

上周 A 股新增开户数 创近 15 个月新高

证券时报记者 张 达

本报讯 A 股震荡不改新投资者入市热情。中国结算最新公布的数据显示,上周新增 A 股开户数连续 5 周增加,再度突破 50 万关口,达到 56.4244 万户,创下 2009 年 8 月第二周以来新高。同时,持仓账户数再创历史新高。

数据显示,上周新增股票账户数 56.5972 万户,其中,新增 A 股开户数 56.4244 万户,环比增加 25.81%。同时,A 股市场活跃度连续 3 周提升,参与交易的 A 股账户数达 2711 万户,环比增加 8.6%。而上周末 A 股持仓账户数更是连续四周回升,增至 5454.72 万户,较前一周末增加 27.25 万户,再创历史新高。

建行 5.9 亿配售股 19 日上市流通

见习记者 伍泽琳

本报讯 建设银行今日公告称,该行本次 A 股配股共计 5.9 亿股将于 11 月 19 日起上市流通。本次 A 股配股发行完成后,该行 A 股总股本为 95.9 亿股。其中,宝钢集团仍为建行的 A 股第一大股东,持股比例占 A 股总股本 3.32%。

金鹏担任 国金证券总经理获批

见习记者 伍泽琳

本报讯 国金证券今日公告称,该公司收到四川证监局的无异议函,同意金鹏任国金证券总经理。据了解,金鹏此前曾担任国金证券监事会主席。

无船承运业务 保证金责任险启动

证券时报记者 徐 涛

本报讯 在交通运输部和中国保监会共同推动下,日前,无船承运业务经营者保证金责任保险正式启动。截至 11 月 16 日,已有 5 家无船承运人通过交纳保证金责任保险,满足了从事该业务的准入条件。数据显示,目前,在中国境内开展无船承运业务的中外企业达 3600 多家。此前,欲从事无船承运业务者需交纳 80 万元的保证金,每设立一个分支机构,还需增加保证金 20 万元。此新保险业务的推出,为该行业从业者增加了一种选择,也为行业最少释放出近 30 亿元的流动资金。

据相关人士介绍,该保险产品与保证金清偿债务功能“等效替代”;该保险产品与现有保证金形式共存,当事人可自由选择。目前,具备承保资格的保险公司还仅有人保财险一家。”他说。

太保与泰康为上海失火高楼 开启理赔绿色通道

证券时报记者 孙 玉 徐 涛

本报讯 上海市静安区教师公寓发生重大火灾导致人员伤亡后,太平洋保险昨日向该住宅楼所在街道支付 400 万元保险金;泰康人寿也立即启动重大突发事件理赔应急机制。

太平洋保险表示,事故发生后该公司立即开通理赔绿色通道,成立事故紧急处理小组,通过内部系统排查家财险、人身险和社区综合保险的投保情况,同时,做好随时向受灾客户提供理赔服务和相关援助的准备。昨日,太平洋产险确认失火住宅楼所在街道投保了社区综合保险,并通过理赔绿色通道,迅速办结赔案。

据了解,火灾发生后,泰康人寿也立即开通 24 小时理赔绿色通道。目前已确认该公司一名银保客户在此次事故中失踪。

又讯 上海市静安区教师公寓发生重大火灾后,中国平安第一时间启动重大案件处理机制,旗下寿险、产险、养老险协同作战,已核实该楼内共有 76 名客户,其中身故客户 2 名、失踪客户 1 名。据悉,该楼主要居住的是离休教师,投保的多为平安传统寿险和分红险。两名客户身故,预计涉及意外身故保险金 182.5 万元。

金融新闻 热线

全面征集金融机构相关新闻线索。
——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

IPO 保荐禁区:股份代持遭严查

证券时报记者 杨 冬



CFP/供图

按照监管层的审核要求,申报 IPO 的项目股权关系必须明晰,绝大部分的股份代持关系在申报前都必须予以清理。但在实际操作中,仍有部分申报企业恶意瞒报自身存在的股份代持问题。

多种代持形式

凡是碰到存在股份代持问题又不愿意清理的拟 IPO 项目,无论给多少保荐费,我们都不做。”一家今年以来做了 7 单首发项目的投行负责人坦言。

据投行人士介绍,股份代持包括工会代持、职工持股会代持、委托持股、信托持股、PE 代持等多种形式。

就工会代持而言,以广东一家水泥制造类上市企业为例,该企业招股书显示,2002 年该企业部分员工以安置费折价为股权并委托该企业工会代持。2004 年底该企业实际控制人受让其他股东 30% 的股权并委托该企业职工协会组织代持。

