

券业监管悄然转向积极 “绝地” 中期待创新反击

□本报记者 蔡宗琦

中信证券成功卫冕

银河称已做好并购准备

□本报记者 倪铭姬

中信证券28日发布的年报显示,2013年公司实现营收202.79亿元,净利润52.44亿元,营业收入和净利润继续居行业首位。Wind数据显示,除光大证券业绩出现下滑之外,大部分上市券商业绩继续呈现较快增长。

值得注意的是,银河证券公布H股上市后首份全年业绩。受益于在香港成功上市,银河证券2013年营业收入和净利润均取得较大增长。

中信证券业绩居首

中信证券年报显示,按照国际财务报告准则,2013年实现营业收入202.79亿元,同比增长55.14%;净利润52.44亿元,同比增长23.77%;基本每股收益0.48元,同比增长26.32%。公司2013年营业收入和净利润继续位居行业首位。

2013年,中信证券各项主营业务排名继续位居证券行业前列。经纪业务市场份额6.18%,保持市场第一。投行业务完成股票主承销项目16单,主承销金额人民币542.99亿元,市场份额10.95%,排名市场第二;完成债券主承销项目141单,主承销金额人民币1,595.37亿元,市场份额4.02%,债券承销数量与承销金额均排名同业第一;完成并购交易金额人民币1,578.39亿元,在涉及中国企业参与的并购交易中位列全球投行第一位。资产管理业务管理资产规模人民币5048.58亿元,排名同业第一。固定收益业务银行间债券交易量人民币1.7万亿元,排名同业第一。QFII业务交易客户数量增至110家,客户交易量排名市场第一。境内融资融券余额人民币334.20亿元,市场份额9.64%,排名第一。约定式购回和股票质押式回购业务规模分别为人民币31.41亿元和人民币78.77亿元,均排名市场第一。

多数券商业绩增长

银河证券公布H股上市后首份全年业绩。受益于在香港成功上市,银河证券2013年营业收入和净利润均取得较大增长。其中,营业收入84.26亿元,较2012年同比增长41.34%;归属于本公司股东的净利润21.35亿元,同比增长50.39%;每股收益0.31元,同比增长29.17%。

值得关注的是,银河证券年报显示,为进一步增强公司资本实力,银河证券还做好了并购整合的准备,并在努力推动A股发行上市。

Wind数据显示,2013年多家上市券商净利润出现较快增长。其中,东北证券2013年净利润高达4.8亿元,远高于去年的1.5亿元;国海证券净利润3.16亿元,同样远高于去年的1.33亿元;西部证券净利润从去年的1.19亿元增加至2.56亿元;山西证券净利润从去年的1.42亿元增加到2.59亿元;海通证券净利润从30.2亿元增至40.1亿元。

光大证券受“乌龙指”事件被罚影响,2013年净利润从上年10.029亿元减少至2.057亿元,减少7.97亿元。

在经历2012年激情昂扬的放松管制高潮和2013年强调风控合规的两年高强度创新后,2014年证券行业正在等待监管部门明确下一步的监管思路。而有关部门日前下发的《关于进一步推进证券经营机构创新发展的若干意见(征求意见稿)》中提出的负面清单管理思路让不少业界人士大呼“超预期”,并普遍认为这份来自证监系统对证券经营机构创新发展的明确规划意味着行业监管思路转向更为积极的一面。

在历经两年的“松绑”后,证券行业已经尝到创新的甜头,3月27日,中信证券、银河证券两大券商披露的年报中都用不小的篇幅列举今年经营布局的要点,在行业看来创新红利将依旧是竞争的制高点。



CFP图片

“跨界”竞争加剧 创新转型“攻坚”

的冲击。

光大证券、西南证券等多家券商亦发布年报,尽管每家布局各异,但几乎都不可避免的提及了互联网金融带来的冲击。随着国金证券、中山证券成为行业“搅局者”,他们判断金融混业和跨界竞争加剧。金融产品和业务创新不断模糊各类金融机构的边界。在财富管理、投资银行、信贷等金融领域,银行、证券公司、信托等金融机构之间的竞争日益激烈。2013年,一些大型互联网企业成功介入支付、小贷、理财等领域,一旦监管放开网络经纪牌照,凭借客户、技术、平台等优势,互联网企业将在低端零售业务上对证券公司造成一定的冲击。

