

### 国金证券高层变动 总经理监事互换岗位

证券时报记者 桂衍民

本报讯 国金证券今日公告,该公司董事、总经理张坤与监事、监事会主席金鹏岗位互换。张坤辞去国金证券董事总经理职务,将担任监事会监事一职,而金鹏则辞去监事、监事会主席一职,将担任董事、总经理一职。

国金证券表示,该公司董事会、监事会于2010年9月29日分别审议并通过了金鹏、张坤任职的有关议案。此前两天,国金证券董事会和监事会分别收到张坤和金鹏的书面辞职报告,均称因工作变动原因,申请辞去相应职务。

在进入国金证券之前,张坤和金鹏都曾在涌金期货公司担任要职,并先后担任过涌金实业(集团)有限公司副总裁一职。

### 民生金融租赁股本 增至50.95亿股

证券时报记者 桂衍民

本报讯 民生银行今日公告称,该公司董事会日前审议通过了《关于本公司控股子公司民生金融租赁股份有限公司增资的议案》,民生金融租赁股份有限公司股本规模增至50.95亿股。

民生银行介绍,截至目前,民生金融租赁股份有限公司采用非公开定向发行的方式发行股份18.95亿股,由此导致其股本规模由原来的32亿股增至50.95亿股。增资后,民生银行在民生金融租赁股份有限公司的持股比例为51.03%。民生银行表示,民生金融租赁股份有限公司以上增资及由增资引起的其他变更事项尚需报监管部门批准。

### 宁波银行 无锡分行获准筹建

证券时报记者 桂衍民

本报讯 宁波银行今日公告,根据中国银监会《中国银监会关于筹建宁波银行无锡分行的批复》(银监复[2010]452号),该公司获准筹建无锡分行。

宁波银行同时披露,该公司董事会于9月28日表决通过了《关于设立宁波银行股份有限公司庄桥物流园区支行的议案》,同意为进一步增强对地方经济发展的支持力度,扩大该公司网点辐射面,设立宁波银行股份有限公司庄桥物流园区支行,由经营管理层具体负责实施该机构的报批、筹建等事项。

### 国内成立首家 投资人付费评级公司

据新华社电 国内首家以投资人付费为运营模式的信用评级公司中债资信评估有限责任公司(中债资信)昨日挂牌成立。业内人士认为,中债信信的成立,在中国评级行业发展中将具有里程碑意义,中国评级市场有望重塑新格局。

据介绍,中债信信是国内首家采用投资人付费运营模式的新型信用评级公司,由中国银行间市场交易商协会代表全体会员出资设立,注册资本5000万元。

“中债信信将采用‘为投资人服务、由投资人付费’的运营模式,并按照独立、客观、公正的原则为投资人提供债券再评级、双评级等服务。”中国银行间市场交易商协会秘书长时文朝在成立仪式上说。

据介绍,中债信信在股权安排、发展定位、运营模式及业务模式等方面有所创新。首先,该公司由交易商协会代表全体会员出资成立,这使公司具有较强的中立性。第二,公司定位为债券市场基础设施,业务运营不以追求商业利益为目的。第三,采用由投资人付费的运营模式,使信用评级回归到为投资者揭示金融产品信用风险定位上。第四,业务模式以债券再评级、双评级为主,不对国内其他评级机构的现有业务形成冲击。

# 深发展谋划“大跃进”5年赶超招行

分析人士称,实现该目标须维持每年38.52%的复合增长率,面临巨大资本缺口

证券时报记者 罗克夫

正当平深整合预案次第推进之时,平安主导之下的深发展五年发展规划也已开始酝酿。证券时报记者获悉,平安目前在深发展内部提出将招行视作中期赶超目标,并计划用5年左右时间达到这一目标。目前,已有一些业务部门被要求照此编制业务发展方案。