就员工持股会代持而言,以江苏一家医药类上市企业为例,该企业招股书显示,1999 年及 2001 年该企业员工持股会曾两次受让股权,该企业员工持股会代表人数超 500 人。

就委托持股而言,以山东一家化工类上市企业为例,该企业招股书显示,2003 年该企业改制初期是由 19 名自

然人接受 861 名出资人委托持股成立。

就信托持股而言,以今年上市的福建一家通讯设备类的企业为例,该企业招股书显示,2003 年一家法人股东工会曾委托福建当地一家信托公司以现金 500 万元认缴该企业 5% 的股权。

值得注意的是,上述企业均在 IPO 申报之前将股份代持关系予以彻底清理并最终得以过会上市。

至于 PE 代持形式,由于此类代持形式最为隐蔽,目前尚未有存在此类问题的企业清理或上会被否的案例。

一家投行负责人就此指出,在实际操作中,部分创投机构允许其他自然人或法人跟投,比如达晨创投和中科招商,这些创投为了控制风险要求投资经理必须共同投资,但由于投资经理资金不足通常会找其他资金合作,此时代持关系就会形成。

清理办法

按照监管层的审核要求,申报企业股权关系必须明晰,绝大部分的股份代持关系在 IPO 申报前都必须予以清理。

IPO 申报“高压线”系列 (五)

第七类询价对象名单大部分出炉

机构力推私募担当询价新主角

大众公用、千金药业、厦门国贸、小泉剪刀及喜之郎等企业赫然在列

证券时报记者 桂衍民

本报讯 作为新股发行第二阶段改革标志性举措——第七类询价对象名单日前已大部分出炉。保荐机构推荐的 197 家次(含重复推荐)询价机构中,私募机构达 91 家次占比近五成,成为了名副其实的主角。此外,第七类询价机构中还新增了小泉剪刀、喜之郎、天地壹号等民营企业。

私募成新询价机构主力

来自中国证券业协会的数据显示,截至 11 月 15 日,国内保荐机构先后累计推荐询价机构 197 家次。其中,创投机构 20 家次,包括实体

企业和各级国有企业及下属投资机构为 86 家次,私募机构 91 家次。私募成为了新股发行第二阶段改革新增第七类询价机构的绝对主力。

上述 197 家次第七类询价机构中,除去重复计算外,被推荐的询价对象实际数量为 127 家——私募机构 46 家、创投机构 11 家、其他类型机构 70 家。其中私募机构数量占比依然高达 36.22%。

在上述新增询价机构名单中,被保荐机构推荐次数最多的单一机构为私募机构——江苏瑞华投资,先后被 10 家保荐机构推荐为各自的询价对象。资料显示,江苏瑞华投资成立于 2003 年,注册资本 5000 万,2008 年时该公司管理资产规模超 30 亿。

紧随其后的是上海私募机构——上海凯石投资和深圳的创投机构——深圳同创伟业创业投资,各被 7 家保荐机构推荐。此外,上海证大投资、上海朱雀投资发展中心(有限合伙)、深圳恒运盛投资和中国东方资产也分别被 5 家保荐机构推荐为询价对象。

民企高调入选

值得注意的是,被推荐的第七类询价机构名单中,一些上市公司也赫然在列。统计显示,此次共有 3 家上市公司被 4 家保荐机构推荐为询价机构,分别为大众公用、千金药业和厦门国贸。

除上市公司外,另一类值得关

注的就是有一定知名度的民营实体企业,如喜之郎、天地壹号、百年化装、小泉剪刀等。统计显示,此类机构被推荐了 15 家次。

我们推荐的询价机构中,的确有部分实体民企,几乎都是他们自己找上门来的,条件也符合监管部门的要求和我们自己的要求,所以就报上去。”某大型券商资本市场部负责人接受证券时报记者采访时表示。

根据相关机构此前发布的规定,第七类询价机构的硬性门槛有:成立已满两年、注册资本不低于 2000 万元、上年末证券投资资产管理规模不低于 2 亿元。而查阅的上述几家民企资料显示,他们基本都符合上述规定。

超 8% 收益的背后

——访“金麒麟 3 号”投资经理朱烈

截至 11 月 11 日,成立才刚满三个月的兴业证券“金麒麟 3 号”已获得 8.3% 的投资收益,该理财产品规模超过了 22 亿元。笔者日前采访了“金麒麟 3 号”投资经理朱烈,深入了解这收益背后的故事。

问:能否介绍这三个月的投资运作情况?

