



金融期货首批会员诞生

2家全面结算会员,5家交易结算会员,3家交易会员

◎本报记者 黄嵘

日前,中国金融期货交易所(以下简称中金所)批准10家期货公司为其首批全面结算会员,即首批金融期货会员,其中包括:全面结算会员、交易结算会员以及交易会员。分析人士认为,这意味着中金所的会员架构已基本形成,股指期货的脚步也将越来越近。

中金所此次批准的会员单位分别为:全面结算会员:国泰君安期货经纪有限公司、南华期货经纪有限公司;交易结算会员:浙江新世纪期货经纪有限公司、银河期货经纪有限公司、厦门国贸期货经纪有限公司、经易期货经纪有限公司、格林期货经纪有限公司;交易会员:黑龙江省天琪期货经纪有限公司、瑞达期货经纪有限公司、重庆先融期货经纪有限公司。

昨日,这10家期货公司在中金所参加了金融期货首批会员的入会仪式,并通过摇号方式确定中金所会员号。据介绍,中金所会员号有三位数组成,并且为了便于鉴别会员的不同类型,投资者可以通过会员号的首位数字识别。其中全面结算会员的首位数字为0,(如:国泰君安期货的会员号为001号、南华期货为002号);交易结算会员的首位数字为1;而交易会员的首位数字则为2。

据中金所介绍,按照“高标准、稳起步”的指导原则,首批10家会员单位都经过了中金所严格的审核。相关



徐汇 资料图

期货公司在申请中金所会员资格时,除了要提交中国证监会金融期货相关业务资格许可的批复文件,还要提交会员资格申请书、业务准备情况报告、技术系统准备情况报告。此外,中金所还专门组织人员赴上述期货公司进行了现场检查和验收。

期货业内人士介绍,此次首批会员的审批通过不仅为其他期货公司的筹备提供了指导性的样本,而且也将激励未获得会员资格的期货公司提高筹备效率,因此下一批会员的审批速度有望进一步加快。中金所也在昨日表示,将本着“成熟一家,发展一家”的标准,会员审核工作将继续推进,陆续批准新的会员单位。

■记者观察

股指期货推出条件日趋成熟

◎本报记者 黄嵘

“中金所首批会员诞生意味着股指期货已进入了正式启动阶段。”北京工商大学证券期货研究所所长胡俞越教授评价道。

自去年9月中国金融期货交易所挂牌成立之时起,股指期货的筹备工作便拉开了序幕。此后的筹备工作便主要从法规政策和技术系统两方面着手开始。在经过了几个月的征求意见后,作

为股指期货推出的法律基础——《期货交易管理条例》率先于今年4月正式推出,相关的管理办法也陆续出台。今年6月,中金所又公布了《中金所交易规则》及实施细则,标志着股指期货的法规筹备已基本完备。

而在会员建设方面,中国证监会先后在4月中旬和6月下旬公布《期货公司金融期货经纪业务资格审批》和《期货公司金融期货结算业务资格审批》行政许可规定。证监会并于7月批准了首

批金融期货业务资格的牌照,为股指期货的会员申请提供了“通行证”。

昨日中金所首批会员的诞生是自以上重大筹备工作之后的又一重要事件。从这次首批会员的组成来看,股指期货交易跑道的框架雏形已被搭建,从全面结算会员到交易结算会员再到交易会员这一“自上而下”的架构体系已经形成。这对于参与股指期货的投资者来说是具有非常实际意义的,会员的诞生意味着从投资者至交易所进行股指期货交易的这一通道已经被打通。首批会员的重要性不仅在于其是股指期货推出的必要条件,引用胡俞越教授的话来说,与此前的筹备阶段不同的是,这更意味着从昨日起股指期货已进入启动阶段。

但股指期货进入启动阶段并不意味着期指上市已经“万事俱备,只欠东风”了。其实,从启动到上市之间仍有许多实质性的事情需要完善。

首先是会员数量需要进一步扩大。据浙江一期货公司负责人估算,首批10家会员的净资本最多能够撑起100亿的股指期货保证金,这将大大制约我国金融期货市场的发展。胡俞越教授认为,只有当中金所拥有10家全面结算会员、30家交易结算会员和若干家交易会员时,才真正算是万事俱备。

