

深圳证监局四措施确保融资融券业务平稳开展

证券时报记者 黄兆隆

本报讯 自国庆节以来,A股市场一路走高,交易量大幅增长,融资融券交易呈现出交易量大幅上涨、余额保持平稳、客户浮盈增加、整体维持担保比例较高的特点。

深圳证监局针对上述情况有可能对证券公司带来的系统压力和监控要求,对证券公司提出了四个加强的要求:一是要加强对业务技术系统的维护,二是要加强对维持担保比例的监控,三是要加强对担保证券的监控,四是要加强对客户交易行为的跟踪分析。

中国工商银行 阿布扎比分行开业

据新华社电 中国工商银行阿布扎比分行7日在此间举行了隆重的开业仪式。

中国工商银行行长杨凯生在庆典上致辞说,工行是第一家在中东地区正式获得“落地”牌照的中资银行,在阿布扎比开设分行,既是工行实施国际化经营战略的选择,也是服务中国与包括阿联酋在内的中东地区经贸往来发展的客观需要。

他说,中国和阿联酋经济互补性非常强,双边贸易和投资发展迅速,为工商银行中东机构的发展提供了极其丰富的业务资源。目前,阿联酋已连续17年成为中国在西亚非洲地区最大的出口市场。从直接投资来看,目前在阿联酋的中资企业已超过3000家,许多国内大型企业在阿联酋设立了营业机构甚至地区总部。

据介绍,由于之前工商银行已经获得了由卡塔尔金融中心和迪拜国际金融中心颁发的银行牌照,并在两地设立了机构,阿布扎比分行的正式开业,标志着工商银行在中东地区的业务布局进一步完善。

中信银行 举办慈善义拍晚宴

证券时报记者 郭力

本报讯 日前,中信银行信用卡中心携手上海真爱梦想公益基金会在深圳共同举办了“千万微笑-分享·爱”2010慈善义拍晚宴,共同为贫困地区儿童捐建“梦想中心”募集善款,以实际行动号召全社会对乡村青少年素质教育投入更多关注。

当晚,慈善义拍晚宴最终募得善款累计超过人民币500万元,活动规模和募款金额都大大超过了上一届。同时,中信银行信用卡中心还在活动现场与真爱梦想公益基金会联合发布了公益联名信用卡——“中信银行真爱梦想公益信用卡”,这是对创新公益理念和营销模式的又一次大胆尝试。

国内现货金银延续上涨

据新华社电 虽然美国公布的经济数据好于预期,美元出现反弹短暂打压了金价,但未能阻止黄金涨势,周五国际金价依然上涨收高,冲击每盎司1400美元未果但势头强劲。8日,国内现货金银在温和上升中延续涨势,各主要交易品种跟随国际金价上涨收高。

数据显示,上海黄金交易所黄金Au99.95收盘于每克298.51元,上涨1.21元,共成交2392公斤;黄金Au99.99收盘于每克298.89元,上涨1.50元,共成交3995.20公斤;黄金Au100g收盘于每克300.00元,上涨1.83元,共成交75公斤;黄金AuT+D递延交易品种收盘于每克298.50元,上涨1.10元,共成交9916公斤;铂金Pt9995走出独立行情,收盘于每克390.50元,较前一交易日报价下跌2.50元,共成交140公斤。

现货白银方面,上海黄金交易所Ag(T+D)递延交易品种收盘于每公斤5936元,较前一交易日价格上涨151元,共成交43.23万公斤。现货市场上,上海华通铂银交易市场1号白银现货每公斤报价5805元至5815元,2号白银现货每公斤报价5790元至5800元,3号白银现货每公斤报价5775元至5785元,较前一交易日报价暴涨了340元。

世博纪念币今日发行

证券时报记者 张若斌

本报讯 今天,中国人民银行公开发行2010年贺岁、世博、“和”字书法和环境保护四枚普通纪念币。上海市各商业银行将根据人民银行公告,通过银行兑换点向社会公众公开办理四枚普通纪念币的兑换工作,市民可前往银行兑换点进行兑换。

美元“放水”推动 QDII 产品净值上涨

上周 85% 的 QDII 产品净值增长,投资商品概念及中国概念 QDII 产品涨幅居前

证券时报记者 唐曜华

本报讯 在美国新一轮量化宽松政策刺激下,全球股市上周涨势一片,投资海外市场的银行 QDII 产品净值出现普涨。据普益财富统计,上周 85% 的 QDII 产品净值上涨,所有 QDII 产品平均净值增长率为 1.72%。

