

## 浦发银行推吉祥三宝 服务中小企业

证券时报记者 赵缙言

浦发银行日前推出三款产品,创新了该行中小企业服务模式。据悉,浦发银行将该系列产品统称为“吉祥三宝”,具体包括:针对园区中小企业的“银元宝”、针对交易市场中小企业的“银元宝”、针对供应链上下游中小企业的“银元宝”等三款产品,以形成中小企业“吉祥三宝”批量开发模式和品牌。

浦发银行表示,今年该行将着力开发300个“吉祥三宝”项目,力争为超过4000户中小企业提供融资支持。

## 金盛保险 推出全方位组合计划

证券时报记者 孙玉

近日,金盛保险推出一整套全新的金盛“全方位”组合计划,该组合计划由金盛“天才教育”全方位、“安逸退休”全方位、“无忧保障”全方位和“添益理财”全方位四大计划组成,客户可根据自身对不同规划领域的实际需求,有针对性地选择相应计划,为未来生活做好周全准备与筹划。

据介绍,该产品组合在每个分支计划中都设置了保费豁免功能,若投保人在主合同有效期内不幸发生身故、全残或罹患合同约定的重疾,都可豁免主合同的剩余保险费。

## 中国中期继续停牌 5月10日前披露重组信息

证券时报记者 曹攀峰

中国中期昨日公告称,该公司原计划于4月11日披露重大资产重组信息,由于重组预案需要进一步论证,重组事项尚存在不确定性,因此该公司股票将继续停牌。同时,该公司称拟于5月10日前按照26号格式准则的要求披露重大资产重组信息。

## 中信银行 获最佳客户关系管理奖

证券时报记者 唐曜华

日前,由《亚洲银行家》举办的2012零售卓越大奖研讨会及颁奖典礼在新加坡举行。中信银行凭借信用卡中心卓越的客户关系管理体系,荣膺2012年度亚太区零售卓越大奖之“最佳客户关系管理银行奖”。

《亚洲银行家》成立于1996年,是专门研究并服务于亚洲、中东地区金融企业的著名财经资讯机构。自2001年起,《亚洲银行家》设立了零售金融服务卓越大奖,这是目前亚太地区针对零售金融服务评选威望最高的奖项之一。

## 平安快易免服务体系再升级

证券时报记者 徐涛

昨日,中国平安在北京召开新闻发布会,宣布平安车险“快易免”服务体系再次升级。

据介绍,升级后的“快易免”服务包括以下内容:“快”,公司提出先赔款,再修车。万元以下车损,从报案到赔款,3天到账”的服务标准。“易”,针对人伤案件和纯车损案件,分别推出“贴心在线,省心调解,安心理赔”的人伤案件服务和“足不出户,赔款到家”的上门代收理赔资料的服务。“免”,将继续为所有车险客户提供“7x24小时百公里”免费道路救援服务。

就大家关心的人伤案件调解服务,中国平安方面表示,接报案后,公司将主动为客户提供多途径调解服务,帮助客户在最短时间内达成有效的赔偿协议,避免不必要的损失和事故处理纠纷烦扰。

# 新三板定向增资将向营业部客户开放

单家券商可推荐200人参与增发

证券时报记者 黄兆隆

对于加速建设的新三板市场而言,完善定向增资制度已经提上日程。证券时报记者日前获悉,相关监管部门正在考虑完善新三板的定向增资制度,考虑将符合条件的证券营业部投资者纳入增发阵营,促进一级市场和二级市场协调发展,将券商经纪业务和新三板的投行业务有效黏合,提高新三板市场的流动性。

可以预见,未来我国新三板市场发展将进入快车道。“去年新三板挂牌了20多家企业,今年预计要挂牌约50家企业。新三板如若再发展几年,可能会有1万至2万家企业挂牌。”中证协相关人士表示。

## 向营业部客户开放

据记者了解,目前相关监管部门已要求券商研究新三板企业向符合条件的证券营业部客户增发的可行性制度。

如果主办券商帮助新三板企业操作定向增资,可以考虑向自己营业部客户不超过200人进行摇号增发。”中证协上述人士表示。

在业内人士看来,这一举措同样能够推动证券行业产品创新、服务多样化的发展。“客户有了这一投资渠道,就不会跟券商打佣金的水仗,券商也可开发相应的理财产品,从而促进相关业务链条的良性发展,更大的作用则是促进新三板主办券商做好尽职调查。如果项目做完了,让客户亏损了,经

