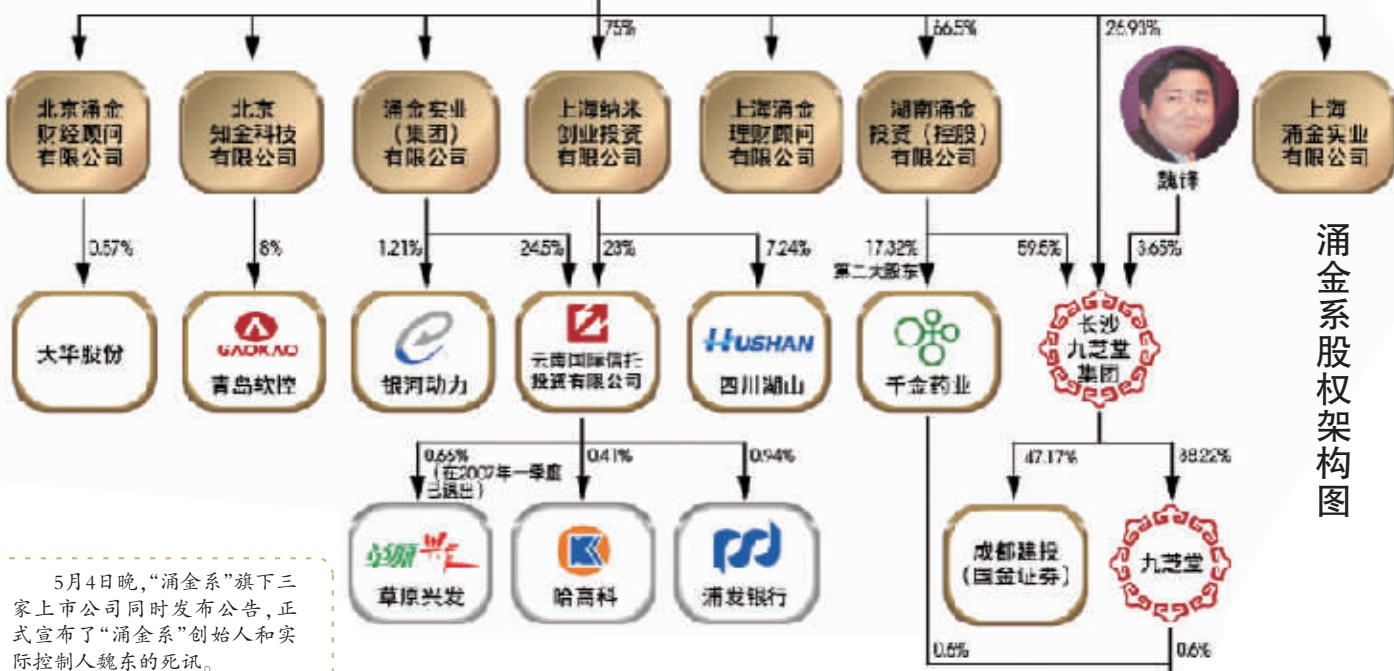


掌门自尽 涌金系 前途未卜



央行行长周小川：第二季度通胀有望缓解

时报讯 中国央行行长周小川昨日表示,中国央行一直在非常密切地监测是否有大量热钱涌入中国。他在在巴黎参加国际清算银行会议的间隙表示,由于中国经济的规模非常大,因而少量异常资本流动不会对中国货币政策产生严重影响。

此前一日他表示,中国的通货膨胀状况今年第二季度有望得到缓解,但2008年全年物价总体前景仍存在不确定性。春节过后经季节性因素调整后的消费者价格指数(CPI)将会下滑。他重申,还预计4月和5月,也可能包括6月的CPI升幅将会(进一步)放缓。但这并不意味着全年的状况都将如此,目前并不能确定CPI是否会持续高企。

中期协颁布规则 进一步规范自律管理

新华社电 中国期货业协会负责人昨日表示,新颁布的《期货从业人员资格管理规则》等六项自律管理规则,旨在进一步规范协会对期货从业人员以及会员的自律管理,促进期货行业健康规范发展。

近日,中期协颁布实施了一系列自律管理规则。根据新颁布的管理规则,期货从业人员必须定期参加中期协组织的后续培训,每两年培训时数累计不少于18个学时。新规则还对从业人员的职业操守和职业道德做出了要求。

北京中期协总经理母润昌表示,我国期货市场已经进入大发展阶段,随着商品期货品种的不断增多和股指期货筹备工作日益完善,期货从业人员数量正在爆发性增长。因此,加强对期货从业人员的培训,提高期货从业人员的业务素质和职业操守对于促进期货市场长期稳步健康发展十分重要。

涌金系三只股大震荡

昨日,涌金系旗下三家上市公司同时发布公告,正式宣布涌金系创始人和实际控制人魏东的死讯。千金药业(600479)、国金证券(600109)股价震荡剧烈,分别以15.68%和15.48%的振幅居两市昨日涨幅排名的第一、第二位。