#### 5年之内超越招行

我们内部的说法是5年之内超越招行,现在很多部门都被要求按照这个目标来做方案。从个人的角度来看,我觉得实现这个目标难度还是比较大的。招行目前有2万亿美元的总资产规模,我们合并之后才9000亿出头,5年间全力追赶已然不易,更何况人家也在稳定地发展。”深发展总行一位不愿具名的业务部门高层对证券时报记者说。

对此,也有人表示,规划更多的是信心指标”,而非实际的业务指标。从战略上来讲,目标定高一点是对的,如果目标定得不高,怎么可能赶上人家?另外平安在保险这一块,近几年来也一直是超常规发展。”深发展某内部人士称。

事实上,鉴于两行在未来一年内的核心业务仍然是业务整合,业务架构和业务流程的再造并非朝夕之功,要在这种情况下一边磨合一边打仗显

然并非易事。5年内超越招行并非没有可能,但这样整合的时间和压力就会非常大,这意味着两家银行总部的流程再造将会非常迅速地实施,在此之后任务目标的分解和实施也会变得更加艰巨。”一位券商研究人士认为。

#### 资本缺口2300亿元

抛开可能性不论,未来深发展在资本方面必须达到怎样的水平才能支持这一超常规的发展规划?

招行今年中报披露的风险加权资产为1.35万亿元,深发展和平安合并在一起是5686.83亿元。招行在过去7年间风险加权资产的年复合增长率达到25.86%,假设从2011-2015年间招行这一指标的增速为20%,则到2015年招行的风险加权资产总额预计为3.46万亿,这意味着深发展和平安银行合并后必须维持每年38.52%

的复合增长率,才有希望在5年后与招行并驾齐驱。”广发证券银行业研究员沐华对证券时报记者表示。

此外,按目前银监会对股份制银行10%的资本充足要求,深发展5年后如需支持3.46万亿的风险加权资产,其资本必须达到3469.04亿元。

目前,深发展和平安银行中报披露的资本总额相加为594.96亿元,假设未来5年内深发展的净利润增速为每年20%,扣除20%的分红,则5年内利润转增的资本相加共546.65亿元。除此之外,支撑业务发展所需的资本缺口还有2327亿元之多。”沐华称。

深发展内部人士亦对五年规划所需的资本缺口感到担忧。这要看平安一下子能拿出多少钱来,如果以维持控股权为底线,将来最有可能的方式还是通过配股逐步将资本注入到银行当中。”前述不愿具名的业务部门高层人士称。

深发展未来5年规划目标		
	截至2010年上半年加权风险资产规模	截至2010年上半年资本净额
招行	13500.84	1350.84
深发展	4139.28	413.93
平安银行	1547.55	181.87
深发展合并平安银行	5686.83	594.96
	预计2015年加权风险资产规模	预计2015年资本净额
招行	34690.45	3469.04
深发展合并平安银行		
	预计未来5年复合增长率	预计2015年资本缺口
招行	20%	2327.43
深发展合并平安银行	38.52%	

(备注:2003年—2009年7年间,招行资产规模年复合增长率为25.86%)

## 中小券商更名“去经纪化” 争抢全牌照

去年以来共有21家公司新获批41项新业务,纯经纪类证券公司仅剩8家

证券时报记者 桂衍民 见习记者 伍泽琳

本报讯 证券公司经纪业务在加速转型的同时,业务拓展也在加速。随着优质大型券商创新业务试点的扩大,中小券商也在向传统业务全牌照加速迈进,纷纷更名作单一的纯经纪业务时代。

#### 纯经纪类券商或将消失

根据中国证监会披露的信息统计显示,去年1月至今年9月,先后有21家中小券商获批开展41项新业务,其中,11家经纪类证券公司告别原有的单一业务模式,先后拿到了代销基金业务、受托资产管理业务、自营和承销等业务资格。在挺进全牌照的同

