

广发行竞购尚未揭标 三方胜负仍难料

重组小组相关负责人表示,预计本月下旬才能水落石出

□本报记者 管润来 夏峰

广发行竞购战最后关头,猜测与谣言四起。日前,有外电引述广发行一管理人士称,花旗财团已在广发行竞标中胜出,夺得该行最少八成股权。但是广发行重组小组的相关负责人明确表示不可能短期内揭晓竞购结果,最早也要本月下旬。

记者就此求证接近广发行重组小组的相关负责人。该人士明确表示,广发行重组尚未揭标,预计可能要等到本月下旬才能最后水落石出,目前竞标

方尚胜负难料,花旗胜出的消息没有根据。

该人士确认,竞标方已于8月31日递交了最新一轮标书,但目前政府与重组小组正在全面地审慎衡量各方的重组方案,综合权衡价格、坏账处置等各方因素。“对于这么一个重大的金融重组事件,在短短不到两周的时间不可能出结果。”他同时表示,广发行竞投一旦揭标,政府一定会在第一时间正式公布,在此之前,关于任何方胜出的传言与猜测都是不负责任的。

该消息人士同时明确否认

了外电所称花旗在新方案中提高了收购价的揣测。他指出,本轮竞标原则上不作价格调整,重点是合同条件的竞争。

此前本报也曾报道,在新一轮的竞标中,花旗在合同条件及坏账的承担方面,仍然坚持原先条件,没有作出更多让步;而法兴则接受了政府所有的条件,包括不良资产承担的要求。

他进一步透露,名义上出价最低、实力最弱的平安,此次也慷慨解囊,一方面全盘接受了政府所有的条件和承担不良资产

的要求,另一方面还额外帮助政

府承担近60亿元的坏账和损失。换言之,综合价格和条件因素,平安的总体条件超出两家外资竞标方45亿元以上。

此外,更有接近竞购方的人士称,此前曾盛传平安还会有一家大型中资背景金融集团加盟。

他表示,由于利益相关团体的参与,广发行竞购战已不能单纯以商业因素去考虑。尤其是在美国财长鲍尔森访华前夕,传出花旗获胜的传闻,耐人寻味。

他指出,目前广发行的竞争局势非常微妙,在修改方案

重新竞标之后,原先差距悬殊的竞标方已势均力敌。

记者还从广发行的两家外资竞购方了解到,竞标结果短期内揭晓的可能性不大。法国兴业银行的竞购团队有关人士告诉记者,竞购各方的合作伙伴、具体条款仍在不断修改,近期关于任何一方胜出的消息都是“谣言”。该人士认为,如果消息来源不是中央政府,其可信度就要大打折扣。

花旗内部人士则透露说:“近期还就竞标方案开会讨论,估计短期内出结果的可能性不大。”

接棒张建国 李军出任交行行长



新任交通银行行长李军

□本报记者 夏峰

交通银行昨日宣布,现任该行执行董事、副行长的李军将出任新一任行长。此前,交行原行长张建国于今年7月底辞去行长一职,调任中信集团任副董事长、总经理。

交行表示,李军长期从事金融工作,从1975年起先后在中国人民银行、中国工商银行和交通银行任职,其中为交行服务长达16年,对交行的历史文化、体制机制和经营管理都有着深刻了解。交行认为,李军既有深厚的经济金融理论功底,又有丰富的银行经营管理实际经验;既有在总行担任领导工作

的经验,又具有在分行主持全面经营管理的经验。“特别是在交行重组、引资、上市的深化股份制改革过程中,李军表现出良好的职业操守和卓越的领导能力。”

“董事会相信,李军将会带领管理团队,努力把交行办成一家具有较强国际竞争力和百年民族品牌的一流现代金融企业。”交行称。

据介绍,现年50岁的李军自2000年6月至今,历任交通银行总稽核、董事、常务董事、副行长;1998年4月至2000年6月,任交通银行总稽核;1990年10月至1998年4月,历任交通银行武汉分行副总经理、行长;1985年10月至1990年10月,历任工行武汉市分行信贷处副处长、技改信贷处处长;1975年8月至1985年10月,在中国人民银行武汉市分行工作。李军于1995年获华中理工大学经济学硕士学位。

2005年6月,交行在港上市,成为首家境外上市的中国内地商业银行。截至2006年6月30日,交行资产总额达人民币15890亿元,实现净利润60.34亿元,资产回报率为0.38%,资本充足率达到了11.07%,核心资本充足率为8.39%。交行此前还获评《欧洲货币》2006年度“中国最佳银行”。

北京邮政 结束只存不贷历史

北京邮政管理局13日起在京郊通州、房山、门头沟三个区正式开办名为“好借好还”的“个人存单小额质押贷款”业务。

据北京邮政负责人介绍,长期以来,邮政储蓄资金“只存不贷”,从农村吸收的储蓄存款缺乏良好的返还渠道,客观上减少了邮储对农村资金的供给。新推出的邮政储蓄小额质押贷款业务,办理流程简单、速度快,放款及时,最快当天就能够放款。

