

2011中国区优秀投行评选进入投票阶段

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已正式进入第二阶段——评委投票阶段。据介绍,本次投票截止时间为3月18日。当评委票数统计核对完成后,2010年中国投行界的行业标杆们也将逐渐浮出水面。

截至3月10日,优秀投行评选活动报名阶段正式结束,获得各家投资银行的积极响应。

券商类奖项方面,在72家具备投行牌照的券商中排名前列的50家券商均已报名参赛,并进行了自荐。银行类奖项方面,包含四大行在内的13家大型银行均已报名参赛。若以2010年实现过投行业务的机构数为基准,本次评选的行业覆盖率已高达90%以上。

评选组委会负责人表示,本届投行评选活动获得了各大机构的积极响应和配合,活动规模较去年再上一个台阶。一方面反映出优秀投行评选活动的影响力越来越大,获得越来越多行业精英认可;另一方面也凸显了我国投行在2010年业务上的优秀表现。

另外,本次评选活动的专家评审团由保荐机构、询价机构、律师事务所、会计师事务所、上市公司组成。除了各家机构投行业务副总裁级别以上的资深人士以外,还有来自与投行业务紧密相关的第三类机构的专业人士担任本次评选评委,也为评选的专业性提供了更加坚实基础。

作为本次评选活动评委之一的上海景天城律师事务所相关负责人表示,参赛机构提供的详细的自荐申报材料,加之权威数据支持机构彭博提供的专业行业数据,均为筛选出实至名归的优秀投行提供了有力依据。

长江证券 2亿增发股21日上市

见习记者 曹攀峰

今日,长江证券发布公告称,公司近日公开发行新增的2亿股无限售条件流通股,将于3月21日正式上市。公告显示,新增2亿股后,长江证券总股本由21.71亿股增至23.71亿股。

建行计划今年新增 小企业贷款1600亿

证券时报记者 郑晓波

昨日建行2011年零售业务工作会议上透露,今年建设银行小企业贷款计划新增1600亿元,确保实现银监会要求的“两个不低于”目标,即小企业贷款增速不低于各项贷款增速、新增额不低于上年。

大连保监局 创新现场检查方式

今年以来,大连保监局创新现场检查方式,提升监管效能。据介绍,该保监局从7个业务处室选择法律、财务、统计研究、宣传等不同岗位干部组合检查,加强专业互补,提高综合分析判断问题效率。同时,安排各年度入局干部交叉搭配,实行以老带新搭配,对指定类型项目开展检查。通过方式创新,现场检查时间大大缩短,原本需要6个月完成的检查任务缩短了1/2的时间。(徐涛)

南方基金 旗下产品今年业绩抢眼

银河证券基金研究中心数据显示,南方基金旗下公募基金产品线今年以来整体业绩齐头并进,截至3月11日,南方开元以10.26%的净值增长率在44只同类可比封闭式基金中排名第一;截至3月15日,南方隆元以10.97%的净值增长率在224只同类可比标准股票型开放式基金中排名第一。

此外,截至3月15日,南方策略优化、南方成分精选和南方盛元红利今年以来分别以3.19%、2.27%和1.83%的净值增长率全部跻身标准股票型基金业绩排名前30强。南方小康ETF以5.07%的净值增长率在同类可比76只指数基金中排名第二,南方小康ETF联接和南方中证500今年以来也分别以3.76%和3.56%的净值增长率跻身指数型基金前10强。

南方基金低风险产品阵营亦是满园春色。截至3月15日,南方宝元今年以来以0.46%的净值增长率在偏债型基金中排名第一;南方恒元今年以来以3.93%的净值增长率在保本型基金中排名第一。(方丽)

券商发动营业部抢食新三板项目

证券时报记者 伍泽琳

为抢食新三板盛宴,券商可谓倾巢而出,最近动员点落在了营业部上。据证券时报记者了解,少数主办券商把眼光投向散布于各地的证券营业部,充分发挥其地缘优势,抢占高新区的项目资源。同时,为形成有效的激励制度,券商将新三板业务列入营业部的软考核中。

尽管现阶段没有将新三板业务纳入对营业部考核的硬性指标之中,但长城证券相关业务负责人表示,将挂钩营业部未来的发展方向进行“软考核”。该负责人指出,未来部分营业部将分层发展,优秀的、核心的营业部将走类似银行的省分行模式;而要在众多营业部中脱颖而出,前提条件就是能开发像新三板这种创新业务。

据了解,为协助新三板业务部门开展工作,长城证券要求当地营业部对本地企业资源有所了解,并鼓励当地营业部负责人主动联系高新园区的管委会。在营业部把当地信息及时反馈到新三板业务部门后,业务小组将赶到目标高新园区,透过有效的沟通增加获得优秀项目资源机会,例如,应园区管委

