

广发证券常务副总裁李建勇接任总裁

王志伟:在借壳延边公路这件事上广发证券没有违规行为

□本报记者 霍宇力

身陷“借壳漩涡”的广发证券总裁董正青,已于6月2日上午,向广发证券董事会递交了书面辞职报告。董事会随即任命常务副总裁李建勇继任总裁。昨日下午,李建勇与广发证券董事长王志伟、副总裁林海一道,在广州接受了本报记者的采访。广发证券表示,将进一步加强规范管理,并继续在借壳上市的道路努力。

在6月1日的全公司员工大会上宣布辞职后,董正青第二天向董事会递交了书面辞呈,辞去广发证券董事和总裁两项职务。据了解,董在书面辞职上表示,辞职的原因有两条,一是未实现广发证券借壳上市



史丽 资料图

预期的工作目标;二是在广发证券借壳延边公路上市以及股权变动的过程中引起了负面影响,负主要责任。

在表决通过了董正青的辞

职申请后,董事会随即一致同意任命李建勇为广发证券总裁。李建勇现年49岁,经济学博士,原为分管经纪业务的常务副总裁。李建勇昨日表示,接

任总裁后,重点的工作是维持公司内部的稳定,做好客户关系管理工作,确保各项业务正常运行。广发证券整体的经营和发展方针,目前不会有重大改变。

据了解,在证监会发出有关通告后,监管部门约见了广发证券高层,提出4项监管意见,广发证券将根据监管要求启动全面自查。

“目前公司正按照证监会要求进行自查,公司已经明确不管谁出了问题,都要承担责任,但必须把个人行为和公司区分开来。可以说,在借壳延边公路这件事上公司是没有违规行为的。”王志伟昨日对本报记者表示。

“当然,”王志伟说,“如果在

自查的过程中,如果发现广发证券内部的员工涉及内幕交易,我们也会按照规定严肃处理。”

广发证券有关人士表示,广发借壳S延边路,涉及多家上市公司,且与S延边路的股改相结合,并已通过S延边路股东大会的表决,以及重大资产重组委员会的审核。在恪守“三公”原则的基础上推进上市工作应是当前对各方最有利的选择。仍将继续努力推进借壳上市工作。

通过上市做大做强,对抗即将进入国门的外资券商,是广发证券由来已久的战略选择。在去年启动上市进程的时候,因为2003年亏损无法满足IPO三年盈利的条件,广发证券选择了借壳上市的方式。

钾肥权证三度公告提示风险

深交所已对其交易实施重点监控

□本报记者 黄金滔

上周短短三个交易日价格暴涨630%,换手率累计超过3600%的钾肥权证今日再次被深交所临时停牌。深交所公告提示风险。目前,仅剩15个交易日的钾肥权证的内价值和理论价值均为0,公司提醒投资者,注意投资风险和行权风险。

钾肥权证今日公告称,鉴于钾肥JTP1的行权价格15.1元,与公司正股盐湖钾肥的二级市场价格的价格差距巨大,公司董事会郑重提醒广大本公司权证投资者,注意投资风险和行权风险。钾肥JTP1的最后一个交易日为2007年6月22日,从6月25日起终止交易。

截至6月1日,盐湖钾肥的收盘价格为40.76元,钾肥JTP1的行权价格为15.1元,因此该权证的内价值为0元。而采用Black-Sholes公式,以该公告前一交易日

盐湖钾肥收盘价格、盐湖钾肥股价波动率、无风险利率3.06%计算,该权证的理论价值也为0元。

由于价格异常波动,钾肥JTP1上周先后两次被深交所临时停牌。深交所公告提示风险。深交所公告称,对涉嫌违规行为的账户将实施重点监控,对涉嫌违规行为的账户将实施重点监控,注意投资风险和行权风险。深交所提示广大投资者注意投资风险,理性投资。

“深交所加强对钾肥权证的交易监控,将对该权证的投机炒作资金形成应有的威慑力,有利于抑制权证过度投机以及保护投资者的合法权益。”中信证券衍生品研究员杨海成建议,一般投资者不要参与权证权证的炒作,这种暴富神话不可持续,权证投资风险很大。

