



## 券商 QDII 目前尚未有获批者

### 中金公司新闻发言人否认摘得首单

◎本报记者 邵刚

针对日前市场广为流传的“中金摘得首单券商 QDII”一事,中金公司新闻发言人昨日向本报记者予以了明确否认,“截至目前,中金没有收到监管部门下发的 QDII 资格批文。”记者随后从监管部门了解到,“目前尚未有一家券商获批 QDII 资格,仍在审批过程中。”

自上月 5 日《合格境内机构投资者境外证券投资管理办法》及有关问题的通知正式实施以来,多家创新类券商已积极行动起来。据了解,中金公司、招商证券、国泰君安、光大证券、国信证券等多家券商已向监管部门提交了相关申请材料。

根据《办法》的规定,申请 QDII 业务资格的证券公司净资产应不低于

8 亿元人民币;净资产与净资本比例不低于 70%;经营集合资产管理计划业务达 1 年以上;在最近一个季度末资产管理规模不少于 20 亿元人民币或等值外汇资产。

据介绍,《办法》生效后,证监会机构和基金公司将分别负责 QDII 资格审批工作,积极稳妥地组织基金管理公司、证券公司开展 QDII 业务试点工作。

然而,相比同时启动的基金 QDII 资格申请已有多家“开花结果”,证券公司的海外投资之旅至今仍在等待中。

“尽管各家券商都在积极争取能够搭上 QDII 首班车,但实际上,对于 QDII 产品的推出时机仍心存疑虑,对这一新业务领域‘跑马圈地’的用意更为明显。”业内人士指出,人民币持续升值的大背

景和 A 股市场牛市行情的延续使得短期内 QDII 业务的投资空间十分有限。

瑞士银行董事总经理张宁表示,目前来看,QDII 产品的投资机会主要集中在海外上市的股票。“这类公司的业绩是以人民币为单位,其利润收入能够与人民币升值保持同步增长,能够真正抵御人民币升值带来的挑战。”

## 新股疯狂 游资捧机构抛

### 周明:加大打击操纵市场行为

◎本报记者 黄金滔 实习生 翁飞

继上周五宏达经编、中核钛白上市当日遭疯炒后,昨日中小板又迎来两只涨势如虹的上市新股——荣盛发展和方圆支承。其中,荣盛发展大涨 292.88%,方圆支承大涨 478.82%。同时,成交龙虎榜显示,两只新股均没有出现机构席位买入。

昨日两支新股的定位均超出了机构的预期。行情显示,方圆支承盘中最高至 51 元,最大涨幅达 528%,收盘报 47 元,全天换手率达 69.92%;荣盛发展盘中最高至 58.95 元,最大涨幅达 356%,收盘报 50.8 元,全天换手率达 62.93%。盘中方圆支承与荣盛发展还先后遭临时停牌,足见市场炒作气氛之热烈。

昨日深圳证券交易所公开交易

信息表明,上述两只新股主要受到游资的热捧,相反机构席位均出现卖出行为。方圆支承昨日成交金额达 6.4 亿元,卖出金额最大的前 5 名中,出现一个机构专用席位,卖出金额达到 1079.6 万元。荣盛发展昨日成交金额为 18.6 亿元,唯一的一个机构专用席位出现在卖出龙虎榜上,卖出金额达 2113.9 万元。而中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部也同时现身两只新股的卖出龙虎榜上。值得一提的是,以龙虎榜披露的成交金额计算,两只新股卖出金额前 5 名的卖出金额总和都远大于买入金额最大前 5 名的买入总和。

深交所副总经理周明昨日在上市仪式上表示,深交所将加大对包括对半年报、临时报告在内的信息披露

的监管力度,加大对内幕交易、操纵市场等违法违规行为的打击力度,以保持市场的繁荣稳定发展和保护广大投资者的利益。

周明说,中小板成立三年来,深交所始终坚持从严监管的理念,倾力打造“诚信之板”,着力推进监管制度创新。中小板 8 月 6 日开始实施的临时报告实时信息披露制度,坚持了“三公原则”,旨在保护投资者利益,是深交所给广大投资者一个真实透明的上市公司的又一创新举措。荣盛发展是廊坊市第一家中小板公司,方圆支承是马鞍山市第二家中小板公司,他希望两市以后能有更多企业到中小板上市。他还希望两家公司上市后能坚持诚信为本,规范运作,不断增强持续经营发展能力,以优异的业绩回报股东和社会。



