

华润信托报告统计显示

1月份私募平均仓位降至 59.43%

证券时报记者 张宁

本报讯 据华润信托发布的报告显示,私募基金平均仓位由2009年12月末的73.87%下降至2010年1月末的59.43%,平均仓位下降14.44个百分点。

与此同时,据华润信托的统计显示,持有低、中、高三种仓位的私募基金数量基本持平,这也在一定程度上表明了投资经理对市场看法出现较大的分歧。

而这也与证券时报此前的月度业绩统计结果大致吻合。据证券时报统计,在261款已经公布完整月度净值数据的阳光私募中,今年1月份取得正收益或接近正收益的阳光私募超过3成;23%的阳光私募产品净值跌幅介于4%—8%之间;接近30%的阳光私募产品跌幅超过大盘跌幅。这显示在当前震荡市中,私募持仓情况与业绩表现紧密相关。

根据华润信托的统计,月收益率领先的私募基金主要是分布在中、高仓位区间。其原因在于,中仓位者在降低仓位控制风险的同时,通过参与新股认购获得一定的收益并且进一步锁定了其进入二级市场的资金,以规避系统性风险;另外,中仓位者通过短线操作,较好地把握了区域热点和重组题材。高仓位者则通过自下而上的选股,较好地把握了年报预期高送转题材和行业及区域热点。

申银万国证券统计显示

去年四季度券商集合理财再遭净赎回

证券时报记者 万勇

本报讯 去年四季度以来,受股市大幅波动影响,券商集合理财产品再次整体遭遇净赎回。根据申银万国证券统计,去年四季度券商股票类产品整体赎回率达到5.9%,FOF、混合型产品赎回比例也明显放大,分别达到9.52%和6.87%。

统计显示,在券商集合理财产品中,除中投汇盈核心优选、广发理财3号分别获得104.94%、35.09%的高比例申购外,其余大部分券商集合理财产品都遭遇了较大比例的净赎回,如华泰紫金鼎锦上添花、银河金星1号、海通稳健成长的赎回比例分别为46.18%、32.97%、32.39%。此外,券商QDII产品也难逃净赎回厄运,去年四季度表现相对较好的中金大中华股票配置,继去年三季度后再次遭遇了大比例净赎回,赎回比例达16.05%。

对此,申银万国证券分析人士认为,券商股票类产品连续遭遇净赎回,一方面与去年以来券商集合理财产品整体表现相对落后及投资者对后期股市运行持谨慎态度,投资者选择落袋为安或转投其他理财产品有关。另一方面,从单只产品的申购赎回看,其申购情况与其业绩表现并无明显的正相关性,同时一些今年成立的产品也遭遇大比例赎回,这可能与券商的营销能力强弱有关,也反映了部分券商只重视产品首发而轻视产品的持续营销。

不过,单只券商理财产品的申购赎回比例波动明显较大,这并不利于产品管理者的操作,继而影响业绩经营的稳定性。

展望2010年的市场,大部分券商集合理财产品管理人认为,2010年的主题应该是经济的持续复苏和政策的逐步退出之间的博弈,股市将受基本面的支持和政策面的压制,因此向下和向上空间均有限,投资重点在于把握结构性机会。

北京银行 26 万股解禁股 将于 2 月 24 日上市流通

证券时报记者 桂衍民

本报讯 北京银行(601169)今日公告,该行首次公开发行A股前已发行的股份中的26.06万股,将于2月24日正式上市流通。

北京银行披露,此次即将上市流通股份的持有人为境内自然人。此批限售条件股上市流通后,北京银行还剩余的22.72亿股有限售条件的股份,分别为国家股和境外股。

银监会核准牛锡明 为交通银行行长

证券时报记者 桂衍民

本报讯 交通银行(601328)今日公告,该行近日收到银监会批复,核准牛锡明任该行副董事长、行长的任职资格。

此前,交通银行董事会审议同意聘任牛锡明为该行行长,委任其为该行执行董事,并选举其为副董事长。

中投公司接受胡关金辞呈

顾伟国将出任银河证券总裁

证券时报记者 孙晓霞

本报讯 2月11日下午,中投公司党委委员、执行董事、副总经理张弘力,中投公司党委委员、副总经理、中央汇金公司总经理谢平,前往中国银河证券股份有限公司,代表中投公司党委宣布了银河证券主要领导班子的人事任免。

张弘力宣布,经中投公司党委研究,顾伟国拟任银河证券党委书记,并推荐其出任银河证券总裁,待履行相关程序后正式任命。从即日起,将由顾伟国主持银河证券日常工作。

据了解,顾伟国于1959年出生,

研究生毕业,长期从事金融工作,具有丰富的专业知识和管理经验。1998年在中国建设银行总行担任多个部门正职,2007年起到银河证券工作,现任党委委员、副总裁。

张弘力代表中投公司党委接受了胡关金因个人原因辞去银河证券总裁职务的辞呈,并对其在银河证券期间的工作给予了充分肯定,称其“锐意改革,谋划大业,为公司的发展和稳定做出了贡献。”