时,不少证券公司将名字当中的“经纪”二字也随之去掉,如江海证券、联讯证券、银泰证券、华创证券、西藏证券(后更名西藏同信证券)等。

数据显示,在这些中小型证券公司获批的新业务中,归属经纪业务类的投资咨询业务获批面最大,最近两年来先后有华弘证券、航天证券、诚浩证券、华宝证券、大同证券、开源证券、西藏证券、厦门证券、江海证券、联讯证券、五矿证券11家中小券商获得该项业务。其次是自营业务,2009年年初至今,先后有财通证券、江海证券、华宝证券、西藏证券、银泰证券、大同证券、诚浩证券、华弘证券、世纪证券9家中小券商获批该项业务。基金代销和资产管理业务紧跟其后,分别有6家和4家中小券商获

得这些资格。

中国证券业协会公布的数据显示,现有的106家证券公司名字中依然保留着“经纪”二字的有8家,分别为川财证券、大同证券、和兴证券、开源证券、天源证券、万和证券、众成证券、五矿证券。值得一提的是,此8家经纪类证券公司中,近两年获得诸如投资咨询、财务顾问、基金销售的券商又有3家,这也意味着传统意义上那种纯经纪类证券公司目前仅剩5家。

#### 部分中小券商表现不俗

在挺进全牌照业务的同时,近几年来不少中小券商业绩也有不菲的表现。在银行间市场披露了半年报的68家证券公司数据显示,在今年上半年净利润同比整体出现下滑的同时,

仍有中小券商业绩出现2倍以上的增长,如万联证券。

另据中国证监会最新披露的证券公司分类结果,上述这些原本都是纯经纪业务的证券公司中,获得A类的就有4家,除去东莞证券、北京高华和西藏同信证券首次获得A类评级外,华创证券已连续第二次获得A类评级。此外,获得B类(包括B.BB和BBB)的公司有13家。

获得新业务牌照的中小券商开始新业务也都非常积极。证监会公布的审批结果显示,东莞证券、民生证券、方正证券等中小券商,在获得受托资产管理业务资格后,已经先后发行了自己的第一只集合理财产品。据披露出来的信息显示,目前这些集合计划业绩均表现尚好。

### 中信证券“小集合” 贵宾1号近日成立

本报讯 中信证券日前公告称,该公司首只“小集合”——中信证券贵宾1号主题精选集合资产管理计划已于9月28日成立,成立规模4.33亿元,人数已达200人上限。

据Wind数据显示,截至9月27日,共有21只“小集合”成立,平均成立规模仅为2.03亿元,中信证券贵宾1号成为券商“小集合”募集情况最好的产品之一。(于扬)

### 安信理财3号 募集8.26亿

本报讯 安信证券推出的安信理财3号宏观领航集合资产管理计划日前成立,成功募集资金8.26亿元。据介绍,该产品为同期市场流动性最强的一款券商理财产品,在为期三个月的封闭期后每个工作日开放,与基金的流动性无太大差别。(吴清桦)

### 国内首部 票号研究专著出版

本报讯 《票号信用与品牌研究》(赵保富著)一书日前由中国金融出版社出版,这是国内首部以品牌与信用为脉络为票号进行研究、梳理的专著。

《票号信用与品牌研究》以票号品牌与信用的内在关联为出发点,对票号的百年历史演进进行了梳理,对票号品牌与信用的内部构成进行了剖析,并且就票号与西方银行信用与品牌的对比进行了深入探讨,对当代银行信用与品牌建设具有一定的启示与借鉴价值。(肖渔)

## 汇丰:人民币结算大受海外企业欢迎

证券时报记者 张若斌

本报讯 汇丰银行最新调查发现,随着人民币结算在全球贸易中的推广,海内外的贸易企业使用人民币结算的意愿正在增强,一半左右的香港和马来西亚企业表示,未来半年内会考虑在跨境贸易中使用人民币结算,而中国内地也有近四分之一的外贸企业表示将考虑人民币结算。

