

## 期指保证金达170亿 资金使用率60%

证券时报记者 李东亮

昨日,在中金所、平安期货、平安证券联合主办的2011年新春投资报告会上,中金所交易部程勇表示,截至目前,期指开户数已达6.2万户,总体市场保证金约为170亿元,持仓保证金约为100亿元,资金使用率已达到60%。

程勇称,期指上市至今,期指主力合约与沪深300指数之间的相关系数一直高于99%,基差率维持在-1%与+1%之间。与国外期指市场不同的是,期指当月合约成交量占总成交量的比例超过80%,当月合约的持仓量占总持仓量的比例达到60%,未出现炒作远期合约的现象。

程勇还表示,目前期指共经历过10次主力合约之间的切换。除IF1011合约向IF1012合约切换时历经5天,其余9次主力合约之间的切换历时均小于3天。此外,得益于中金所制定的科学的结算规则,国内期指市场已交割的10个主力合约均未出现国外市场曾出现的到期日效应。

## 2011中国区优秀投行评选 拉开帷幕

证券时报记者 邱晨

由证券时报主办的“2011中国区优秀投行评选”活动日前已正式启动。据悉,此次评选活动将继续涵盖香港地区投行,业务范围涉及中国大陆、香港地区的香港本土投行和国际性投行均可参与此次评选。

2008年至2010年,证券时报已连续三届成功举办“中国区优秀投行评选”活动,评选活动覆盖中国区上百家投行、上千名保荐代表人,市场影响力不断提高,并逐渐成为中国区投行人士进行业务交流的重要平台。

据了解,此次评选分为三个阶段。第一阶段为公司或者个人通过自荐和专家提名方式进入候选名单;第二阶段为专家评审团及询价机构、会计师事务所、项目公司就候选名单投票;第三阶段是投行创造价值高峰论坛暨2011中国区优秀投行评选活动颁奖典礼,并公布获奖结果。此次评选活动奖项设置共分为5大类,其中包括综合奖项、项目奖项、行业细分奖项、个人奖项和债券承销奖项。

据悉,此次评选不仅关注到了IPO市场的细分趋势,并有针对性地设立了行业投行相关奖项。新设立的行业IPO奖项以证监会行业划分为标准,其中包括:机械设备行业最具IPO经验投行、石油化工行业最具IPO经验投行,其他行业还有信息技术行业、电子行业、金属非金属行业和医药生物行业,共六类。

据了解,目前此次评选活动正处于报名阶段。有意参与和了解“2011中国区最佳投行评选”者,可登录证券时报官网(<http://www.stcn.com>),同时也可以关注搜狐证券频道、金融界等网站的活动专题页面。

## 海通证券确定今年 两类证券自营规模上限

证券时报记者 唐曜华

据海通证券董事会决议公告,今年海通证券自营权益类证券及证券衍生品投资规模最高不超过净资本的76%,实际权益类投资规模最高不超过净资本的36%。

## 房贷承诺利率遭银行集体反水

证券时报记者 唐曜华

已拿到银行的贷款承诺书并已签署空白借款合同,在等待的最后一刻却被银行告之:原先承诺的8.5折利率办不了,改为按基准利率上浮15%的标准放贷。银行的这种做法引起诸多按揭购房者的愤怒。近日,深圳近200名被涨价的“受害者”拟联合声讨银行,要求银行履行签约时承诺的8.5折利率。

### 瞬间多付50余万

近日,深圳多名遭银行忽悠被调高按揭利率的购房者组建了名为“利率折扣调整受害者”QQ群,拟号召受害者集体声讨银行的“霸王行为”。据了解,该QQ群的成员目前已迅速增加到184名左右。粗略统计,184名受害者在13家不同的银行办理房贷时遭遇返价,其中以工行最多。

加入该群的受害者都尚未拿到银行贷款,并且相关银行均反悔当时承诺的8.5折利率,改为基准利率甚至基准利率的1.15倍。多位网友表示,他们在去年12月底就拿到了贷款承诺书,银行当时承诺

的折扣是8.5折,在等待两个多月后一直不见银行放款,最近却被告之利率要上调至基准利率的1.15倍,并且放款时间仍不确定。

一位名称为“工行一宝安一Belle”的网友告诉证券时报记者,工行在与其签订贷款承诺书时承诺的折扣为8.5折利率,签署的空白合同也约定了8.5折利率,最近却被突然告之利率要上调至基准利率的1.15倍,且通知他需签署新的贷款利率合同。该网友表示,银行突然返价的行为让他难以接受,100多万的房贷瞬间增加了五六十万的利息。

据了解,这些借款人遭遇返价的原因是银行今年以来贷款额度更为紧张,最终导致银行反悔一批上月甚至去年底以来积压等待放款的贷款。

多位按揭购房者表示,不仅接到银行上调贷款利率的通知,银行方面还表示,不接受上调贷款利率就只能继续等待,利率越高排队越靠前,早点获得贷款的把握更大,但何时放款仍不能保证。