张弘力说,银河证券党委副书记兼副董事长胡长生,因工作需要调回中央汇金公司另有任用。对胡长生在银河证券期间所做的工作,张弘力给予充分肯定。

顾伟国简历

一、工作经历

- 1976.10—1978.3, 浙江镇海海费公社社里洞桥大队务农(知青)
- 1982.3—1984.8, 江西省哲学社会科学研究所工作
- 1987.8—1993.8, 中国建设银行投资研究编辑部编辑
- 1993.8—1994.8, 中国建设银行投资研究编辑部副处长
- 1994.8—1996.1, 中国建设银行信贷一部综合处处长
- 1996.1—1998.1, 中国建设银行监察室副主任

- 1998.1—1998.9, 中国建设银行委托代理部副总经理(主持工作)
- 1998.10—2001.3, 中国建设银行委托代理部总经理
- 2001.3—2002.9, 中国建设银行中间业务部总经理
- 2002.9—2007.1, 中国科技证券公司党委委员、常务副总裁
- 2007.1—至今, 中国银河证券股份有限公司党委委员
- 2009.9—至今, 中国银河证券股份有限公司副总裁

顺应调控 外资行集体收紧房贷

证券时报记者 唐曜华

本报讯 在楼市调控风频吹之下,除了中资银行收紧房贷外,去年底还在争抢房贷份额的外资银行也已经悄然提高贷款门槛。以二手房贷款为例,证券时报记者从东亚银行深圳分行了解到,今年起该行已将二手房贷款政策调整为:以国土局备案合同的成交金额为基数发放贷款,不再承认“阴阳合同”。

“阴阳合同”的操作手法在深圳地产界比较常见,目的是为了帮客户避税。小张去年底刚买了一套总价120万元的二手房,跟卖家签署的合同如实填写成交金额,即“阴”合同。而在国土局备案的合同,即“阳”合同,则以卖家当时买房的成本价40万元进行登记,这样光契税就可少交8000元,还可规避个人所得税等。而银行大都默认“阴阳合同”的存在,并按私下签署的“阴”合同的成交金额发放贷款。

今年年初我们银行调整了二手房贷款政策,现在只承认国土局备案的成交金额,并以此为基础发放最多8成贷款,利率可打7折。”东亚银行深圳分行相关人士昨日告诉记者。



东亚银行深圳分行已将二手房贷款政策调整为:以国土局备案合同的成交金额为基数发放贷款,不再承认“阴阳合同”。

如果以实际成交金额算下来,通常相当于贷到4.5成贷款。”记者以上述小张的案例来算,小张实际上只能获得不足3成的贷款。

收紧房贷的外资银行不止东亚银行一家。记者致电花旗银行、渣打银行、汇丰银行等了解二手房贷款政策时获悉,即便是首次置业者,从花旗银行一般只能申请到“首付3成、利率8.5折”的贷款;渣打银行表示利率最多仍可以打7折,但是贷款一般只能贷到7成。

按照目前的监管规定,90平方

米以下首套房最多可以贷款8成、利率7折。银行收紧房贷要求属自发行,目前以中行为代表的部分中资银行已经将首套房贷款利率优惠调至8.5折。

除了首付利率政策收紧外,外资银行对二手房贷款还设有隐性门槛,比如:汇丰银行要求所购房产总价超过150万、贷款金额超过50万;而在房龄方面,汇丰银行要求深圳地区二手房房龄不超过15年,其他城市不超过10年。花旗银行则要求二手房房龄不超过20年。

适应行业发展新形势

上海经纪人执业自律规则出台

见习记者 朱凯

本报讯 日前,上海市证券同业公会会员大会在沪召开,会议审议通过了《上海地区证券经纪人执业自律规则》,今后上海地区证券经纪人及内部营销人员将实行“阳光化”执业。记者会后了解到,申银万国证券公司总裁冯国荣当选新一任会长,唐华铭等12人当选为副会长,国泰君安证券公司副总裁何伟当选为监事长。

中国证券业协会副会长杨晓武出席会议并讲话,他肯定了在上届会长陈耿的领导下,同业公会的工作得到各方的广泛好评。他表示,要抓住上海正在加快建设国际金融中心和证券市场发展的良好机遇,更好地发挥自律组织的作用,要与时俱进,不断深化自律管理和服务的理念,增加工作的自主性、履行职责的有效性。

上海证监局局长张宁在讲话中回顾了四年来上海证券业的发展取得的显著成绩:合规水平进一步

提升,整体实力不断提升,创新发展能力不断增强。她指出上海证券业发展面临新的形势,机遇与挑战并存。机遇来自实体经济对资本市场的要求,以及资本市场自身的飞速发展,拓展了证券业发展空间,机遇还来自上海国际金融中心建设不断推进为上海证券业发展提供了契机;挑战来自市场竞争日益激烈,挑战还来自经营机构的核心竞争力有待进一步提高。

大会审议通过了《上海地区证券经纪人执业自律规则》,根据《规则》,今后上海地区合规的证券经纪人和证券经营机构的内部营销人员将“阳光化”执业。

据悉,该《规则》由总则、执业资格及备案、业务管理、禁止行为及自律处罚、投诉与处理、申请复议与处理及附则共七章组成,对证券经纪业务人及内部营销人员的执业行为作了相应的自律规定。《规则》经会员大会审议通过后,还将在实施前出台更具体的配套操作细则。