最新一期“汇丰贸易景气度调查”显示,在香港和马来西亚,分别有超过半数(56%)和接近半数(49%)的受访贸易企业表示,未来六个月里会考虑在跨境贸易中运用人民币进行结算;其他一些亚洲主要市场也有相当比例的企业表示将采用人民币结算,在新加坡这一比例达17%,印尼为10%,东南亚市场的平均比例达21%。在亚洲以外的其他海外市场,如阿联

酋、澳大利亚、加拿大和德国等,虽然比例还不显著,但已有贸易商反馈表示愿意采用人民币结算。

在中国内地,表示会考虑使用人民币结算的企业比例已接近欧元结算的比例。24%的内地受访企业表示,未来六个月里会考虑采用人民币,几乎与欧元(25%)持平。当然,美元目前仍然占据主导地位,有91%的企业表示,会考虑用美元结算。

汇丰贸易及供应链业务部总监欧阳博思表示:“调查结果令人振奋。虽然在全球贸易中美元依然占据主导地位,但随着中国在国际贸易中的地位日趋重要,以及各种鼓励人民币在海外运用的措施不断出台,全球各地的贸易企业对人民币结算的认知度和接受度将进一步提高,人民币在全球贸易中的运用将逐渐增多。”

## 兴业证券股份有限公司首次公开发行A股 网上资金申购发行摇号中签结果公告

保荐人(主承销商):瑞银证券有限责任公司

根据《兴业证券股份有限公司首次公开发行A股网上资金申购发行公告》,发行人兴业证券股份有限公司和本次发行的保荐人(主承销商)瑞银证券有限责任公司于2010年9月29日(T+2日)上午在上海市浦东东方路778号紫金山大酒店六楼会议室主持了兴业证券股份有限公司网上资金申购发行摇号抽签仪式。摇号仪式在公开、公平、公正的原则下进行,摇号过程及结果已经上海市东方公证处公证。现将中签结果公告如下:

末尾位数	中签号码
末“2”位数:	29,79
末“3”位数:	008,258,508,758
末“4”位数:	7750,2750

末“5”位数:	74176,86676,99176,61676,49176,36676,24176,11676
末“6”位数:	042832,292832,542832,792832
末“7”位数:	7898827,6648827,5398827,4148827,2898827,1648827,0398827

凡在网上申购兴业证券股份有限公司A股股票的投资者持有的申购配号尾数与上述号码相同的,则为中签号码。中签号码共有210,400个,每个中签号码只能认购1,000股兴业证券股份有限公司本次发行的A股股票。

发行人:兴业证券股份有限公司  
保荐人(主承销商):瑞银证券有限责任公司  
2010年9月30日

## 杭州前进齿轮箱集团股份有限公司首次公开发行A股 网上资金申购发行摇号中签结果公告

保荐人(主承销商):信达证券股份有限公司

根据《杭州前进齿轮箱集团股份有限公司首次公开发行A股网上资金申购发行公告》,发行人杭州前进齿轮箱集团股份有限公司和本次发行的保荐人(主承销商)信达证券股份有限公司于2010年9月29日(T+2日)上午在上海市浦东东方路778号紫金山大酒店六楼会议室主持了杭州前进齿轮箱集团股份有限公司网上资金申购发行摇号抽签仪式。摇号仪式在公开、公平、公正的原则下进行,摇号过程及结果已经上海市公证处公证。现将中签结果公告如下:

末“3”位数	188,388,588,788,988,407
末“4”位数	7964,9964,5964,3964,1964,0150
末“5”位数	55305,67805,80305,92805,42805,30305,17805,05305

末“6”位数	463953,588953,713953,838953,963953,338953,213953,088953
末“7”位数	0589944,5589944
末“8”位数	14900108

凡在网上申购杭州前进齿轮箱集团股份有限公司首次公开发行A股股票的投资者持有的申购配号尾数与上述号码相同的,则为中签号码。中签号码共有80,800个,每个中签号码只能认购1,000股杭州前进齿轮箱集团股份有限公司本次发行的A股股票。

发行人:杭州前进齿轮箱集团股份有限公司  
保荐人(主承销商):信达证券股份有限公司  
2010年9月30日