基于对行业前景的判断,这两家行

业极具代表性的公司在年报中披露下一步业务布局和改革的思路,均绕不过下一步来自监管部门的改革红利:

其中,银河证券计划强化经纪业务以应对行业变革和互联网金融挑战,同时加强投顾团队建设,引进高端机构客户并强化金融产品销售对业务转型的推动作用。此外稳健发展融资融券业务,加强资产证券化创新业务研究等。

中信证券预计2014年融资融券、约定式购回等资本中介业务的增速仍将保持较高水平,公司需进一步丰富融资工具、保持资金来源的多样性,并做好负债与流动性管理。在未来较长的时间内,加快创新、把握创新红利将成为证券公司竞争的制高点。

内容亮点多 创新红利足

的创新政策走向,长江证券分析师刘俊表示,如果该征求意见稿未来能有效实施,针对证券行业的监管思路将发生转变,证券业迎来发展机遇。文件中,首次提出确立证券经营机构业务“负面清单”,逐步实现“法无禁止即可为”。并且,各条文中体现出从事前审批向加强事中事后监管转变,提出要逐步取消专业评价、事前备案等前置程序,支持证券公司自主开展业务和产品创新。目的明确的提出要支持证券经营机构发展成为具有强大的资源配置能力和影响力、拥有一定国际定价权、具备较强国际竞争力的系统重要性机构。

从征求意见稿的内容来看,业务创新的内容十分具体,正式发布后的落实效率会很高。亮点很多,比如拓展证券经营机构基础功能部分,将大幅

提升证券公司的金融中介功能,甚至颠覆目前的盈利模式;在扩大证券公司融资渠道部分,协调有关部门明确证券经营机构的一般贷款人地位,允许证券经营机构向银行申请贷款。提出明确证券经营机构在同业拆借中享有一股金融机构待遇,研究制定证券经营机构收益凭证业务相关规则等,将有效推动目前证营业的经营杠杆由2.5倍向一般金融业普遍的8-10倍提升。在业务创新方面,提出支持证券经营机构依托多层次资本市场为小微企业提供融资、投资、咨询服务等,赋予证券公司作为金融企业应有提供融资的功能。互联网金融方面态度积极,许多互联网金融创新都将展开备案制。这些都将成为2014年行业创新的红利。

差异化突围 市场化整合有望加速

券商股可能在创新中得到市场更多的认可。证券行业也将是开放和竞争的,开放的环境下券商可以获得更好的发展空间,也会带来更多的竞争,优质的券商将在并购中发展。

经过两年的竞争,目前证券行业盈利模式已经发生较大改变、盈利能力增强,行业创新能力和创新意识均有较大的提升。对未来行业格局,中信证券给出的判断是监管层将继续鼓励创新,金融混业和跨界竞争加剧,行业集中度趋于上升。

中信证券在年报中预判,大型证券

超低佣金战火蔓延

中山证券加入“零佣金”阵营

□本报记者 梅俊彦

深圳一券商营业部负责人3月27日晚间对其员工表示,不要害怕“零佣金”。在此之前的几个小时,中山证券宣布推出零佣金产品。

中山证券27日宣布推出“零佣通”服务,客户在三个月推广期内,通过手机从腾讯网站或各应用商店下载腾讯“自选股”,并进入中山证券移动金融平台,即可通过手机开立证券账户,享有证券交易“零佣金”的服务。

此前由国金证券联合腾讯推出佣金宝“万二”开户,引发券商的“佣金战”。不过,有证券业人士表示,中山证券新推的“零佣通”只是宣传噱头,并不意味着证券行业步入“零佣金时代”,因为证券交易所仍然要收取规费,因此实际上中山证券仍然未真正突破极限。