新股涨幅令人吃惊 资料图

## 兴业银行:第三方存管令银证双赢

◎本报记者 周冲

已投产上线券商加已开展系统测试券商,总数 55 家。在第三方存管工作中,兴业银行联手证券公司数量,目前排在各股份制商业银行第一位。

“在第三方存管工作中,我们创造了几个第一。”兴业银行同业业务部总经理郑新林说,兴业银行是业内最早在新《证券法》框架下开展第三方存管业务制度研究的银行之一,是业内首批与券商签署多银行第三方存管协议的银行之一,也是业内最早确定第三方存管费率率的银行。

至本月初,兴业银行上线客户总量 53 万户,上线资金总额 154 亿元,目前每天新增客户 6000 至 1 万户,最近几周,每周批量转换账户 10 余万户。在股份制商业银行中,上述指标均位居前列。

“兴业银行为证券客户交易结算资金提供清算服务的历史长达 11 年,早在 10 年前,我们就认识到,未来中国的资本市场将发展为一个规模相当巨大的市场,而在资本市场资金的清算、结算过程中,商业银行将发挥巨大作用。因此,商业银行要发展,就必须重视和更加深刻地理解资本市场,并充分分享资本市场的发展成果。”

郑新林表示,正是基于上述认识,兴业银行长久以来就一直关注资本市场的发展,并致力于成为资本市

场银行服务的专业提供者。在此基础上,兴业银行早在 2005 年底就联合国泰君安开始了新《证券法》框架下的第三方存管制度研究,形成了多银行存管的“国泰君安模式”范本,至今已为大多数券商引用。

### 兴业银行具四大优势

“兴业银行在第三方存管工作中取得的优势,与对证券行业长期以来的深刻认识和高度关注密不可分。首先,从 1996 年 5 月,我们就成为了沪深交易所的清算银行,自从开展这项业务后,证券客户交易结算资金存管制度的历次改革,我们都参与在内。对政策的演进比较了解,对制度的研究相对更深入。其次,我们针对证券业务的特点,较早开发了专门的业务处理系统。目前兴业银行是银行业中少数拥有自主知识产权核心业务系统的银行之一。根据证券公司的需求,我们积极对银行业务系统进行了改造,进一步提高了系统的稳定性和扩展能力。目前兴业银行第三方存管的单边账率只有万分之一,即每一笔交易只发生一笔单边账,远远低于市场的平均水平。再次,在监管部门推进第三方存管工作的总体原则框架下,我们还引用了具有兴业特色的‘银银平台’业务模式,即通过兴业在全国的骨干网,将各地具有优势的城市商业银行、农信社、邮储银行联合起来推进第三方存管工作,由这些银

行和信用社担任兴业的结算代理,建立一个为证券市场提供结算服务的多层次成员体系。最后,适应证券业的特点,兴业银行提供了银行业最高等级的灾备系统服务,为保障系统稳定运营提供了坚实的基础。”

### 第三方存管业务收益较丰

据郑新林估算,以第三方存管转换完成后的存管资金总量和费率计,兴业银行每年收取的存管费用中间业务收入将以千万元计。“但这只是一个显性的小头”,他指出,存管资金用于投资、交易的收益相当高。“在整个市场利率不断上行的过程中,活期存款利率、金融机构上存央行存款的利率没有太大变化,也就是说,资金成本基本保持不变的。这样,我们将存管资金通过债券等短期资金运用的安排,可获得的收益是非常高的。从今年情况看,兴业日均 1500 亿元的证券资金,是兴业银行长期服务于资本市场的很好回报。”

### 服务升级百姓获益银证双赢

除存管收费和投资收益外,第三方存管也间接地为商业银行提供着优质的客户资源。郑新林认为,在实施第三方存管前,银行对客户拥有的金融资产不关心,而实施第三方存管之后,银行在评价客户金融资产总量的时候,自然会一并计算客户拥有

