

券商集合理财有望银行间市场买债

◎本报记者 张雷

记者从多家证券公司处获悉,券商集合理财计划有望进入银行间市场。业内人士指出,这是促进银行间和交易所两个市场融合的必然趋势,有利于证券公司资产管理业务的发展。

关于券商集合理财计划可以进入银行间市场,虽然目前还没得到正式通知,但肯定是一个大趋势。”上海某证券公司的资产管理业务人士向记者介绍,“金融30条”中明确提出,推进上市商业银行进入交易所债券市场试点。随着银行重返交易所债市,信托财产进入银行间债券市场也于近日开闸。因此,证券公司进入银行间市场是大势所趋,将有利于银行间市场和交易所市场的相互融

合。”上述券商人士表示。

那么今后证券公司进入银行间市场后,能对券商集合理财计划带来什么影响呢?不少理财计划的投资经理表示,不仅可以增加券商集合理财计划在债券市场的投资品种,更重要的是流动性将大大提高。

交易所市场最大问题是,流动性不能得到充分满足。虽然很多债券是两个市场同时发,相比较而言,银行间市场的流动性更好,托管量也非常大。”一位债券型集合理财计划的投资经理表示,到银行间市场投资债券,还能有更多的交易品种,有的债券只在银行间发售,就只能去那个市场拿。如果是以绝对收益或长期持有为目标的话,将对券商集合理财计划有很大的帮助。他还指出,虽然对于

10年期以内的债券,交易所市场的价格目前还占一些优势,但机构投资者更看重流动性和投资品种的多样化。

值得注意的是,2008年11月起,券商债券型集合理财计划密集发行。业内人士指出,今后券商集合理财计划如果可以进入银行间市场,将很大程度上促进证券公司资产管理业务的发展,同时提高证券公司的业绩。中投证券研究所指出,监管部门正在鼓励券商集合理财计划的发展,审批放行的节奏明显加快,同时部分理财计划的存续期也延长至5年,预计资产管理业务将进一步扩容。虽然净值规模随着指数下行不断缩水,但预计2009年的产品数量会不断增多。在下一轮牛市中,资产管理业务将会成为券商利润的重要支柱。



浙江证监局部署 年报会计审计工作

◎本报记者 陶君

为贯彻落证监会2008年会计监管工作会议及年报监管工作视频会议会议精神,浙江证监局1月5日在杭州召开辖区上市公司会计审计监管工作会议,全面部署上市公司会计审计监管工作。浙江辖区108家上市公司(其中三家已过会未发行)的财务总监以及负责年报审计的13家会计师事务所相关负责人共170余人参加了会议。浙江证监局邵锡秋副局长和蒋满华局长助理出席会议并分别讲话。

邵锡秋指出,财务信息披露的质量直接决定了上市公司信息披露的整体质量。提高财务信息质量是推进资本市场健康发展的迫切需要,是各类市场主体的共同诉求,也是会计准则不断完善的必然要求。在全流通市场环境基本形成、新会计准则不断推进、金融危机影响日益显现的形势下,上市公司会计审计工作面临着严峻的挑战,各方要统一思想、认清形势,积极应对,把提高财务信息质量作为上市公司的一项基础性工作抓实、抓好,为浙江资本市场健康发展做出新的贡献。

会上,浙江证监局对今年上市公司会计审计监管工作进行了全面部署,提出要切实加强一手抓会计监管、一手抓审计监管,继续夯实基础,强化监管,全面提高上市公司财务信息质量,给投资者一个真实的上市公司。浙江证监局将加强对亏损公司和业绩下滑较大公司信息披露工作的指导,督促公司做好业绩预告,准确核算经营业绩。

德银与山西证券获批设立中德证券

◎本报记者 但有为 李丹丹

德意志银行与山西证券宣布,双方已获得证监会批准,设立一家名为中德证券的合资证券公司,而山西证券即将进行的IPO并不会影响该计划。

中德证券的注册地和总部将设于北京,并计划在太原、上海和深圳三地开设分公司。根据协议条款,山

西证券股份有限公司将持有66.7%的股份,德意志银行将持有该公司33.3%的股份。

据悉,德银投资银行主管王仲何已经被提名为中德证券的首席执行官,而据相关人士透露,首席执行官、首席财务官和首席运营官的人选也已经确定。

而根据介绍,德意志银行通过中德证券,将能够积极参与中国具

规模及吸引力的证券市场,支持市场发展。该公司的经营范围包括股票(包括人民币普通股、外资股)的承销与保荐,以及中国证监会批准的其他业务。

对此,德意志银行亚太区首席执行官高杰麟表示,中德证券是德意志银行在中国开展各项核心全球业务的最后关键环节,山西证券董

事长张广慧亦认为中德证券将使山西证券的投行业务推向一个新的发展阶段。

据悉,2008年,德意志银行在中国进行了重大投资,市场份额不断增加。2008年初,德意志银行在北京注册成立法人银行,并在年内分别提高所持有的嘉实基金管理公司和华夏银行股份到30%和13.7%。