会的要求对企业做免费的业务介绍以及知识普及。

“营业部主要在承揽项目上出力。”长城证券一名副总裁表示,积极调动营业部参与新三板业务的初衷是证券营业部更熟悉当地的情况,与当地的政府、监管部门都有长期的联系。这些长期的关系纽带可以迅速延伸到各地高新区,缓解新三板业务部门鞭长莫及的困局。

随着新三板蓝图的逐渐明朗,各主办券商都加紧围猎全国各地高新区,意在更多地抢占将来试点园区内的项目资源。在此背景下,少数券商借助营业部展开的圈地运动正如如火如荼地进行。

据长城证券副总裁介绍,该公司利用营业部帮助新三板业务部门锁定目标企业,再进行有效筛选的模式已初见成效。目前该公司在苏州已成功接洽了两家企业,另外武汉、重庆、成都、西安等地也有企业向该公司表示了合作的意向。

根据相关规定,取得主办券商资格条件中,有一条要求是该券商必须具有15个以上布局合理的营业部。对此,某区域券商新三板业务负责人表示,近两年来证券营业部新设立的



主办券商把眼光投向散布于各地的证券营业部,充分发挥其地缘优势,抢占高新区的项目资源。

资料图片

综合销售岗就是特地为创新业务提供支持的,包括新三板。朱来新三板业务进一步开展后,将马上启动与营业部间的互动。”该负责人表示。

实际上,新三板扩容、投资者门槛以及试水做市商等问题一旦尘埃落

定,其将给证券营业部带来多方面影响,包括给大客户提供做市商的报价安排、给客户新三板企业增资的服务等。

后续服务上,营业部能发挥重要作用。”某上市券商新三板业务部

门总经理如此评价新三板业务牵手营业部的模式。主办券商推荐企业挂牌上市是终身负责制,推荐挂牌后的一些后续服务由主办券商在当地营业部担当,能更好地发挥其地缘优势。

上月33款银行理财到期收益破5%

证券时报记者 唐曜华

面对今年揽存压力,银行发行高收益理财产品吸引存款已是公开秘密。统计数据显示,有33款2月份到期的银行理财产品年化收益率突破5%,其中北方某上市银行的产品就多达7款(剔除1款澳币理财产品),占比21.2%。

资金面紧张推高产品收益

上述北方某上市银行的这7款产品之所以能获得高收益率并无特殊之处,主要是由于上海同业拆借市场利率在春节前后飙升,而这7款产品恰好挂钩上海银行间同业拆放利率(SHIBOR)。

上海银行间同业拆放利率走势图显示,2011年1月21日,14天同业拆借利率超过6%,此后一路攀升,2011年1月26日至1月31日期间,14天同业拆借利率均在8%以上。

该上市银行上述7款产品中到期收益率最高的1款为“心喜”系列201108102号,该产品起息日正是1月31日,当天14天同业拆借利率高达8.5138%。

按照“心喜”系列201108102号产品说明书的约定,该产品到期收益率为SHIBOR利率扣除0.3个百分点后的收益,因此到期后轻松获得8.21%的年化收益率。

由于银行自有资金允许投资货

币市场,投资货币市场对银行来说早已驾轻就熟,银行发行的此类理财产品也比较多。但如此高收益率并不多见,其他银行上月到期的理财产品,即使期限长达半年或者1年,到期收益率均在6%以下。

存款压力增大

记者查询上述北方某上市银行的定期报告发现,自2008年以来,这家银行的贷存比从2008年的57.98%,增至2009年末的58.94%,2010年6月末继续增至59.46%。

■相关新闻 | Relative News |

银行揽存花样百出

证券时报记者 唐曜华

今年以来,银行发行高收益理财产品的短信充斥着客户的手机,尤其是潜在客户更是银行争夺的对象。兴业银行深圳分行的一名人士告诉记者,银行发行高收益理财产品大多是为了吸引存款,只是方法不同而已。

据记者了解,将产品募集期设置为涵盖当月最后一天是银行惯常采用的方式。高收益产品推出后常常出现一抢而空的局面,客户认购后理财资金会被银行冻结并以活期

在2010年的前三季度,具有可比性的宁波银行以及南京银行存款均实现快速增长,增速分别达到25.1%、33.32%,并且存款与贷款增速的差距拉大,宁波银行、南京银行前三季度贷款增速分别只有18%、15.9%。南京银行人民币贷存比因此从2010年年初的63.53%降至2010年9月末的57.86%。

然而,上述北方银行去年存款增长却明显乏力,2010年前三季度吸收存款仅增长了16.3%,同期发放贷款和垫款却增长了18.5%,从而对该行的贷存比进一步构成压力。

计息,那么银行月末可以白白获得一笔低息存款。高收益率理财产品更是成为银行吸引他行存款资金的利器,均称“行外资金优先”。

除此以外,一些银行还采取将理财产品与存款绑定的方式来变相揽储。比如,某款半年期理财产品预期年化收益率高达7.2%,客户认购50万元,银行要求客户同时存入一笔50万元半年定期存款(半年期存款利率为2.8%)。这样算下来,相当于客户100万资金半年获得5%的年化收益。”上述兴业银行人士称。

