### 兴业证券

## 明日挂牌上市

证券时报记者 陈 勇

本报讯 兴业证券今日发布上市公告书,A股 市场明日将迎来第14只券商股。

截至2009年底,兴业证券主要业务和财务指 标在行业位居 20 位左右。作为 海西"地区唯一的 综合类券商,兴业证券在福建省(含厦门地区)交 易份额一直保持在20%左右,稳居第一位,区域竞

## 汇金 10 月 8 日实施完毕 增持 3000 万股工行 A 股计划

证券时报记者 罗克关

本报讯 工商银行今日发布公告称,自2009年 10月11日大股东中央汇金投资有限责任公司 简称 汇金公司)通过上海证券交易所交易系统买入方式 增持该行股份以来,一年内汇金公司累计增持工行 A股股份3007.4万股,约占工行总股本的0.01%。

工行称,该行已于日前接到汇金公司通知,截 至2010年10月8日,汇金公司去年公布的增持计划已 实施完毕。本次增持完成后,汇金公司共持有工行A 股股份1183.17亿股,约占该行总股本的35.42%。

## 上海国资公司出价 4.6 亿 转让所持中银国际 6%股权

证券时报记者 孙 玉

本报讯 日前,上海国有资产经营有限公司在 上海联合产权交易所挂牌出让所持中银国际证券 6%的股权,挂牌价约4.6亿元。

在此次股权转让过程中,除中银国际证券第 一大股东中银国际控股有限公司(香港)未放弃优 先购买权,并同意按照标的公司股东会决议及章 程规定的方式行使优先购买权外, 其他股东均放 弃优先购买权。此项出让已经获得了上海国有资 产经营公司所属上海国际集团的批准。截至6月 30日的报表显示,今年上半年中银国际证券公司 营业收入为 10.52 亿元, 营业利润 5.70 亿元。

同时,中银国际证券现有股东国家开发投资 公司通过公开挂牌方式转让所持中银国际证券 12%的股权,北京联想科技投资公司已经通过进 场摘牌方式成为受让方,并签署了股权转让协议。 目前,该项转让申请正等待证监会批复。

据悉,上海国有资产经营有限公司是上海国 有独资经营公司,曾参与了上海国际 (集团)有限 公司、上海农工商(集团)有限公司等33家国有企 业的组建及改制改组,盘活国有资产近50亿元。 此次上海国有资产经营有限公司退出中银国际证 券,被认为旨在为国有资产退出一般性竞争领域、 盘活国有资产服务。

## 上海警示 机动车辆保险诈骗新变化

证券时报记者 伍 起

本报讯 日前,上海市经济侦查总队、上海市 保险同业公会和部分保险公司召开 打击保险诈 骗犯罪情报交流会商机制"第三季度例会。近期机 动车辆保险诈骗呈现四类新情况:一是假赔案参 与人员范围由单纯汽修厂人员向汽修厂人员与被 保险人勾结; 二是假赔案金额由大金额向小金额 转变; 三是假赔案造假事故区域由市区向郊区转 移,报案区域由汽修厂向理赔中心转移;四是假赔 案标的由小型客车向大型货车转变, 由车辆损失 造假向和人伤鉴定造假转变。

## 山西证券 推出"汇通启富"品牌

证券时报记者 肖 渔

本报讯 山西证券近日启动 "汇通启富"品牌 推广活动,包括财智汇、金典通、闪盾、专家启富等 五类产品和服务。

据悉,山西证券将给客户提供证券交易通道服 务和代理销售的产品统一冠名 釜典通"。财智汇" 则集成于各种与客户接触的服务终端,汇集、遴选了 山西证券研究所、天相投资顾问公司、博览财经等机 构的前沿资讯。闪盾"主要包括交易安全和投资者 教育产品。专家启富"包括投资咨询类服务和产品。

