

“新三板”开始受理非中关村企业

◎本报记者 黄金滔

中国证券业协会副会长邓映翎昨日在凯英信业等5家公司集中挂牌“新三板”仪式上表示,今年以来,中国证券业协会已开始受理其他园区的高科技公司的预备案。目前,协会已与除中关村以外的52个园区签订协议,已有18家公司进行预备案,其中有天津7家公司、济南6家公司正在申请IPO。

邓映翎说,通过近3年的试点,“新三板”取得了一些成绩。特别是今年以来,“新三板”呈现出稳健发

展的趋势。今年,中关村已有21家企业申请在“新三板”挂牌,目前已经批准12家公司挂牌,两家公司未被批准,7家公司还在申报;另外有7家“新三板”公司申请定向增发,目前已完成4家;“新三板”在IPO上亦取得突破,久其软件已通过证监会的IPO审核,还有两家公司正在申请IPO。

不过,邓映翎会后向记者透露,“新三板”向全国其他有条件的国家级高新区扩大试点目前还没有时间表。

深交所副总经理陈鸿桥在仪式上表示,代办股份转让系统是资本

市场支持高新技术产业、支持高新园区的一个探索。在当前的经济环境下,保持经济稳定已经成为我国一个重要的工作重心。如何保持经济稳定,如何充分地运用资本市场,通过利用多层次资本市场体系,通过中小企业融资创新,运用市场化的手段,促进一批创新性企业、高科技企业保持稳定成长,这是我们能否实现我国经济增长方式转变和经济稳定发展的关键。深交所愿意利用自身平台支持更多的企业规范上市、规范运作。

科技部火炬中心主任梁桂在仪

式上说,中关村园区五家企业同日在代办股份转让系统挂牌意义非同寻常,体现出监管部门、科技部等部门希望通过高质量的企业来建设一个健康的资本市场的决心和意志,也表达了通过资本市场来支持创新型国家建设、支持经济转型的决心和意志。今年是国家火炬计划、中关村园区二十周年。二十年来,科技部希望通过高新技术企业孵化器、软件园、风险投资、高新区等一系列政府布局在不同阶段培育科技型中小企业快速成长。他希望五家挂牌企业能

为全体股东、员工、社会负责的态

度,为科技型中小企业在资本市场上树立“标杆”。

会后,梁桂向记者表示,目前“新三板”挂牌公司的高分红已经得到有关部门的高度认可。据统计,此前挂牌“新三板”的27家公司中有15家公司公布2007年度利润分配方案,占到55.6%,其中14家公司利润分配方案中包含现金分红,有不少公司的分红比例较高。比如,指南针中期分配方案为每10股送红股12.5股,派3.13元现金;博晖创新则是每10股送6股,派发现金1.5元。这使得“新三板”的投资者获利丰厚。

上周A股交易账户仅700余万

◎本报记者 潘圣福

中国证券登记结算公司的数据显示,在上周的震荡回落过程中,A股市场的参与度继续明显回落;另外开户情况显示,两市新增股票账户数也是连续三周出现下降。

上周A股市场受到国际经济形势的影响继续呈现震荡行情,上证指数一度再次逼近1800点大关,股票市场的参与情况也因此难以好转。中登公司数据显示,上周参与交易的A股账户数较前一周减少约58.3万户至706.55万户,环比减幅近8%。而且该数据10月份以来已经是连续三周出现下降,700万户左右的周交易账户数也接近了“9.19”行情启动前的年内地量水平。随着交易账户数的进一步下降,A股交易账户占比也是环比回落0.5个百分点至5.92%。

尽管市场的震荡使得投资者活跃度有所降低,但从A股持仓数据上看,上周投资者恐慌“割肉”的现象并不明显。数据显示,上周末的持仓A股账户数反而有所回升,从前一周的4723.02万户回升至4733.24万户,A股账户的持仓比例也相应上升为39.69%,为近几周来升幅最大的一周。

数据还显示,股票开户数近来也是连续回调。上周两市新增股票账户数为161994户,环比减少约3000户,延续了此前两周的回落走势。另外,上周新增基金账户数也降至19765户,环比降幅达到17%,近几周来呈现震荡起伏的特征。

截至上周末,两市股票账户总数达到12164.67万户,其中有效账户数为10233.52万户;基金账户总数升至2809.81万户。

长江超越理财2号调整稳健增长线

◎本报记者 杨晶

据了解,长江超越理财2号按“稳健增长线”的约定,将第二期今年10月24日至明年4月23日的稳健增长线定为0.95元。在此期间,只有当该产品单位净值大于或等于稳健增长线时,管理人才可以提取管理费。

长江超越理财2号自今年4月24日成立以来,至今已逾半年,此次是按该产品说明书相关约定,将2008年10月24日至2009年4月23日期间的稳健增长线确定为0.95元(除进行现金分红外,该增长线在此期间保持不变)。

该产品管理人表示,在此期间,只有当集合计划单位净值大于或等于稳健增长线时,管理人才可以提取管理费。如果集合计划单位净值低于稳健增长线,则集合计划管理人将从集合计划单位净值低于稳健增长线的下一个工作日开始直至集合计划单位净值不低于稳健增长线的当日不收取管理费。

海通证券三季度盈利6.41亿元

◎本报记者 张雷

海通证券今日披露三季报,公司今年7到9月实现净利润6.41亿元,前三季度共实现净利润26.52亿元,较去年同期减少35.27%。

根据三季报数据,海通证券今年7到9月,实现净利润6.41亿元。虽然这样的盈利水平已经远远好于此前披露三季报的5家上市券商,但海通证券的净利润依然较去年同期骤降68.82%。三季度海通证券基本每股收益为0.08元,净资产收益率为1.7%。从今年前三个季度看,海通证券合计实现净利润26.52亿元,同比减少35.27%;由于股本的增加,该公司前三季度基本每股收益为0.32元,同比减少73.55%;每股净资产为4.59元,较上年度期末减少48.43%;截至9月末,海通证券总资产为750.67亿元,比2007年底减少21.27%。

从各项业务看,海通证券三季度实现代理买卖证券业务净收入6.22亿元,贡献了4成的营业收入;证券承销及保荐业务净收入同比大幅增长50%,达到0.66亿元;资产管理业务净收入为1.19亿元,



同比减少36.36%。

值得注意的,海通证券的自营业务保持着稳健的操作,在三季度大盘下挫16%的情况下,公司实现投资收益2.44亿元,公允价值变动收益1.4亿元。截至三季度末,海通证券的交易性金融资产为99.48亿元,较去年年末增加188.21%。海通证券表示,公司三季度增持债券等

固定收益类金融资产,减持了股票等权益类金融资产。

从持股情况来看,三季度海通证券自营部门从二级市场购入了深发展500.66万股,以7998.76万元的初始投资金额计算,海通证券的成本价应该在15.98元左右。

业内人士预计,证券公司三季报业绩的大幅下滑,除了受市场疲

软影响外,还因为2007年三季度是市场行情最为火爆的时期,今年三季报的同比数据比较高。至于2008年全年证券行业的业绩,申银万国研究所孙建预计,大券商净利润同比下降30%-40%,小券商下降70%-80%;长江证券研究所刘骏预计,全行业净利润下降幅度在80%到100%。

熊市750万高薪挖角 券商遭遇保荐人之困

◎本报记者 马婧婷

尽管投行业务显著萎缩,保荐人高薪挖角大战仍然愈演愈烈。记者日前获悉,一家中小规模券商向保荐人开出了三年750万元保底,入职第一年至少收入450万元的优厚条件,一些猎头公司也趁热打铁“加入”了炒保荐人的队伍。

与保荐人的风光无限形成鲜明对比,券商弱市经营遭遇“保荐人之困”已经成为多数从业者的共识。

保荐人身价逆市而上

“一次性给予300万元的转会费”,此后三年每年保证150万元的保底收入。”记者从业内了解到,一家中小规模券商在招揽保荐人时开出了这样的价码。

另有一家营业收入水平在全行业处于中下游的券商,为保荐人提供200万元的保底薪酬,加上提成,该公司保荐人的年收入已经高过了部分高管人员。

“我们公司40多个保荐人,20多个准保荐人,每年光花在这些保荐人上面的‘人头费’就超过了一个亿。”某券商相关负责人表示。

据记者了解,即使在目前的市况下,行业内保荐人每年的保底收入也大都集中在100万元以上,需要引进保荐人的券商必然需要付出更加“昂贵”的成本。

除了有需求的证券公司,猎头公司也趁热打铁,加入到炒保荐人

的队伍当中,一家创新类券商投行部门的负责人表示,近期曾有猎头找上门来,拿着“身价不等”的保荐人进行推销,部分保荐人手里还拿着一些半成品项目。

与身价一起增长的,还有保荐人在公司中的“议价能力”。一家成立时间较晚的券商高管表示,由于保荐人属于稀缺资源,公司对保荐人所提出的薪酬要求都尽量满足,一些新入职的保荐人年薪就已经达到其他业务部门老员工的五六倍。

券商遭遇保荐人之困

与保荐人坚挺的待遇水平形成鲜明对比的是全行业投行业务的萎缩和券商在经营中面临的成本压力。

据聚源数据统计,今年以来仅有48家券商分得承销证券的“蛋糕”,总承销额2745亿元仅占2007年全年水平的35%。随着市场行情的走弱,新股IPO节奏也明显放缓,截至目前,两市仅有76只A股首发上市,月均不足8只,7、8、9三个月上市新股数量逐月减少,分别为10家、4家和3家。

