辖区上市公司内幕信息知情人登记制度的建立及执行情况进行全面检查,对涉及并购重组、再融资等重大事项的公司进行重点检查,并对控股股东开展延伸检查,发现疑点移送稽查;稽查部门保持高压态势,快速查处行业内“老鼠仓”,集中查处一批内幕交易案件,极大地震慑了违法违规行。(周松林)

保险业支持 文化产业发展政策将出台

(上接A01版)目前已有6家银行加入,共有30多个重点文化产业项目贷款落实,涉及金额130多亿元。另外,建设银行将成为第七家支持文化企业融资发展的合作银行。

此外,文化部正在起草的“十二五”时期文化产业倍增计划预计,今年文化产业总值为9000亿元,到“十二五”末期争取达到18000亿元。该计划拟通过完善政策、平台和市场等,实现文化产业规模倍增。

新股申购提示						
股票简称	申购代码	发行数量	网下申购日	网上申购日	网下中签率	网下中签号
鼎控科技	300152	2,000万股	12月20日	12月20日	12月22日	12月23日
科泰电源	300153	2,000万股	12月20日	12月20日	12月22日	12月23日
瑞凌股份	300154	2,000万股	12月20日	12月20日	12月22日	12月23日
丰源股份	002530	3,400万股	12月22日	12月22日	12月24日	12月27日
天顺风能	002531	5,200万股	12月22日	12月22日	12月24日	12月27日
新界泵业	002532	2,000万股	12月22日	12月22日	12月24日	12月27日
金杯电工	002533	3,500万股	12月22日	12月22日	12月24日	12月27日
四方股份		不超过8,200万股	12月23日及12月24日	12月24日	12月28日	12月29日
安居宝	300155	1,800万股	12月27日	12月27日	12月29日	12月30日
天立环保	300156	2,005万股	12月27日	12月27日	12月29日	12月30日
恒泰艾普	300157	2,222万股	12月27日	12月27日	12月29日	12月30日
张东利药	300158	3,600万股	12月27日	12月27日	12月29日	12月30日
新研股份	300159	1,000万股	12月27日	12月27日	12月29日	12月30日
海南橡胶		不超过78,600万股	12月27日及12月28日	12月28日	12月30日	12月31日

尚福林:推出国际板目前没有具体时间表 新股发行体制改革将为向注册制过渡培育市场基础

□本报记者 蔡宗琦

中国证监会主席尚福林日前在接受媒体采访时表示,下一阶段,要进一步加强与有关部门沟通协商,做好研究论证、分析评估,稳步推进国际板建设的具体准备工作。推出国际板目前没有时间表。

对于新股发行体制改革,他表示,今后在改革过程中要朝着两个方向努力,一方面是更加市场化,另一方面是进一步促使市场各方归位尽责,形成市场约束机制,为从核准制向注册制过渡培育可靠的市场基础。

统筹建立转板和退市机制问题

对于中小板和创业板市场市盈率相对较高的问题,尚福林认为

这反映出市场内在约束机制还不完善,风险意识有待强化。证监会将引导市场力量和中介机构在市场定价、调节供求等方面发挥更大的作用,督促中介落实好投资者适当性管理制度,加大风险提示,更好地引导投资者增强风险意识。监管部门和交易所将完善创业板实际的监管体系。同时,在推进多层次市场体系建设过程中,将统筹建立转板和退市机制问题,积极研究相关制度和安排,稳步推进主板、中小板退市制度改革,探索建立创业板上市公司退市制度,进一步提高上市公司质量和市场效率,优化市场资源配置功能。

此外,尚福林指出,我国内幕交易监管面临法制意识弱、决策链条长、利益驱动强、股市文化不健康及制度不健全五大难题。为打击内幕交易,证监会将与有关部门一道,进一步深化内幕交易联合防治体系建设,积极推动制定《国家工作人员接触内幕信息管理办法》。出台《上市公司内幕信息知情人登记制度》,对于内幕交易违法违规行,坚持露头就打,发现一起,查处一起,绝不手软。

新三板扩容试点方案初定

尚福林表示,我国资本市场基本形成了多层次市场体系框架,但总体来看,市场覆盖面还不足。当前的一项重点工作是场外市场建设,目前已经初步拟定了中关村代办转让系统扩大试点方案,明确了非上市股份公司股份公开转让的

监管原则,基本形成了场外市场建设的总体思路。下一阶段要以扩大覆盖面为重点,加快中关村代办股份转让试点扩大工作,抓紧推进全国性场外交易市场建设,进一步完善市场体系,更好地满足经济社会的投融资需求。