纪业务部门将要承担损失。”某上市券商新三板业务负责人说。

相关监管部门的思路是,如果投行承销首发项目时将网下询价配售股份拿出一部分给经纪业务部门来操作,对券商经纪业务的改善也会有很大帮助。”中证协上述人士认为。

在业界看来,柜台交易市场可参照这种思路建设,如中信建投向旗下达到一定条件的几十家营业部客户发售新三板挂牌企业股份。出于平衡旗下客户利益,投行定价将会更为客观。

如果参与新三板企业定向增资出现亏损,客户明天未必在这家券商营业部继续交易了。挂牌公司应该是什么水平,客户是什么水平,投行和营业部要对此认真思考,三高现象自然就能得到较好解决,进而实现一二级市场平稳发展。”中证协上述人士

说,“有关新三板其他制度,我们也在研究完善中。比如收购的股份超过30%的,主板项目需要有收购要约,新三板也在研究类似政策。”

## 定向增资加速

新三板自2006年正式运行以来,已有多家挂牌企业进行了定向增资。截至目前,累计有38家新三板挂牌企业完成或启动了45次定向增资,融资金额合计19.5亿元。有的企业还进行了多次连续融资,还有的企业通过定向增资进行并购重组。

尤其值得一提的是,随着2009年创业板开板,新三板挂牌企业定向增资也明显加速。2010年,新三板共有9家公司完成10次定向增发,总融资额达4.38亿元。而2006年至2009年,新三板4年间仅有7家公司完成8次定向增发,总融资额3.45亿元,尚不及2010年全年的融资数额。

据记者统计,目前新三板挂牌企业定向增资表现出了以下几大特点:一是单项融资额度频创新高,二是机构投资者参与度快速增强,三是增发价格、定向增资市盈率不断提高。



聚焦场外交易市场 (三)

## 银行“晒”收费犹抱琵琶半遮面

分析师预计整顿行为对银行盈利冲击有限

证券时报记者 唐曜华

虽然银监会日前明确要求银行需要在官方网站或者营业网点公示收费价目表,但证券时报记者日前调查发现,截至目前,虽然不少银行已在官方网站或营业网点公示收费价目表,但仍显得“犹抱琵琶半遮面”,公示的收费项目数量、内容、收费标准“不够充分”或存在明显“缩水”。

业界预计,由于多数银行零售业务手续费收入在总收入中占比较低,此次整顿行为对银行盈利不会构成显著影响。

## 公示方式不充分

按照银监会此前的要求,银行公示收费价目表应遵循官方网站公示和网点现场公示相结合的原则,凡是有官方网站的银行,要统一由法人机构在官网上公示,便于消费者检索、查询、对照。目前银行基本上都拥有官方网站,但对于有关网站公示的要求,有的银行认真执行,有的则比较含糊。

国有五大行中,工行、建行、中行、交行均选择在营业网点公示服务收费价格目录,而未在官方网站上公示相关信息。农业银行则选择在门户网站上公布电子银行服务的有关价格标准,在营业网点放置纸质手册公示柜面服务项目相关的价格标准。

而光大银行、招商银行、民生银行等股份制银行也选择在营业网点公示服务收费价格表,官方网站上则未公布完整的服务收费价目表。浦发银行虽然在网上有公布,但仅向网银客户公示服务收费价目表,客户需登录网银才能查询。

真正在官方网站显眼位置公示服务收费价目表的全国性银行只有兴业银行、中信银行等少数银行。

对于未在网站公布服务收费价目表的原因,建行的解释是,各区域经济环境差异较大,各分行会根据当地市场和客户需求对部分服务价格进行调整,为避免网站和网点价格不一致,建行的“服务价目表”由各分行在营业网点公示。

实际上,其他全国性银行也存在区域价格差异问题。对此,华夏银行的做法是公布了各地分行的服



IC/供图

务价目表。

## 内容存在“缩水”

虽然各家银行对于是否在网站公示服务收费价目表的做法不一,但普遍已按照银监会的要求在营业网点进行公示。

记者近日走访深圳多家银行网点发现,多数银行将服务收费价目表手册置于填单台,比如交行将服务收费价目表放置于咨询台显眼位置。但也有一些银行未在显眼位置公示,比如记者在工行深圳某网点转了一圈也未发现收费价目表手册。

