

辅导备案期纳入公示 IPO预披露时间再前移

京鲁甬三地证监局率先披露IPO辅导备案项目

证券时报记者 桂衍民

继首次新股发行(IPO)预披露提前1个月、定期公布在审企业名单后,监管部门再一次将信披时间前移至企业改制后,辅导备案正纳入IPO信息公示范畴。

证券时报记者日前获悉,目前对辅导备案阶段企业的信披工作已悄然在北京、山东和宁波三地展开,由当地证监局以公示形式对进入IPO辅导期的企业进行信息披露,接受社会各界的监督举报。

京鲁甬率先公示

8月29日,北京证监局在官方网站上披露《关于北京慧点科技股份有限公司辅导备案登记受理的公示》,公示了北京慧点科技股份有限公司IPO辅导机构、辅导材料受理日和投诉举报电话等情况。

北京证监局表示,北京慧点科技股份有限公司已于2012年8月16日

在该局进行辅导备案登记,其中提到,根据《北京证监局拟上市公司辅导工作监管指引(试行)》有关规定,现将该公司辅导备案基本情况予以公示,接受社会各界监督。而这已不是北京证监局公示的首例辅导备案登记受理企业,在此之前,该局已公示了69条类似辅导备案登记信息。

根据《北京证监局拟上市公司辅导工作监管指引(试行)》规定,担任拟IPO企业的辅导机构向北京证监局提交辅导备案登记申请及相关备案材料齐备后,应配合北京证监局受理人员填写《辅导备案登记材料签收表》。辅导备案登记申请经北京证监局相关负责人批示后,由指定监管责任人出具《辅导备案登记受理函》,自该函出具之日起5个工作日内,在北京证监局网站就辅导备案登记情况进行公示,接受社会各界监督。

据记者调查发现,进行辅导备案公示的除了北京证监局外,山东和宁波证监局亦进行了同样公示。不过,

从三地证监局公示情况来看,北京证监局的公示不仅启动时间最早,公示的企业数也最多。北京证监局自2011年12月13日进行首家拟IPO企业辅导备案公司公示以来,累计公示了70条拟IPO企业辅导备案信息;山东证监局自2012年4月23日启动辅导企业备案公示以来,已公示了14家拟IPO企业辅导备案信息;宁波证监局自2012年4月16日启动辅导备案公示以来,已公示了3家拟IPO企业辅导备案信息。

或成监管趋势

公示辅导备案企业的做法,目前并未全面铺开。记者从投行人士处了解到,目前还仅仅停留在部分地方证监局层面,相关监管部门并未做统一强制要求。

尽管如此,三地证监局辅导备案即进行公示的做法,也吸引了投行人士的极大关注。有投行人士认为,从三地率先公示的时间分析,不排除今后其他证监局也会加入公示行列,使得辅导备案公示成为一种监管趋势。

看来监管层对IPO信披越来越严格,对投行的IPO项目要求越来越高。”一位保代如此评述。不过这位保代也表示,进入辅导期就进行公示也有优势,不仅可以企业IPO更加公开透明,还可以将诸多潜在的不利因素提前呈现在公众面前,从而减少企业发行期间应对负面舆论的公关成本。

去年证监会在回应媒体调整预披露时间时的表态,或许也能清晰地表明监管层的态度。证监会相关负责人强调,预先披露时间的提前进一步强化了社会公众对发行申请人的监督作用。预先披露制度就是要将申请上市企业尽早公之于众,接受社会监督,接受公众检验。将预先披露的时间进一步提前,可以使公众有更多的时间了解情况,发现问题,更加切实有效地进行监督。同时,这便于公众更有效地监督发审工作,进一步提高发审工作透明度,是落实政务公开、政务诚信要求的一项举措。提前披露,有助于投资者更加审慎地做出投资决策。

外资发卡机构 欲以高端服务抢夺银联市场

证券时报记者 蔡恺

近日,一则消息在支付市场上闹得沸沸扬扬,那就是不久之后,只印有维萨(VISA)、万事达(Mastercard)或美国运通(American Express)标志的银行卡将出现在中国市场,以高端服务与银联一决高下。

近日,世界贸易组织(WTO)发布新闻稿称,7月16日WTO专家组曾认定中国政府对开放电子支付市场的部分措施违反了国民待遇承诺,而过后中国政府对此裁决报告并没有提出上诉。

对此,市场人士认为,这意味着外资发卡机构进入中国独立发卡指日可待。此前,由于法规限制,只印有维萨、万事达、美国运通标志的银行卡在中国境内的银联刷卡机(POS机)上是无法受理的。

万事达卡在发给证券时报记者的一份声明中称,该公司期待可以在中国保持公司业务的增长,并称公司一直将中国视为拥有巨大潜力的市场,一个开放的支付系统可以减少现金支付需求,鼓励创新并减少经济系统风险。