北京邮政开办的小额质押贷款,只对有中华人民共和国国籍的具有完全民事行为能力的自然人开办。目前邮政储蓄开放的定期存单小额质押贷款金额最低为1000元,最高可达10万元以上(实际最高额度以各地邮政储蓄机构规定为准),贷款期限最长为一年,每笔贷款不超过质押存单总额的90%。质押的存单必须是邮政储蓄的存款存单。

(新华)

渣打银行计划 年内新设两家支行

渣打银行近日表示,今年上半年该在中国区的企业银行客户盈利增长达到42%,该数字预计至2010年将翻一倍。

渣打银行中国区及日本区企业客户部董事总经理包泽明在沪告诉记者,该行计划年底前在中国内地新增两家支行。渣打在内地分支机构的数量将扩至22家,成为在中国内地分支机构最多的外资银行之一。

他同时表示,渣打近期已获准在中国内地开展合格境内机构投资者(QDII)业务,但具体外汇额度还需等待国家外汇管理局批准。“计划推出的QDII产品将是与利率、外汇挂钩的保本结构产品。”包泽明说。

(夏峰)

保险公司 4亿保额 承保“羽毛球公开赛”

信诚人寿花费累计超过4亿元的保额,为在北京举办的中国网球公开赛保驾护航的同时,国内最大的财产险公司中国人保财险独家承保在广州举办的2006年中国羽毛球公开赛暨国际羽联六星级大奖赛。

据悉,中国人保财险独家承保本次赛事的财产一切险、公众责任险和团体人身意外伤害保险附加医疗保险,并为中国羽毛球公开赛冠军杯,获得唯一指定保险机构称号。

作为北京2008年奥运会保险合作伙伴,中国人保财险自2004年起,已连续3年为年度中国羽毛球公开赛暨国际羽联六星级大奖赛提供保险保障服务,并为大赛冠军杯,获得唯一指定保险机构称号。

据了解,包括世界女篮锦标赛、盐湖城冬奥会、雅典奥运会、“九运会”、“十运会”等国内外重大体育赛事,以及现在的奥运场馆建设等,都有保险公司出手相助。

(卢晓平)

关注招行发行H股

招行H股公开招股获170倍超购

有望启动回拨机制

□本报记者 王丽娜

香港市场下半年首只重磅股——招行H股公开招股于昨日中午结束,市场反应较热烈,不少香港市民在昨日中午以前纷纷冒雨排队递交认购申请表。据承销团人士透露,截至昨日,招行公开招股已获约170倍超额认购,而且随着国际路演接近尾声,国际配售部分也获约30倍超额认购。

由于对招行H股反应热烈,市场人士预计招行H股将以定价区间上限或接近上限定价,并将启动回拨机制,即将公开发售部分将由原来的5%上升至20%。

信诚证券联席董事连敬涵对本报表示,此次招行H股预计冻结资金为1500亿港元,不过此次的公开认购额低于预期。他表示,截至目前该证券行借出的招行行展总额为18亿港元,远低于此前该证券行为招行招股预留的40亿港元行展额。

辉立证券分析师谢思进也表示,截至目前该证券行借出的招行行展总额为48亿港元,不过由于近期香港市场有多只新股招股,估计招行的冻结资金不会超过中行的2700亿港元。



市场人士普遍预计,招行公开发售部分将由原来的1.1亿股增加至4.4亿股,即由原来的5%增加至20%。按照相关规定,拟上市新股的公开发售部分如超额100倍以上,那么该股的公开发售最多将上调至全球发售股份的两成左右。招行此次上市共发行22亿股H股,初步计划20.9亿股为国际配售,1.1亿股为公众认购,招股价介于7.3港元至8.55港元。招行H股的最终发售价将在9月15日确定,本月22日挂牌上市。

上市首日升幅料达一成

“招行H股上市首日升幅估计会达到一成左右,”连敬涵表示,投资者如在首日抛售,获利空间不会太大,建议长线持有。

时富证券研究部董事罗尚沛也认为,此次招行H股的发行价不算高,就市净率而言,具有一定的吸引力,首日可升一成左右,不过散户如果在上市后才买入,那么投资回报将会减少。以今年招行的净资产计算,其H股市净率介于2.16倍至2.39倍。

不过,中国光大资料研究部副主管唐焱则表示,由于招行市值庞大,定价较高,而且参考近年在港上市中资银行股的表现,预期招行首日挂牌升幅不会太大。

(王丽娜)

