

新一茬股民排队开户 保证金倍增

证券时报记者 杨庆婉

昨日,上证综指走高至2763点,沪深两市成交额高达6748亿元。A股一片红火,投资者蜂拥而至营业部开户,牛市端倪已很明显。证券时报记者从北上深三地券商处采访获悉,目前证券账户新增开户数量增速惊人。深圳一家大型券商透露,其11月开户数是6月份的6到7倍、新增资产是6月份的8到9倍。

昨日,微信朋友圈广为流传的一张照片显示,国信证券深圳泰然九路的营业部贴出了“今天的号已经发完,请您改天再来办理”的通知,新股民排队开户的热情可见一斑。

证券账户开户剧增

继上周五两市A股成交额单日突破7000亿元创历史天量后,本周两市成交继续维持在高位。

北京一家大型券商经纪管理总部副总经理表示,两市成交火爆从11月证券账户开户数量上可见一斑,各路资金集中涌入股市。

从中国证券登记结算有限公司(以下简称“中国结算”)公布的数据看,11月17日至21日新增A股开户数达到23.36万户。此变化从9月15日开始凸显,在此之前每周开户数为约10万户。随后10月份的第一天开户数便达到15万户,接近9月单周的开户数量,接下来连续6周新增开户数都维持在23万-24万户的高位。

上海一家大型券商零售业务部负责人表示,其11月新增开户数量环比

各路热钱加速入市扫货

证券时报记者 刘筱攸 梅苑

金融等权重板块带领沪指周二再度强势上涨,盘中最高触及2777点。连日上涨的行情也吸引着更多的资金加速入场,各方面迹象显示,固收产品全面遇冷,权益类产品全面变热,大量的增量资金正在进入A股。

各路资金转入A股

大盘飙升,钱从何来?除连续飙升的券商营业部保证金以及融资融券外,场外资金的入市非常明显,特别是近期随着沪港通的开通以及央行降息加上大宗商品价格下滑,大量场外资金从房地产、债券、黄金等领域向股市转移。

据相关数据显示,今年截至12月2日,共有970只偏股型公募基金(包括股票型基金、混合型基金以及灵活配置型基金)成立。其中,股票型基金是主力,达到692只,占所有基金之比为37.26%,合计1.06万亿元的份额。

阳光私募亦是大户,仅11月一个月,就有860只阳光私募成立,总发行规模50.56亿元。其中,股票型私募共693只,发行规模达26.39



增加20%-30%,预计12月股市向好,开户仍可能持续此增速。

深圳一家大型券商综合管理部人士称,其11月证券账户新增的开户数量是6月份的6-7倍,新增资产约8-9倍。据称,有些券商营业部还出现排队开户的情况,火爆的场面或许是去年券商为佣金战苦闷时所始料不及的。

而账户的活跃程度也出乎意料,据中国结算统计,11月中旬产生交易的证券账户数量相当于6月初的2倍,所谓的“僵尸”户大大减少。

此外,证券市场交易结算资金保

证金)在11月17日~21日净流入461亿元,创出近三周的最高。自11月以来,证券保证金已经连续三周维持净流入,净流入规模累计近千亿元。

两融助推资金入市

就在投资者加速进场的时候,融资融券的规模发展迅猛,甚至让有的券商融资额度告急。10月份开始,两融余额单个交易日平均增长超50亿元,截至11月底融资融券余额迭创新高,已达到约8300亿元,比年初3465

亿元增加了1倍有余。

近期央行降息,多位宏观经济学家预计下一步降准,加上存款保险制度实施等措施,都为股市释放了流动性”,上述上海券商融资融券负责人表示,股市成交活跃带动了融资规模增长,反之融资也为A股贡献了不少成交量。

据相关数据显示,上周两市单日融资买入规模稳定在1000亿元以上,而前一周则在500亿元左右。同时,上周两市融资金额日均净流入133亿元,较前一周平均水平增长100亿元。资金主要流向银行、证券等金融板块个股。

证券时报记者从某营业部获悉,该营业部11月份客户保证金同比增加300%,环比增加110%;参与两融客户数同比增加80%,环比增加30%;通过两融新增股票保证金比例同比增加90%,环比增加25%。

据了解,两融规模增长速度加快,已导致一些中小券商额度告急,纷纷准备融资补充资金。至于质押率,各大券商不同,但上述北京和上海两家大型券商均表示客户质押股票市值变大了,所融的资金自然多,暂时不会调整质押率。

