



## 创新类券商收编期货公司步入尾声

◎本报记者 钱晓涵

作为股指期货上市初期的重要参与力量,创新类证券公司收购期货公司的进程已经步入尾声。据本报统计,在证监会批准的全部29家创新类券商中,目前已有25家完成了对相关期货公司的收购,总比例已接近九成。按照现有制度设计,创新类券商只有在绝对控股期货公司后,才能以介绍经纪商的身份涉足未来即将推出的股指期货业务。据了解,尚未完成收购期货公司的创新类券商目前也在加紧努力,力争在股指期货正式推出前赶上最后一班车。

介绍经纪商制度,也称“IB”,是指证券公司担任期货公司的介绍经纪人或期货交易辅助人,帮助期货公司招揽客户、协助期货公司接受客户开户、接受客户委托并交付期货公司执行的一种业务模式。作为回报,期货公司将和证券公司分享客户的交易佣金。对于内地市场而言,股指期货是一种全新的金融衍生产品,为有效控制上市后可能出现的风险,管

理层规定,只有资质合格的期货公司才能代理客户进行股指期货的交易,而风控经验相对不足的期货公司则被排除在外。不过,内地期货公司的实力又普遍较弱,为化解这一矛盾,管理层积极鼓励优质证券公司收购期货公司,并规定,创新类券商绝对控股期货公司后,可与自己旗下的期货公司开展IB业务,此举大大提高了创新类券商收编期货公司的热情。

从现有情况来看,29家创新类券商基本都完成了对期货公司的收购,一些行动较早的券商甚至已经实现了期货公司的“更名”。如国泰君安期货、光大期货、招商期货等期货公司,在正式翻牌前分别为浦发期货、南都期货、新基业期货。据悉,几乎所有的创新类券商在收购期货公司后都会冠以本公司的名字,使本公司的品牌优势迅速延伸至期货公司。

从理论上说,创新类券商只需绝对控股期货公司即可申请开展IB业务,但由于期货公司的身价并不昂贵,财大气粗的创新类券商不少都进行了全资收购。比较例外当属华欧国际,华欧国际是中国加入WTO后获准设立的首家中外合资证券公司,其控股股东本身是财富证券,持有华欧国际66.67%的股权;而财富证券本身又全资控股德盛期货,根据证监会的相关规定,创新类券商和期货公司同属一家控股股东的,也可开展IB



在创新类券商全部完成对期货公司的收购后,股指期货距离推出又将迈进一大步 资料图

业务。

事实上,近期市场明显感觉到推出股指期货步伐的日益临近。7月份,金融期货经纪业务牌照开始发放,银建期货成为首家获得金融期货经纪业务牌照的期货公司;8月底,浙江新世纪期货获得了首张金融期货交易

结算业务牌照,随后南华、国泰君安期货获得了金融期货全面结算业务牌照;10月22日,中国金融期货交易所正式公开了首批10家会员名单。业内人士普遍认为,在创新类券商全部完成对期货公司的收购后,股指期货距离推出又将迈进一大步。

### 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)
中国中铁	不超过467500	--	11月21日	--	--
利达光电	5000	002189	11月15日	--	--
成飞集成	不超过2700	002190	11月15日	--	--

### 被撤销关闭券商营业部 纳税政策得到明确

记者昨日获悉,国税总局日前发出通知规定,被撤销关闭证券公司营业部,符合条件的不再由原证券公司汇总纳税。

通知称,凡被撤销、关闭证券公司清算组同意,签订资产转让协议,经营权及相关权益已发生转移的营业部,自资产转让协议权益约定之日起,不再由原证券公司(或清算组)汇总纳税。上述营业部在末结清税款且未经批准纳入受让证券公司汇总纳税范围以前,应按照税法有关规定就地缴纳企业所得税。

通知表示,被撤销、关闭证券公司的总部所在地税务机关和成员企业所在地税务机关,应按照国家税务总局关于汇总纳税企业监督管理和信息沟通、反馈的规定,做好被撤销、关闭证券公司企业所得税征收管理工作。总部所在地税务机关和成员企业所在地税务机关应及时对已经签订资产转让协议,经营权及相关权益已发生转移的营业部的就地征收管理工作。(何鹏)

