

Finance

深发 SFC1“休眠账户”多达 6 万户

进入最后三周行权期,有关方面提醒投资者及时行权

◎本报记者 雷中校 姜鼎

深圳发展银行(“深发 A”, 000001)提示公告,该行发行的认股权证“深发 SFC1”的行权期为 2007 年 11 月 19 日至 12 月 28 日之间的交易日。本周进入最后三周的行权期。“深发 SFC1”认股权证行权价格为 19 元,行权比例为 1:1,投资者每持有一份“深发 SFC1”认股权证,有权在 12 月 28 日下午 3 点之前以每股 19 元的价格认购 1 股深发 A 股股票。“深发 SFC1”最后交易日为 12 月 21 日,12 月 28 日下午 3 点之后,未行权的认股权证将予注销。

现时行权收益丰厚

据悉,认股权证“深发 SFC1”于 2007 年 6 月 29 日正式上市交易,发行数量为 208675834 份。权证存续期间为 6 个月,即 2007 年 6 月 29 日至 2007 年 12 月 28 日。

上周五,深发 A 收盘报价 39.8 元,投资者如果当日行权,相当于以每股 19 元的价格买入当天收盘价为 39.8 元的深发 A 股股票,如果以当天收盘价出售所获深发 A 股股票,则每股可获得 20.8 元的收益(不考虑交易费用)。投资者也

可选择将权证在权证最后交易日前卖出。但如果既不出卖又不行权,权证到期注销,则投资者将遭受较大损失。

深发展表示,为避免权证持有人因错过行权期而遭受不必要的损失,该行正在积极进行行权提示工作,包括安排专人专线解答投资者问题,指导投资者行权;对有限售条件的流通股股东,采取一对一的方式,提示其尽快到公司办理网下行权手续。目前,已经有不少投资者成功行权。

权证“休眠账户”多达 6 万户

但是,由于认股权证“深发 SFC1”是该行股改时向股东免费派发的,有些投资者可能不知道自己拥有该权证。据初步统计,在“深发 SFC1”认股权证的持有人中,从获权证至今,持有权证数量一直未有变动的“休眠账户”多达 6 万余户,如何“唤醒”这些休眠账户是深发展此次提示行权工作的重点和难点。目前,深发展正在统计这些休眠账户的资料,按其所在地区和所托管的营业部进行分类,并将通过媒体提示和营业部提示等渠道进行提示投资者行权。

同时,该行希望投资者在见到相关公告和报道后,能主动检查自



如果“深发 SFC1”认股权证充分行权,有利于银行长远、健康发展 资料图

己的账户,并提示亲友检查各自的证券账户,确认是否拥有“深发 SFC1”认股权证,及时行权,避免不必要的损失。

由于历史原因,深发展目前还

有一些尚未托管的无限售条件流通股原始股东。由于资料缺失,该行无法与此类股东主动联系,此类股东需尽快主动和该行取得联系,办理股份托管及权证行权手续。

如果“深发 SFC1”认股权证充分行权,预计该行可补充核心资本约 39 亿元,将有效提高该行的资本充足率,有利于银行长远、健康发展和全体股东的长远利益。

大商所豆粕仓单每年将注销三次

◎本报记者 刘意

为保障豆粕质量及提高厂库利用效率,大商所 12 月 7 日发出通知,将自豆粕 M0901 合约开始,豆粕仓单由现行的每年 12 月份注销改为每年 3 月份、7 月份、11 月份注销。

根据这一调整,在 2007 年 12 月倒数第二个交易日之前(含当日),客户须注销所有豆粕仓单;2008 年第一个交易日开市后,客户

可以委托会员注册豆粕的对库仓单。

据了解,在豆粕现货市场,豆粕保质期一般为 6 个月,流通中的储存期限会更短一些。原来大商所规定期货仓单有效期为 1 年,同时仓单注册时允许相应货物距生产日期不超过 45 天,豆粕期货货物在仓库储存的最长时间将有可能超过 13 个月,长期滞留交割仓库的豆粕有可能会超出保质期,豆粕质量安全存在一定隐患。今年 8 月份,大商所