上周,美国宣布购买 6000 亿美元国债,以刺激经济增长,新一轮的量化宽松货币政策刺激欧美股市、大宗商品大涨。道琼斯工业平均指数、纳斯达克综合指数、标准普尔 500 指数、英国富时 100 指数、法国 CAC40 指数、德国 DAX 指数上周涨幅分别为 2.89%、2.79%、3.15%、3.26%、2.14%、2.06%。香港恒生指数周涨幅更是高达 7.59%。大宗商品市场,COMEX-12 月黄金期货上周上涨 3.14% 至每盎司

1385 美元,NYMEX-12 月原油期货上周上涨 5.01% 至每桶 86 美元。

海外股市大涨拉动 QDII 的净值上周出现普涨。其中周涨幅最大的 QDII 产品为汇丰银行的“开放式 QDII 汇丰中国股票基金”,上周净值上涨了 4.50%。证券时报记者发现,上周涨幅排名靠前的 QDII 产品大多为投资商品概念、中国概念的产品。

2008 年全球金融危机爆发曾让海外股市陷入“冰点”。2009 年以来海外股市的逐步回暖,给 QDII 产品带来了重大转机,逐步走出浮亏的泥潭。普益财富的统计数据 displays,多款 QDII 产品今年实现累计收益率“转正”。截至 11 月 5 日,正在运行的 149 款 QDII 理财产品中,累计收益率为正的理财产品有 80 款。浮亏幅度超过 10% 的 QDII 产品剩下 49 款。

其中,运行期限在 2 年以下的 QDII 产品的表现明显优于运行期限在 2 年以上的 QDII 产品。据普益财富数据,截至 11 月 5 日,运行期为 6 个月至 2 年的 QDII 理财产品有 21 款,自运行以来的平均累计收益率为 15.12%,其中表现最差的一款累计收益率为 -2.43%;而运行期在 2 年以上的 QDII 理财产品共 128 款,自运行以来的平均累计收益率为 -0.98%,其中表现最差的一款 QDII 产品浮亏幅度达 48.33%。

除了建仓时间不同导致累计收益率的明显差异外,QDII 产品的表现还展现出较强的区域差异性。表现较差的 QDII 产品大多为投资新兴市场、日本等区域的产品。“普益财富研究员方瑞称,表现较好的 QDII 产品大多为投资黄金、大宗商品等抗通胀概念的

产品简称	发行银行	币种	成立日期	持续期限	最新净值日期	最新累计收益率
开放式黄金指数人民币 UTSN003	渣打银行	RMB	2008-8-25	800天	2010-11-3	82.85%
邓普顿环球总收益基金欧元款	花旗银行	EUR	2008-5-21	896天	2010-11-3	56.48%
开放式瑞银农产品指数人民币款 UTSN001	渣打银行	RMB	2008-8-11	814天	2010-11-3	50.44%
贝莱德印度基金	花旗银行	EUR	2009-10-22	378天	2010-11-4	49.78%
百达基金-精选品牌(欧元)	花旗银行	USD	2008-7-28	828天	2010-11-3	47.93%
百达基金-保安(欧元)	花旗银行	EUR	2008-7-28	828天	2010-11-3	44.90%
邓普顿环球总收益基金 USD	渣打银行	USD	2008-2-20	987天	2010-11-3	43.99%
恒生中国企业指数挂钩人民币款 UTSN002	渣打银行	RMB	2008-8-11	814天	2010-11-3	37.52%
富达东南亚基金 EUR	渣打银行	EUR	2008-3-21	957天	2010-11-3	36.36%
贝莱德中国基金	花旗银行	USD	2008-6-24	863天	2010-11-4	34.80%

数据来源:普益财富

QDII 产品,尤其今年下半年以来涨幅较大。”这使得某银行的一款开放式黄金指数产品,今年一直稳坐 QDII 产品累计收益率排行榜的头把交椅。

方瑞还表示,此类抗通胀概念的 QDII 产品近段时间以来涨幅较大,投资者可以考虑赎回,获利了结,等待合适时机再申购。

非法证券机构勾结大资金开“信息黑店”