此外,另一个较为现实的筹备工作是期货公司的客户开发。机构投资者将是股指期货市场的主要参与者,但是这些主要参与者的游戏规则却迟迟未出,令股指期货的客户开发工作始终止步不前。

深证创新指数 新增25家备选公司

◎本报记者 黄金滔

记者昨日从深圳证券信息有限公司获悉,该公司根据深证创新指数(399331)编制规则,通过问卷调查与专家推荐相结合的方式,筛选出25家具有自主创新内容的上市公司,作为深证自主创新指数的新增备选样本,并从23日起在巨潮资讯网(http://index.cninfo.com.cn)上公示。

根据本次公示安排,投资者若对上述公司在自主创新方面存有异议,可以以书面或电话等方式向指数编制机构反映,若10个交易日后投资者无异议,则自动进入备选样本池参加11月深证创新指数的定期调整的遴选。

据悉,本次公示的25家公司中,除海王生物、潍柴动力等5只主板公司股票之外,其余皆为中小板公司股票,从某种程度上反映了中小板企业的高科技特征和成长性特征。

深证创新指数是2006年初发布的新指数,旨在配合我国自主创新战略任务的实施,全面反映自主创新型企业的走势,有效引导投资行为,并通过产品创新丰富市场投资产品而推出的。该指数在选样方法方面突破了传统的行业划分的限制,将业务领域分布于国家鼓励的自主创新领域范围内的公司有机结合在一起,以国家自主创新战略所涉及的一大领域作为选样边界;在上市公司自主创新调查问卷的基础上,经过专家论证与投票,采用公开透明的巨潮指数编制方法,将符合国家发展战略、具自主知识产权能力且经营确有实效、具有一定成长性、被市场投资者广为认同的上市公司最终确定指数样本。

“破发”板块扩容 定向增发也难免

◎本报记者 陈建军

上市公司“破发”现象正在由公开增发向定向增发蔓延。从上周以来,公开增发上市公司的股价相继跌破增发价再度重演,而定向增发公司亦步趋趋状况也开始批量出现。

截至昨天收盘,至少有七匹狼、中捷股份、航天晨光、三房巷、永新股份、江南高纤等公开增发公司的股价跌破了增发价格。其中,昨天报收于7.96元的三房巷已经较10元的增发价跌去了20%。此外,航天晨光

15.48元的收盘价也较18.49元的增发价跌去了16.28%,永新股份13.08元的收盘价也较除权后的增发价跌去了14.65%。

从目前的情况来看,公开增发公司的股价跌破增发价呈现出迅速蔓延之势。万科A昨天报收于31.7元,虽然勉强比31.53元的增发价格高一些,但盘中30.5元的最低价却表明它的“破发”可能只是早晚之事。统计资料显示,像万科A这样的公司昨天已经批量出现。

公开增发公司股价跌破增发

价,在今年“5.30”之后曾经出现过。当时,航天晨光和江南高纤的增发价防线均告失守。但那时由于公开增发公司较少,使得“破发”的公司也屈指可数。从那以后,公开增发公司数量急剧增加,从而直接加剧了目前的“破发”态势。

在上一次公开增发公司“破发”现象出现前,只有鑫茂科技、安阳钢铁等个别公司短时间内跌破了定向增发价格,而苏州高新、天音控股等定向增发公司目前的股价,正在表现出迅速远离定向增发价格的明显

态势。值得注意的是,苏州高新昨天报收于15.19元,而其16.1元的定向增发价格也是昨天才公布出来的;天音控股昨天报收于26元,比29.9元的定向增发价格已经低了3.9元。此外,*STCL昨天5.3元的收盘价跌破了5.87元定向增发价格的下限,河池化工昨天10元的收盘价跌破了10.04元定向增发价格的下限,万业企业昨天21.52元收盘价跌破了21.76元的定向增发价格的下限……显然,定向增发作为机构投资者谋取“折价利润”的功能正在迅速减退。

