

机构资金上周净流出290亿元

地产、钢铁、化工等行业被重点空袭

◎本报记者 杨晶

上周A股市场陷入今年以来一次最大幅度的调整,据大智慧超赢数据的统计,机构主力资金上周初大幅净流出后,做空力量逐渐衰竭,累计一周净抛290.3亿元,其中地产、钢铁、化工等行业被重点空袭。

伴随行情先抑后扬,机构主力资金也从大抛压,到做空动能逐渐趋缓。数据显示,上一周机构资金净流

出80.2亿元,随后加剧力度,上周二的机构净流出额达到了101.2亿元。从上周三起的后半周,继续净流出的状态没有改变,但净卖出额逐日递减。累计一周,机构资金合计净流出290.3亿元。

全行业资金面呈现流出的状态,主流权重板块上资金撤离迹象明显。地产行业排名第一,被卖出38.0亿元,钢铁、化工化纤行业的资金分别流出32.6亿元、25.8亿元,煤炭石油、运输物流业整体也分别遭

到了24.5亿元、23.7亿元的抛卖,银行类、有色金属业分别被卖出21.2亿元、15.0亿元。而在电子信息、酿酒食品、券商、交通设施、汽车类、机械等板块上,主力资金的流出额也都超过了10亿。

在个股资金净流出排名榜上,宝钢股份位列第一,资金净流出6.7亿元,中国南车、招商银行分别被净卖出5.7亿元、5.5亿元,中国远洋、中国联通、海通证券、中信证券、武钢股份等个股均被净抛卖出逾4亿元,万科A、

万通地产等也遭遇空抛。这些承受较大抛压的个股,主要是上述相关行业中的蓝筹。

而在外贸、建材等行业上,机构资金净流出明显较少。比如,辽宁成大、亚泰集团、海螺水泥、祁连山、江西水泥、冀东水泥等个股还出现了资金净流入的状况。电力、旅游酒店、电力设备、仪器仪表、供水供气、医药、电器等行业资金净流出相对较少,但也都出现了短线资金撤离。

在主力资金撤离、场外资金观望情绪渐浓之时,部分游资已偃旗息鼓,而少数实力派游资仍继续活跃。上周二大盘强力下挫时,光大证券宁波解放南路营业部、国泰君安上海江苏路营业部、银河证券宁波解放南路营业部等游资巨头,仗仗强大资金后盾逆势做多。随后的周三,东方证券上海宝庆路营业部浮出水面,在三元股份、中炬高新、界龙实业3只个股上活跃不已,之后还出击了凤凰光学、亚星客车等。

经纪人规模展业区域可能被设限

◎本报记者 杨晶

在证券经纪人的规范清理工作进行多月后,业内人士对新管理办法即将出台的预期变得强烈。市场在讨论证券经纪人如何规范发展中,对证券经纪人数量、展业区域进行限定的新话题备受关注。

自去年下半年开始,券商对证券经纪人的规范清理工作便逐渐展开,直至目前,仍有多家券商在接受记者采访时表示,公司的相关工作还未完成。半年多来,大多数券商经纪人营销工作陷入了停滞。近几个月以来,股市反弹走好,工作不能开展,我们很心急。”一位券商经纪业务负责人对记者感慨道。

春节前,业内便预期有关证券经纪人的管理细则将在节后公布,券商对开展经纪人营销业务的申请也有望随后开闸。目前,市场反复强势反弹,业内人士对新管理办法的预期变得更加强烈,各种针对未来证券经纪人如何规范发展的讨论也逐渐升温。

据知情人士透露,管理层日前对业内少数券商下发了了一份有关证券经纪人管理办法的文字材料,征求券商如何规范发展证券经纪人队伍”的相关意见。除了对证券经纪人执业的具体内容、经纪人税务如何界定等问题的探讨外,该份文字材料中提到的很有可能对证券经纪人数量以及展业区域的限定,引起了市场人士新的关注。

如果政策上有限定,证券经纪人的人数占公司经纪业务部总人数不超过40%,那么之前经纪人规模较大的券商将面临直接的影响。”一位券商经纪业务人士认为,即便是限定证券经纪人数量占券商总人数40%的上限,也有不少大型创新型券商将难免要“瘦身”,所谓人海战术为主的营销战略势必因此大打折扣。

