

Finance

减持新规满四月 大宗交易成交过百亿

◎本报记者 张雪

解禁新规推行4个月以来,大宗交易交投愈发活跃。据证券通系统统计,4月22日至8月21日期间,两市A股一共通过大宗交易系统成交了111亿元,并呈现出逐月放量的趋势。交易品种中,金融股担当主角,机构交易以权重股和基金重仓股为主。

大宗交易逐月放量

自监管层4月22日出台《上市公司解除限售存量股份转让指导意见》至8月21日,解禁新规已经推行了4个月。在此期间,大宗交易的交投趋向活跃,并呈现出交易量逐月增加的趋势。

根据证券通系统统计,在解禁新规出台的第一个月,即4月22日至5月21日期间,两市A股一共通过大宗交易系统成交了1.1亿股;5月22日至6月21日期间,两市成交了大宗交易2.2亿股;6月22日至7月21日期间的成交量增加到2.8亿股,7月22日起截至昨日,大宗交易的成交量放大至3.6亿股。值得注意的是,在A股市场近几个月来持续缩量的背景下,大宗交易系统的交投,依旧呈现出成交量逐月增加的趋势。

统计还显示,4个月来,两市A股通过大宗交易系统合计成交了300笔买卖,涉及股票138只,成交

量为9亿股,成交金额达到111亿元。与现在每天都有多笔交易发生的热度场面相比,年初4个多月来的大宗交易系统显得十分冷清,从1月2日至4月21日,两市A股合计成交1.5亿股,仅为解禁新规出台后交易规模的17%。业内人士指出,虽然大宗交易系统中,不是所有交易均为大小非解禁后的减持,但仍然可以看出不少“大小非”通过此平台进行股份转让,在累积效应下,减持数量逐渐增加。而且在行情反弹时,减持的意愿也明显增加。比如,8月20日随着股指大幅反弹,两市成交了11笔大宗交易,为解禁新规出台以来,单日成交笔数最多的一天。

金融股担主角

上百亿元的交易额通过大宗交易成交,资金的流向成为备受关注的焦点。统计显示,4个月来两市发生的300笔大宗交易中,有三分之一的资金流向了以银行股为代表的金融股,机构交易则以权重股和基金重仓股为主。

统计显示,解禁新规出台4个月来,金融股合计成交金额超过36.4亿元,占成交总额比重33%。其中,中国平安的9笔交易合计成交金额达16.8亿元,中国人寿的7笔交易合计成交金额8亿元,兴业银行24笔交易合计成交金额达7.8亿元,位居两



兴业银行等金融股频频上榜大宗交易 资料图

市大宗交易成交额前三位。

从6月份起,机构席位的身影,开始出现在大宗交易系统中。观察机构买入的品种,可以发现主要以权重

股和基金重仓股为主。统计显示,机构总共参与了20笔大宗交易,其中以买家身份出现的有9笔,吃进的股票集中在中国石化和交通银行上,不

过成交量都比较小,均没有超过100万股。而机构以卖家身份出现的买卖中,成交的品种出现了万科A、金融街和格力电器等基金重仓股。

中期协要求会员严格执行网络与信息安全零报告制度

◎本报记者 钱晓涛

中国期货业协会近日再度向各会员单位发出通知,要求期货公司严格执行网络与信息安全零报告制度,切实做好奥运期间网络与信息安全的保障工作。

据中期协汇总统计,8月1日至15日,仅有北京中期、格林、津投、和合、渤海、海证、江苏弘业、江苏苏物、宝城、信达、永安、湖南大有、德盛、湖北金龙、东莞市华联、广发、金友、中航、成都大业、成都倍特、中信建投等21家会员单位坚持每日报告,其余会员单位并未严格执行。

为改变这种状况,中期协本月10日再度发布《关于严格执行网络与信息安全零报告制度的通知》,重申网络与信息安全日报填报工作是当前敏感时期的一项重要工作,并提醒期货公司,填报情况将纳入期货公司诚信评价体系中,希望期货公司予以高度重视。

中原证券:中小券商应先做深做透经纪业务

◎本报记者 杨晶

中原证券近日发布证券行业研究报告,指出国内证券公司现有的风险防范意识和风险管理能力仍难以适应新兴加转轨的证券市场,应在重新审视“买方角色”的定位及职能之后,结合自身风险承受、风险管理能力,围绕“延伸业务价值”和“拓展市场”两条主线制定公司发展战略。

