

平安信托携手金地集团 推出房地产信托产品

证券时报记者 秦利

本报讯 继今年8月平安信托与金地集团“战略联手”后,双方合作开发的首款房地产信托投资产品“平安财富·安鑫一号房地产信托计划”于近日起上市推介。投资者仅需300万元即可参与上海佘山顶级别墅开发,分享房地产行业高速发展带来的高额收益。

记者了解到,近期房地产信托产品已经成为最火爆的信托产品。中国信托业协会统计显示,10月共有21家信托公司成功设立了36款集合资金信托产品;其中11款产品投资于房地产或商业地产开发,占到总数的近三分之一。而用信托工作室发布的统计数据则显示,今年第三季度,地产信托募集资金规模连续3个月位居各投资领域之首。

据悉,平安信托成立的此款信托计划将与金地集团合作共同投资于上海青浦越镇特色居住区10号地块的房地产开发。该项目总投资额33亿元,由信托资金成立的信托计划及金地集团共同出资,其中信托计划出资16.17亿元。该信托计划分为优先信托单位和劣后信托单位,优先受益人投资期限1.5年,预期可得约定的年化收益回报;劣后受益人投资期限为3年,其将与开发商共同享受房地产一级市场开发所带来高额的回报。

一位常年从事信托理财的专业理财师表示,“由于商业银行信贷开始从紧,加之明年有通胀预期,房地产信托投资已成为投资市场上的热点。或许在未来一段时间内,房地产信托仍将成为信托产品发行的主流,也是重点推介的对象,从绝对数量上看也会有增长。”

汇丰东亚恒生三外资行 将进驻广东佛山

证券时报记者 唐曜华

本报讯 港资银行在广东开设异地支行获得正式放行。汇丰银行、东亚银行、恒生银行日前宣布已获准开设异地支行,成为首批获准开设异地支行的外资银行。其中,东亚银行获准筹建佛山支行、中山支行,汇丰银行、恒生银行也将把首家异地支行设在佛山。

今年10月1日生效的《CEPA补充协议六》放行港资银行在广东开设异地支行后,多家港资银行积极提交开设异地支行的申请。东亚银行于10月份当月提交了申请。此次获准筹建后,东亚银行佛山支行、中山支行计划于明年初正式对外营业。

光大银行开展“学习10家同业网点”活动

证券时报记者 于扬

本报讯 中国光大银行日前在全行推出“学习10家同业网点”活动,促进阳光服务年活动的深化展开。考察对象包括招商银行、中信银行、华夏银行、中国银行、荷兰银行、花旗银行、恒生银行等中外资银行的营业网点。

关于增加宏源证券为富国沪深300增强证券投资基金代销机构的公告

根据富国基金管理有限公司与宏源证券签署的销售代理协议,自2009年11月30日起,开始代理销售富国基金管理有限公司旗下富国沪深300增强证券投资基金。

即日起,投资者可通过上述代销机构办理相关基金的开户、认购业务。投资者也可以通过以下途径咨询有关情况:

宏源证券股份有限公司
注册地址:新疆乌鲁木齐市文艺路233号宏源大厦
办公地址:北京市西城区太平桥大街19号
法定代表人:汤世生
联系人:李巍
电话:010-88085338
传真:010-88085344
客服电话:4008-000-562
公司网址:www.hysec.com
富国基金管理有限公司
客户服务热线:95105686、4008880688(全国统一,均免长途话费)
公司网址:www.fund100.com.cn
本公告的解释权归富国基金管理有限公司。
特此公告

富国基金管理有限公司
二〇〇九年十一月三十日

深圳中华自行车(集团)股份有限公司关于股权分置改革进展的提示性公告

股票代码:000017.200017 股票简称:SST中华 A、ST中华 B 公告编号:2009-073

深圳中华自行车(集团)股份有限公司关于股权分置改革进展的提示性公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