根据市场反映和建议,对豆粕仓单由一年一次性注销改为多次注销以保证豆粕质量进行了调研论证,随后召开理事会,对仓单管理办法进行了修改。

对于豆粕仓单每年一次注销调整为三次注销,辽宁中期期货分析师时岩认为,豆粕仓单每年注销三次,每 4 个月注销一次仓单,加上允许拟注册的货物距生产日期不超过 45 天,豆粕期货货物储存最长时间就不会超过 6 个月,这

更加符合现货市场豆粕储存的实际情况,可以确保在库豆粕的质量安全。

天琪期货分析师赵强表示,一年多次注销也更有利于厂库仓单的功能发挥。他介绍说,厂库仓单这种方式实际上是一种“信用仓单”,避免了货物在仓库的滞留,解决了豆粕的质量安全问题,降低了仓储费用,有利于现货流通,但是,现行的一年一次注销方式有可能使厂库 1 年只有一次交割,这既减

少了厂库签发仓单的数量,持有仓单者一直不提货也影响了厂库的正常经营,影响了厂库作用的发挥。改为一年多次注销后可以增加多次交割量,厂库可供交割量有可能提高数倍,同时还使得厂库可以正常安排生产计划,这将充分发挥厂库仓单的优势,而厂库仓单数量的增加将有利于期现套利者入市交易,豆粕期现价关系将进一步合理化,有利于豆粕期货市场功能的发挥。

如何正确投资末日轮——以中化 CWB1 为例

通常将存续期不到 2 个月的权证称为“末日轮”。理论上,在其他条件不变的前提下,随着存续期的缩短,权证的时间价值逐渐消耗,其实际杠杆比率逐渐增大,杠杆效应逐渐增强。在香港的权证市场,末日轮的高杠杆性是吸引投资者的主要原因之一。

目前,作为末日轮的中化 CWB1(580011)即将进入行权期,权证将于最后交易日 2007 年 12 月 10 日下午 15:00 后终止交易,并于 12 月 11 日进入行权期。中化 CWB1 的行权期,是从 2007 年 12 月 11 日至 12 月 17 日共 5 个交易日的正常交易时间。中化 CWB1 的行权价格已于 2007 年 6 月 6 日从初始行权价格 658 元经分红除息后调整为最新的行权价格 652 元。权证行权期间,持有 1 份中化 CWB1 的投资者可以通过行权以 652 元的价格购买 1 份中化国际(600500)股票。

投资者参与末日轮,除关注标的证券走势外,还需特别注意以下四个投资要点:

首先,分清最后交易日和行权终止日是两个不同的概念。以中化 CWB1 为例,其最后交易日为 2007 年 12 月 10 日(星期一),从 2007 年 12 月 11 日(星期二)起停止交易,行权起始日为 2007 年 12 月 11 日,行权终止日为 2007 年 12 月 17 日,在行权终止日后仍未行权的权证将

被注销。其次,在进入行权期之前,明确是否存在短期融资风险。目前所有的认股权证均为证券结算型,投资者需额外投入资金参与行权。以中化 CWB1 为例,若投资者持有 1000 份中化 CWB1,必须在账户中准备 6520 元(行权价格 652 元×1000 份)的可用资金,以及一定数量的股票过户费及佣金等费用。然后在交易软件中进行以下操作:“买入”(委托方向)——“582011”(行权代码)——“1000”(数量),成功行权获得的股份可以在次日交易日上午上市交易。那么,权证持有人,尤其是习惯满仓操作的投资者,一定要在进入行权期之前明确是否存在短期融资风险,如果行权期间不能准备充足的行权资金,则可以考虑在最后交易日收盘前卖掉全部或部分权证。

