

薛荣年卸任林立出局 宋志江二度出任华林证券董事长

证券时报记者 桂衍民

万福生科造假案对华林证券的冲击余波未了。尽管证监会对该公司三位高管行政处罚尚未正式下发,但薛荣年昨日已正式卸任华林证券董事长。

出人意料的是,深圳前首富林立却未能如愿出任董事长,反而由此前曾担任华林证券法人代表和董事长的宋志江接任。

薛荣年卸任董事长

证券时报记者最新获悉,执掌华林证券刚满一年的薛荣年昨日辞去了董事长一职。根据深圳市场监督管理局工商资料,华林证券法人代表及董事长昨日正式由薛荣年变更为宋志江。

尽管薛荣年依然保留华林证券董事和总经理两个职务,但华林证券内部已准备接替该职位的人选——现在分管经纪业务的公司副总裁陈永健。事实上,宋志江和陈永健早于薛荣年正式卸任董事长前,已按新职务履职。

这意味着华林证券将正式告别短暂薛荣年时代,再次进入宋志江时代。今年5月10日,证监会通报了对万福生科造假案件的处罚措施,拟对曾任平安证券保荐业务负责人、内核负责人薛荣年等人给予警告,并分别处以30万元罚款、撤销证券从业资格。

根据《证券业从业人员资格管理办法》规定,薛荣年至少在3年内或将丧失从事证券工作的资格,相当于禁入市场3年。目前证监会正式处罚尚未下发,也有法学专家质疑证监会在万福生科造假案中中对保荐业务负责人的重罚有失公允,当事人也进行了行政申诉,但似乎并未阻止华林证券高层的变动。

薛荣年于2011年年底辞去平安证券总经理职务,于2012年6月14日正式出任华林证券董事长兼总经理,曾一手组建投行团队,并亲临一线揽业务,带领平安证券投行冲入行业前列,并以敢闯敢拼能吃苦著称。

林立折戟华林董事长

值得注意的是,接替薛荣年出任



挥别薛荣年时代
执掌华林证券刚满一年的薛荣年昨日辞去了董事长一职



林立
华林证券实际控制人,深圳前首富,再次折戟董事长一职



重回宋志江时代
华林证券法人代表、董事长均由宋志江接任

翟超/制图

华林证券董事长的,既非此前盛传的深圳前首富林立,也非华林证券内部新提拔之人,而是华林证券前董事长宋志江。这也意味着,作为华林证券的实际控制人,林立的华林证券董事长之梦依然未圆。

在万福生科处罚通报后,曾有华林证券知情人透露,薛荣年可能暂时转向幕后,集中精力处理万福生科事件,或加入华林证券控股股东深圳市立业集团有限公司。华林证券实际控制人、一度被市场人士称为深圳隐形首富的林立将兼任华林证券董事长,现任华林证券副总裁龚寒汀继续执掌投行。

与上述知情人士消息同步的,是深圳证监局受理了林立申请华林证券董事长、副董事长、监事会主任任职资格审批,并进行了一次意见反馈,但随后就没了下文。市场人士预测,林立申请的应该依然是华林证券董事长职务,但可能没能获得深圳证监局审核通过。

值得一提的是,林立在2007年胡润百富榜上排名第41位,成为彼

时深圳首富,身家突破140亿元,高于腾讯公司创始人马化腾20亿元。然而就是这样一位手握重金的富豪,出任华林证券董事长的夙愿却一直未能实现。

而此前,林立已多次申请华林证券董事长一职未果。去年薛荣年尚未加盟华林证券之前,市场已传出林立将出任华林证券董事长。知情人士透露,彼时林立秘书已选聘完毕,但最后也因未能通过监管部门的审核。

宋志江再度执掌华林

证券市场总是充满魅力,正如灰太狼那句“我还会回来的”一样,宋志江在时隔13个月后,重返华林证券,接替薛荣年出任华林证券董事长。

宋志江此前一直活跃于证券市场,也曾出任过华林证券法人代表和董事长职务。工商资料显示,2011年8月16日,宋志江曾替代段文清出任华林证券法人代表和董事长,直至2012年6月14日薛荣年接任。

