

汇金工行股权部人事调整

工行董事仲建安将兼任主管

□本报记者 袁靖 郑尚

工行上市前夕,作为大股东的汇金公司将调整代表其在该行行使股东权利的汇金工行股权部的主要负责人。据知情人士向上海证券报透露,原汇金工行股权部的负责人文怀远的职务将由仲建安接手,而仲建安同时是工行董事会的成员之一。据了解,新的任命通知将会很快下发。

汇金公司先后使用外汇储备向建行、中行、工行注资,汇

金在银行的股权上市后,为汇金公司带来了丰厚的回报。

据了解,汇金公司专门设立了中行、建行和工行股权部,代表汇金公司在中、建、工三行行使股东权利。为工行注资时,汇金就成立了工行股权部,目前该部门共有工作人员4名。据介绍,仲建安现年46岁,2005年10月起任中国工商银行股份有限公司董事。此前任职于中央财经领导小组办公室秘书助理巡视员、巡视员。

作为工行董事仲建安此次兼任汇金工行股权部主管,更有利于汇金行使股东权利。

作为工行股东,目前汇金所持的股份如何界定,尚未有一个明确的说法。尤其是未来可能还要面对“类别股东表决”的问题。

关于持股人的定性问题国务院曾有一个专门的规定,一般把国内企业在境外上市时,国有股东所持有的股份定义为内资股。而今年1月初,汇金公司总经理谢平在出席某会议时曾表示,

且香港法律也没有限制A股向H股转换。而在涉及股份变换的时候,需要不同类别的股东批准。这个“类别股东表决”才是最大的问题。他认为,可以参照中行的做法。

中行在招股前已经明确表示,在做转换时不需要类别股东批准。郭克军认为,招股章程本身是一个合同,如果在其中做类似的安排,即“在做A股到H股转换时,不需要类别股东的批准”就可以了。

而业内人士认为,只有界定为H股,才能保持更好的流动性。德恒律师事务所的郭克军律师认为,尽管内地有关于如何界定股权性质的规定,但是没有规定A股不允许到香港流通,而

兴业银行获批代客境外理财

□见习记者 邹靓

兴业银行昨日宣布,该行已于近日经中国银监会审批获得开办代客境外理财业务资格,不到两个月的时间里,获准开办代客境外理财业务的中外资金金融机构数量已上升至12家。

兴业银行昨日表示,该行正在向外汇管理局申请购汇额度,截至日前,外管局已批准该行QDII额度近亿美元。兴业银行称,其“管控投资风险和汇率风险的能力是此次取得代客境外理财业务资格的关键”。

自2003年推出首期理财产品以来,兴业银行已累计推出外汇及人民币理财产品40期,涉及与利率、汇率、黄金、石油、基金指数、股票等挂钩的多种产品,累计销售额达200亿元人民币。

挪威银行上海分行昨成立

□本报记者 夏峰

挪威银行昨日宣布,该行已获得银监会批准设立上海分行,从而在华开展全面外汇业务。这也是国内首个获得全面外汇银行业务运营许可的外资专业船舶融资银行。

挪威银行称,该行是第一家可提供接受中国籍船东在抵押品的船舶融资业务的在华外资银行。昨天,该行与上海时代航运有限公司签订了3840万美元的贷款承诺协议,该贷款由2艘悬挂中国国旗的干散货运输船作为抵押品。

挪威银行是挪威首要的银行金融集团,拥有总资产约2500亿美元。目前,该行是世界领先的船舶融资金融集团之一。根据英国Dealogic公司的数据显示,截至今年上半年,以安排贷款金额和数量计算,挪威银行是全球第一大船舶融资银行,受理贷款总额达48.8亿美元。

平安保险获亚洲最佳管理称号

□本报记者 唐雪来 黄金滔

记者昨日从平安保险获悉,在20日国际著名财经杂志《欧洲货币》公布的2006年亚洲最佳管理公司排名中,该公司再度上榜,名列亚洲公司第五位,居中国内地企业之首,在亚洲保险行业中拔得头筹,成为亚洲最佳管理保险公司。

据悉,此次已是《欧洲货币》第11次推出亚洲公司年度排行榜,其评选的核心指标包括增长潜力、管理质量、市场实力、利润率等,通过对近百家亚洲各大银行和研究机构分析师的独立调查以确保排名的公正客观。经过10余年的运作,该排名已经成为评价亚洲公司的权威指标。