真假“零佣金”

3月27日,中山证券宣布推出“零佣通”金融服务,称该服务客户专享证券交易“零佣金”。

据了解,“零佣通”是一款通过手机开户的产品,投资者在三个月推广期内,只需通过手机从腾讯网站或各应用商店下载腾讯免费实时股票行情服务应用“自选股”,再进入中山证券移动金融平台,即可通过手机开立证券账户,享有证券交易零佣金。

招商证券表示,移动金融平台由腾讯自选股团队与中山证券技术合作开发,首次在手机端打通了证券开户、行情、交易的全流程,依托无线网络,前瞻4G时代,为投资者提供移动金融服务。该移动平台目前支持Android系统,iOS系统即将面市。

此外,中山证券还同时宣布“小贷通”金融服务上线。“小贷通”主打随借随还小额贷,拥有融资需求的证券投资者在中山证券网站发起申请,即可通过股票质押获得贷款。“小贷通”贷款起点仅5000元,2日内放款。与当前券商动辄百万元起点的质押贷款相比,为中小投资者提供了十分便捷的融资服务,“小贷通”服务覆盖全国。

这两项服务标志着中山证券强势进军互联网金融行业。不过,有深圳证券行业人士对中国证券报记者表示,中山证券的“零佣通”估计只是一个宣传噱头,它应该跟佣金宝一样,是一个佣金费率为万分之二左右的产品。这是因为交易所要收取规费,中山证券倒贴钱推广产品的可能性不大。

线上降佣大势所趋

从国金证券的佣金宝推出,到德邦证券有意采取“万二”佣金的策略,再到中山证券推出“零佣通”。券商在互联网上已经开始“赤身肉搏”。

“佣金宝”推出之后,有深圳券商人士对记者表示,国金证券采用“零佣金”招揽客户是赔本赚吆喝的典型“互联网式野蛮入侵”,其网上开户仅可以开通账户基本功能,创业板、融资融券等业务权限仍需临柜开通,密码重置、证件更新等业务也须现场办理。

不过近日有消息显示,国金证券佣金宝已可转签创业板。在国金证券佣金宝开户页面上,业务办理项旁已出现“创业板转签”的提示图标。

深圳一家券商营业部人士对记者表示,虽然该券商未有类似于佣金宝的产品,但是他可以通过互联网给异地客户开户,修改密码也可在客户端修改。创业板转签也可通过快递合同轻松完成。券商传统业务办理流程正在不断优化。

27日“零佣通”消息传开之后,深圳一家券商营业部负责人也对其员工表示,不需要害怕。因为中山证券的“零佣通”仍可能有“万二”左右的规费,另外国金证券的佣金宝对能够享受“万二”政策的用户有所限制,只有少部分客户能够享受到实惠。

另外,上述营业部负责人还表示,佣金宝也好,零佣通也好,毕竟受到挑战的是经纪业务领域,而该券商早已向机构业务转型,目前经纪业务收入占比低于40%。目前深圳地区对券商佣金线下经纪业务仍有万分之八佣金率的限制,一日未放开则一日不用怕。

记者从上述营业部人士处获悉,自国金证券推出佣金宝之后,的确有客户致电要求降低佣金费率,不过这类客户并不多。上述券商经纪业务收入占比较小,也许较为“淡定”。经纪业务收入较高的券商,则“压力山大”。

“我看到过一个未经证实的数据,国金证券佣金宝开户客户有300万户左右,一个小券商的存量客户在150万左右是正常的。不过很多客户开户了也未必会有交易。”一位券商人士对记者表示。

另一位券商人士判断,“这绝对影响到一批小券商,有的小券商其它业务不够强大,并且不是全牌照,只靠经纪业务收入,就容易出问题。”