宋志江公开履历显示,他曾任华

林证券控股股东、深圳前首富林立的私人企业——深圳市立业集团有限公司投资总监。加盟华林证券之前,南开大学经济学硕士毕业的宋志江,先后担任过农业银行深圳分行信贷处贷款风险管理岗、农业银行长城办事处主任和国信证券投行总部项目经理。

但在宋志江出任华林证券董事长期间,华林证券业绩未有太大起色,除孙明霞团队在企业债业务上独领风骚外,证券经纪业务、自营投资和投行等业务均表现一般,这也是华林证券实质控制人、深圳前首富林立在平安证券投行部出现人事变动后,引入薛荣年团队的缘由。

此前曾有知情人士透露,薛荣年在辞去华林证券相关职务后,可能会到深圳市立业集团有限公司出任要职,但记者查阅深圳市立业集团有限公司相关资料,尚未见薛荣年出现在该公司高管名单之列。

据华林证券内部人士透露,薛荣年此番隐退后,可能会先休整一段时间,具体去向尚未明确。

上市券商6月业绩变脸 净利润环比降七成

证券时报记者 张欣然

19家上市券商6月份经营数据现已全部出齐。据证券时报数据部统计,19家上市券商(仅统计母公司口径)6月份营业收入和净利润环比分别下降45%和71.84%。其中,有7家券商6月份出现亏损。

是何原因导致上市券商6月份业绩突然变脸?

15券商6月盈利不足亿元

A股市场下跌引起自营业务亏损,是券商6月份净利润骤降甚至亏损的主要原因。信达证券非银行金融分析师杨腾表示。

从券商6月份净利润情况来看,19家上市券商营业收入共计36.14亿元,实现净利润合计8.16亿元,环比分别下降45.41%和71.84%。其中,老牌龙头券商中信证券以单月净利润2.68亿元位居上市券商之首,而79亿元的营业收入也同位列上市券商首位。

紧随中信证券之后的是华泰证券和海通证券,6月分别实现净利润2.41亿元和1.85亿元。而招商证券6月份净利润也超过了1亿元,单月实现营业收入3.07亿元,净利润为1.07亿元。其余15家上市券商6月实现净利润均不足1亿元。

对此,长城证券非银行金融分析师陈雯分析称,造成6月份券商利润下降甚至亏损的主要原因有两点:一是由于A股成交缩量,导致券商经纪业务出现下滑;二是短期流动性资金

突然收紧,进而引跌债券价格,券商自营、固定收益业务由此出现下滑。

7券商月度出现亏损

值得一提的是,据6月月报显示,有7家上市券商月度出现亏损,占比超过1/3。

陈雯认为,6月出现亏损的上市券商主要集中在中小型券商,这类券商经纪业务占比相对较大,自营杠杆也相对较大,因此业绩极易受到受外部影响而出现波动。

中小券商业绩弹性大,行情好时,业绩提升快,反之下降也快。杨腾表示,一是因为中小券商业务模式较为单一,以经纪业务、自营业务等传统业务为主,而这些业务又都与二级市场联系紧密;二是规模较小,成本占比较高,一旦行情下跌,收入难以覆盖成本,但行业转暖时,利润增速也非常可观。

尽管6月份券商业绩出现暴跌,但基于前5个月上市券商在债市、自营等方面的优异表现,今年上半年业绩逆势增长。“长城证券非银行金融分析师陈雯称,1-6月19家上市券商累计营业收入同比增长9.2%,累计净利润同比增长8.1%。

据长城证券最新研究报告统计显示,19家上市券商(合并数据)1-6月累计营业收入329.46亿元,累计净利润121.55亿元。其中长江证券、广发证券、国金证券、中信证券、国元证券和太平洋6家券商预计中期净利润出现下滑,其余13家上市券商累计净利润同比增长。