在此次“亚洲最佳管理公司”保险行业排名中名列前茅的依次为:中国平安、中国人寿、中国台湾国泰人寿、新加坡大东方人寿。这显示了在中国保监会的积极推进下,中国保险企业的公司治理水平开始与国际标准同步。

关注招行H股上市

招行H股首日涨幅预期蹿至20%

泰国资金或将推高当日股价

□本报记者 王丽娜

招行H股将于明日登陆香港交易所,今日公布招股以及分配结果。据招行承销团透露,散户获配最少一手的成功率仅为30%,只有认购10手以上的散户才可以稳获一手,也就是说,散户至少认购5000股,才能稳获500股。

由于机构投资者和散户此次的获配份额均较少,因此,香港证券界人士一致认为,招行H股上市首日将遭到包括机构和散户的大笔追买。

涨幅预期上调至15%—20%

“散户不能获得每人一手,而机构投资者的获配数额也不大,因此在招行上市首日出会出现投资者大笔追买现象,”香港亨达国际联席董事黎伟成昨接受记者采访时表示。

他表示,香港市场目前资金充裕,如果香港市场维持目前的势头,那么招行首日表现将非常理想,招行首日涨幅预期由原来的10%上调至15%—20%。由于泰国最近发生政变,泰国资金昨日也由东南亚大幅涌向香港市场,而且还有准备认购工行的国际资本进入香港,令香港市场昨日成交额创下了下半年来最高,为383亿港元。

据黎伟成介绍,一些市场人士和经纪行看好招行上市后的股价表现,因此招行目前的暗盘价已经达到了10港元,较招股价8.55港元已经有近20%的升幅。

权证同样抢手

“由于招行正股总额较少,认购中签率较低,因此权证产品将受到投资者的欢迎,”黎伟成表示。

据了解,目前至少已经发行商申请在新加坡交易所推出共14只招行权证,并计划于本周五招行H股上市首日起进行买卖,而市场预期首



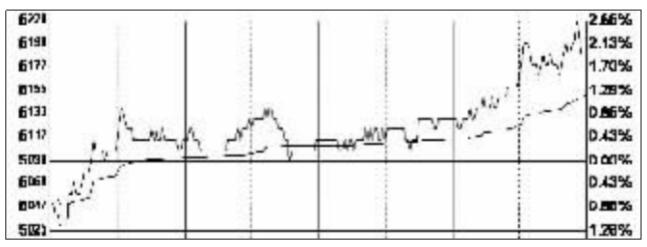
批在新交所登场的招行权证将达20只之多。

对于新加坡交易所所在招行上市首日就推出首批招行权证,黎伟成表示,由于新交所招行权证跟香港市场联系

不大,不会对招行H股造成很大的影响,而香港市场也将在下周推出招行权证。不过,新交所之所以抢先发权证的目的就是招揽更多的内地公司赴新加坡上市。

黎伟成同时也表示,虽然招行权证将受到投资者的欢迎,不过同时也会对正股价造成一定的影响,因为在合约到期时,发行商需要买入或卖出一定数量的正股来进行平仓。

国际投行调升中资银行股评级



受招行上市消息提振,交通银行H股昨日大涨1.96%

□本报记者 禹刚

国际银行业的快速发展使得中资银行股成为国际资本青睐的对象,而此次招行H股发行再次引发了中资银行股在香港与内地市场的投资热潮,并将给未来赴港上市的工行等起到良好的示范效应。

此次招行H股上市,再度点燃国际投资者对中国银行股的热情。由于招股反应热烈,招行以招股价上限8.55港元定价,共获54万散户蜂拥认购,超额认购达265倍,

结构性风险因素。内地银行业的快速发展使得中资银行股成为国际资本青睐的对象,而此次招行H股发行再次引发了中资银行股在香港与内地市场的投资热潮,并将给未来赴港上市的工行等起到良好的示范效应。

此次招行H股上市,再度点燃国际投资者对中国银行股的热情。由于招股反应热烈,招行以招股价上限8.55港元定价,共获54万散户蜂拥认购,超额认购达265倍,为招行H股上市首日的表现奠定了基础。

放弃赴港 宁商行启动A股上市计划

这也是第三家启动上市辅导的城市商业银行

□见习记者 邹靓

相比同类城商行,宁波市商业银行(下称“宁商行”)的上市路线走得尤为顺畅。日前,宁商行发布公告称,已正式接受高盛高华证券有限公司对其进行上市辅导并报备宁波证监局。继增资扩股、引进战略投资者之后,宁商行的上市计划迈出了实质性的一步,然而此次启动上市辅导距离新加坡华侨银行入股还不到一个月。

