

现代快报

2008年8月2日 星期六  
责编:徐方逸 组版:马玲

# 股金周刊

24小时读者热线

## 96060

新闻爆料 投诉求助 报纸订阅 广告咨询 便民服务

发现价值 / 收获财富

### 昨日指数

开盘: 2751.02  
最高: 2830.76  
最低: 2721.95  
收盘: 2801.82  
上证指数: 涨 0.94%

开盘: 9420.72  
最高: 9638.90  
最低: 9282.47  
收盘: 9556.91  
深证指数: 涨 0.91%

开盘: 2786.12  
最高: 2868.68  
最低: 2748.75  
收盘: 2840.79  
沪深 300: 涨 1.27%

开盘: 822.71  
最高: 841.67  
最低: 810.20  
收盘: 835.68  
深综指: 涨 0.98%

### 下周猜想

#### 猜想一: 大盘或将企稳走高?

概率: 65%  
点评: 本周大盘虽然整体走势不佳,但周五午后神奇般地拉起,在维稳的舆论导向背景下,不排除下周出台实质性利好政策的可能。周期性品种经过本周的回落之后,做空动能也得到一定程度的释放,故下周上证指数有望企稳走高。当然,如果没有成交量配合的话,反弹空间相对有限。

#### 猜想二: 纺织板块或冲高回落?

概率: 65%  
点评: 受利好影响,纺织板块周五成为涨升前列的品种。但由于纺织行业进入门槛低,毛利率也较低,所以,纺织板块难以持续大涨,故下周纺织板块或会冲高回落。

#### 猜想三: 奥运板块强势有望延续?

概率: 60%  
点评: 随着北京奥运会开幕时间的临近,越来越多的资金奥运情结渐趋浓厚,对奥运板块的强势行情预期也渐趋强烈。目前关于奥运期间大盘走势的维稳预期进一步强化了奥运板块表现的激情,故奥运板块本周五的强势有望延续到下个星期。

#### 猜想四: 钢铁股的“错杀”品种有机会?

概率: 65%  
点评: 目前钢铁股一方面面临着成本上升的压力,另一方面也面临着从紧货币政策背景下的钢铁行业需求降低的预期,故钢铁股近期的调整在情理之中。但存在着部分优质品种被“错杀”的可能性。  
渤海投资 秦洪

## 神秘资金导演百点逆转,豪赌周末利好?

# 八月“开门红”有些蹊跷

8月首个交易日,沪深股指先抑后扬实现“开门红”,沪指最终收复 2800 点关口,让投资者对 8 月份的行情多了几分期待。

周五的行情带有一定的戏剧性。早间两市股指持续缩量回落,沪指最低见 2721.95 点。13 时 45 分过后,神秘资金大举入场扫货。随着陕西国投 A、华夏银行、浦发银行、中信证券、中国平安、中国人寿为首的金融股出现放量强力拉升,市场人气有所激活,沪指盘中最高冲至 2830.76 点,盘中震荡幅度超过 100 点。但由于追涨买盘不足,14 时 30 分过后指

数出现震荡回落,最终勉强守在 2800 点上方。板块方面,旅游酒店、券商、银行、奥运、房地产涨幅居前,而纺织服装受出口退税提高影响而出现较大幅度上扬,相比之下,煤炭石油、钢铁、有色金属则出现调整。

值得指出的是,周五午后股指的放量反弹,同时伴随着一些朦胧的利好传闻。这反映出目前市场做多信心较为缺乏,投资者信心恢复仍需多方进一步努力。

总体而言,虽然管理层大力强调“维稳”,但是受到国际股市及原油价格波动以及 A 股自身因素的影响,沪深

两市股指周线仍双双收阴,显示目前投资者做多信心恢复较为缓慢。虽然周五午后在金融类个股整体走强的带动下,股指盘中出现强劲回升,市场氛围有所转好,但机构投资者在目前点位的分歧并未化解。

当然,目前市场上看好 8 月份行情的大有人在。如东方财富证券认为,8 月份市场阴霾即将散去,原因有多方面,包括国际油价、农产品等大宗商品价格逐步回落、企业盈利水平超预期以及全球流动性收缩的冲击将减弱等。而不看好 8 月份行情的观点则认为,如果主流机构仍不作

为,光靠游资的推动,行情难有起色,何况 8 月份面临限售股解禁高峰,大盘很可能维持箱体震荡。  
快报记者 许少业

### 链接

#### 市场利好传言

- 1.印花税单边征收;
- 2.沪深 300 成份股试行 T+0 交易制度;
- 3.央行允许商业银行将今年人民币新增贷款额度较年初设定的规模扩大 5%,这意味着下半年将可以增加投放大约 2000 亿元人民币的贷款,显示货币政策有所微调。