东兴证券将收购蓬达期货

东方资产管理公司加快实现“金控”梦想

◎本报记者 马婧妍 钱晓涵

成立不到一年的券商“新贵”东兴证券有望出资收购期货公司股权。

记者昨日获悉,去年5月份刚刚挂牌成立的东兴证券股份有限公司拟全资收购山东蓬达期货公司,目前,双方的合作意向已经敲定。收购完成后,东兴证券将成为蓬达期货控股股东,可向证监会申请开展期货IB业务;其发起人——东方资产管理公司,也将成为第二家拿下期货业务牌照的四大国有资产管理公司。

东兴证券控股期货公司的愿望非常强烈。东兴证券一负责人向本报记者透露,早在公司正式挂牌成立前,东兴证券筹备组就已经开始

策划收购期货公司。从开始接触、洽谈到最后确定收购意向,大约持续了一年时间。密集洽谈期在2008年5月公司正式挂牌之后。”经过反复甄选,蓬达期货从众多对象中脱颖而出,东兴证券拟通过全资收购的方式将其整体纳入麾下。目前,双方的收购意向已经确定,相关程序仍在进行中。

蓬达期货办公室工作人员向本报记者证实,东兴证券收购公司股权一事基本谈妥。为尽快完成交接,东兴证券方面已派出专人在蓬达期货公司驻守,负责收购重组的具体事宜。工作人员表示,不出意外的话,半年内蓬达期货即有望翻牌为“东兴期货”。

东兴证券在收购原浦发证券公司证券类资产的基础上,于2008年

5月16日正式在京挂牌成立,注册资本15.04亿元人民币。业务范围包括证券经纪,证券投资咨询,与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问,证券承销与保荐。东兴证券的发起人为中国东方资产管理公司,后者出资15亿元,持股比例99.74%。

蓬达期货原为烟台物产期货。2000年8月,蓬达集团收购烟台物产期货经纪有限公司全部股权,并将其更名为“蓬达期货”。蓬达期货注册资本5000万元,注册地及办公地址设在烟台市,公司法人代表盖其东,总经理姜辉。

为备战股指期货,自2007年起,证券公司掀起了一波收购期货公司的浪潮。最新资料显示,证券公司参股、控股的期货公司已达

61家。

在众多券商买家中,拥有四大国有资产管理背景背景的证券公司格外引人注目。去年下半年,信达资产管理公司旗下的信达证券全资收购浙江金迪期货,并将其更名为“信达期货有限公司”,信达由此成为首家进军期货业的国有资产管理公司;而在去年“两会”期间,华融资产管理公司总裁丁仲俊也曾表示,正在考虑收购一家期货公司,以完善其金融控股平台的框架。

业内人士表示,尽管东兴证券成立尚不足1年,目前还无法申请新业务,但如果能成功收购蓬达期货,将为其长远发展增添重要的砝码;此外,鉴于东兴证券大股东的特殊背景,此次收购也是东方资产管理公司实现“金控”梦想的重要一环。

致北亚实业(集团)股份有限公司 广大投资者的信

尊敬的各位股东、各位投资者:

在辞旧迎新的时刻,向您致以诚挚的新年问候!

在广大股东的热切期盼下,经多方共同努力,公司获得了再次启动重大资产重组暨股权分置改革的宝贵机会。在此,请允许我向您介绍有关情况:

一、再次启动重大资产重组与股权分置改革是各方乐见的结果

2008年11月18日,公司重大资产重组与股改方案表决未达到“两个三分之二”的结果公布后,公司、重组方、监管部门等,接到大量电话、邮件,投资成票的非流通股股东和流通股股东,包括投反对票的部分流通股股东,反复强烈要求再次启动公司重组与股改。

为避免公司破产清算后全体股东特别是流通股股东带来不可挽回的利益损失,经公司积极向有关方面和部门反映股东的诉求,提出相关建议,争取支持帮助的行动,获得可喜成果。上海证券交易所上市部12月11日下发《关于对北亚实业(集团)股份有限公司2007年报的事后审核意见函暨恢复上市审核意见函(IV)》,要求公司于2009年1月16日前,以书面形式回复。为公司再次召开股东会,启动重大资产重组与股权分置改革,赢得了时间和机会。

为此,公司请求沈阳铁路局再次参与重大资产重组与股改。沈阳铁路局考虑到广大股东的支持期望,在有关各方的推动下,经慎重研究,表示愿以最大的诚意、最后的努力再参与重组与股改。同时,为表达对流通股股东诉求的重视与利

益的照顾,主动向国家有关部门提出了调整方案建议。即在重大资产重组定向发行价格仍为3.89元的同时,由重组方向流通股股东每10股送6股的股改对价。这个调整方案已在规定时间里重新履行了相关程序,将提交2009年1月13日股东大会审议表决。

二、这次调整股改对价体现了重组方的最大诚意和对流通股股东的照顾

这次股改对价由原来重组方向流通股每10股送3.5股,提高到每10股送6股,增幅达到71%,沈阳局向流通股股东送股由6753.3605万股增加到1.15771894亿股。调整方案在可能的条件下,充分考虑了流通股股东的利益诉求。北亚公司是破产重整企业,债权人平均清偿率为38%,普通债权人清偿率为19%;非流通股股东经出资人权益调整后,每10股缩为1.844股,加大对流通股股东的送股力度,再次调整了非流通股与流通股权益,体现了对流通股股东利益的照顾与厚爱。

