

新三板建设与地方OTC市场并道赛跑,常州备战新三板出新招

股份改制完成企业获50万元奖励

证券时报记者 谢楠

证券公司创新发展的步子正在日益加快,新三板市场、地方OTC市场的建设无疑成为创新的重要内容。从管理层对新三板的发展思路来看,未来新三板试点将扩大到全国,同时或考虑引入个人投资者。

新三板扩容已成为不争事实,国内各大高新技术园区也纷纷铆足劲头备战新三板,常州国家高新区科技金融服务中心向3家拟上新三板公司分别颁发股改完成奖50万元,就是鲜明的例子。

同时,在各地政府的支持下,地方OTC市场建设也丝毫不懈怠。新三板和地方OTC市场正呈现出并行快速发展的格局。

高新区备战新三板

最近,全国各大高新区都在积极备战新三板,力争第一时间进入扩容试点园。

据证券时报记者了解,常州国家高新区科技金融服务中心于5月17日揭牌。在揭牌仪式上,科技金融服务中心向3家拟上新三板的公司分别颁发股改完成奖50万元。股份改制完成就可以拿到50万元奖励,常州高新区对新三板的支持力度值得其他园区学习。”西部证券代办股份转让部负责人表示,由西部证券主办的同惠电子就是科技金融服务中心颁发奖励的3家企业之一。

常州国家高新区是1992年11月经国务院批准最早成立的全国52个国家级高新区之一。常州国家高新区关于《常州国家高新区新三板企业上

市资助资金管理暂行办法(试行)》的通知,明确了高新区新三板企业上市资助资金的管理办法,即区级财政对企业完成改制、通过新三板国家主管部门备案确认、进入新三板挂牌交易等不同阶段均资助50万元。

值得关注的是,除了常州高新区、武汉东湖高新区、济南高新区、苏州高新区等也在积极备战新三板试点。

武汉市金融办有关人士表示,东湖高新区有关新三板的各项准备工作已经基本就绪,目前已有40家企业与券商签订新三板辅导协议,如果试点开闸获批,将力争首批挂牌企业不少于10家。

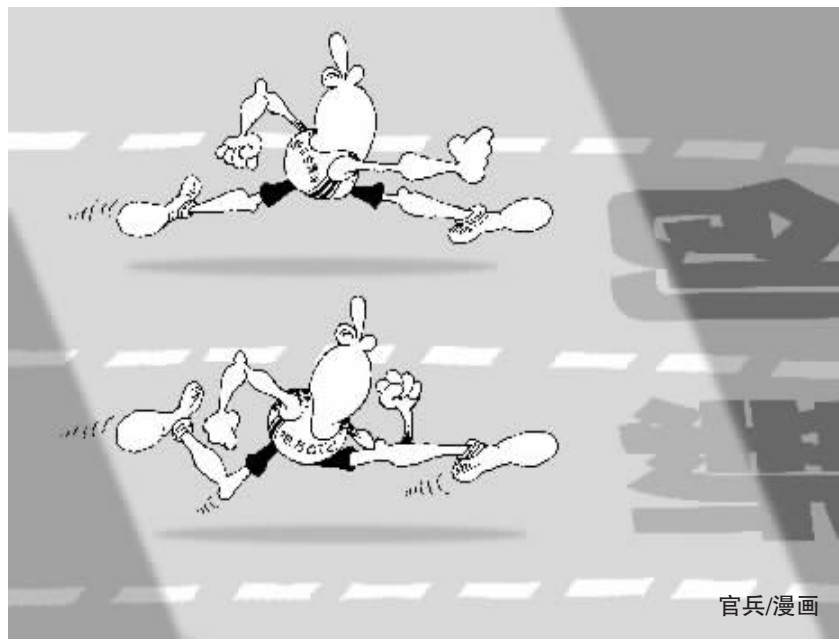
济南高新区于2007年底已经申报国家第二批新三板扩大试点园区。数据显示,济南高新区已培育上市后各资源企业近500家,其中与主办券商签订协议处于改制、尽职调查、券商内核等不同阶段的企业将近40家。

济南高新区相关工作人员表示,园区制定和实施了专门针对新三板扩容的前期准备措施,积极推动高新区内符合条件的中小企业开展新三板上市工作。

海通证券投行人士表示,提前布局新三板是券商未来谋求盈利增长的新途径,随着新三板扩容日渐明朗,券商将会展开对优质企业资源的争夺,但能否对券商真正产生盈利点还要看做市商制度的最终确立。

地方OTC市场不示弱

继上海股权托管交易中心正式运营3个月以后,深圳前海股权交易中心15日揭牌成立。



官兵/漫画

在深圳市政府提出在今年内成立股权交易所一个月之后,该交易中心即宣告成立,动作之快超出业内预期。”上述海通证券投行人士表示。

深圳前海股权交易中心交易规则与上海股交中心的交易规则类似。广东省金融部门有关负责人表示,将该中心建设成辐射华南的区域性场外交易市场,并探索地方性场外交易市场与全国统一监管的场外交易市场有效对接的新路径。

广东省副省长陈云贤认为,前海股权交易中心的成立,将对全省OTC市场的建设起到良好的示范带头作用,也将为地方性场外交易市场与全国统一监管的场外交易市场有效对接探索有益经验。

此外,武汉股权托管交易中心

去年11月正式揭牌运营,中心的定位是湖北省区域性的场外交易市场,而该交易中心目前也正在积极争取柜台交易试点。

由于地方政府政策和资金支持,地方性股权交易中心的发展速度很快,但是区域性OTC市场能够取得实质性的突破还需制度创新,若转板制度等能够推出,区域性OTC市场的交易量将会有所好转。”海通证券投行人士对此表示。

广发证券上海分公司相关人员表示,上海股交中心进入5月份后成交量大幅增加,随着公司股份的不断解禁和投资者对一些企业投资价值的逐步认可,交易情况会逐步活跃。券商也希望加快地方OTC市场建设的步伐,进一步推动券商创新业务的发展。

中金所与境外四家交易所 签订合作谅解备忘录

证券时报记者 游石

为推动与境外交易所的深层次交流与合作,5月16日至17日,中国金融期货交易所(中金所)在北京分别与芝加哥期权交易所集团(CBOE)、芝加哥商业交易所集团(CME)、纽约泛欧交易所集团(NYSE Euronext)、德意志交易所集团(DBAG)签订合作谅解备忘录。

中金所总经理朱玉辰、CBOE执行副总裁Richard DuFour、CME首席执行官Phupinder Gill、NYSE Euronext集团副总裁及全球衍生品业务首席执行官Garry Jones、DBAG首席执行官兼欧洲期货交易所(EUREX)首席执行官Andreas Preuss分别代表各自交易所签署了备忘录。

此次与中金所签订备忘录的四家境外交易所都是全球金融衍生品行业的领先者。其中,CBOE是美国最大的期权交易所,其主要产品涉及股指期货、股票期权、波动率指数期权等;CME是美国最大的期货交易所,其产品覆盖股权、利率、外汇及各类商品,并处于世界领先地位;NYSE Euronext是由纽约证券交易所和泛欧交易所合并组成,是全球规模最大的交易所集团,产品包括股票、债券、ETF及各类衍生品;DBAG是欧洲最大的证券与期货、期权交易所,其衍生品十分齐全,特别是股权类和利率类产品

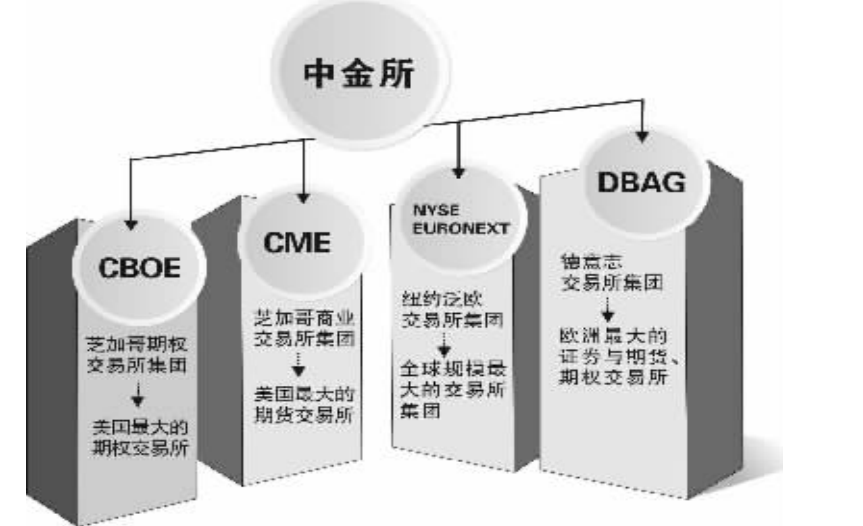
居全球领先地位。

中金所总经理朱玉辰表示,中金所高度重视与境外同行的交流与合作,备忘录的签订为中金所与境外市场日后开展全方位的合作奠定了良好的基础。中金所希望以此次备忘录的签订为契机,与各家交易所建立深入、持久的合作关系,推动中金所在产品创新、对外开放等方面取得新的突破。

四家境外交易所的高层也表示,非常高兴与中金所签订谅解备忘录,期待未来为彼此带来更多、更深层次的业务合作机会,实现互利共赢,共同发展。

据了解,伴随中国资本市场国际化程度的不断加深,中金所也在加快对外开放和国际合作的步伐。2011年5月,中国证监会颁布了《合格境外机构投资者参与股指期货交易指引》,允许QFII在其投资额度内参与股指期货进行套期保值交易。中金所相应制订并发布了《特殊法人机构交易编码申请业务指南》,明确了QFII参与股指期货交易各项业务流程。截至目前,QFII参与股指期货交易的各项准备基本就绪,入市时机基本成熟。中金所将按照中国证监会的部署,稳步推进投资主体开放,积极推动QFII尽早入市。

今年年初,中金所已与香港联交所签订了谅解备忘录,加上此次四家全球主要的衍生品交易所,中金所国际交流与合作的格局初步形成。此外,据有关人士透露,中金所目前正在与世界交易所联合会(WFE)接触和沟通,计划于今年申请加入该组织。



备忘录的签订为中金所与境外市场开展全方位合作奠定基础 吴比较/制图

深圳拟禁小贷入股村镇银行”之说搅动小贷业

深圳小贷协会表示暂未接到正式文件

证券时报记者 胡学文

近日,含有拟禁止深圳小贷公司入股村镇银行”内容的一份“文件草案”引起了业界的广泛关注。禁止“三资企业”、私募基金、产业基金、政府融资平台公司、担保公司、典当行、小额贷款公司、国家限控行业企业等入股村镇银行”是这份草案中的核心内容。消息一出,立刻在业界激起千层浪。

有深圳小贷行业人士就此直言,与温州等地放宽小额贷款公司门槛并支持转制村镇银行的做法相比,深圳此举让人不解。深圳的金融基础要远好于温州,更具备金融创新的条件和实力。深圳小贷行业协会有关负责人则表示,暂时没有接到涉及此事的正式文件,不便发表评论。

小贷公司静观其变

就深圳可能出台禁止私募基金、小贷公司入股村镇银行的消息,深圳中恒泰小额贷款公司总经理李俊表示,公司对此“禁令”正密切关注。他同时透露,由于公司业务迅速发展,的确有私募机构联系投资人入股事宜,不过公司股东们并不同意。

据李俊介绍,公司成立之初,股东们的初衷就是希望未来有机会转制升级为村镇银行,从而吸收存款享受利差,以期进一步做大做强企业。不过,随着企业的发展,股东们目前对改制升级为村镇银行的愿望已经没有那么强烈。如果政策允许,公司又符合条件的话,升级为村镇银行当然

是好事。”李俊说,但如果政策不能放宽,依然要由银行来发起并控股村镇银行,那么转制对于小贷公司来说吸引力就不那么大了。

他还介绍,目前也只是从媒体了解到禁止私募基金、小贷公司等入股村镇银行的消息,具体政策毕竟尚未明确。“一切只能静观其变,目前温州金融改革对于小额贷款公司改制为村镇银行的政策是支持的,希望深圳在这方面的政策能有所突破。”李俊表示。

深圳另一家小贷公司高管对深圳可能出台禁止私募基金、小贷公司等入股村镇银行的消息表示不解,他向证券时报记者表示,他所在公司自成立以来就有意愿改制成为村镇银行,目前也正在着手筹划相关准备工作,如果深圳真的出台该项政策,无疑对小贷公司影响很大。

事实上,近年来小额贷款公司蓬勃发展,各路资本蜂拥而入。除了投资小贷公司本身收益不菲外,不少民营资本争抢小贷公司牌照的最大吸引力,还是来自小额贷款公司可能转制为村镇银行的可能。此前温州金融综合改革方案提出“符合条件小贷公司可改制为村镇银行”,就让觊觎村镇银行牌照已久的温州小额贷款从业者兴奋不已。

不松反紧惹质疑

早在2009年6月,银监会就发布《小额贷款公司改制设立村镇银行暂行规定》,明确小额贷款公司可以改制为村镇银行。但是实际情况并不

乐观。2008年5月,银监会与人民银行出台《关于小额贷款公司试点指导意见》后,小额贷款公司发展迅猛,截至2011年11月末,全国小额贷款公司数量达到4144家。但与此形成鲜明对比的是,小贷公司改制为村镇银行却推进缓慢。

上述深圳小贷公司高管表示,允许符合一定条件的小额贷款公司升级为村镇银行,是国家扶持金融机构支持小微企业的一项措施。此前温州金融改革就明确表示有条件的小贷公司可以改制为村镇银行,那么深圳出台政策禁止小贷公司入股村镇银行,就