第三,关注溢价率指标,尤其是即将到期的末日轮。溢价率表示以当前价格买入权证并持有到期,正股需要向有利的方向变动多少幅度,才可以不盈不亏。相同条件下,溢价率越高,说明权证价格越高,反之亦然,溢价率表明权证价格被低估。对于存续期较长的权证,由于权证时间价值的存在,溢价率高低与其相对估值水平高低并没有必然联系,而对于即将到期的末日轮,权证的时间价值已逐渐消耗,此时应重点关注溢价率指标。高溢价率的末日轮

一般是毫无价值的权证,比如之前到期的中集 ZYP1,到期前溢价率依然高达 70%。同时,投资者还可以关注负溢价权证所带来的投资机会。截至 12 月 6 日收盘数据,中化 CWB1 的溢价率为 -4.45%,意味着此时通过购买权证再行权的方式获取中化国际,与直接购买中化国际相比,要节约 4.45%的成本(未考虑股票过户费及佣金等费用)。因此,若持有中化国际(600500)的投资者,可以卖出中化国际正股,买入相应数量的中化 CWB1,到期行权,即成功实现套利。而未持有中化国际正股的投资者,若认为中化国际正股价格在中化认股权证到期行权后下跌幅度不会超过 4.45%,也可以买入或继续持有中化 CWB1,等待权证行权后取得负溢价所带来的收益。

最后,在行权期间,对具有行权价值的权证不要忘记行权,对不具有行权价值的权证不要误行权。例如,行权期间中化 CWB1 的持有人一定要及时行权,以 652 元/股的价格购买中化国际股票,在行权终止日后未及行权的权证将被注销,不具有任何价值。

尽管末日轮风险很大,但并不是一哄而上,只要把握了正股走势,不参与毫无价值的末日轮炒作,末日轮依然可以给投资者带来一定的杠杆投资收益。(中信证券)

“中化 CWB1”认股权证(580011)最后交易日特别提示函

中化权证一级交易商 中信证券股份有限公司

2007 年 12 月 10 日是“中化 CWB1”认股权证(简称中化 CWB1,代码 580011)的最后交易日,作为中化权证一级交易商,中信证券股份有限公司根据上海证券交易所发布的《权证业务管理暂行办法》和中化 CWB1 上市公告等相关信息,特别制订此风险提示函,提醒投资者注意中化 CWB1 相关的交易和行权风险:

一、根据《上海证券交易所权证管理暂行办法》的规定,权证存续期满前 5 个交易日终止交易。中化 CWB1 的最后交易日为 2007 年 12 月 10 日(星期一),将于 2007 年 12 月 11 日(星期二)起停止交易。二、中化 CWB1 的行权期限为 5 天,为 2007 年

12 月 11 日至 12 月 17 日五个交易日,中化 CWB1 实行实物交割,不能自动行权,投资者必须进行行权申报。

三、权证终止日 2007 年 12 月 17 日之后未行权的权证将予以注销,不具有任何价值。

四、权证行权的申报数量为 1 份的整数倍,当日行权申报指令,当日有效,当日可以撤销;当日行权取得的“中化国际(600500)”股份,第二个交易日方可卖出。

五、中化 CWB1 的行权比例为 1:1,经分红除息调整后的行权价格为 6.52 元。如果投资者需要行权 1000 份中化 CWB1 权证,那么其必须准备其资金账

户中有 6.52×1000=6520 元的可用资金(其中不包括股票过户费及佣金等费用),然后进行以下操作:“买入”(委托方向)——“582011”(行权代码)——“1000”(数量)。

免责声明:本风险提示函系由中信证券股份有限公司根据上海证券交易所发布的《权证业务管理暂行办法》和中化认股权证上市公告等相关信息综合整理,仅供投资者参考,并不能确保这些信息的完全准确。投资者在参与权证交易和行权时,请以交易所或权证发行人发布的相关信息为准。

嘉实基金管理有限公司关于嘉实保本基金基金份额拆分比例的公告

嘉实基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)已于 2007 年 12 月 7 日对嘉实浦安保本混合型证券投资基金(以下简称“嘉实保本基金”)进行了基金份额拆分操作。