黄湘平:研建证券经纪人制度十分必要

中国证券业协会在沪召开证券经纪业务转型与发展研讨会

◎本报记者 周翀

中国证券业协会会长黄湘平近日在上海指出,加紧研究和推动证券经纪人制度建设十分必要。他说,证券公司应从源头上防止出现恶性交易佣金价格战导致的无序竞争局面。

近日,中国证券业协会在上海召开了证券经纪业务转型与发展研讨会。黄湘平在会上指出,随着证券经纪业务专业化趋势的逐步显现,加紧研究和推动证券经纪人制度建设十分必要,应当从法律法规、分级管理、资格认证、风险防范等多个方面构建我国证券经纪人制度,细分市场交易需求,按照价值发现、价值实现和价值增值三个环节,延伸证券经纪业务的产业链条,走内涵式

的发展道路。同时,要正确处理好与投资者、兄弟券商、存管银行的关系,维护公平、公正和公开的市场秩序,营造和谐共赢的市场环境,又好又快推进证券经纪业务的转型与创新,要自觉主动地把投资者教育引向经纪业务转型与创新的各个环节,从源头上防止出现恶性交易佣金价格战导致的无序竞争局面。

黄湘平说,证券公司当前正处于非常良好的发展态势,但应当做到居安思危,积极推动行业创新发展。证券经纪业务转型与创新的目的在于改变当前证券公司盈利模式单一、业务同质化严重的现状,探索开拓证券公司个性化、多元化、差异化发展的新路径、新阶段。证券经纪业务是证券公司的核心业务,市场的发展和投资者需求的变化对证券

经纪业务提出了新的要求,证券经纪业务转型与创新是资本市场持续健康稳定和谐发展的需要,是证券行业做优做强的需要,是维护投资者参与资本市场信心的需要,是全面实施证券公司分类监管的需要。会上,证券经纪业委员会的9位专家分别就经纪佣金战现状调研及解决方案、证券公司网点创新与监管建议、证券经纪人规范化和制度化建设、境外投资对证券经纪业务的影响、股指期货对证券市场以及证券公司业务的影响等5个热点问题作了专题发言。

与会专家普遍认为,证券公司综合治理工作圆满完成以后,在规范经营基础上的创新发展成为行业今后一个时期的工作重点,证券经纪业务作为证券公司的核心业务,其转型与

发展尤为急迫。当前,证券经纪业务已经发生了显著变化,主要体现在非现场交易模式得到进一步普及;交易、资金存管、财务等在技术系统支持下的大集中加速了营业网点的经营模式转变;交易手段、投资者结构以及证券公司收入结构更趋于多样化等等。与会专家认为,证券公司应当积极适应当前证券经纪业的新形势、新变化,协同努力,共同营造规范、公平的业务发展环境,积极主动地探索证券产品、营业网点设置、交易模式、营销模式等的创新,努力成为以多元化增值服务为核心竞争力的新型金融服务企业。

协会证券经纪业委员会成员,上海、江苏、浙江三地证券公司代表及证监会相关部门负责人等50多位业内专家参加了会议。

新股发行动态

名称	发行总量(万股)	申购代码	网上发行日期	网上申购价格(元)	网上发行量(万股)
中国石油	不超过400000	--	10月26日	--	约280000
万力达	不超过1400	002180	10月29日	--	--
粤传媒	不超过7000	002181	11月5日	--	--
云海金属	不超过4800	002182	10月31日	--	--
怡亚通	不超过3100	002183	10月31日	--	--

房地产企业IPO审核未暂停

◎本报记者 周翀

10月22日,有媒体报道称,作为股票发行政策调整的一部分,证监会已经暂停房地产企业在内地A股市场的IPO申请受理和审批工作。经证监会新闻处证实,监管部门从未暂停房地产企业在内地A股市场的IPO申请受理和审批工作,此前相关媒体的报道严重失实,是极其不负责任的。

深交所与两海外交易所 签署合作备忘录

◎本报记者 黄金滔

记者昨从深交所获悉,深交所日前分别在莫斯科和斯德哥尔摩与俄罗斯银行间货币交易所(MICEX)和北欧交易所集团(OMX)正式签署合作备忘录。

据悉,备忘录的内容主要包括信息共享、人员交流和互访、产品和技术开发等方面的合作研究等。至此,深交所已先后与19家境外交易所签署了合作谅解备忘录,覆盖了世界上主要的证券市场。

云海金属怡亚通今起招股

◎本报记者 胡义伟 吴耘 姜瑞

南京云海特种金属股份有限公司和深圳市怡亚通供应链股份有限公司今日刊登招股书。南京云海将公开发行4800万股A股,发行后总股本19200万股。怡亚通将首次公开发行不超过3100万股。

