

中期期货吸收合并 两经纪公司获批

证券时报记者 黄兆隆

本报讯 中国中期(000996)今日发布公告称,该公司控股子公司中期期货已获证监会核准,将吸收合并中国国际期货经纪有限公司、中期嘉合期货经纪有限公司。

据了解,吸收合并完成后,中期期货注册资本由5000万元变更为30000万元。其中,中国中期出资比例为22.46%,中期集团出资比例为73.61%,其他小股东出资比例为3.93%。

同时,国际期货、中期嘉合的《经营期货业务许可证》将依法注销。两公司的营业部变更为中期期货的营业部,经营范围为:商品期货经纪、金融期货经纪。

南京银行三大股东 承诺参与配股

证券时报记者 黄兆隆

本报讯 南京银行(601009)今天公告,该行收到持股5%以上股东南京紫金投资控股有限公司、法国巴黎银行、南京新港高科技股份有限公司关于参与认购公司配股股份的承诺函。

上述股东承诺:将以现金全额认购南京银行五届十二次董事会审议通过的配股方案中可配股份。即按每10股不超过2.5股的比例配售,本次配股募集资金净额不超过50亿元人民币。

中信银行 拟发250亿次级债

证券时报记者 黄兆隆

本报讯 今日,中信银行(601998)发布公告称,该行将召开股东大会,审议此前中信集团向该行董事会提交的关于该行于今年发行250亿元次级债补充附属资本的临时提案。

公告显示,发行次级债券将作为首选方案,发行混合资本债为备选方案,次级债的发行总额不超过人民币250亿元,债券期限不少于5年,募集资金将用于补充银行附属资本。

长江证券 获准新设4家营业部

证券时报记者 黄兆隆

本报讯 今日,长江证券(000783)发布公告称,该公司获证监会批准,将在北京市崇文区、河南省新乡市红旗区、湖北省黄石市下陆区、湖北省恩施土家族苗族自治州恩施市各设立1家证券营业部。证券营业部的营业范围为证券经纪业务。

中金公司预计 2010年中国GDP增长10%

证券时报记者 游芸芸

本报讯 中金公司近日发布2010年宏观经济展望报告称,2010年全球经济继续好转,2010年中国将呈现高增长温通胀态势:预计全年经济增长10%,消费将是最重要亮点;2010年通胀上升至3%仍属温和,全年呈倒V型走势。

对于市场重点关注的房地产,中金公司判断将呈现“短痛长赢”局面。虽然近期在政策打压下房地产板块面临风险。但中长期来看,我国房价仍将上涨。我国在2015年以前人口结构依然支持房价上涨,而政府对社保等公共开支的不足,迫使居民不得不购房以增加自身财富,推高了刚性需求,因此房价上涨的趋势不会改变。

银行理财产品 发行数连降三周

证券时报记者 黄兆隆

本报讯 根据Wind资讯统计显示,上周(2009年12月27日至2010年1月2日)共有15家银行发行了89款理财产品,发行数量较前一周(2009年12月20日至2009年12月26日)少58款,萎缩39.45%,为连续第三周下降。

上周,人民币理财产品发行量为78款,占比87.64%;美元产品发行6款,占比6.74%;港币产品发行2款,占比2.25%;澳元产品发行2款,占比2.25%;欧元产品发行1款,占比1.12%。

2009年保荐代表人胜任能力考试成绩揭晓

600余名投行人员跃入“龙门”

证券时报记者 桂衍民

本报讯 素有“中国金领考试”之称的保荐代表人胜任能力考试成绩昨日揭晓,据证券时报记者多方了解,2009年考试过关率约24%,大约有600多人通过此次考试进入准保荐代表人行列,成为行业的准金领。

准保代队伍再添600人

据悉,2009年报名参加保荐代表人胜任能力考试的总人数约为3000人。根据昨日各家证券公司查询出来的结果,有约600人此次考试成绩及格,过关率约为24%;单一证券公司中过关率最高的接近50%,一般都在20%左右。