根据 2007 年 11 月 28 日《关于嘉实保本基金停止申购及转入业务和基金份额拆分的公告》的基金份额拆分公式,基金管理人计算的基金份额拆分比例为 1.001508985(保留到小数点后 9 位)。

基金管理人按照该拆分比例对嘉实保本基金基金份额进行了拆分;基金份额计算结果保留到小数点后 2 位,由此产生的误差归入基金财产。相应地,拆分日基金份额净值调整为 1.000 元。根据上述拆分比例,基金管理人对各基金份额持有人持有的基金份额进行了计算。

拆分后持有人持有的嘉实保本基金基金份额将并入“嘉实优质企业股票型证券投资基金”,基金管

理人于 2007 年 12 月 10 日进行变更登记。投资者可拨打基金管理人客户服务热线 400-600-9800 或(010)65185566,或登录嘉实基金管理有限公司网站:www.jsfund.cn,咨询、了解有关详情。特此公告。

嘉实基金管理有限公司
2007 年 12 月 10 日

中海集装箱运输股份有限公司首次公开发行 A 股网上资金申购发行摇号中签结果公告

根据《中海集装箱运输股份有限公司首次公开发行 A 股网上资金申购发行公告》,发行人和本次发行的联席保荐人(主承销商)于 2007 年 12 月 7 日上午在上海市浦东南路 528 号上海证券大厦主持了中海集装箱运输股份有限公司网上资金申购发行中签摇号仪式。摇号仪式在公开、公平、公正的原则下进行,摇号过程及结果已经上海市公证处公证。现将中签结果公告如下:

未 3 位数: 051,301,551,801
未 4 位数: 7889,9139,6639,5389,4139,2889,1639,0389
未 5 位数: 02043,14543,27043,39543,52043,64543,77043,89543
未 6 位数: 331467,447459,947459
未 7 位数: 8538148,3538148,9039859,7039859,5039859,3039859,1039859
未 8 位数: 63602211,88602211,38602211,13602211,85720504(第 2,3 组)

凡在网上申购中海集装箱运输股份有限公司 A 股股票的投资者持有的申购配号尾数与上述号码相同的,则为中签号码。中签号码共有 1,635,637 个,每个中签号码只能认购 1,000 股中海集装箱运输股份有限公司 A 股股票。

本次发行最终确定的发行价格为价格区间上限人民币 6.62 元/股,未中签的网上申购款于今日(2007 年 12 月 10 日)退还投资者。

发行人:中海集装箱运输股份有限公司

联席保荐人(主承销商): 瑞银证券有限责任公司
中国国际金融有限公司

2007 年 12 月 10 日

国投新集能源股份有限公司首次公开发行 A 股网上资金申购发行摇号中签结果公告

根据《国投新集能源股份有限公司首次公开发行 A 股网上资金申购发行公告》,本次发行的保荐人(主承销商)和发行人于 2007 年 12 月 7 日上午在上海市浦东南路 528 号上海证券大厦主持了国投新集能源股份有限公司网上资金申购发行摇号抽签仪式。仪式在公开、公平、公正的原则下进行,摇号过程及结果已经上海市公证处公证。现将中签结果公告如下:

未“三”位数: 030,897,397
未“四”位数: 7192,9692,4692,2192
未“五”位数: 87013,01790,21790,41790,61790,81790
未“六”位数: 441146,941146
未“七”位数: 6552391,9052391,4052391,1552391,4933949

未“八”位数: 48331508

凡在网上申购国投新集能源股份有限公司首次公开发行 A 股股票的投资者持有的申购配号尾数与上述号码相同的,则为中签号码。中签号码共有 281,600 个,每个中签号码只能认购 1,000 股国投新集能源股份有限公司首次公开发行 A 股股票。

本次发行最终确定的发行价格为价格区间上限 5.88 元/股,中签的网上申购款无差价部分退款,未中签的网上申购款于今日(2007 年 12 月 10 日)退还投资者。

发行人: 国投新集能源股份有限公司
保荐人(主承销商): 国泰君安证券股份有限公司

2007 年 12 月 10 日