

# 国开行发放国内首笔并购贷款

## 力挺中信入股白银集团

◎本报记者 但有为

1月20日,国家开发银行与中国中信集团公司、中信国安集团公司在北京签署中信集团战略投资白银集团项目并购贷款有关合同,并发放贷款16.315亿元。这是自2008年12月6日中国银监会下发《商业银行并购贷款风险管理指引》后国内第一笔实现资金发放的并购贷款。

此前的1月6日,中国工商银行北京市分行、北京首创股份有限公司、北京产权交易所举行三方关于并购贷款合作框架协议“签字仪式”,标志着我国首笔并购贷款正式启动。

据了解,白银集团是甘肃省支柱企业,是国家“一五”期间重点建设项目,是我国重要的大型有色金属生产基地。此次,中信集团、中信国安投资32.63亿元对白银集团进行增资扩股。其中约一半资金来源于国开行的并购贷款。

据有关人士介绍,中信的战略投资将有利于发挥白银公司加工能力强的优势,积极实施“走出去”战略,在更大范围内实施优势互补和资源合作,实现中央企业与地方企业的优势互补和互利双赢。白银集团增资扩股资金到位后,通过系列



整合措施,将推动白银市及周边地区投资增长,为甘肃省的经济增长注入新的动力,促进该地区经济平稳较快增长。

中信集团副董事长王川在签字仪式上表示,项目的实施是落实中央领导指示精神的具体行动,对灾区企业恢复重建具有积极意义,对

中信集团、中信国安、白银集团的下一步发展起到重要的作用,同时对金融业主动应对金融危机、积极开展并购贷款业务也提供了一个有效的平台。

国开行副行长李吉平在签字仪式上表示,国开行在短时期内成功发放国内第一笔并购贷款,

是贯彻中央精神和国家政策的重要举措。该行将以支持中信集团战略投资白银项目为新的起点,积极贯彻中央政策,致力于支持灾区恢复重建,努力服务国家的产业结构调整,积极应对国际经济金融危机,鼎力支持经济社会科学发展。

## 业内动态

### 央行牵线金融支持文化产业

◎本报记者 苗燕

为拓宽金融支持经济发展的范围,积极探索创新金融支持的手段和方式。央行近日召开了“金融支持文化产业”座谈会。

2005年和2006年,深圳发展银行和中国出口信用保险公司合作,两度为华谊兄弟投资公司拍摄《夜宴》、《功夫之王》提供担保融资,以及招商银行行为电影《集结号》拍摄贷款5000万元,开创的无质押贷款,在会上被认为是金融支持文化产业的成功案例。

不过,有金融机构指出,金融支持文化创意产业确实存在困难。一方面,文化创意产业还处于初级发展阶段,产业集中度不高,市场化程度低;文化体制改革尚未到位,许多拥有优质产业资源的单位还是事业体制,市场主体数量少;现有的文化创意企业大多由文化人创办和经营,缺乏经营管理和资金融通的专业知识,尚未建立规范的财务管理体系,盈利模式不清晰。另一方面,就金融支持而言,目前文化产业的不良贷款率较高,也影响了银行贷款积极性。另外,文化创意产业有形资本较少,第一还款来源不明确,市场价值不确定,商誉、声望和知名度等无形资产难以评估,也是导致文化企业融资难的重要因素。

为此,有金融部门代表提出要创新融资方式,制定适应文化创意产业特征的信贷政策,丰富融资品种。工行表示要研究知识产权、企业无形资产和电影(视听)版权的质押方式,以解决文化创意产业普遍缺失抵押、押物问题。

### 中国人寿去年业绩下降超过50%

◎本报记者 卢晓平

昨日,中国人寿发布公告,预期2008年业绩同比下降超过50%。2007年公司业绩为每股收益为0.99元,净利润281.16亿元。

公司称业绩下滑的主要原因是全球金融危机影响,国内资本市场出现大幅下降,造成公司权益类资产投资收益较2007年出现大幅度下降。同时,国内保险市场竞争更趋激烈,对公司的经营效益产生一定程度的影响。另外,受自然灾害的影响,公司的赔付支出有所增加。