《深圳中华自行车(集团)股份有限公司股权分置改革方案》已于2007年2月1日召开的A股市场相关股东会议审议通过,并获得中华人民共和国商务部商资批[2007]1343号批复及深圳市贸易工业局深贸工资复[2007]2257号《关于同意深圳中华自行车(集团)股份有限公司增加股本的批复》,同意根据本公司2007年2月1日股东大会通过的股权分置改革方案。

按照《上市公司股权分置改革业务操作指引》,本公司已向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请办理股权分置改革登记手续。由于作出股改承诺的本公司非上市外资股东所持本公司股份目前仍处于质押冻结状态未能解除(其中包括卓润科技有限公司所持本公司股权4000万股和香港大环自行车(集团)有限公司所持本公司股权2600万股),因此本公司股权分置改革方案未能实施,本公司A股股票继续停牌。

本公司董事会将继续跟踪及协助股东办理上述股权的解押手续,并将根据进展情况及时履行信息披露义务。

特此公告

深圳中华自行车(集团)股份有限公司董事会
2009年11月30日

调整机构设置落实办公与注册地一致规则

券商5个月新设123家分公司

证券时报记者 桂衍民

本报讯 自今年5月份以来,随着监管层关于券商“主要办事机构应当依法设在经公司登记机关登记的公司住所”规定的正式实施,国内证券公司在全国主要城市掀起了一股设立分公司热潮。

证券公司成批设立分公司

11月24日,中信证券(600030)一则董事会公告将最近一段时间来券商设立分公司的忙碌身影显露出一角。该公告称,中信证券董事会决定在北京、上海、广东、湖北、江苏设立5家分公司,运营资金均不超过2000万元。

而根据中国证监会公布的行政审批结果显示,自今年5月份起,国内券商就开始出现设立分公司热潮。仅在5月1日至9月30日的5个月期间,中国证监会共核准42家

券商设立123家分公司。其中,有30家分公司设在上海,有18家分公司设在北京,有14家分公司设在深圳。此外,还有部分券商分公司设在广州以及一些二线城市。

而从分公司核准设立时间看,主要集中在5月、6月和7月——共有121家分公司获准设立。其中,6月份最多,共有55家;5月份及7月份分别有44家和22家。

此轮设立分公司的43家券商中,国泰君安证券设立的分公司数量最多——共在21个地区合计设立21家分公司;其次为广发证券,该公司在12个地区设有12家分公司;之后依次为申银万国证券、海通证券各有9家,东吴证券有8家。

据了解,券商新设的分公司业务范围主要涉及自营、资管、投行和经纪等。有的券商分公司业务内容综合性较强,而有的分公司则只负责单个业务,诸如投行、资管。

消解“异地办公”禁令

设立这些分公司,主要是化解监管层监管禁令带来的影响。”南方某证券公司总裁解释,这禁令就是2008年颁布的《证券公司分公司监管规定》。

2008年5月13日,中国证监会颁布上述《规定》,明文要求证券公司主要办事机构应当依法设在经公司登记机关登记的公司住所,并至少符合以下监管要求:公司董事会、监事会日常办公场所,以及公司董事长、监事长和高级管理人员;公司的财务、稽核、审计、合规和风控部门;公司账簿应当设置、生成和保存于公司住所;公司完整的业务、财务信息和资料应当汇总保存于公司住所。

《规定》还要求,证券公司及其分公司不符合上述要求的,应当及时进行整改,并应自该规定发布之

日起一年内达到相关要求。据此规定,券商总部设在非注册地的相关部门人员均属于“异地办公”,必须在最后期限内“回归”总部,按本报今年5月份初的粗略统计,彼时涉及的证券公司高达几十家。

在此禁令影响下,一大批主要办公地没在注册地的证券公司掀起了一股迁徙潮。在大部分券商被迫迁回注册地的同时,少数公司因业务发展需要,陆续向监管部门提出在原办公地设立分公司的请求。