建设国际板是当前市场体系建设的另一项重点工作。尚福林表示,去年以来已就国际板的法律适用、市场定位、投资者保护、财务会计等问题进行了认真梳理和研究,同时与有关部门积极沟通和协调,研究制定国际板制度设计和相关配套规则。下一阶段,要进一步加强与有关部门沟通协商,做好研究论证与评估沟通,稳步推进国际板建设的相关准备工作。

他表示,推出国际板目前没有具

体时间表。但随着国际板在未来的推出,我国资本市场的国际化进程迈出重要步伐,市场自身的体系结构也将更加完善,在服务国民经济大局方面的地位功能将跨上一个新的台阶。

增加公司债融资规模

尚福林说,下一阶段,要积极落实上商业行参与交易所债券市场试点的各项具体安排。同时,要努力把债券市场发展成为提高直接融资比重的重要渠道,进一步优化和改善公司债券市场准入、债券审核、信用评级以及投资者服务等方面的制度安排,提高审核效率,切实有效提升公司债融资规模,切实推进增加市场的互联互通,加快建立安全高效、监管到位、统一互联的债券市场。

中证报·中银基金 2010年证券市场十大新闻评选活动启动

中证报·中银基金2010年中国证券市场十大新闻评选活动12月17日拉开帷幕。中国证券报·中证网开“中证报·中银基金网民心中的2010年中国证券市场十大新闻”专区,邀请网民参与网络投票,评选结果将于12月31日揭晓。

目前有20条证券市场新

闻列入候选,网络评选一经推出,即受到网民高度关注。本次活动联合主办单位中银基金相关负责人表示,信息化正在深刻影响每个人的投资决策,为继续支持新闻媒体发挥其在信息化时代的重要作用,中银基金继2009年之后再度联手中国证券报主办年度证券市场十大新闻评选。(赵晓路)

全球财经指数									
全球市场 WORLD MARKETS					期货市场				
股票指数	最新	涨跌	商品期货	最新	涨跌	债券货币	最新	涨跌	
沪深300指数	3178.66	-47	连亚1109	4414	-2	上证国债指数	126.33	0.01	
上证综指	2852.92	-40.82	沪铜1103	68640	580	中证全债指数	131.77	0.07	
深证成指	12557.55	-202.05	NYMEX原油	88.29	0.27	欧元/美元	1.3164	-0.0016	
创业板指	1212.34	-20.65	IMEX个月期	9176	46	人民币/美元	6.6623	-0.003	
香港恒生指数	22639	-76							
恒生国企指数	12408	-60							
道琼斯工业指数	11511.59	+19.28							

外部消息或许只是调整诱因之一

□ 国泰君安证券 胡隼

消息面因素致亚太股市普跌,周一A股市场趁机洗盘。上周市场反复蓄势激发周一早盘冲高动能,但外围市场动荡使A股受累,创业板指数在创下1239.60点新高后领跌,沪综指一冲击上周一收复的多道均线系统,而股指期货的跳水更使市场迷失方向,沪指跌至2804点。后市开盘市场紧张气氛有所缓解,股指小幅攀升,两市跌幅略有收窄,尾盘上证综指收报2852.92点,跌幅1.41%;深综指收报1331.75点,下跌1.25%;创业板指数也顺势回吐前期获利压力,跌幅1.67%。两市合计成交2823亿元,较上周五放大近千亿。

热点方面,军工航天板块将强势走势持续到尾盘,我国成功发射第七颗北斗导航卫星,实现全年卫星发射十五战十五捷的消息刺激潜伏数周的军工板块逆势反弹,再加上境外消息影响更带动军工炒作热情。农林牧渔板块涨幅第二,以保障农产品生产和供应为目标的政策导向将使生物育种、农业机械化现代化养殖等子板块继续受益。跌幅方面,酒店旅游、环保、酿酒、水泥以及金融板块跌幅居前。

继上周中国央行行长周小川表态称典型的池子是外汇储备,打消了市场关于股市可能成为吸纳热钱的池子的憧憬后,日前在接受央视采访时又表示,央行尽量在作出政策的时候,把资本市场的反应作为一种考虑、尽量地兼顾。但他同时强调,少数的政策不见得能够做到面面俱到,尤其是宏观的决策,要站在更全局的立场、更总量的立场,把近期和中长期结合起来。