### 三大评级机构给予国寿投资级别评级

近日,国际三大评级机构标准普尔、穆迪和惠誉国际分别对中国人寿给出“A+”、“A1”、“A+”的信用评级,并且评级展望稳定。在此次评级后,国寿成为中国公司中评级最高的公司之一,并跻身于全球最高信用评级的保险公司之列。

标准普尔认为:尽管由于投资收入降低,其2008年利润水平将很可能降低,但其运营业绩仍旧良好。虽然投资市场动荡,但标准普尔预计未来几年在可持续增长及良好的核保利润支持下,公司运营业绩仍旧会令人满意。”

惠誉国际对中国人寿“强大的分销能力及续期保费收入的持续强劲增长”以及“审慎的管理和强有力的公司治理结构”表示欣赏。穆迪的评级报告中则着重指出中国人寿“坚实的资本结构,金融杠杆比最小”这一优势。(卢晓平)

### 国寿为奥运安保牺牲干警理赔

截至2009年1月,中国人寿向在奥运安保工作中牺牲的公安干警累计支付保险金140万元。

据了解,2008年8月7日,公安部政治部与中国人寿举行仪式,由国寿向参与北京、上海、天津、沈阳、青岛和秦皇岛六个地区奥运安保工作的全体公安干警每人捐赠保额为20万元的人身意外伤害保险。(卢晓平)

### 北京车险理赔记录昨日起可上网查询

记者从北京保险行业协会获悉,自2009年1月20日起,北京地区的车险客户可登录北京车险理赔记录查询网站,输入车辆号牌号码和发动机号,或保单号码,即可查询到向上追溯一年期的车辆理赔记录,包括出险时间、出险地点、赔偿金额、承保公司及客户服务电话等内容。(卢晓平)

### 深发展获评“最佳风险管理银行”

在近日举办的华夏理财总评榜中,深圳发展银行获评“最佳风险管理银行”和“年度最具创新信用卡”两个奖项。

据深发展近日发布的业绩预告显示,该行在2008年第四季度进行了一次特别的大额信贷拨备与核销,截至2008年年底,该行的不良贷款余额因而大幅降至约19亿元,不良贷款率降至不到1%,而截至2008年第三季度末的不良贷款余额与不良贷款率分别为111亿元和4.3%。本次大幅拨备与核销有效化解了该行2005年以前发放的大量历史不良贷款。(邹毅 雷中校)

### 上海银行业09年主攻四类风险

上海银监局在周一召开上海中资银行业金融机构负责人会议,为应对2009年面临的严峻挑战做出部署。上海银监局局长阎庆民指出,上海银行业当前面临信用风险、市场风险、操作风险等四类风险,应聚焦上海经济结构调整和经济增长方式转变,寻求可持续发展之路。

为此他提出,2009年上海银行业需坚持区别对待、有保有压的原则,围绕保增长、促发展,立足上海产业升级和经济增长方式转变的实际,及时调整信贷政策和信贷投放计划,支持上海产业结构转型和产业升级,支持上海六大支柱产业做大做强,支持企业技术改造和技术创新,加大对经济增长的支持力度,促进上海经济平稳较快发展。(邹毅)

### 华夏银行50亿授信助四川灾后重建

华夏银行近日与四川发展控股集团在成都签署意向性授信总金额达50亿元战略合作协议。

根据协议,华夏银行将通过银团贷款牵头、参与或自营安排专项信贷资金满足四川发展控股在项目建设和流动资金周转的需求,同时,还将通过债权、股权、受益权、融资租赁、资产转让等多种融资方式,为其制定融资方案,满足资本金筹措的需求;另外,华夏银行还将为四川发展控股发行中期票据,用于补充企业运营资金,满足企业优化负债结构的资金需求。(周鹏峰)