为规范证券公司设立分公司秩序,中国证监会还于今年10月30日公布了《证券公司设立、收购或撤销分支机构审批》的行政审批事项,其中规定,“证券公司设立分公司应当经中国证监会批准。分公司不具有企业法人资格,其法律责任由证券公司承担。”并对设立分公司的条件做出了六条详细规定。

利润留存将缓解银行明年融资压力

数据显示,此举将为银行提供约3500亿元内生资本

有机构认为,未来即使大型银行需要补充资本,也可能采取多渠道分步骤进行。虽然大行远期有融资需求,但至少在明年年中之前不会进入实际运作层面。

证券时报记者 孙闻

本报讯 市场对商业银行融资需求的担忧或许被放大。研究显示,如果股息分配不超过20%,商业银行今年的利润留存将能够补充至少3500亿元的内生资本,成为银行缓解融资压力的重要资金来源。

银行巨额融资的传闻近期引起市场强烈震动,尽管监管机构、相关银行先后辟谣,但市场疑虑犹存。东莞证券最新报告对银行融资压力进行了分析。研究显示,银行融资压力或许并没有市场担心的那样迫切。

研究员分析,银行补充资本可以从股权融资、发行次级债、内生资本等几个渠道实现,内生资本同样是值得重视的重要手段。报告认为,预计今年年底银行业利润增长很可能强于市场预期,如果股息分配比例不超过20%,则利润留存将为银行业补充3500亿至4000亿左右的内生资本,这将大为缓解银行补充资本的紧迫性。

据记者统计,上市银行3季报业绩略超预期,整体净利润实现同比增长2.15%;前三季度14家上市银行共



实现净利润约3386亿元。照前三季度上市银行净利润平均数据简单计算,今年上市银行净利润有望达到4514亿元。若按照只分配20%股息比例计算,上市银行利润留存实际略超过3600亿元。

实际上,仅就目前情况看,商业银行资本也仍然足以应对明年贷款增速。根据三季报数据,目前大型国有上市银行的资本充足率均满足新监管要求,其中工行、交行、建行分别为12.6%、12.5%、12.1%,中行稍低,为11.6%;核心资本充足率方面,除交行外其他三大行都在9%以上。东莞证券测算,如果明年贷款增速保持在20%左右,则各大国有银行目前的资本率足以支撑相应的贷款增量。

实际上,瑞银此前出具的报告也

提出了类似观点。据分析,2009年的信贷高速增长、息差下降并非非常态,因此依照2009年的静态分析得出银行融资需求可能比将来实际需求大。瑞银对2010年到2012年的预测数据分析显示,可能在未来三年内银行需要融资实际规模只有630亿元。这显然和目前市场担忧的银行仅明年就存在千亿元融资需求存在巨大差距。

但不管如何,大型银行短期内不会再融资却得到共识。东莞证券分析师认为,考虑到市场的承受力,短期内监管层恐怕不会批准大型银行的巨额融资,未来即使大型银行需要补充资本,也可能采取多渠道分步骤进行。据其判断,虽然大行远期有融资需求,至少在明年年中之前不会进入实际运作层面。

信贷冲高回落 银行理财产品数量借机增长

证券时报记者 孙闻

本报讯 受益于年底银行信贷规模冲高回落,近期信贷类理财产品数量大幅增长,该类理财产品发行规模和银行信贷规模的跷跷板效应再度表现明显。

信贷类理财产品在银行理财产品中的占比增加明显。根据研究机构普益财富的统计数据,上周共有24家银行合计发行约166款人民币理财产品,主要为信贷资产类、债券和货币市场类。值得注意的是,债券货币市场类产品可统计数量为46款,较前一统计周期减少10款。

而信贷理财产品数量却有大幅增长,据统计,上周仅统计在列的12家商业银行发行的信贷资产类理财产品发行数就达到105款。这一数据比前一统计周期数据增长几乎一半。其中,中信银行、招商银行、建设银行发行数量位居前列。

