

Finance

# 绝对发行价低 南车首日涨58.26%

◎本报记者 张雷

周一上市的大盘新股中国南车,首日涨幅达58.26%,远远高于今年以来上市的大盘新股平均首日涨幅。按网上中签率0.27%计算,中国南车的新股申购收益率为0.16%。如果按1年申购40次新股估算,申购中国南车的年化收益率为6.38%。国泰君安分析师指出,这一申购收益率比市场预期的好一些,能够较好地覆盖

交易所7日回购利率3.44%的成本。作为今年上市的第5只大盘新股,中国南车于8月18日登陆沪市。由于一级市场绝对发行价低,该股开盘便受到资金追捧,以77.06%的涨幅,高开于3.86元,盘中最高上涨至4元。不过随后在大盘走弱拖累下,中国南车出现了单边回落走势,基本运行于均价之下,最终以全天次低价3.45元报收,换手率为74.69%。虽然该股高开低走,不过收盘上涨

58.26%,还是远远高于今年以来上市的新股平均首日涨幅。据统计,在中国南车上市前,2008年仅发行了4只大盘股。除紫金矿业上市首日遭爆炒上涨95.52%外,其余三只大盘股中煤能源、中国铁建和金铂股份的首日涨幅均未超过40%,其中中国铁建还创出了28.19%的首日涨幅新低。业内人士指出,中国南车58.26%的涨幅,远远超过了上述四只大盘新股47.85%的平

均首日涨幅,显示出二级市场对新股的态度有所回暖。据统计,今年上半年一共有68支新股上市,平均年化申购收益率为7.77%。其中有37支新股的年化申购收益率超过一年期银行存款利率4.14%,占68支新股的54.41%。特别地,从今年5月26日起,共上市了22支新股,只有3支新股的年化申购收益率超过4.14%,虽然这三支股票的年化申购收益率高于4.14%,但

其数值也都低于5.3%。上证所公开交易信息显示,5家机构共计买入12亿元。业内人士指出,在今年行情低迷,部分新股遭遇破发的境地下,上市当日能够受到5家机构的一致青睐已不多见,仅在步步高、九阳股份等少数中小板细分行业龙头股上市时上演。至于大盘新股,上一次出现机构大手笔抢筹的情景,还要追溯至2007年9月26日建设银行上市当日。

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)
法因数控	20080826	002070	—	不超过3650

## 攀钢钒再现大宗交易

◎本报记者 张雷

作为攀钢系整合的主角,攀钢钒8月份以来频频现身于大宗交易平台。8月18日,攀钢钒又发生一笔交易,为本月成交的第6笔大宗交易。深交所信息显示,周一攀钢钒的大宗交易成交价为每股7元,成交量为495万股。此前,该股曾有5笔大宗交易成交。值得注意的是,这几笔交易均于8月份集中交易,成交价格则在6.55元至7.55元之间,买卖双方均为世纪证券交易单元和信达证券交易单元。世纪证券交易单元合计吃进攀钢钒4596万股,成交金额达3.29亿元。沪市中,大盘权重股中国人寿以二级市场最高价24.33元成交一笔412.5万股的交易。

## 两公司首发申请周五上会

◎本报记者 张雷

广东精工金属股份有限公司和河南辉煌科技股份有限公司的首发事宜将于8月22日接受证监会发审委审核。预披露信息显示,精工股份是一家集铜加工设备—精密铜管—铜管深加工产品”专业产业链为一体的高新技术企业,拟发行不超过3600万股,发行前每股净资产为2.47元/股。辉煌科技的主营业务为铁路信号通信领域产品的研制开发、生产及销售,拟发行不超过1550万股,发行前每股净资产为2.6024元/股。此外,泛海建设集团股份有限公司的增发事宜,也将于8月22日接受证监会发审委审核。

## 广西将展开基金销售机构现场检查

◎本报记者 马婧

根据证监会网站18日公示信息,广西证监局将根据中国证监会公告的要求,对辖区各商业银行、证券公司、基金管理公司进行现场检查。8月底前,广西地区各商业银行、证券公司、基金管理公司将按照中国证监会发出的自查表进行自查,并将自查结果反馈至广西证监局,9月至12月,根据自查结果和实际情况,广西局将对辖区基金销售机构进行现场检查。