是明显的不松反紧。在他看来,深圳的金融基础要远好于温州,一定程度上更具备创新改革的条件和实力,收紧的做法使得小贷公司转制村镇银行的通道就此被堵死,无疑将影响小贷公司发展的积极性。

不过尚存希望的是,有接近深圳银监局的人士表示,上述消息只是内部讨论稿,尚未成文。深圳市小贷行业协会有关负责人则对记者表示,暂时没有收到任何涉及此事的正式文件,他认为,允许符合一定条件的小额贷款公司升级为村镇银行是国家政策,深圳不太可能违背政策。”

人保集团寄望年内A+H同步上市

在昨日的中国人保财险媒体开放日上,人保集团总裁吴焰表示,人保集团正在遴选承销商。这意味着人保集团上市时间迫近。另据知情者透露,人保集团正为此进行准备,以期实现年内上市。人保集团将采取A+H股同步上市,其A股保荐机构属意中金公司和安信证券,H股承销商则有望花落汇丰和瑞信。

人保集团筹备整体上市已达3年之久。2009年人保集团改制获得国务院批准,2009年10月19日整体改制为股份公司并挂牌。2011年6月15日,全国社保基金出资100亿元入股人保,持股比例为11.28%,成为人保的唯一战略投资者。2011

年,人保集团位列《财富》全球500强的第289位。

目前,人保集团持有在港上市的人保财险69%的股份。作为人保集团旗下主要业务板块,人保财险2011年承保利润和净利润均创上市以来最好水平,其中承保盈利逾80亿元,超过行业平均水平。虽然今年汽车市场消费有所放缓,但从一季度情况来看,人保财险实现保费收入488.9亿元,保费收入增速达到10.8%,经营情况好于市场预期。

人保财险总裁王银成表示,目前公司正全力从传统国有企业向现代商业化保险公司全面转型。通过推进信息技术大集中和理赔垂直管理,优化公司理赔操作流程,实现服务标准一致化。(徐涛)

金鹰基金管理有限公司
关于新增深圳众禄基金销售有限公司
为开放式基金代销机构的公告

为进一步做好客户服务工作,满足不同投资者的投资需求,金鹰基金管理有限公司(以下简称“本公司”)已与深圳众禄基金销售有限公司(以下简称“众禄基金”)签订了相关基金代理销售协议。根据双方签署的协议,众禄基金将于近期正式开始代理本公司旗下相关基金产品。届时投资者可通过众禄基金电子交易平台以及基金买卖网办理基金开户、申购、赎回以及基金转换等业务。具体事项请留意本公司最新业务公告。

众禄基金的开放式基金代销资格已获中国证监会批准,是已获取独立基金销售资格的第三方销售机构之一。投资者可通过以下方式咨询了解相关情况:

- 1、众禄基金客服热线:4006-788-887
- 2、众禄基金网网址:www.zlfund.cn
- 3、基金买卖网网址:www.jjmmw.com
- 4、本公司客服电话:400-6135-888

5、本公司网址:www.gefund.com.cn 特此公告。

金鹰基金管理有限公司
二〇一二年五月十八日

金鹰基金管理有限公司
关于网上直销中国农业银行支付渠道
升级维护暂停服务的通知

接中国农业银行的通知,中国农业银行定于2012年5月18日(周五)20:00至5月19日(周六)20:00对电子银行系统进行升级维护将暂停服务。受此影响,金鹰基金管理有限公司网上直销系统农行支付渠道届时将暂停服务。投资者可拨打咨询电话400-6135-888,了解相关情况。为此给投资者带来的不便,敬请谅解。特此公告。

金鹰基金管理有限公司
二〇一二年五月十八日

信诚基金管理有限公司关于旗下部分基金
增加红塔证券为代销机构并开通定期定额投资业务的公告

根据信诚基金管理有限公司(以下简称“本公司”)与红塔证券股份有限公司(以下简称“红塔证券”)签署的基金销售代理协议,自2012年5月18日起,本公司旗下部分基金将增加红塔证券为代销机构并开通定期定额投资业务。

投资者办理定期定额投资业务的单笔投资下限为人民币300元。

二、投资者可以通过以下途径咨询有关情况:

- 0) 红塔证券证券有限责任公司
客服电话:0871-3577930
网址:www.hongtastock.com
- ② 投资者也可致电本公司客户服务电话400-666-0066、021-51085168,或登录本公司网站www.citicprufunds.com.cn查询。

四、风险提示
 本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。投资者投资基金时应认真阅读基金合同和招募说明书。敬请投资者留意投资风险。
 特此公告。

信诚基金管理有限公司
2012年5月18日