

# Finance

## 新设营业部保本难 期货公司放慢扩张

◎本报记者 钱晓涵

新年伊始,各大期货公司纷纷制定未来一年的工作计划。记者从多家期货公司了解到,新设营业部将不再成为今年的工作重点,取而代之的则是加强研发力量和对现有客户的维护。部分期货公司主动提出,年内不再申请设立新的营业部。业内人士表示,在政策限制和市场大环境发生变化的作用下,期货公司大肆扩张的景象今年很难再现,“苦练内功”将成为最好的选择。

自2007年下半年起,期货界掀起了一波新设营业部的热潮,这波热潮席卷了整个2008年。仅去年一年,期货公司新增营业部数量就接近200家;截至去年10月,全国163家期货公司营业部总数为612家。如同雨后春笋一般冒出来的营业部虽然大大扩充了期货公司的经营覆盖面,但其实际经营状况却不甚理想。据了解,绝大部分新设营业部业绩不佳,连完成保本任务都很困难。

业内人士表示,造成期货公司新设营业部业绩不佳的主要原因是行业竞争过于激烈。一期期货公司上海营业部经理告诉记者,期货公司新设营业部自然是选择民间资本充裕的、市场基础较好的区域,而这些地方原本就是“兵家必争之地”。

分布在上海、浙江、福建等地的期货营业部本来就很多,一年之内又新开很多家,每家分到的业务量自然都下降了。“由于新设营业部开张后,通常都会通过降低手续费的方式吸引客户,导致老营业部被迫跟进,下调手续费标准“接战”。

但是,新设营业部普遍存在人手不足、配套设施差、营销手段简单等硬伤,因此在和老营业部的比拼中往往处于下风。多数期货公司在年终盘点时发现,真正能为总部带来利润的还是“老面孔”。

### 大商所 服务实体经济成效突出

◎本报记者 叶苗

大商期货市场2008年全年期货交易量和交易额分别达到6.38亿手和27.50万亿元,比上年增长71.95%和130.49%,占全国市场份额的46.8%和38.2%,市场功能发挥提升到一个新的水平;交易所风险控制、产业服务和会员服务等方面工作取得了突出的成效。这是记者在日前召开的“大连期货市场发展座谈会”上获悉的。

大商所总经理刘兴强在会上表示,2009年大商所将坚持科学发展观,在中国证监会领导下,根据市场内外部情况变化及时调整工作重点,坚持服务产业和经济发展的根基不动摇,坚持规则先行、坚持贴近会员、贴近市场、贴近投资者的原则做好市场服务,以人才和技术为根本保障,实现新的跨越。从过去一年来市场发展情况可以看出,目前市场内外部环境比此前有了很大改善,期货市场具备了再发展的良好条件。但2009年仍将是平静的一年,节后开市就面临价格巨幅波动的情况,还将面临多方面的考验,因此今年交易所的工作主题是,在严控风险前提下,推动市场稳步发展。在工作思路,将从五个方面着手:

一是坚持科学发展观,及时调整近期发展目标;二是坚持服务产业经济发展根基不动摇,通过开展“千厂万企”市场服务工程和举办产业大会,不断加大企业和产业拓展服务力度,以服务业促进市场发展、以服务业提升市场地位;三是坚持规则先行,进一步完善基础制度建设,使市场规则制度在保障市场安全运行和提高市场效率方面再上新台阶;四是继续坚持“贴近会员、贴近市场、贴近投资者”的原则,一切从会员出发、从市场出发、从投资者出发,创新服务工作,通过期货学院为行业和现货企业培养高素质专业人才,想方设法降低会员经营和企业参与成本,提升市场可持续发展能力;五是人才和技术为根本保障,促进市场新跨越。

## \*ST长运预盈 西南证券借壳再过一关

◎本报记者 马婧好

\*ST长运四季度的“保壳运动”宣告成功。公司今日发布未经审计的公告,预计公司2008年度将盈利4000余万元。市场人士认为,长运公司甩掉包袱,无疑能为西南证券成功借壳再添砝码。

