

去年券商净利润增长近120% 两融利息收入446亿元 增长逾140%

□本报记者 顾鑫

中国证券业协会20日公布证券公司2014年度经营数据显示,证券公司多项经营指标较2013年大幅增长。其中,营业收入增长63.45%,融资融券业务利息收入增长141.7%,净利润增长119.34%。2014年仅1家证券公司未实现盈利,而2013年有11家公司未实现盈利。

证券公司未经审计财务报表显示,2014年120家证券公司实现营业收入2602.84亿元。各主营业务收入分别为:代理买卖证券业务净收入1049.48亿元、证券承销与保荐业务净收入240.19亿元、财务顾问业务净收入69.19亿元、投

资咨询业务净收入22.31亿元、资产管理业务净收入124.35亿元、证券投资收益(含公允价值变动)710.28亿元、融资融券业务利息收入446.24亿元。全年实现净利润965.54亿元。119家公司实现盈利,仅一家公司未实现盈利。

截至2014年12月31日,120家证券公司总资产为4.09万亿元,净资产为9205.19亿元,净资产为6791.60亿元,客户交易结算资金余额(含信用交易资金)1.2万亿元,托管证券市值24.86万亿元,受托管理资金本金总额7.97万亿元。

中国证券业协会去年公布的数据显示,2013年115家证券公司实现营业收入1592.41亿元,各主营业务收入分别为:代理买卖证券业务净

收入759.21亿元、证券承销与保荐业务净收入128.62亿元、财务顾问业务净收入44.75亿元、投资咨询业务净收入25.87亿元、受托客户资产管理业务净收入70.30亿元、证券投资收益(含公允价值变动)305.52亿元、融资融券业务利息收入184.62亿元。全年实现净利润440.21亿元。104家公司实现盈利,11家公司未实现盈利。截至2013年12月31日,115家证券公司总资产为2.08万亿元,净资产为7538.55亿元,净资产为5204.58亿元,客户交易结算资金余额(含信用交易代理买卖证券款)5557.42亿元,托管证券市值15.36万亿元,受托管理资金本金总额5.20万亿元。



黄红元:沪股通额度累计使用814亿元 研究港股通融资融券方案 尽快落实公募基金参与港股通

□本报记者 周松林

上海证券交易所总经理黄红元20日在2015年亚洲金融论坛上表示,沪股通累计实际使用额度814亿元,占初始总额度27%;港股通累计实际使用额度181亿元,占初始总额度7%。沪港交易所已就优化沪港通机制进行讨论,将尽快落实公募基金参与港股通,推动基金公司研发以沪港通为标的ETF产品,研究港股通下建立融资融券制度的方案。

从交易额看,沪股通累计交易2161亿元,日均54亿元;港股通累计交易339亿元,日均9亿元。从额度使用看,沪股通累计实际使用额度814亿元,占初始总额度27%;港股通累计实际使用额度181亿元,占初始总额度7%。从资金流向来看,北上资金偏好蓝筹,南下资金偏好中型股。在北上交易中,上证180指数成份股的交易占比94%;在南下交易中,中型股的交易量占比71%。从资金流入的行业来看,北上资金流入金融、地产、可选消费等行业,南下的资金流入金融、工业和能源等行业。由于过去一段时间上交所大盘蓝筹股表现良好,给沪股通投资者带来丰厚回报。

黄红元说,最近半个月来,沪港通交易出

现了三个新变化:一是港股通交易规模稳步放大。虽然北向交易量和南向交易量相比总体上是6:1,但元旦前南北交易比是8:1,元旦后变成3:1,港股通日均从7.3亿元成交上升到13.4亿元,升幅达82%。二是南下资金逐步放大。元旦前,日均资金流入约为3.7亿元,元旦后日均资金流入达7.6亿元,增长一倍。三是港股通投资者开户数量持续上升。沪港通开通时,前三个月开户数38万,但元旦后半个月,新增开户达12万户,目前总开户数已超过50万户。以上三个新变化表明南下交易逐渐升温,越来越多的内地投资者开始关注香港市场,沪港通未来发展越来越值得期待。

