

保监会正式启动 保险营销员管理体制改革

证券时报记者 徐涛

本报讯 保监会日前发布《关于改革完善保险营销员管理体制的意见》以及《关于贯彻落实〈关于改革完善保险营销员管理体制的意见〉的通知》,这意味着保险营销员管理体制正式改革工作正式启动,并为一阶段扎实推进改革工作明确了发展方向。

《意见》指出,全行业要统一思想,按照稳定队伍、提高素质、创新模式的总体要求,在现有法律法规框架下,逐步理顺和明确保险公司和保险中介机构与保险营销员的法律关系,切实维护保险营销员的合法权益。同时,建立健全保险营销风险防范机制和危机处理机制,保障营销员管理体制改革的稳步进行。

宏源证券前三季净赚 11 亿 同比增 24%

证券时报记者 杨冬

本报讯 宏源证券今日发布三季报称,该公司今年前三季度共实现净利润 11.26 亿元,较去年同期增长 24%。

今年以来,国内多数投行业绩均实现了爆发性增长,宏源证券也不例外。数据显示,该公司前三季证券承销业务净收入达 4.27 亿元,同比大增 488.88%。

中国华融与贵阳市政府 开展全面战略合作

证券时报记者 贾壮

本报讯 昨日,中国华融与贵阳市人民政府在贵阳签署了战略合作框架协议。

根据合作协议,双方将重点在资产管理、金融租赁、信托业务、证券业务、股权投资、财务顾问、银行、期货、基金等业务领域开展合作。

“中金 1 号”首次分红 每 10 份派 0.20 元

证券时报记者 杜妍

本报讯 昨日,中金公司“中金 1 号集合资产管理计划”发布首次分红预告,将向持有人进行收益分配,每 10 份基金份额可分红 0.20 元。

“中金 1 号”成立于 2010 年 1 月 13 日。截至 10 月 15 日,该计划单位净值为 1.0666 元。

宁波银行完成 3.84 亿股定向增发

证券时报记者 杨冬

本报讯 宁波银行今日发布公告称,该行 3.84 亿股定向增发已成功实施,并于 10 月 19 日已办理完成相关的股权登记。公告称,本次定向增发共募集资金 43.95 亿元;本次新增股份将于 10 月 25 日在深交所上市,限售期为 3 年。

中标利率 4.7%! 银行疯抢 6 月期国库定存

其票面利率高出刚上调的 5 年期存款利率 50 个基点

证券时报记者 朱凯

本报讯 昨日,财政部第十期国库现金定存招标再度“爆棚”:300 亿元 6 个月期限资金被中小银行等机构“哄抢一空”,中标利率 4.70%,超越年内所发的全部九期品种,创历史新高;该中标利率也较刚上调的 5 年期金融机构存款基准利率高出 50 个基点。

央行公告显示,本期国库现金存款,发行总额 300 亿元,期限 6 个月。最终中标利率 4.70%,高于刚加息后同期限 6 个月存款基准利率 2.20% 一倍有余。交易员称,相比 6 月底那期 4.20% 的历史新高,本次加息进一步使银行机构资金成本“水涨船高”,多增了 50 个基点左右。

分析人士称,当前市场整体资金面仍属宽裕,但由于资金在不同

金融机构之间分布不均衡,多数中小银行机构的“缺钱”状况仍比较突出。本次 6 个月期资金不仅跨年,而且覆盖明年春节及第一季度,具有一定的稀缺性,此次遭到追捧凸显了部分中小银行的存贷比考核压力较大。

上市银行 2010 年半年报显示,部分中小股份制银行的存贷比高于 75% 的监管“红线”。数据显示,中型

股份制银行存贷比排列在前三位的分别是光大、招商和深发展银行,其存贷比分别为 74.39%、74.07% 及 73.88%,与 75% 的“红线”近在咫尺。

某农信社副总经理对记者表示,6 个月期限资金的利率达到 4.70%,史无前例。他告诉记者,其所在的银行存贷比指标尚可,但部分去年放贷过猛的银行资金很紧张。他还指出,加息之后大行手中的头

寸“握”得更紧了,“客借”情绪多少有些上升。

华东一家城商行的交易员表示,6 个月资金利率高于 5 年期,主要原因有两个:一是该期限资金覆盖面较好,到期日为明年 4 月底,主要的资金运用高峰都已囊括;其次是部分资金规模仅有数百亿的小型银行,获取这笔财政“注入”资金的愿望较强。