券商研究所卖力吆喝地震概念

与价值发现研究理念相悖的是,部分研究所在这次地震后的营销中利益短期化特征凸显。

证券时报记者 黄兆隆

尽管日本大地震已过去一周时间,但地震效应仍在股市中发酵。据证券时报记者调查了解,包括中信证券、国信证券、广发证券、华泰联合证券、长江证券等券商的研究所均把在地震效应下寻找主题性投资机会作为短期内行业研究重点,卖力“吆喝”相关研究报告。

我们第一时间开了会,主要围绕两个议题讨论,一个是规避受地震影响的行业,另一个是寻找可能受益的板块。”华泰联合证券研究所某行业研究员表示。

这种快速反应能力直接反映在研究所对行业研究的布局。根据各大券商的评估,地震影响涉及化工、电子、钢铁、核电设备、医药、汽车、家电、机械、航运、建筑工程、保险、旅游等十多个行业。其中,被提及最多的是化工、电子、医药、能源和钢铁行业。

在这种情况下,各家券商研究所纷纷借助地震效应,挖掘上述行业相关公司投资价值并进行推介。

恒生中国去年房贷资产降3%

证券时报记者 罗克光

昨日,恒生银行(中国)副董事长兼行长关燕萍接受证券时报记者采访时表示,由于对去年房地产市场整体风险趋高的判断,该行当年个人房贷的存量资产较2009年同比下降约3%。她称,恒生今年对于房贷市场仍持谨慎态度,并会审慎发展与之相关业务。

在今年年底存比达标的考核压力下,恒生中国去年显著加大存款业务的投入。据了解,该行2010年存款同比增长76%,但贷款仅增长28%。关燕萍称,这一策略已使恒生中国2010年底贷存比达到75%的监管要求,但今年该行在存款业务上仍将加大投入,并以此寻求贷款业务的发展机会。

据记者了解,恒生中国去年存款方面,零售存款的增长相对比较迅猛,其高端财富管理品牌“优越理财”全年客户数量增长幅度为17%,但存款增长幅度却高达89%。关燕萍表示,恒生目前

其中,化工板块颇为热闹,根据各家券商研究所行业研究、晨会纪要显示,化工板块中齐翔腾达、滨化股份颇受研究员青睐。

这几只股几乎人人都在推荐,大家都在说好;实际上,地震对该行业实际影响并不如想象中,更像是炒作热点。”国信证券某化工行业研究员表示:“大家都在把自身研究的公司和地震挂钩,吸引市场注意力,规避股市近期的震荡。”

另外,与价值发现研究理念相悖的是,部分研究所在这次地震事件营销中凸显研究短期利益化的特征。

目前市场较为混乱,一部分资金认为地震之后有较好的投资机会,有些研究所发布报告就纯粹为了满足这些需求,瞎炒作。”长江证券某行业分析师表示,在研究报告推波助澜下,部分个股上涨是资金借题发挥所致,好比兰太实业,涨停完全超出预期。”

值得注意的是,这种迎合短期炒作心态的研究行为正在国内研究所中蔓延。据记者了解,目前各大券商研究所针对地震提炼的概念已经数不胜数,新能源概念、防辐射概念、系统安全概念成为各大研究所在内部会议中提及最多的字眼。

当然,并不是每家券商研究所均在炒作,市场也存在不同的声音。我们讲的还是较少,更加注重对上市公司的基本面分析。”东方证券研究所所长梁宇峰告诉记者。

零售存款与公司存款的比例相对比较均衡,过去一年零售存款和公司存款的净增量基本相当。

虽然今年存款市场竞争更加激烈,但恒生对目前市场青睐的阳光私募产品等负债类理财产品仍持观望态度。

我们90%以上的产品都是保本型的,个别产品会根据投资人的风险偏好设定有限的止损线。我们对阳光私募产品会保持密切关注,但不会贸然介入。”关燕萍说,去年恒生中国理财产品发行数量的确较2009年有较大幅度的增长,达到330款之多,但截至目前该行客户对恒生自身研发的产品满意度尚可。

关燕萍表示,恒生中国今年的发展策略仍然将集中在现有网络挖潜之上。恒生今年将加大员工招聘力度,在部分有潜力的网点进一步加大力度资源的投入。新开设的网点实现盈利并不难,但问题在于风险管控。如果现有网点能够支撑盈利增长的需要,而新设网点在风险管控上没有完全的把握,我们就会选择更审慎的步伐。”关燕萍表示。