而已经在网点公示服务收费价目表的银行,也存在公示内容不全的现象。深圳某股份制银行的一位大堂经理告诉记者,该行的银行卡挂失费为10元,但记者翻阅网点公示的服务收费价目表,并未找到这项内容。

除了内容不全外,记者走访时也发现,还有一些服务项目的价格信息含糊其辞。比如财务顾问费,有两家银行并未公布收取比例的范围,仅称协议收取。

## 对银行盈利冲击有限

此次收费整顿的重点包括附加不合理贷款条件、没有提供实质性服务的收费等,实质上等于叫停了银行此前采取的“息转费”做法。

此前一些银行为了增加中间业务收入,将一部分贷款利息转化为财务顾问费等形式收取。

目前银行已对“息转费”做法进行整改。这意味着,今年银行手续费与佣金收入增速或将下滑。但由于此前银行采取的是综合考虑贷款和收费业务来进行定价的做法,相当于将6%的贷款利率分拆为贷款利率5%、费用1%。银行不允许收取1%的费用后,在相同信贷环境下,银行给企业的总定价6%并不会改变,除非贷款利率整体下行。

除了整顿附加不合理贷款条件等行为以外,此次收费整顿的另一大重点是规范收费,比如要求银行公示收费价目表、严格按收费价目表收费等。

东方证券相关报告认为,此次收费整顿主要惠及一般公众,重点在于督促银行履行社会责任。而除了招行、农行、工行外,其他银行零售业务手续费收入在总收入中占比较低,上市银行零售业务手续费收入占比平均在6%以下。此外,银行本身也不靠一般公众服务来赚钱,目前海外银行业的“二八定律”在中国已演变成“一九定律”,即10%的客户贡献90%的利润。因此,此次收费整顿预计不会对银行当前盈利造成显著冲击,但可能压缩银行中长期成长空间。

## 上海证监局 召开辖区期货监管工作会议

证券时报记者 沈宁

日前,上海证监局召开2012年辖区期货监管工作会议。会议旨在贯彻落实证监会期货监管工作相关要求,就上海期货业规范发展作具体工作部署。上海证监局副局长韩康出席会议并讲话。辖区期货公司和期货营业部负责人近300人参会。

会议分析了当前上海期货业发展面临的总体形势,总结了辖区期货业创建规范发展示范辖区的积极成效。三年来,辖区期货经营机构坚决落实中央和证监会各项方针政策,结合辖区和行业实际,以合规和发展为主线,积极创新发展,在充分发挥市场功能的过程中实现了跨越式发展。按期货公司口径统计,2008年末至2011年末,辖区获得证监会A类以上评价结果的公司由1家增加到6家;在全国分支机构数量由81家增至172家;保证金规模由69亿元增至340亿元;代理交易额由9万亿元增至58万亿元;净利润由0.4亿元增至4.4亿元;从业人员数量由1795人增至4434人。按营业部口径统计,辖区营业部数量由80家增至111家,保证金规模由43亿元增至175亿元,净利润由0.58亿元增至1.33亿元。上海期货经营机构服务全国市场的能力和深化辖区市场的作用快速强化。

会议指出,大力发展期货市场正成为社会各界的共识,积极的监管政策导向和有力的配套举措为期货经营机构发展提供了重大机遇。辖区期货业要充分认识市场发展趋势,坚持发展导向,全力谋划、多措并举,把握行业创新发展机遇。今年上海辖区期货监管工作的思路是继续坚持期货市场服务实体经济发展的总体目标,强化规范运作水平,深化服务发展意识,支持期货经营机构通过强化创新