而一家中型券商的有关人士则表示,如果实行类似限定,对公司自身基本没有负面影响。目前公司经纪人数量占公司总人数40%左右,由于考量了公司的营销目标,打造一支高质量人才队伍,公司也并不需要太多的经纪人。

另一方面,谈及证券经纪人展业区域可能会有限定,业内人士认为,如果实行限定,不论是以省份还是以区域等进行限定,都将对券商原本预计的经纪人营销业务目标产生一定影响。考虑到不同券商各自不同的情况,这样的政策对各券商的影响也不一。

证券行业分析人士指出,如果对证券经纪人的规模、展业区域进行限定,这将反映管理层对经纪人管理的从严态度。

西南证券欲实现跨越式发展

◎本报记者 王屹

日前,*ST长运发布公告称,公司已顺利完成吸收合并西南证券股份有限公司及工商变更手续,公司名称也将变为“西南证券股份有限公司”。这也标志着国内第九家上市券商、重庆第一家金融类上市公司不久将正式登陆资本市场。

经过近两年的努力,西南证券走过了一条资产债务整合—增资扩股—股东变更—借壳上市的不寻常重组之路,终于在去年11月20日通过了中国证监会重大资产重组委的审核,并于今年1月21日取得证监会的正式批复,整个上市工作已经进入了最后收尾阶段。西南证券有关负责人告诉记者,公司由此获得从公开市场持续融资的能力,为后续利用资本市场平台做大做强、进入行业第一梯队奠定坚实基础,同时也有利于促进重庆资本市场的发展,推动整个长江上游金融高地的建设。

2009年是西南证券挂牌上市的第一年,也是公司章程制正式实施的第一年。公司负责人表示,西南证券将全力打造西部一流、国内领先的现代大型综合券商,力争成为具有国际化视野的金融控股公司。

投行和研发,是西南证券的两大优势品牌。上市后的西南证券将借助独特的地域背景优势,采取差异化竞争策略,力争在某些领域上建立核心专长,大力开拓本地大型企业IPO、再融资、债权融资业务,继续巩固西南投行的区域特色;同时逐步加大研究资源的投入,在重点行业研究进入国内一流行列或者拥有品牌分析师,实现突破式发展,增强研究品牌的综合影响力。之后

再结合其他领域的专业能力和比较优势,在地方资本市场中抢占经纪业务、证券投资、资产管理、财务顾问等方面的领先地位,实现区域经济与公司的共同发展,并逐步向全国市场扩张。

西南证券负责人向记者透露,公司将继续致力于开拓创新,走在行业的前沿,同时结合自身特色,制定出了“小、快、灵”的业务发展模式:小——通过创新以中型公司、中型规模业务为突破口,满足该类客户的特定需求,在此领域建立差异化优势;快——通过创新领先一步,快鱼吃慢鱼,保持优势地位;灵——通过创新跟踪市场前沿变化,灵活应变,短时间内使公司适应新要求和新趋势。

面对经济全球化的发展趋势,西南证券也将积极谋求国际合作,拓展海外业务。这位负责人说,当前国际金融危机冲击所形成的资产价值低谷,对拓展海外市场提供了难得的机遇。在条件成熟时,公司将通过新设或收购等方式设立海外分支机构,优化整合内外资源,把握境外公司海外上市、并购、QDII、港股直通车等业务机会,增强公司的综合业务能力和国际竞争力,为国内和国外的客户提供全面的国际化金融服务,开辟新的盈利模式和利润增长点。

建设成为“资本充足、治理规范、内控严密、运行安全、效益良好的现代大型综合券商”,是国务院对西南证券未来发展所提出的总体目标。业内普遍认为,重庆已确立了打造长江上游金融中心的金融业“十一五”规划,作为唯一一家注册地在重庆的全国性综合类证券公司,西南证券无疑将成为重庆抢占金融高地的强力发动机。



重庆第一家金融类上市公司不久将正式登陆资本市场

交行研究部：中国经济将在近期复苏

◎本报记者 唐真龙 但有为

投资的高增长或将催生中国经济增长复苏的“拐点”,使中国经济增长在近期开始走向复苏。

交行研究部昨日发布《2009年中国宏观经济金融形势展望》指出:中国GDP增长率将在信贷的推动下从2009年第二季度开始有所回升,第三、第四季度有望实现大幅度反弹。

