



## 合资券商加入挖角 保荐人身价骤增

◎本报记者 商文

将目标瞄准准行业业务的合资券商,似乎找到了一条对抗本土券商行之有效之战术。

近段时期,合资券商对本土券商,特别是知名的大型本土券商发起了一轮保荐代表人挖角大战。在这场对阵中,本土券商大多遭受了损失。据记者了解,多家知名本土券商均不同程度地品尝了人才流失之痛,个别券商的保荐代表人队伍甚至进行了大换血。

高于本土券商两到三倍的收入,

优厚的福利待遇,合资券商为挖角开出的条件在投行业内已经成为众人皆知的秘密,并为大家所津津乐道。一位投行人士告诉记者,在投行业内,合资券商已经成为高收入的代名词,几乎每个人都希望能得到进入合资券商的机会。

极具诱惑力的收入福利,让合资券商在与本土券商“人对人”的较量中占得了上风。“从我身边的情况来看,合资券商每次出手几乎是百发百中”,某著名本土券商的投行人士对记者说,“虽然公司出面多次挽留,但保荐代表人还是一个接着一个地离开。”

尽管本土券商表示对于跳槽行为能够理解,但对于合资券商来势凶猛的抢人大战,以及保荐代表人的接踵离开,仍多少显得有些无奈。某券商投行负责人向记者表示,合资券商的高薪挖角行为使得保荐代表人的身价水涨船高,在业内引发了恶性竞争。尽管本土券商已经提高了保荐代表人的收入水平,但仍然无法与合资券商相比。

业内盛传,某刚刚成立不久的合资券商为了抢夺保荐代表人开出了年薪300万的天价。

“一下子招揽如此多的保荐代表人,又付给其天价的天薪,意味着公

司要为此承担一笔巨额的支出。而运作一个项目的周期一般为4个月,短期内,保荐代表人根本不可能带来如此高的收益。对于以盈利为目的公司的来说,多少有点解释不通。”业内人士指出。

显然,不惜一掷千金的背后隐藏着更深的用意。目前,我国实行的是证券发行上市保荐制度。中国证监会只受理保荐机构提交的证券发行上市推荐文件,而保荐代表人的数量成为保荐机构资格认定的必要条件之一,这使得保荐代表人成为重要的业务资源。

在券业大门尚未对外资开启前,对于保荐代表人的竞争表现在国内大券商和小券商之间。而随着外资券商进入内地市场的禁令逐步解除,这一竞争开始转移到外资、合资券商与本土券商之间,券商投行业务的结构分化将进一步明显。

业内人士指出,如果现行的保荐制度不尝试做出一些变革,券商在保荐代表人上的争夺将越来越激烈。抬高保荐代表人身价的同时,投行业务的运营成本也将随之增加,行业将陷入恶性竞争。而在这一过程中,损失最惨重的是本土券商。

### 新股发行动态

名称	发行总量(万股)	申购代码	网上发行日期	发行价格/区间(元)	网上发行量(万股)
宏达经编	不超过2700	002144	7月23日	--	--
中核钛白	不超过6000	002145	7月23日	--	--
荣盛发展	不超过7000	002146	7月24日	--	--
方圆支承	不超过2400	002147	7月24日	--	--
北纬通信	不超过1260	002148	7月26日	--	--
西部材料	不超过2300	002149	7月26日	--	--
江苏通润	不超过1800	002150	7月26日	--	--

### 国泰君安上半年净赚 39 亿元

国泰君安等9家券商昨日在银行间市场披露了未经审计的半年度报告。上半年,国泰君安实现净利润39.21亿元。

国泰君安上半年实现营业收入66.52亿元,其中手续费收入47.35亿元。红塔证券实现营业收入9.45亿元,其中手续费收入2.42亿元,自营证券差价收入6.38亿元,公司当期净利润5.96亿元。东海证券实现营业收入16.90亿元,其中手续费收入6.86亿元,自营证券差价收入9.22亿元,公司当期净利润9.04亿元。兴业证券实现营业收入18.85亿元,其中手续费收入12.75亿元,自营证券差价收入4.45亿元,当期净利润9.93亿元。另外,国盛证券、华西证券、恒泰证券、金元证券、民生证券上半年净利润分别为3.53亿元、7.59亿元、4.21亿元、3.54亿元和2.21亿元。(剑鸣)

