

交通银行获准定向增发 65.42亿A股和58.35亿H股

证券时报记者 李东亮

交通银行日前公告称,该行于今年8月10日收到证监会相关批复,核准该行非公开发行不超过65.42亿股新A股和58.35亿股新H股。

太平洋证券定增底价 由10.28元降至5.51元

证券时报记者 李东亮

太平洋证券日前公布了新修订的非公开发行股票预案,大幅下调了非公开发行股票的底价,由原预案中的10.28元下调至5.51元,最高发行数量由5亿股上调至7亿股。该公司称,董事会是根据市场环境发生较大变化、公司股东拟认购本次非公开发行的股份、以及公司实施2011年度利润分配方案后已进行除权除息等新情况作出调整决议的。

光大证券23亿股限售股 8月20日上市流通

光大证券日前公告,该公司23亿股限售股将于8月20日上市流通,本次解禁股占总股本的比例为68%,届时光大证券将实现全流通。按照上周五12.47元/股的收盘价计算,本次解禁的股票市值高达286.81亿元。(李东亮)

央行核定中信证券待偿还 短融券最高余额为200亿

中信证券日前公告称,该公司近日收到中国人民银行通知,核定中信证券待偿还短期融资券的最高余额为200亿元,有效期一年。(李东亮)

深圳保监局 提醒防范保险分红诈骗

上周五,深圳保监局向当地发出“防范保险分红诈骗”提醒称,有不法分子冒充保险公司员工,以“保险分红到期未领”名义实施诈骗。骗术通常是,不法分子先电话告知当事人有保险分红可领取,要求当事人在其提示下到银行自助柜员机上进行银行卡操作,然后骗取当事人银行账号,盗取账户中的存款。

深圳保监局表示,保险公司不会以电话通知的方式要求客户到柜员机上进行转账操作来发放保单红利。客户如有任何不明事宜,应及时拨打保险公司客服电话进行咨询核实。(潘玉蓉)

光大银行“易快发” 链式融资“贷”动小微企业

光大银行推出的“易快发”小微采购卡业务,可以做到当日审批,1天内完成支付,无抵押贷款单户授信可高达200万。截至7月末,光大“易快发”实现透支余额31亿元。

今年初,光大银行就为小微企业制定了一个“迅速融资、扩大销售、实时放款、定向支付”的综合金融服务方案。作为创新型融资产品,“易快发”将信用卡成功变为小微企业融资渠道,以链式融资“贷”动小微企业。“易快发”以银行有授信或充分了解下游产业链的企业为核心,由核心企业为下游企业担保,银行为被担保企业发放采购卡,用于产业链下游企业定向交易,全面满足小微企业“小、频、快”的融资需求。

同时,光大银行各分行通过“专家、专项、专业、专人”服务,及时满足周边小微企业的金融服务需要。并将用二至三年的时间打造更多的小微专营机构,争取多角度、多层次、多渠道满足小微企业信贷需求。(楼睿)

深圳证监局严打非法证券活动成效显著

今年上半年涉非案件数量大幅下降近25%

证券时报记者 游芸芸

证券时报记者从深圳证监局了解到,该局多年来高压打击非法证券活动效果显著。目前深圳辖区非法证券活动得到明显遏制,辖区涉非信访数量连年下降。今年上半年该局受理涉非线索在去年大降68%的基础上再降24.5%。

紧密依靠公安工商宣传部门

深圳证监局多年来紧密依靠深圳市政府尤其是公安、工商、宣传等部门,探索借助司法手段打击非法证券活动,打宣结合,推动整非工作的常态化、有序化与机制化,在辖区营造和维护良好的市场秩序。

首先,深圳证监局建立与深化辖区整非工作长效机制,包括与深圳市公安、工商部门建立了情报交流与联合执法工作机制,与公安网监、深圳市委宣传统战部建立了快速清理网络非法证券信息机制,联合网监部门建立健全辖区非法证券活动监测预警机制,向辖区证券期货经