锐意进取 打造蓝筹广发

——广发证券董事长王志伟和总裁李建勇谈上市后发展战略

证券时报记者 卢荣

一是在证券业领域大力推进“狭义集团化”战略,继续扶持现有证券类子公司成长壮大,并适时投资(收购或新设)其他证券类子公司。

二是在大金融领域审慎推行“广义集团化”战略,适时向其他金融同业(银行、保险、信托)参股,构建以证券业务为核心的金融控股集团。

三是继续做大各项业务规模,提高市场占有率。

四是增强业绩的稳定性,做好资产的科学配置、业务结构的合理搭配。

五是加强精细化管理,提高经营效率和盈利水平。

六是严格控制风险,善用各种金融工具(如股指期货)化解风险,转移风险和对冲风险。

七是有效整合广发系的金融资源,通过集团公司旗下各公司之间的资源共享(品牌、客户、渠道、产品、信息等)、优势互补、业务创新,实现母子公司利益的最大化。

八是做好信息披露、投资者关系管理和市值管理工作,通过“产品经营”和“资本运作”的两轮驱动,实现公司的持续、健康、稳定发展。

将资产管理与直投业务 作为提升业绩的战略增长点

记者:广发证券没有雄厚的背景,在发展中如何能够走出一条独特的发展之路?

李建勇:广发证券作为“草根券商”,与其他具有雄厚背景的券商相比,在综合资源、大项目业务来源等方面处于劣势,但从另一个方面看,广发证券也有股权结构科学、管理团队与员工队伍稳定、机制灵活、自我调节能力强等优势,因此有着不同的发展路径。

记者:广发证券上市后,未来的业务重点会放在何处?

李建勇:广发证券上市后,首先将利用上市公司的品牌优势,继续做大投行、经纪、资产管理等传统业务的规模,提高市场占有率。第二,要利用上市公司的资本优势,适当增加资本消耗性业务的投入,比如自营业务、直投业务、融资融券等。第三,要大力发展资产管理与直投业务,将资产管理与直投业务作为业绩增长的战略增长点,减缓市场波动对公司利润水平的冲击。第四,要积极发展融资融券与股指期货等创新业务,改善公司的盈利模式与盈利结构。

广发证券将在以下几个业务重点方面加大投入:一是整合公司内部资源,增加公司各项业务的附加值;二是加快业务由通道服务向综合价值增值服务的转变;三是积极争取创新业务,改善盈利模式。

打造责任广发与阳光广发

记者:在您心中,上市后的广发证

券应该是什么样的形象?

李建勇:上市后,我心目中的广发是:第一、蓝筹广发。广发证券将继续本着“继往开来、与时俱进”的永续经营理念,在中国资本市场上树立“蓝筹广发”的鲜明形象。

第二、责任广发。广发证券将一直注重践行企业公民义务,在更大层面为社会创造价值,在企业文化、行业标准和社会责任上,起到标杆作用。同时,作为上市公司,广发证券还要在公司治理、财务制度、信息披露、“三会”运作、投资者关系等方面,力争成为规范运作的上市公司标杆企业。

第三、透明广发。广发证券上市后,将严格按照监管要求和自身特色,注重提升公司治理水平、完善内部控制制度。通过建立多元化的董事结构,使董事会的决策更为科学、合理。广发证券将建立并实施新闻发言人制度、信息披露联系人制度,使投资者的知情权得到正确、恰当、全面的满足。

第四、阳光广发。这两方面的含义:其一、中国有句俗话说叫“阳光总在风雨后”。广发上市确实历经周折,这也是成长的代价,我希望经历风雨后的广发更稳健、更规范、更透明。其二、2010年,广发将迎来自己19岁生日,步入成年阶段。我希望成年的广发,能够像这个年龄阶段的年轻人一样,更自信、更有活力、更阳光。



广发证券董事长王志伟



广发证券总裁李建勇

广发证券连续十五年名列十大券商行列,被市场誉为“国内市场化程度最高”的证券公司。今日,广发证券将在深圳证券交易所复牌上市,正式登陆资本市场,成为国内第12家上市证券公司。

上市后,广发证券的市场定位和未来的发展战略成为投资者和业内人士共同关心的问题。为此,证券时报记者专访了广发证券董事长王志伟和广发证券总裁李建勇博士。

树立蓝筹广发的品牌形象

记者:上市对广发证券来说是一个全新的开始,广发证券未来发展战

略是如何规划的?如何给股东长期的回报?

王志伟:广发证券刚成立时提出四化目标:规范化、股份化、集团化、国际化”。2004年,该战略目标已经基本实现。

广发下一阶段的目标是通过3-5年的努力,拥有稳定的市场竞争力和综合实力,业务排名、经营业绩进入行业前列,树立“蓝筹广发”的品牌形象,成为广受尊敬的价值创造者和社会责任担当者。

广发证券将从以下八个方面进一步提升公司的竞争能力,回报股东,回馈员工,反哺社会: