



逾两成期货公司获中金所会员资格

预计到今年底将有60家期货公司成为会员

◎本报记者 黄曦

昨日,中国金融期货交易所(以下简称中金所)又批准了17家期货公司成为该所的第三批会员单位。其中包括:3家全面结算会员、7家交易结算会员和7家交易会员。至此,已获得中金所会员资格的期货公司已达到了39家之多,占整个期货公司数量的两成以上。市场人士认为,会员数量的不断扩充预示着股指期货的上市

条件日趋成熟。

此次批准的3家全面结算会员单位分别为:鲁证期货经纪有限公司、浙江省永安期货经纪有限公司、一德期货经纪有限公司。7家交易结算会员为:渤海期货经纪有限公司、中钢期货经纪有限公司、金元期货经纪有限公司、华闻期货经纪有限公司、兴业期货有限公司、金瑞期货经纪有限公司、申银万国期货有限公司。7家交易会员为:江苏东华期

货经纪有限公司、江苏文峰期货经纪有限公司、新纪元期货经纪有限公司、银建期货经纪有限公司、浙江大地期货经纪有限公司、江西瑞奇期货经纪有限公司。

截止到目前,中金所的全面结算会员的数量已达到5家;交易结算会员数量扩大至21家;交易会员数量已达到13家。市场人士估算认为,根据《期货公司风险管理指标管理办法》,

期货公司净资本不得低于公司客户权益总额的6%。目前,这39家期货公司大约可以支持近700亿的股指期货保证金存量。此前,北京工商大学证券期货研究所所长胡俞越教授曾认为,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,才能为股指期货的顺利上市做好最充分的准备。

据期货业内人士介绍,这些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。市场人士预计,按照目前的审批速度,预计到今年底将有约60家期货公司获得中金所会员资格,由此看来股指期货上市的步伐也将越来越近。

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)
海隆软件	1450	002195	11月30日	10.49	1160
方正电机	2000	002196	11月30日	7.48	1600
证通电子	不超过2200	002197	12月4日	--	--
国投新集	不超过50000	--	12月5日	--	--
中海集运	不超过233663	--	12月5日	--	--
嘉应制药	不超过2050	002198	12月6日	--	--
绿大地	不超过2100	002200	12月7日	--	--
东晶电子	不超过1600	002199	12月10日	--	--

中信证券否认近期赴港上市

◎本报记者 彭友

针对中信证券拟在香港上市的消息,公司今日发布澄清公告称,公司承诺至少3个月内不筹划同一事项。

日前,中信证券董事长王东明表示,公司发展今天的规模,一直在探讨和考虑多种融资渠道和方式,分析其利弊,其中也包括未来在香港融资。同时,王东明也指出,在最终决定赴港融资之前,还有一些重要问题需要研究和解决,并要履行必要的程序,但并未表示公司近期将在香港上市。

中信证券新闻发言人唐臻钦则表示,王东明仅仅是宽泛地讨论国际化对中信证券的影响,并不意味着中信证券马上就要去香港上市。

吉林证监局创新培训形式

◎本报记者 高文力

2007年,吉林证监局把上市公司董事、监事、高级管理人员培训工作作为日常监管工作的一项重要任务,不断加大工作力度,创新培训方式。

2007年,吉林证监局在组织董事、监事培训时,突出监管重点,努力在扩大培训覆盖面和提高培训效率方面下功夫。针对上市公司信息披露制度和信息披露义务与责任、上市公司并购重组监管与创新和公司治理与资本市场发展等专题举办了二期上市公司董事、监事培训班,共有34家上市公司的270人次参加培训,参会率达到了95%。

除搞好集中培训工作之外,吉林证监局还紧密结合上市公司监管工作实际,大力创新培训方式,采取多种手段,包括集体谈话、集体宣讲、开设论坛、讲座等形式,开展形式多样的培训工作,寓培训于监管工作中,取得了明显成效。

大连投资者教育进社区

◎本报记者 吴光军

为将投资者教育工作扎扎实实地落到实处,根据大连证监局和大连市证券期货业协会的统一部署,辖区40家证券经营机构在各自选定的共50余处居民社区或商业繁华地带同时举办了一次大型投资者教育宣传活动。

本次活动受到了广大市民的热烈欢迎,每个宣传点都有许多市民向工作人员咨询投资事宜。通过工作人员的耐心讲解,使广大市民提高了投资风险意识,增加了投资专业知识,并提高了对各种非法证券经营活动的警惕性。通过走访了解到,广大市民希望投资者教育活动能够持续开展下去。

银河证券即将完成第三方存管上线工作

◎本报记者 商文

记者从银河证券获悉,截至11月25日,公司第三方存管业务批量移行合格率达95%以上,第三方存管上线工作即将完成。

中国银河证券股份有限公司是目前国内交易网点最多、客户数量最多的证券公司,批量移行要保障资金安全、数据安全、移行成功,较其他证券公司而言,其难度更大,风险更大。为了确保客户交易清算资金第三方存管上线工作平稳有序地推进,公司领导亲自挂帅,制定周密的实施方案,并经常到现场进行检查指导。