公司名称	5月		6月		2012年上半年合计	
	营业收入	净利润	营业收入	净利润	营业收入	净利润
海通证券	9.81	5.76	3.93	1.85	41.62	20.59
中信证券	5.22	1.9	7.90	2.68	42.77	18.67
广发证券	8.87	3.82	4.49	0.84	36.95	13.85
华泰证券	5.82	2.19	5.64	2.41	25.21	8.85
招商证券	5.39	1.50	3.07	1.07	23.27	9.70
光大证券	5.25	2.7	1.54	0.39	17.08	7.61
来源证券	3.93	1.49	1.75	0.38	17.52	5.21
长江证券	3.26	1.85	-0.20	-0.59	12.13	5.09
方正证券	1.77	0.75	2.80	-0.26	9.23	3.25
兴业证券	3.08	1.28	0.08	-0.57	11.21	3.69
西南证券	2.80	1.65	-0.27	-0.34	7.00	2.80
东北证券	1.80	0.75	0.94	0.22	5.25	1.01
国元证券	1.89	1.0	0.73	0.11	6.30	2.64
东吴证券	1.51	0.47	0.24	-0.24	5.93	1.31
西藏证券	1.15	0.50	0.28	-0.16	1.54	0.41
国金证券	1.58	0.3	1.96	0.51	7.74	9.25
国海证券	1.40	0.39	0.81	0.08	5.94	1.41
山西证券	0.84	0.35	0.62	0.11	3.76	0.98
太平洋证券	0.86	0.29	-0.12	-0.32	3.09	0.71

数据来源:证券时报数据部 张欣然/制表 翟超/制图

新闻短波 | Short News |

广发证券 新设立30家营业部获批

广发证券今日公告称,该公司近日收到广东证监局相关批复,获准广发证券在山东省临沂市等地共设立30家证券营业部,其中4家证券营业部信息系统建设模式为B型,其余26家证券营业部为C型。(张欣然)

东北证券 质押式回购业务获批

东北证券今日公告称,该公司近日收到上交所通知,批准公司开展股票质押式回购交易业务。东北证券表示,公司将严格按照上交所等相关规定的规定,合规、有序地开展股票质押式回购交易业务。(张欣然)

债券交易新规倒逼 银行理财账户升级乙类

证券时报记者 唐曜华

倒逼银行理财账户升级

央行7月9日出台的8号令,要求债券交易必须通过全国银行间同业拆借中心系统来完成,由此将推动此前习惯线下交易的理财业务、通道业务走向阳光化。

有分析人士认为,下一步理财账户升级为乙类账户的可能性较大,理财账户升级有助于进一步推动交易规范化、透明化。

银行理财影响大 券商基金影响小

主要是冲击丙类户线下交易、非交易过户,对甲类、乙类账户影响不大。“某券商固定收益部执行总经理称,开立丙类账户的机构主要为银行理财产品。券商、基金等可以直接开立乙类账户进行联网交易。

券商从事的一些通道业务,有时为了配合银行理财需要会选择线下交易,但主要还是以线上交易为主,因此受此次新规的影响较小。”深圳某证券公司债券交易员称。

比如银行理财产品不能在前台直接交易,因此需委托券商等机构在前台买进债券后,再通过线下交易买入,交易员之间可以直接到后台做交易。

典型的结算方式是纯券过户,也即债券交割不以资金支付为条件的结算方式,结算双方只需通过中央结算公司办理债券的交割,款项支付可自行办理。这种结算方式可方便银行理财产品进行期限以及时间上的错配,因此运用比较多。”长城证券相关报告分析称。

央行上述新规禁止线下交易后,属于丙类账户的银行理财产品需要在1个月的过渡期内,拿到央行出具的银行间债券市场准入备案通知书,并向全国同业拆借中心和债券登记托管结算机构申请债券交易联网和开立债券账户。目前我们还在等相关细则出台,以按照要求完成备案、联网。”某股份制银行零售业务部负责人称。