据悉,此前到期的万华HXP1、宝钢PGP1、海尔JTP1分别以0.087元、0.010元和0.001元谢幕。

齐鲁证券力争三季度获创新类资质

□本报记者 朱剑平 郑义

“预约开户,免开户费,免基金认购费,在全国首家实施多银行第三方存管,在山东107家营业部开展大型投资策略报告会及客户理财报告会……”6月2日,面对驻鲁券商逐步升级的客户争夺战,山东省内唯一一家综合类券商——全国排名第7的齐鲁证券以一场声势浩大的优质服务月活动拉开了其应对竞争雄踞山东市场战略。

面对各券商在自己家门口的竞争,齐鲁证券积极应对,除实行预约开户,免开户费,免基金认购费等优惠外,还在全国率先实施多银行第三方存管,并已完成集中交易系统首批上线,正整合完善集中监控系统。6月份,齐鲁证券将在其107家

营业部开展包括客户大型投资策略报告会、优质服务竞赛活动、“掌上股市”山东业务推广活动、“齐鲁万家基金风”客户理财报告会等多项活动,对新人投资者开展持续的证券基础知识培训与投资者教育。

据了解,作为山东省内唯一一家综合类券商,齐鲁证券受让了天同证券的证券类资产后,其注册资本已增至22.12亿元,在全国排名第7位,并控股证券期货公司。据齐鲁证券公司董事长李玮介绍:齐鲁证券将严格按照证券公司综合治理要求,全面进行整改规范,力争今年第三季度获得创新类资质,创造条件推动上市。公司争取在3-5年内将齐鲁证券发展成为国内外知名的一流券商,综合排名进入前5位。

股市月度资金报告

A股市场5月资金增速大幅缩减

5月市场新增资金360亿元 环比少增1390亿元

□本报记者 周宏

天量的新开户数并没有带来天量资金。

根据上海证券报和申银万国证券研究所共同推出的最新一期《股市月度资金报告》显示,5月份,A股市场的存量资金净增加360亿。截至5月末,A股市场存量资金首度突破1万亿,达到1.016万亿,为历史新高。同期,A股的月新开户数也达到560万户的历史纪录。

不过,值得关注的是,5月份在A股新开户数创纪录的同时,资金的增加速度却大大缩减。当期资金净增加量为4月份的五分之一。而同期新开户数却相比4月份还多出80万户。这不能不引起投资者的高度关注。

流入流出双双萎缩

5月份,A股市场资金的

另一大特点是,资金流入和流出规模相比4月份大幅减少,这和4月份两厢畅旺的状况大相径庭。

根据统计,5月8日到5月30日期间,A股市场因新股IPO发行流出的资金为6.4亿,以印花税和佣金形式流出的资金为340亿元,合计流出346.4亿元,相比上个月萎缩一半。

这其中,新股发行的断炊,是A股市场资金消耗陡然减少的重要原因。根据初步统计,在5月份期间,新股发行募集资金6.4亿,而4月份有431亿。显然,新股发行速度后续不继是5月资金流出减少的重要原因。

不过,资金流出的大量萎缩,却无法达成资金增量的增加,这不能不说是值得关注的一个异象。按照市场单向流入资金计算,5月份,A股市场单向的流入量仅为760亿元,不

仅大大低于4月份的2474亿元,也明显低于3月份的1512亿元,资金流入量顿减的态势非常明显。

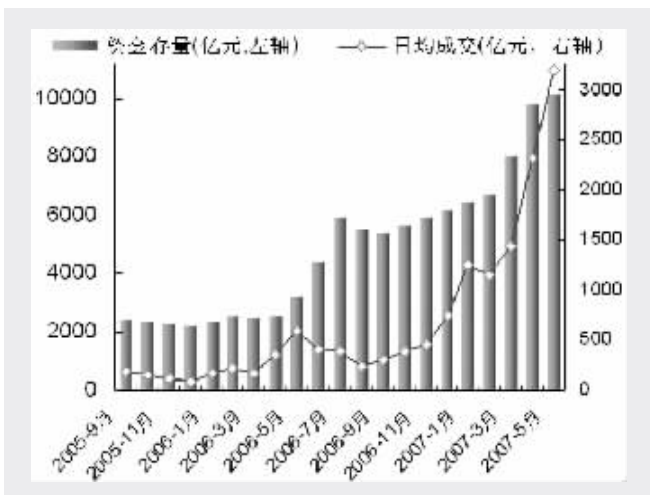
三因素致增速减缓

那么导致资金流入量的原因是什么呢?