果\*ST长运2008年不能实现盈利,年报公布后将面临暂停上市,西南证券借壳上市的前期准备也将付诸东流。

而2008年前三季度,\*ST长运已经连续亏损,为实现成功借壳,公司四季度打响了“壳资源保卫战”。2008年12月以来,\*ST长运先后回收了三笔累计超过7000万元的陈年坏账;同时重庆市涪陵区财政局已代长运公司清偿了所欠所有债权银行的债务1.57亿元,同时放弃6248万元债务的追诉权,涪陵区财政局放弃追逃的剩余债务体现为长运公司的收益。

公告表示,\*ST长运此次业绩预告期间为2008年1月1日至12月31日,此间公司盈利将超过4000万人民币,而去年同期长运公司净利润为-70771124.50元,每股收益-0.289元。

国元证券分析人士认为,\*ST长运顺利扭亏,保壳已无悬念,西南证券借壳更如箭在弦上。西南证券是国内唯一一家注册地在重庆的全国性综合类证券公司,在全国范围内设有27家证券营业部及6家证券服务部,在业内享有较高的声誉和知名度,一旦借壳成功,长运公司也有望成为一匹黑马。

\*ST长运公司表示,去年业绩增长主要是由于收取项目预付款资金占用费、收回应收账款冲回坏账准备,以及政府免除有关债务所致。

2008年11月21日,西南证券借壳\*ST长运经监管部门审核并有条件通过,西南证券借壳上市开始稳步推进。市场人士指出,\*ST长运保壳是西南证券借壳上市前必不可少的一环,如

### 金砖四国主导 2008年存托凭证融资

◎本报记者 马婧好

尽管金融环境恶化,2008年全球存托凭证的流动性依旧再创新高,来自亚太区的存托凭证交易表现尤其强劲。去年来自巴西、俄罗斯、印度和中国(金砖四国)的存托凭证发行公司成为存托凭证市场主要力量,中国公司百度连续第二年成为全球交易最活跃的存托凭证。

■聚焦券商投资策略年会  
平安证券:在震荡中布局

## 平安证券:在震荡中布局

◎本报记者 潘圣韬 屈红燕

平安证券本周三在深圳举行年度策略会。平安证券认为,今年是震荡中布局之年,“危”和“机”并存,走出阶段性行情的可能性很大,但在盈利下行和解禁股的压力下,今年二季度后还难以走出反转行情,三、四月份有可能成为本年度“最冷的时刻”。整体来看,平安证券预计沪深300指数将维持在1500点到2800点之间宽幅波动。

根据纽约梅隆银行发布的报告,2008年全球共有700家公司发行新的存托凭证,全球交易量比前一年上升34%,达逾4.4万亿美元。同时去年共有来自16个国家的存托凭证发行公司完成了41项IPO和再融资项目,共融资144亿美元。延续2007年的趋势,去年来自金砖四国的存托凭证发行公司继续成为存托凭证市场的主要力量,这四个国家占存托凭证融资总额的56%,占存托凭证融资交易额的54%,占有价值价值的25%,占有保荐的新存托凭证项目的49%。

平安证券认为,本轮周期性调整的时间可能延续2至3年,在阶段性上冲之后可能再度回落。平安证券表示,政府强推手之后,短期内会在一定程度上带动信贷和社会投资的增长;但是,政府强大

亚洲上市和场外交易存托凭证于2008年的交易量达1.27万亿美元,共有380多亿份存托凭证交易,较2007年分别增加了27%和49%,百度公司连续第二年成为全球交易最活跃的存托凭证,中国移动、尚德太阳能电力、澳洲必和必拓的交易也比较活跃。

宏观经济方面,联合证券认为,2009年我国GDP增速在7.5%至8%,进出口增速放缓至5%。中央投资难带民间投资,与出口挂钩的收入缩

纽约梅隆银行存托凭证首席执行官高丰泰预计,由于存托凭证的供应量在2008年大幅增加,2009年针对存托凭证的投资将在新兴市场的引领下卷土重来。”据了解,目前市场上正在流通的存托凭证计划共有超过2900个,分别来自80个国家。