黄红元强调,投资者对沪港通的理解需要一个过程,对两地市场的差异也需要一段时间来适应。在沪股通方面,长线基金都还没有开始参与。香港地区投资者还不适应A股的前端检查机制。香港基金如果注册在欧洲,需要得到欧洲监管当局的批准。在港股通方面,内地机构投资者由于交易准备工作尚未完成,也没有参与港股通。内地符合50万元资产条件的个人投资者大约有300万,其中已开通业务港股通的超过50万,但真正参与交易的只有不到4万户,不到8%。对于香港市场交易规则,上市

公司、市场运行机制不了解是内地投资者对参与港股通比较谨慎的重要原因。

黄红元表示,一个月前,沪港交易所就如何优化沪港通机制有专门讨论,双方都提出了很多设想,在现有框架下,很多举措近期即可推进。一是加大宣传和推广,特别是重点推动机构投资者参与。对于内地机构,要尽快落实公募基金参与港股通,推动基金公司研发以沪港通为标的ETF产品。二是研究港股通下建立融资融券制度的方案。沪港通管理办法对融资融券是留有口子的,一旦完成规则修订并建立业务流程,港股的融资融券很快就能开通,港股通的交易也会更加活跃。三是配合证监会组织券商共

港交所:力争今年推出深港通

□本报记者 黄莹颖

香港交易所行政总裁李小小20日出席2015年亚洲金融论坛时表示,沪港通相关优化措施会与深港通的推出同步进行,努力争取在今年推出深港通。深港通将是沪港通的升级版,但目前尚无时间表。

同探讨研究报告的推送方式,提高两地互推研究报告的可操作性和效率。四是配合港交所进一步研究符合内地投资者习惯的行情收费政策,为投资者获取港股行情数据提供便利。

黄红元表示,上述任务在短期内可以完成的,但有些任务需要长期不懈努力,如名义持有人的问题比较复杂,也是影响境外机构参与的重大障碍,正在研究通过看穿式账户或让外资机构直接在中国结算香港公司开户等方式来解决这一问题。再如,标的范围如果扩大到ETF、债券以及额度控制机制、交易日历等调整,需要沪港通运行半年到1年后后再进行全面评估。

李小小表示,深交所所有大批相对上交所独有的上市公司,相信投资者会对深港通感兴趣。未来会研究新股互联互通,股指期货等衍生产品在不久的将来也有望纳入互联互通范畴。港交所环球结算亚洲业务主管戴志坚在论坛上表示,目前沪港通可供选择的投资标的不足,未来会研究将交易所买卖基金(ETF)纳入。

银监会监管组织架构变阵

设立城商行监管部、信托监管部、审慎规制局、现场检查局、银行业普惠金融工作部

□本报记者 陈莹莹

银监会20日公布,对监管组织架构进行重大改革,设立城市商业银行监管部和信托监督管理部。同时,设立审慎规制局,牵头非现场监管工作,统一负责银行业审慎经营各项规则制定;设立现场检查局,负责全国性银行业金融机构现场检查;设立银行业普惠金融工作部,牵头推进银行业普惠金融工作。在调整后银监会内设的22个部门中,监管部门由11个增至17个,占部门总数的77.3%。

国企改革顶层设计方案 出台在即

(上接A01版)据不完全统计,去年7月至今年1月20日,沪深两市近70家上市公司公布了员工持股计划,其中不乏多家国企上市公司。市场分析人士指出,员工持股计划使核心人员更紧密地与股东、公司的利益保持一致,更好地推动股东价值提升。在深化国有企业改革的大背景下,特别是涉及国家安全及非竞争领域的国有企业来说,员工持股计划更是重要“混改”手段,将激发国企经营活力,提升盈利能力与同行行业民企看齐。

