

■A股资金月报

8月资金净流出 420 亿元

◎本报记者 周宏

8月平淡的市场交投、以及新股发行吸引力的降低,导致了存量资金的减少。

根据上海证券报和申银万国证券研究所共同推出的最新一期《股市月度资金报告》显示,2008年8月期间,IPO发行流出资金97亿元,印花税和佣金流出70亿元,资金的常规流出项在相对低迷的市道中,并未出现巨大放量。

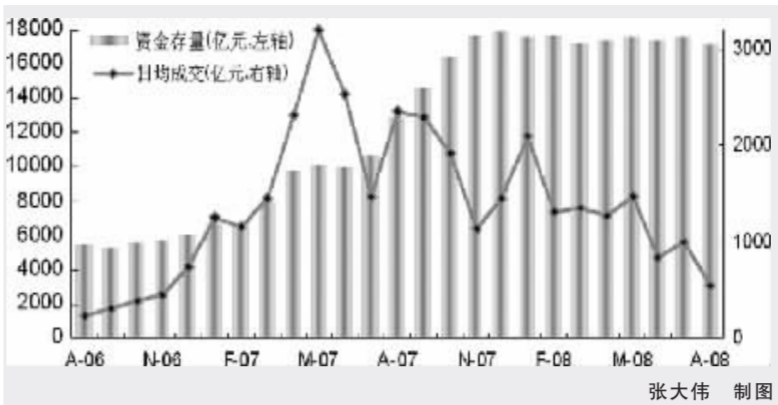
相反倒是上个月出现大额流入的市场资金开始外流。根据统计,

2008年8月中,市场资金流出320亿元;场内保证金月度流出额创下了今年以来的纪录。另外根据公募基金发行进度,新发基金可致增量资金接近86亿元。

而经测算的股改限售股减持资金需求为23亿元,综合上述因素,我们估计8月股市的存量资金减少420亿元,月末市场资金存量为17240亿元。其中,股改限售股减持导致的资金需求在当月的资金总消耗中只有约二十分之一的比例。

元左右,这不仅明显低于今年前4月的大盘股申购时的平均流入额,也未及中煤能源首发460亿流入资金水平;而在下轮申购(8月14日)和下行行情影响下,申购资金解冻后即有750亿元流出。

随后的两只中小板申购资金流入则均在300亿左右,与前期中小板首发日的流入资金量相当,这表明中小板申购资金相对稳定,而投资者参与大盘股发行的态度较为谨慎。整体上来说,新股申购资金出现了一定的淡出迹象。



保证金出现大额流出

最新发布的《股市月度资金报告》显示,2008年8月1日到8月29日期间,IPO发行流出资金97亿元,印花税和佣金流出70亿元,资金的常规流出项在相对低迷的市道中,并未出现巨大放量。

相反倒是上个月出现大额流入的市场资金开始外流。根据统计,

南车发行前后资金逆转

市场资金的流出流入则再度收到中国南车发行的强烈影响。根据统计,8月由于新股发行进度放缓,仅有的三只新股申购发行,对当时市场资金流向造成影响。

具体来看,大盘股中国南车申购当日(8月5日)流入的资金量在420

后市关注资金供给

不过值得注意的是,在市场成交持续惨淡的背景下,下半年的资金供给可能面临明显压力。

资金月度报告认为,在下半年保增长为主的宏观背景下,预计年内利率、准备金率将不会上调;同时,近期中小企业资金紧张局面加

剧,工业企业利润增速放缓,以及房地产回落等现象,均表明经济周期下企业利润影响的传导机制正逐步显现;从股市资金供给角度考虑,紧缩政策的暂缓是利好,但微观面的企业、居民的资金供给趋紧依然难以缓解,未来3-6个月市场资金供给不容乐观。而展望更远的未来,2009年大

小非减持压力将有所上升。中登公司月报数据显示,截至08年7月末,大小非累计减持比例为29.8%,其中大小非17.2%,小非43.5%,且深市减持比例高出沪市13个百分点。深市小非减持比例达到59.1%,由于2009年限售解禁量高于2008年,且大小非占比上升,2009年的资金需求值得密切跟踪。