还有一些按揭购房者表示,由于银行迟迟不放尾款,并且近期单方面上调利率导致僵局,其所购房



ICFP/供图

产的前业主不愿意履行交房手续。

### 口头承诺难维权

银行客户经理通常以口头的方式约定利率折扣。对于银行这种临时返价的行为,大部分借款人可能无法通过法律的途径来捍卫自己的权益。

据了解,银行通常在放款以后才将银行方盖章后的贷款合同交给借款人。在此之前,约定贷款利率折扣的

空白借款合同并未生效,借款人已签名的借款合同也无法成为维权的凭证。而银行更早时出具的贷款承诺书中通常不会约定利率折扣,仅约定贷款额度。

银行这种把利率变动风险完全转嫁给借款人的行为引起了多方质疑。深圳房地产律师刘子濡认为,在购房过程中银行出具的贷款承诺书虽然不具有法律约束力,但被视为银行同意放

款的保证。通常拿到贷款承诺书后就可以签署购房合同、进行房产过户等。一旦银行临时返价导致贷款无法到账,可能会导致系列违约、纠纷的产生,引起一系列连锁反应。

借款人若想证明银行违约,关键要收集足够证据证明银行曾经承诺8.5折的利率,最好是有书面承诺,若只是口头承诺,将给维权带来难度。”刘子濡称。

# 券商理财“掌柜”紧缺 五成产品一拖多

证券时报记者 黄兆隆

一边是集合理财业务急速扩容,另一边是投资经理存在巨大缺口,对于券商集合理财而言,人才紧缺已成为迫在眉睫的待解难题。

据证券时报记者不完全统计,有50%左右的券商集合理财产品均为投资经理“一拖多”,即1名投资经理兼任2至3只产品投资理财。因此导致的券商集合理财产品投资风格、操作思路同质化,同一公司同类型产品业绩同涨同跌、不同类型产品业绩差异较大的现象较

为严重。

### 一拖多现象严重

优秀的投资经理到底有多少,看看他们每个人肩上挑几个“担子”就能清楚。根据WIND数据统计,在注明投资经理名字的186只集合理财产品中,有95只产品的投资经理均为重复担任,占统计产品数的51%。

列入统计的160位投资经理中,有52位投资经理兼任超过2只集合理财产品,占比为32.5%。

在此背景下,投资经理兼任的

多个产品均为同类型产品的情况较为普遍,即产品全部属于限定型或非限定型产品的一种,方便统一选择投资组合,进行投资决策。

不过,也有部分投资经理兼管跨类型集合理财产品。上海某大型券商即出现1名投资经理身兼混合型产品和债券型产品投资经理的案例。

### 影响投资业绩

“一拖多”现象造成的最直接后果是,投资经理精力难以集中,影响业绩表现,而且集合理财产品也呈现投资风格、操作思路同质化特征,继

而出现同一种风格的产品同涨同跌。此外,集合理财产品多元化及创新性不足的问题也逐步暴露。

确实会精力不济,所以同类型的产品都是从一个固定跟踪的股票池中选取股票进行配置。业绩表现也基本是该涨的时候一起涨,该跌的时候就一起跌。”上海某大型券商资产管理子公司投资经理表示。

与上述情形不同的是,规模差异化、风格差异化则令掌管不同类型产品的部分投资经理无所适从,业绩出现明显差异也就顺理成章。

记者调查发现,部分集合理财产

品虽然挂名为1名投资经理操作,但有“影子”投资经理进行实际操作,而挂名的投资经理则另有其他职务。“一般是带助理,由助理负责实际操作,这对其他也是一种培养磨练,不过,由于助理不被外界所知,即使做出成绩也无人知晓,投资决策的责任感会较低。”上述投资经理表示:“如果助理操作失误,也会造成同一投资经理的产品业绩差异性较大,使得客户对于产品辨识度不高。”

为了防止上述情况出现及避免单一投资经理操作失误,目前业内已有产品采用双投资经理共同负责制。

# 光大银行将发行不超过120亿H股

证券时报记者 唐曜华 李彦

去年8月登陆A股的光大银行,时隔半年再启发行H股征程。据光大银行今日发布的公告,光大银行拟合计发行不超过120亿股H股,初始发行规模将不超过105亿股,募集资金将全部用于补充光大银行核心资本,提高资本充足率。

光大银行表示,H股发行价格将在充分考虑该行现有股东利益、

投资者接受能力以及发行风险等情况下,根据国际惯例,通过订单需求和簿记建档,根据发行时国内外资本市场情况、参照同类公司在国内外市场的估值水平确定。上周五光大银行A股收盘于3.97元/股。

据公告内容,光大银行此次H股发行将包括香港公开发行和国际配售,其中国际配售地区将包括美国、日本等地区。

光大银行拟于2011年3月14

日召开2011年第一次临时股东大会,审议发行H股股票并上市的相关议案。此次发行H股股票并上市的相关决议的有效期为明年9月份之前。

光大银行称,此次发行H股股票并上市有关事宜经股东大会审议通过后,尚须获得中国银监会、中国证监会、香港联交所等有关监管机构批准。此外,据了解,截至2011年1

月,光大银行创新产品阳光存贷合一卡发卡量已突破100万张。自2010年6月阳光存贷合一卡正式发行以来,凭借其信用账户与借记账户联动的创新功能,抢占了市场先机。该卡从设计理念、盈利模式、发卡模式、产品功能、零售整合和技术改革”六个维度进行创新,推出了柜台实时发卡、双账户交易联动等多个业内首创功能,取得了良好的品牌效应。

