

广发证券 获准新设5家营业部

广发证券今日公告称,该公司获准在北京市石景山区、深圳市宝安区、上海市松江区、广西壮族自治区柳州市柳北区、河南省驻马店市驿城区各设立1家证券营业部,经营范围为证券经纪业务。

此外,广发证券同时公告,该公司2010年度利润分配方案为:以公司现有股本25亿股为基数,每10股派发现金红利5元(含税)。该利润分配方案实施的股权登记日为2011年6月21日,除息日为2011年6月22日,现金红利发放日为2011年6月22日。

另外,广发证券还表示,除息后该公司2010年非公开发行股票的发行底价应进行相应调整,由不低于27.41元/股调整为不低于26.91元/股。
(伍泽琳)

山西证券 汇通启富2号成立

山西证券今日公告称,该公司旗下的汇通启富2号集合资产管理计划已正式成立。

据悉,截至今年6月9日,该集合计划净认购资金为8.3亿元,实收份额为8.3亿份。

此外,山西证券还公告称,经监管部门批准,该公司可以设立全资子公司开展直接投资业务。目前该公司正在积极办理工商变更登记事宜。
(伍泽琳)

中国平安 前五个月保费收入逾千亿

中国平安今日公告称,该公司控股子公司平安人寿、平安财险、平安健康险及平安养老保险于2011年1月1日至5月31日期间的原保险合同保费收入分别为641.2亿元、336.9亿元、511.3万元及24.3亿元。由此,中国平安今年前5个月未经审计的保费收入达到1002.9亿元。
(伍泽琳)

中国人寿每股派0.4元 6月17日股权登记

中国人寿今日公告称,该公司拟向全体股东派发现金股利每股人民币0.4元(含税),共计约人民币113.06亿元。对于持有公司无限售条件A股股份的个人股东,税后实际发放现金股利为每股人民币0.36元。该利润分配方案的股权登记日为2011年6月17日,除息日为2011年6月20日,股利发放日为2011年6月29日。
(伍泽琳)

浦发银行股权基金托管 业务连续四年成倍增长

浦发银行昨日公布的数据显示,5月末该行托管的股权基金签约数量接近170只,累计签约托管资产合同规模近800亿,累计到账托管规模已近300亿元,实现了托管规模连续四年100%以上的增长。
(魏镇言)

中信银行 艾洪德辞任独立董事

中信银行今日公告称,该公司现任独立董事艾洪德日前辞去中信银行独立董事、董事会审计与关联交易控制委员会主席及委员、董事会风险管理委员会委员等职务。
(伍泽琳)

光大银行阳光财富 升级贵宾服务体系

近日,光大银行旗下的高端财富管理品牌“阳光财富”,以创新、完善增值服务体系为突破点,在提供专业财富解决方案的基础上,全面升级贵宾服务体系。据介绍,本次贵宾服务全面升级后,该行贵宾客户将真正享受到差异化的专属服务。
(楼蓉)

金瑞期货举办 棉纺企业论坛

由金瑞期货主办的2011棉纺企业“危机”论坛日前在青岛举行。来自全国的100多家涉棉企业参加了本次论坛。金瑞期货总经理卢贻平表示,当前利用期货市场对棉花价格波动风险进行管理已成全球涉棉企业提升核心竞争力的重要手段。
(柳吉桐)

虚假代持债券、赚取撮合交易差价、债券销售提取手续费

券商角逐债券交易 创收花样迭出

券商代持债券主要赚取的是资金成本之间的价差。例如,券商需要代持2亿元的债券,而自有资金仅能拿出1亿元,另外的1亿元则来自同业拆借的资金。他们从市场化程度不太高的农信社以较低的成本拆入资金,然后加几分利率借给银行来持有债券。

证券时报记者 吴清梓

看似平平的债券交易,仿佛不能为券商带来多少收益。实际上,通过虚假代持、赚取撮合交易差价、一级市场债券销售手续费等各种花样,券商仍能从债券交易中获得不菲的收入。

据Wind统计,中金公司和瑞银证券今年以来承销债券金额分别为309亿元、254亿元。按1%的手续费比例粗略计算,主承销债券的销售即可为上述两家券商分别带来超过3亿元、2亿元的收入。

虚假代持债券

从数据统计上看,有的券商单月债券交割量相比上月会有个跳跃的上升,排名也会大大提升。有券商固定收益部人士称,这可能是该券商帮助其他金融机构代持债券,从而造成当月表现抢眼的现象。

据了解,银行、保险等金融机构在债券配置方面往往有较多的限定和限额,触及限额便不能再购买债券。相比之下,券商在购买持有债券方面的限制较少。因此,有的金融机构便委托券商代持债券。这一方面是因为有的银行头寸比较紧张,便借助券商手头的资金,或者通过券商拆借资金进行委托代持;另一方面是因为政策对某些信用债券的持有限制。有部分银行或保险机构,根据自己内部的风险控制体系,对于评级低于AAA的信用债券,按规定不能持有。但是,金融机构内部又十分看好这一债券,或者有资源优势能低价从一级市场