营机构下发《关于防范网上各类非法证券期货活动的通知》等。

其次,深圳证监局逐步将自主执法转变为借力执法,充分调动公安部门资源,行政手段与刑事手段相对接,有效提升整非执法合力;制定并逐步完善整治利用网络等媒体开展非法证券活动的工作方案和流程,并根据整非工作实践变化,继续修订完善整非工作指引以及整非工作手册。

与此同时,深圳证监局自2009年以来牵头主办了5期对整非协作机制成员单位业务骨干的培训,通过专题培训、座谈、案情分析指导、联合办案等多种方式,培养锻炼了一批侦侦系统的打非办案骨干。

非法证券活动不断翻新

数据显示,深圳辖区实施集中专项非法证券打击行动共6次,查明涉案金额上亿元,累计冻结资金500余万元。其中,2010年共破案38宗,刑拘114人,逮捕95人,打掉团伙20个;2011年共破案20

宗,抓获274人,刑拘152人,逮捕100人,打掉团伙16个。2012年上半年,深圳市经侦局根据证监移送、群众举报等案件线索来源,共组织破案12宗,刑拘57人,打掉团伙12个。其中查办了一批涉案金额过千万元、受害群众涉及全国数千人、影响面较广的大案要案有“生升浪非法经营案”、“金城瑞和非法经营案”、“联xxx非法经营案”等。在深圳证监局与深圳市经侦局持续打击非法证券活动的努力下,辖区非法证券活动猖獗势头得到了有效遏制。

数据显示,2011年深圳证监局受理涉非线索94件,较2010年的294件大幅下降了68%,2012年继续保持下降趋势,1月~6月数量为40件,较2011年同期的53件下降了24.5%。

深圳证监局相关负责人指出,非法证券活动不断呈现出新的特点和形式,从最初的推荐股票分成、会员制荐股、售卖原始股为名的非法经营、诈骗犯罪,到猖獗一时的销售炒股软件为名从事非法经营,再到开办股

民培训学校为名开展非法经营,非法证券活动手法层出不穷。

近几年,深圳证监局配合深圳市经侦局开展了多项专项行动,打击对象主要针对目前深圳市以销售荐股软件形式开展的非法证券咨询活动、从事非法荐股利润分成、利用虚假或仿冒机构从事非法证券咨询或诈骗活动、以培训班非法荐股及非法代客理财利润分成等几种非法证券活动形式。

现阶段深圳证监局和公安机关近两年的联合打击专项行动,辖区以销

售荐股软件为名开展的非法证券咨询活动已基本得到遏制。同时以开办股民培训学校为名非法开展投资咨询业务的问题较为突出。

今年上半年,深圳证监局配合公安机关对股×、炼×、金×、新××等6家涉嫌以开办股民培训学校名义从事非法证券咨询业务的机构开展了专项打击行动,其中股×和新××公司涉案金额均超过5000万元,已在全国开设了近十家分公司招揽业务,发展学员2000余人。有关打击行动,获得了公安部的充分肯定。



近几年深圳辖区打击非法证券活动概况

张常春/制图

非法证券活动借股民学校外衣还魂

证券时报记者 游芸芸

非法证券咨询机构似乎比你自已更“关心”你的投资。它们的广告词、开设的课程名称很容易让投资者产生这种幻觉。

不懂技术趋势?不懂上市公司财报?不懂专业公告解读?你还是在为只是业余小散而困惑迷茫吗?不用怕,三天让你通晓股票市场,变身投资专业高手。”如果仅看这则非法证券咨询机构打出的广告前半段话,或许中小散户十之八九会心动。再读后半段,一半以上的受众会被夸张的词汇吓跑,不幸的是仍有少数股民中招。