2004年以来,我国每年举行保荐代表人胜任能力考试。2004年首次考试通过率约40%,此后,监管层严格控制保荐代表人的数量,2005、2006、

2007、2008年的考试通过率分别为9%、5%、10%和18%。其中,首次考试通过614人,随后通过人数逐年下降,最低时仅有88人通过。

根据中国证监会公布的数据,截至2008年年末,通过保荐代表人胜任能力考试的人数为2230人,其中有签字权的保荐代表人为1300人左右,还有约900名没有拿到签字权的准保荐代表人。按此次考试600人过关计算,目前我国准保荐代表人数量合计达到了1500人左右;相应地,历年来通过保荐代表人胜任能力考试的总人数也增至2800人左右。

短期对行业冲击不大

对于此次保荐代表人胜任能力考试结果,一位专门从事保荐人挖角的猎头表示,短期内不会对行业产生影响,但未来可能会冲击保荐代表人和准保荐代表人的薪酬。

根据2008年9月份中国证监会网站公开显示的保荐代表人名单,当时国内共有保荐机构66家,保荐代表1121人,但这些保荐代表人分配却极其不均匀。彼时资料显示,国信证券保荐代表人数最多,达到88人;最少的券商则只有2位保荐代表人。彼时66家保荐机构中,保荐代表人数少于4人的有3家,另有7家保荐机构保荐代表人数刚好为4人。

正是这种实力和分配的不均,成就了保荐代表人高昂的身价。上述猎头人士表示,当前有签字权的保荐代表人均年薪都在120万元,这还不包括项目签字费(亦称“项目提成”)和津贴。而在2007年IPO火爆的时候,保荐代表人均年薪甚至攀升到200万元,为此保荐代表人被行业称为“金领”。

考试通过人数增加,受冲击最大的还是准保代。”另一位金融猎头



国信证券保荐代表人数在业内遥遥领先

人士表示,由于去年IPO的暂停本来就导致了准保代的薪酬下降,目前已经有不少保荐机构将准保代的年薪降到了40万以下,不少公司甚至将准

保代的津贴也取消。这位猎头人士预测,随着此次考试结果的出炉,那些尚无签字权的准保代的薪酬可能再次面临下调。

三成券商加入集合理财阵营

券商集合理财去年添13新兵总数达32家,“基金独大”格局将改善

证券时报记者 吴清桦

本报讯 监管层对中小型券商集合理财牌照放行加速,越来越多的券商加入到资产管理业务的行列中来。2009年,13家券商推出了自己的首只集合理财产品。截至目前,已有32家券商获批开展资产管理业务,占券商总数的三成。

据WIND数据显示,截至2008年底,仅有19家券商开展了集合理财业务。而目前,已有32家券商推出了自有品牌的集合理财产品。这意味着,在2009年一年中,有13家券商加入了开展了集合理财业务的大阵营。

2009年上半年,中山证券、信达证券、华融证券、方正证券资产管理业务资格获批;下半年,中信建投、东兴

证券、银泰证券获批开展资产管理业务。从2009年二季度以来,大通证券、第一创业证券、东北证券、民生证券、国海证券、宏源证券等陆续有集合理财产品获准发行,这些券商争相推出本公司第一只集合理财产品。

最近,光大证券等券商也拿到资产管理业务牌照,一批新的券商集合理财产品即将推出。

券商资产管理业务资格审批加快,以及券商集合理财产品的大扩容,与监管层的鼓励态度密切相关。去年9月初,证监会开始放松了对券商集合理财产品存续期和规模的限制;对成立2年以上的证券公司,新成立集合理财产品可以不设立存续期以及规模上限;证券公司可以自主选择是否有存续期。

监管层不仅在券商集合理财产品展期和审批方面放松,同时在集合理财的形式上也鼓励创新。光大证券601788 2009年11月19日发布公告称,其设计申报的“光大阳光集结号混合型一期集合资产管理计划”成功获得中国证监会批复,成为业内首只获批的“小集合”理财产品。

申银万国分析师认为,券商集合理财整体规模不大,目前的加速发展也在情理之中。相比基金,券商集合理财的设计更为灵活;相比私募,券商集合理财的管理更为阳光。近几年来,券商自身的风控能力有所增强,渠道优势也有所凸显。伴随着券商集合理财阵营的壮大,证券市场“基金独大”的格局将逐渐改善,多层次的机构投资者体系也将逐渐成型。

