

商业银行代客境外理财禁止投资股票

银监会出招防堵银行代客境外理财风险

□本报记者 唐昆

为进一步规范商业银行代客境外理财业务,昨日,中国银监会发布通知称,商业银行开展代客境外理财业务,应当符合下列条件:前者风险自担,后者资金不得直接投资于股票及其结构性产品、商品类衍生产品,以及BBB级以下证券。

通知指出,银行可以在境内发售外币理财产品,以客户的自有外汇进行境外理财投资;也可以在境内发售人民币理财产品,以人民币购汇代理代客境外理财业务。

外资银行申请条件与中资银行基本相同。

理财顾问服务风险自担

根据规定,理财顾问服务是指商业银行按照《商业银行个人理财业务管理暂行办法》,向客户提供财务分析与规划、投资建议、产品推介等专业化服务。

在代客境外理财过程中,商业银行可以接受客户(包括机构和自然人)的委托,按照客户的授权,操作客户账户,代理客户进行相关的投资活动,投资风险完全由客户承担。

银行选择理财顾问服务方式时,应核实客户投资资格,且其投资活动应符合中国及投资所在地

国家或地区的法律规定。严禁银行向境内机构出租、出借或变相出租、出借其境外可利用的投资账户。

综合理财服务禁止投资股票

综合理财服务是指商业银行通过发售理财产品,集合理财资金,统一代理客户进行境外投资的活动。

银行开展综合理财服务时,应投资于境外固定收益类产品,包括具有固定收益性质的债券、票据和结构性产品,并应在销售合同中明示投资方向和主要风险。

商业银行根据业务发展、分散或对冲风险等需要,确需投资非固定收益类、较高风险收益类产品的,在申请时应附“投资特别说明”,详细说明拟投资的对象、主要风险及相应的风险处置和管控措施。

商业银行通过综合理财服务方式开展代客境外理财业务时,不得直接投资于股票及其结构性产品、商品类衍生产品,以及BBB级以下证券。

托管人与投资管理人分离

通知要求,商业银行开展代客境外理财业务,应实行托管人与投资管理人的职责分离。商业

银行应尽量选择不同法人作为其境内托管人和境外托管代理人。

商业银行在选择境外托管代理人时,应遵循市场化原则公平抉择,应避免选择关联方作为代客境外理财业务的境外托管代理人,并应事先向中国银监会报告。

通知指出,获得了基金托管、企业社会保障基金、保险公司外汇资金境外投资和证券公司股票托管等托管资格的中资银行,自然获得代客境外理财业务的相关托管资格。

3亿美元银团贷款支持中芯扩产能

中芯国际集成电路制造(天津)有限公司日前与十家中、外资银行组成的银团,签订了为期5年、金额为3亿美元的贷款协议。该贷款主要用于中芯国际天津厂的8英寸芯片产能的扩充。

中芯国际负责人表示,此次获得的贷款承诺远超过原定的融资目标,超额承诺金额达到1.5亿美元。公司计划使用此次贷款和内部运营产生的现金流来满足中芯天津未来的扩张需求。

据悉,本次3亿美元贷款项目,以中国建设银行天津分行为主牵头行,国家开发银行天津分行、中国工商银行天津分行、中国农业银行天津分行、中国银行天津分行、渤海银行、招商银行北京分行、交通银行天津分行和泰康盈盛银行北京分行等8家银行共同参与。这是天津第一个以国内银行为主的外币银团融资项目。

中芯国际总部设在上海,目前在上海营运三座8英寸芯片厂,在天津营运一座8英寸芯片厂,并在北京拥有中国内地唯一一家12英寸芯片厂。

渣打在津全面启动个人银行业务

□本报记者 夏峰

渣打银行昨日宣布,该行在天津设立优先理财中心,全面启动个人银行业务。这也是渣打今年在中国开出的第四家优先理财中心。

渣打同时还表示,将财富管理领域上具国际先进标准的“全面理财方案”引进天津市场。这一特色服务的基本框架是“规划-构建-保障”;渣打银行将根据客户的不同个人特质、风险倾向和投资期限的取舍,帮助客户深入认知个人财务状况,把握其处境与投资机会,继而帮助客户分析不同投资组合的风险和预期收益并了解产品适应性,由客户最终决定其资产配置比率。