3000万股泰阳证券 下月13日拍卖

该部分股权原为长沙市商业银行债转股而来,拍卖参考价约为每股7.5元

◎见习记者 张雷

近日,长沙市商业银行将其持有的泰阳证券3000万股的股权进行公开拍卖招商。据湖南省兆龙拍卖行透露,这部分股权转让的参考价为每股7.5元左右,共计约2.25亿元。

长沙市商业银行的内部人士向记者介绍,该行持有的这部分股权属于债转股,决定于12月13日进行拍卖。由于没有先例,个人将不能作为招商对象,而且,具有外资背景的公司也不能参与竞拍。如果招商对象此前持有泰阳证券2.1452%以上的股权,也就是竞拍后持有股权达到5%以上,需要得到证监会的批准。

至于拍卖的主要原因,兆龙拍卖行负责人透露,由于长沙商行面临着改制,需要将这3000万股变现。据了解,湖南省于去年提出要打造一家省城银行,计划将省内的多家城商行进行整合。在这些金融机构中,长沙商行一直处于领头羊位置。

另外,按相关规定,商行不能持有券商的股权,也是该行决定拍卖这部分股权的原因之一。根据泰阳证券公司网站显示,光大银行长沙分行持有的泰阳证券4.4%的股权,同样属于债转股,但目前尚未有这部分股权的转让信息。

长沙市商业银行的相关人士介绍,方正证券与泰阳证券的重组,也是此次拍卖的背景之一。目前,在方正集团的推动下,方正证券与泰阳证券正积极开展合并工作,合并方案已上报证监会。由于方正集团还持有泰阳证券57.14%的股权,因此,在方正证券与泰阳证券合并后,方正集团将保持着控股地位。

有业内人士表示,对方正证券与泰阳证券合并后的经营前景看好。目前,方正证券、泰阳证券共拥有45家营业部、33家服务部,今年1至6月,方正、泰阳合计经纪业务利润总额超过18亿元,合计市场份额达到2.2%,同比增长8.9%,排在全国券商第11名的位置。

股市民间高手大赛落幕

◎本报记者 袁媛

首届“中国股市民间高手大赛”昨日落幕,来自黑龙江的选手路雷凭20.4%的总收益率夺得冠军。

第三方存管单边账率显著下降

券商就现行机制提出三点建议

◎本报记者 邵刚

证券公司客户交易结算资金第三方存管工作推进至今已近尾声,一度比较严重的单边账问题也随银行系统的不断改进升级得以逐步化解。某股份制商业银行金融机构部人士估计,目前商业银行第三方存管单边账率平均应在万分之五以下。

目前我们银行的单边账率已经控制在万分之二以下,大大低于前阶段时间平均万分之五、最高千分之一的水平。”该人士说,随着银行方系统的不断改进和升级,随着第三方存管账户批量转换工作告一段落,单边账问题正在显著改善。

今年4、5月间,单边账曾是困扰部分投资者的一个大问题。部分银行对证券资金清算数据不够及时,未能及时处理单边账,个别银行甚至在T日22点前接到券商营业部清算数据后,于T+1日开市前不到1小时才将清算数据发给券商,造成大量数据拥堵,至中午收市后才实现恢复。与此同时,银证转账系统堵塞和瘫痪也时常出现,由于银行方服务器使用时间过长、内存过小,没有及时进行系统升级和设备更新,某地曾出现过因银行银证转账系统重大故障,导致所有证券公司不能正常交易的问题;也有地区发现过因银行系统堵单,造成涉及单一券商营业部单边账上百笔、金额达到几千万元的问题。

申万:2008年资金面宽松不改

◎见习记者 张雷

2008年资金面依然宽松,机构对资金的供给比重将超过80%。这是昨日申银万国研究所在证券投资策略会上所作出的预测。

从资金的需求看,申银万国预计2008年资金总需求在9600亿元左右。一方面,交易成本对资金的损耗较大,申银万国估计2008年股市的交易活跃度将大幅下降,按照沪深两市日均成交1000亿元测算,2008年以印花税、佣金形式流出市场的资金约为2400亿元。另一方面,随着股市的扩容,2008年IPO融资规模预计达到3200亿元,加上再融资2000亿元,扩容合计5200亿元。申银万国还估计维持全年扩容市值活跃的资金比例约为20%,则需1040亿元。

从资金的供给看,申银万国预



针对上述情况,派出机构均及时向有关监管部门和银行发出了监管函,督促其升级银证转账系统,扩大容量、提高稳定性。银行业监管部门也出台了相关规定,督促商业银行切实解决问题。

对于第三方存管工作推进至今银证系统对接和合作,以及下一步推进过程中需要引起重视的问题,某大型券商客户资产存管部门人士提出了三点建议:

一是存管银行系统不支持对账

户透支数据的接收,而在实际运行中,由于技术原因偶尔会造成账户透支的情况发生,这种透支并非出自挪用,也并不存在风险。为此,证券公司一方不得不对数据进行调整后方可报送商业银行,但这种操作方式不能真实反映业务运行状况。因此,希望能够对有关业务规则进行适当调整。

二是目前银证双方尚未完全建立起协同有效的、成熟的技术、业务应急方案。特别是在第三方存管实

现银行总行对应证券公司总部的“总部集中制”的银证转账的情况下,如果没有应急预案,一个银行的问题,可能波及到一个证券公司的所有客户。因此,迫切需要证券公司仔细梳理业务流程和技术细节,与银行协同提出相应的解决方案。

三是以往的主办银行单银行、单交收账户制度,延长了交收资金的运行路径,带来一些不必要的麻烦和问题,因此,希望可以考虑改为多主办银行、多账户交收的方式。

2008年资金供求预测

	资金供给(亿元)	资金需求(亿元)
居民	1800	印花税佣金 2400
机构合计	8400	IPO 3200
QFII	1000	再融资 2000
保险	1100	维持扩股资金 1040
基金	4000	申购收益流出 960
社保和企业年金	800	
其他机构	1500	
合计	10200	合计 9600

资料来源:申银万国 制表:张雷

比例超过了八成,其中保险、QFII、基金分别供给1100亿元、1000亿元、4000亿元。对此,申银万国认为,这种专业化的投资将有利于股市的健康发展。

在分析了资金的供给和需求两方面因素后,申银万国预测2008年资金市场依然宽松,宏观流动性依然过剩,并预计2008年通货膨胀率为4%,呈现前高后低的格局。

上海证券交易价格指数									
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日涨跌	涨跌幅	平均市盈率	平均市净率
上证180	10452.89	10461.30	10471.63	10444.73	10536.88	-116.01	-1.08	50.00	-
上证50	3829.73	3839.51	3873.79	3757.96	3784.28	-45.45	-1.18	49.04	-
上证综指	4861.11	4870.84	4907.76	4778.73	4803.39	-57.72	-1.18	53.04	-
A股指数	5102.95	5113.23	5151.77	5015.93	5041.83	-61.12	-1.19	53.05	-
B股指数	316.51	316.23	321.97	316.23	319.50	2.99	0.94	51.80	-
红利指数	4096.59	4102.54	4146.74	3979.76	4008.28	-88.31	-2.15	-	-
新股指	4134.82	4143.14	4174.30	4063.80	4084.82	-50.00	-1.20	-	-

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	下家公司数	平家数	
上证180	1,718,243,392	32,661,141,696	-	-	-	180	69	101	10	
上证50	1,119,734,894	21,485,377,924	-	-	-	50	14	35	1	
总计	3,275,675,719	53,258,090,316	13,786.31	2,863,102,329,243.00	47,565.51	889	401	406	82	
A股	3,238,400,412	52,834,798,918	13,670.94	2,755,243,884,064.93	46,599.16	835	370	391	74	
B股	37,275,307	423,291,398	115.37	107.86	1,178.07	966.34	54	31	15	8

深圳证券交易所价格指数									
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日涨跌	涨跌幅	平均市盈率	平均市净率
成份指数	15,681.01	15,729.96	15,857.01	15,271.60	15,359.16	-321.85	-2.05	-	-
综合指数	1,239.42	1,242.07	1,251.26	1,214.32	1,219.98	-19.44	-1.56	58.41	-
A股指数	1,301.88	1,304.78	1,314.27	1,274.56	1,280.62	-21.26	-1.63	60.38	-
B股指数	627.24	626.25	643.23	626.25	634.57	7.33	1.16	23.86	-
深证100指数	5,204.06	5,218.25	5,261.73	5,079.21	5,105.10	-98.96	-1.90	-	-
中小板指数	4,792.12	4,797.21	4,829.21	4,721.37	4,735.58	-56.54	-1.18	-	-
新股指数	5,354.39	5,367.84	5,406.59	5,242.59	5,267.03	-87.36	-1.63	-	-
深证创新	7086.82	7111.82	7164.07	6927.55	6959.81	-127.01	-1.79	-	-

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	下家公司数	平家数	
成份股	318,953,922	8,261,487,502	-	-	-	50	12	37	1	
143.622.106	3,093,606,371	320.05	118.27	7614.35	2829.06	188	63	115	10	
总计	1,469,328,720	4,133,956,029	2,742.69	1,408.95	46,569.56	23,538.36	705	231	402	72
A股	1,415,388,205	3,708,247,677	2,604.24	1,242.59	45,475.80	22,473.33	650	202	381	67
B股	53,940,515	425,708,352	138.45	166.36	1,093.75	1,065.03	55	29	21	5