### 蓉胜超微高金食品周五上市

中小企业板上市再掀高潮。深交所昨日发布公告称,蓉胜超微、高金食品将于本周五在中小企业板上市。至此,中小板上市公司达到143家,其中全流通上市新股达93家。(黄金酒)

### ■证券公司落实第三方存管工作系列报道之八

## 券商第三方存管推进步伐明显加快

◎本报记者 周翀  
见习记者 马婧婷

有关统计显示,截至6月30日,全国正常经营的100家证券公司中,有79家公司实施第三方存管,占正常经营公司的79%。相比5月底,落实第三方存管的公司数量增加了29家,环比增加31.67%。

截至6月底,全国上线营业部达到1795个,约占正常经营证券公司营业部数量的64.11%;上线客户

1049万户,约占其客户总量的20.88%。目前有41家证券公司未完全清理银证通,比上月末下降5家,共涉及23家银行,116万客户,托管市值1343亿元,证券公司数量和客户数量比去年同期分别下降52%和50%,托管市值较上期下降16%。

到6月底,正常经营的证券公司已全部将账户清理方案报证监局备案,92家公司已完成了账户分类,并已规范不合格账户562万户,

约占账户清理基准日不合格活期资金账户的35.48%。

今年3月末以来,券商落实第三方存管速度明显加快,截至4月底,正常经营的100家证券公司中有32家实施第三方存管,上线营业部797个,上线客户456万个;5月底,券商落实第三方存管过半,有60家公司实施第三方存管,上线营业部1164个,上线客户477万个。同4月底统计数据比较,5、6两月落实第三方存管公司数量分别增长87.5%

和约146.88%,而6月的存管券商数量又比5月增长了约31.67%,这体现出,券商落实第三方存管速度三个月来一直保持在较高的水平,所有正常营业的券商都将第三方存管纳入了自己的重要工作日程。

目前,22家创新试点类公司已全部与存管银行签订了正式协议,上线营业部946个,客户675万个。

在规范类公司中,33家规范类公司全部与银行签订了意向书,其中29家公司已与银行签订正式协

议,26家规范类公司已开始上线。长城、首创、金元等18家公司所有营业部均已上线,齐鲁证券和南京证券分别于6月8日和22日率先实现营业网点、有效客户、客户资金100%上线的目标(剔除小额休眠账户)。

其余公司中,46家公司与银行签订意向书,34家公司与银行签订了正式协议。32家公司按照有关政策要求,实施了第三方存管,上线营业部355个,上线客户127万户。

北极星V8,非引领者莫属

SLS 赛威  
豪华商务轿车  
排量:4.6L V8 500 BHP 1922  
WWW.CADILLAC.COM.CN

凯迪拉克·SLS 赛威 以雄浑动力彰显胆识与魄力 引领者的胆识与魄力,跨越千苍穹天幕的乱象迷局,更彰显于SLS 赛威的力定全局,藉由独步全球的北极星全铝V8引擎,配以后轮驱动,前程迅雷起步,后程颠峰不改,只为匹配阁下恢宏磅礴的气度与永不止歇的前瞻信念,情同成就远人感景。

- 0-100公里/小时加速6.8秒
- 6400转并释放320匹最大马力
- 极速时速250公里
- 4400转并输出427牛·米峰值扭矩
- V8与D-VVT,ETC配合,实现数量与能效至优平衡

凯迪拉克·SLS 赛威现有4.6L旗舰型、3.6L豪华型、2.8L豪华型、2.8L精英型可供阁下之选,即请亲临品鉴。