渣打银行中国区总裁曾瓊璇认为,天津作为中国四大直辖市之一,正成为现代的海港城市及华北地区的经济中心。环渤海地区也成为继长三角地区、珠江三角洲地区后中国第三个经济引擎。

目前,渣打在中国拥有11家分行(青岛分行筹备中),4家支行和3家代表处。

保险业资金管理办法推迟发布

投资细则框架已趋明确

□本报记者 马斌

据权威人士透露,原先计划于今年二季度完成的《保险资金管理办法》(以下简称《办法》)的修改和发布工作将被再度推迟。

他表示,《办法》已经草拟了一年多,并曾在2005年底征求保险机构意见,目前该程序也已经基本完成。

但是需要将所有的保险资金投资渠道纳入规范,而有关的新渠道比如基础设施、QDII、商业银行股权等,其相关的办法或者细则都在制定中,因此影响到了《办法》的出台。

该人士透露,虽然保险资金投资商业银行的相关办法并没有出台,但是保监会对可投资商业银行的保险机构以及投资对象的资格都已经有了大概的规定。同时,保险资金投资基金和券商的细则也正在制定中。

入股银行资格认证已具备框架

消息人士告诉记者,中国保监会正在制定相关的办法,保险资金可以投资包括国有独资、国有控股、其他股份制商业银行以及城市商业银行的上市和非上市股权。他表示,按照目前保监会的计划,保险资金投资上市银行股权将按照此前发布的股票投资的相关办法操作,而投资非上市银行股权则遵照投资商业银行的专门办法进行。

一位业内人士则透露,尽管最终的办法尚未确定,但中国保



保险资金已开始投资上市银行股权 资料图

监会对可投资商业银行的保险机构以及投资对象的资格都已经有了大概的规定。比如,达到控股比例的保险机构,其总资产不得低于1500亿元人民币;而保险资金投资未上市银行股权总额,不得超过上季末总资产的5%,对单一银行的投资则不得超过上季末总资产的2%。

至于被投资的未上市银行,必须满足资本充足率不低于8%,核心资本充足率不低于4%;总资产不少于500亿元人民币;不良资产(指按照五级分类法中次级、可疑和损失三类贷款)比率低于5%,并且对不良

资产拨备率以及被投资银行的信用评级也有一定的要求。

他表示,该办法尚在制定过程中,不排除进一步细化和修改的可能性。

保险系基金亮相推迟

一家寿险公司高层人士透露,中国保监会此前曾下发的《保险资金管理办法》(征求意见稿)其中的第四十四条规定,经批准,符合规定的保险机构可以参股或者控股基金管理公司及其他金融机构,具体办法由中国保监会另行制定。

他表示,由于并未最后定稿,上述规定可能有所变动。

接近保监会的人士称,尽管保险资金投资商业银行业股权的办法尚未出台,但是不久前国务院已经下发政策,因此中国保监会可以在相关办法出台前可以对上述项目做个案批准,而且,保险资金投资商业银行业仅仅是混业经营的第一步,基金管理公司、证券公司等所有金融机构不久之后都会是保险资金投资的目标。

他透露,就保险公司投资参股或者控股基金管理公司一事,中国保监会也已经获得了国务院的批准,不过保监会和证监会还需要就此事进行进一步沟通,并达成专案上报国务院批准。

每年约见董事 建行监事会监控“新法”

□本报记者 禹刚

作为四大行中率先股改和上市的建行,其公司治理方面的改革一直受到业界关注,近日建行对其监事会两年来的工作进行了总结,这份总结报告介绍了建行监事会在履职监督方面的创新模式,近两年来,建行监事会坚持对建行董事会的全体董事、建行所有高级管理层人员,甚至包括监事会各位监事进行当面谈。