对数据分类统计发现,除1年期以上理财产品发行量较少外,其他各期限产品发行量均较前一增幅明显。其中,3个月以下理财产品40款,平均预期收益率为2.79%;3个月至6个月理财产品29款,平均预期收益率为3.30%;6个月至1年(含)的理财产品33款;1年期以上理财产品上周仅发行了3款,较前一周减少3款。

据了解,信贷理财产品数量大幅度增加和银行信贷冲高回落有明显互动关系。根据央行统计数据,10月新增人民币贷款2530亿元,较9

月数据大幅下降;11月数据目前虽未公布,但银行在个贷领域有所收紧的信息却透露出银行信贷在年底有所收紧的趋势。

信贷类理财产品的数量正是在这一背景下再次增长。理财产品研究员认为,近几周信贷资产类理财产品发行量呈现大幅波动趋势,但是从11月的总量来看,依然保持了较高的水平。

据介绍,银行发行信贷理财产品能够一举两得。一方面在信贷额度有限的情况下满足了部分客户的资金需求,保留了客户关系;另一方面信贷理财产品发行,一般银行都要收取额度不等的管理费用,甚至部分产品设计为银行能从超额收益中获得超额提成,这成为银行获取中间收入的领域。据记者了解,部分产品消费者能够获得2.5%左右的收益,但银行通过管理费等项目取得的收费也大约达到2%,这显然是一个不低的收益水平。

和信贷产品类似,外币理财产品近期也成为投资者青睐的一类理财产品,但和信贷理财产品的稳健收益不同,外币理财产品主要是因为较高的收益预期吸引投资者。对公开数据进行的不完全统计显示,上周有9家银行发行29款外币理财产品,产品发行主体与发行数较上周均有较大幅度增加。其中,债券和货币市场类理财产品占到27款,为前一统计周期的3倍。

迪拜世界债务重组或引发新兴市场风险重估

研究机构认为,迪拜偿债危机继续蔓延的可能性不大

证券时报记者 万勇

本报讯 上周迪拜最大的集团公司迪拜世界Dubai World宣布延期6个月偿付即将到期的约40亿美元债务,并在政府的援助下进行债务重组。受此消息影响,包括中国在内的全球股市出现大幅回调,投资者对经济复苏进程担忧再起。对此,研究机构认为,迪拜世界的债务重组可能引发投

资者对新兴市场风险的重估,并可能引发资金流向逆转,即回流发达国家市场,不过迪拜偿债危机继续蔓延的可能性不大。

据悉,迪拜世界主营经营房地产、港口和基础设施项目。中金公司认为,迪拜世界集团申请债务延期已引发投资者对新兴市场的风险重估,可能对新兴市场的汇率、股市和债市构成短期较为显著的冲击。而避险情绪上

升将带动资金回流发达国家,特别是提振美国和欧元区大国的国债市场,并对其货币构成相对支持。

中金公司认为,在近期巨额热钱流入已导致股汇债三市皆大幅上扬之后,迪拜世界避险情绪上升可能触发获利了结行为,从而导致股市(特别是新兴亚洲和南美股市)调整。

不过,机构认为迪拜偿债危机蔓延可能性不大。联合证券表示,危机的

蔓延将止于阿联酋,金融危机出现“新变种”的可能性不大。金融危机后的复苏之路曲折,在有毒资产没有消除、刺激政策完全退出之前,全球经济和金融市场不会一马平川。

联合证券指出,迪拜的偿债危机不会比冰岛和东欧等国家的信用危机严重。因为危机的蔓延将止于阿联酋,截至2008年底,阿联酋国家的主权财富基金规模已达8570

亿美元,因此迪拜世界600亿美元的债务重组没有大的障碍。即便该国无法应付,这一规模还不至于大到国际机构(如IMF)或其他国家无法援助的境地。