在目前国际、国内宏观经济形势尚不明朗的形势下,交行研究部做出经济即将复苏的论断显得颇为乐观。对此,交行研究部指出,经过简单的实证分析证明,国内信贷增长对固定资产投资的影响大约只有1到3个季度的滞后期,而信贷增长对GDP的影响也有大约3个

季度的滞后期。而中国的信贷增长从2008年下半年开始回升,特别是从11月份开始大幅度回升,并已经连续三个月保持高速增长,这将对投资提供强大的资金支持。据此估算,信贷增长对固定资产投资显著促进作用将从2009年1季度中期开始,下半年投资增长将进入加速;而GDP增长率将在二季度开始回升。

不过交行研究部指出,在经济复苏之后,经济能否持续增长取决于国内信贷高速增长能否保持、后续刺激经济的政策能否跟上以及世界经济是否开始复苏等因素,经济增长可能会出现一定的反复。交行研究部预计2009年全年的GDP增速在8%左右。

对于2009年物价的走势,交行

研究部指出,在当前国际金融危机的大环境下,物价下行的趋势可能由于一系列综合因素的影响而增强。2009年主导物价下行的因素远多于推动物价上涨的因素,因此全年物价继续下行的可能性较大。上半年可能会出现物价的底部,而下半年物价将在经济复苏的带动下有所回升,全年物价将呈前低后高的走势。若不考虑后续新增因素,未来CPI就可由翘尾因素计算,据此预测全年CPI增幅为-1.3%左右。考虑5%的误差,预计全年CPI增幅区间为-1.5%至-1%。

对于我国的外贸形势,交行研究部预计2009年我国进出口月度负增长将成为常态。上半年,随着拉动内需政策作用的显现和去库存化的结束,进口可能会早于出口企稳,而

出口回暖更多依赖于我国主要贸易伙伴经济的恢复情况。预计我国全年出口增速大约为-2%,进口增速为-10%。短期内发达国家去杠杆化和信贷紧缩导致海外资金回流,中长期来看,中国居民高储蓄率、政府低负债率、庞大的外汇储备、泡沫基本释放的资本市场和相对稳定的汇率表明,中国依然是吸引国际资本的洼地。因此,2009年国际收支“双顺差”仍将维持,外汇储备将达2.3万亿美元左右。

此外,交行研究部还指出,2008年,在国内外因素的共同作用下,我国房地产市场进入周期性调整阶段,预计2009年房地产行业景气仍将下行。在房地产市场调整的背景下,商业银行房地产信贷业务机遇与挑战并存。

“09国债02”2月25日上市

据上海证券交易所公告,2009年记账式(二期)国债将于2009年2月25日在上交所固定收益证券综合电子平台上市,交易方式为现券和回购。该国债上市交易的现券证券名称为“09国债02”,证券代码为“019902”。

本期国债为固定利率债券,期限为20年,票面利率3.86%,利息每半年支付一次;国债起息日是2009年2月19日,每年2月19日、8月19日支付利息,2029年2月19日偿还本金并支付最后一次利息。(王璐)

海南召开资本市场规范发展会议

2月20日,海南辖区上市公司、拟上市公司、证券期货经营机构、证券投资咨询服务机构、会计师事务所、律师事务所主要负责人和当地政府相关人员近140人,参加了由海南证监局组织召开的海南资本市场规范发展会议暨2009年海南辖区证券期货监管工作会议。海南省副省长陈成出席会议并讲话。

陈成在充分肯定资本市场在资金筹集、人才培养、产业结构优化调整、转变企业管理机制等方面为海南经济发展做出重要贡献的同时,也指出海南资本市场仍存在市场主体竞争力不强、“两地分离”问题突出、后备上市资源较少、上市步伐缓慢、上市公司运作不规范等问题。

陈成强调,要充分估计海南资本市场应对国际金融危机的脆弱性,认真做好四件事:全面提高上市公司资产质量,提高竞争能力;认真消化解决各种历史遗留问题,及时化解各种风险;全面强化海南资本市场规范化运作;切实抓好维护资本市场稳定的各项工作。

陈成要求有关政府职能部门和监管机构,一要转变观念,创新思路,高度重视推进资本市场发展工作;二要大力培育拟上市公司,支持优势企业做大做强;三要加强监管协作,共同提高上市公司质量;四要支持证券期货经营机构做优做强,进一步提高服务水平;五要大力培养、积极引进资本市场高素质专业人才。