### 8月解禁压力 雷声大雨点小

宝钢股份、中信证券、苏宁电器三者合计解禁额度占到 8 月份股改解禁额度总额的 65%。通过具体分析,8 月份解禁的压力似乎有点雷声大雨点小的感觉,限售股解禁的压力可能更多是来自心理压力。

关注指数:★★★★★  
关注版面:A18

### 偏股基金开始减亏

7 月份各类型开放式基金的平均收益率都有所上升,尤其是偏股基金的亏损相较于上月末收窄。

关注指数:★★★★★  
关注版面:A17

## 证监会两道金牌严防大股东占款复发

证监会上市部日前连发两道金牌,严防大股东非经营性占用问题的“死灰复燃”,明令各地证监局对发生大额资金占用的公司立即立案稽查。仅昨日,沪、深两市就有 86 家上市公司根据监管要求发布了大股东及关联方资金占用的自查报告。

证监会严防大股东占款的两道金牌是《关于防止大股东占用上市公司资金问题复发的通知》和《关于强化持续监管,防止资金占用问

题反弹的通知》。通知要求各地证监局,加大现场检查的力度与频率,防止出现大股东对公司资金“期间占用、期末返还”的现象,及其他更为隐蔽的方式占用上市公司资金。对于发生大额资金占用的公司,各证监局要按照辖区监管责任制的要求,立即立案稽查。

为有力且有效推动大股东归还占用上市公司的资金,证监会上市部明确,各证监局可以视情况要求上市公司董

事会申请冻结大股东所持公司股权,如大股东无法以现金清偿则通过司法拍卖等形式将大股东所持股权变现偿还;交易所可以视情况对占用上市公司资金的股东所持股权予以冻结、限制交易。

证监会上市部要求,对于出现的大股东资金占用问题,各证监局和交易所要“发现一起、检查一起、处理一起”,决不拖延推诿,决不姑息手软,决不顾忌留情,做到“三点一线、即时联动”,共

同防止大股东非经营性占用上市公司资金问题的复发。

证监会上市部同时要求各证监局,在 7 月 31 日前组织辖区内上市公司开展自查自纠活动,查找是否存在大股东非经营性占用等不符合公司规范运作的问题,鼓励上市公司主动发现问题,并自觉纠正。自查自纠活动结束后,证监局要成立工作组,针对发现的问题,于八月开展上市公司规范运作专项大检查。  
丁可 杨伟中

### 董正青案二审昨日开庭

# 是否泄露内幕信息成辩论焦点

昨日,广发证券原总裁董正青涉嫌内幕交易、泄露内幕信息一案在广州天河法院进行二次开庭。在上午的质证阶段结束后,下午控辩双方进行了激烈的法庭辩论。三名被告及其代理人均作了无罪辩护,庭审从早上 9 时持续到晚上 8 时 30 分全部结束,法官称将择日宣判。

### 【焦点一】

#### 董正青对于借壳上市是否有主导权

控方:董正青架空董事会一手遮天

公诉方提出了三点理由,以证明董正青在选壳问题上有主导权:首先,董正青当时是广发公司的总裁,在关系公司前途的重大问题上,有足够的话语权;二是董正青通过人事制度的改革,在广发内部安插亲信,从而架空董事会,一手遮天;三是广发证券董事长王志伟、副总裁林志海、原办公室主任张忠新等人均证实,董正青为人独断专行,搞一言堂。

董正青:如果我撒谎随便法官怎么判

董正青说:“广发证券公司有 3000 多员工,公诉人员却只选取了 7 个人的证言。法官可以随便找员工问问,如果所有的人都说我独断专行,那你爱怎么判怎么判!在广发内部,不归我管的事情我一概不管,如果我在财权、人事权上指手画脚了,那法官爱怎么判怎么判!旁听席上肯定有广发证券的员工,法官可以问问他们,如果我今天在法庭上说的有一句假话,法官爱怎么判怎么判!”由于过于激动,董正青边说边喘着粗气,以至于法官不得不提醒他“注意控制情绪”。