试点央企投资机会再现

“2015年随着国企改革提速,将成为资本市场重大风口,同时将提升A股国企上市平台估值水平,央企大象也将起舞。”国泰君安认为,国企改革加速将增强企业活力、提高效率;而地方财税体系重构,将促使地方政府以更大热情投入到国企改革中。

华泰证券研报指出,从去年12月主题板块的市场表现来看,受国企改革整体方案春节前出台预期带动,国资改革指数上涨9.7%。从7月中旬央企第一批试点名单公布至今,试点的六大集团下属的大部分上市公司涨幅已超过1倍,随着后续改革方案步入实施,六大集团下属的上市公司有望再次得到市场追捧。

资料显示,中国医药下属上市公司为国药一致、国药股份、天坛生物、现代制药;中国建材下属上市公司为北新建材、中国玻纤、洛阳玻璃、方兴科技、瑞泰科技;国家开发投资公司下属上市公司有中成股份、国投新集、国投电力、中纺投资、津膜科技、立思辰、福瑞股份、国投中鲁;中粮集团下属上市公司为中粮地产、中粮屯河、中粮生化。

(上接A01版)

“后杠杆”行情“业绩为王”

两融检查过后,融资杠杆交易淡化的趋势不会改变,预计三大逻辑将主导“后杠杆”行情。

一是前期融资仓位较高的品种,短期活跃度可能降低。昨日沪深股指企稳反弹,但金融股表现依旧低迷,申万非银行金融指数大跌3.63%,申万银行指数微涨0.26%。值得注意的是,金融股恰是市场中融资仓位最高的品种。在沪深两市所有融资标的中,有7只股票的融资余

额超过百亿元大关,这7只股票均为金融股。中信证券和中国平安的融资余额超过300亿元,分别为312.48亿元和311.79亿元,占流通市值的比重分别为10.75%和8.17%。此前融资杠杆交易的大潮兴起,撬动了金融股这头“大象”。在融资杠杆淡化后,此类品种短期的融资偿还压力大增,将一定程度上限制金融股短线行情。二是市场行情尚未结束,短期资金调仓换股后,个股机会反而增多。“1·19”暴跌后,资金昨日非但没有离场,反而选择及时调仓换股,创业板和中小板双双获得资金入驻,题材热点纷纷开花。由此来看,本轮牛市行情尚未结束,权

监管规定和测算,半个月调整一次担保比率 and 折算率,尽量控制个股大跌的冲击风险。

两位券商人士均预计,短期不会出现大规模融资暴仓,原因是此前研究部门判断市场会有一次大的回调,已通过多种方式对客户提出风险警示。同时,公司融资总额度有限,很多客户融资需求并不能全部满足,客户杠杆比例也控制得较低。

降“虚火”后牛市更健康

机构普遍认为,融资盘对市场短期压力仍未消化完毕,但本次调整不会改变市场趋势。昨日在上海一家营业部内,有个别投资者表示,目前信用账户内融资买入的股票出现浮亏,但20日已将其其他资金划入,暂时不会出现被平仓的情况。

大成基金认为,此前积压的融资盘可能还需进一步消化,短期内仍需做好防御,预计后续券商等传统金融板块的投资催化剂需来源于市场

央行加量续作MLF

市场人士透露,中国人民银行日前加量续作MLF(中期借贷便利),浦发银行和兴业银行分别续作400亿元和500亿元。

民生证券研究院报告认为,近期货币政策略有宽松之意。浦发和兴业MLF到期量分别为200亿和300亿,央行此次续作加大了力度,释放了货币宽松的信号,预计春节前资金面不会紧张。(任晓)

上周新增A股开户数 减少18.88%

中国证券登记结算有限责任公司20日公布,上周沪深两市新增A股开户数446211户,环比减少18.88%。当周参与交易的A股账户数1898.90万户,环比减少16.07%。(李超)