整体来看,业内人士普遍认为券商在互联网上已经进入“跑马圈地”的竞赛。接受采访的券商人士均对中国证券报记者表示,从长期来看,券商在线上降佣是大势所趋。

中山证券表示,2013年由上市公司锦龙股份控股后,新管理团队对中山证券重新定位,立志成为证券公司转型的先锋。按照上述两款新产品的设计思路,未来中山证券将持续推出互联网金融系列服务和产品,惠及最广大的中小投资者,全力发展财富管理与融资业务,走出证券公司新的盈利模式。

证券代码:600789 股票简称:鲁抗医药 公告编号:临2014-003

山东鲁抗医药股份有限公司关于审计机构更名的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

近日,公司收到2013年度审计机构上海上会会计师事务所有限公司《关于上海上会会计师事务所有限公司改制为特殊普通合伙(特殊普通合伙)有关事项的通知》。

根据《关于印发<财政部、工商总局关于推动大中型会计师事务所采用特殊普通合伙组织形式的暂行规定>的通知》的规定,经上海市财政局沪财会〔2013〕71号文批准,上海上会会计师事务所有限公司改制为特殊普通合伙体制,改制后事务所名称变更为“上海上会会计师事务所(特殊普通合伙)”。

根据财政部、证监会、国资委联合下发的《关于证券资格会计师事务所转为特殊普通合伙会计师事务所有关业务延续问题的通知》的有关规定,本次变更仅为会计师事务所名称变更,不属于更换会计师事务所事项。

据此,公司聘请的2013年度财务审计机构更名为“上海会计师事务所(特殊普通合伙)”,特此公告。

山东鲁抗医药股份有限公司董事会
二〇一四年三月二十八日

证券代码:000806 证券简称:银河投资 编号:2014-014

北海银河产业投资股份有限公司关于股东部分股权质押的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》及《深圳证券交易所上市公司信息披露指引》,银河集团于2014年3月26日将本公司10,000,000股股份(占本公司总股本的14.3%)实施了赎回。赎回后,银河集团持有本公司103,116,092股股份,持股比例将变为14.75%。同日银河集团持有的公司无限售流通股96,140,593股(占公司总股本的13.61%)质押给广西铁投吉鸿融资性担保有限公司,质押期限为6个月,并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成上述股份的质押登记手续。

截止到目前银河集团持有本公司股权累计处于质押登记状态的股份为102,640,593股,占公司总股本的14.68%。

特此公告。

北海银河产业投资股份有限公司
董 事 会
二〇一四年四月二十七日

证券代码:600739 证券简称:辽宁成大 编号:临2014-013

辽宁成大股份有限公司关于2013年度第一期短期融资券2014年到期兑付的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负有连带责任。

辽宁成大股份有限公司(以下简称“公司”)于2012年10月10日召开的2012年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行公司短期融资券的议案》,同意公司向中国银行间市场交易商协会申请注册金额不超过27亿元人民币的短期融资券。公司于2013年2月19日完成2013年度第一期短期融资券的发行,金额为人民币10亿元,期限为365天,票面利率为4.68%,票面价格100元/百元面值,由中国银行股份有限公司和中国建设银行股份有限公司联席主承销。

2013年度第一期短期融资券已于2014年2月19日到期,公司已于2014年2月19日兑付该期短期融资券本息。

特此公告。

辽宁成大股份有限公司
董 事 会
2014年3月27日

股票简称:同洲电子 股票代码:002052 编号:2014-024

深圳市同洲电子股份有限公司关于举行2013年年度报告网上说明会的通知

本公司董事会及全体董事保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

深圳市同洲电子股份有限公司(以下简称“公司”)将于2014年4月2日(星期三)上午10:00-12:00在深圳证券信息有限公司提供的网上平台举行2013年年度报告网上说明会。本次年度报告说明会将采用网络远程的方式召开,投资者可登陆全景网(<http://irm.p5w.net>)参与本次说明会。

出席本次年度报告说明会的人员有:公司董事长兼总经理表明先生、董事会秘书叶欣先生、独立董事潘玲曼女士、独立董事肖寒梅女士、财务总监段春辉先生。

欢迎广大投资者积极参与!

特此公告。

深圳市同洲电子股份有限公司
董 事 会
2014年3月27日