逾百亿炒楼资金涌入深圳证券营业部

一些旗舰营业部交易量近期增长五成以上

证券时报记者 李东亮

本报讯 证券时报记者昨日在对深圳多家券商营业部调查发现,一批投资者正将大量资金从楼市“搬运”至股市。10 月份以来,国信证券泰然九路营业部和招商证券益田路营业部来自楼市的新增资金合计超过 10 亿元;而深圳地区券商营业部来自楼市的新增资金则超过 100 亿元。

旗舰营业部畅享盛宴

自国庆节后,A 股交易量大幅增加,并创出单日 4800 亿的历史最高成交量。多家外地券商驻深营业部的销售业务负责人表示,这部分成交额并不来自新开户资金,而在于资产大户资金的追加和股票仓位提高。这些资产大户均集中在深圳本地券商旗舰店。

昨日,证券时报记者走访多家券商营业部发现,10 月份以来,国信证券泰然九路营业部和招商证券益田路营业部等券商旗舰店交易量均增长五成以上。据两家营业部相关人士透露,两家营业部客户从房地产市场转移到股市的资金共计约超过 10 亿。

而记者在对多家深圳地区证券营业部的调查中发现,10 月份以来,大资产客户从楼市中转移来的资金量巨大。初步统计,深圳地区券商营业部来自楼市的新增资金合计已超过 100 亿元。

大户急调投资组合

接受记者采访的一位资产过 5000 万的王先生向记者表示,身边

的朋友最近讨论的重点话题是:今后在股市和房地产市场的资金如何调整?

王先生得出的结论是:投资组合必须进一步调整,投资房地产的资金要进一步降低。”

实际上,像王先生一样,投资组合中包括房地产资产和股票资产的大户不在少数。

国庆后做了两件事,一是将用于投资房地产的流动资金全部转入股市,二是低价挂牌转让五套房子中的两套。”招商证券一位资产大户告诉记者。

招商证券益田路一位不愿具名的投资顾问告诉记者,房地产限购套数、房产税出台、存贷款利率上调等原因造成资产大户的投资组合正在发生改变,弃房追股是大趋势。

而国信证券泰然九路某投资顾问则表示,从上半年开始,炒房资金就一直缓慢流入股市,只是本论行情加速了这一过程。从投资者结构的角度看,资产低于 500 万的客户资金量变动幅度不大,而资产高于 500 万的客户股票仓位提升较快,追加到股票账户的资金较多。其中,相当一部分资金来自房地产投资的

流动资金。

上述招商证券投资顾问表示,该营业部资产过千万的客户一般为资产大户和私募,部分资产大户最近在股票账户追加的资金量超过五成,股票仓位提升较快。

一位管理资产过 10 亿的私募基金公司总经理表示,赚钱效应的确是吸引楼市资金的主要因素。为腾出钱来炒股,该公司客户中已不少人降价挂牌出售房产,甚至有客户将房屋抵押给产业资本融资炒股。预计资产过千万的大户近期将出现一波弃房追股的潮流。

一位大户的“弃房追股经”

证券时报记者 李东亮

“当初把资金从房地产转到楼市,不能说没有一丝担忧。现在看起来,这一步走对了。”投资者王丽(化名)在国庆节后的首个交易日,她果断地将投资房产的逾千万资金转入股市,此部分资金至今盈利近 400 万。

近几年,王丽 5000 万的资产里,股市和房地产投资比例一直稳定在 4:6 左右。而一天之内,将逾千万的资金从房地产向股市大规模转移,在她的投资生涯中还属首例。

王丽的丈夫在世界 500 强公司工作,家庭中的理财责任落在她的肩上。王丽一直认为股市和

房地产是两个相对熟悉的领域。国庆前,她的投资池里,股票资产 2000 万、房产 2000 万、现金 1000 万。

王丽意识到此轮房地产调控不同往常。“显然,一段时间内,房价增长空间有限。”面对宏观调控的诸多变数,王丽自有一套投资经:“投资实业我不懂,投资股市我驾轻就熟,重要的是要解读对国家政策。”

在王丽看来,房地产泡沫已经较高,而且影响了国内整体经济增长。相对而言,股市估值尚可接受,房地产短期无望,资金肯定要寻找出路。最重要的是,股市可

以优秀企业解决融资问题。

考虑到房地产的流动性远不及股票,王丽正计划将投资“篮子”里剩余的价值 2000 万的房产降价出售,以腾出更多的钱来炒股。她透露,随着最近股市的上涨,她身边的朋友都在考虑将炒房资金转到股市上来。