### 浦发向东航授信100亿元

浦发银行近日与东方航空、中国建筑材料集团公司签署银企战略合作协议,提供了总额为100亿元人民币和70亿元人民币的综合授信。

浦发银行还与中建材集团、长江养老保险签署企业年金合作协议,浦发银行成为中建材集团企业年金基金的账户管理人和托管人,长江养老保险担任中建材集团企业年金基金的受托人。

与此同时,浦发银行将提供总额100亿元人民币授信,帮助东方航空开展包括项目融资、债券发行、资产证券化、国际结算、离岸联动授信等在内的多层次业务合作。(石贝贝)

### 厦门国际银行拟每年增4至6家网点

厦门国际银行行副经理郑威昨日表示,该行计划拓展内地业务,每年新增4-6家分支机构,营销网络由南向北纵跨港澳、广东、福建至上海、北京地区。(石贝贝)

## 谋划五大改革 中保集团回归A股无时间表

◎本报记者 黄蕾

完成高层大换血不久的中保集团领导班子成员,于上周末赴沪参加年度工作会议。会上传出重要信号——作为一家长期在境外经营的民族保险企业,中保集团2009年“返乡”步伐将提速。

新任中保集团董事长林帆告诉记者,就在最近,中保集团下的中国国际再保险公司被批准在北京设立分公司,正式挺进内地再保险市场,下一站很有可能是上海。

在中保集团的返乡计划中,上海成为其最重要的一个战略基地。

同样引人注目的还有中保集团在沪的另一大手笔投资——筹建中保集团大厦。而其位于上海浦东张江的全国后援中心已经建成,该中心将成为整个中保集团的全国运营中心、培训中心、数据中心和客户呼叫中心。

虽然中保集团旗下太平人寿、太平保险、太平养老及民安保险四家子公司已经被允许开展相互代理业务,但交叉销售的效应目前仍未凸显。林帆在接受本报采访时坦言,可以说,目前除太平人寿外,其他境内业务仍然是其短板,当务之急就是向跨国综合金融服务集团迈进。

为此,中保集团内部启动了“五大改革”。包括成立中保集团共享服务中心,推进共享服务集中;启动国内产险销售体制改革;进行太平团险业务整合;推进境内投资平台整合;整合稽核资源,成立集团统一的稽核中心。而这五大改革的目标,就是明确集团运营模式,构建中保集团可持续发展的盈利模式,通过改革,解决好中保集团经营发展的关键问题。

中保集团海归背景和海外资金成熟的运作经验,使其“返乡”之旅备受关注。而在中保集团“返乡”的总框架中,回归A股或许是一个漂亮收尾。虽然中保集团高层此前透

露将在未来条件成熟时考虑发A股,但林帆向记者表示,目前仍没有具体回归的时间表。而旗下在港上市公司民安保险目前也无回归A股的计划。

他强调说,相对回归A股来说,当下最重要的仍是夯实金控架构。对于工商银行拟参股中保集团旗下太平系保险公司的相关进展,林帆表示,目前还不便透露。

2008年,中保集团共实现总保费收入272亿元,同比增长21%。截至去年底,总资产达到839亿元,同比增长22%,管理资产1019亿元,同比增长31%。

### ■外资减持银行股份追踪报道

## 美国银行专家:减持不影响与建行合作忠诚度

美国银行战略协助主管莫林·麦坎20日说,美国银行非常重视并忠诚于与中国建设银行的战略协助关系,任何股份的增减都不影响双方的合作,因为长期的战略合作是双方共同的意愿。

麦坎日前率领30位美国银行专家抵京,与建行启动了2009年战

略协助项目。麦坎说,过去三年中,美国银行在帮助建行提升业务水平的同时,自身业务发展也获益匪浅。在建行网点转型过程中,美国银行学习到建行如何管理业务量很大的网点,这一经验对于以零售业务为主的美国银行很重要。同时,战略协助使美国银行了解了中国客户的需