广东自贸区 有望2月底挂牌

广东省发改委主任李春洪20日在广东省发展和改革工作会议中表示,广东自贸区预计2月26日或28日挂牌。根据正在公开征求意见的《中国(广东)自由贸易试验区管理办法(送审稿)》,广东自贸区拟着重推进粤港澳深度合作。

广东省政府法制办公室19日公布的《中国(广东)自由贸易试验区管理办法(省商务厅送审稿)》显示,广东自贸区拟实施的负面管理清单模式、一口受理机制、境外投资备案制、注册资本认缴登记制等均参照上海自由贸易试验区取得的经验,并在此基础上融入多年来在CEPA框架下粤港澳深度合作、共同发展的创新成果。送审稿提出,推进自贸试验区与港澳地区在跨境人民币业务领域的合作和创新发展,推动以人民币作为自贸试验区与境外跨境大额贸易和投资计价、结算的主要货币。开展以资本项目可兑换为重点的外汇管理改革等试点,推动自贸试验区与港澳地区投融资汇兑便利化。(常仙鹤 李香才)

基金业协会 纪律处分4家私募

中国证券投资基金业协会20日公布,决定对在协会登记的私募投资基金管理人北京中益汇金投资基金管理有限公司、中财鼎盛(北京)投资基金管理有限公司、北京中农德金投资基金管理有限公司、北京中富知金股权投资管理有限公司及相关负责人作出纪律处分。

此前,有投资者反映,中益汇金、中财鼎盛未能按约定支付投资本金和收益,存在涉嫌虚构投资项目或擅自变更资金用途等违法违规问题。基金业协会按照有关规定分别对中益汇金和中财鼎盛进行了现场检查。在现场检查期间,两家公司对协会的检查工作不予配合,拒绝提交相关资料,使得协会对投资者的投诉事项无法查证。同时,协会发现中益汇金、中财鼎盛存在未按规定如实填报登记信息、未按规定报告重大事项等违规情形。中益汇金和中农德金、中富知金互为关联方,3家私募投资基金管理人均未按规定向协会申报关联方信息。

协会决定对中益汇金及其法定代表人唐群雁、中农德金及其法定代表人隋欣、中财鼎盛及其时任法定代表人高培峰作出公开谴责、加入黑名单的纪律处分;对中富知金法定代表人付强作出公开谴责的纪律处分。被加入黑名单的机构或人员不得从事私募投资基金管理业务。在停止或改正违规情形并采取保护措施保护投资者合法权益,消除不良影响后,当事人可以申请移出黑名单。(曹秉瑜)

亚投行有望年底前 成立并运行

财政部消息,筹建亚洲基础设施投资银行第二次谈判代表会议近日在印度孟买举行。根据计划,亚投行有望在2015年底之前成立并投入运行。(赵静扬)

西部黄金、再升科技 22日登陆上交所

西部黄金股份有限公司和重庆再升科技股份有限公司A股股票将于1月22日在上交所上市交易,证券简称分别为“西部黄金”、“再升科技”,证券代码分别为“601069”、“603601”。西部黄金A股股本为63600万股,本次上市股份为12600万股。再升科技A股股本为6800万股,本次上市股份为1700万股。(周松林)

重庆去年GDP增10.9%

重庆市统计局和国家统计局重庆调查总队20日公布,去年重庆实现地区生产总值14265.40亿元,增长10.9%,增速较全国高3.5个百分点。

去年重庆第一产业增长4.4%,第二产业增长12.7%,第三产业增长10.0%。固定资产投资同比增长18.0%。社会消费品零售总额同比增长13.0%。进出口总值同比增长39.0%,高出全国35.6个百分点,其中出口增长35.5%,进口增长46.3%,增速分别高出全国29.4和45.9个百分点。重庆产业结构持续优化,继续突出高端化、配套化、集聚化,推动产业集群发展,形成了先进制造业与现代服务业双轮驱动格局。去年金融业增加值增长12.3%,服务贸易增长25%,金融业增加值占GDP比重达8.6%。(周渝)

