中信证券 拟向金石投资增资22亿

证券时报记者 孙 闻

本报讯 中信证券今日公告称，该公司董事会审议同意对金石投资增资22亿元。中信证券昨日召开董事会，审议同意这一决定。金石投资是中信证券旗下直接投资机构，于2007年注册成立。

信托行业 去年三项指标创历史新高

见习记者 林荣宗

本报讯 中国人民大学信托与基金研究所《蓝皮书课题组》主编邢成日前指出，2009年信托公司行业管理信托资产规模在2009年继续快速增长，平均信托资产达到历史最高点的386.22亿元，比2008年增长57.2%。

与此同时，平均信托收入和平均信托利润两项数据亦达到了历史高点，分别为:2009年平均信托收入达到20.38亿元，比2008年增长70.46%；平均信托利润达到17.35亿元，比2008年增长99.64%。邢成表示，截至今年4月30日信托公司披露的的2009年年报显示，虽然受国际金融危机一系列不利因素的影响，但资本利润率仍然维持在14.53%的水平，高于2004-2006年三个正常年份。人均净利润245.74万元/人的水平，仍居自信托公司披露年报5年以来的次高点水平。

四成私募 表示将申购农行A股

证券时报记者 韦小敏

本报讯 私募排排网研究中心日前对国内顶尖私募基金管理人做了调查，调查结果显示，其中40%的私募表示将会参与农行申购。

鼎陶朱辉投资公司总经理段焰伟认为，在农行上市前市场会有"保底"过程，农行上市后市场会有反弹趋势。对银行板块而言，农行上市前其他银行股交易不会太活跃，随着农行上市，其震荡上行会带动其他银行股反弹。另外，农行申购价为2.68元/股，这是市场博弈的结果，相对合理。

广发证券与中行 开展全面合作

证券时报记者 杨 冬

本报讯 证券时报记者获悉，昨日广发证券与中国银行广东省分行在广州签署了《全面业务合作协议》，旨在为双方客户提供全面的跨界金融业务。

记者从签约仪式现场了解到，随着本次合作协议的签订，双方将在目前合作基础上，进一步加强第三方存管、资金融通、投资银行、资产管理、直接投资、基金业务、期货业务、资金业务、企业年金、金融电子市场等多方面业务合作，以及风险管理、人才培养等多领域的管理交流；同时双方将不断拓宽合作范围、创新业务产品、共同做好客户挖掘及服务工作。

广发证券相关负责人表示，个人客户服务方面，将与广东中行积极探索制定一揽子金融产品及增值服务;企业客户服务方面，双方将通过优势互补，进一步加强在大小非客户营销、证券市值管理、信托产品研发等方面的合作，在企业IPO、增发、配股、企业债发行、股权投资、不动产投资等方面共同为企业提供包括投资银行、贷款融资、财务顾问等在内的全面金融服务。

金融新闻热线

全面征集金融机构相关新闻线索。

一经采纳并经记者采写见报，将有奖励！

电话:0755-83501747、83501745

邮箱:jgb@zqsbs.com

6月银信发行破"红线" 半年规模远超去年

银信产品叫停后信托公司被迫加快转型

证券时报记者 张 宁

本报讯 最新数据显示，6月份银信产品发行规模已突破监管层此前制定的"5月红线"。银信产品发行从受到"全面监控"到"全面叫停"，其今年总规模或将止于2.8万亿元，但这仍远远超过去年全年的1.77万亿。

"红线"告破

证券时报此前独家报道，监管层近期制定了"5月红线"，即要求部分银信产品发行规模与发行增速居前的信托公司主动压缩业务规模，以后每月银信产品发行规模不能超过5月份。然而，据消息人士透露，从各家信托公司陆续上报的6月份银信产品发行情况看，该月发行规模仍远远超出监管层的预计。

数据显示，6月份发行的银信产品数量已突破520只，而5月份共发行415只。长期跟踪信托产品发行的用益信托分析师李旸接受记者采访时则估算，6月份发行的银信产品总规模约为8000亿元，远超过5月份所估算的6119亿元规模。

由此可见，监管层此前制定的"5月红线"已遭突破。而业内人士指出，二季度以来银信产品发行规模增幅惊人——从一季度的平均每月3000多亿，到4月份的4700多亿，再到5、6月份的6119亿和8000亿。估计上半年发行总规模已接近2.8万亿元。

