

IPO 加剧货币基金赎回潮

随着更多的新股发行,市场资金面会更加紧张,对货币基金的真正考验还在后头

时报讯 (记者 张宇) 随着中工国际网上申购的结束,接踵而来的是6月12日、13日,包括同洲电子、大同煤业以及之后的云南盐化3只新股网上申购的连续展开。而随着这些新股申购时间的日益临近,货币基金正面临着巨大的赎回压力。

据统计,近两个月,从货币基金中抽出的资金大约有360亿元,赎回的势头近日有所加剧。业内人士指出,预计新股发行将造成市场资金面更大的紧张状况,对于货币基金来说,真正的考验还在后头。

收益稳定难挡赎回潮

自6月5日IPO资金进入冻结期以来,货币基金的收益率总体平稳,呈现稳中有升的格局。统计数据显示,6月8日所有货币基金的平均7日年化收益率为1.923%,6月7日的平均7日年化收益率为1.8598%,保持了稳中有升的状态。

但是,尽管货币基金的收益率稳定,却难敌新股发行的吸引力,有“资金蓄水池”之称的货币基金近期赎回压力骤增,相当部分货币基金近期规模



新股IPO及多种因素引发近日股市大振荡。漫画 沙勇作

缩水20%~30%。根据对20只货币基金抽样调查显示,其中有11只货币基金近两个月规模缩水约30%。此外,相关基金评级机构的研究员估计,近期货币基金总体上的赎回数量应在20%左右。由于一季度末货币基金总规模近1800亿元,如果按照保守的20%的赎回量估算,从货币基金流出的资金大约在360亿

元左右。不过从统计中也可以看出,银华、万家、汇添富等一般收益率保持在1.8%~1.9%的货币基金,相对规模还比较稳定,这说明投资者对于货币基金的收益情况还是相当看重。

资金流向新股IPO

360亿元的赎回资金到

底流向了何处?货币基金经理们认为,货币基金再赎回潮,除了收益率停滞不前、股票市场赚钱效应凸现外,首当其冲的因素就是新股IPO开闸,这部分资金应该大部分被投入股市。

据了解,申购新股不仅风险低,而且收益率诱人。以中工国际为例,如果每周申购一次新股,发

行价7.4元,每个中签率都是0.14%,每个配号中签500股,每股股价上涨5元,保守估计1年下来的收益率将达到4.73%。这样的低风险收益率,足以让货币基金投资者动心。由于此次新股IPO采取现金认购的方式,而持有货币市场基金的多数机构投资者都有新股认购的资格,因此就发生了大额赎回,参与新股认购的现象。

监管部门日前还发文通知提示,基金管理公司应当密切关注股票发行对货币市场的影响,充分认识货币市场基金、中短债基金等可能出现的利率风险和流动性风险。

可是,基金公司对于货币基金被大幅赎回的状况却无能为力。一位货币基金公司负责人表示,货币基金本身的产品定位就是现金管理工具,如今房市、债市等其他投资市场都在向下调整,唯有A股市场的收益率节节攀升,因此投资者赎回货币基金去投资股市是意料中事。作为基金公司本身,结合公司的实际情况,完善基金产品线,为投资者提供风险收益更加全面的投资产品,以适应不同阶段投资者的需要,才是目前真正需要落实的工作。

06年记账式七期国债上市

时报讯 深交所昨日公告,2006年记账式(七期)国债已发行结束。根据财政部通知,本期国债于6月13日起在深交所上市交易,证券简称为“国债0607”,证券编码为“100607”,标准交易单位为“10张”,每张面值为100元。回购抵押比例为1:0.930。 顺风

同洲电子发行价确定为每股16元

时报讯 将于下周一发行的同洲电子昨日发布定价公告,本次发行价定为16元/股。 中证

上证所公开谴责*ST天海董事长

时报讯 昨日,上证所作出了《关于对天津市海运股份有限公司董事长宋兴庭和控股股东天津市天海集团有限公司公开谴责的决定》公告。

公告说,天津海运2005年9月22日的公告披露,公司控股股东天海集团于2005年9月13日出具《承诺函》及补充说明,就其下属公司截至2004年12月31日止对上市公司债务76488万元的解决进行承诺:承诺提供相当价值的资产进行担保,且该等资产将不会抵押给第三方;该等资产包括但不限于天海集团拥有的位于天津港南疆码头附近区域的土地及附属资产,其中土地面积约为18万平方米、房屋面积约为4万平方米,并预计于2005年底之前完成资产抵押担保手续等相关工作。截至目前,该公司控股股东未按照承诺履行相关义务;公司董事长兼控股股东董事长宋兴庭未能勤勉尽责,对控股股东未履行承诺的行为负有不可推卸的责任,其行为严重违反了有关规定以及在《董事声明与承诺书》中做出的承诺。根据《股票上市规则》的相关规定,上证所决定对天津海运董事长宋兴庭和控股股东天海集团予以公开谴责。对于上述惩戒,上证所将抄报天津市人民政府,并将其计入上市公司诚信记录。 顺风

鹏华价值优势基金下周一发行

时报讯 (记者 袁峰) 昨日记者获悉,由鹏华基金管理公司招募的鹏华价值优势股票型证券投资基金已获批准,将于下周一开始发行。

据悉,该基金属上市契约型开放式股票型证券投资基金(LOF),股票投资比例为60%~95%,债券投资比例为0%~35%,权证的投资比例为0~3%,现金或到期日在1年以内的政府债券投资比例不低于5%。业内人士评价指出,这样的比例配置可以保证该基金在牛市中获得超额利润,也可起到很好的风险隔离墙作用。