在年内第6次上调存款准备金率、大行存款准备金率达到18.5%历史高点之后,虽然加息的预期暂时延后,但市场对于通胀加剧和加息预期不确定性所产生的紧张情绪已导致市场进退两难,一有风吹草动,即成了选择方向的理由,消息影响或许只是诱因之一。

央行选择连续提高存款准备金率,而非提高利率或者是双管齐下的方式进行调控,被市场普遍解读为利好。面对5.1%的通胀压力以及

2.6%的负利率,央行还是没有使用价格手段,这在很多投资者看来是表明它在调控上还是留有余地的,并不愿意采取特别严厉的措施,也不希望在紧缩流动性的过程中,对实体经济及资本市场形成太大的冲击,因此对股市具有利好作用。

但是需要明确的是,央行近期把调控的重点放在使用数量化手段上,并不意味着它已经放弃价格手段,更没有松动调控的意图在内。通胀水平如此之高,央行不得不全力以对。选择提高准备金率不仅在于在回收流动性上更能够起到立竿见影的效果,而且也有利于防范海外热钱的流入。

预计政府在未来几个月内将会继续采取包括进一步加息、提高准备金率、加快升值、加强窗口指导等一揽子政策手段来收紧金融状况,从而达到2011年通胀率回落的目标。但是,短期内通胀压力依然较大,虽然食品价格因为政府措施和市场供应加大而有所下滑,但是这在很大程度上会被总需求过快增长而导致的根本性的通胀压力上升所抵消。

操作方面,建议投资者继续控制

总体仓位,待趋势稳定后,轻仓者可适度提高仓位水平,以新兴产业为代表的成长性股受政策面持续倾斜走强概率较大。有色、煤炭、农业、机械、水泥等行业可继续关注。主题投资方面,着重介绍高端制造业之军工和高铁板块。

军事工业是创新的源泉,也是高端制造业的引领者,计算机、互联网、卫星导航、核能、太阳能这些对人类生活会产生深刻影响的革命性技术无一不是在军事需求的推动下走向民

用和大规模产业化的。“十二五”期间军事工业将迎来巨大发展机遇。而全球的政治军事格局和中国的崛起又决定了我国国防工业将长期处于景气周期。

从行业基本层面来看,未来,军工资产证券化趋

势不会改变,并且会越来越深化。兵器工业和兵器装备集团的战略发展目标相对较明晰,建议关注具备垄断性、高成长性或者具备资产整合题材的公司,考虑行业成长前景明确和资产注入等主题投资机会丰富的背景行业龙头。

继近日中国南车研发的新一代高速列车CRH380A在京沪线先导段试运行创下486.1公里/小时,刷新全球最新纪录后,国务院副总理张德江在第七屆世界高速铁路大会上表示,政府已将高速铁路作为优先发展的战略性新兴产业,今后会加大投入力度。

目前高铁行业面临国内规划超预期和海外市场拓展双重机遇。预计国内的快速客运铁路网络规划里程将达到5万公里,其中干线高铁达2万公里,城际铁路达2.4万公里,改造提速达0.6万公里,市场空间扩大数倍。此外,南车与GE在美国国内合资建厂也标志着中国的高铁技术已经得到世界最发达国家主要公司的认可,也进一步提升了中国高铁产品参与国际竞争的能力。南车和北车的走势值得持续关注。

周日的市场表现,打破了大盘A股市场上周窄幅震荡的暂时平衡。上周四根阴线都没有吞没周一的一根长阳线,可见盘中内在做空力量之不足。本周外力推动之下,破位年线虽是无奈之举,但也在一定程度上再次夯实了2800点一带,也就是11月17日破位至12月10日见底期间反复构筑的箱体下轨的支撑。不破不立,低位迎接2011年的到来并非坏事。

国泰君安视点

国泰君安证券
GUOTAI JUNAN SECURITIES

—企业形象—

锐意创新
稳健前行

智诚相伴
INSIGHTFUL
PARTNER

投资如同行驶在波涛大海,不仅需要勇气,更需要智慧和经验。

积淀12年历史,华安基金投研团队日臻纯熟,犹如经验丰富的舵手,面对市场波涛,团队亲密合作,破浪前进。融汇各方智慧,华安基金锐意创新,稳健前行,从中国第一只开放式基金开始,如同借力扬帆,不断发现基金新蓝海。

这是您的选择,也是600多万投资人的信赖之选。

基金管理人:华安基金管理有限公司 咨询热线:40088-50099 网站:www.huafund.com.cn 投资有风险

华安基金
HuaAn Funds