据建行介绍,监事会为全面了解、准确评估董事会、高级管理层及其成员的履职尽职情况,不但对他们每个人进行面谈,而

且部分总行部门和分行的负责人也被列入约谈之列。

“在建行的独立董事中,有一些来自境外的资深专家。他们没有想到,建行的监事会成员和他们当面谈,监事会的工作给了这些独立董事留下了深刻印象”,建行一位人士透露。

建行本届监事会现有7名监事,包括4名股东代表监事,2名外部监事,1名职工代表监事,他们分别具有金融监督、商业银行、公司财务、审计和法律等方面的工作经历、管理经验或专业背景,有着丰富的职业技能。

据介绍,监事会通过列席股东大会、董事会会议以及其专门

委员会会议、列席经营管理层的工作会议,调阅文件、签报等多种方式,对公司的决策过程、决策执行、经营活动的组织实施,以及董事、高级管理人员个人的工作表现等进行监督,还建立了个人履职监督档案,在一定范围内对他们的工作进行测评。

建行监事会监事长谢渡扬认为,监事会的意义并不完全在于找出一些细节的问题,而在于从个别看整体,从局部看全局,从苗头看趋势,把握住重点,防患于未然。

而在财务和内控监督方面,建行监事会也采取了一系列创新的作法。组织了针对信贷资产风险分

类和拨备的监督检查,就公司财务审计的主要结果、财务报告的真实、公允性以及国内外会计准则的执行情况等问题,与外部会计师事务所进行了多次会谈。

股改之后,建行的内部审计部门实施了垂直管理,而监事会则对内部审计部门负有指导职能。为此,建行监事会加强与董事会及审计、风险管理等相关委员会和有关职能部门的工作联系,动态了解全行风险管理工作情况,跟踪监督董事会和高级管理层为完善内部控制所做的相关工作,就业务活动遵循既定风险控制制度的情况组织了多次专项检查和调研。

工行代理基金销售突破2200亿份

□本报记者 唐昆

自2001年9月以来,工行代理基金累计销售已经突破2200亿份,达2230亿份。其中,累计代理发行1028亿份,累计代理申购1202亿份。通过工行办理基金业务的客户数量也超过了180万。

今年上半年,工行代理基金销售增幅更加明显。截至6月15日的统计数据,该行今年代理基金发行就达到440.44亿份,是去年全年的5.35倍,申购基金也达到348.67亿份。

今年以来股票市场一路上扬,和股票市场联系紧密的基金,单位净值也随势直升,这使得投资者购买基金的热情大增。由工行代销的38只非货币市场基金,目前的半年收益率平均达到36%,其中更有7只基金的半年收益率超过了50%。

工行相关负责人称,今年该行加快了发行节奏,连续交叉代理发行了10只基金,发行总量达440.44亿份,市场占比超过33%。工行还陆续推出基金定投、利添利账户理财协议等首创新业务。截至2006年5月底,在工行开通基金定投业务的客户已经接近4万,比年初增长了1倍。

今年4月末工行联合工银瑞信、华安等16家基金管理公司共同开展“网上基金联合推广活动”,推出了集基金信息查询、在线交易与互动交流于一体的“一站式网上基金服务平台”“基金频道”。

工行网上银行提供了网上自动开立基金账户、基金公司TA账户等一系列国内首创的服务功能。从5月份的统计数字看,网上基金业务当月实现交易额39.9亿元,已经占全行当月基金交易额的11.8%。

安永:中国IPO总量去年名列亚洲榜首

□本报记者 夏峰

安永会计师事务所最新发表的“2006全球IPO趋势”报告指出,继2004年出现转机之后,首次公开招股(IPO)活动在2005年继续取得良好的发展势头,而中国经济的增长继续推动着亚洲的IPO活动。

这项报告指出,2005年中国(包括香港)共发生114宗IPO活动,筹资额达243亿美元,高于2004年的161亿美元。安永称,中国IPO总量去年居于亚洲榜首,排名仅次于美国的210宗IPO活动,筹资额330亿美元。