在深刻分析海南资本市场运行和发展新形势的基础上,海南证监局局长冯玉华局长强调今年要强化四个意识,重点做好四项工作:一是强化风险意识,防范和化解风险,确保资本市场平稳运行;二是强化规范运作意识,着力提高市场主体规范运作水平;三是强化发展意识,开拓进取,促进资本市场持续发展;四是强化服务意识,寓监管于服务之中。并要求各市场主体和全体证券监管人员坚定信心,巩固成果,开拓进取,扎实工作,全力推进海南资本市场稳定健康发展,共创海南资本市场新局面。(冯飞勇)

国都2号安心理财开始发行

记者日前从国都证券获悉,公司第二支集合理财产品,“国都2号”安心理财集合资产管理计划已获得中国证监会批准,于本月18日正式开始发行。

据了解,“国都2号”资产配置范围相对较广,涵盖基金、股票、债券等各类投资品种,还将适度参与其他金融工具的投资,投资比例灵活。该计划发行期暂定为一个月,在国都证券营业部及建设银行、华夏银行、招商银行等销售网点限量发行35亿份,投资门槛为10万元,产品存续期5年,每3个月开放10个工作日。

据有关统计,去年券商集合理财产品业绩亮眼,31只偏股型集合产品平均收益率为-28.66%,不仅仅战胜大盘,也跑赢股票型基金同期-50.15%的平均业绩。国都证券发债管理的“国都1号”安心受益集合资管计划投资业绩在同类产品中长期前茅。(马婧妍)

杨超、缪建民获政府特殊津贴

记者获悉,近日2008年享受国务院颁发的政府津贴人员名单经国务院第47次常务会议审议通过并公布,中国人寿保险(集团)公司总裁杨超和副总裁兼中国人寿资产管理公司董事长缪建民同时获此殊荣。

1990年,党中央、国务院决定,给做出突出贡献的专家、学者、技术人员发放政府特殊津贴,每两年选拔一次享受政府特殊津贴人员。选拔条件之一是在信息、金融、财会、外贸、法律和现代管理等领域,为解决国民经济和社会发展的重大问题提供基础性、前瞻性、战略性的科学理论依据,具有特殊贡献的人员。(卢晓平)

财通证券结对帮扶工作获好评

记者从财通证券了解到,日前,财通证券被浙江省委、浙江省政府评为2008年度“低收入农户奔小康工程”结对帮扶工作先进单位。

财通证券相关人士称,公司研究制定了《结对帮扶天台雷峰乡低收入农户奔小康工程》规划方案(2008—2012年)和《2008—2009年度低收入农户奔小康年度帮扶计划》,建立了结对村1928户低收入农户的信息档案,并按帮扶项目核拨了首期扶贫资金。财通证券表示,实施“低收入农户奔小康工程”是公司履行社会责任的有效载体。(杨晶)

关于2009年记账式(二期)国债上市交易的通知

各固定收益平台交易商:

根据《财政部关于2009年记账式(二期)国债发行工作有关事宜的通知》(财库[2009]13号)和本所有关规定,2009年记账式(二期)国债(以下简称“本期国债”)将于2009年2月25日在本所固定收益证券综合电子平台上市,现将有关事项通知如下:

一、本期国债为固定利率债券,期限为20年,票面利率为3.86%,利息每半年支付一次;本期国债起息日为2009年2月19日,每年2月19日、8月19日支付利息(逢节假日顺延,下同),2029年2月19日偿还本金并支付最后一次利息。

二、本期国债于2009年2月25日起在本所固定收益证券综合电子平台上市,交易方式为现券和回购。

三、本期国债上市交易的现券证券名称为“09国债02”,证券代码为“019902”。

上海证券交易所
二〇〇九年二月二十日

关于2006年记账式(一期)国债付息有关事宜的通知

各结算参与者:

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27日起代理兑付2006年记账式(一期)国债(以下简称本期国债)第3年利息(以下简称本期利息),现将有关事项通知如下:

一、本期国债挂牌名称为“06国债(1)”,交易代码为“010601”,付息代码为“010601”,期限7年,年利率为2.51%,每年付息一次。

二、本期国债付息的债权登记日为2月26日,凡

于当日闭市后仍持有本期国债的投资者,为本期利息的最终所有者。本期利息支付日为2月27日,每百元面值的利息为2.51元。

三、我公司在确认代理付息资金到账后,于2月26日进行付息资金清算,并于次一工作日将付息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。享有本次利息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次利息。

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

二〇〇九年二月十九日