信托业人士普遍认为，银信产品此次遭到全面叫停，今年内不大可能重启相关业务。信托业人士还预计今年银信业务总规模或将止于2.8万亿，这仍远远超过去年全年1.77万亿水平。

监管手段层层加码

随着二季度银信产品规模超预期增长，监管层采取的监管措施则层层加码:从最初召集信托公司进行"窗口指导"，到"逐日盯市"实施全面监控，再到全面叫停。

知情人士透露，6月份庞大的银信产品增量再度引起监管层的关注后，为了严格监控银信产品发行，各信托公司上周四（7月1日）起陆续接到监管层通知，要求信托产品的发行情况由"每月"上报改为"每天"上报。

而仅在一天后，上周五（7月2日）东部某信托公司刚将当天产品发行情况上报相关部门，下午6点左右就收到了"叫停相关业务"的紧急通知。

而华南某信托人士认为，此次监管层的最终目标指向仍是房地产市场。在银信产品中占比最大的信托贷款中，相当比例投向了房地产开发领域。而进入2010年以来，银行理财市场上也频现房地产类上市公司通过银信合作模式发行房地产单一资金信托产品，其中仅有少数为股权类产品，其余均为信托贷款类产品。该类产品大多直接投向房地产企业或者项目。

统计数据还显示，从资金投向上看，今年一季度明确投入到房地产的银信产品已在1000亿元以上，而去年一季度投入到房地产银信产品规模还不到600亿。

遗留诸多技术问题

据记者了解，此次全面叫停银信业务，各信托公司目前只是接到了监管层的口头通知，具体细则尚不明朗。

华东某信托公司总经理对新规的出台表示"既意外又担忧"。该人士对记者表示，原以为监管层仍将从规模上做文章，即出台传闻中的《信托公司净资本管理办法》，但对全行业叫停产品发行之举并没有心理准备。

该人士尤其担心叫停后，可能出现一些技术层面的遗留问题:如银信产品已经进入募集期，会否因叫停而产生违约责任;又如部分定期打开申购赎回的开放式产品是否将全部暂停申购，以防止资金借道涌入的问题等等。

记者获悉，此次监管层通知要求全行业叫停的仍是银信业务中的初级"通道"类型业务，监管层仍将继续鼓励信托公司在主动管理型产品方面的发展。信托人士认为，这也将迫使信托公司加快转型步伐。

表外信贷计提拨备

上市银行净利将减126亿

证券时报记者 唐曜华

本报讯 根据监管层对银信产品的监管新规，银行表外信贷纳入表内管理并计提拨备将对银行利润产生负面影响。业内人士指出，按照截至6月末表外信贷总规模2.8万亿粗略计算，上市银行需为此计提拨备约168亿元，将导致上市银行今年总体净利润减少约126亿元。

据了解，上述表外信贷是指银行通过银信合作方式转移至表外的部分贷款，该部分贷款并不是由银行提供贷款资金，而是由银行以发售理财产品形式向客户募集资金，并将该资金用于向借款企业发放贷款。按照双方合同约定，贷款到期偿还风险通常由购买理财产品的客户承担。

据估计，今年上半年银信合作规模达2.8万亿。而上市银行是银行理财产品发行主力，按照上市银行市场份额通常为60%比例计算，上市银行银信合作规模将在1.68万亿左右。根据最新监管要求，表外信贷将纳入表内管理，视同表内贷款计提相应拨备。但目前尚不清楚表外信贷计提拨备的具体比例。

目前可参考的数值是各家上市银行为表内信贷计提拨备的情况。"各家上市银行拨备与贷款规模的比值在1.3%-2.5%之间。"国信证券银行业分析师邱志承告诉记者。若以该比例测算，上市银行需要为表外信贷计提218.4亿元-420亿元拨备。

不过表外信贷跟银行信贷有着根本区别。"与银行表内信贷计提拨备是为了在未来贷款偿还风险提前做准备不同，表外信贷的风险理应由客户直接承担，银行若需要为该部分贷款计提拨备，主要防范的风险应该是理财产品一旦出现亏损引发争议、赔偿等，但该部分风险应小于银行直接发放信贷的风险。"国泰君安银行业分析师伍永刚认为。