### 【焦点二】

#### 董正青是否泄露了内幕信息

控方:董正青有泄露内幕信息的动机

公诉人指出,董正青和董德伟是兄弟关系。董正青是证券公司的老总,而董德伟则靠炒股赚钱,两人的来往十分密切频繁。至于赵书亚,

是董正青的老乡、同学和曾经的同事,因此在赵向董正青打听内幕信息时,董正青向其泄露“天机”也不足为怪。

### 辩护律师:泄露内幕信息无具体情节

董正青的辩护律师王波反驳称,在两次庭审中,控方始终未就董正青向董德伟透露内幕信息的具体时间、地点、手段等有具体的说明,而始终采用了模糊处理的方式。可见,控方指控董正青有罪,完全来自推断。“难道只要上市公司高管的亲友炒股赚了钱,就要被指控内幕交易,高管就要被指控泄露内幕信息么?”王波认为,既然在泄露内幕信息上存在疑点,那么就按照疑点利益归被告的原则,意罪从无。

### 【焦点三】

#### 内幕信息到底何时形成

控方:内幕信息形成于 2006 年 6 月 2 日前

在 7 月 18 日的庭审中,董正青称,内幕信息的形成时间应为 2006 年 6 月 2 日,

迟于董德伟和赵书亚购入延边公路的时间。在昨日的庭审中,公诉方称,根据证监会作出的董德伟等人进行内幕交易的认定,2006 年 5 月 10 日至 2006 年 6 月 5 日,为延边公路股票的价格敏感期。而早在 2006 年 2 月,董正青就已经拿定主意借壳延边公路了,可见内幕信息形成于 2006 年 6 月 2 日之前。

辩方:控方一直未明确指出内幕信息形成时间

董正青的辩护律师称,证监会将价格敏感期认定为 2006 年 5 月 10 日至 2006 年 6 月 5 日,在此期间,董德伟购入 500 多万股延边公路的股票,并最终卖出 1000 余万股,获利 2000 余万元。而在起诉书,公诉方却将董德伟于 2006 年 2 月至 5 月购入的全部延边公路的股票算入其中,指其获利 5000 余万元。实际上,对于内幕信息的具体形成时间,公诉方一直没有给出明确的说法,而在引用证监会的认同时,又与起诉书出现矛盾之处。

《广州日报》供稿

### 上半年 A 股 IPO 共融资 898 亿元

受股市持续下跌拖累,上半年 A 股市场新股发行明显减缓。统计显示,截至 6 月 30 日,今年以来共有 58 只 A 股发行,募集资金 898.42 亿元。其中,4 只新股在沪上市,融资 670.61 亿元;其他在深市挂牌的 54 只新股多为中小企业,累计融资 227.81 亿元。与去年全年 120 只新股 IPO、融资 4470 亿元相比,尽管今年上半年 IPO 数量接近去年的一半,但融资额远低于去年的一半。  
赵彬刚

### 2008 年 凭证式(四期)国债火爆热卖

快报讯(实习生 商芷青 记者 王海燕)昨天是 2008 年凭证式(四期)国债在南京各商业银行上柜销售的日子。记者一大早就看到各银行销售网点排起了长龙。

兴业银行南京分行营业部理财经理郑志诚告诉记者,按往年惯例,下半年发行的国债比较“温和”,但昨天销售的四期国债却出人意料地“热销”,兴业银行总共 2 亿元国债额度,开门不到 2 分钟全部销售一空。他分析,由于目前股市看跌、楼市低迷,很多投资者又重新关注收益稳定的“金边债券”——国债了。同时,购买国债的投资者仍以中老年人居多。

记者了解到,本期国债有三年期和五年期两种,其中三年期利率为 5.74%,五年期利率为 6.34%。对于没有买到本期国债的投资者,银行人士建议,可考虑投资银行近期推出的一些理财产品。郑经理告诉记者,兴业银行 7 月 29 日上柜销售的一款“2008 年第一期特别理财计划人民币理财产品”因预期收益较高(6.3%)、投资期限短(332 天),上柜销售 10 分钟就卖了 5 亿元。

省版分刊 覆盖苏皖  
●友情提示:请客户仔细核对对方真实情况,本栏广告不作为承担法律责任的依据!  
广告热线:025-84519772

招聘信息  
急聘 南京—上海(汽列)车押货员(保安、叉车、大小车司机)共 80 名,3800 元/月+补助,包吃住。025-85552663  
急聘 长、短途押货员,3750 元+补助,即上岗,包吃住。025-83894666  
急聘:(南京-上海)押货,3750 元+补助,吃住+合同。025-68678149

贷款咨询服务  
联喜 银行代办 120 万个贷,2 亿企业贷款,有财团支持,诚邀加盟。025-66602403  
通迈 快办个人、企业大额贷款、融资。费低、下款快。025-66602007

再怡: 银行指定速办(1-500 万)、个贷(含自建房、车)、企贷、融资、外地可、(约 5 天)。025-68951391