国泰君安高级经济学家、前中国银联首席研究员林采宜对记者表示,如果中国政府不上诉,说明中国默认WTO裁决,此后就需要执行中国当初开放支付市场的承诺。

林采宜指出,一旦中国允许外资发卡机构进入,他们会在自己建立自己的转接网络,并与银行、商

合作,此后中国市场就会出现只印有维萨、万事达或者美国运通标志的银行卡。

中国迅速发展的银行卡支付市场,以及中国消费者庞大的消费能力已令海外发卡机构觊觎多年。据央行发布的《2011年支付体系运行总体情况》显示,2011年我国共发生银行卡消费64.13亿笔,金额15.21万亿元,同比分别增长32.3%和45.8%。而一直以来银联独享该市场。

外资的进入无疑将冲击银联的市场地位。分析认为,外资机构将通过有特色的、高端的服务来捕获消费者,而且竞争将提高行业的效率,有利于消费者。

比如维萨的全球紧急挂失服务,如果客户在意大利丢了银行卡,可以拨打维萨的全球热线,然后到距离最近的合作银行去办理紧急挂失补卡、预借现金等;而美国运通则有全球秘书服务,到外国出差或者旅游过程中的酒店预订、航程、接机等都可以一站式完成。”对行业颇有研究的林采宜说道。

至于市场担心外资进入将导致发卡机构在收费费率上打起价格战,林采宜认为,外资机构向来不是以价格孰廉来取胜,而是通过差异化的服务和品牌策略,况且费率是由发改委规定的,并非说降就降。

对于整个支付卡行业来说,竞争会提高行业的效率,消费者也会有更多服务选择,是一件好事。”林采宜说。

券商佣金收入连续4个月下跌

证券时报记者 伍泽琳

伴随沪深两市跌跌不休的行情,券商8月份的股票佣金收入也随之下降。据Wind数据统计显示,8月沪深两市股票交易额为2.4万亿元,日均交易额为1041.7亿元。按目前行业0.78%的平均佣金费率估算,券商当月股票交易佣金约为37.6亿元,环比下降3.6%。值得注意的是,自今年5月份以来,券商的股票佣金收入已连续4个月呈现下跌状态。

8月佣金收入同比降49%

刚刚过去的8月沪指累计跌幅2.67%,8月末沪指更是失守2100点关口。据Wind数据统计显示,8月沪深两市股票日均交易额为1041.67亿元,环比下降7.85%。

市场持续低迷,投资者的投资意愿也降至冰点。中登公司周报显示,8月份参与两市交易的A股账户数平均仅占全部账户数的5.5%左右。该比例意味着每百位股民中,仅5位股民在8月份参与了A股交易。

与此同时,券商的股票交易佣金收入也进一步缩水。按目前行业最新的券商经纪业务平均佣金费率0.78%估算,8月券商股票交易获得37.6亿元的进账,佣金收入环比下降3.6%。自今年5月份以来,券商的股票佣金收入连续4个月呈现下跌状态。



数据来源:中登公司 伍泽琳/制表 吴比较/制图

Wind数据同时显示,去年同期沪深两市的日均交易量还在1600亿元之上,在交易量和佣金费率双降的背景下,8月份券商的股票交易佣金收入同比下降幅度达到49%。

创新业务成转型契机

目前我们正在和总部相关部门积极沟通,为对中小企业私募债感兴趣的机构客户设计相关的产品。”华创证券深圳营业部相关负责人表示。

股指连续下挫,我们不能被动等待,随着融资融券和股指期货业务的推出,做空也可以获得正收益。”江海证券深圳营业部正抓住转融通推出的契机,适时对投资者提供相关业务的知识普及以及操作培训。

经纪业务寒冬已无法避免,多家券商营业部都在积极寻找自救方式。与此同时,8月底证监会再次就《证券公司代销金融产品管理规定(草案)》公开征求意见。业内人士指出,新规允许券商代

销银行理财、信托计划和保险等各类产品,一方面能为券商带来手续费收入,另一方面必将加速经纪业务转型。

长江证券分析师刘俊认为,在创新环境下,新规定的要求不同于券商以往代销基金的简单模式,券商可以通过代销银行理财和信托类产品为客户实现个性化产品定制,充分满足客户需求,减少经纪业务和资产管理业务对二级市场的依赖度,使营业部能够由单一通道变为真正的金融产品销售终端。

8月城投债发行量增 偿还银行贷款达百亿

证券时报记者 唐曜华

刚刚过去的8月份城投债发行提速。据Wind数据统计显示,今年8月份共发行80多只城投债,发行规模达973.6亿元,相比7月份发行规模大增50%。在银行间和上交所两市场同时发行的城投债部分存在重复统计情况。其中超过100亿元用于归还银行贷款。