报告认为,受客观条件限制的中小券商,应从传统业务着手,先强化内涵发展,再进行区域扩张。在没有业务基础和品牌效应的前提下,部分中小券商发展战略规划中提出的“走向全国、面向世界”可以作为一种梦想,但不适合作为一种策略。

报告中提到,从现状来看,中小券商多是地方性券商,相对优势业务多数还是经纪业务。中小券商可以先立足区域市场,发挥地域优势,做深做透经纪业务,形成明显的区位优势,以此为基础延伸开发其他业务将会起到事半功倍的效果。

“8·20”长阳机构净卖出 40.78 亿元

◎本报记者 杨晶

8·20“长阳”之日,基金、保险、QFII在传言的“迷雾”下悄然携手出逃,游资成为助攻主力。大智慧Topview数据显示,基金、保险(T类)、QFII账户合计净卖出约40.78亿元,金融股成为机构主要抛弃的板块。

周三,上证综指大涨7.63%,暂结束此前数日的阴跌,但也成为了基金此前持续净买入终结的节点。数据显示,趁周三大涨,基金、保险(T类)、QFII账户合计净卖出40.78亿元(卖出81.91亿元,买入41.13亿元),当日成交额123.05亿元,较周二增多近一倍。其中有58家基金参与了当天的交易,资金积极流入

的基金仅18家,其余40家基金卖出。基金资金净卖出39.34亿元(买入39.54亿元,卖出78.88亿元),基金成交额118.42亿元,较周二增多约2.3倍。保险(T类)账户同日净卖出1.44亿元(买入1.60亿元,卖出3.04亿元)。

QFII所在的营业部也在券商营业部卖出排名榜单排名靠前,四个营业部合计净卖出逾14亿元。中金公司上海淮海中路营业部当日净卖出10.84亿元,申银万国上海新昌路营业部净卖出1.29亿元,北京高华证券北京金融大街营业部净卖出1.26亿元,中信证券营业部净卖出0.94亿元。

前期曾持续受到基金追逐的银行股周三遭到强力抛弃,其次是电

力板块。在基金当日净卖出个股的榜单中,兴业银行位居榜首,被基金净卖出3.11亿元,随后依次是华能国际、大商国际、招商银行、国电电力,依次被基金净卖出2.50亿元、2.23亿元、2.17亿元、2.09亿元。机构资金在电力板块也净流出约7亿元,其中华能国际、国电电力资金净流出最多。此外,也有基金依然买入了中国神华1.5亿元、买入中国平安1.43亿元、买入中国平安1.05亿元,以及买入宝钢股份1.03亿元。

成交额最大的是基金会员3791大肆减仓银行股,排在其减仓首位的交通银行,被该基金净卖出高达1.23亿元,华夏银行、工商银行、北京银行和浦发银行分别被该基金卖出9284.54万元、8105.03万

元、3578.77万元和2091.67万元。

在机构携手出逃时,游资却在逆向介入活跃板块,最典型的便是券商股。大智慧Topview数据显示,周三在机构对券商板块整体净卖出0.77亿元背景下,游资再次介入中信证券。介入的营业部主要有:东吴证券杭州文晖路营业部、财通证券杭州庆春路营业部、银河证券福州华盛路营业部、国泰君安深圳圳田路营业部,依次在此板块净买入1.10亿元、0.55亿元、0.52亿元、4682万元。据统计显示,当天买入中信证券前十的营业部合计买入金额1.76亿元。不过,从中信证券在周三开盘不久封死涨停,而昨日高开回落,最终放量收十字星,游资在昨日出逃的可能性很大。

国金证券上半年净赚 5 亿元

国金期货注册资本增至 8000 万元获核准

◎本报记者 杨晶

今日,国金证券公布2008年半年报,今年上半年净赚5.06亿元,公司吸收合并工作的完成,防守型投资策略的部署,投行业务得到发展,交易席位出租收入大幅增长,税费同比有所下降等原因使净利润同比大幅增长175%。另外公司期货业务也正加速进行,国金期货注册资本增至8000万元昨日获核准。

上半年,国金证券实现营业收入8.71亿元,利润总额6.74亿元,同比增幅分别为13.3%、23.1%,净利润5.06亿元,同比增幅高达175.3%。基本每股收益1.012元,较去年同期增长56.4%。净资产收益率19.87%,较去年同期增加了1.64个百分点。

