

# 1月A股绿盘收官 沪指终结“月线连阳”

1月最后一个交易日,A股在三会联手整顿两融的背景下延续调整。其中沪指录得1%以上的跌幅,终结了自2014年5月以来的“月线连阳”态势。

当日上证综指以3273.75点小幅开盘,全天呈现高开低走态势。尾盘沪指下探3210.31点后,以接近这一点位的3210.36点报收,较前一交易日跌51.94点,跌幅达到1.59%。

深证成指收盘报11150.69点,跌98.34点,跌幅为0.87%。

沪深两市超过1700只交易品种收跌,远多于上涨数量。不计算ST个股和未股改股,两市38只个股涨停。

沪深两市延续缩量态势,分别成交2843亿元和2237亿元,总量降至5100亿元以下。

当日大部分行业板块收跌,建筑工程板块表现不佳,整体跌幅超过2%。机械制造、运输物流、石油燃气、券商保险等多个权重板块跌幅靠前。家电、房地产、供水供气等板块收涨,但幅度都比较有限。

在规范委托贷款、收紧伞形信托的同时,银监会联合证监会、保监会整顿两融,管理层限制杠杆资金流入股市的意图明显。受此影响,月末A股持续调整,成交萎缩则显示流动性对A股支持力度减弱。

据新华社



新华社发

## “老鼠仓”整饬升级 5家基金公司被处罚

市场传闻的基金公司因“老鼠仓”被罚一事30日得到证实。证监会宣布,华夏基金、海富通基金等5家基金公司被暂停新业务3到6个月。这意味着监管层整饬“老鼠仓”升级,未来基金经理被发现做“老鼠仓”,基金公司将难逃责任。

### “捕鼠”加码 首批5家基金公司中招

“老鼠仓”一直是证监会执法的一个重点领域。尤其是近两年来,依托大数据,证监会查处了大批涉嫌“老鼠仓”的基金经理,因此而身陷囹圄者大有人在。“不过,证监会成批量地对相关基金公司开出罚单,这在近年来还是第一次,以后应该会成为常态。”武汉科技大学金融证券研究所所长董登新说。

所谓“老鼠仓”,是指基金公司、证券公司、保险公司等金融机构的投资人员,利用职务便利获得未公开信息,在公司管理的资金买卖某一股票前,先用个人资金买卖该股,通过低于单位资金买入、高于单

位资金卖出而达到个人获利的行为。

记者梳理发现,被查处的“老鼠仓”交易金额大的超过10亿元,小的也有上千万元,盈利少则一两百万,多则三四千万。在巨大的利益诱惑面前,金融精英们铤而走险。

一位基金业内人士告诉记者,“老鼠仓”几乎是公募基金业界公开的秘密,不仅仅是基金经理,基金公司的研究人员、交易员等都有参与其中。

在30日被罚的基金公司当中,公募大佬华夏基金更是成为“老鼠仓”的重灾区,不仅旗下多名基金经理深陷丑闻,多名研究员、交易员也被调查。

### 处罚太轻 “暂停新业务”难有威慑

长期以来,基金公司基本上不为“老鼠仓”承担任何责任。一个常见的现象是,当某位基金经理因涉嫌“老鼠仓”被调查时,基金公司总是在第一时间将其除名,以此表示“老鼠仓”仅仅是基金经理的个人行为。

“‘老鼠仓’由点到面爆发,一家公司出现多名人员涉案,这表明‘老鼠仓’已经不仅仅是基金经理个人的行为,基金公司必须为此承担责任。”财经评论员皮海洲说。

在皮海洲看来,基金公司因“老鼠仓”受罚并不委屈,毕竟基金经理是基金公司任命的,“老鼠仓”也暴露出公司内控不严,基金公司必须承担对基金经理的考察之责、教育之责、管理之责。

针对证监会的监管措施,不少市场人士担心,这会影响到基金公司的发展,甚至会对股票市场构成利空。对此,英大证券首席经济学家李大霄认为,这一举措短期内可能会对消除股市泡沫有一定作用,长期来看,可保护投资者合法权益,特别是基金持有人的权益,实有裨益。

“利益太重,处罚太轻。”谈到“老鼠仓”屡禁不止的原因时,皮海洲如是说。他认为,尽管监管层在“老鼠仓”处罚上已经升级,但仅仅是“暂停新业务”恐仍难以起到威慑作用。

记者了解到,尽管当前股票市场活跃,但是公募基金并没有那么火爆,所谓的新业务也并不多。“而且一项新业务的准备时间本来就很长,暂停3到6个月对基金公司并不会有什么实质性影响。”一位基金业内人士说。

法律界人士建议,在坚持法治原则下,针对“老鼠仓”行为要坚持猛药去疴,重典治乱,一定不能姑息纵容,要针对情节严重性、涉案金额高低,予以相应处罚,并探索投资者赔偿机制,这样才能提振投资者对于中国资本市场的信心。

据新华社

**爱宁波@爱普旅旅游:去过的,都说好。**  
企业负责人电话:220212008234099  
旅行社经营许可证:L-2301958

**佛之缘**  
FUYU  
宁波普旅旅游有限公司  
FUYU

办公室地址:海曙区镇明路488号文华大厦五楼  
电话:27958848(六楼)、27858950(七楼)

**佛教圣地—山西五台山**  
五台山位于山西忻州五台县境内,位列中国佛教四大名山之首,文殊菩萨道场。与普陀山、九华山、峨眉山共称为中国佛教四大名山。五台山与尼泊尔蓝毗尼园、印度鹿野苑、菩提伽耶、拘尸那迦并称为:世界五大佛教圣地。2015年,五台山首团时间:5月17日农历三月廿九宁波出发。凡是参加四月初四聪明智慧文殊祈福(每名壹佰元)免费赠送《湖州一日游(A线)》敬请提前报名,互相转告!

**天台山五大景点一日游**  
128元全包价含早中餐及门票  
江南藏传佛教首刹:多宝讲寺  
天台宗祖庭国清寺,道教南宗祖庭天台山桐柏宫,济公活佛出生地济公故居,天台大佛。  
首团时间:3月3日(正月十三)

**杭州天竺佛国一日游**  
128元全包价含早中餐及门票  
五大景点:天竺三寺(上天竺法喜寺、中天竺法净寺、下天竺法镜寺) 济公活佛道场净慈寺、西溪。

**南通狼山广教寺大势至菩萨道场**  
168元全包价含早中餐及门票  
去四大名山后,要去大势至菩萨道场回香。

**湖州一日游(A线、B线)**  
观音菩萨道场白雀山法华白雀寺、千年古刹道场山万寿寺、南太湖。

**金钟茶城** 全城500家

浙江省最大专业性茶城之一 宁波古玩龙头集市

**古玩集市周六热淘中!**

金钟周六古玩集市拥有300个摊位,是广大古玩爱好者淘宝交易的好去处。古玩字画、奇石玉件、金银瓷器、根雕标本、文房四宝、邮票钱币、古旧书籍、老式家具等应有尽有,琳琅满目的古玩收藏品让爱好者们流连忘返。

地址:宁波市江东南路145号(兴宁桥东) 电话:87838338、87882119