券商业绩大翻身

入市资金暴增给券商带来的不仅佣金收入,还有两融的息差等。北京这家大型券商经纪管理总部副总经理称,去年券商业绩增长的幅度在20%-30%,而今年保守估计可以确保40%-60%的业绩增长,而明年情况会更加乐观。

申银万国非银金融分析师何宗炎表示,11月市场交易额、融资融券余额和上证单月涨幅均为今年最高。预计11月份月报环比10月增加40%。

何宗炎分析,若市场进入真正大牛市,市场日均交易额可能将达6000亿-8000亿元。融资融券余额可达1.5万亿元以上,年均双融规模可达1.2万亿元,由于其中4000亿元为自有资金,剩余部分为利差业务,因此总的收入可达575亿元。

在此预期下行业收入可达4400亿元,上市券商净利润可达1700亿元。按照15-20倍的PE(市盈率),对应市值为2.5万亿-3.5万亿,在牛市之下,市场整体估值都会提升,可能会更加疯狂。当前上市券商总市值为1.27万亿元,按此计算还有翻番的空间。

方正证券卷入股东纠纷 政泉控股被指涉嫌数项违规

证券时报记者 刘筱攸

因第一大股东与第二大股东为争夺董事会席位交恶,方正证券昨日再度发布公告披露相关情况。

方正证券此前表示,继8月并购民族证券后,自9月4日起,公司一直与占股21.86%、跃升为第二大股东的政泉控股协商董监事会改选事宜,但在11月4日,却收到后者发来的督促其尽快改选董事会的函。第一大股东方正集团随即向方正证券发函请求核查政泉控股实际控制人披露不实的可能。

对此,方正证券昨日再度召开董

事会,审议通过了三大议案。其一为《关于暂缓召开补选独立董事的股东大会的议案》。方正证券表示,近期有多家媒体刊登针对股东及公司的报道,相关单位均承受较大舆论压力;公司董事会已向政泉控股询问其实际控制人披露等问题,该事项正在进一步核实当中;董事会已启动程序核查收购民族证

券重大资产重组项目相关事宜;原提名人并未在规定期限内提出独立董事候选人。鉴于上述四个特殊情况,方正证券董事会同意暂缓召开补选独立董事的股东大会。

二是《关于授权执行委员会核查子公司高级管理人员兼职的议案》。方正证券董事会同意授权公司执行委员会责成民族证券董事会核查其财务总监杨英违规兼职政泉控股员工的情况。

三是《关于向政泉控股询问其财务信息披露问题的议案》。方正证券表示,政泉控股于去年12月27日与北大物业签署了《购房协议书》,北大物业以9亿元人民币向政泉控股购买北京市朝阳区大屯里317号楼90套公寓房产。北大物业已按照协议约定于2013年12月27日支付了全部购房款,但政泉控股至今未能根据协议与北大物业就前述房产办理网签手续,也未交房。政泉控股因此被认为存在将资金进行体外循环或提前确认收入的嫌疑。据相关规定,方正证券董事会同意向政泉控股致函,要求其核实上述财务情况,并说明影响。

中行400亿剩余资本补充 已完成内部审批

证券时报记者 孙璐璐

证券时报记者从中国银行了解到,中行内部有关剩余400亿元人民币的资本补充发行计划已走完内部审批和授权流程,明年将报送监管部门核准,并视监管部门审批情况和市场反应发行资本补充工具。

上述400亿额度是今年中行董事层授权发行的总规模1600亿元资本补充工具计划的剩余部分,其中,二级资本债为120亿元,境内优

先股为280亿元。此前,中行已完成发行共计1200亿元的资本补充工具(境内外二级资本债480亿元,境内外优先股720亿元),提升资本充足率1.2个百分点。预计1600亿元总发行计划完成后,将使资本充足率提升1.6个百分点。

中行相关负责人透露,中行目前尚无其他资本补充计划和安排。

朱来中行的经营方式还是以发展轻资本业务为主,如综合服务、中间业务等。”上述人士说。

宏源证券自12月10日起停牌

宏源证券昨晚发布公告显示,宏源证券将从12月10日起开始停牌,此后将进入现金选择权派发、行权申报、行权清算交收阶段,不再交易。这一阶段将持续到换股后,宏源证券股份转换成申银万国股份在深交所上市并挂牌交易。12月9日为

该公司股票的最后一个交易日。宏源证券提示,12月2日,公司股票收盘价为19.15元/股,相对于现金选择权行权价格溢价135.84%;若投资者行使现金选择权,将可能导致一定亏损。