最新一期《股市月度资金报告》认为,盈利资金大量兑现外流、申购新股资金减少、以及新开户中的空户增多是上述因素的主要原因。

其中,股市巨大浮盈导致大量股民盈利进入其他投资市场和消费可能是主要原因。从目前看,新开户对资金增量的拉动在今年前期处于相对稳定的状况,但在5月份发生大幅下降,每个新开户的资金增量仅为1.3万元,大大低于此前的水平。因此,比较有可能的是,同期出现了市场离场资金开始增多,对冲了新入市资金。

一个明显的例子是,5月



24日,上海市几个中心城区通知开始按照统一的20%税率征收二手房交易个人所得税,尽管次日有关方面取消了这一通知,但5月25日,A股市场出现大额资金净流出,报告认为该事件很可能促使部分短期资金选择在25日离开A股市场。

另外,5月份新股的发行速度降低,也可能导致了大量新股资金的外流。这批资金的流动在A股市场中一直相当频繁,在4月份曾经出现连续接近700亿打新资金的流入。其中至少有400亿一直沉淀至5月市场。

印花税调整未导致资金大量流出

□本报记者 周宏

5月30日,经国务院批准,财政部决定从2007年5月30日起,调整证券(股票)交易印花税率,由现行1%调整为3%,受此消息影响,当日沪深大盘放量下跌,两市沪指跌幅均超过6%,两市有约860只个股跌停。

不过,由上海证券报和申银万国证券研究所共同推出的最新一期《股市月度资金报告》却显示,在5月30日调整印花税率的消息公布后,市场并没有明显的资金流入或者流出。虽然这仅仅是短期表

现。却表明,市场资金对于这项政策的反应,并没有指数表现的那么过激。

根据股市月度资金报告显示,5月份市场资金的进出主要集中在几个“特殊”的交易日内。其中,五月第一、二个交易日内市场资金流入明显——5月8日和5月9日内分别流入资金约119亿和222亿元。

另一个发生较大规模资金流入的另一个交易日是5月21日,当日市场流入资金140亿元,同期的政策变动是,5月18日晚央行施行紧缩性货币政策。5月21日上综指在低开120余点后一

路走高,收盘上涨1.04%,其表现堪称“戏剧性”。

而大规模资金流出主要发生在5月15日和5月25日,在这两个交易日内分别流出资金约111亿和104亿元。其中5月11日,银监会放宽了商业银行代客理财业务的投资范围。受此影响,14日香港股市恒指与国金指数双双放量上涨,齐创历史新高,次日A股市场发生资金流出很可能受到该消息的影响。

5月25日的资金异动则可能与上海有关二手房交易个人所得税率的消息有关。

对于未来一段时间的资

金面,报告认为首先要关注印花税上调的影响力。从理论上讲,调高印花税率会增加交易成本。一部分投资者可能会因为交易成本的升高而放弃频繁买卖股票,客观上体现出该政策抑制投机的效果。

另外,紧缩性货币政策的影响值得继续关注。5月18日央行“三箭齐发”,同时提高存款准备金率、加息和提高人民币汇率浮动空间。施行这些政策后,商业银行存款准备金率上升至11.5%;一年期存款基准利率达到3.06%;一年期贷款基准利率达到6.57%;银行间即期外汇市场人民币

兑美元交易价浮动幅度由千分之三扩大至千分之五。

4月份的数据显示,固定资产投资同比增长25.5%,贷款增速同比增长16.5%,新增贷款压力进一步凸现,CPI继续徘徊在3%的警戒线边缘。央行此番加息与提高存款准备金率“双管齐下”,充分表明了其抑制固定资产投资过快、收缩流动性的坚决态度。而扩大人民币汇率浮动区间,赋予人民币更大的升值空间,也是缓解流动性过剩的有效途径之一。投资者应重视货币政策连续调整给股市带来的累积影响。

关于中小企业板上市公司实行公开致歉并试行弹性保荐制度的通知

各中小企业板上市公司、会员单位:

为进一步促进中小企业板上市公司(以下简称“上市公司”)规范运作水平,提高上市公司的质量,保护投资者合法权益,本所决定中小企业板上上市公司实行公开致歉并试行弹性保荐制度。现将有关事项通知如下:

一、上市公司及相关当事人发生下列情形的,应当及时向投资者公开致歉:

(一)上市公司或其实际控制人、董事、监事、高级管理人员受到证监会公开批评或者本所公开谴责的;

(二)最近二年经本所考评信息披露不合格的;