“保荐人现在成了我们公司经营中最让人头疼的问题。”一位券商高管对记者发出了这样的感慨,而在股指跌去70%、部分券商开始降薪裁员预备过冬的背景下,遭遇保荐人之困的证券公司并不在少数。

一位资产管理公司系券商的老总表示,由于成立时间相对较

晚,招募保荐人所提供的薪酬水平起码比类似公司高出了70%到80%,目前该公司已经储备了四个保荐人,但招人过程十分艰难。”

而管理层因为保荐人薪酬水平同其他员工落差过大而遭到投诉,员工通过保荐人考试后立即跳槽争取更高身价,其他业务人员削尖脑袋想跻身保荐人队伍而耽误

平衡保荐人性价比

◎本报记者 马婧婷

保荐人身价弱市不降反升,部分券商仍在展开高薪挖角大战。从业人士对此普遍表示,平衡保荐人的“性价比”正在成为券商的迫切需求,而如何在给予保荐人高薪酬的同时对其勤勉义务以及履职能力做出约束,同时防范可能存在的道德风险也是业内需要解决的问题。

“一直以来,保荐人资格考试的通过率都控制在5%左右的低水平,保荐人总量少且集中程度高,新股审批节奏放慢之后,保荐人‘套’在一个项目上的周期变长,这都从客观上造成了保荐人资源的稀缺性。”

某中型券商投行部门负责人表示,在这种制度安排下,保荐人成为稀缺资源,部分券商为了争取或者保证投行资格而开出高加码就成了顺理成章的市场行为。

业内人士表示,在投行业务量萎缩的背景下,保荐人“性价比”不高的

问题愈发突出,部分保荐人视自己为特权阶层,并未真正履行勤勉尽责的义务,甚至有保荐人违规操作,或带着项目跳槽,存在一定道德风险,但迄今为止,保荐人受到的最大处罚只是暂停三个月资格,权责并没有真正对等。

要使保荐人切实履职,使其“性价比”更趋合理,业内人士建议,可从以下几个方面考虑。首先,对保荐人资格考试进行适当改革,减轻或者消除其稀缺性;其次,出台相关规定,加强机构对保荐人的约束力,使其必须依托证券公司开展工作;再者,加快保荐人诚信体系的建设,对不能履行勤勉义务、频繁跳槽的保荐人给予不良记录;最后,适时放开对保荐人签单的限制。

另外,也有从业者表示,尽管趁弱市加快“跑马圈地”囤积保荐人不是券商投行部门发展的思路,但少数中小券商不结合公司发展的战略需求,盲目高薪挖人也可能带来高风险,这并非明智之举。

山东进行“开空户”自查

◎本报记者 马婧婷

记者日前获悉,山东证监局针对证券公司营销人员通过种种方式诱导不具有投资常识甚至没有投资意愿的人员开立证券账户的行为,组织辖区内证券经营机构进行了自查,以规范营销活动,防范道德风险。

截至目前,山东辖区证券经营机构均已报送了自查报告。结果显示,各机构均对“开空户”现象开展了有针对性的自查活动,加强了营销人员的管理,并未出现贴钱诱导无投资常识、无投资意愿、无投资能力的人员大量开立空账户行为,省内部分营业部已实现了开户实时影像采集功能。

针对存在的免费开立股东账户、存在空账户等情形,部分机构已按照山东证监局要求进行了客户回访、风险揭示等工作,省内证券经营机构合规经营意识和风险控制能力普遍提高。

山东证监局表示,下一阶段该局将在现场检查中加强对账户开立、使用和管理的规范性和制度执行情况的检查;在非现场检查中加强对营业部各类账户的分析,密切关注账户数量异常变化情况,并进行抽查。同时督促证券公司完善业务考核制度,避免将营业部业绩考核、营销人员报酬与开户数量简单挂钩。

安徽检查基金销售机构

◎本报记者 张佩

近日,在安徽证监局召开的辖区基金代销机构座谈会上,安徽对此次基金销售机构现场检查的前期工作做了回顾,对后期工作做出了部署安排。

该辖区相关证券经营机构表示,一直将基金销售纳入经纪业务范畴进行管理,在客户保证金三方存管和账户规范的前提下,基金销售的资金安全性能得到有效保障,信息管理平台、内控制度、投资者教育等各方面均没有出现大的问题。各商业银行在汇报中指出,基金销售的产品选择、制度制定以及资金存管、基金销售协议等都由总行统一进行,各省市主要是销售适用性、投资者教育、从业人员管理上严格管理,规范运作。各行均表示,对此次基金销售机构专项检查工作十分重视,由主要负责同志亲自挂帅,加强组织领导和协调推动,积极落实中国证监会和总部的各项工作要求;通过网点自查和分行抽查的方式,先后对资金安全保障、内部控制制度、宣传推介等内容进行了自查。自查中未发现大的问题,但在基金销售人员从业资格、销售行为等环节还存在一定的不足。下一步,将严格按照证监会的要求和总行的部署予以完善。