### 关于2008年记账式(十二期)国债 兑付有关事宜的通知

各结算参与人:  
根据《财政部关于2009年记账式国债 特别国债和储蓄国债(电子式)还本付息工作有关事宜的通知》(财库[2009]6号),我公司将从2009年2月2日起代理2008年记账式(十二期)国债(以下简称本期国债)到期兑付资金发放事宜,现将有关事项通知如下:  
一、本期国债挂牌名称为“08国债12”,交易代码为“019812”,兑付代码为“019812”,期限6个月,贴现发行。  
二、本期国债兑付的债权登记日为1月21日,凡于当日闭市后持有本期国债的投资者,为本期国债到期兑付资金的最终所有者。本期国债到期兑付资金支付日为2月2日,每百元面值的到期兑付资金为100.00元。  
三、本公司在确认代理到期兑付资金到账后,于1月23日进行兑付资金清算,并于次日工作日将兑付资金划付至相关结算参与人在我公司的交收账户内,由相关结算参与人负责及时支付给投资者。享有本期国债到期兑付资金但尚未办理指定交易的投资者,我公司将在其办妥指定交易后,通过结算参与人兑付本期国债到期兑付资金。  
四、本期国债已申报入库作为质押券的,债权登记日之后以兑付权形式留存质押库。自兑付清算日开始,在剩余回购质押券足额的情况下,兑付权自动出库,无需参与人申报。本公司根据已出库的兑付权进行资金清算。  
特此通知。  
中国证券登记结算有限责任公司上海分公司  
二〇〇九年一月十五日

### 关于注销泰阳证券有限责任公司会员会籍的公告

鉴于泰阳证券有限责任公司已被中国证监会撤销证券业务许可,不再从事证券相关业务,经公司申请,深圳证券交易所决定,自即日起正式注销泰阳证券会籍。  
特此公告  
深圳证券交易  
二〇〇九年一月十五日

证券代码:600884 股票简称:杉杉股份 编号:临2009-003

宁波杉杉股份有限公司  
关于控股股东的股东拟发生变更的提示性公告  
本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。  
公司于近日接到控股股东杉杉集团有限公司(以下简称“杉杉集团”)的通知,获悉杉杉集团的控股股东杉杉控股集团(以下简称“杉杉控股”)拟将其所持杉杉集团的股份(不超过杉杉集团有表决权股份的30%)转让给伊藤忠商事株式会社(含其控股子公司),该事项正在洽谈中,此交易尚存在不确定性。本公司将就此事与杉杉集团进行沟通,并对进展情况和信息披露义务。  
特此公告。  
宁波杉杉股份有限公司董事会  
二〇〇九年一月十五日

### 上投摩根基金管理有限公司关于调整 建设银行借记卡基金网上交易申购费率的提示性公告

经与中国建设银行股份有限公司(以下简称“建设银行”)协商一致,上投摩根基金管理有限公司(以下简称“本公司”)自2009年1月19日起将调整建设银行借记卡基金网上交易的申购费率,具体内容如下:  
一、调整内容:  
投资者使用建设银行借记卡通过上投摩根网上交易系统申购上投摩根旗下基金,其中申购费率由原公告费率基础上的六折优惠调整为八折优惠,若享受折扣后费率低于0.6%,则按0.6%执行;若相应基金招募说明书条款中规定申购费率等于或低于0.6%,则该基金按照招募说明书中费率规定执行,不再享有费率折扣。  
二、调整起始日期:  
2009年1月19日  
三、重要提示:  
1.本费率调整仅针对我司网上交易“建行网银”资金结算方式,不包括网上交易其他资金结算方式。  
2.如本公司就定期定额申购另行开展优惠活动,以该优惠活动相关公告为准。  
3.基金赎回、分红以及其他基金之间的转换费率依照基金相关公告的规定执行。  
4.本公司有权根据相关法律法规及旗下基金合同、招募说明书的规定对上述费率进行调整,并依据相关法律法规及监管机构的要求进行公告。  
5.投资者欲了解基金产品的详细情况,请仔细阅读所购买基金的基金合同、招募说明书等法律文件。  
四、投资者可通过以下途径咨询有关详情:  
客户服务热线:400-889-4888,021-38794888  
公司网址:www.51fund.com  
特此公告  
上投摩根基金管理有限公司  
2009年1月16日