求,学习到不同的业务模式,也获得了大量的投资收益。

麦坎介绍,根据协议,美国银行每年派出50名以上专家参加与建行的战略协助项目,今年有望派出约60位专家,人数可能多于上年。今年双方的合作重点包括客户关系战略、网上银行和IT业务等。在IT方面,

将帮助建行实现重大灾害发生时确保系统运行的连续性和可靠性。

建行战略协助项目办公室主任孙建政介绍,建行也将进一步加大赴美跟岗培训力度,从最初每期4人增加到每期10人,今年将分四批派共计40人赴美跟岗培训。(据新华社电)

## 光大银行实现净利润77亿元 同比增53%

◎本报记者 但有为

记者日前获悉,在剔除特殊税收政策影响16.45亿元和为保证拨备覆盖率监管要求而增提的26.5亿元拨备后,光大银行2008年可比口径营业利润为106.5亿元,比上年增长25.8%;净利润为77.0亿元,比上

年增长52.8%。

截至2008年末,该行不良贷款余额为92.2亿元,比年初下降95.3亿元,不良贷款率为1.97%,比年初降低2.53个百分点,继续实现双降。

与此同时,2008年光大银行资本充足率也继续上升。上半年通过发行两期80亿次级债,至6月末,

光大银行资本充足率从汇金注资后的7.11%提升至9.01%。第三期50亿次级债发行完毕之后,该行资本充足率将超过10%。

在资产质量改善的同时,光大银行的盈利结构也在优化。截至2008年末,光大银行一般存款余额达到6191亿元,同比增长10.6%;贷款余额

达到4689亿元,比年初增长了515亿元。中间业务净收入(剔除除资本汇兑损失)24.2亿元,比上年增长81.2%;中间业务净收入占营业收入比例达到9.79%,占比比上年提高了3.12个百分点。据悉,这是光大银行成立16年以来最好的经营业绩。有必要说明的是,上述数据尚未经审计。

## 货币政策转向促金融创新 银信合作谋变局

◎本报记者 唐真龙

为应对挑战,商业银行和信托公司正在积极思考通过业务创新的方式维持双方之间的合作。

日前,由中国银行江苏省分行与中泰信托联合举办的“2009年江浙沪三地联动产品创新研讨会”在南京召开。据一位参会的人士透露,本次会议有来自中国银行江苏、浙江、上海三地分行系统和国泰、中银、国海富兰克林、博时四家基金与中银证券的代表共30余人参加。与会人士探讨了银行、信托公司、

基金公司三方合作开展业务的可能性。”这位人士表示。

在本次研讨会上,来自银行、信托公司、基金公司的人士就通过信托计划的方式募集资金用于基金公司专户理财业务操作的可行性进行了讨论。银、信、基三方合作,可以较好发挥商业银行的销售渠道优势,信托公司的金融工具平台优势,以及基金公司在投资管理方面的优势。”

在2008年底,货币政策由从紧转向“适度宽松”,在信贷额度放开之后,商业银行发行信贷类财产

品的积极性已大不如从前。”招行上海分行零售信贷部一位负责人向记者表示。然而不论是对于商业银行还是信托公司来说,对银信合作均有内在需求。

除对银、信、基三方合作进行探讨之外,商业银行和信托也正在探讨在银团贷款等方面进行合作。目前我们正在就相关项目与信托公司进行业务探讨。”上述招行人士表示。2009年,随着基础设施等项目的上马,银团贷款的操作空间增大。新华信托总经理助理王天飞表示,由于银行和信托公司可以从事的业务

范围不同,双方在银团贷款方面有较大的合作空间,比如对大型项目,信托计划可以做股权质押,而银行可以提供流动性贷款,这样可以把各自的优势较好的结合在一起。

而除了银团贷款之外,并购市场这块大蛋糕也正在吸引银行和信托公司的积极参与。银行可以和信托公司合作设立并购基金,为大型企业并购做过桥融资。”王天飞表示,此外,银行还可以和信托公司设立其他专项基金,比如跟政府合作设立基础设施建设基金、公益性基金等。