### 招商银行推出 新一代网上企业银行

证券时报记者 张若斌

本报讯 招商银行日前推出新一代 智慧的网 上企业银行——U-BANK7",该系统在业内首次搭 载 '去计算"、'去存储'等核心技术。招行副行长唐 志宏表示, 截至目前,U-BANK企业客户数已超过 13万家,覆盖全部对公客户比例约40%,年网上交 易金额近20万亿元,网上交易笔数替代率近50%。

房地产调控新政威慑力显现 深圳银行业"讲政治"

# 深圳银行业首套房贷利率升至八折以上

证券时报记者 唐曜华

本报讯 国庆前夕房地产调控新 政的出台传达了监管层调控的决心, 深圳市大部分银行在 10 月份后不仅 立即执行新政,并且还自主将首套房 贷款利率提高至8折以上。

此次新政将首套房首付款比例 提高至3成及以上,并未对首套房贷 款利率作出硬性要求。不过证券时报 记者了解到,新政出台后,大部分深 圳银行已自主将首套房贷款利率提 高至8折一8.5折。而新政出台前的9 月份,房贷利率曾一度下行,首套房 贷款甚至出现低至7折的利率;二套 房贷款利率也曾出现松动,低至基准 利率。

新政的出台给利率松动现象画 上了句号,银行房贷利率再度上移。 昨日,多家深圳银行客户经理告诉记 者,目前首套房贷款利率为8.5 折或 者 8 折,不能低于 8 折。

某股份制银行个贷经理表示,上 个月该行曾给个人资产达 60 万以上 的客户提供首套房贷款利率 7.5 折的 优惠。随着10月份新政出台,目前该 行已取消这一优惠,首套房贷款利率 一律不得低于8折。

新政出台前,首套房贷款利率 一度可以低至7折、7.5折,而现在 大部分银行已调高至8折-8.5 折。"深圳某地产中介置业顾问告诉

深圳某知名地产中介按揭部 负责人认为,银行此时抬升首套 房贷款利率既有目前贷款额度紧 张的原因,也有规避政策风险的 因素。目前新政刚出台, 在形势 不明朗之前,银行肯定会选择严 厉执行新政。

新政出台后立即生效执行,也让 部分已申请房贷的客户措手不及。据 了解,各家银行从10月1日起,开始 执行首套房贷款首付不低于3成等

新规。 10 月 1 日前申请但尚未获批 的首套房贷,50%-60%的单子都被银

行重新打回来,要求客户补足3成贷

款。"上述深圳地产中介按揭部负责

据悉,房地产调控新政出台后,

深圳银监局立即表态将坚决贯彻新 的楼市调控政策,并要求辖内银行严 格执行房贷新政。



## 券商前三季主承销融资额破万亿

IPO承销收入 117.48 亿,承销费率骤升至 3.06%

证券时报记者 李东亮

本报讯 今年前三季,65 家券商 主承销融资项目融资规模达到 10012.14亿元,同比增28%。其中,承 销 IPO 项目融资额达 3845.16 亿元, 占到总承销额的 38%,并取得 IPO 承 销收入 117.48 亿元。

Wind 数据显示, 今年前3季度, 65 家券商共主承销了 593 家/次的融 资和再融资项目,融资额达到 10012.14 万亿。其中,由 65 家券商承 销,在沪深交易所和银行间债券市场 首发、增发、配股、债券融资额分别达 到 3845 亿元、925.70 亿元、589.68 亿 元、4051.6亿元。

#### 券商优势各异

今年前三季度,共有262家公 司成功发行,合计为券商带来 117.48 亿承销收入。而部分已公布 承销费用的增发和可转债发行项目 的公司数据则显示, 其融资项目合 计为券商带来 4.23 亿和 4.16 亿承 销收入。

在中小项目上具有明显优势的 平安证券前三季度共保荐并主承销 30 家公司 IPO, 市场份额达到 11.45%。紧随其后的国信证券和招商 证券分别主承销公司 IPO 22 家和 17

家,市场份额分别为8.4%和6.49%。

值得注意的是,中金公司和中 信证券由于分别承销了近 200 亿的 农行首发股份,两者承销的首发额 度均超过平安证券。按照承销规模 计算,中金公司、中信证券和平安证 券的市场份额则分别为 9.83%、 7.3%和 6.59%。