昨日,涌金系控股的两家上市公司国金证券(600109)、九芝堂(000989)以及参股的千金药业(600479)发布公告称,湖南涌金投资(控股)有限公司原董事长魏东先生于今年4月29日意外辞世。三家公司同时表示,公司各项经营和管理活动一切正常,无其他应披露而未披露事项。

4月30日,国金证券和九芝堂均“因公司发生重大事项”临时停牌一天,当日坊间开始传出关于魏东意外辞世多个版本的消息。节后复牌,两只股票的表现颇受关注。

国金证券昨日大幅低开后迅速拉升,股价一度

冲至52.97元,冲高回落于14:17再度翻红,最终收于50.17元,微涨0.1%。全天振幅达15.48%,换手率到21.72%,成交额达8.4亿元。九芝堂在低位震荡运行并于下午两点过后迅速走高,报收13.86元,涨幅3.66%,振幅8.68%,换手率为10.48%。千金药业则走势强劲,该股低开高走,并在尾盘急速拉升,报收26.92元,涨幅达8.81%,以15.68%的振幅位居两市昨日涨幅排名之首。

从4月初的低点20.6元至今,国金证券已经上涨了近1.5倍。有市场人士担心,国金证券在本轮反弹行情中的领头羊位置可能会因此夭折。有业内人士指出,鉴于魏东的身份和影响力,他的逝去对于涌金系控制的上市公司而言,面临较大不确定性。

股市最后一个大佬

在“德隆系”、“鸿仪系”、“朝华系”等轰然倒下后,“涌金系”似乎成了中国股市老一代“系类家族企业”的最后代表。

魏东生前为业内闻人。今年41岁的魏东毕业于中央财经大学,曾在中国经济开发信托投资公司工作。1994年创建北京涌金投资有限公司,1995年创建上海涌金实业有限公司,现任国金证券董事、九芝堂股份有限公司董事、九芝堂集团董事长、湖南涌金投资(控股)有限公司董事长。

魏东十多年来,投资期货、法人股等收获颇丰,令很多业内人士佩服其先知先觉,如今正处于事业的巅峰。与魏东接近的人士亦称,魏东引领下的“涌金系”这些年在逐渐转向正规的运作。

九芝堂是魏东的“涌金系”控制的首家上市公司,2002年初“涌金系”受让九芝堂集团股份,进而控制了

上市公司九芝堂,成为其第一大股东。九芝堂集团及九芝堂也成为日后“涌金系”资本运作的主要平台。利用九芝堂平台,“涌金系”还不断通过增持成为千金药业的第二大股东。

2005年,正值证券业低迷时,“涌金系”通过多家旗下公司控股了成都证券,并更名为国金证券。随后,国金证券借壳成都建投,并在2007年率先上市,是为数不多的券商借壳上市的成功案例之一。

另外,“涌金系”还实际控制云南国际信托投资有限公司,在交通银行上市前实现了参股。据了解,“涌金系”最近还参股了武汉商行。

今年4月,魏东以自然人股东的身份首次出现在一家上市公司的股东名单上。在浙江大华技术股份有限公司的招股书中,魏东和涌金集团分别持股5.525%和3.45%。

摩根大通：加快建仓A股蓝筹

时报讯 “随着A股市场的大幅下挫,目前上市公司市盈率已趋于合理,国外投资者已开始对A股市场产生投资兴趣。”摩根大通中国证券市场部主席李晶日前表示。在今年1月份还大幅减仓的QFII,3月份已开始了逐渐建仓。

中证登公司数据也显示,3月份可查QFII账户资金整体增加。从3月下旬以来,QFII开始小幅建仓;进入到4月,买入幅度明显加快。4月的前两周,据不完全统计,QFII净流入已经过百亿元。Topview数据也显示,4月的第三周,QFII云金公司(陆家嘴营业部A3261席位)合计买入41.9亿元,卖出25.2亿元,资金净流入16.7亿元。而4月17日以来,A3261席位已连续4个交易日蝉联沪市单日资金净流入席位状。

李晶指出,国际投资者之前对A股一直不好看,因为A股的价格比较高,但是,今年以来,国外投资者对A股市场产生兴趣,因为A股一些大盘股下跌幅度比较大,特别是一些领先的蓝筹大企业。

今年暂停上市公司可能最多不过8家

新华社电 2007年年报披露工作已基本尘埃落定,2008年暂停上市的上市公司全部浮出水面。从目前情况看来,今年面临暂停上市的公司数量可能最多不过8家,将较往年锐减。

继率先暂停上市的S*ST鑫安后,*ST丹化、S*ST万鸿、S*ST星美、*ST春兰以及*ST华源因为连续三年亏损,至年报披露日起停牌,而交易所将在公司股票停牌后15个交易日内对公司股票是否暂停上市作出决定。而*ST威达和九发股份则有点特别,这两家公司没有能在规定时间内披露年报,这也将为公司的上市交易前景抹上阴影。其中,按照规定,*ST威达未在法定期限内披露年度报告,且因公司整改结果申请验收,公司股票已停牌两个多月,公司将面临暂停上市的厄运。另外,*ST东碳、*ST源发和*ST沪科等三家公司,虽然2007年实现盈利,但是均被会计师事务所出具了非标准无保留意见。