而对于股市的未来走势,王丽的判断就是两个字:看涨。她认为,只要投资房地产的资金持续流入股市,行情将不会轻易见顶。



苏州工业园区和顺电气股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市初步询价及推介公告

保荐机构(主承销商):中信建投证券有限责任公司

特别提示
苏州工业园区和顺电气股份有限公司(以下简称“发行人”)根据《证券发行与承销管理办法》、《关于进一步改革和完善新股发行体制的指导意见》以及《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》首次公开发行股票(A股)并在创业板上市,本次初步询价和网下发行均采用深圳证券交易所《以下简称“深交所”》网下发行电子平台进行,请询价对象及其管理的配售对象认真阅读本公告,关于网下发行电子化的详细内容,请查阅深交所网站(www.szse.cn)公布的《深圳市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则》(2009年修订)。

重要提示
1. 苏州工业园区和顺电气股份有限公司(以下简称“和顺电气”或“发行人”)首次公开发行不超过 1,400 万股人民币普通股(A股)以下简称“本次发行”的申请已获中国证监会监督管理委员会证监许可[2010]1439号文核准,和顺电气的股票代码为 300141,该代码同时适用于本次发行的初步询价及网上、网下申购。
2. 本次发行采用网下向配售对象询价配售(以下简称“网下发行”)和网上向社会公众投资者定价发行(以下简称“网上发行”)相结合的方式进行,其中网下发行占本次最终发行数量的 20%,即 280 万股;网上发行数量为本次发行最终发行数量减去网下最终发行数量。
3. 本次发行的网下网上申购日为 T 日(2010 年 11 月 1 日),参与申购的投资者须为在中国结算深圳分公司开立证券账户的机构投资者和根据创业板市场投资者适当性管理的相关规定已开通创业板市场交易的自然人(《国家法律、法规禁止购买者除外》),发行人及保荐机构(主承销商)提醒投资者申购前确认是否具备创业板投资资格。
4. 询价对象参与初步询价时,其管理的配售对象为报价主体,由询价对象代为报价。2010 年 10 月 27 日(T-3 日)12:00 前已完成在中国证券业协会备案的配售对象方可参与初步询价,但下述情况除外:
① 与发行人或保荐机构(主承销商)之间存在实际控制关系或控股关系的询价对象的配售对象;
② 保荐机构(主承销商)的自营账户。
5. 配售对象参与初步询价报价时,须同时申报申购价格和申购数量,申报价格不低于最终确定的发行价格对应的报价部分为有效报价,申报价格低于最终确定的发行价格的报价部分为无效报价,将不能参与网下申购。
6. 初步询价时,每个配售对象每次可以最多申报两档申购价格,对应的申购数量之和不得超过网下发行量,即 280 万股,同时每一档申购价格对应的申购数量不低于网下发行最低申购量,即 100 万股,且申购数量超过 100 万股的,超出部分必须是 10 万股的整数倍。
7. 配售对象只能选择网下发行或者网上发行中的一种方式进行申购,凡参与初步询价的配售对象,无论是否有有效报价,均不能参与网上发行。
8. 发行人和保荐机构(主承销商)将根据初步询价结果,以累计投标的方式,综合参考公司基本面及未来成长性,可比上市公司估值水平和市场环境等因素,协商确定发行价格,同时确定可参与网下申购的配售对象名单及有效申购数量。
9. 初步询价中,配售对象有效报价对应的申购数量,应为网下申购阶段实际申购数量。每个配售对象有效报价对应的申购数量可通过深交所网下发行电子平台查询。
10. 初步询价中提交有效报价的询价对象参与网下申购时,须按照最终确定的发行价格和有效报价对应的申购数量及时足额缴纳申购款。初步询价中提交有效报价的配售对象未能在规定的时间内及时足额缴纳申购款的,发行人与中信建投证券将其视为违约,违约情况将报送中国证监会监督管理委员会及中国证券业协会备案。
11. 中信建投证券作为本次发行的保荐机构(主承销商)将于 2010 年 10 月 25 日(T-5 日)至 2010 年 10 月 27 日(T-3 日)组织本次发行的路演推介和初步询价,只有符合《证券发行与承销管理办法》要求的询价对象方可参加路演推介,路演推介的具体安排见本公告二、初步询价和推介的具体安排,有意参加初步询价和推介的询价对象及配售对象可以自主选择在深圳、上海、北京参加现场推介会。
12. 参与本次初步询价的配售对象必须为 2010 年 10 月 27 日(T-3 日)12:00 前在中国证券业协会备案的配售对象。配售对象可以自主决定是否参与初步询价,未参与初步询价