黄金交易所称从未电话招募会员

◎本报记者 钱晓涵

上海黄金交易所昨天发表郑重声明,称交易所未通过电话或其他方式招募会员,进行业务推广。

上海黄金交易所表示,近期接会员和客户举报,有部分公司冒用上海黄金交易所名义,通过电话方式招募会员,从事所谓的黄金交易等活动。

对此,上海黄金交易所郑重声明,交易所是国务院批准,由中国人民银行组建,在国家工商行政管理总局登记注册的,进行黄金、白银、铂等贵金属交易的场所。上海黄金交易所提醒各会员单位 and 广大投资者提高警惕,切实保护自身利益。

张卫星“炒金路”浮现

沪港两公司露出水面;上海怡亚表示,高德曾是其二级代理



张卫星 资料图

◎见习记者 叶苗

张卫星炒金,走的是什么通道?张卫星本人对此讳莫如深,将这一重大谜团抛给了外界。如今,沪港两家公司公司的浮现,有望揭开谜团的一角。

此前,上海期货交易所表示,高德黄金没有从事过国内合法的黄金期货交易;上海黄金交易所也表示,高德黄金并不是上海黄金交易所的会员。既然境内两大交易所都已跟高德黄金划清界线,那么,这桩蹊跷的炒金事件,其资金走的是什么通道呢?本报记者通过调查发现,高德黄金曾经作为一家上海公司的二级代理,参与金交所的黄金交易;而一家香港金融集团,或是高德黄金的重要合作伙伴。

一篇帖子露端倪

在高德黄金网站(www.bjgold.net)上,其“关于我们”、“代理加盟商”、“合作伙伴”等栏目皆已清空,高德黄金的对外联系看似一团迷雾。但记者在“芜湖论坛”上的一篇

帖子发现了一丝遗迹。这篇名为《北京高德黄金“招募芜湖黄金投资理财商”的帖子,发表于2008年6月5日。对高德黄金的介绍是:“北京高德联合金银制品有限公司(简称高德黄金,经北京海淀区工商行政管理局特别批准注册(注册号:110108009844213)是中国境内专业从事黄金业务的公司。高德黄金2006年成立,以黄金业务为核心,提供黄金投资、融资、资产管理等业务。”帖子还详细介绍了高德黄金专家团队,包括张卫星和沈玮的介绍,并留有其在安徽办事处的联络方式。

这个帖子最值得注意的地方是,帖子介绍了高德黄金的几个战略合作伙伴,包括内蒙古乾坤集团、山东招金集团、香港大唐金融集团、香港永亨银行、中国工商银行、中信银行、上海怡亚投资管理有限公司、北京联合金银投资咨询有限公司。除去几个现货供应商和提供结算或保管业务的国内商业银行,“上海怡亚投资管理有限公司”和“香港大唐金融集团”两家公司颇为引人注目。

该文介绍,高德黄金与上海黄金交易所的综合类会员单位上海怡

大唐金融:蹊跷的办事处地址

张卫星通过上海怡亚这条线,在金交所平台上交易已经得到证实。那么,高德黄金跟香港的大唐金融集团的“战略关系”是什么呢?根据大唐金融集团网络介绍,公司的主要业务包括全球证券、期货及黄金零售以及机构融资、资产管理和基金投资等。集团属下的一间联营公司——大唐投资国际有限公司在香港主板上市,股票编号为1160。在网络上一则“免费开港股”的广告上,有号称大唐金融上海办事处的人表示,其业务还涵盖香港、美国、日本等市场股票,以及恒指期货等。

一位大唐金融集团的内地营销人员告诉记者,该集团的黄金业务主要是外盘,也就是伦敦金。客户要开户的话,必须把相关资料寄往香港,在香港办理手续。他们的黄金业务也可以接受个人名义客户。张卫星究竟有没有通过大唐金融集团“通向海外”,直接进行伦敦金的买卖,该营销人员表示无法证实。不过,上文帖子中曾提到,高德黄金与香港永亨银行建立了长期合作关系,香港永亨银行是香港的专业黄金银行,是香港金银业贸易场的业务结算银行。这为高德是否在境外从事业务提供了猜想空间。

更耐人寻味的是,大唐金融集团网站上标注的上海办事处地址,是“上海九江路288号宏伊国际广场801单元”。而高德在国内的开户对象——上海怡亚也在同一个地点,即“上海九江路288号宏伊国际广场801单元”。甚至连大唐金融上海办的总机电话,也跟上海怡亚的总机号码一模一样。这两家张卫星的“战略合作伙伴”,就以这样的方式产生了联系。