能力提升综合实力,加快实现科学发展,持续创建诚信规范和创新的示范辖区。

会议强调,辖区期货业要在新的市场和社会背景下,以“新思维、新起点、新发展”谋划未来三年辖区期货市场发展,具有更高的认识水平、工作起点和发展目标。一要对当前市场发展形势具有“新思维”。要着眼于中国资本市场进一步改革发展的大局,着眼于牢牢把握期货市场服务实体经济根本要求,着眼于辖区期货市场和期货经营机构未来三年的发展。二要明确辖区期货经营机构发展的“新起点”。要总结过去三年辖区期货业健康较快发展成效对全国期货市场和上海国际金融中心建设的积极贡献,同时对照证监会和市场发展的新要求,查找发展差距。要在新的市场条件下继续创建“诚信规范和创新的示范辖区”,在新的高度持续推进辖区期货经营机构的“现代金融企业”建设。三要全力备战,争取“新发展”。继续实践“共同治理”理念,不断提高治理水平;加强全面风险管理,不断提升风险控制质量;充分运用战略思维,强化创新理念,支持期货经营机构做优做强和特色化经营;扎实推进人才计划,努力引进、培育和用好中高端专业人才;面向国际化,为适应市场对外开放做好充分准备;积极塑造行业诚信文化,坚持共同发展的同业精神,促进辖区市场的和谐发展。

会议部署了今年上海辖区期货监管工作具体任务。期间,国投中谷期货就服务实体经济和“三农”、海通期货就建设现代金融企业、国泰君安期货就信息技术支持创新发展、光大期货就郑州营业部就分支机构特色化经营、中粮期货上海营业部就专业化服务等进行了专题交流。

## 建信人寿保险入驻苏州

记者日前从江苏省苏州市办获悉,作为布局长三角经济区的又一重要举措,建信人寿保险有限公司苏州中心支公司已正式开业。

建信人寿2011年7月在上海成立,控股股东为中国建设银行,注册资本金达到8亿元人民币,来自台湾

的“中国人寿保险股份有限公司”拥有19.9%的股份,成为其第二大股东。

作为《海峡两岸经济合作框架协议》(ECFA)签署后台湾金融机构直接投资的首家大陆金融企业,建信人寿成立以来,此前先后设立了北京、山东分公司。(据新华社电)

### 锐意创新,客户唯尊

——招商证券广州华穗路营业部介绍

招商证券广州华穗路营业部成立于2009年1月,地处珠江新城高端商务区。成立至今一直坚持走高端金融服务路线,致力于打造专业化的金融平台。为高端客户和机构投资者提供专业投资咨询服务、定制个性化的金融解决方案。

目前,华穗营业部已经建立起专注于高端投资者及专业投资机构的金融平台。经过多年的努力,营业部已经组建起一支专业的投研队伍,通过自身素质的强化和渠道资源的整合,组建了“金钻投资俱乐部”,建立起高端投资者及私募、基金等机构投资者的信息资讯平台。并针对创新业务、另类投资、实体经济深度调研等主题,举办了多期俱乐部沙龙活动,以广阔的投资视野为客户挖掘最前沿的投资机会,并为实业投资者提供更为开阔的行业视角和金融支持。同时,依托招商证券总部强大的投行资源和研发支持,营业部已经能够为客户提供涵盖一级市场、一级半市场、二级市场及实业投融资等需求的各种金融解决方案,以满足客户越来越多样化的金融需求。

作为招商证券在广州地区倾力打造

的又一明星营业部,华穗营业部力求为客户提供最为出色的服务,期待财富路上,与客户知更广,行更远。(CIS)

### 银泰证券投资者保护讲堂之三: 理性看待“退市”

优胜劣汰”这一自然规律,同样是保证中国资本市场健康和可持续发展的因素,资本市场应该实行严格的进入和退出机制,从而激励上市公司持续规范企业制度,不断改善公司治理结构,为股东创造更大的价值。

回顾我国证券市场的发展历程,此前已有多家上市公司因为业绩差等原因退市,但是由于“壳”资源的稀缺,以及各方面错综复杂的利益关系,仍有一些“ST股”通过不断演绎重组故事拒绝退市,当然确有个别“ST股”最终“乌鸡变凤凰”,但恰恰是这种现象激发了投资者的“赌博心理”,为获取暴利频繁投机炒作“ST股”,最终因股票退市而造成严重亏损,这也影响了我国证券市场的健康发展。

如果把股市比喻成一个蓄水池,发行新股上市是“引入活水”,淘汰垃圾股则是“排出污水”,这样才能保证有健康的水质,退市制度就是股市的“净化器”。近年来,监管机构相继出台政策,大力整治内幕交易和投机炒作,退市制度将会从从严从紧,我们有理由相信,这一制度的实施将有助于形成一种“追捧优秀企业、打击劣质公司”的良好投资氛围,投资者应给予理性的看待,树立正确的价值投资理念,关注优秀的上市公司,并从中挖掘投资机会。(CIS)