彩讯科技昨挂牌“新三板”

◎本报记者 李锐

由上海证券有限责任公司推荐的北京彩讯科技股份有限公司股份在代办股份转让系统报价转让已获得中国证券业协会的备案确认,公司股份于昨日在代办股份转让系统挂牌。

彩讯科技(430033)位于中关村科技园区,注册成立2000年1月,是一家提供数字图像处理、数字显示设备、数字信号传输/切换设备、大型数字显示系统及其相关软件等产品的研发、制造、销售及租赁、技术服务的高新技术企业。2007年9月21日整体变更为北京彩讯科技股份有限公司,股本总额2218万元。

公司长期致力于专业显示设备领域,公司产品广泛应用于电力、通信、交通、公安、国防、教育、水利水务、政府部门、能源部门以及各类企业。自公司创立至今,已在国内重要省会城市设立了十余家分子公司,并逐步搭建起覆盖全国的营销服务网络。

融资融券系统首测达到预期效果

◎本报记者 李小兵

记者从软件开发商新科技了解到,11家证券公司25日启动了融资融券业务试点工作的全网测试。

据了解,本次测试为首次融资融券业务试点的全网测试。主要内容是为了掌握即将开展融资融券业务券商的IT系统的准备情况,包括线路、网络及相关软件,以检验网络系统互联互通能力。参加测试的券商有中信证券、银河证券、申银万国、光大证券、海通证券、国泰君安、东方证券、华泰证券、国信证券、广发证券和招商证券共11家证券公司。

作为一家专业从事证券公司中后台业务系统的软件开发商,为确保此次融资融券业务试点全网测试的顺利开展,新科技做了精心细致的准备,结合中国登记结算公司测试通知要求,有针对性地对信用证券账户开户、资料修改和销户以及融资买入、融券卖出、买券还券、融资融券证券划转等业务的结算制定了详细的测试方案,并派出专业的技术人员在现场配合证券公司此次的测试工作。参加此次测试证券公司反映,新科技的产品完全能够满足系统安全、稳定和可靠的技术要求,达到了预期效果。

关于2008年湖南有色金属控股集团有限公司公司债券上市交易有关事项的通知

各会员单位:

2008年湖南有色金属控股集团有限公司公司债券(证券代码:111043,证券简称:08湘有色)将于2008年11月3日在本所上市交易,现将本期债券上市交易的有关事项通知如下:

1. “08湘有色”发行总额为20亿元,其中上网发行份额为0.2亿元。“08湘有色”为10年期固定利率债券,附发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。本期债券在存续期内前5年票面利率为5.8%,在债券存续期内前5年固定不变。在本期债券存续期的第5年末,如发行人行使上调票面利率选择权,未被回售部分债券票面利率为债券存续期内前5年票面利率加上上调基点,在债券存续期满后5年固定不变。投资者有权选择在本期债券的第5个计息年度的回售登记期

内进行登记,将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人,或选择继续持有本期债券。

本期债券采用单利按年计息,不计复利,逾期不另计利息。
2. 本期债券上市首日集合竞价申报价格的有效范围为发行价的上下30%,进入连续竞价申报价格的有效范围为最近成交价的上下10%。
3. 上市首日后,本期债券集合竞价的有效范围为前收盘价的上下10%,连续竞价的有效范围为最近成交价的上下10%。
4. 本期债券交易无涨跌幅限制。
5. 本期单笔申报最大数量应当小于10万张。

深圳证券交易所
二〇〇八年十月二十九日

关于2008年记账式(二十期)国债上市交易的通知

各固定收益平台交易商:

根据《财政部关于2008年记账式(二十期)国债发行工作有关事宜的通知》(财库[2008]68号)和本所有关规定,2008年记账式(二十期)国债(以下简称“本期国债”)将于2008年10月31日在本所固定收益证券综合电子平台上,现将有关事项通知如下。

一、本期国债为固定利率债券,期限为30年,票面利率为3.91%,利息每半年支付一次;本期国债起息日为2008年10月23日,每年4月23日、10月23日支付利息(逢节假日顺延,下同),2038年10月23日偿还

本金并支付最后一次利息。

二、本期国债于2008年10月31日起在本所固定收益证券综合电子平台上市,交易方式为现券和回购。

三、本期国债上市交易的现券证券名称为“08国债20”,证券代码为“019820”。

上海证券交易
二〇〇八年十月二十八日