

Finance

证券公司新设营业部仍待“绿灯”

◎本报记者 马婧好

距6月6日监管部门颁布《关于进一步规范证券营业网点的规定》(下称《规定》)已逾两个月,存量证券营业部、服务部的迁址和重新布局进行得如火如荼,而增量新设却迟迟未见放行。记者日前了解到,尽管部分券商已经在着手进行新设营业部的选址和规划工作,但监管部门目前尚未开始接收该类申请,新增营业部真正开闸,仍需等待规范相关申请受理审核流程

的具体规定出台。据有关人士透露,规定的制定工作已经完成,正待公布。此前《规定》的发布,被业内人士视为新设营业部开闸的信号,多数券商认为这将是经纪业务进行二次跑马圈地、重新布局的重要契机,其中部分A类券商已早早完成了新设营业部的选址,人员招募工作也列入日程,只待细则公布就能迅速“起跑”。新设营业部开始是投入大于产出的,并不会给公司带来显著收益。”某A类券商经纪业务负责人对记者

表示,在较发达城市新设营业部将面临高成本问题,市场行情不佳的情况下,营业部可能要通过近两年的时间才能实现稳定的收入,尽管如此,在弱市行情中仍要加快“圈地”,他表示,这一方面是当下拓展业务的需要,一方面也是为日后作打算。尽管符合条件的券商都希望在新增牌照上分一杯羹,但审批闸门打开之前,以存量搬迁的方式对旗下营业部进行布局和整合则成为了多数券商的现实选择。

《规定》明确,证券营业部不得异地迁址,但在2010年8月底前证券公司确有优化网点布局需要的,在符合相对过剩地区迁往相对不足地区的原则下可按现有政策迁址。记者根据公开信息统计,自6月初《规定》公布以来的两个月内,共有23家证券营业部或服务部进行了重新布局,其中中信建投、国泰君安、宏源证券、华融证券等公司的11家营业部/服务部获准同城迁址或已完成迁址并开业;东北证券、齐鲁证券、招

商证券等公司的9家营业部/服务部进行了异地迁址;广发证券等部分券商翻牌的营业部也于此间获批筹建。监管部门开放受理新增营业部申请之前,我们并不打算过早谋划。”某具有全国设点资格券商的经纪业务负责人表示,由于公司分布于全国的营业部数量已经较多,盲目新增不但利于成本控制,还可能引发降佣损害整个行业的利益,因此公司目前的首要任务,是进行存量营业部的调整和服务部的规范、升级。

中信股债双赢 举牌华星化工

◎本报记者 陈建军

华星化工今天刊登公告称,截至8月5日收市,中信证券一建一中信证券股债双赢集合资产管理计划通过深圳证券交易所交易系统累计购入公司流通股8242770股,占公司股份总数的5.05%。在此之前,券商集合理财产品买入上市公司股份超过总股本5%的情况还比较少见。中信股债双赢表示,未来12个月没有继续买入华星化工股票的计划,不涉及收购上市公司行为。中信股债双赢此时对华星化工的举牌,似乎不是个好时机。从7月7日以来的最近一个月中,华星化工的股价从29.66元降至8月7日的22.03元。尤其在最近三个交易日中,华星化工更是分别下跌了4.91%、6.68%、5.57%。按照中信股债双赢的表述,它在8月5日还可能进行了加仓,这部分股份已经被套。从2008年2月6日至8月5日期间,中信股债双赢净买入华星化工流通股1705214股,买入区间于23.52至35.48元不等。根据华星化工最近几期的股东名单可以发现,中信股债双赢最早出现在华星化工2007年三季报中,它当时的持股是186.95万股。到2007年年报时,持股增加至200万股,到今年一季度时,持股增加至538万股。到半年报时,持股进一步增加至807.51万股。由于华星化工4月21日实施了每10股转增3股的分配,因而中信股债双赢二季度实际增持的股份最多是108.11万股。但结合华星化工的股价变化轨迹似乎可以发现,中信股债双赢非但没有逢高减持,反而表现出逢高加仓的迹象。中信股债双赢计划去年对华星化工的投资非常成功,那年的股价比7月7日的22.03元收盘价还要低很多。然而,在华星化工今年一季度股价飙升之际,6月21日创出51元最高价,中信股债双赢大举建仓了338万股。