## 股市再曝“最牛散户”

屡攻军工股,涨一倍就抛

◎本报记者 阮奇

昨日,有网友向本报反映,继刘芳之后,又有一对被认为是“最牛散户”的投资者被网友从F10当中“挖掘”出来。他们主要以唐建纯、唐建平两个人账户出现。

### 主攻军工品种

据报道,刘芳主要布局ST类股票与S类未股改股票,但是唐建纯、唐建平所参与的主要是以航天军工股票为操作对象。

据统计,中卫国脉2006年12月30日的十大流通股股东一栏显示,唐建纯、唐建平各持仓不足百万股;同样的事情,也发生在新华光2007年一季度的十大流通股股东当中与长春一东2007年一季度的十大流通股股东当中。以上股票被炒高后,唐建纯、唐建平均立刻退出。

到了今年三季度,唐建纯、唐建平出现在北方天鸟的十大流通股股东当中,各人持仓开始超百万股。目前该股仍然停牌中。

目前,唐建纯、唐建平的身影出现在又一只航天军工类股票中,他们分别占据了第6和第8大流通股股东。F10显示,他们是第3季度刚进场的。该股目前没有停牌。

### 涨一倍就走

记者发现,刘芳的操作手法往往是提前布局有重组题材的股票,通过复牌后的股价暴涨实现出货。而唐建纯、唐建平则习惯在投资品种出季

报前布局,季报公布后的3个月内,其布局的股票均出现上涨100%以上的走势,并在该季度中悉数抛出股票。

以中卫国脉为例,假设2006年12月29日当天的三十日均线价格为7.55元为唐建纯、唐建平建仓成本,中卫国脉最后经历了一波凌厉的上涨行情,短短一个月便涨至19元附近,涨幅151%。在新华光中,如果假设以3月30日的三十日均线价格为19.84元为成本,接下来一个月,该股涨至39.5元,涨了一倍;在长春一东中,3月30日的三十日均线价格为7.22元,第二季度内该股曾涨至15元放出巨量,涨幅107%。

而唐建纯、唐建平三季度进场的北方天鸟,则已经由于重大事项而停牌。另外一个重仓的航天类股票,则尚未开始飙升。

### 散户勿跟风炒作

记者了解到,由于刘芳事件的出现,有些散户投资者开始跟风买卖,甚至把此当成择股的理由。有券商人士向记者表示,无论是刘芳还是唐建纯,都应该提醒广大中小投资者切忌盲目跟风炒作。跟风现象,充分反应投资者想走捷径的心态,不过由于信息的不对称,普通散户投资者难以了解刘芳等人交易的真实原因和交易记录,盲目跟风最终利益受损的是自己。”

青岛私募基金人士刘刚向记者表示,作为私募,也是只看看而已,仍然会按照自己的投资思路买卖股票,对于刘芳和唐建纯参与的股票,也就是看看表演而已。”

## 巨潮100等指数调整样本股

◎本报记者 黄金滔

记者昨日从深圳证券信息公司获悉,该公司今日将对巨潮系列指数进行本年度最后一次样本股定期调整,此次调整涉及巨潮100、深证100、巨潮红利和深证创新等众多指数,并将于11月19日正式实施。

据介绍,中国石油由于上市时间不满15个交易日,根据指数编制有

关规则,此次定期调整未将其纳入备选样本,待其交易天数达标后,相关指数将再进行一次样本股临时调整。

其中,巨潮100指数调入潍柴动力、吉林敖东、泰达股份、三一重工、金地集团、亚泰集团、西部矿业、中国远洋、建设银行、中信银行。深证100指数调入丝绸股份、潍柴动力、焦作万方、东北证券、津滨发展、鑫富药业、天马股份、露天煤业。



## 中银稳健增长(R)首次收益分配公告

中银稳健增长(R)(代码:830002,以下简称“本产品”)成立于2007年4月12日,本产品管理人现决定向产品份额持有人实施首次收益分配,有关的具体事宜如下:

### 一、收益分配方案

每10份产品份额派发红利2元人民币。

### 二、收益分配方式

现金红利和红利再投资方式。

本产品默认的分红方式为现金红利方式,投资者如希望变更为红利再投资方式,可在2007年11月15日以前,前往认购、申购的中国银行理财中心和各网点办理变更手续。

### 三、收益分配时间、分配办法

1、权益登记日、除息日:2007年11月15日。

2、现金红利发放日:2007年11月19日。

现金分红方式的投资者将红利款于2007年11月19日产品托管账户划入,于2007年11月20日进入投资者资金账户。

3、选择红利再投资的投资者,其现金红利将按2007年11月15日的产品份额净值折算成基金份额。

4、红利再投资所转换的产品份额,将于2007年11月16日3:00前计入投资者产品账户,2007年11月19日起可以查询、赎回。

### 四、收益分配对象

权益登记日在本产品登记册上的全体持有人。

### 五、有关费用的说明

选择红利再投资方式的投资者其红利再投资的产品份额免收申购费用。

### 六、提示

1、权益登记日以后含权益登记日申购的产品份额不享有本次分红,而权益登记日申购赎回的产品份额享有本次分红。

2、产品持有人可以在每个产品开放日的交易时间内到销售网点选择或更改分红方式。

最终分红方式以权益登记日之前的最后一次修改为准,在权益登记日及权益登记日之后的修改无效。

对于未在权益登记日之前选择具体分红方式的投资者默认的分红方式为现金红利方式。

### 特别公告

中国银行股份有限公司  
2007年11月5日

上海证券交易所股价指数						
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	平均
上证180	12,078.32	12,001.43	12,001.43	11,448.23	11,458.59	58.93
上证50	4,383.63	4,353.19	4,353.19	4,150.97	4,154.97	58.30
上证指数	5,601.78	5,559.15	5,559.15	5,328.20	5,330.02	58.49
A股指数	5,879.77	5,834.81	5,834.81	5,592.05	5,593.95	58.49
B股指数	369.35	368.58	368.58	356.58	356.94	58.09
红利指数	4,564.47	4,548.01	4,548.01	4,314.80	4,318.46	5.39
新盘指	4,764.50	4,727.73	4,727.73	4,530.66	4,532.18	-4.87

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)	上市总额(亿股)	市价总值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上涨家数	下跌家数	平盘家数
上证180	2,514,361,830	48,048,933,131	-	-	-	-	180	12	163	5
A股	1,444,86	1,440.92	1,440.92	1,383.41	1,383.69	-	-	-	-	-
B股	778.77	771.65	773.72	744.98	748.78	-	-	-	-	-
总计	4,892,466,267	83,761,375,849	13,768.03	2,862,272,654.29	50,855.32	889	72	751	66	66
A股	4,828,180,120	82,964,295,659	13,652.66	2,754,402,126.92	49,780.23	835	70	762	63	63
B股	64,286,147	797,080,190	115.37	107.86	1,327.37	1,075.09	54	2	49	3

深圳证券交易所股价指数						
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	平均
成份指数	18,232.96	18,181.11	18,181.11	17,465.46	17,465.46	-4.20
综合指数	1,379.30	1,375.31	1,375.31	1,320.74	1,321.05	-4.22
A股指数	1,444.86	1,440.92	1,440.92	1,383.41	1,383.69	-6.17
B股指数	778.77	771.65	773.72	744.98	748.78	-2.99
深证100指数	5,952.62	5,934.62	5,934.62	5,702.88	5,703.40	-2.41
中小板指数	5,071.21	5,064.15	5,076.53	4,926.36	4,928.01	-2.82
新股指数	5,974.15	5,957.35	5,957.35	5,722.16	5,722.74	-2.51
深证创新	7,703.49	7,667.19	7,667.19	7,306.92	7,309.07	-3.94

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)	上市总额(亿股)	市价总值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上涨家数	下跌家数	平盘家数
成份股	538,179,273,712,421,461	-	-	-	-	-	50	2	48	0
创业板	163,070,536	3,819,326,883	306.06	110.06	7536.88	2743.09	179	15	154	10
总计	2,375,088,014,136,763,040	2,725.70	1,411.20	49,947.98	25,265.08	698	47	594	57	57
A股	2,289,136,158,406,190,806	2,587.24	1,244.84	48,644.12	23,995.78	643	47	540	56	56
B股	85,951,858	711,439,594	138.45	166.36	1,303.86	1,269.30	55	0	54	1