据悉,宁商行将于10月7日召开2006年第三次临时股东大会,会议将审议《关于宁商行公开发行A股并上市实施方案的议案》。宁商行董事会办公室人士昨日向上海证券报表

示,宁商行现已进入上市辅导期,高盛高华同时也将担任宁商行A股上市的主承销商。“但是,由于现阶段证监会对上市辅导期没有时间上的明确规定,因此宁商行也未对上市辅导期进行时间划定。”上述人士表示,目前宁商行正积极物色合适的会计师事务所、律师事务所等中介机构,而宁商行发行A股数量及金额还有待董事会商讨之后才能确定。

此前,宁商行董事长陆华裕曾多次向媒体表示,宁商行有意于明年赴港上市,而此次宁商行却意外公告将审议A股上市议案,宁商行董事局人士表示,宁商行将选择对其最有利的融资途径,此次公告是对宁商行上市意

愿的首次公开表态”。对于城商行上市纷纷“弃H股投A股”的情况,上海理工大学中小银行研究中心朱耀明教授认为,选择在国内上市对宁商行等中小银行来说更加有利。“一则A股上市发行成本较低,相比与境外,城商行在国内知名度相对较高,发行效果也会更好;二则股改之后,质地好、潜力大的小盘股受到投资者追捧,像宁商行这样业绩优异的银行股今后很有可能成为绩优股。”

为满足银监会对商业银行8%的资本充足率监管要求,宁商行于2004年12月增资13.8亿元使该行实收资本一跃扩张至18亿元,资本充足率达到

10.81%。今年年初,宁商行以5.7亿元人民币引进战略投资者新加坡华侨银行,后者购得宁商行12.2%的股份,成为宁商行第二大股东。

截至2005年年底,宁商行总资产421亿元,各项存款为373亿元,各项贷款为196亿元;不良贷款率按五级分类为0.57%,资本充足率为11.59%,全年实现拨备前利润6.9亿元。按照一级资本排名,宁商行在浙江省法资格银行中排名第1位,在全国排名第18位。

目前仅南京市商业银行递交了A股上市申请并已由证监会受理进入审查阶段,另有西安商业银行也已进入上市辅导期。

银监会:完善银行业突发事件应急体系

□本报记者 郑尚

9月20日至21日,银监会在北京召开2006年应急管理工作会议。银监会纪委书记、突发事件应急处置工作领导小组组长胡怀邦组织北京、上海、湖南等六家银监局就辖区银行业应急管理工作情况进行交流。

胡怀邦强调,今后一个时期银行业应急管理工作要以“一案三制”建设为重点,把管控银行业风险作为应急管理的首要任务,全面加强突发事件应急管理长效机制。他表示将着重从五个方面开展工作。

首先是健全《应急预案》体系。胡怀邦要求,相关部门必须有

针对性建立应对各类突发事件的专项预案;加强演练实战,检验预案编制的完备性、应用的操作性 and 流程的合理性。

“加强应急管理,把常态的应急管理与非常态的应急处置结合起来,重点在临界状态的处置,使事件尽量不转化为突发事件或小事不变成大事,最大限度把化解不和谐因素。”胡怀邦表示。

其次是完善突发事件预警系统。要以监管信息系统建设为契机,逐步建立以信息网络为基础的银行业突发事件预警系统,及时对银行业金融机构的风险状况作出判断,有效运用预警、预测成果,先期采取措施。

深国投控股权将易主华润集团

□本报记者 屈红燕

记者昨日从权威人士处获悉,深国投控股权转让一事即将尘埃落定,接盘者将为华润集团,这是深圳市国有资本从深圳商业银行退出以来,从竞争性金融领域抽身的又一重要举措。

权威人士称,深圳市国资委和华润集团已经协商一致,但最后协议还没有签订。该人士没有具体透露关于转让的股权比例和价款等细节问题,但肯定华润集团将取得深国投绝对控股权。

深圳市国资委的有关负责人对此消息没有正面承认,但认为深圳市国有资本将按照深圳市政

府的部署逐步退出竞争性金融领域。“在深国投控股权转让过程中,更多是采用市场化的原则,由市场来决定股权转让的接盘者,但深国投的总部要留在深圳是深圳市政府刚性原则。”

深国投控股权转让对于深圳市国有资本的金融布局可谓牵一发而动全身。深国投持有国信证券30%的股权,而国信证券又持有鹏华基金50%的股权比例,拿下深国投就等于可以间接控制国信证券和鹏华基金。与此同时,深国投是深圳市国资委下属的一家优质金融企业,连续8年利润超过2亿元,到了2005年总资产达到19.7亿元,净资产17.2亿元,人均利润245万元。