的金融资产。“客户的金融资产越高,客户价值就越大,我们能够提供的服务也就更多、更有针对性、更高端,相应的贵宾服务、理财服务等可以更加有的放矢,比原来进步很多。”同时,第三方存管为银行介绍了大量交易活跃的客户,从银行的角度来说,除了客户已享受的证券交易服务外,银行还可以有针对性地开展客户投资于外汇、黄金等具有银行特色的交易领域。

那么,这是否意味着银行将对券商的客户进行“挖角”呢?郑新林解释说,无论是银行还是券商,对客户的服务都应在共赢的基础之上,只是提供的服务有所区别。“不管客户选择证券产品、银行存款还是其他理财产品,决定权都在客户。从分业经营的角度而言,各类机构都应该根据各自的专长发展特色业务。总体来说,这都将使客户有更大的选择余地,而更丰富的产品选择空间,而客户财富的增长,是金融机构赖以生存发展的最终源泉。所以,这个目标的达成,对银行、证券公司来说,应该是一个共赢的结果。”

据郑新林透露,兴业银行实现年初确定的 100 万户上线客户目标已经没有任何悬念,根据目前情况估算,到年底时,兴业银行有望实现 200 万户客户上线。由于对券商和客户提供的服务相对更加精细,兴业银行在新增客户领域的占有率正在不断提高,目前每日新增的 10 余万户客户中,约有 6-8%——即 6000 至 1 万个客户,将资金存管在兴业银行。

### 新股发行动态

名称	发行总量(万股)	申购代码	网上发行日期	发行价格/区间(元)	网上发行量(万股)
三鑫股份	3400	002163	8月9日	8.15	2720

### 机构6月份大举加仓

◎本报记者 屈红燕

中国登记结算公司统计数据显示,6月机构大举加仓,以基金、QFII、保险公司、社保等为代表的机构持股市值占两市流通市值的43.39%,这一比例相比4月和5月份大幅增长,显示震荡市中机构重新夺回市场话语权。

截至6月底,以基金、QFII、保险公司、社保等为代表的机构资金,在中外银行托管专户的A股市值达24112.97亿元,比5月份大幅增加2116.48亿元,如果考虑到当月沪深300指数下跌4.17%的因素,则机构加仓力度更大。

相应地,机构持股市值占两市在外流通市值的比例有所增长。6月末,两市流通市值为55572.84亿元,机构持股市值占流通市值的比例为43.39%,而在散户蜂拥入市的4月份和5月份,这一比例为39%和37%。可以看出,机构6月份在市场的的话语权加重。

值得关注的是,QFII延续其在5月份加仓的思路,6月份继续做多。中登公司的数据显示,截至6月末,QFII在外资银行托管专户持有的A股总市值增至425.19亿元,而5月底这一数值是146.08亿元,4月末QFII更是首次从机构持股市值托管总额前50名内消失。可见,QFII在6月份逢低吸纳的思路非常明显。

而散户在6月份入市的热情则明显降低。中登公司的数据显示,6月份,新增A股开户数为363万户,而5月份这一数据是560万户,4月份也达到478.7万户,表明在6月份散户退而机构进的趋势明显。

### 周二新增 16 万 A 股账户

新增 A 股开户数继续维持大幅增长。中登公司的统计数据显示,沪深两市新增 A 股开户数 8 月 7 日达到 16 万户,维持近期高位。

中登公司的数据显示,本周二,沪深两市投资者新增开户总数为 24.1 万户,其中新开 A 股账户 16 万户, B 股账户 1141 户,基金账户 8 万户。截止本周二,沪深两市账户总数达到 11148.69 万户。

(屈红燕)

### 三新股周五中小板上市

北纬通信、西部材料、江苏通润将于 8 月 10 日在中小企业板上市。至此,中小板上市公司达到 150 家,其中全流通上市新股达 100 家。

北京北纬通信科技股份有限公司股票的发行价为 18 元/股,对应的发行后市盈率为 29.03 倍。西部金属材料股份有限公司股票的发行价为 8.48 元/股,对应的发行后市盈率为 29.96 倍。江苏通润工具股份有限公司股票的发行价为 13.98 元/股,对应的发行后市盈率为 23.3 倍。(黄金滔)

### 民族证券提升财务管理系统

记者日前获悉,民族证券正在建设新一代财务管理系统。目前作为第一期实施的总账管理系统、资产管理子系统已经正式上线,后续工程正顺利进行,预计 2008 年初将全面完成。民族证券总裁鲁钟明表示,随着中国金融环境的不断发展,竞争不断升级,券商对于财务管理的目标、范围、内容等各方面都产生了更新的要求。(袁媛)

## 深圳发展银行第三方存管——安全存管,倍添保障!

深圳发展银行已与海通证券、国信证券、光大证券、联合证券、广发证券、华泰证券等国内知名券商开通“第三方存管”业务,欢迎您前来办理!