此外,在债券发行方面具有优势 的中信建投证券前三季度共承销了 22个债券发行项目(不包括可转债), 其中包括 15 个银行间债券发行项 目,合计募集资金271.83亿,市场份 额达到9.78%。紧随其后的银河证券 和中金公司债券市场份额分别为8%

和 6.67%。

## IPO 承销费率骤升至 3.06%

据证券时报数据部统计,今年前 三季度已成功上市的公司合计达到 249家。其中,在创业板、中小板和主 板上市的公司家数分别达到81家、 151 家和 17 家; 合计募集资金 3756.77 亿;承销费用 116.55 亿;承销 费率 3.1%, 较去年的 2.54%和 2008 年的 2.22%大幅上升。

其中,81 家创业板公司合计募 集资金 648.58 亿,为券商贡献承销 费用合计达30.78亿,承销费用率 为 4.75%;151 家中小板公司合计募

集资金 1495.29 亿,为券商贡献承销 费用 61.40 亿, 承销费用率为 4.11%;不过,尽管 17 家主板公司募 集金额高达 1612.90 亿,为券商贡献 的承销费用不足25亿,承销费率仅 为 1.5%。

业内人士指出,上述承销费率符 合市场运作的规范。不计超额配售, 农行一家公司 IPO 募集资金达到 595.91 亿,而券商取得的承销及保荐 费用仅为 6.88 亿, 承销费用率仅为 1.16%,而创业板和中小板的上市公 司承销费率均值超过4%,因此,随着 主板上市的公司比重逐步降低,承销 费率仍有上升空间。

## 业绩转正带热券商理财产品发行

证券时报记者 李东亮 杜 妍

本报讯 受今年三季度大盘大 幅反弹影响,券商集合理财产品三季 度平均收益达 8.40%, 而今年上半年 这一数据仅为-7.81%;上半年收益落 后债券型理财产品近16个百分点的 股票型集合理财产品集体翻身,三季 度平均收益高达11.73%,反超债券型 理财产品 7.59 个百分点。伴随着券商 理财产品收益的好转,新集合理财产 品在市场上再度受到追捧。

## 股票型理财产品翻身

三季度,上证指数大涨10.72%, 上半年业绩低迷的股票型券商集合 理财产品得以咸鱼翻身。数据显示,

今年三季度,已公布数据的17款股票 型券商集合理财产品平均收益高达 11.73%, 较上半年上浮26.76个百分 点,并领先同期债券型理财产品7.59 个百分点。中信证券发行的中信优选 成长以19.21%的收益率称雄券商股 票型理财产品,而排在末位的国泰君 安明星价值收益率也达到4.98%。

在上半年表现抢眼的债券型券 商理财产品三季度表现平平。数据显 示,29 款券商债券型集合理财产品公 布了三季度业绩,平均收益率仅为 4.14%, 较上半年上浮 3.46 个百分点。

值得注意的是,券商发行的混合 型理财产品三季度业绩呈现显著分 化。数据显示,49款混合型理财产品 已公布了三季度业绩, 平均收益达 10.29%, 略低于股票型理财产品。不 过,混合型理财产品收益显著分化, 49 款混合型理财产品三季度收益首 尾相差 24.64 个百分点, 而股票型和 债券型理财产品的这一数据分别为 14.23 个百分点和 6.28 个百分点。

## 好业绩带来热发行

伴随着券商理财产品收益的好 转,新集合理财产品的申请和审批明 显加快。8月13日-9月19日,证监会共 批复10款券商理财产品。其中,8月份 批复6款,9月份批复4款。截至9月19 日,受理尚未批复的理财产品为12 款,已申请未受理的券商理财产品3 款。而万得数据显示,9月份共有13款 券商理财产品成立,创今年以来的新