据该经理说,高德黄金在上海怡亚做了一段时间后,便销户而去,此后高德黄金通过什么方式在金交所进行交易,便无从知晓了。记者询问高德黄金在上海怡亚开户的起止时间,交易量究竟多大,该经理也因涉及客户隐私而不予回答。另外,高德做的是哪个方向,具体是什么业务,该经理均表示并不知情。

广东证监局规范辖区开户业务

◎本报记者 马婧妍

记者昨日获悉,针对近期广东省内出现的部分商业银行、证券经纪人、社会中介等机构和个人采用“开户返现金”等营销手段组织学生、外来务工人员集中开立空头账户的现象,广东证监局已开始采取多种手段督促各机构提高账户管理规范程度。

据了解,广东局已及时向各机构通报了开立空头账户返现金的调查情况,要求各机构立即开展自查整改工作,同时要求各机构建立健全统筹考虑长期发展方向与短期目标、业务拓展与合规性关系的考核机制,避免出现片面追求开户数量而忽视风险控制的现象。此外,广东局重申并明确禁止各机构非现场开户、新开不规范账户、变相返佣等违规行为,要求各机构对空头账户采取重点监控措施。下一步,广东证监局将对空头账户的跟踪、监控作为机构监管的重要内容,防范空头账户被他人利用和操纵。

大通证券变更法定代表人

◎本报记者 马婧妍

大通证券昨日在银行间市场披露了变更法定代表人的公告,公司于8月4日完成了工商注册变更,变更后法定代表人为于宏民。

大通证券股份有限公司注册地为辽宁省大连市,注册资本12亿元,已获业务资格包括证券代理、证券自营、证券承销、证券投资咨询、受托投资管理。公司原法定代表人为董永成。

东方雨虹公布中签率

◎本报记者 潘乐天

东方雨虹3日公告,公司利用深交所交易系统网上定价发行A股1,056万股,本次网上定价发行有效申购户数为353,290户,有效申购股数为34,674,877,500股,中签率为0.0304543253%,超额认购倍数为3,284倍。

三成大宗交易成交额超过二级市场

今年以来两市A股成交390笔大宗交易

◎本报记者 张雪

今年以来两市A股成交的390笔大宗交易中,有三成交易的成交金额,超过了当日二级市场的交投。业内人士指出,随着大宗交易愈加活跃,成交金额也明显放量,预计今后大宗交易的定价权将得到提高,成为真正的“楼上市场”。

统计显示,截至9月2日,今年以来两市A股成交的390笔大宗交易中,共有104笔交易的成交金额,超过了当日二级市场的交投,占比为27%。而且,随着解禁新规的出台,不少“大小非”通过此系统进行限售股减持,近5个月来这一趋势愈加明显。

数据显示,在4月22日以前,仅有ST四环、天润发展等5笔大宗交易成交额超过了二级市场,占比仅为11%。解禁新规出台后,这一

比例逐月增加。5月份,有中国人寿、三变科技等12笔大宗交易的成交金额,大于当日二级市场的交投,占当月大宗交易成交笔数的15%;6月份,有巴士股份、成商集团等24笔大宗交易,大于二级市场的成交金额,占比达25%;7月份,这一比例增加至27%;到8月份,多达32笔大宗交易的成交额,超出二级市场交投,占当月85笔大宗交易的38%。

仔细分析这104笔大宗交易,可以看出以流通盘较小的中小板品种为主。有68笔超过二级市场交易额的大宗交易,涉及股票均为中小板品种,占比达65%。业内人士认为,倘若这些折价交易通过二级市场成交,势必个股产生极大的冲击,大宗交易系统发挥了一定的“隔离墙”作用。

随着大宗交易愈加活跃,成交

金额也明显放量,不少分析人士预计,或许今后大宗交易的定价权将得到提高,成为真正的“楼上市场”。

民族证券分析师指出,从美国市场来看,去大宗交易平台交易的动力,来自于大宗交易客户本身。他们在散户市场交易会对价格产生过大影响,从而卖不到好的价钱,因此客户是主动选择去大宗交易系统交

上海证券交易所公告(2008)21号

新余钢铁股份有限公司27.6亿元可转换公司债券将于2008年9月5日起在本所交易市场上市交易,证券简称为“新钢转债”,证券代码为“110003”。

上海证券交易所
2008年9月3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)
川润股份	20080908	002272	—	不超过2300
水晶光电	20080905	002273	—	不超过1670