——您在推广期内办理“第三方存管”业务可享受如下优惠:

- 1、免费使用“金卫士”短信通知服务;
- 2、免转出股份托管费用(具体按照券商执行);
- 3、享受贷款融资、贵宾理财等多重配套服务;
- 4、可获得集银行服务和证券公司服务于一体的“第三方存管银证联名卡”,专享尊贵银行贵宾礼遇。

——您只需提供如下资料即可办理“第三方存管”业务:

- 1、本人有效身份证件;
- 2、发展借记卡;
- 3、证券账户卡。

欢迎垂询我行各营业网点或致电客户服务热线 95501,网上银行 www.sdb.com.cn



上海证券交易所股价指数							
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日涨跌幅	平均市盈率
上证 180	10,403.79	10,302.86	10,461.69	10,111.83	10,307.78	-96.01	-0.92
上证 50	3,612.70	3,578.24	3,654.44	3,533.77	3,596.28	-16.42	-0.45
上证指数	4,651.23	4,614.59	4,711.32	4,568.70	4,663.16	11.93	0.25
A 股指数	4,880.18	4,841.70	4,944.17	4,793.45	4,893.58	13.40	0.27
B 股指数	322.74	320.46	322.90	310.46	315.84	-6.90	-2.13
红筹指数	4,001.18	3,973.92	3,991.76	3,839.78	3,920.05	-81.13	-2.02
新盘指	3,951.89	3,920.52	4,004.59	3,881.42	3,962.91	11.02	0.27

上海证券交易所股票成交							
项目	成交股数(股)	成交金额(元)	发行总额(亿股)	上市总市值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上家公司数
上证 180	6,804,770,809	92,909,725,726	-	-	-	180	46
上证 50	4,886,678,537	59,052,675,720	-	-	-	50	17
总计	11,890,916,304	158,919,476,892	11,663.83	2,701,260,602,427.68	44,005,266,883	248	581
A 股	11,746,338,728	157,374,971,731	11,550.41	2,593,699,592,600.47	42,933,526,829	231	545
B 股	144,577,576	1,544,505,161	113.42	107,571,167,201.47	54	17	36

深圳证券交易所股价指数							
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日涨跌幅	平均市盈率
成份指数	16,523.27	16,346.53	16,532.77	15,864.63	16,193.72	-329.55	-1.99
综合指数	1,351.11	1,340.17	1,350.78	1,303.07	1,328.83	-22.28	-1.64
A 股指数	1,413.44	1,401.78	1,413.18	1,362.59	1,390.02	-23.42	-1.65
B 股指数	796.00	793.46	794.23	777.70	784.87	-11.13	-1.39
深证 100 指数	5,505.06	5,447.63	5,500.54	5,290.46	5,398.45	-106.61	-1.93
创业板指数	5,358.29	5,312.42	5,355.16	5,145.87	5,232.61	-125.68	-2.34
新股指数	5,780.62	5,725.14	5,774.19	5,558.89	5,673.69	-106.93	-1.85
深证创新	7246.45	7218.20	7292.49	7034.51	7195.25	-110.20	-0.71

深圳证券交易所股票成交							
项目	成交股数(股)	成交金额(元)	发行总额(亿股)	上市总市值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上家公司数
成份股	974,727,346,231,911,152,007	-	-	-	-	50	9
中小板	460,342,547,113,665,560,994	262.74	89.94	6992.25	2267.76	147	26
总计	5,109,652,110,833,088,486,905	2,620.38	1,392.14	47,106.94	23,599.23	665	173
A 股	5,014,467,778,822,273,691,942	2,481.92	1,225.77	45,734.50	22,263.85	610	154
B 股	95,184,332	794,794,963	138.45	166.36	1,372.43	55	19