



昨日国内其他重要指数		
深证成指收盘	中小板指收盘	创业板指收盘
↑1.24%	↑1.45%	↑2.20%
11533.23	6736.91	1994.39

上市公司换手率排名		
仙坛股份	19元	71.02%
五洋科技	26.66元	69.2%
环能科技	56.83元	64.21%

上市公司成交量排名		
兴业银行	14.71元	118亿元
中信证券	27.66元	99.5亿元
中国平安	66.32元	93.4亿元

资金流向(两市主力资金净流出53亿元)		
沪市	深市	创业板
净流出	净流出	净流入
24亿元	29亿元	10亿元

两市股票昨日涨跌一览		
上涨:1785家 占比67%	平盘:346家 占比13%	下跌:534家 占比20%

全球重要指数一览(截至北京时间昨日23时)		
▼道·琼斯	17856.78	-1.54%
▼纳斯达克	4927.37	-1.11%
▼标准普尔	2071.26	-1.42%
▼恒生指数	24123.05	-0.17%
▼台湾加权	9562.98	-0.86%
▼日经指数	18790.55	-0.95%

· 股市聚焦 ·

### 风范股份 拟10转15派4.3元

风范股份昨日晚间公告称,公司控股股东和实际控制人范建刚向公司董事会提交了公司2014年度利润分配预案的提议,提议以截至2014年12月31日公司总股本为基数,以资本公积金向全体股东每10股转增15股;同时,向全体股东按每10股派发现金股利4.3元。

### 国新能源 去年净利增长四成

国新能源昨日晚间发布年报称,公司2014年实现营业收入55亿元,同比增长25.25%;实现净利润4.4亿元,同比增长41.07%;每股收益0.74元。同时,公司拟向全体股东每10股转增7股。公司表示,2014年公司完成了重大资产重组的配套融资。

### 共达电声 大股东减持10%股份

共达电声昨日晚间公告称,公司控股股东潍坊高科为满足自身发展需要,拟在3月9日-9月8日期间通过大宗交易方式减持公司股份不超过3600万股,即不超过公司总股本的10%。截至公告日,公司控股股东潍坊高科持有公司股份15228万股,占公司股份总数的42.3%。

### 神州泰岳 拟涉足在线教育领域

神州泰岳昨日晚间公告称,公司计划与天津云中融信网络科技有限公司共同出资设立3家新公司,分别为北京云中融信网络科技有限公司、北京融聚世界网络科技有限公司及北京神州泰岳教育科技有限公司。3家公司分别定位于为互联网与移动互联网开发者提供基于云计算通讯云平台、为手机厂商提供融合通信产品解决方案以及为在校大学生提供职业能力培训。

### 安彩高科 收购中原天然气股权

安彩高科昨日晚间公告称,公司拟向特定投资者以每股不低于4.75元非公开发行不超过144210526股,募资不超过6.85亿元。募集资金将用于收购中原天然气55%股权(4.8亿元)、补充流动资金(1.85亿元)。公司表示,收购中原天然气有利于公司进一步布局燃气业务板块,推动公司战略转型。

### 龙力生物 联手中科院广州能源所

龙力生物昨日晚间公告称,公司近日与中科院广州能源研究所签署《战略合作框架协议》,双方在平等互利的前提下,共同开发生物航空燃料产业化技术。协议约定,公司与广州能源所合作的范围为纤维素生物航空燃油关键技术与集成技术研发,广州能源所提供纤维素生物航空燃油技术作为支撑,公司以资金及现场条件的形式投入。

### 金信诺 子公司参与起草IEC获批

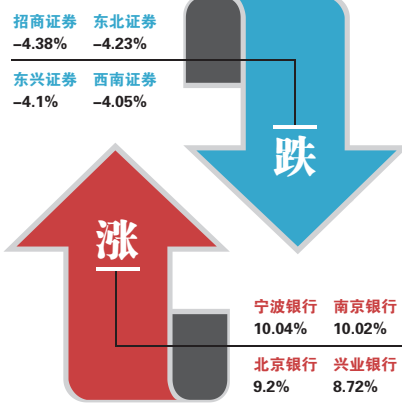
金信诺昨日公告称,近日,由我国提出并主导制定的国际标准IEC61169-45《射频连接器第45 部分:SQMA型快速连接型射频连接器分规范》于2014年被IEC批准发布成为正式的IEC标准。此项IEC标准由公司的控股子公司常州金信诺电子信息设备有限公司和工信部电子工业标准化研究所共同起草。栏目主持:刘泽先 姜鑫

责编 马元月 美编 王飞 责校 杨志强 电话:64101908 news0518@163.com

## 券商牌照放开掀波澜

# 银行股狂欢券商股遭弃

### 昨日部分银行股与券商股市场表现一览



示,商业银行收购券商是未来3-5年能够看到的,但昨日的市场对兴业银行收购华福证券一事反应有些过度。在他看来,美国金融业刚刚走完分拆的道路,中国金融业混业尚存在法律障碍、制度障碍和人事障碍,目前我国“一行三会”的分业监管刚开始有协调沟通的机制,短期内不会把业务这么快地融合在一起操作。