三、这是公司争取恢复上市的最后机会

上海证券交易所上市部要求,公司于2009年1月16日前,以书面形式回复意见,并明确要求公司对意见函(IV)进行公告(已于12月15日公告)。实际是推迟了审核公司恢复上市的最后期限,给了公司争取恢复上市的最后机会。按照有关规定,公司恢复上市必备两个条件,一是最近一期年报

实现盈利,二是具备持续经营能力。公司需要如实向股东报告清楚的情况是,目前公司既无经营业务,又无收入来源,如这次不能表决通过重大资产重组与股改方案,没有新资产注入,公司不具备持续经营能力,达不到恢复上市要求,将直接面临终止上市和破产清算的风险。而且如果重组不成功,哈尔滨铁路局附生效条件的担保(总担保额不超过8.1亿元)无法生效,在债务偿还缺乏保障的情况下,债权人可能申请破产清算。按照职工安置、优先债、普通债、股东的法定清偿顺序,在公司严重资不抵债情况下,广大股东的投资将损失殆尽。因此不论从实体内容到程序操作层面,这实际上已是公司在现行法规条件下所能作的最后努力,成败在此一举。

四、注入资产具有良好的持续盈利能力

通霍铁路运输资产作为注入资产,是内蒙古自治区的一条主要煤炭运输大通道,也是连接全国五大露天煤矿之一霍林河煤矿和东北及蒙东地区的火力发电厂的重要通道。近年来通过对通霍线的不断扩能改造,通霍线运输能力快速增长。2005年至2007年通霍线货物发送量分别为1,860万吨、2,498万吨和3,074万吨,增长持续稳定。通霍线的盈利能力也逐年增强,通霍铁路2006、2007及2008上半年分别实现净利润1.39亿元、2.20亿元及1.81亿元。即使在目前国内经济受到国际金融危机影响有所波动的情况下,通霍铁路的运量仍然保持了良好的态势。通霍铁路2008年预计全年完成货物发送量5000万吨,为2007年的163%,预计2008年、2009年实现净利润3.02亿元、3.04亿元,2006

中证协要求股份报价公司 做好年报披露工作

◎本报记者 黄金滔

中国证券业协会6日在报价转让信息披露平台发出通知,要求各主办报价券商督促所主办股份报价公司于2009年4月30日前完成2008年年报的披露工作。

通知要求主办报价券商督促预计2008年度出现亏损的股份报价公司,在会计年度结束后的30个工作日内发布风险提示公告。

通知说,股份报价公司拟披露2009年一季度报的,2008年年报的披露时间不得晚于2009年一季度报的披露时间。主办报价券商应及时与所主办股份报价公司商定其年度报告的披露时间,并于2009年1月31日之前将其年度报告的预定披露时间书面报送中国证券业协会。

中信债券优化首募超40亿

◎本报记者 马婧妍

记者昨日从中信证券获悉,公司于2008年11月20日新发行的限定型券商集合理财产品——中信证券“债券优化”集合管理计划,已于2008年12月26日结束募集,并于昨日正式成立,该计划发行期内募集资金超40亿,大幅领先于同期基金和券商理财产品首发规模。

据悉,中信证券“债券优化”集合计划在一个月封闭期结束后,将再次打开申购与赎回,届时投资者可以通过中信银行、中信证券、中信万通证券、中信建投证券、中信金通证券等机构在任意交易日进行申购与赎回。

方正期货注册资本增至2亿

◎本报记者 杨晶

据了解,方正期货公司于去年12月中旬获证监会正式核准,注册资本变更为2亿元。方正证券认为,此次方正期货资本规模的变更,标志着方正期货在争取成为全国性大型期货公司方面迈出了实质性的一大步。在目前的方正期货股权结构中,方正证券作为控股股东,持股比例为85%。

在增资扩股工作进展的过程中,方正期货的业务扩张也在同步进行。近期方正期货连续获批新设共4家营业部。自去年5月12日泰阳期货、中展期货合并为方正期货后,方正期货已在半年时间内获准新设了5家营业部。截至目前,方正期货的营业部数量已增至8家。该公司认为,这为公司业务发展再添新平台,将有助于方正期货“深耕湘苏、布局全国”发展战略的逐步实施,有助于提升公司市场地位。方正证券也表示,目前公司已经满足了开展IB业务的条件。

湘财7服务部获批升级

◎本报记者 杨晶

据湘财证券日前透露,公司在益阳、库尔勒、娄底、株洲、怀化、邵阳、同等地的7家证券服务部,于12月下旬经湖南、新疆、广东证监局核准规范为证券营业部。

湘财证券注册资本金42.69亿元,原在中国22个主要城市设有31家证券营业部和17家证券服务部。在这批服务部获批升级后,该券商的证券营业部数量将增至38家,仅剩服务部10家。