邱志承认为，在目前表外信贷尚未发生风险的情况下，计提拨备可比照正常类贷款的计提比例即1%。以1%的比例测算，上市银行需要为表外信贷计提拨备约168亿元。而伍永刚对上市银行今年全年净利润总额的预测值为5352亿元，若为表外信贷计提1%比例拨备，将影响上市银行净利润约126亿元（扣税后），相当于拖累上市银行盈利的比例约2.35%。

聚焦银信产品紧急叫停

上半年券商投行收入超75亿

中小企业项目贡献大 承销费率攀升

证券时报记者 李 骁

今年股市低迷并未对投行业务带来多大冲击。证券时报统计数据显示，上半年176个IPO项目为券商投行贡献了超75亿元的收入，其中中小板及创业板项目成为投行吸金重池，且保荐承销费率呈现"步步高升"趋势。

中小企业成吸金重地

截至6月30日，今年以来已发布招股说明书的IPO项目共计176个，其中中小板企业项目、创业板企业项目分别达113个和52个，成券商投行收入的最主要来源。在这些IPO项目中，单独披露承销及保荐费用的项目有169个——合计为投行贡献承销保荐收入74.91亿。

数据还显示，在承销保荐收入排名上，平安证券以9.76亿元的收入高居榜首，其次分别为招商证券、国信证券，分别为6.64亿元和6.54亿元。上述176个IPO项目共计被47家券商瓜分，其中获得项目数最多的是平安证券，共22个——中小板12个、创业板10个；紧随其后的是国信证券和招商证券，IPO项目数分别为17个和15个，也基本集中在中小板和创业板项目上。

中小企业项目对券商投行收入贡献明显。在169个单独披露承销保荐费用的项目中，109家中小板企业IPO项目为券商贡献承销保荐收入44.99亿元;48家创业板企业IPO项目为券商带来19.39亿收入;其余11家沪市主板企业IPO项目则为券商贡献收入10.54亿。

西南证券研究员王大力认为，中小企业项目在IPO中的比重提升符合当前国内市场实际需求。首先，A股市场一直以来都是以大型国企为主，但大型国企数量是有限的，现在剩下的国企中，除去资质欠佳的公司，符合上市条件的公司数量有限，因此，下一步IPO将跨入民企为主导的时代;其次，中国民企一直以来处于资金饥渴状态，迫切需要资本市场的扶持以发展壮大，尤其是在当前国内外经济形势下，让更多优质民企上市有利国内经济的发展和恢复。

"超募"推升承销费率

上半年投行整体收入提升的同时，承销保荐费率也有所提升。证券时报统计数据显示，169家披露承销保荐费用的IPO项目中，平均承销保荐费率为3.61%。其中，中小板项目平均承销保荐费率为4%；创业板项目平均承销保荐费率为5%；主板项目平均承销保荐费率为2%。整体较去年略有上升。

另外，从单一项目的承销保荐费率分析，最高的承销保荐费率达12.29%，为华泰联合证券承销的双箭股份，高于去年8%的最高承销保荐费率。除了双箭股份外，在披露承销保荐费率的169个项目中，费率不低于8%的项目还有5个，分别为招商证券承销的赛为智能、国海证券承销的长江润发、西南证券承销的华谊嘉信、招商证券承销的三五互联、平安证券承销的当升科技，费率分别为10%、8.99%、8.62%、8.61%、8%。

分析人士认为，今年上半年承销保荐费率的提升，主要缘于屡屡出现的"超募"现象。据悉，不少券商投行对IPO项目超募资金部分要收取5%至8%的承销费，如超募2亿元则可获得1000万元至1600万元的超募承销费。

"以双箭股份为例，该公司超募额达到了4亿元，这必然会提升承销保荐费率。"王大力同时也认为，这种"步步高升"的费率现象不会持续太久，随着投行业竞争的加速，其收费也会逐步更加市场化。