## 第四届股市民间高手赛 冠军单月收益超21%

经历9个月的激烈对决,“慧行鑫管存杯”第四届中国股市民间高手大赛颁奖活动近日举行,来自广西的选手“广西晏”以高达21.71%的单月收益率成绩捧得桂冠。

据了解,由金融界网站主办的中国股市民间高手大赛已成功举办四届。建设银行和海通证券作为大赛的指定合作方,分别提供了第三方存管支持和实盘选拔赛的交易平台支持,为大赛的顺利进行提供了双重保障。(魏曙光)

## 平安信托私募风云排行榜第11期

平安财富证券类信托产品 2011年2月榜单			
数据截止日期:2011年1月31日			
平安财富系列	最新累计净值	产品综合排名	投资信托产品星级
投资精英之基石	105.40	第一名	五星
价值一期	227.25	第二名	五星
投资精英之智德	105.76	第三名	五星
投资精英之朱雀	113.15	第四名	五星
中国机会一期	112.20	第五名	五星
淡水泉一期	188.72	第六名	五星
淡水泉三期	137.85	第七名	五星
淡水泉四期	136.72	第八名	五星
长江二期	103.22	第九名	四星
投资精英之武当	108.65	第十名	四星
黄金组合1期1号	104.80	第十一名	五星
双核动力1期1号	97.11	第十二名	五星
武当二期	107.48	第十三名	五星
中国机会二期	84.04	第十四名	四星
投资精英之汇利	111.37	第十五名	五星
淡水泉2008	152.63	第十六名	五星
淡水泉六期	112.82	第十七名	五星
中国机会三期	74.32	第十八名	四星
淡水泉五期	112.83	第十九名	五星
天马	208.47	第二十二名	五星

平安财富证券类信托产品投资管理公司评级	
投资管理公司名称	投资管理公司星级
北京市星石投资管理有限公司	五星
上海汇利资产管理有限公司	五星
上海朱雀投资发展中心	五星
深圳市武当资产管理有限公司	五星
惠理基金管理公司	五星
淡水泉(北京)投资管理有限公司	五星
上海尚雅投资管理有限公司	五星
上海智德投资管理有限公司	五星
上海涌金投资咨询有限公司	五星

### “平安财富证券类信托产品排行榜”点评

今年1月大盘指数中证100下跌0.45%, 中证500下跌3.69%, 市场风格发生了一些结构性变化。公司平台上私募产品由于投资风格不同,1月份业绩也出现了较大的分化。近期产品的业绩变动给排名带来了一些变化,但由于平安财富证券类信托产品排行榜综合了中长期风险收益指标、底层交易数据、组合持仓风格和投研公司基本面等信息,衡量私募产品中长期投资管理能力和业绩表现,整体排名较为稳定。

本期获四星评级及以上产品是星石、朱雀、智德、汇利、惠理、平安信托TOT、涌金、武当和淡水泉等系列产品。这些产品长期以来业绩稳定,超额收益能力强,投资管理人的理念和风格稳定清晰,投研能力强,公司治理规范,在众多私募产品中体现出显著优势。另值得关注的惠理基金管理公司管理的价值一期产品。从2009年12月建立平安财富证券类信托产品排行榜以来,惠理长期投资管理公司四星评级,从2010年4月以来产品一直维持四星评级及以上。(CIS)

平安信托客户服务热线:4008819888

## 北京捷成世纪科技股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市公告书 提示性公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所审核同意,本公司发行的人民币普通股股票将于2011年2月22日在深圳证券交易所创业板上市,上市公告书全文和首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书全文披露于中国证监会创业板指定信息披露网站:巨潮资讯网([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))、中证网([www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn))、中国证券网([www.cnstock.com](http://www.cnstock.com))、证券时报网([www.secutimes.com](http://www.secutimes.com))、中国资本证券网([www.ccstock.cn](http://www.ccstock.cn)),供投资者查阅。

一、上市概况  
(一)股票简称:捷成股份  
(二)股票代码:300182  
(三)首次公开发行后总股本:5,600万  
(四)首次公开发行股票增加的股份:1,400万  
其中首次上网定价公开发行的1,120万股股票自上市之日起开始上市交易。

二、风险提示

本公司股票将在深圳证券交易所创业板市场上市,该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点,投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素,审慎做出投资决定。

三、联系方式  
(一)发行人的联系地址及联系电话  
地址:北京市海淀区知春路1号学院国际大厦7层  
董事会秘书:宋建云  
联系电话:010-82330868  
(二)保荐机构及保荐代表人的联系地址及联系电话  
地址:北京市西城区月坛北街2号月坛大厦5层  
保荐代表人:陈光明、龙丽  
联系电话:010-68085588

北京捷成世纪科技股份有限公司  
2011年2月21日