华泰证券也在最新的研究报告中称,现行法律下我国金融体系属分业模式,牌照放开还需《证券法》和《商业银行法》修改先行,考虑到修法涉及面广,影响深,短期内并不现实,预计会有2-3年的过渡期。

在曾刚看来,商业银行从事券商业务的方式有很多种,一种是直接申请,由监管机构下发牌照;另一种是直接收购。而据业内人士介绍,目前在国内的十多家上市银行中,仅有中国银行通过全资控股的中银国际获得了内地证券承销牌照。更多的情况是,金融集团以及银行通过旗下券商子公司经营相关业务,即集团拥有证券牌照和银行牌照,但与银行并无直接关系。比如平安集团下属的平安证券和平安银行、招商局集团下属的

招商银行和招商证券,此外还有中信银行与中信证券、民生银行与民生证券等。

#### 券商行业竞争将加大

在杨德龙看来,监管层目前实行的是混业竞争的思路,在扩大银行业务范围的同时,提高券商行业的竞争力度,通过竞争优胜劣汰,充分发挥市场化竞争的作用。但这对于券商会有一定的冲击,实力较小的券商可能会面临着淘汰,同时还将加快券商行业的洗牌,加剧行业内重组兼并为行。

“从目前看,银行在投行业务方面已经发展很快,债券承销、投融资顾问等业务发展迅速,如果再拿到经纪业务,依靠银行的众多网点渠道,会对券商形成较大冲击。”曾刚如是说。而国海证券分析师孔令峰则认为,券商准入门槛的放开趋势以及互联网证券业务的快速发展都加剧了券商行业的竞争,目前经纪业务依然是券商第一大业务,佣金率的过快下滑对券商业绩将会形成较大负面压力。据中金公司估算,2014年证券业务收入2602亿元,如果牌照完全放开,商业银行最好情况下能获得25%-30%的收入份额,而这都将加剧券商行业之间的竞争。

对于向银行发放券商牌照的过程,杨德龙认为应该是由银行提出申请,然后由监管部门根据资质考核审核批准。而中金公司分析人士预计,牌照开放将从投行业务开始。

不过需要注意的是,虽然未来行业竞争可能加剧,但是诸多业内人士认为就短期而言,券商的利空效应被市场放大了。“向商业银行发放券商牌照对券商股是一定的利空,但对于券商股的冲击不应该如此大。”在杨德龙看来,昨日券商股的市场表现有些过激。而长江证券也在研究报告中称,目前券商行业内部竞争已经较为充分,影响更多是情绪面的。

北京商报记者 孟凡震 董亮/文 王飞/制表

## 老周侃股 Laozhou talking

# 新股发行权与上市权应分开

周科竟

到了,也得重新寻找投资去向,这也不利于公司股东的长远价值。

长期投资者想要什么?想通过购买优质企业的股权,然后获得资产的低值增值,至于买入股权之后等等再上市,并没有任何损失。惟一会认为自己吃亏的,只有那些打新专业户,仅仅是为了赚取一二级市场差价,买入新股之后上市就卖出。只有他们才会在发行与上市分开下受到影响。

但是他们的权利值得维护吗?他们的存在,加大了市场短期资金压力,他们要融资3万亿元用来打新,把新股中签率降至冰点,让中小投资者根本买不到新股;他们垫高了二级市场投资者买到新股的价格,全部掠夺了管理层降低新股发行价的红利,却把投资风险留给了二级市场投资者。

本栏建议,按照合理的速度,例如每个交易日沪深两个交易所各发行一只新股,这样一个月能够发

## 违规申购 提交报价不申购 31名IPO配售对象上“黑名单”

北京商报讯(记者 马元月 姜鑫)网上网下同时违规申购、提交报价单不申购等违规现象再度出现,昨日证券业协会再次披露了31名配售对象黑名单。

根据昨日晚间证券业协会发布的公告,华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金、中邮核心优选股票型证券投资基金、中国电力投资集团公司企业年金计划及多家自有账户在2014年9-12月期间华电重工、东方电缆、九州药业、国信证券、凯发电气等43个首次公开发行股票项目中,违反相关规定被列入黑名单。

据黑名单显示,此次违规行为主要包括提交有效报价但未参与申购以及网上网下同时申购两类,黑名单中有12名配售对象提交了有效报价但未参与申购;18名配售对象同时进行了网上和网下申购;还有1名配售对象同时存在两种违规行为。

根据相关规定,网下投资者或配售对象有上述两种违规行为的,将被列入黑名单6个月,网下投资者在被列入黑名单6个月内,主承销商不得接受其参与询价和申购。列入黑名单的时限自昨日起算,已列入黑名单的配售对象时限连续计算。