券商放缓下调 企业盈利预测步伐

◎本报记者 杨晶

券商分析师对沪深300指数净利润预测的下调幅度在7月明显放缓。数据显示,自今年3月以来,券商便开始逐步调低对上市公司的业绩预期,连续几个月的下调后,7月首次出现下调幅度不足0.5%的现象。据朝阳永续的一致预期数据分析显示,7月,券商分析师对沪深300指数的净利润预测,仅小幅下调0.42%。这是今年3月券商分析师开始调低此预期以来,下调幅度“最小”的一个月,也是在经历6月预期的较大幅度下调后的一次明显“收效”。在6月分,沪指创出14年来最大月跌幅20.3%后,券商分析师整体对沪深300指数2008年净利润预测调低了4.2%。而此前的5月,券商分析师对预测的调低幅度约为1.1%,3月至4月底的2个月里调低幅度均达8.7%。从该项数据去年以来的统计来看,券商对上市公司业绩预测的调整,相对大盘涨跌的变动是“滞后”的,而且调整的幅度小于股价波动的幅度。去年11月起市场已步入调整,但在今年3月份前,券商分析师整体还在调升对沪深300指数净利润的预期。不少业内人士也就此指出,不断地调低预测的过程中股指也在持续的下跌,券商分析师对业绩预测的调整也并没有“精准”市场的节奏,通常滞后1至2个季度。即便券商分析师明显地放缓了下调盈利预测的幅度,也并不就意味着“低谷”将就此出现。

基本工资挂钩CPI

海通证券逆势加薪10%

◎本报记者 张雷

当降薪之风在券业悄然刮起的情况下,海通证券却逆势上调了全体员工的薪酬。记者从海通证券获悉,近日该公司对全体员工进行了一次加薪,上调幅度在原来基础上增加10%以上。我们公司前一阵集体上调了工资,每个员工都有份”,海通证券的一位普通员工向记者透露,言语中透露出些许欣喜情绪。据他介绍,本次加薪幅度在10%以上,凡是海通证券的正式员工,均有享受此待遇。记者从海通证券多位员工也得到了证实,几位员工向记者介绍,本次上调薪水仅限于基本工资,由于基本工资在整体收入中占比不高,一般在2000元至3000元左右。因此上调10%后,人均也就增加几百元。至于此次海通证券上调薪水的原因,相关人士向记者介绍,主要是由于今年以来CPI的持续走高,公司决定将员工的基本工资与通货膨胀挂钩。现在物价都涨了这么多,工资上调也不足为奇。”海通证券的一位员工透露,不仅今年如此,员工不久前还与公司的工会签了一份协议,以后的基本工资都将与通货膨胀挂钩,可能每年都会要调整。至于奖金方面,则依然根据业绩考核决定。业内人士指出,因通货膨胀而上调工资,海通证券此举是券业内首例。CPI,这个在往年企业调薪中很少考虑的因素,由于2007年以来的不断上扬,使部分企业在2008年加薪时,开始有所兼顾。一份调查显示,今年以来,50.4%的企业因CPI的持续上涨,薪酬调整幅度在原来基础上增加1%至5%。而海通证券10%的上调幅度,已经远远超过了平均水平。一位证券行业的分

析师认为,在考虑是否加薪,以及加薪幅度时所参照的因素来看,首要考虑的还是企业自身的经营状况。海通证券此次上调薪水,主要也是由于公司盈利状况良好。根据海通证券2007年报显示,公司共有正式员工3786人,2007年净利润达到54.57亿元。该公司上半年业绩快报还显示,在今年行情低迷,部分券商出现亏损的情况下,海通证券净利润达到20.11亿元,与去年同期几乎持平。



海通证券2007年报显示,公司共有正式员工3786人,2007年净利润达到54.57亿元。该公司上半年业绩快报还显示,在今年行情低迷,部分券商出现亏损的情况下,海通证券净利润达到20.11亿元,与去年同期几乎持平。

7月份券商交易排名榜出炉

◎本报记者 杨晶

7月份券商交易排名榜亮相。按股票、基金、权证的口径统计,银河证券、国泰君安证券、海通证券当月总成交额在业内排名前三,中金公司上海淮海中路营业部、国信证券深圳泰然九路营业部、国信证券深圳深南中路营业部在营业部总成交额排名中位列前三。对沪深证券交易所近日公布的最新会员交易数据统计显示,7月份券商成交情况未能好转。全国百家券商7月股票、基金、权证总成交额合计54138.5亿元,环比增

13.9%,较去年同期同比下降38.8%;但当月日均成交水平仍达2353.8亿元,创下了今年以来的新高,较6月小幅减少。具体来看,券商7月股票、基金成交额环比分别增长38.0%、14.4%,但券商权证成交额环比大幅下降45.7%,自今年2月以来首次低于万亿元水平。券商经纪业务依然保持高集中度,股票、基金、权证合计总成交额排名前13位的券商,合计市场占比已达到了50.9%。在上半年总排名中居券业总成交额前三的银河证券、国泰君安证券、海通证券,在7月的券业交易龙虎榜中依然保持最前。