朱烈:“金麒麟 3 号”成立时,市场多空分歧很大,这种情况下我们对股票(含转债)、开放式基金、ETF 等投资工具进行了均衡配置。这三个月里我们采取了稳健的投资方式,仍取得了超过 8% 的净收益,还是比较满意的。

问:有观点认为这几个月市场涨那么多,对 8% 左右的收益并不是很满意,您怎么看?

朱烈:我们一直致力于承担更小的风险来获取更大的收益为长期目标,而不是毕其功于一役。如果在短期内迅速满仓会有两种结果:做对了,客户大赚,我们获得掌声;方向做反了,客户赔钱,我们则照提管理费不误。两种结果对管理人而言都没有损失,而客户则只有 50% 的胜算。作为有责任心的管理人,我们应该努力实现客户资产的长期稳健增值,而不是拿客户的钱去冒风险。

问:您对“金麒麟 3 号”的客户有什么建议?

朱烈:目前绝大部分客户对“金麒麟 3 号”的收益是比较满意的,对于一部分收益目标有更高要求的客户,我们则建议要从长时间跨度来看待:未来的股市走势肯定会有波动,10 月份单边上涨态势无法重复,当出现较大幅度波动时,“金麒麟 3 号”现在在低仓位运作策略的优势就会凸显,希望大家能把“金麒麟 3 号”作为一项长期投资。争取在一年甚至几年以后,“金麒麟 3 号”能给客户带来满意的收益。

(杜妍)

(企业形象)

银保渠道新变局 保险公司忙自救

个别中小保险公司银保渠道保费收入环比下滑超两成

证券时报记者 秦 利

本报讯 三大上市保险公司公布的数据显示,前 10 月三家险企保费均保持较快增长。但记者了解到,受银保合作新规实施影响,11 月份以来银保渠道保费收入开始下滑,个别中小保险公司银保渠道保费收入环比下滑幅度超两成。

险企忙于自救

银监会上周发布规范银保业务发展的新规,禁止保险公司人员在银行网点驻点销售,每个银行网点合作的保险公司不能超过 3 家。

记者日前走访了几家银行网点,在兴业银行一个网点,以前摆

在显要位置的保险产品宣传册已经不见踪迹。该支行零售部经理告诉记者,自银监会下发了银保新规后,已有多家寿险公司人员撤出网点。据她介绍,这些撤出的寿险公司总部正与银行总部积极磋商,以重新确定合作关系。招商银行一支行人员告诉记者,从该支行撤离的主要是一些中小保险公司,“因为品牌等因素,这些小保险公司的产品以前卖得也不多,因此没感觉对银行中间业务收入有什么影响。”他分析。

中信证券分析师黄华民指出,上周银保销售情况很不乐观,预计太保、新华和泰康等险企的银保新单日均保费及银保期缴新单日均保费,平

均下滑 20%-30% 左右。银保新规短期对银保业务的负面效应开始显现,短期内会冲击股价,但不改保险股长期看好的趋势。他指出,在银行注重发展中间业务以及保险公司积极沟通的前提下,未来 1-2 个月银保业务将有所恢复,同时保险公司与银行网点之间的合作更加专业和紧密,业务结构也将逐步向银保期缴或保障型产品转变。

三大险企前 10 月保费大增

最新统计数据显示,三大上市保险公司前 10 月保费收入大增,其中,中国平安寿险前 10 个月保费收入 1355 亿,同比增长 20.73%;中国人寿前 10 个月保费收入 2903 亿,

同比增长 14%;中国太保前 10 月寿险保费收入 799 亿,同比增长了 42%。

对此,申银万国分析师孙婷指出,中国太保和中国人寿 2010 年新单保费中来自银行渠道占比达 70%,银保新政对中国人寿和中国太保的总保费规模产生一定影响,但银保业务利润率低,对新业务价值增长影响较小。她指出,中国平安银保保费规模小,占比在 15% 左右,低于国寿和太保的水平;2010 年平安持续主动压缩银保趸交业务;在收购深发展股权完成后,保险与银行的合作会更加紧密,而通过银行渠道销售高利润产品的力度也会更大。