或者参与初步询价但未提供有效报价的询价对象,不得参加网下申购和配售。参与初步询价的配售对象相关信息(包括配售对象名称、证券账户代码及名称、银行收付款账户名称和账号等)以 2010 年 10 月 27 日(T-3 日)12:00 前在中国证券业协会登记备案的信息为准,因询价对象、配售对象信息填报与备案信息不一致所致后果由询价对象、配售对象自负。
13. 本次发行初步询价报价时间为 2010 年 10 月 25 日(T-5 日)至 2010 年 10 月 27 日(T-3 日)期间每个工作日 9:30 至 15:00,其他时间的报价将作无效。
14. 本次发行可能因下列情形中止,初步询价结束后,提供有效申报的询价对象不足 20 家,初步询价结束后,发行人和主承销商就发行价格未达成一致,网下有效申购总量小于本次网下发行数量 280 万股,如发生以上情形,发行人和保荐机构(主承销商)将及时公告中止发行原因,恢复发行安排等事宜。
15. 本次发行网下发行和网下发行将同步进行。具体时间为:网下发行的申购时间为 2010 年 11 月 1 日(T 日)9:30 至 15:00;网上发行时间为 2010 年 11 月 1 日(T 日)9:30 至 11:30、13:00 至 15:00,敬请投资者注意。
16. 本公告仅对本次发行中有关初步询价的事宜进行说明,投资者欲了解本次发行的具体情况,请仔细阅读 2010 年 10 月 22 日(T-6 日)刊载于中国证监会五家指定网站(巨潮资讯网,网址:www.cninfo.com.cn;中证网,网址:www.cs.com.cn;中国证券网,网址:www.cnstock.com;证券时报网,网址:www.secutimes.com;中国资本证券网,网址:www.cbstock.com)和发行人网站(www.cnshun.com)的招股意向书全文、首次公开发行股票并在创业板上市提示公告(同时刊登于《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》及《证券日报》)。

一、本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-6 日 2010 年 10 月 22 日(周五)	刊登《初步询价及推介公告》,《首次公开发行股票并在创业板上市提示公告》
T-5 日 2010 年 10 月 25 日(周一)	初步询价(通过网下发行电子平台)及现场推介(深圳)
T-4 日 2010 年 10 月 26 日(周二)	初步询价(通过网下发行电子平台)及现场推介(上海)
T-3 日 2010 年 10 月 27 日(周三)	初步询价(通过网下发行电子平台)及现场推介(北京) 初步询价截止日(15:00)
T-2 日 2010 年 10 月 28 日(周四)	确定发行价格,可参与网下申购的股票配售对象名单及有效申购数量(网上路演公告)
T-1 日 2010 年 10 月 29 日(周五)	刊登《发行公告》,《投资风险特别公告》 网上路演
T 日 2010 年 11 月 1 日(周一)	网下申购缴款日(9:30-15:00,有效到账时间 15:00 之前) 网上发行申购日(9:30-11:30,13:00-15:00) 网上投资者缴款申购 网下申购资金验资 网上申购资金验资
T+1 日 2010 年 11 月 3 日(周三)	刊登《网下配售结果公告》,《网下中签率公告》 摇号抽签 网下申购中签结果公告
T+3 日 2010 年 11 月 4 日(周四)	刊登《网上中签结果公告》 网下申购资金解冻,网上申购多余款项退还

注:1、上述日期为工作日,如遇重大突发事件影响本次发行,保荐机构(主承销商)将及时公告,修改本次发行日程。
2、如遇深交所网下发行电子平台系统故障或非可控因素导致询价对象或配售对象无法正常使用其网下发行电子平台进行初步询价或网下申购工作,请询价对象或配售对象及时与保荐机构(主承销商)联系。
3、初步询价和推介的具体安排
中信建投证券作为本次发行的保荐机构(主承销商)负责组织本次发行的初步询价和

路演推介工作。
1. 路演推介安排
发行人及保荐机构(主承销商)将于 2010 年 10 月 25 日(T-5 日)至 2010 年 10 月 27 日(T-3 日),在深圳、上海、北京三地面向询价对象进行路演推介。具体安排如下:

推介日期	推介时间	推介地点	地址
2010 年 10 月 25 日(T-5 日,周一)	9:30-11:30	深圳马可波罗好日子酒店宴会厅	深圳市福田区中心区福华一路
2010 年 10 月 26 日(T-4 日,周二)	9:30-11:30	上海浦东香格里拉大酒店宴会厅 楼三楼世纪厅 1	上海浦东富城路 33 号
2010 年 10 月 27 日(T-3 日,周三)	9:30-11:30	北京金融街洲际酒店五楼西安厅	北京市西城区金融街 11 号

如到现场推介会有任何疑问,请联系本次发行的保荐机构(主承销商),咨询电话:010-85130636、85130998
2. 初步询价安排
本次发行的初步询价通过深交所网下发行电子平台进行。
① 配售对象可自主决定是否参与初步询价。参与初步询价的配售对象相关信息(包括配售对象名称、证券账户代码及名称、银行收付款账户名称和账号等)以 2010 年 10 月 27 日(T-3 日)12:00 前在中国证券业协会登记备案信息为准,因询价对象、配售对象信息填报与备案信息不一致所致后果由询价对象及其管理的配售对象自负。配售对象的托管席位号系办理股份登记的重要信息,托管席位号错误将会导致无法办理股份登记或股份登记有误,请参与初步询价的配售对象正确填写其托管席位号,如发现填报有误请及时与保荐机构(主承销商)联系。
② 本次初步询价时间为:2010 年 10 月 25 日(T-5 日,周一)至 2010 年 10 月 27 日(T-3 日,周三)期间每个工作日的 9:30 至 15:00。参与初步询价的配售对象必须在上述时间内由其所属询价对象通过深交所网下发行电子平台提交报价,申报申购价格和申购数量。每个配售对象每次可以最多申报两档申购价格,申报价格最小变动单位为 0.01 元,各档申购价

本次发行股票概况	
发行股票类型	人民币普通股(A股)
发行股数	1,400 万股
每股面值	人民币 1.00 元
发行方式	网下网询价对象(配售对象)询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合

格对应的申购数量相互独立,各档申购价格对应的申购数量之和不得超过网下发行量,即 280 万股,同时每一档申购价格对应的申购数量不低于网下发行最低申购量,即 100 万股,且申购数量超过 100 万股的,超出部分必须是 10 万股的整数倍。
申报申购数量及申购价格时应注意:
① 每一配售对象最多填写两档申购价格;
② 股某一配售对象填写了两档申购价格分别是 P1、P2,且 P1>P2,对应的申购数量分别为 Q1、Q2,最终确定的发行价格为 P,则若 P>P1,则该配售对象不能参与网下发行;若 P1≥P>P2,则该配售对象可以参与网下申购的数量为 Q1;若 P2≥P,则该配售对象可以参与网下申购的数量为 Q1+Q2。
③ 发行人和保荐机构(主承销商)将根据初步询价情况协商直接确定发行价格。
3. 发行人和保荐机构(主承销商)
1. 发行人:苏州工业园区和顺电气股份有限公司
法定代表人:姚建华
住 所:苏州工业园区和顺路 8 号
电 话:0512-62862607
联系人:褚晨
2. 保荐机构(主承销商):中信建投证券有限责任公司
法定代表人:陈志坚
住 所:北京市东城区朝内大街 188 号
电 话:010-85130636、85130998
联系人:王琴、谢亚文、田昊、封帆、赵鑫

发行人:苏州工业园区和顺电气股份有限公司
保荐机构(主承销商):中信建投证券有限责任公司
日期:2010年10月22日

苏州工业园区和顺电气股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市提示公告

保荐机构(主承销商):中信建投证券有限责任公司

发行对象	在中国结算深圳分公司开立证券账户的机构投资者和根据创业板市场投资者适当性管理的相关规定已开通创业板市场交易的自然人(《国家法律、法规禁止购买者除外》)
承销方式	余额包销
发行日期	T 日(网下申购日为 11 月 1 日),其他发行重要日期安排详见今日刊登的初步询价及推介公告
发行人联系地址	苏州工业园区和顺路 8 号
发行人联系电话	0512-62862607
保荐机构(主承销商)联系地址	北京市东城区朝内大街 188 号
保荐机构(主承销商)联系电话	010-85130636、85130998

发行人:苏州工业园区和顺电气股份有限公司
保荐机构(主承销商):中信建投证券有限责任公司
日期:2010年10月22日