券商小集合理财产品净值十强 截止时间:2010-10-08 1 浙商金惠1号 2010-7-1 浙商证券 2 东方红先锋 2号 1.1257 2010-2-24 东方证券资产 3 东方红先锋15 2010-1-7 东方证券资 1.1178 4 东海精选1号 2010-7-19 东海证券 1.108 1.098 2010-1-13 招商证券 6 国泰君安君享精品基金-2010-5-21 国泰君安证法 7 华泰紫金策略优选 1.0717 2010-2-9 华泰证券 8 华泰紫金智富 1.0712 2010-7-8 华泰证券 2010-1-13 中金公司 1.0701 10 申银万国宝鼎一 2010-3-26 申银万国证券 1.0603

杜 妍/制表

高,甚至出现首日售罄的热潮。

一位不愿具名的大型券商资产 管理负责人表示,券商普遍存在做大 资产管理规模的需要,尤其在经纪业 务受累佣金战的大背景下,如何在经

纪业务保有的客户群体中精耕细作 是券商面临的重要课题,而增加资产 管理规模的举措将显著提高券商效 益,以高端客户为导向的小集合产品 将是券商近期集中申报的重点。

## 国海收益精选集合计划 正式发行

本报讯 日前,国海证券旗下集 合理财产品——国海收益精选正式 发行。据了解,该产品为非限定性理 财产品,资产配置较为灵活,股票、 债券投资比例最低为零, 在市场低 迷时能较好地规避系统性风险.认 购起点为10万元。

据该集合理财产品的投资负责 人陈波介绍,本次发行的国海收益 精选为该公司发行的第三只集合理 财产品,此前所发行的两只产 品--国海债券1号(债券型)和国 海内需增长 (混合型)自成立以来均 取得了不错的投资收益。其中,国海 债券1号自2009年9月7日成立 以来,单位累计净值稳步上升,年化 收益率接近10%。

(黄兆隆)

## 组建资管子公司 重构投研条线

## 券商资管业务加速转型

证券时报记者 黄兆隆

随着市场转暖和券商业务模式 的转型,不少券商看到了资产管理业 务未来大发展的机遇,抢先加快发行 资管产品和筹建资管子公司的步伐, 而部分后进券商也加速重新梳理建 构资产管理业务条线。

## 加快筹建资管子公司

昨日,证券时报记者获悉,除国 泰君安将于近期成立资产管理子公 司外,光大证券有望在四季度获批成 立资产管理子公司,而深沪两地有多 家券商资管部人士向记者表示,公司 拟在四季度递交成立资管子公司的 申请。而首家 券商系"资产管理子公 司——东方证券资产管理有限公司 已经于7月底成立。

在业内人士看来,券商成立资 管子公司后将有单独法人和独立 账户, 其管理效率将会大幅提高, 省去了此前预报项目层层审批的 繁琐程序。

递交资管子公司成立申请是四 季度计划内的工作,但并不会很快进 行筹建工作,目前仍需观察东方证券 的资管子公司运作情况以供借鉴。" 某大型上市券商资产管理部负责人

## 梳理投研业务条线

自进入9月份以来,券商资管业 务也迎来了快速增长时期,不仅产品 发行数目再创新高,而且资金募集速 度也快速提升,这也刺激部分券商加 大对资产管理业务的投入。

预计在年内还将发行两个集 合理财产品。"光大证券资产管理部 总经理吴亮表示, 围绕已形成品牌 的阳光系列, 我们会继续加大投 人。

不过,对于部分后进券商而言, 梳理资管业务条线, 重构投研一体 化、稳固营销渠道才是四季度的重点

我们的工作重点不在于筹建子 公司,而是要在公司层面重新定位资 管业务。"上海某大型券商的资管部 负责人表示, 搭建投研一体化的运 作模式,必须给研究员提供更多的主 动权和更高效的用人体系,使其在上 市调研、分析总结的过程中快速成 长,成为能担当一面的投资经理。"

目前,海通证券、东海证券等多 家券商计划针对薪酬体系进行改革, 或将在资管部门进行试点,提升研究 员、投资助理等员工的基本工资。