此次遭罚的31名配售对象包括了12个机构账户和19个自然人账户。值得

注意的是,华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金、信达澳银领先增长股票型证券投资基金、中邮核心优选股票型证券投资基金、中邮核心竞争灵活配置混合型证券投资基金4只公募基金赫然在列。

除此之外,上投摩根-诺亚正行分红增长4号特定、上投摩根事件驱动3号资产管理计划、中国电力投资集团公司企业年金计划以及宁波海天股份有限公司、深圳市旅游(集团)股份有限公司等也出现在名单中。

而在19个被罚的自然人自有账户中,一个名为陈顺水自有资金投资账户因提交有效报价但未参与申购在2014年12月1日就已经进入黑名单,而另一个翁金海自有资金投资账户不但同陈顺水一样两次违规,本次还同时出现了两种违规行为。另外,还有焦力松自有资金投资账户、夏路自有资金投资账户等四个自然人自有账户被列入黑名单12个月。

早在2014年8月26日,证券业协会就曾发布首批IPO配售对象黑名单,42名配售对象被列入黑名单,而去年12月1日的第二批黑名单中则有61名对象被罚。与前两次相比,本次的黑名单名额有所减少,有业内人士认为,投资者的违规申购行为正逐渐改善。

行约40只新股,但是上市新股数量则由管理层根据二级市场承受能力适量安排,于是大家都能够获得自己想要的东西,这才是和谐。

这个办法还能起到大幅提升新股中签率的作用,很多中小散户也能买到新股,虽然持有的时间可能会相对长一些,但是却能获得一定的投资收益,总比看着新股持续涨停自己却买不到要好很多。什么是金融创新?就是通过改变现实的不合理制度,达到保护中小投资者权益、让需要资金的企业获得融资、让投资者能够获利的目的。并非只有照搬外国成功经验才是创新。

如果实行了发行权与上市权分开,那么未来实行注册制也就有了平稳的过渡时间。注册制推行初期,必然会面对大量企业申请上市的局面,此时可以再度使用集中发行、依市场情况上市的办法,达到多赢的目的。

## 富煌钢构九涨停后“急刹车”

北京商报讯(记者 马元月 叶龙招)次新股富煌钢构(002743)在连拉9个涨停后,昨日突然急刹,而这也使得上周五大单抢筹该股的游资陷入亏损境地。

从昨日的走势图来看,富煌钢构在集中竞价时还有入报涨停价,没想到开盘后该股就大幅下跌,不到半小时,就被资金砸向跌停板,报20.05元股。不过,跌停板并未被完全封死,下午2时20分,跌停板被打开,震荡半个多小时之后,富煌钢构依然没有扭转大跌的命运,收盘时跌幅高达8.08%,股价报20.48元/股。昨日富煌钢构的成交量高达3.61亿元,换手率达58%,这也意味着,绝大部分打新或者前期炒新的投资者已经在昨日抛货,兑现收益。

对于打新的投资者来说,昨日即便以跌停价卖出,也依然是赚得盆满钵满,

浮盈的比例达178%。不过,炒新的投资者恐怕就没有这么走运了,尤其在上周五抢筹富煌钢构的投资者,已经不幸地踩中“地雷”。北京商报记者注意到,在上周五以22.28元/股的涨停价豪赌富煌钢构的多为游资,当日的龙虎榜显示,华西证券杭州学院路证券营业部的游资压的筹码最多,达到1701万元,占当日总成交量的近四成。而昨日的大跌,直接给这些游资当头一棒,以收盘价来算,华西证券杭州学院路证券营业部的游资昨日一天浮亏的金额就达到140万元。

值得注意的是,华西证券杭州学院路证券营业部的部分游资在昨日应该是忍痛出货了,因为从昨日该股的龙虎榜单来看,处于卖一席位的正是该营业部,卖出的金额为1655万元,占总成交量的4.61%。

## 7公司首发申请13日上会

北京商报讯(记者 刘泽先 姜鑫)羊年首批新股的密集发行还未开始,又有7家公司加速了迈入资本市场的步伐。据证监会昨日晚间的公告,创业板发审委将于3月13日审核7家公司的首发申请。

公告显示,这7家公司分别是广州市浩云安防科技股份有限公司、宁波鲍斯能源装备股份有限公司、河南清水源科技股份有限公司、中潜股份有限公司、南京金信传输科技股份有限公司、山东莱芜金雷

风电科技股份有限公司和北京汉邦高科数字技术股份有限公司。

进入2015年以来,证监会对新股发行的核准批文越来越多,上次更是一下子核发24家新股,伴随着核发新股数量增多的是上会企业的倍增。此前,证监会新闻发言人曾明确表示,主板、创业板每周分别召开一次发审会,每次大致安排两家左右企业。而此次同时审核7家公司的首发申请,也预示着新股发行的提速。