证券时报记者获悉,目前已有数千人在参与了以股民培训学校为名的股票投资课程,并因购买了“知名老师”推荐的股票而大幅亏损,最终悔恨不已。

身披股民学校合法外衣

利用QQ群、微博、电话咨询、招募会员等方式开展的非法证券咨询活动早为投资者所熟知。而今,利用投资者对资本市场知识和技能的渴求,非法证券咨询机构裹上了合法股民学校的外衣,开展不法经营。

根据深圳证监局提供的案例,40多岁的柯大姐在2010年11月份多次接到深圳股×公司营销人员的电话,邀请其参加股票投资课程,并称课程将有“干某某”等三位投资大师授课。

柯大姐自2011年1月起试听了两个月的股票免费课程,于当年4月开始缴费听课。

据柯大姐回忆,股×公司免费

课程只教授资本市场的基本知识,在缴费课程中授课老师才会推荐股票。具体方式是,老师授课时会提到某只股票,并针对该个股进行预测分析,并指导学员赶紧买入,以免错过赚钱机会。

柯大姐在干某某老师的课程中以每股9.6元的价格购买了3万股其推荐的宏图高科,一心等待着该股上涨至老师预测的13元以上,谁知8个月后该股最低时跌至3.85元,柯大姐最高浮亏达17万元。

柯大姐亏损后曾通过QQ群和手机联系推荐个股的老师和营销人员。和所有人被骗的经历相同,老师最初以仅为授课为理由拒绝赔偿,到后来手机停机人已消失。营销人员也拒绝赔偿或者手机停机。

非法证券活动五大特点

记者查阅多家以股民培训为噱头的非法证券经营机构资料后发现,类似非法证券活动有如下五大新特点:

一是联手高校或学术机构办学。股×公司便是与某财经大学证券期货研究中心签订了联合办学的合作协议。在协议中,该大学证券期货研究中心授权股×公司在全国范围组建金融投资实战研修班,选派优秀师资队伍教学;有权审查教师教学资格和学院结业资格。同时研究中心将分得总学费的10%。

非法证券活动在免费课程时并不推荐股票,而是以股市基本面、技术面分析和分析方法论等为主要内容。当学员认为自己已获悉股市密码、告别业余选手身份后,学员则被鼓动开始实战训练营的课程,

并向学员推荐个股。

二是聘请所谓行业高手进行面授。记者在查询资料后发现,股×公司曾先后聘请多位所谓行业顶尖高手、高校研究所客座研究员参与教学。这些老师无一例外都拥有“股坛教父”、“金融奇才”、“中国盘口语言第一人”、“新一代波轮趋势交易家”、“中国股市时空第一人”等炫目头衔。无疑这些冠以教父、第一人、交易家的名称对于股民热切提升自身投资水准具有很强煽动性。

三是教程都直指股民需求要害。例如“阻击涨停板”、“黑马擒拿术”、“黄金解套”、“牛股价值挖掘机”、“波段大赢家”等等较为夸张的课程名称。据记者了解,不少股民正是因急于解套所持股票而将希望寄托于此类特别直指人心的课程。

四是善于捕捉投资者消费心理。部分公司针对老学员投资中的诸多疑问(大部分就是亏钱)组织免费课程再回馈。例如“新模式下的资产配置和科学管理理财新方法”。对学员携带的直系亲属,则在学费上给予50%优惠。让人啼笑皆非的是,股×公司提出“尊敬老人是本公司做人准则”——年满60岁以上老人报名只需缴纳50%的学费。

五是付费课程均标价不菲。在股×公司的广告宣传单上,记者发现,黄金系列的“牛市三剑客”课程中每位讲师单独课程现场优惠价在9800元~19800元之间,三个课程打包价为12800元。也就是说,一般而言学员付费课程至少在1万元以上。