南京云海特种金属股份有限公司主要从事镁合金、金属铝、铝合金及中间合金产品的研发、生产和销售。该公司近三年来镁合金产量均居中国第一位。此次公司共发行所募集的资金,将投入年产3万吨镁合金、3万吨金属铝项目、年产5万吨镁合金压铸件技术改造项目和年产100万套镁合金自行车轮毂生产线改造项目和江苏省镁合金材料工程技术研究中心项目,投资总额为37386万元。

19日新增A股开户19.3万

◎见习记者 林诗吟

中国证券登记结算有限责任公司公布最新数据显示,10月19日,沪深两市投资者新增开户总数为431933户,其中新开A股账户192820户,B股账户2088户,基金账户237025户。截至10月19日,沪深两市账户总数达到12938.47万户。10月19日新增开户数创下了自9月19日以来的日新增开户数新高,9月18日两市新增开户数48.9万户。

黄山1号两成仓位获5成增长

◎本报记者 张侃

记者日前从国元证券获悉,该公司首只集合理财产品“黄山1号”目前投资收益已经超过50%。值得指出的是,作为一只债券投资为主的产品,其参与二级市场的投资不超过总资产的20%,取得50%收益率实为不易。

在最近披露的黄山1号投资报告中,中国远洋、西部矿业、西飞国际等一批牛股赫然位于其十大重仓股中;而在6月4日、9月11日上证指数分别大跌8.26%、4.51%时,“黄山1号”净值仅下跌1.2%、0.68%。国元证券总裁助理、客户资产管理部总经理王鸿表示,依据投资经验及时调整仓位、果断决策最终使“黄山1号”成功避险。

王鸿还透露,国元证券收购天勤证券牌照事宜及借壳上市已获证监会批准,自身实力大为增强。公司即将推出“黄山2号”券商理财产品。

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
上证180	12,629.40	12,777.80	12,583.96	12,296.20	12,312.87	-316.53
上证50	4,494.56	4,441.53	4,479.05	4,374.12	4,390.27	-104.29
上证指数	5,818.05	5,742.79	5,804.84	5,654.91	5,667.33	-150.72
A股指数	6,106.69	6,027.74	6,093.06	5,934.79	5,948.71	-157.98
B股指数	384.12	378.82	382.61	371.83	372.32	-11.80
红利指数	4,926.96	4,850.32	4,859.20	4,705.82	4,710.51	-216.45
新盘指	4,943.83	4,880.51	4,933.94	4,804.65	4,817.22	-126.61

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
上证180	2,555,719,591	49,406,191,204	--	--	--	180
上证50	1,565,027,245	27,682,585,878	--	--	--	50
总计	5,443,367,472	95,560,238,034	12,118.78	2,823,541,031.63	53,809.53	887
A股	5,310,983,062	93,858,939,102	12,003.69	2,715,971,641.09	52,680.62	833
B股	132,384,410	1,701,298,932	115.08	107.57	1,390.54	54

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
成份指数	18,834.80	18,522.40	18,793.79	18,321.15	18,379.41	-455.39
综合指数	1,494.43	1,476.46	1,486.82	1,449.39	1,452.78	-41.65
A股指数	1,568.31	1,549.49	1,560.32	1,520.73	1,524.20	-44.11
B股指数	787.00	776.88	783.53	768.87	773.00	-14.00
深证100指数	6,248.87	6,158.06	6,231.84	6,071.89	6,092.26	-156.61
深证200指数	5,330.57	5,470.38	5,503.42	5,359.07	5,367.95	-162.62
新股指数	6,392.22	6,314.48	6,377.96	6,210.22	6,224.42	-167.80
深证创新	8,498.26	8,396.74	8,487.20	8,289.27	8,299.71	-198.55

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
成份股	511,588,041	14,317,865,335	--	--	--	50
中小板	245,635,678	5,953,286,715	302.28	107.07	8146.67	176
总计	2,731,205,114	40,579,798,996	2,698.52	1,406.70	53,773.87	695
A股	2,617,577,401	47,502,486,859	2,560.06	1,240.34	52,420.58	640
B股	113,627,712	903,293,137	138.45	166.36	1,353.29	55