招行首只QDII产品即将出炉

□本报记者 王丽娜

记者日前从招行获悉,招行首只代客境外理财产品——“招商银行全球精选货币市场基金”代客境外理财产品即将面市。本月8日,国家外汇管理局正式批准招行代客境外理财(QDII)项下投资

购汇额度10亿美元。

据介绍,该产品拥有“基金的基金”、稳健投资、高效投资等三大特点。稳健投资主要表现在,该产品的设计以高流动性和开放式投资为主要理念。同时,招行先进的交易渠道又为客户的高效投资提供了可靠的平台。

与一般基金“以基础产品和衍生产品为投资标的”不同,“招商银行全球精选货币市场基金代客境外理财产品”是以单个基金或一篮子基金组合为投资标的,在投资选择上比一般基金具有更大的空间和灵活性,因此称为“基金的基金”。招商银行

作为资金管理人,将从市场上现有的货币市场基金中,根据基金规模、信用等级、平均收益率水平、收益率波动性、持续期等指标,自主选择投资标的,并确定组合中各基金投资比例,争取为广大客户获取最佳的风险收益比。

规模扩张引发资金饥渴

7亿次债首发 浙商银行增资启动

□见习记者 邹靓

昨日,浙商银行发行了7亿元次级债,随后表示将启动增资扩股的进程,以便进一步补充公司核心资本。同时,也将部署引进战略投资者的工作。

浙商银行董事会人士昨日在接受记者采访时表示,发行次级债还仅仅是扩充资本的第一步。“从战略角度来说,浙商银行的资本扩张将遵循‘小步走、不停步’的思路,首次次级债,其重点是引进战略投资者,未来一定会上市。”上述人士透露,明年浙商银行将启动增资扩股进程以补充核心资本,同

时也会考虑引进战略投资者。

而以6月末数据测算,发行7亿元次级债后,其资本充足率将一次性提高3.7个百分点达12.7%。

而此前短短两年中,浙商银行已经开始第一个五年规划时期的规模扩张。截至2006年6月30日,浙商银行总资产达331.28亿元,相比重组成立时103.07亿元的资产规模扩大了3倍多。其分支机构也由原先的“一总一分”扩张到如今的“一总三分六支行”,其中成都分行、宁波北仑支行正在筹建之中。

规模扩张带来了浙商银行消耗的直接后果。浙商银行2006年中期报告显示,其资本

充足率由2004年末的24.31%下滑至2006年上半年末的9.00%,在18个月内下滑了15.31个百分点。

上述人士透露,自2004年重组以来浙商银行还没有分过红,历年红利均用作资本积累。“股东并不急于套现,还都是以长远发展为主。”他同时表示,做大做强是目前的首要任务。“通过新设机构扩张和业务范围泛化,无论从外延还是内涵来说,浙商银行都还有巨大的发展空间。”

到2006年底,浙商银行计划资产达到400亿元人民币,而其第一个五年规划预计到2009年银行资产规模过千亿元。

本次浙商银行以簿记记账方式进行了总额7亿元次级债的招标活动。浙商银行相关负责人透露,利率区间初步定在4.23%-4.33%，“最终利率将靠近簿记建档区间的下端”。

另外,两个多月前中信银行曾发行40亿元同类十年期“5+5”式次级债,当时的票面利率为3.75%,比浙商银行利率区间下限低了将近0.5个百分点。国泰君安债券分析师夏阳表示,虽然浙商银行经过2004年不良资产剥离后一直保持良好的资产零纪录,但是从公司规模和成立历史来看不及其他股份制商业银行,这是其次级债利率偏高的主要原因。

咨询机构:中国的银行网点需转型

□本报记者 禹刚

银行网点优势一直是内地津津乐道的话题,IBM昨日发布的研究报告建议,保持和继续发挥这方面的优势,内地银行需要制定切实可行的网点转型路线图。

在这篇题为《重塑网点价值 银行网点在转型》白皮书中,IBM商业价值研究院全面阐述了中国银行业网点转型的战略重要性,提出了中国银行业网点转型的三大驱动力,并提出中国银行业应从确定网点战略,优化网点布局,改进网点运营模式和设计网点转型路线图四个战略步骤推动中国银行业网点转型和优化。

该报告通过对境外银行网点

转型优秀实践的研究,提出了一套由上而下、基于零售业务战略的完整的方案,方案包括四个步骤:第一,确定网点战略,即根据零售业务策略,确定不同网点的目标客户群、业务种类、网点类型等内容;第二,对网点部署有结构性调整需求的银行和对网点有大规模扩充需求的银行,必须进行网点网络布局的优化。第三,网点运营模式的改进,包括流程、组织与人力资源、内部设计与IT四个部分,目标是建立运营高效、服务优质的网点。第四,制定切实可行的网点转型路线图,定义网点转型的项目,确定网点转型的步骤,各步骤的优先级和相互关系,实施步骤,以及项目实施的管理等。