经历今年3月份发行的突飞猛进后,城投债的月度发行规模随后逐月减少。至7月份,当月城投债发行数量只有50多只,但8月份发行数量

则明显提速,统计显示,当月城投债发行数量超过80只。

8月份发行城投债的公司以各地政府的城市建设投资公司、路桥投资公司、交通投资公司等为主;从借款主体背后地方政府的行政级别来看,以百强县居多。

发债用途则以保障性住房建设、交通建设为主。保障性住房建设是监管部门支持的领域,发债更容易获得批准。”某券商固定收益部人士此前告诉证券时报记者。而自云南高速公路融资平台去年下半年被爆偿债困难后,一些银行对公路建设相关的项

目贷款越发谨慎。

城投公司8月份发行债券募集资金的一个重要用途即偿还银行贷款,其中包括到期银行贷款。据Wind数据统计显示,8月份有14家城投公司将募集资金全部或者部分用于偿还银行贷款,合计偿还银行贷款金额达到约100.22亿元。其中约有5家城投公司将募集资金全部用于偿还银行贷款。

其中,新疆生产建设兵团农十二师国有资产经营有限责任公司以发债募集资金还清了银行1.7亿元贷款。但对更多的城投公司而言,发债募集资金相对于城投公司及下属公司大规模的银行

贷款而言仍只是杯水车薪。比如河南交通投资集团有限公司将发行中期票据募集的20亿元全部用于偿还银行贷款,但该公司及下属子公司贷款余额合计已达711.36亿元。

将发债募集的资金用于偿还银行贷款对城投公司而言既可以暂时缓解债务到期的压力,又可以降低负债成本。

上海浦东路桥建设股份有限公司发行了3亿元短期融资券,募集资金全部用于置换该公司较高成本的银行贷款。”该公司称,发行1年期短期融资券的票面利率为4.69%。

浦发银行再次上榜中国企业500强 蝉联中国企业效益20强

近日,由中国企业联合会、中国企业家协会评选的2012年“中国企业效益200佳”揭晓,浦发银行排名国内企业第15位,较上年上升4位,继续保持在中国企业效益20强之列。在同期发布的2012年“中国企业500强”中,浦发银行按营业收入计排名国内企业第155位,较上年上升16位,并

在服务行业企业中排名第52位。浦发银行良好的经营成效再次得到业界的一致认可。

自2002年起,中国企业联合会、中国企业家协会每年都向社会发布中国企业500强名单,参照国际通行做法,以上年企业营业收入作为排名标准,至今已连续发布9年,具有较高公信力。针对500强

中,净利润排名居前的200家企业,主办方特别授予“中国企业效益200佳”称号,以嘉奖企业优异的经营管理能力和对投资者良好的价值回报。

评选单位认为,2012年中国企业500强呈现出“企业规模继续快速提升、税收贡献居于突出地位、上榜企业的地位更趋稳定、国际化

经营稳步推进”等特点。服务行业500强企业还表现出“地区分布更加均衡、国企和民企之间的效益与效率差距大幅减小”等特点。

浦发银行成立近20年来,秉承“笃守诚信,创造卓越”的经营理念,坚持以“新思维,心服务”为引领,围绕客户需求积极创新产品与服务,稳健经营,不懈进取。

光大证券约定购回式业务获批

光大证券今日公告称,该公司近日收到中国证监会批复,对公司开展约定购回式证券交易业务试点以及公司的业务实施方案无异议。在试点期间,该业务规模在不超过公司净资产

15%的基础上,由公司自主确定。

光大证券表示,公司将严格按照证监会、上交所、中登公司的相关规定,合规、有序地开展约定购回式证券交易业务。(张欣然)

工行上半年 跨境人民币业务同比翻番

今年上半年,工商银行的跨境人民币业务量达到7901亿元,同比增长94.6%。截至上半年末,工商银行已累计开立跨境人民币同业往来账户近300个,清算网络覆盖全球59个国家和地区,居同业首位。

工行在跟随客户“走出去”的同时也构建起了自己的全球服务网络,通过分布在34个国家和地区的252家境外机构,以及全球137个国家和地区的1591家境外代理行,工行的人民

币服务网络已经延伸到了全世界。

目前,工商银行驻荷兰机构办理人民币业务量已占到荷兰全境近一半,在日本、新加坡、马来西亚、中东等地的机构人民币资产也已达到该行当地机构全部资产的一半,跨境人民币业务发展势头十分强劲。今年6月,老挝央行正式对外宣布指定工商银行万象分行作为当地唯一的人民币清算行,代表老挝国家银行行使人民币清算职能。(贾社)

兴业金麒麟核心优势发行1057亿

证券时报记者获悉,兴业证券金麒麟核心优势集合计划成功发行10.57亿元,为今年以来首只规模最大的混合型券商集合理财产品。

据悉,重视固定收益投资是该产品首发成功的重要因素之一。该产品投资主办杨定光表示,出于对

市场情况的综合考虑,产品将会优先考虑配置固定收益类资产,结合目前的经济面和政策面,债券牛市依然延续,投资机会依然较多;信用债、可转债均存在较好的机会,特别是短久期高票息品种,会是重要投资方向。(李东亮)