5月4日晚,“涌金系”旗下三家上市公司同时发布公告,正式宣布了“涌金系”创始人和实际控制人魏东的死讯。

湖南涌金投资(控股)有限公司控股的九芝堂(000989)、国金证券(600109)和参股的千金药业(600479)公告称:涌金原董事长魏东于2008年4月29日,因“个人身体原因”,“意外辞世”。

魏东在北京的家位于昆玉河北畔、紧邻紫竹院西门的中海紫金苑。据现场目击者,昆玉河北岸的钓鱼人称,4月29日不到下午4时,有人从中海紫金苑2号楼9层跳下。阳台上随后出现两个女人的身影,叫声凄惨。大约五分钟后120救护车抵达现场。其家人同时向北京海淀区公安分局的治安大队报案。

“我们正在准备5月6日的追悼会。”国金证券董事长雷波说。

5月1日,新浪网站称魏东家人向该网站提供了一封“遗书”的复印件。这份字迹潦草的“最后留言”表示,由于“长期工作压力和近期外部环境压力”,“强迫症”时刻困扰,造成严重的“失眠及抑郁”,因此决心把自己和大家都“解脱”出来。

有接近魏东的人士表示,魏东生前为人低调宽厚,结交甚广,但近年来罹患肺癌,并显然被抑郁症困扰。此次居然采取这样的方式诀别人世,留下白发老父与孤儿寡母,颇令人震惊、不解和唏嘘。

也有知情人士证实,魏东此前曾接受调查。

据财经、证券时报、21世纪经济报道

基金第一季度明里唱多暗地减持

金融股五六月上涨可能性极大

时报讯 受到“五一”长假期间政策暖风频吹、外围股市纷纷造好影响,A股市场昨日承接“五一”节前回暖态势,迎来节后开门红,两市个股呈现普涨格局。

但是在市场人气不断回升的背后,仍然存在隐忧,作为市场上权重最大的板块,金融股的集体走弱成为昨日市场反弹最大的拖累。

统计显示,第一季度以来基金不断唱多金融股,而在背后却在不断减持金融股。基金的暗渡陈仓之举给本次反弹蒙上一层阴影。

基金2007年报看好金融股

从盘面观察,农业股和有色金属股成为昨日市场上的领涨力量,而金融指数成为唯一飘绿的行业指数。个股方面,过半金融股出现下跌,其中券商股呈现领涨态势,国元证券跌3.63%,太平洋跌1.95%,宏源证券跌1.31%;银行股亦未能幸免,南京银行跌0.97%,交通银行跌0.74%,建设银行跌0.72%,兴业银行跌0.64%。

但是,回首2007年基金的年报,金融股成为2008年基金最为看好的一个行业。国泰君安统计了国内全部363个基金的2007年度报告中各基金

对于2008年度证券市场投资的展望,金融行业成为最被看好的行业,共有48家基金将选择配置金融股,其中包括博时、国投瑞银、长城、国泰、富国、嘉实、巨田等众多大型基金在内。接下来是医药、地产、化工、零售、食品、新能源等行业,其次是机械、煤炭、农业、钢铁、旅游酒店等行业。

金融股首季遭基金狂减仓

而随着基金一季报的披露完毕,基金暗渡陈仓的把戏终于曝光于台前,作为基金最为看好的板块,金融没有成为基金大举增仓的目标,反而成为大幅减持的首选,背道而驰选择背后的深意令人玩味。

天相投研的统计数据也显示,截至今年第一季度末,基金公司重仓持有的金融类股市值合计为3212.7亿元,较上季度锐减41.1%;基金持有的金融股市值占基金净值比例为13.0%,较上季度减少了4.2个百分点,基金持有的金融股市值占基金持股市值比例为18.6%。

从个股来看,今年第一季度末基金共持有12只银行股,中国银行、中信银行不在基金重仓股的名单中。由于对于宏观经济的担忧,基金公司多

数银行股进行了减持。而保险股和券商股亦未能幸免,成为基金大举抛售的对象。

金融股五月份看涨

基金减仓之心暴露无疑。金融股成为一季度市场的领涨先锋,金融指数大跌41.61%,领跌行业指数。虽然遭到基金的疯狂减持,但是金融股的基本面仍然良好,在超跌之后,后市的走势值得期待。根据统计,金融行业的净利润对市场贡献最大。数据显示,一季度金融保险业对市场净利润增长贡献度达到84.23%,远居各行业之首,排名第二的交通运输仓储业贡献度仅为10.47%。

国泰君安金融行业研究员伍永刚表示,金融股经过大幅调整后,银行PE估值与中国香港、美国接近,而PB估值与中国香港接近,但远高于美国。从PEG看,我国银行合理PE为25倍至30倍,2008年银行股价有一定的上升空间。同时我国银行业仍享有一定的垄断性保护,将长期增长维持稳定较快态势,持续稳定性增长应享有较高的估值水平。根据银行业发展前景、估值分析,并考虑银行股相关的市场因素,5、6月份银行股开始孕育一波上涨机遇的可能性极大。(雷鸣)