安永表示,在2005年全球5宗最大的IPO中,有3宗交易来自中国公司,其中,建设银行筹资92亿美元,排名第一。神华能源和交通银行分别筹资33亿美元和

22亿美元,排在第4和第5位。

安永认为,建设银行在香港上市,对“认为超过某一规模的公司为筹集足量的资金,必须在美国的交易所上市”的传统观念构成了挑战。“通过在香港上市以及向美国和欧洲的合格投资者销售部份股票,中国内地公司突破了大型企业获得全球资本的唯一方式是在美国上市的传统假定,充分体现了市场新的流动性及IPO活动区域性转移。”安永大中华管理合伙人梁伟立说。

对于IPO活动今年的前景,安永也持乐观态度。安永审计及企业咨询部合伙人何兆峰表示,中国持续的经济增长将推动其IPO活动,由于A股市场会于年内重新启动,预计中国内地及香港的IPO活动将持续增长。

深发展汽车金融战略又获突破 与华晨宝马汽车签署合作协议

□本报记者 唐雪来 黄金滔

深圳发展银行日前与华晨宝马汽车有限公司签署了《汽车销售融资服务合作协议》。通过该协议,深发展将对华晨宝马及其授权经销商网络以及终端消费客户提供全方位的金融服务,贯穿从车辆生产下线开始到车辆交付到最终消费者手中的全过程。宝马汽车是国际汽车高端市场的著名品牌,该协议的签署与实施,不仅可为深发展带来一大批优质客户,同时也是深发展在大力开展汽车金融领域业务中的又一里程碑。在此之前,

深发展已经与上海大众、一汽大众、上海通用、北京现代等多家著名车厂签署了类似的合作框架协议,并取得了良好的合作成果和经营业绩。

自2003年以来,深发展就明确提出了大力发展汽车金融业务的战略目标,并按照事业部制定专业化经营的发展思路,率先设立了汽车金融部作为全行统一开展汽车金融业务的专业部门,在积极介入与车厂的金融合作的同时,沿其产业链向下游延伸,积极介入汽车销售和终端消费领域,形成了具有深发展特色的“1+N”金融服务模式。

印度第三大银行在深设代表处

已有142年历史的印度第三大银行——阿拉哈巴德银行正在尾随着不断增加的印度企业入驻深圳。该行日前对外宣布,正式在深圳成立代表处,这也是该银行在海外设立的第一家分支机构。

据印度工商协会驻深圳常务顾问瑞安介绍,近年来,印度企业在中国特别是珠三角地区发展迅速。目前仅深圳与广州就聚集了300多家印度企业,行业主要分布在贸易与IT行业。“印度企业不断在中国扩展业务,促使印度银行业也要走出去,尽心尽力为客户提供优

质的服务。”阿拉哈巴德银行有关人士表示。

据悉,阿拉哈巴德银行为印度政府控股的国有银行,截至2006年3月底,该行总营业额超过170亿美元,总利润超过1.5亿美元,其不良资产率为0.84%,资产充足率超过13%。

早在2003年底,印度国内最大的银行——印度银行就在深圳成立了代表处。业内人士认为,正是深圳外向型经济的多元化,吸引了印度企业前来落户,同时也带动了其本国金融机构纷至沓来。(新华)

精彩2006证券之星大型证券投资报告会

“三屏合一” 创新服务,助您随时随地投资理财!

特邀主持人:左安龙 老师
特邀中国著名分析师:潘敏立
特邀国联基金研发总监:张 岚

挑战传统方式,引领未来主流!
众多理财高手,传授赢家心经!
先进炒股工具,时尚手机、精美手表...现场真情奉送!
遥控器炒股、基金团购诸多意外惊喜,不容错过!

特别优惠:活动期间,凡订报,即可获赠
试用证券之星手机炒股软件!

时间:2006年06月24日13:00-16:30
地点:南市影剧院(上海市陆家浜路871号)
交通:大桥一线、66路、43路、64路、11路、803路等均可到达