由于市场低迷,券商间竞相打起营销战,部分券商7月的市场份额较6月有所提升,其中有不少中小券商。6月排名前三位的券商合计市场份额在7月出现了小幅下降,其中某创新类大型券商由于权证成交额较6月萎缩近半,7月的市场份额也因此下降了16%左右。而第一创业证券、爱建证券、东海证券、广州证券、民生证券、华创证券、国盛证券等,7月的市场份额较6月都出现了明显的上升。营业部7月的龙虎榜也同时公布,在全国约三千家营业部股票、基金、权证合计总成交额排名中,中金公司上海淮海中路营业部、国信

券商集合理财产品7月小涨

◎本报记者 杨晶

受益于A股市场7月的小幅回暖,七成券商集合理财产品在同期都出现了净值增长。而经历过几轮下跌行情的产品投资人中,不少仍谨慎地“低仓”投资,静待或在三季度出现的“拐点”机会。7月净值整体小幅增长。经历6月的大幅下跌后,大盘7月在2500点上方窄幅震荡,券商集合理财产品也受益,约七成产品的单月净值都出现正增长,其中不少产品是继今年2月、4月后,又一次出现单月净值增长。非限定类券商集合理财产品中,混合型产品表现较好,其次是股票型产品,FOF型产品的平均净值增幅最小。据朝阳永续的数据统计显示,6月30日至8月1日的连续5个交易日中,10只混合型券商集合理财产品平均净值增长率为1.37%,股票型产品的平均净值增长

率为0.70%,而9只FOF型产品的平均净值增长率为0.11%。不过,比起上证综指6月30日至8月1日累计1.94%的增幅,券商集合理财产品整体“回暖”的表现并不突出。不同产品表现有差异,净值增幅超越大盘的产品不多等成为主要原因。5只股票型产品中仅2只出现净值增长,其中中国信金理财“价值增长”产品的净值7月升幅达4.73%,在所有券商集合理财产品的7月净值增幅排名中位居榜首。混合型产品中,中信证券3号、华泰紫金3号表现最突出,7月净值增长率分别为4.29%、3.41%,其他该类产品的收益率均低于1.7%,甚至出现小幅下跌。FOF型产品中大多数同期净值增长率均未超过1%。

控制仓位 静待“拐点”

大盘目前仍在延续平台整理,几类产品投资人也依然保持谨慎。股票的仓位差不多只一成左右。”我们的仓位也放得很低。”几位产品投资

人在接受记者采访时,都表示他们依然在谨慎地控制仓位。据一位市场人士介绍,由于此前有部分产品的投资人因为市场判断上的失误,较“激进”的操作而“受过伤”,近期不少产品的投资经理都将仓位降得很低。不过也有少数产品在沪指三千点附近加重仓位后,并没有再大幅减仓。该产品的投资经理认为,一些质地好的股票在经过此轮下跌后已经相当的“便宜”,在此位置介入并持有至明年,在市场存在系统性风险的背景下,中长期来看仍然能获得稳定的收益。几位投资人认为,市场在近期

出现大幅反弹的可能性不大,但三季度的市场却很可能出现拐点。持有充裕的资金,不仅能够避免下跌带来的损失,还让我们能够在反弹机会真正来临的时候,有充分的机会进场。”一位产品投资人选择低仓位运行,也是在等待机会,宏观经济的明朗或将是反弹来临的契机。某创新型券商的产品投资人认为,目前国际油价正如预期中向下调整,信贷规模增加的消息也印证了此前对宏观调控或有结构性调整的预期,市场从去年10月中旬以来的此轮大幅下跌,或将在下半年迎来修正的机会。

关于2005年记账式(八期)国债终止上市及兑付事项的通知

各会员单位:
根据《财政部关于2005年记账式(八期)国债发行工作有关事宜的通知》(财库【2005】299号)和本所有关规定,2005年记账式(八期)国债(以下简称“本期国债”)将于2008年8月15日到期,现将有关事项通知如下。
一、本期国债挂牌名称“05国债(8)”,交易代码“010508”,为3年期国债,票面年利率为1.93%,于2008年8月15日到期兑付本金和最后一期利息。
二、本期国债债权债务登记日为2008年8月12日,凡于当日交易结束后仍持有本期国债的投资者,为到期兑付金额的最终所有者。本期国债于2008年8月13日起终止上市,同时停止新质押式回购对应的质押券的申报,质押券申报和转回代码为“090508”,简称为“0508质押”。
三、本期国债到期兑付由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司代理并公告。
四、为保证本期国债兑付工作顺利进行,提高国债兑付效率,各会员单位务必做好本期国债兑付的各项准备工作,以保证投资者按时兑付到本金和利息。
上海证券交易所
二〇〇八年八月七日

关于成都卫士通信息产业股份有限公司股票上市交易的公告

成都卫士通信息产业股份有限公司人民币普通股股票将于2008年8月11日在本所上市。证券简称为“卫士通”,证券代码为“002268”。公司人民币普通股股份总数为67,098,705股,其中首次上网定价公开发行的13,600,000股股票自上市之日起开始上市交易。
深圳证券交易所
2008年8月7日