中德开发性金融机构启动微贷款领域合作

□本报记者 但有为

国家开发银行与德国复兴信贷银行(KfW)昨日在京签署了贷款总额为5000万美元的“微小企业贷款项目转贷款”协议和金额为300万欧元的赠款协议。这标志着中德开发性金融机构在微贷款领域合作项目正式启动。

根据协议,德国复兴信贷银行将向开行提供5000万美元的促进性贷款用于发放微小企业贷款,同时在德国经济合作与发展部(BMZ)的支持下提供300万欧元赠款资助开行聘请国际一流专家进行微贷款领域的机构建设。

所谓微小企业贷款,是指以广大个体工商户、小企业、农户为服务对象,以生产经营为主要用途的贷款品种。其特点包括:用途

为企业经营所需流动资金,期限在6个月至12个月之间,贷款担保形式主要为个人财产抵押及第三方担保。

据了解,开行自2004年开始探索与世界银行、德国复兴信贷银行等国际金融机构合作,通过技术援助和转贷款支持的方式引导国内金融机构进入微小企业贷款领域。按照计划,至2007年末,开行将联合世行和德国复兴信贷银行,向12家合作银行提供微贷款业务的技术和资金支持。

目前,开行已确定了包头市城市商业银行和台州市城市商业银行作为首批试点合作银行。截至今年8月底,两家合作银行共发放微贷款1507笔,发放金额7488万元;贷款余额6382万元,平均单笔贷款余额4.36万元,不良率为0。

8月保险资金偏好打新股

□本报记者 卢晓平

根据银监会1-8月份统计数据显示,保险保费收入的大部分沉淀在投资上,在债券投资保持平稳增加,银行存款继续下降的情况下,下,鉴于股票投资数量有上限5%的限制,新增加的保险资金大部分用于打新股。

统计显示,保费收入增加396.65亿元,除去赔款和给付、营业费用的支出,大部分沉淀在投资上。所以,与上月相比,整个投资总额增加177亿元。

据悉,受调息的影响,大额协议存款的利率大幅度降低,使得保险公司不得不将资产从银行存款中抽出。与上月相比,银行存款减少156亿元。

一方面是投资总额的增加,

一方面是银行存款的下降,那么,多余的投向那了呢?

根据上半年的相关信息,保险公司投资债券市场保持平稳增加,如上半年国寿将投资债券的资产从50亿元增加到55亿元。不过,从8月份的债券发行情况看,并不密集,因此,专家推测,保险公司将一部分资产投资到债券市场,但没有条件大规模地消化掉新增的保费投资。

另外,业界人士认为,对于债券投资基金,从各方面的情况看,保险资金对基金的偏好一般,而相对于新增的投资渠道,包括基础设施等投资,还是在过程中,不可能吸纳大规模的资金。

专家认为,由于保险资金投资股票的比例上限到现在没有放开,因此,大量的资金去处就在打新股上。

数字证书可提升网上银行安全

□本报记者 黄金滔

昨日,中国金融认证中心(CFCA)副总经理曹小青在广州举行的“网银无忧天下行”论坛上表示,目前网上银行资金被盗的,基本上都是网上银行大众版用户,即没有使用数字证书的版本。网上银行大众版的功能比较少,安全级别也比较低。网上银行专业版的功能比较全,安全级别也比较高。使用第三方数字证书的安全性则要高很多,而且能为银行和用户规避一定的风险;当纠纷出现时,便于明确双方的利益和责任。CFCA承诺,如果他们提供的数字证书由于加密机制被破解使客户遭受损失,客户可以依诺向其索要赔偿。

人电脑上被植入了木马等类似的病毒,则卡号或密码就会被窃取,进而会造成资金风险。

曹小青指出,我国发生的网上银行资金被盗案件,基本上都是网上银行大众版用户,即没有使用数字证书的版本。网上银行大众版的功能比较少,安全级别也比较低。网上银行专业版的功能比较全,安全级别也比较高。使用第三方数字证书的安全性则要高很多,而且能为银行和用户规避一定的风险;当纠纷出现时,便于明确双方的利益和责任。CFCA承诺,如果他们提供的数字证书由于加密机制被破解使客户遭受损失,客户可以依诺向其索要赔偿。

对此,与会专家建议,尽量不要采用安全级别很低的“卡号+口令”方式登录网上银行。因为“卡号+口令”属于用户重要的私密信息,一旦用户登录了假网站,或个