## 招商银行开通郑商所标准仓单业务专用通道

◎本报记者 钱晓涵

郑州商品交易所上周末宣布,招商银行与郑商所于日前正式签署了标准仓单质押登记及质权行使协议。招商银行由此取得了郑商所质权登记及质权专用行使通道,通道号为605号。此前,中国建设银行、中国民生银行等商业银行先后开通了此项业务的专用通道。据了解,质权登记及质权行使通道的专用结算资金为50万元/年,使用费为1万元/年。

## 福建上半年受理10起非法证券案件

◎本报记者 马婧

记者日前从福建证监局获悉,今年1月至6月,福建全省公安经侦部门共受理非法经营证券活动类案件10起,立案6起,破案2起,抓获犯罪嫌疑人4名,涉案金额达410.21万元。查处案件包括上海英哲实业有限公司泉州办事处、泉州长盛投资咨询有限公司未经过证监会批准,非法向谢国阳等人销售“美锐芯”、“天人有机”、“皇家股份”等未上市公司股权40多万股,涉案价值80多万元;以及犯罪嫌疑人赵必富伙同犯罪嫌疑人王孝由以虚构公司名义,未经证监会批准,指使业务员以陕西省西安市裕城实业股份有限公司“年底将在深交所上市”为名,以每股4元至5元不等价格,向17名群众推介转让该公司股权14.8万股,总金额达人民币62.3万元。

## 财通证券称从未挪用客户资金

◎本报记者 杨晶

昨日,财通证券就近日某媒体的报道发布澄清公告,称报道中所述内容均发生于2000年至2003年间(财通证券吸收合并天和证券之前)。公告称,不仅报道中“涉嫌洗钱”一说的表述严重失实,而且财通证券自2003年成立以来从未挪用客户交易结算资金。

财通证券表示,某媒体报道所称财通证券青春坊营业部前身为浙江省工商信托投资股份有限公司下属的营业部。2002年8月,浙江省工商信托投资股份有限公司与杭州工商信托股份有限公司等出资成立天和证券经纪有限公司后,更名为天和证券杭州青春路营业部。财通证券2006年10月吸收合并天和证券,该营业部才更名为财通证券青春坊证券营业部。而该媒体所报道内容均发生于2000年至2003年间。另外,财通证券还表示,公司与余银增证券纠纷一案尚处于司法审理阶段,截至目前,法庭未就案件的事实认定作出任何结论性意见。

## 中金公司并购业务入围全球20强

◎本报记者 马婧

记者昨日从中金公司获悉,全球著名并购服务机构Dealogic,近期公布了2008年上半年全球并购交易财务顾问排名,其中中金公司成为首家进入该排行榜前20名的中国公司。今年上半年,中金公司并购业务共完成8宗交易,金额达到478.98亿美元,位列该排行榜的第19位,与去年同期的第68位相比大幅提升。

# 金融期货前景诱人 期货公司股权价格节节攀升

◎本报记者 钱晓涵

近日,浙江新世纪期货经纪有限公司15.57%股权在上海联合产权交易所公开转让,挂牌底价为1275.7万元。而早在两年前,同处浙江省的浙江新华期货公司100%股权,却仅以2120万元的价格成交。对此,上海联交所网站给出的推荐意见称,期货公司已明确定位为金融企业,随着金融期货的开设,未来几年有望保持20%、30%增长率。”部分业内人士则认为,尽管期货公司未来前景长期看好,但在竞买股权时,亦不可盲目乐观。

这是我所听说过的最贵的期货公司股权转让。”某期货公司内部人士告诉记者,没想到新世纪期货的报价有这么高。之前一些期货公司股权转让,平均的报价也就在二、四千万左右。”公开资料显示,2006年3月,青岛弘信期货86.79%的股权,卖出了2433.47万元;2006年7月,浙江新华期货100%的股权,转让价格为2120万元。此后,期货公司的身价节节攀升,从2007年3月至7月,深圳金牛期货、上海实友期货(现已更名为海证期货)、浙江金达期货100%的股

权,先后开出了3324万元、4260万元、6150.44万元的整体转让报价。而这一次,浙江新世纪期货15.57%的股权挂牌底价即达1275.7万元,整体转让报价竟高达8193.36万元!期货公司股权是贵还是便宜,不能光看转让的绝对价格,而要分析其资产质量。”均富国际会计事务所游晓雯在接受本报记者采访时表示,新世纪期货近8200万的报价其实并不昂贵。“公司上一年的净资产就是8193.36万元,且连续两年实现盈利。若真能以底价拍得股权,还是相当合算的。”