一切手段只为一个目标:招收学员获得高额收益。以股×公司为例,该公司自2010年11月份成立至去年底收入为5260万元。单个老师最高

7月企业债券融资井喷 占比首次突破两成

随着今年以来企业债券发行市场放量增长,市场开始担忧“金融脱媒”对银行业的不利影响。不过,有业内人士表示,由于受发债

资格限制及债市波动性影响,未来债市的发展不会对银行贷款形成很大的威胁。

央行8月10日发布的《2012年

7月金融统计数据报告》显示,7月新增人民币信贷仅5401亿元,远低于市场预期,其中非金融企业及其他部门贷款仅增加3558亿元;而7月份企业债券净融资额达2487亿元,创出今年以来新高,企业债券融资额与企业贷款融资额的差距也进一步缩小。

今年以来债券发行放量惹人注目。Wind数据显示,今年1月份企业债券融资仅为422亿元,占社会融资总量的4.6%,而今年7月份,前者占后者的比例已达到23.9%,首次突破了20%。另外,今年前7个月,企业债券融资额累计达到1.07万亿元,而去年全年企业债融资总额为1.37万亿元。债券发行牛市已经蔓延到8月份。”平安证券固定收益部研究主管石磊对证券时报记者表示,债券发行的放量,一来是因为银行间流动性

较去年宽松,压低了企业发债成本。二来相对于股市,债券市场发展很快,各方投资者都挤进来,配置债券的需求很高。”

以发行总额占比较大的中期票据为例,据Wind统计,今年年初至8月12日,共有378期中票发行,发行总额达5457.2亿元,分别比去年同期发行234期、发行总额3887.3亿元上升61%、40%。不少经济学家和分析师均预期,下半年信贷规模与债券发行规模将彼此消长。

与债市的迅速发展形成鲜明对比的是贷款市场的萎缩。因此市场普遍担心,这是否会加剧“金融脱媒”,而依赖贷款盈利的银行未来难有好日子过。

对此,东部某上市银行债券部主管认为,金融脱媒确实是业内担忧

的一个问题,但未来还不至于太悲观。今年债券融资的占比有所提升,这体现了监管层发展直接融资市场的意图,但是,占比上升并不是仅仅是因为债市的发展,还有大部分因素是由于实体经济下行,导致企业融资需求下降而造成的,在我看来,企业并没有刻意绕过银行去融资。”

该主管继续称,首先,债券融资对于发行人主体有一定的资产规模和盈利要求,并不是所有企业都能发债;其次,有能力的企业会根据自己的财务需要选择不同的融资途径,通过债券、贷款等融资组合实现财务资源的合理配置;再次,债市和股市一样也有历史波动性,目前债市可能处于牛市的末端,随着利率市场化的发展以及稳增长项目的上马,未来贷款市场也不会一蹶不振。(蔡恺)

多元化理财,实现保值增值

——招商证券投资顾问卢琦介绍



卢琦女士现任招商证券烟台市长江路营业部投资顾问,五年证券行业咨询经历,有丰富的行业经验,具有金融理财师资格。作为营业部优秀投资顾问,卢琦一直站在市场前沿,积极学习研究金融市场各种新型产品和工具,持续为客户提供全方位的服务。卢琦女士擅长市场趋势判断,投资风格稳健

又不失进取,遵循顺势而为的投资理念,注重投资仓位控制。在个股选择上注重上市公司的基本面研究,结合技术面做买卖点的选择。擅于根据市场环境、客户情况为客户配置不同产品。根据客户的风险偏好和客户实际购买能力对客户进行细分,对有一定风险能力的客户提供个性化的产品方案,如期货、融资融券等;对保守型客户推荐固定收益的产品。在2011年市场环境不好的情况下,指导客户配置货币型基金和国债逆回购,很好的规避了股市下跌的风险。

在客户服务方面,卢琦女士一直秉持尊重、细心、耐心的态度,让客户在控制风险的前提下

实现财富的最大化。同时综合利用招商证券强大的研发实力和丰富的产品工具,为高端客户提供综合性的金融服务,使客户通过多元化的配置实现财富增值,深受客户好评。(CIS)