该类机构与个别正规证券机构深度合作,形成了各种获利模式

证券时报记者 黄兆隆

近期,随着股市一路走高,披着资产管理公司、投资咨询机构等外衣的非法证券机构又开始粉墨登场。值得注意的是,他们与部分拥有大资金的机构合作,配合发布预期上涨的咨询信息,共同营造利多市场气氛,从而疯狂敛财,上演了一出“群魔乱舞”的闹剧。

收益分成猖獗敛财

昨日,深圳一名投资者贵先生向证券时报记者展示了其近一周收到的短信,短信内容为一家名为富达基金的机构向其推荐深圳燃气等个股。

富达基金所荐的若干股票并未像其短信内容所宣称的在次日涨停。此外,记者在深圳证监局及广东证监局网站上并未查到该基金的相关备案,在工商局网站上也并未有其注册信息。

贵先生表示,他在更换了一次代理买卖证券经纪商后,便频繁收到了上述骚扰信息。据记者了解,目前,券商营业部叫卖客户信息的现象时有发生,甚至存在个别券商营业部与非法证券机构暗中交换利益并瓜分收益的现象。

这些非法证券机构的敛财,主要是通过与客户约定分享证券投资收益来实现。记者以投资者身份与富达基金联系,该基金人士宣称,可以签订协议进行收益分成,若投入资金超过 20 万元,则投资者可分得六成投资收益。

深圳某大型券商经纪业务部负责人表示,这种非法证券咨询活动有着周期性大规模爆发的趋势,因此,该券商在投资者教育中经常会提醒客户,不要盲目跟从短信、网络信息



制图/官兵

来买股,更不可交钱去买此类信息。

日前,证监会公告称,5 家证券投资咨询机构已被立案稽查,暂停新增证券投资咨询业务,继续配合调查。

地下资本“呼风唤雨”

如果说上述非法证券经营活动已经不再新鲜,那么值得警惕的是,当前非法证券咨询活动更为隐蔽、复杂、专业化。政府出台一系列密集调控地产新政后,大量炒作资金也从楼市转到股市进行投机。在这种背景下,一些民间热钱初步具备在股市中呼风唤雨的能力,其具体规模尚难准确估计。这些热钱利用各类信息散布方式扩大其在股市的影响,以图暴

利。与此同时,非法咨询机构作为虚假欺骗信息操纵链的末端,在这种操纵模式中赚取更多非法利润。

据记者日前调查,深圳不少所谓阳光私募宣称其“准确判断”某只股票在推荐次日涨停的情况,但令人奇怪的是,另有若干家咨询机构同时宣称其看准该只股票。在日前股市震荡上行的期间,一些大资金将“非法咨询”作为信息门店,为自己操纵股价营造市场气氛的例子并不少见。

这种非法操作成功率并不高,往往十单里有一单成功就不错,因为需要联合大量机构,同时需要准确的调度掌控。”深圳某阳光私募负责人表示,但其成功后

的获利仍然比较可观,大多能有五倍以上的收益。”

一方面,这些非法证券机构广泛利用网络将触角渗透到各个群体;另一方面,其也在现实世界中,与其他证券机构深度合作,通过挖掘内幕信息、收益分成形成了各种获利模式。

据了解,部分非法机构运营手段除了通过建立网站、博客以及 QQ、MSN、UC 等聊天工具招收会员,推荐股票赚取钱财外,多以与私募基金联手、标榜有“内幕消息渠道”招徕客户,以会员收费、代客理财、坐庄操盘、收益分成等名义从事非法证券投资咨询。

虚设交易对手 个别企业主骗贷炒股

部分投资者以挂靠公司名下申请个人经营贷款,通过跨区域转账暗中腾挪资金炒股

证券时报记者 黄兆隆

本报讯 在近日流入股市的民间热钱中,有一股资金值得警惕。由于自身经营环境不佳,部分企业主私挪银行信贷资金投资股市。证券时报记者获悉,日前部分投资者以挂靠在公司名义下申请个人经营贷款,虚设交易对手,大打政策擦边球,通过跨区域转账暗中腾挪资金炒股。