事实上,尽管两年前,新华期货公司整体转让的报价仅为2120万元,但由于公司当时净资产不过1108.19万元,因此实际受让股权的买家多支付了约1012万元的溢价。业内人士普遍认为,这部分价差,是期货公司特有的“壳资源”溢价。根据有关规定,只有期货公司才能拥有代理客户进行金融期货业务的资格。新华期货股权转让项目的编号为G3085H100197,上海联交所网站给出的项目推荐意见称,中国期货市场在历经调整的阵痛后不断成熟,黄金期货已经推出,



憧憬股指期货,投资期货公司股权热度不减

钢材、原油等重要品种的推出,也只是时间问题,预期新的行业资金会不断进入商品期货市场。”推荐意见还称,期货公司已明确定位为金融企业,使人产生期货公司或许可以作为金融企业进入同业拆借市场调剂头寸;还可以发行次级债补充公司运营资金,甚至申请IPO上市的联想;浙江新世纪期货近年来期货经纪业务收入、利润稳中有升,在高通胀时期,是为数不多的稳定赢利亮

点。随着金融期货的开设,未来几年有望保持20%至30%增长率。”虽然市场预期相当美妙,但业内资深人士还是指出,从财务数据看,新世纪期货上一年的净利润只有718万元,相应的净资产收益率仅为8.8%,远远落后于银行、保险、证券等其他金融机构动辄20%以上的收益率。从这个角度上来说,想要真正跻身于盈利能力强大的金融机构之列,期货公司还有很长的路要走。

# 客户争夺战升级 营业部各施奇招

◎本报记者 张雷

股市的低迷,丝毫没有影响券商争夺客户的积极性。在吸引新客户和守住老客户这场拉锯战中,营业部纷纷使出了专车接送、人盯人等奇招。

## 专车为股民代步

大客户家住得离营业部较远,营业部便派专车接送。为留住大客户,一些证券营业部的服务可谓“无微不至”。前几天我向营业部提出天太热,想换一家离家近的营业部,没想到他们居然会答应给我派专车接送”。上海一营业部大客户室里的股民王先生向记者透露,该营业部经理介绍,可以享受如此高待遇的客户,营业部里有两三位,虽然现在他们的市值缩水不少,但最高时资产均在500万元以上。现在来挖角的人太多了,为了留住这些重点客户,我有时候把自己的车都贡献出来了。”营业部经

理无奈地说。

除了为大户开专车,还有部分营业部为股民开起了班车。据记者了解,以居住在周边居民为主要客户群的一家营业部,刚刚进行了同城迁址,搬到了距离原址4公里的地方。现场交易的股民纷纷表示不满,决定转到周边的营业部。为了留住这部分客户,营业部居然为散户开起了班车。

班车在营业部原先所在的小区门口,每天9点准时开车。”营业部的一位股民向记者介绍。在回答如何面临成本提高压力的问题时,营业部经理表示,出此招数实属无奈,由于营业部原先的客户结构不太理想,现场客户偏多,所以迁址后在没有大量新增客户前,只能先想办法留住老客户。据他介绍,进行同城迁址的营业部中,有一部分“底子厚”的营业部均采取了这一招来避免存量客户的流失。

## 人盯人战术

一边是不遗余力守住存量客

户,另一边是使出浑身解数挖掘新客户。

以我们营业部为中心,3公里为半径,原先有36家营业部,已经搬走了2家,现在还有1家营业部在筹备搬迁。”对于周边地区券商的最新动向,上海某营业部的李经理了如指掌。他向记者介绍,周边迁址营业部的客户,已经成为他们营业部近期的重点攻克对象,一般采取“人盯人”战术。

“一个营业部要搬迁,里面的客户一般是最后才知道的。我们得到消息后,就会派几个专人去盯住这个营业部里的客户,把这家营业部要搬家的消息透露出去,得到股民信任后再慢慢吸引客户”。李经理透露,这种“人盯人”的营销战术一般要持续两三个月,成功率很大,有时一下就能带走一个交易室的客户。

此外,还有不少营业部近期开展了迎奥运送大奖、股民沙龙、组织客户旅游等各路招数。业内人士指出,行情的持续低迷,已经

使证券市场呈现出明显的买方格局。在降低佣金已经成为业内最常规招数的情况下,券商纷纷开始用更“体贴”的增值服务来争夺客户。

## 关于2008年记账式(八期)国债终止上市及兑付事项的通知

各固定收益平台交易者:  
根据《财政部关于2008年记账式(八期)国债发行工作有关事宜的通知》(财库[2008]40号)和本所有关规定,2008年记账式(八期)国债(以下简称“本期国债”)将于2008年8月26日到期,现将有关事项通知如下:  
一、本期国债挂牌名称“08国债08”,交易代码“019808”,期限3个月,贴现发行,发行价格为99.222元,于2008年8月26日(节假日顺延)按面值偿还。  
二、本期国债债权登记日为2008年8月21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22日起终止上市,同时停止新增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“090808”,简称为“0808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  
二〇〇八年八月十八日

## 关于2007年记账式(十四期)国债付息有关事宜的通知

各结算参与者:  
根据《财政部关于2008年记账式国债特别国债及储蓄国债(电子式)还本付息工作有关事宜的通知》(财库[2008]2号),我公司将从2008年8月25日起代理兑付所托管的2007年记账式(十四期)国债(以下简称本期国债)第一年利息(以下简称本期利息),现将有关事项通知如下:  
一、本期国债挂牌名称为“07国债14”,交易代码为“019714”,付息代码为“019714”,期限7年,年利率为3.90%,每年付息一次。  
二、本期国债付息的债权登记日为8月22日,凡于当日闭市后仍持有本期国债的投资者,为本期利息的最终所有者。本期利息支付日为8月25日,每百元面值的利息为3.90元。  
三、我公司在确认代理付息资金到账后,于8月22日进行兑息资金清算,并于次一工作日将兑息资金划付至相关结算参与人在我公司的交收账户内,由相关结算参与人负责及时支付给投资者。享有本次利息但尚未办理指定交易的投资者,我公司将在其办妥指定交易后,通过结算参与人兑付本次利息。  
中国证券登记结算有限责任公司上海分公司  
二〇〇八年八月十四日

## 关于2005年记账式(九期)国债付息有关事宜的通知

各结算参与者:  
根据《财政部关于2008年记账式国债特别国债及储蓄国债(电子式)还本付息工作有关事宜的通知》(财库[2008]2号),我公司将从2008年8月25日起代理兑付所托管的2005年记账式(九期)国债(以下简称本期国债)第三年利息(以下简称本期利息),现将有关事项通知如下:  
一、本期国债挂牌名称为“05国债(9)”,交易代码为“010509”,付息代码为“010509”,期限7年,年利率为2.83%,每年付息一次。  
二、本期国债付息的债权登记日为8月22日,凡于当日闭市后仍持有本期国债的投资者,为本期利息的最终所有者。本期利息支付日为8月25日,每百元面值的利息为2.83元。  
三、我公司在确认代理付息资金到账后,于8月22日进行兑息资金清算,并于次一工作日将兑息资金划付至相关结算参与人在我公司的交收账户内,由相关结算参与人负责及时支付给投资者。享有本次利息但尚未办理指定交易的投资者,我公司将在其办妥指定交易后,通过结算参与人兑付本次利息。  
中国证券登记结算有限责任公司上海分公司  
二〇〇八年八月十四日

## 关于2004年记账式(七期)国债付息有关事宜的通知

各结算参与者:  
根据《财政部关于2008年记账式国债特别国债及储蓄国债(电子式)还本付息工作有关事宜的通知》(财库[2008]2号),我公司将从2008年8月25日起代理兑付所托管的2004年记账式(七期)国债(以下简称本期国债)第四年利息(以下简称本期利息),现将有关事项通知如下:  
一、本期国债挂牌名称为“04国债(7)”,交易代码为“010407”,付息代码为“010407”,期限7年,年利率为4.71%,每年付息一次。  
二、本期国债付息的债权登记日为8月22日,凡于当日闭市后仍持有本期国债的投资者,为本期利息的最终所有者。本期利息支付日为8月25日,每百元面值的利息为4.71元。  
三、我公司在确认代理付息资金到账后,于8月22日进行兑息资金清算,并于次一工作日将兑息资金划付至相关结算参与人在我公司的交收账户内,由相关结算参与人负责及时支付给投资者。享有本次利息但尚未办理指定交易的投资者,我公司将在其办妥指定交易后,通过结算参与人兑付本次利息。  
中国证券登记结算有限责任公司上海分公司  
二〇〇八年八月十四日