一苇渡江

宝钢集团举牌G邯钢过程中,其收购资金来源值得关注,宝钢集团没有暴露的其他关联公司持股情况,也让“福尔摩斯们”大有用武之地。

众所周知,中国的上市公司与其母公司,历来有千丝万缕的关系,上市公司占其母公司便宜的不多,倒是清讨母公司占用资金的声音不绝。这次收购的不是上市公司而是母公司。2005年4月,宝钢股份增发了50亿股A股,共募集资金净额254.11亿元。关于宝钢不缺钱、应不应该增发的

宝钢举牌面面观

争议一直没停止,这部分资金主要是用来购买母公司的“优质资产”。关于资产含金量的争议也一直没停止,但母公司钱已经落袋。这次宝钢集团举牌用的资金,与宝钢股份的募集资金有否关系?如果问到,自然是没关系。

这里有一个问题,就是如何监管上市公司的募集资金使用。募集资金按道理只能用于实体经济,否则,投资者自己都会投资,何必需要让其浪费股本资源呢?但对于一家大型企业,子公司、孙公司成群,

有如何清楚资金使用的每一条路径呢?

以往也有上市公司把募集资金拿来购买国债,美其名曰提高资金使用率,监管部门又奈之何?所以,监管只能从源头开始,尽量作总量控制。

在商言商,当股市摆脱低迷、存在超额利润时,上市公司或者其母公司看出商机,进行二级市场的投资,这本也无可厚非。但一牵涉到募集资金就有问题。每一项收购公布,投资者自然会追究其真假,谁都明白,举牌之前已

经有大把廉价筹码被吸,正等着投资者卷入反收购想象时套现。因此,碰到聪明的投资者,收购时股价连涨,举牌之后反而大跌,如果拿募集资金套利反而入套,麻烦也因而到来。

宝钢集团收购G邯钢,自然有利用资本市场完成市场扩张的计划,不过如何绕过条条块块的国有管理体制、地方利益,将考验其智慧,或许宝钢集团更应该考虑如何跨出国门去扩张,以及如何在国际铁矿石谈判中去争取胜算。(下) 古禅

广东华友拍卖行有限公司拍卖公告

受委托,本公司定于2006年6月19日下午3:00时在深圳深圳市福田区福田南滨河大厦9楼909室拍卖厅公开拍卖如下标的物:

- 1、笔记本电脑、网卡等,凭证号:2006财151号,保证金0.5万元;
- 2、笔记本电脑硬盘等货物一批,凭证号:2006财154号,保证金2万元;
- 3、手机、液晶显示屏、手机储存卡等,凭证号:2006财171号,保证金4万元;
- 4、手机、记忆卡等,凭证号:2006财173号,保证金2万元;
- 5、铝合金110瓶,凭证号:2006财182号,保证金0.5万元;
- 6、笔记本电脑硬盘1200个,凭证号:2006财205号,保证金6万元。

标的展示时间:2006年6月13、14日。展示地点深圳海关仓库。保证金截止时间:6月18日下午4点钟(以到账为准)。标的保证金划付账号及具体竞买登记手续请致电本公司(注:办理竞买登记手续须持汇款凭据、有效身份证明原件及复印件)。公司地址:广州市东风中路300号之一企安大厦13楼D室 联系电话:020-83848189 83648180 联系人:杨先生 徐先生 深圳海关网址: http://shenzhen.customs.gov.cn

严重违规者终身禁入证券市场

时报讯 为促进证券市场规范发展,中国证监会日前发布《证券市场禁入规定》,并自27月10日起施行。届时,违反法律、行政法规或者违反中国证监会有关规定的有关责任人员,证监会将会根据情节轻重采取证券市场禁入措施。

《规定》指出,下列七类人员在违反法律、行政法规或者中国证监会有关规定,情节严重的,中国证监会可以根据情节严重程度,采取证券市场禁入措施:一是发行人、上市公司的董事、

监事、高级管理人员,其他信息披露义务人或者其他信息披露义务人的董事、监事、高级管理人员;二是发行人、上市公司的控股股东、实际控制人或者发行人、上市公司控股股东、实际控制人的董事、监事、高级管理人员;三是证券公司的董事、监事、高级管理人员及其内设业务部门负责人、分支机构负责人或者其他证券从业人员;四是证券公司的控股股东、实际控制人或者证券公司控股股东、实际控制人的董事、监

事、高级管理人员;五是证券服务机构的董事、监事、高级管理人员等从事证券服务业务的人员和证券服务机构的实际控制人或者证券服务机构的实际控制人的董事、监事、高级管理人员;六是证券投资基金管理人、证券投资基金托管人的董事、监事、高级管理人员及其内设业务部门、分支机构负责人或者其他证券投资基金从业人员;七是中国证监会认定的其他违反法律、行政法规或者中国证监会有关规定的有关责任人员。

《规定》进一步明确了

证券市场禁入措施的法律效果和适用标准。按照有关责任人员违法违规行为的严重程度,依法进一步地将证券市场禁入的期限划分为3至5年、5至10年和终身三个档次,并明确规定了适用各档次的相应条件。其中,对于行为特别恶劣,严重扰乱证券市场秩序并造成严重社会影响,致使投资者利益遭受特别严重损害,组织、策划、领导或者实施重大违法活动的严重违法犯罪人员,则可以采取终身的证券市场禁入措施。 中证