假借公司名义借贷

近期,随着股市的回暖,部分小企业炒股的热情也陡然升温,个别小企业甚至挪用信贷资金炒股。

陈先生是一名深圳小企业主,拥有数家店铺。由于生意不旺,他对于做大

实业的前景并不看好,转而投资股市。

近期,陈先生将店铺资产挂靠在一化工小公司名下,向深圳某股份制银行申请了经营贷款,暗中将这部分贷款腾挪投入股市。

按照监管要求,银行直接将信贷资金打入陈先生的交易对手即原料采购方。为了规避监管,陈先生将其交易对手设为其中部地区某省份的“近亲”,该近亲以原料采购方接受该笔贷款,再通过跨省网上分批转账,将信贷资金纳入自家口袋。

类似骗贷事件在深圳地区并不少见。据深圳某大型股份制银行公司客户部负责人表示,年内通过类似手法腾挪资金的规模可能数以千万计。

事实上,这种手法主要利用政策

的漏洞打擦边球,给银行的审批制度带来了很大挑战。

目前尚且做不到每笔贷款能实地考察交易对手双方的真实客观性,其中成本太大。”某上市股份制银行深圳分行贷款审批负责人表示,材料看着毫无问题,但背后很大程度上可能存在作假。”

公司资本成炒股热钱

搞实业暗淡,搞投资便成为了这部分民间热钱抗通胀自然而然选择的避险渠道。

业内人士分析,上述骗贷案例起因确实多是实业家在生产经营惨淡的情况下,转而将资金投入股市。其中,有企业主以扩大再生产为由虚造

文件向银行借贷,却挪用公司资本以个人名义炒股。

上述上市股份制银行深圳分行特殊资产管理部负责人表示,近期曾发现个别极端案例,即企业主虚造经营数据在内的若干文件材料,向银行申请贷款用于季度性扩大再生产,但实际上据该行调查,该企业已将公司资本、客户汇款等挪至股市用于投资,企业实际已变成空壳公司。

类似情况主要是由于一些实业的发展环境不佳,尤其是一些生产性企业,回款经常拖延,一些小公司难以为继。在此情况下,企业经营挪用公司资本或信贷资金全部投入炒股,维持企业运作则完全依赖于银行借贷。”一名深圳机械制造同业公会负责人表示。

投资者莫当“唐僧肉”

证券时报记者 黄兆隆

每当行情回暖,各路将投资者当做“唐僧肉”的非法证券经营机构“牛鬼蛇神”便闻风而动。

用“野火烧不尽,春风吹又生”来形容非法证券经营机构的生命力也许并不过分。形式多样化、操作专业化与宣传品牌化,成为这些机构给投资者设下的各种陷阱的特征。

需要特别强调的是,参与非法证券活动不受国家法律保护。国务院有关文件明确规定,因参与非法金融业务活动受到的损失,由参与者自行承担。”

非法证券经营机构从来都是利用了人性中的弱点,恰好利用了股民“赚快钱”的心理,并辅以各种花样繁多的“忽悠”手段。应对这些非法证券经营活动方面,监管层多年秉持“高压”态势,对非法证券机构从不姑息。

作为提供交易的中介,券商所进行的投资者教育活动仍不可或缺。券商应引导投资者树立正确的投资理念和培养良好的投资习惯。不过,目前不少券商并未真正重视该项工作,只把它作为应付监管检查而开展的面子工程。一些券商在开展投资者教育活动上投入少,形式单一,缺少人文关怀,造成了投资者对参加此类活动态度淡漠的局面。

目前,券商的服务尚且做不到真正实现对客户的全体覆盖,在经纪业务下滑的事实面前,券商加大对投资者教育的投入对于自身也是一个挑战。这就要求券商平衡长远利益与眼前利益,做好投资者教育也是赢得客户忠诚的重要途径,在投资者教育方面树立品牌也是决胜未来经纪业务的一个途径。

但换个角度看,日益猖獗的非法证券经营活动,仍然凸显了现阶段相当部分股市投资者投资理念仍不成熟的现状:轻信所谓的“内幕信息”,怀有“坐庄赚快钱”的心态,正成为滋生这些非法活动的土壤。正所谓:一个巴掌拍不响。

要想远离“牛鬼蛇神”们的陷阱,投资者最关键的在于摆正心态,认清现实,提高警惕,自我辨别。

可以预见,投资者不断成熟后,在真正淡化了“赚快钱”理念和盲目追求收益率后,非法证券经营活动就会随之日渐消失。

