

券商加杠杆涌大潮 多举措化解“贫血症”

□本报记者 蔡宗琦



CFP图片 制图/尹建

券商IPO 迎“松绑”良机

□本报记者 李超

证监会今年9月下发的鼓励证券公司补充资本的通知为券商行业拓宽融资渠道带来机会，被解读为对券商的重大利好。分析人士认为，在业绩增速逐月上扬的情况下，券商上市的外部环境正在松绑，而多层次资本市场建设的推进将大大拓展券商业务空间，使券商长期受益。取消两项审慎性监管要求后，证券公司与其他行业的拟上市公司在IPO方面地位等同，为券商的进一步发力提供了良机。

受益IPO“松绑”

证监会发言人9月中旬表示，已下发通知鼓励证券公司多渠道补充资本，并清理取消有关证券公司股权融资的限制性规定。最新的通知提出多项政策举措进一步放开证券公司多渠道补充资本，鼓励符合条件的证券公司IPO上市，取消“较强的市场竞争力”和“良好的成长性”两项额外审慎性要求，并简化有关程序，提高IPO上市监管意见书的出具效率，被业内解读为“松绑”券商的利好消息。

统计数据显示，上市券商累计业绩增速呈现逐月迅速上扬的趋势。分析人士指出，考虑到股指上涨、融资融券规模持续增大，券商经纪、融资融券和自营业务可能的放量预期等因素有望带动券商业绩进一步提升。而从外部环境看，券商上市正迎来较理想的“松绑时代”。

证监会10月底公布的信息显示，国信证券、东方证券、东兴证券、第一创业证券、浙商证券、国泰君安证券、华安证券和银河证券等八家机构正处于正常审核状态。中航证券分析师认为，从有关多层次资本市场建设动态来看，创业板再融资办法已经出台，监管层多次提到要研究在创业板建立单独层次，专门服务于尚未盈利的互联网和高科技企业，新三板新的登记结算系统开始运营、做市业务也已上线，券商柜台市场和报价系统试行办法出台，将打造统一的私募产品市场。多层次资本市场建设推进将大大拓展券商业务空间，使券商长期受益。

缓解资金压力

在行业竞争日趋激烈的背景下，上市成为券商缓解资本金压力的选项，区域性券商也在寻找机会。以中原证券为例，其计划在未来两年时间里争取回归A股，并在混合所有制改革方面有所动作。中国证券报记者了解到，中原证券拟定的方案是在未来三到五年借上市之力整合成为包括证券、期货、直投、基金、银行等在内的大型金融控股集团。

市场消息显示，安信证券、首创证券和湘财证券正处在重组中。中纺投资最新公告称，与安信证券资产重组涉及到的审计、评估等工作已基本结束，重组方案制定工作也已初步完成，需要进一步细化、修正和完善。

业内人士表示，取消两项审慎性监管要求实实在在地降低了券商上市的门槛，鼓励更多的证券公司与其他行业的拟上市公司在IPO方面地位等同，这也为券商发力提供了良机。此外，新三板也是券商融资的出口之一。今年5月，监管层发布意见称，支持券商利用新三板挂牌，开拓融资渠道。资金普遍短缺的券商将通过多个路径寻找机会，可以在一定程度上缓解行业内的竞争压力，促进整个行业的有序经营。

关于兴全添利宝货币市场基金暂停接受直销柜台 20亿元以上申购申请的公告

公告送达日期：2014年11月5日

1 公告基本信息

| | |
|----------------|---|
| 基金名称 | 兴全添利宝货币市场基金 |
| 基金简称 | 兴全添利宝 |
| 基金代码 | 000575 |
| 基金管理人名称 | 兴业全球基金管理有限公司 |
| 公告依据 | 《中华人民共和国证券投资基金法》及配套法规、《兴全添利宝货币市场基金基金合同》(以下简称“基金合同”)、《兴全添利宝货币市场基金招募说明书》等的有关规定。 |
| 暂停大额申购起始日 | 2014年11月5日 |
| 暂停大额申购的金额及原因说明 | 暂停大额申购的原因为平滑运作、保护基金持有人利益。注：自2014年11月5日起，本基金管理人将限制本基金的直销柜台单个基金账户单日累计金额20亿元以上(不含20亿元)的申购申请，且单个基金账户单日累计金额不得超过50亿元(不含50亿元)。对于超过限额的申请，本基金管理人有权拒绝，不予确认。 |

2 其他需要提示的事项

2.1 恢复办理本基金的直销柜台的大额申购业务的日期，本基金管理人将另行公告。

2.2 除有另行公告外，在上述业务暂停期间，本基金的赎回业务照常办理。

2.3 风险提示：本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。投资者投资于本基金管理人旗下基金时应认真阅读相关基金合同、招募说明书等文件，投资有风险，敬请投资者认真阅读基金的相关法律文件，并选择适合自身风险承受能力的投资品种进行投资。

如有疑问，请拨打客户服务热线：400-678-0099(免长途费)、021-38824536，或登陆网站http://www.xyfunds.com.cn获取相关信息。

特此公告。

兴业全球基金管理有限公司

2014年11月5日

华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金管理有限公司 因美国主要交易所休市暂停申购赎回及定期定额投资业务的公告

公告送达日期：2014年11月5日

2 其他需要提示的事项

(1) 本基金管理人自上海证券交易所、深圳证券交易所和美国主要交易所(纽约证券交易所、美国证券交易所、纳斯达克等)同时开放交易的下一个工作日2014年11月12日起恢复本基金的申购、赎回及定期定额投资业务，届时将不再另行公告。

(2) 为避免因境外交易所休市原因带来的不便，请投资者提前进行相关的业务安排。

(3) 如有疑问，可以拨打本公司客服热线：400-700-5588、021-38924568，或登录

本公司网站：www.fsfund.com获取相关信息。

特此公告。

华宝兴业基金管理有限公司

2014年11月5日