从线下移至线上后,每一笔交易的交易对手、价格等信息更公开、透明,作为监管机构也可以跟踪到每一笔交易的流程,有助于推动债券交易更为规范化和阳光化。”上述券商固定收益部执行总经理称。

规范银行理财产品等丙类账户交易行为只是央行8号令的目的之一,更重要的目的在于杜绝市场主体利用丙类账户进行利益输送的行为,银行理财产品庞大的体量意味着此次新规的影响面不小。

今年4月份债市核查风暴以来,监管部门已出台多项政策规范债券交易,包括法人机构内部账户之间不得交易、不得通过第三方过券进行关联交易。

严禁自营账户和理财账户之间交易以及禁止线下交易双管齐下,银行理财产品交易模式越发受到阻碍,这将倒逼央行尽早放开银行理财成为乙类账户。”长城证券上述报告称。

银行理财产品的丙类账户本因不能直接联网交易才青睐线下交易方式,银行理财不如直接升级为乙类账户,由此银行理财产品可以自己的名义直接交易,交易更公开、透明。”上述股份制银行零售业务部负责人称。

1.28万名投资者获赔1.79亿 万福生科专项补偿收官

未获赔适格投资者9月11日前还可申请补偿

证券时报记者 桂衍民

1.28万名投资者,1.79亿元,历时2个月的万福生科专项补偿基金现已宣告收官。据专项补偿基金管理人介绍,自今日起,基金已进入清算及审计阶段,剩余资金返还基金出资方平安证券。

为最大限度维护投资者利益,平安证券表示,即日起至9月11日期间,未获得专项补偿基金补偿的适格投资者,在后续补偿期内可联系平安证券,只要提交的补偿申请材料审核获通过,同样可获得同等补偿金。

今年5月11日,平安证券宣布出资3亿元成立万福生科虚假陈述专项补偿基金,先行偿付符合条件的投资者因万福生科虚假陈述而遭受的投资损失,并委托中国证券投资者保护基金担任基金管理人,负责基金的日常管理及运作,存续期为2个月。

据介绍,在基金存续期内,为协调各证券公司“一对一”联系投资者,使广大适格投资者尽可能得到补偿,平安证券高管带队组成华北、华东、

华南三个小组,对目标券商进行上门及电话拜访,累计上门拜访32家券商,电话联系64家券商。

据基金管理人最新数据,截至6月28日15时,同时完成网签及有效申报、与平安证券达成有效和解的适格投资者人数为12756人,占适格投资者总人数的95%,对适格投资者支付补偿金1.79亿元,占应补偿总金额的99.56%,补偿金已于本月3日划付至投资者。

基金管理人表示,考虑到绝大部分适格投资者已经接受补偿、与平安证券达成和解,专项补偿基金设立目的已全部实现,决定基金存续期不再延长,自今日起基金进入清算及审计阶段,剩余资金返还平安证券。

平安证券表示,本次利益补偿后续工作将严格按照专项补偿基金确定的补偿对象、补偿范围、补偿金额计算方法进行。选择后续接受补偿的适格投资者,将同样表明与平安证券达成和解。

在后续补偿期内,万福生科案适格投资者可以联系平安证券,详细情况可以查阅平安证券发布的相关公告。

上半年中国信保 承保近2000亿美元

上半年,我国政策性出口信用保险覆盖面进一步扩大,增速大幅超过同期出口水平。数据显示,1-6月,中国信保累计实现承保金额1921.6亿美元,同比增长24.9%,向企业支付赔款4.9亿美元。

公司相关负责人介绍,今年以来,

中国信保实施更加积极的承保政策,帮助企业提振出口信心,解决“有单不敢接”、“有单无力接”难题。1-6月,公司在短期出口信用保险项下,支持长期账期赊销、新兴市场等高风险业务出口1038.6亿美元;服务小微出口企业2.2万家,增长112.7%。(徐涛)