持仓A股账户数连降三周

◎本报记者 潘圣韬

据中国证券登记结算公司最新公布的统计数据,上周两市新增股票、基金账户数分别为192645户和22228户,均较前一周略有上升,不过在持续低迷的成交状况下,A股持仓账户数连续三周出现下降。

截至上周末,A股持仓账户数为4740.33万户,相比前一周减少约7万户。8月份的后三周该数据因为低迷的市场行情出现连续下滑,也是该数据年内首度出现连续三周下降的情形。另外,在持仓账户数减少的同时,A股账户持仓比例也降至近来的新低40.18%。

8月的最后一周,市场弱势难改,沪市仅1611亿的周成交金额,刷新了自2007年1月以来的地量纪录。与之相应的是上周极低的A股交易参与度。数据显示,上周参与交易的A股账户数滑落至652.84万户,再度创下年内新低,而且相比前一周的774万户环比降幅超过15%。

尽管市场成交萎靡,但股票、基金的开户情况近来却呈现稳步回升的势头。上周两市新增股票、基金账户数分别为192645户和22228户,分别比前一周增加11191户和2792户,其中新增股票账户数已是连续三周都有环比上升的表现。

截至上周末,两市股票账户总数攀升至12037.63万户,其中有效账户数为10099.7万户;两市基金账户总数增至2793.68万户。

短线看空机构超过六成

◎本报记者 洗丰

周二大盘延续跌势,短线看空机构数量达27家,增长近一成。

今日短线看多机构只有北京首证等5家机构,多头认为两市周二惯性低开均震荡整理并收下影稍长的阴线,涨跌家数之比显示多方取得了一定的优势。美元指数创近期新高,原油再次出现破位下行态势,这对全球股市再度转暖也是十分有利的。且星型线说明短期变数依然偏大,目前的量能已完全满足了中期底部的基本要求,市场的重大转机很可能已近在眼前。

东方财富网统计了41家机构对周三大盘走势的看法,统计显示,短线看多机构5家,占比12.20%;短线看平机构9家,占比21.95%;短线看空机构27家,占比65.85%。多数机构认为目前市场信心疲弱,量能频创新低,政策面未能改观,外围股市风雨飘摇之际,前低2284点的支撑并不牢靠。与此同时,中石油等权重股迭创新低,银行股重归跌途,场外买盘力量不足,难以支撑股指企稳,后市仍有一定向下空间。

值得注意的是,作为典型的反向指标,分析师指数看空超过六成时,市场极有可能反弹。

广州证券股东变更

◎本报记者 潘圣韬

广州证券日前发布公告称,公司股东广州粤泰实业有限公司更名为广州粤泰集团有限公司,股东广州天力房地产开发有限公司更名为广州富力地产股份有限公司,两股东依然保持原有份额;原股东广州医药集团有限公司股份已转让给广州越鹏信息有限公司,持有公司9.79%的股份。以上变更已全部办理工商变更登记。

国泰君安“君得益”本周五第三次开放

◎本报记者 杨晶

去年12月成立的国泰君安“君得益基金精选”集合理财计划将在本周五迎来第三次开放。

据该产品公告,本次开放期为9月5日至9月11日的五个工作日,仅在9月11日一个工作日接受客户的参与申请。开放期间的价格按“未知价”原则确定,即本集合计划的参与和赎回价格,以受理申请当日的计划单位净值为基准进行计算,该净值在T+2日公告。

据国泰君安网站披露,截至2008年8月29日,“君得益基金精选”集合理财计划最新净值为0.7765元,在今年以来股市重心不断下移的行情背景下,该产品“大涨大跌”,累计净值增长率在券商所有FOF产品中名列前茅。

国元证券牵手招商银行

◎本报记者 杨晶

国元证券近日披露,公司与招商银行合肥分行召开了联合开展第三方存管合作营销会议,欲加强联合营销工作,实现合作共赢。

国元证券表示,这次会议是双方在不久前签署的全面合作协议框架内进行的一次具体的、富有意义的业务活动,得到双方领导的高度重视。

此外,国元证券还披露,8月底荣获安徽省政府通报表彰并授予全省金融工作“2007年度突出贡献奖”。