(三)本所认定的其他情形。

二、上市公司及相关当事人至少应当采取网络方式进行公开致歉,与投资者进行沟通,沟通时间不得少于二小时,其中接受投资者质询时间不得少于一小时。

上市公司及相关当事人也可采取现场方式进行公开致歉,同时进行网上直播。

三、上市公司董事长、受到处分的董事、监事、高管或者实际控制人等相关当事人、独立董事、董事会秘书以及保荐代表人(如有)应参加致歉活动。

四、上市公司或其相关当事人出现第一条规定情形的,应当在受到处分或获知第二次信息披露考评结果之日起十

个交易日以内以临时公告的形式发布进行公开致歉有关安排的通知。

通知内容至少应当包括:公开致歉方式、日期及时间、网站名称、网址或者地点、公司出席人员名单等。

五、上市公司及相关当事人应当充分重视致歉活动,坦诚面对投资者,在严格遵守信息披露规则的前提下,与投资者进行充分、深入的交流。上市公司或者相关当事人应当在公开致歉时说明如下主要内容:

1. 违规事实、违反规定的具体条款;

2. 违规的背景及原因分析;

3. 违规事项对上市公司当期及以前年度的影响、预计对上市公司的持续影响以及后续整改措施等。

六、上市公司出现第一条所述情形的,本所鼓励上市公司及时重新聘请保荐机构进行持续督导,持续督导时间直至相关违规行为已经得到纠正、重大风险已经消除,且不少于第一条所述情形发生当年剩余时间及其后一个完整的会计年度;

若上市公司出现第一条所述情形时仍处于持续督导期,但持续督导剩余时间少于前款所要求时间的,本所鼓励上市公司顺延现有持续督导期。

七、上市公司重新聘请保荐机构的,应当及时披露保荐

协议的主要内容。

八、保荐机构在持续督导过程中应当参照中国证监会发布的《证券发行上市保荐制度暂行办法》和本所《中小企业板保荐工作指引》履行职责,并重点关注如下事项:

(一)对于上市公司及相关当事人存在第一条第一款情形的,应当关注违规事项相关的内部控制制度、违规事项持续状况及解决措施;

(二)对于上市公司存在第一条第二款情形的,应当督导上市公司全体董事、监事、高级管理人员理解并遵守信息披露规则,及时审阅上市公司对外披露的公告及附件,确保公司信息披露质量。

九、上市公司实际控制人发生变化的,本所也鼓励上市公司重新聘请保荐机构进行持续督导,持续督导的期间为实际控制人发生变更当年剩余时间及其后一个完整的会计年度。

保荐机构应当督导上市公司制定并完善防止实际控制人及其关联方通过关联交易、违规担保、市场操纵等方式损害上市公司利益的制度,并充分关注制度执行的有效性。

十、本通知由本所负责解释,自发布之日起施行。

特此通知

深圳证券交易所
二〇〇七年六月一日

陕西将设金融办推动企业上市

□本报记者 王原

记者日前从陕西省政府获悉,根据经济建设和社会发展的需要,该省决定设立陕西省金融工作办公室,主管全省企业上市审核、推荐工作,以利用资本市场积极推动区域经济的发展。

据了解,即将组建的陕西省金融办为正厅级机构,主要职责是:根据国家经济发展战略,研究分析全省宏观金融形势和运行情况,研究制定全省金融业发展规划,研究提出改善金融发展环境、促进金融业发展的意见和建议,加强服务和管理工作,特别是将负责全省国有企业及民营企业上市指导、审核推荐工作,包括已上市公司制度规范和监管指导工作。同时,作为一个全新机构,

金融办将负责全省地方金融机构管理和地方金融机构发展、改革及重组工作,优化地方金融资源的配置,协助和配合中央驻陕金融监管机构对各类金融机构的监管工作,负责制定全省金融业发展规划,研究提出改善金融发展环境、促进金融业发展的意见和建议,加强服务和管理工作,特别是将负责全省国有企业及民营企业上市指导、审核推荐工作,包括已上市公司制度规范和监管指导工作。同时,作为一个全新机构,

金融办还将组织协调省有关部门做好防范化解和有效处置地方金融风险工作,协调有关部门处理地方金融市场的突发事件和重大事件,配合有关部门做好利用资本市场和信用体系建设工作,配合有关部门查处非法金融机构非法金融业务活动,打击非法金融行为。截至目前,陕西省金融办的主要职责、机构和人员编制已经省编委审核、省政府批准,挂牌工作正积极筹备。