招商证券去年端掉40余家李鬼网站

证券时报记者 万勇

本报讯 2009年全年,招商证券(600999)与监管部门共同关闭40多个假冒招商证券的非法网站。与往年相比,2009年的非法证券活动更加猖獗。

据悉,去年招商证券客服中心共接到举报非法欺诈的电话305个。这些举报电话多来自上海、深圳、武汉等

地区的招商证券客户。”招商证券客服中心工作人员向证券时报记者表示,举报大体可以分为两类:一类是冒充招商证券工作人员骗取客户钱财;更多的则是声称自己是某知名私募基金公司、某投资咨询机构,拥有大量内幕消息,可以先提供几只股票,然后引诱投资者交会员费加入会员。”

除了处理投诉电话外,招商证券还加强了网络监测,并在公司网站开

辟“防范非法网站”专栏,曝光监测到的非法网站网址,同时针对假冒网站发布澄清公告33次。在招商证券与上级监管部门的共同努力下,目前已关闭40多个假冒网站。

此外,招商证券还利用后台客服系统,根据接收到的投诉内容,编辑成案例和小贴士,以短信形式分送、分批、分次发送给客户,提醒客户加强对非法证券活动的识别和防范。

感受悲极生乐的2009

证券时报记者 云石

几乎没有安稳睡过觉。那时候就是博谁的胆子大,谁敢重仓杀入股市,谁买的股票能踩住政策的节拍。”

2009年的股市是撑死胆大的吓死胆小的。

林毅果断地用更高的收入和几箩筐好话把辞退的研究员重新找回来,给他们的任务就是跑企业,比如看几个大城市4S店汽车的销量,去矿山煤矿实地调研销售情况。林毅自己则花时间去揣摩政策,看新闻评论,请证券公司研究员吃饭。

他的投资逻辑是:启动经济复苏,能源肯定是先行者,而中国最广泛使用的能源是煤炭,于是煤炭股成为他的投资首选;当然拉动内需要靠大件消费品,房子和汽车的产业链条长,创造就业机会多,政府一定会百般呵护,这也是他看好这两个行业并重仓买入的理由。

让林毅感到压力最大的是,A公司重新制定了“振兴计划”,而且把全

年利润指标的一大半压给他。A公司在拿不到多少出口订单、国内市场增长有限之时,只能把宝押在林毅这里。

2009年证券市场风雨搏斗留给林毅最深的烙印是,“此生也许很难再见到这么悲极生乐,从一个极端走到另一个极端。”

喜的是,政府4万亿财政刺激计划竟然逼银行行业投放了约10万亿的信贷,整个中国成为拉动全世界经济复苏的火车头。年初对GDP负增长的恐惧变成了年底时中国GDP增幅超过了9%的欢庆。

悲的是,当时林毅的许多朋友也猜中了中国经济风向转变的开头,但没有猜中结局。年初他的那些热衷减价处理一般库存的钢铁企业界朋友,绝对没有想到今年全球期货市场最热门的期货

品种,竟然是中国最普通的螺纹钢,而且成交量也高居各品种之冠。

当然,大家都在市场博弈,利润的多寡则完全是胆量、毅力、判断力的极限挑战。林毅今年的收益的确没有让董事会失望,董事长每次见到他都是慈眉善目的一副笑脸,因为A公司每个季度的投资收益都在增长。

林毅在恰当的时候选择了离场,因为“人人都热衷在股市和楼市赚大钱的时候,就是离场的开始”。林毅很清醒“天下没有不散的宴席,要有耐心等待下一场。”至于下一场在什么时候开始,林毅准备休假一段时间,“好好研究一下经济政策和美元走势,中国经济在这场金融海啸中崛起,已经成为世界第二大经济强国,后面的机会更多。”

“我的2009”·资本市场人物特写(五)

中国证监会核准设立专业证券理财服务机构
2008年设立全国首家“信托+证券”理财机构
高端理财新选择
百瑞信托
理财热线: 800-883-6667
手机和未开通800地区拨打: 0371-63581273