拿到便宜的债券,于是便通过券商代为持有的方式来投资债券。

一位债券交易员表示,代持债券,券商主要赚取的是资金成本之间的价差。例如,券商需要代持2亿元的债券,而自有资金仅能拿出1亿元,另外的1亿元便通过同业拆借的资金来购买债券,这时可从市场化程度不太高的农信社以较低的成本拆借资金,然后加几分利率借给银行来持有债券。而银行或保险等金融机构代持债券,可以赚取票面利率与资金成本之间的价差收益。同时,债券票面价格波动,也会给持有的金融机构带来收益。

撮合交易赚差价

撮合交易是券商债券交易的一部分,即券商接到客户的委托,帮助寻找买家或卖家,在客户的报价基础上适当加价,从而获取价差。

据一位业内人士透露,交易一笔债券的资金规模一般大约在5000万元至1亿元,单笔交易的价差在公司与公司之间、客户与客户之间各不相同。有的撮合一单交易可能只有一万元价差收入,有的则可能会有10万元的收入,这具体要看交易员的洽谈能力以及客户的要求。

不过,券商赚取的这部分价差收益,随着第三方撮合交易中介的介入,以及报价日趋透明,正在逐渐被压缩。

债券销售大赚手续费

券商的债券交割量包括了一



资料图

级债券销售的债券量、自营部分的债券交易量、撮合交易的债券交易量等。其中,债券销售交易量是重要组成部分,代销债券提取的佣金也因此成为券商债券交易的一个重要收入来源。有的大型券商债券交割量占市场份额较高,很大一部分源于其承销的债券种类偏多和债券数量庞大。

据悉,券商债券销售收取手续费的比率一般为1%-1.5%,即销售1亿元的债券,一般可提取手续费100万元-150万元。对于承销量大的券商而言,这部分能带来的收入更是可观。

今年以来,承销量大的券商,承销债券金额均已超过200亿元。据Wind统计,中金公司今年以来承销债券金额为309亿元,瑞银证券承销金额为254亿元。而这仅仅是作为主承销商所承销的金额,分销金额尚未计入在内。按照1%的手续费比例粗略计算,主承销债券的销售即可为上述两家券商分别带来超过3亿元、2亿元的收入。

前十家券商债券交易占比过半

证券时报记者 吴清梓

日前出炉的5月份券商债券交割数据显示,券商债券交割市场分化日益加大。同时,排名前10名的券商今年前5个月债券交割量合计为5.71万亿元,占比约56%。其中,排名榜首的中信证券占到总市场份额的两成。

从5月份单月来看,中信证券债券交割量继续遥遥领先于其他券商,当月债券交割量为4174亿元,占比达17.71%。今年以来,中信证券累计交割量为21171亿元,占比20.75%。

国泰君安证券仅次于中信证券,排名第二,5月债券交割量为1830亿元,当月占比7.77%;今年累计交割量为6202亿元,占比6.08%。中信证券5月交割量为1282亿元,在当月占比5.44%,跻身三甲。

另外,平安证券、第一创业证券等中小券商在债券交易方面表现尤为

突出,一直跻身债券交易排名前列。其中,平安证券5月份交割量为1269亿元,占比达5.39%,排名第四;今年来累计交割量为5297亿元,市场份额占比为5.19%。第一创业证券5月交割量为1236亿元,占比5.25%,月内排名第五;今年以来累计交割量4507.7亿元,占比4.42%。国海证券5月交割量为1030亿元,占比4.37%,月内排名第六。

同时,东方证券、国金证券、光大证券、中信建投证券5月份债券交割量也表现较好,分别排名第七至第十。

据了解,券商债券交割量包括了一级市场销售的债券量、券商自营部分的债券交易量、撮合交易的债券交易量等。部分券商交割量排名靠前,一方面是因为一级市场承销量较大,另一方面是因为债券自营规模庞大。

两融开户激增 信用交易剧减

5月两融账户新增达2.5万,资金流入环比反而大降

证券时报记者 李东亮 邱晨

虽然5月份沪深股市单边下行,但融资融券业务开户继续保持高速增长势头,当月新增融资融券账户2.5万,至此两市合计开户数达到13.4万户。不过,信用资金流入市场的速度却明显放缓,5月份融资余额日均新增资金仅为8000万元,环比下降51.5%。业界表示,空账户明显增多是资金流入速度大幅下降的主因。

中登公司日前公布的5月份统计月报显示,当月投资者新开设的信用证券账户(融资融券账户)为2.5万户。至此,自今年3月份以来,每月新增融资融券开户数已连续3个月保持在2.5万户以上。此前,截至今年2月末沪深两市两融账户累计开户总数仅为5.9万户,平均每月仅有5500

个新增账户。

数据进一步显示,5月份新开设的账户包括了73个机构账户,环比增长24%。截至目前,机构开设的融资融券账户数已达到534户。分析人士认为,按照每月平均新增2.5万户的速度,预计今年年底融资融券账户将达到30万户,为去年末的7倍。