新股发行动态				
新股名称	申购时间	申购代码	申购价格(元/股)	发行总量(万股)
美邦服饰	20080814	002269	--	不超过7000

奇正藏药保龄宝下周一上会

◎本报记者 张雷

证监会发审委定于8月11日召开2008年第117次发行审核委员会工作会议,审核保龄宝生物股份有限公司和西藏奇正藏药股份有限公司的首发事宜。预披露信息显示,保龄宝生物股份有限公司拟发行2000万股,发行前每股净资产为3.37元/股。公司以农副产品为原料经生物工程深加工生产,销售低聚糖、果葡糖浆、糖醇等产品为主营业务,本次募集资金投资项目为年产1万吨低聚果糖和年产3万吨高纯度水溶性膳食纤维2个项目。西藏奇正藏药股份有限公司拟发行4100万股,发行前每股净资产为1.24元/股。主导产品奇正消痛贴膏属于国家保密品种,本次发行募集资金将按轻重缓急顺序,投入到藏药生产线改扩建、藏药工程技术中心建设和营销网络建设三个项目中。

光大证券两集合理财产品 变更投资经理

◎本报记者 张雷

光大证券8月7日披露,旗下两只集合理财产品于本周同时变更了投资经理。公告显示,光大证券“阳光1号”集合理财产品的原投资经理王征,因个人原因不再担任“阳光1号”投资经理,由“阳光2号”的投资经理卓致勤替代,同时,卓致勤的职位由任峰担任。光大证券表示已向证监会报告此事。据介绍,原“光大2号”、现任“光大1号”的投资经理卓致勤,于2006年8月开始担任“光大2号”集合理财产品的投资经理,具有8年金融从业经验。任峰有10年证券从业经验,曾任光大证券资产管理总部专户理财定向理财投资经理,崇尚价值成长投资理念,擅长于价值发现和动态分析上市公司。

上期所强调 做好奥运期间市场风控

◎本报记者 钱晓涵

上海期货交易所昨天向各会员单位发布通知,要求切实做好北京奥运会期间市场风险控制工作。上期所强调,北京奥运会开幕在即,全体会员应深刻认识维护市场运行稳定、安全的重要性,增强大局意识、风险意识和责任意识。鉴于近期国际国内市场基础商品价格波动较为频繁,不确定因素增多,为强化风险控制,确保北京奥运会期间市场平稳、安全运行,上期所要求会员单位做好四项工作:一、要强化市场动态和相关信息的关注和跟踪,对可能发生的风险保持高度警觉,完善应急预案;二、严格执行交易规则制度,全面落实各项风险控制措施,切实加强交易保证金管理;三、认真做好技术、信息系统的维护工作,同时,要加强营业场所的安全保卫,确保人身和财产安全;四、进一步加强对投资者的教育,提醒投资者根据行情变化及时调整持仓结构,引导理性运作。

中金所 举办第六期投资高级研修班

◎本报记者 刘意

中国金融期货交易所第六期股指期货投资高级研修班日前在上海举行,来自证券公司、基金公司、保险资产管理公司、投资公司、期货公司等机构的80余位学员参加了本期培训。除中金所交易所外,结算部业务骨干详细讲解中金所业务规则外,本期境外专家邀请了高盛(亚洲)衍生品产品交易部陆培丽重点介绍了境外成熟市场的衍生品交易经验。

沪深两市成交5笔大宗交易

◎本报记者 张雷

根据交易所公开信息,8月7日沪深两市共成交5笔大宗交易。沪市中,中国联通和交通银行两只大盘权重股各有一笔大宗交易成交。中国联通以当日二级市场最低价6.56元成交了80万股,买卖双方依旧为大宗交易“常客”,世纪证券深圳彩虹路营业部与信达证券北京裕民路营业部。交通银行以跌停价7.37元成交了一笔76.33万股的大宗交易,买卖双方均为海通证券泰安岱宗大街营业部。山西汾酒首次在大宗交易平台“露脸”,以13.97元成交了82万股。值得注意的是,这一成交价格高出二级市场均价1.41元,买卖双方均为山西证券太原府西街营业部。深市中,攀钢系“整合最大主角”攀钢钒钛再度出现一笔大宗交易,与8月5日一笔交易相同的是,成交价格依旧为7.55元,买卖双方也仍是世纪证券交易单元与信达证券交易单元。周四这笔大宗交易成交的股份数量是1000万股,加上前面一笔,信达证券交易单元总计抛售了2070万股的攀钢钒钛。此外,ST赛格周四以二级市场跌停价3.25元成交一笔70万股的交易。