(刘筱攸)

兴业证券拟发行次级债公司债

兴业证券2日召开董事会临时会议,审议通过了非公开发行次级债和公司债的议案。根据议案,本次次级债总规模不超过200亿元;公司债总规模不超过发行前最近一

期末净资产额的40%,债券票面金额为人民币100元。

上述两项事宜尚需提请公司股东大会审议。

(刘筱攸)

华泰证券投资TMT产业基金

证券时报记者 李东亮

近年来,以TMT(科技、媒体与通信)为代表的新兴行业个股一路高歌猛进,投资TMT等新兴产业的基金也成为近两年A股市场最大的赢家。在此背景下,华泰证券麾下首只重点投资TMT产业,尤其是互联网及互联网改变传统行业的专项基金——华泰瑞麟股权投资基金,近期完成了第一期10亿元的募集。

据公开资料显示,这是华泰证券继华泰紫金(江苏)股权投资基金、华泰瑞麟并购基金、江苏新兴产业投资基金之后设立的又一只投资

基金。华泰瑞麟基金致力于与江苏广电集团、伊利股份、海澜之家、通鼎光电、华孚色纺等有志在移动互联网大潮中引领各行业新发展方向的各行业龙头企业合作,通过私募股权投资方式推动互联网、移动互联网技术与传统产业的融合,同时分享企业成长带来的巨大价值。

华泰瑞麟基金相关人士称,伴随着“核准制”转向“注册制”,未来资本市场的硬性上市条件将随着改革逐渐放宽,以TMT行业为代表的一些行业特色鲜明、行业地位突出、业务模式清晰且高速成长的互联网企业,在小规模盈利甚至亏损的状态下登陆资本市场变成可能。

大户室欢呼“板啦板啦！”

证券时报记者 桂衍民

就在研究员坐在猪背等“风”时,背着股市的雄牛却撞进了证券营业部。这一次,疯了不是猪,而是牛。

闲话少说,先来看看上海某券商11月份的4组数据:新增股票账户同比增100%,客户保证金总量同比增300%,参与两融客户数同比增80%,通过两融新增股票保证金同比增90%。

如果说同比看不出牛背的坡度,那上述营业部11月份的环比数据就更明显了:新增股票账户环比增30%,客户保证金总量环比增110%,参与两融客户

环比增30%,通过两融新增股票保证金环比增25%。

亮丽的数据背后,证券营业部过往的景象也随之发生变化。

昨日一早,该证券营业部柜台前排起了长长的队伍。请别误会,他们是来开办证券账户和开设两融业务的。

中国结算最新数据显示,新开A股账户数已经从今年5月份的每周不足5万户暴增到了25万户。

开户数有了,客户保证金涨了,交易量翻番了,但该营业部的总经理李迪(化名)更忙了——各类咨询电话不断,人手日显捉襟见肘,够着“两融”资格的客户还在嚷嚷着要开“两融”账户,可总部风控合规频频提示。

“现在全员上柜台,全员岗位机动。”为应对突增的业务量,李迪不得已下发了此“动员令”,意欲调动证券营业部全部员工的积极性。电话忙时,李迪甚至不得已将频频响起的手交由下属来帮忙接听。为应对总部风控合规的提示,李迪不得已劝诫客户降低“两融”比例,当然是以风险控制为由。自然,这些劝诫的对象仅限于关系好的客户。

而这一切,也都是最近才出现。李迪甚至清楚地记得,在两周前他每天在办公室就只是陪着客户聊天,到吃饭点了就拉着客户一起吃个便饭,中午还可以午休一会儿。

“那时也没几个客户到营业部

来,来得较多的也就是附近的几位大爷大妈,证券营业部相当清静,在上海如此繁华的地段安静得像世外桃源。”李迪说,更多的时候都是他主动约请一些有关系的客户到营业部来喝茶。

不过,市场突然崛起,让李迪所在证券营业部忙得晕头转向的同时,也带来了不少欢乐。以李迪的说法是,吃饭不用愁了,营业部大户室里经常爆出“板啦板啦!”欢呼声,这些涨停板带来的饭局,现在已提前把李迪一周的午饭排满了。

还有一个欢乐的事,李迪不便对客户讲但已在内部讲过的——年终奖不用愁了。成交量的放大,“两融”业务的巨幅提升,11月单月营业部的收入几乎可顶上半年两个多月,这些自然会让他年终奖增厚不少。