上半年IPO承销保荐费率前十项目明细

代码	简称	发行日期	发行数量（万股）	募资金额（万元）	承销及保荐费用（万元）	主承销商	承销保荐费率（%）
002381	双箭股份	2010.03.24	2000	64000	7867.2	华泰联合	12.29
300044	赛为智能	2010.01.07	2000	44000	4399.2	招商证券	10.00
002435	长江润发	2010.06.02	3300	51150	4598.87	国海证券	8.99
300071	华谊嘉信	2010.04.08	1300	32500	2800	西南证券	8.62
300051	三五互联	2010.02.02	1350	45900	3950	招商证券	8.61
300073	当升科技	2010.04.14	2000	72000	5760	平安证券	8.00
002361	神剑股份	2010.02.09	2000	34000	2700	平安证券	7.94
300059	东方财富	2010.03.09	3500	142030	10942.1	中金公司	7.70
300049	福瑞股份	2010.01.07	1900	55062	4103.72	平安证券	7.45
002354	科冕木业	2010.01.27	2350	28975.5	2098.04	民生证券	7.24

制表:李骁 数据来源:证券时报信息部

宁波银行温州分行开业

本报讯 昨日，宁波银行温州分行正式开业。这是宁波银行继在上海、杭州、南京、深圳、苏州开设分行后，在国内开设的第6家分行。该行董事长陆华裕表示，温州是全国民营经济和中小企业重要的发展基地，金融秩序良好，是定位于服务中小企业银行的必争之地。 (张若斌)

邮储银行 公司信贷系统在辽宁上线

据据新华社 中国邮政储蓄银行公司信贷系统昨日在辽宁上线运行。作为全国首批试点省份，该系统在辽宁的成功上线，标志着中国邮政储蓄银行向现代商业银行转型又迈出了一步。

上线当天，邮储银行辽宁省分行向公司信贷业务的首位客户——盘锦热电有限责任公司发放了2000万元的一般企业流动资金贷款。

邮储银行辽宁省分行负责人介绍，公司信贷业务开办后，将形成高、中、低端三位一体的信贷服务格局。小额贷款主要致力于服务"三农"等小型客户;个人商贷、房屋抵押贷款、小企业贷款服务中小企业、个体工商户等中型客户;公司信贷、银团贷款服务大中型企业、集团客户和国家重点建设项目。

关于上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金基金份额折算日的公告

根据《上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和《上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》的有关规定，建信基金管理有限责任公司（以下简称"本基金管理人"）决定对上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金（以下简称"本基金"）进行基金份额折算与变更登记，并决定2010年7月9日为本基金的基金份额折算日。折算后的基金份额净值与折算日标的指数收盘值的千分之一基本一致。基金份额折算由本基金管理人办理，并由注册登记机构进行基金份额的变更登记。本基金此次基金份额折算结果由本基金管理人在折算日后两个工作日内进行公告。

基金份额折算后，本基金的基金份额总额与基金份额持有人持有的基金份额数额将发生调整，但调整后的基金份额持有人持有的基金份额占基金份额总额的比例不发生变化。基金份额折算对基金份额持有人的权益无实质性影响。如果基金份额折算过程中发生不可抗力，本基金管理人可延迟办理基金份额折算与变更登记。

风险提示:本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其将来表现。投资有风险，敬请投资人认真阅读基金的相关法律文件，并选择适合自身风险承受能力的投资品种进行投资。

特此公告。

建信基金管理有限责任公司
二〇一〇年七月六日

证券代码:002029 证券简称:七匹狼 公告编号:2010-026

福建七匹狼实业股份有限公司 关于公司股份解除质押的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

公司今日接大股东福建七匹狼集团有限公司（以下简称七匹狼集团）通知，七匹狼集团于2008年12月16日质押给招商银行股份有限公司厦门分行的810万股流通股由于贷款到期解除质押。上述股票已于2010年6月29日在中国证券登记结算有限公司深圳分公司办理解除质押手续。

七匹狼集团共持有本公司115,171,875股流通股，占本公司总股本的40.71%，本次解除质押后，七匹狼集团质押给银行的股票为67,000,000股，占本公司总股本的23.68%。

特此公告

福建七匹狼实业股份有限公司
董 事 会
2010年7月6日

证券代码:200054 证券简称:建摩B 公告编号:2010-033

重庆建设摩托车股份有限公司 二〇一〇年六月产、销快报公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

公司2010年6月份生产、销售摩托车及空调压缩机数据如下:

指标		摩托车（辆）		空调压缩机（台）	
		6月	本年累计	6月	本年累计
产量	公司	172310	871354	117943	736667
	其中:本部	55425	318581		
销量	公司	178128	865007	111144	724822
	其中:本部	61197	315007		

特此公告。

重庆建设摩托车股份有限公司董事会
二〇一〇年七月六日