历史积累下丰腴的可供出售金

融资产部分兑现以及防守型投资策略的部署,让国金证券在上半年持续下跌的市场上避免了大额的投资损失。报告称,公司自营业务始终保持低仓位运作,将可供出售金融资产变现成为投资收益构成中最主要的部分。数据显示,国金证券上半年投资收益4.75亿元,同比增长约16.3%,上半年公允价值变动收益为-5919.5万元,明显好于此前披露半年报的多家券商。可供出售金融资产6月底10.03亿元,较去年底减少84.1%至4683.2万元,自营规模模和浮盈减少,可供出售金融资产也大幅兑现。与一季报相比较,被称为“压箱底”长期持有的招商银行、浦发银行都没有变现,若以昨日收盘价变现,仍可兑现至少7.5亿元。业内人士指出,这部分资产仍将是国金证券全年业绩表现的

强力保障。

由于受市场深幅下跌、地震后四川每日交易量自然减少的影响,上半年公司经纪业务净收入2.33亿元,同比下降33.5%。据本报统计,今年1至7月,国金证券在股票、基金、权证市场的市场份额约为6%。但国金证券也表示,由于积极推行新的经纪业务运行模式,公司开户数等指标明显提高,公司客户经理团队也稳步扩大,营销体系日趋完善。

投行业务、研究业务在上半年低迷的市场上出现了较大的增长,对公司收入做出积极贡献。由于主承销的华发股份配股项目顺利完成,承销规模创下公司历史新高,投行业务上半年也实现了较大飞跃,营业收入8742.9万元。公司上半年出租交易席位取得其他业务收入9883.2万元,同比增长151.2%。

某创新类券商的证券分析师认为,做大机构业务方向或让国金证券成为中小券商中积极实现跳跃发展的代表,机构业务及机构客户未来可能给公司带来了更多的发展潜能。

国金证券还在今日发布的公告中称,国金期货注册资本由5000万元变更为8000万元已获得中国证监会核准,于昨日拿到正式批复。新增注册资本由国金证券和湖南亨远投资发展以现金方式认缴。在此次增加注册资本后,国金证券的出资额达7640万元,出资比例为95.5%,湖南亨远投资发展有限公司出资额360万元,出资比例4.5%。分析师指出,考虑到国金期货目前的情况,国金证券在行情持续低迷时,选择对期货公司大力输血,主要是为未来公司子公司的大力发展做好储备。

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 |

大商所将举办第三届国际油脂油料大会

为准确把握经济全球化格局下国际油脂产业发展趋势,进一步推动中国油脂油料企业与国际同行更密切的互动关系并开展更务实的合作,同时为全球油脂油料企业在中国市场的相互合作提供更好的平台和渠道,大连商品交易所和大马交易所将于2008年11月10到12日在广州联合举办第三届国际油脂油料大会。

据介绍,此次会议邀请到的演讲嘉宾有来自国内外政府机构的专家和学者,也有国际国内油脂油料行业的“腕”及相关行业协会负责人。国际油脂油料大会将为油脂油料行业同仁提供一个汇聚一堂的场所,方便大家共同分享对油脂油料市场的展望,并将通过国内外多位知名人士的演讲,为油脂油料行业价格走势指出一个更清晰的方向,加深与会人士对油脂油料行业相关政策的了解。

届时,将有来自于中国、马来西亚、欧洲、美洲、印度的政府官员和行业精英,在本次大会上就油脂油料产业政策、油脂油料全球市场形势、生物能源等热点议题阐述自己的见解和看法。(刘文元)

河北证监局举办资本市场与创新经济讲座

日前,河北证监局组织学习班,邀请中国证监会研究中心主任祁斌作了题为“资本市场与创新经济”的专题讲座。

祁斌在解读《中国资本市场发展报告》主要内容的同时,还结合当今世界发达国家经济发展模式的变化、全球金融体系的演变,联系我国近十年来经济体制转轨、经济增长方式转变带来的成就和存在的问题,讲述了资本市场与中国经济和社会发展的辩证关系,强调了资本市场在经济增长和社会发展中重要作用,并对中国资本市场前景、资本市场与可持续发展等问题作了精彩的讲解。

河北证监局局长郭浩伟表示,河北省是GDP大省,资本市场有一定的基础和规模,但资本市场发挥的作用还不够,市场还有很多问题。河北要成为经济强省,应发挥资本市场的作用,要对中国资本市场的前景充满信心,通过大家的不懈努力促进河北资本市场发展。

据悉,河北地方政府有关部门负责人,上市及拟上市公司,证券经营机构、期货经营机构以及河北局全体干部共100余人听取了讲座。(贺建业)

青岛证监局核查上市公司规范运作情况

根据证监会公示信息,青岛证监局将于8月下旬至10月底开展上市公司规范运作专项检查,以进一步规范辖区上市公司日常经营行为,提高上市公司治理水平。

据了解,此次专项检查的范围为青岛辖区全部11家上市公司,重点核查内容包括2007年上市公司治理专项活动整改完成情况;上市公司独立性情况;上市公司信息披露制度建立健全及履行情况;上市公司对外投资、担保、资产重组等经营行为的规范运作情况;以及股东大会、董事会、监事会及董事会各专业委员会规范运作情况。根据证监会有关文件要求,本次专项检查时间范围为2008年1到6月。(马婧妍)

国元证券屡遭网上冒名

近日,互联网上出现分别假冒的“国元证券”、“与国元证券合办”名义开展黑马荐股,保证获取暴利,甚至承诺亏损多倍赔偿等宣传方式,涉嫌向广大投资者骗取巨额资金。国元证券表示,这类行为侵犯了国元证券及广大投资者的合法权益,将于近日上报上海证监局。

国元证券在初步调查后表示,不法分子通过“上海国元证券投资理财机构”名义设立“上海国元投资理财网”(www.guoyuanzq.com),并以保证获取暴利、承诺亏损多倍赔偿等虚假宣传方式,向广大投资者骗取巨额资金。“上海国元投资理财有限公司”假冒“国元证券”合办的名义,在其网站上(www.gp9999.com.cn)同样保证获取暴利,甚至承诺达不到效果赔偿逾5倍本金。

国元证券表示,公司目前从未授权任何机构和人员使用“国元证券”,也未与任何机构合办投资公司,国元证券的合法网站地址为www.gyqz.com.cn,提醒投资者仔细辨别非法网站,增强自我保护意识。(杨晶)

关于 2005 年记账式(一期)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28日起代理兑付所托管的2005年记账式(一期)国债(以下简称本期国债)第4年第一期利息(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(1)”,交易代码为“010501”,付息代码为“010501”,期限10年,年利率为4.44%,每半年付息一次。

二、本期国债付息的债权登记日为8月27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28日,每百元面值的利息为2.22元。

三、我公司在确认代理付息资金到账后,于8月27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
二〇〇八年八月二十日

关于 2008 年中粮地产(集团)股份有限公司债券通过深圳证券交易所交易系统上网发行有关事项的通知

各会员单位:

经中国证券监督管理委员会证监许可(2008)1001号文核准,2008年中粮地产(集团)股份有限公司债券(以下简称:本期债券)定于2008年8月26日通过深圳证券交易所(以下简称:深交所)交易系统面向投资者公开发售,现将有关事项通知如下:

一、本期债券发行总规模为12亿元人民币,其中网上预发行份额1.2亿元。发行人和保荐人(主承销商)将根据网上面向社会公众投资者公开发售情况决定是否启动回拨机制,如网上社会公众投资者认购总量不足1.2亿元,则将剩余部分全部回拨至网下;不进行网下网上回拨。

二、发行利率由发行人和主承销商通过网下询价结果协商确定,在债券存续期内固定不变,按面值平价发行,采取单利按年计息,利息每年支付一次,最后一期利息随本金的兑付一起支付。

三、本期债券期限10年,起息日为2008年8月25日,到期日为2018年8月25日。公众投资者可通过深交所交易系统认购,网上认购代码为“101688”,证券简称“08中粮债”,发行完毕后,认购代码转换为上市交易代码112004。

四、在发行期内,深交所交易系统从上午9:15开始接受委托,按报盘认购“时间优先”的原则确认成交。

认购“08中粮债”上网发行份额的投资者须持有深圳A股证券账户,允许重复认购。投资者通过证券营业部报盘认购,以1,000元面值认购,10张为一个认购单位,认购数量必须是10张的整数倍且不少于10张;认购价格为每张100元,认购价格高于或低于100元的认购委托,深交所交易系统均视为非法委托而予以撤单。

五、公众投资者在网上发行期内通过证券营业部认购“08中粮债”上网发行份额不需缴纳佣金,深交所亦不会向会员单位收取经手费。

六、有关“08中粮债”的其他信息详见有关媒体刊载的《中粮地产(集团)股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》和《2008年中粮地产(集团)股份有限公司公司债券发行公告》。

特此通知

深圳证券交易
二〇〇八年八月二十一日