不过,与开户数高速增长截然不同的,两融资金流入速度却在大幅放缓。沪深交易所公布的数据显示,6月份的前7个交易日,两市日均新增融资融券余额仅为5735万元,在5月份日均新增融资余额大幅下降后,这一数据再次降至冰点。而在5月份,虽然月内新增账户高达2.5万,但日均新增融资余额仅为8000万元,环比下降51.5%,显示出信用市场有趋冷势头。

证券时报记者日前进行的调查显示,随着进入信用市场的投资者日趋增多,潜在客户在明显减少,而空账户却日渐增多。因此,目前多数券商已加大了对两融市场开发的深度。“客户符合条件入市的已基本入市,开发新客户的难度正变得越来越大。”深圳某大型券商融资融券市场负责人表示,即便吸引到新客户来开户,多数也并不急于入市,因此两融业务眼下对券商业绩的贡献十分有限。

深圳另一家大型券商两融业务负责人则表达了相反的观点。该负责人认为,在目前市场单边下跌的背景下,券商要特别重视投资者的风险教育。该公司每日新增大量的信用账户,基本没有参与交易。“虽然公司加大了融资融券营销的力度,但并不鼓励客户急于去交易。”该人士如是说。

建行拟发800亿次级债 补充资本

证券时报记者 郑晓波

为了充实公司资本,建设银行董事会近日审议通过了发行800亿不少于5年期人民币次级债的计划。

建行公告称,6月10日,该行召开董事会会议,通过了关于发行人民币次级债券的议案,即在取得股东大会、银监会及相关监管机构批准的前提下,发行总额不超过人民币800亿元的次级债。拟发行的次级债券期限不少于5年期,债券利率参照市场利率,还本付息方式将结合发行时的具体情况而

定。决议有效期限为自股东大会批准此次次级债券发行之日起至2013年8月31日。

建行表示,募集资金主要用于充实该行资本。据申银万国证券测算,在现有商业银行资本充足率管理办法下,800亿元次级债将提升建行2011年年末资本充足率1.12%至13.7%。

截至今年一季度,建行资本充足率、核心资本充足率分别为12.45%、10.33%。

建行6月10日发布的公告还称,该行拟在巴西圣保罗设立一家全资商业银行(简称“巴西子银行”),资本金投入为1亿美元。

投连险失宠 5月平均收益-2.67%

见习记者 郭吉桐

面对通胀高企和股市低迷,投资型保险产品吸引力显著下降。据华宝证券统计,5月份投连险各账户投资收益较4月份明显下滑,有统计的176个账户中仅44个取得正收益,单月平均收益为-2.67%。

与此同时,多数寿险公司日前公布的5月份万能险结算利率均在4%左右,远低于当前的居民消费价格指数(CPI)水平及5年期定期存款利率(6.25%)。

近年来国内利率变动型和投资型保险产品(分红险、万能险、投连险)占总保费的比重高达80%左右。2006年至今,国内寿险保费增速与实际利率呈现明显的负相关关系。在实际利率较低的情况

下,保险公司可凭借长期平滑收益,较储蓄存款更具吸引力;相反,在实际利率高企,尤其是负利率的情况下,保险公司很难吸收保费。”国信证券保险行业分析师邵子钦表示。

数据显示,中国平安、中国人寿和中国太保4月份保费收入均出现35%以上的环比下降,且下降幅度较去年同期大幅增大。

与此形成对比的是,今年以来银行理财产品和房地产信托发行规模大幅增加,前者年化收益率可达4%~5%,后者年化收益率可达12%~15%。

保险产品的首要功能是保障,但如果投保人同时看重其储蓄和投资功能,投资型保险产品在当前环境下的吸引力是很低的。”国内某保险公司寿险代理人指出,无论是万能险还是分红险,都很难跑赢当前的利率。

规避一参一控红线

久联集团将退出航天证券

证券时报记者 孙玉

为避开“一参一控”的红线,申能(集团)有限公司旗下全资子公司上海久联集团计划将把所持的航天证券10%股权悉数转让。

据上海联合产权交易所公开信息显示,久联集团有限公司将持有的航天证券10%股权分拆成4笔转让。这4笔股权分别为2994万股、1986万股、900万股和120万股,分别占航天证券总股本的4.99%、

3.31%、1.5%和0.2%,挂牌价格分别为3155.09万元、2092.86万元、948.42万元和126.46万元。

资料显示,航天证券成立于2000年,注册资本6亿元,经营范围包括证券经纪、证券投资咨询、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问以及证券自营和证券承销。中国航天科工集团公司持有46.67%股权,为第一大股东。上海久联集团有限公司为航天证券第四大股东。对于久联集团此次股权转让,其他

股东不放弃行使优先购买权。

2010年航天证券实现营业收入6953.34万元,净利润1606.96万元。该公司资产总计11.11亿元,负债总计5.64亿元,净资产5.47亿元。经评估后,净资产为6.32亿元。2011年前4个月,航天证券亏损963.95万元。

据介绍,久联集团此次全部退出航天证券,目的是为避踩“一参一控”红线。根据申能集团公开的信息显示,目前申能集团已经持有东方证券29.31%的股权和海通证券5.24%的股权。