

# 融资200亿 交行拟明年回归A股

□本报记者 夏峰

随着工商银行、中国银行等银行“巨无霸”先后平稳登陆A股市场,内地商业银行的上市热仍在延续。昨日,有消息人士称,已在香港上市的交通银行计划明年上半年回归内地市场发行A股。

据悉,交行此次发行A股的募资金额大约在200亿元人民币(约25亿美元)。一位接近承销团的人士昨天告诉记者,交行发行A股的承销商包括高盛

高华、银河证券、中信证券和海通证券。

对于上述消息,交行有关负责人拒绝发表意见。

去年6月,交行在港IPO共募集资金168亿港元(约21.6亿美元)。截至昨日,交行H股报收于6.3港元,较其2.5港元的发行价上涨152%。

交行董事长蒋超良此前曾表示,发A股是交行管理层一直在考虑的问题。去年交行筹备上市时,与神华同时完成了“A+H”上市所有文件的审批、

法律运作程序等,但考虑到当时市场的总体情况,才暂时放弃A股发行。

“交行在H股上市后,资本充足率已经超过11%。交行现在面临的资本保值增值管理任务十分艰巨,股东回报等问题需要重点考虑。”

由于今年内地银行信贷增长迅猛,交行今年上半年的资本充足率已经下降到11.07%,而去年底的该数字则为11.52%。“如果交行存在资本充足率下降较快的顾虑,可能不得不放慢信贷增长的步伐,其

盈利也会受到影响。”一位银行业内人士表示。

交行发行A股后,其战略投资者——汇丰银行所持股权比例将被稀释。对于记者关于汇丰是否会再次增持交行股份的问题,汇丰中国公关部总监张丹丹表示,对此不便评论。汇丰目前持有交行19.9%的股份,双方在信用卡等业务方面的合作也日益深入。

国泰君安银行业分析师伍永刚向记者表示,交行若能发行A股,将有利于其进一步充

实资本以及加快信贷业务发展。“再次发行新股将提高交行新增营业网点等业务的扩张能力。”

业内人士认为,内地股市趋好也可能是交行将发行A股提上议事日程的一个重要原因。今年以来,上证指数已经上涨超过60%。中国银行业也正在酝酿新一轮一波上市高潮。目前,兴业银行、中信银行、光大银行、宁波商业银行等规模不等的国内商业银行,都在积极筹划在内地或是香港上市。

## 内地首批 国际金融理财师诞生

□本报记者 唐昆

日前,中国金融理财标准委员会主办的“首届CFP(国际金融理财师)证书颁发仪式暨CFP会员组织成立大会”落下帷幕。中国内地首批CFP就此诞生,数据显示,全国首批获认证的CFP总人数为488人。

记者了解,上述金融理财师中,工行173人占总人数的35.5%,居同业首位。所谓金融理财师,主要职责是为个人客户提供全方位的专业理财建议,通过不断调整各种金融产品组成的投资组合,设计合理的税务规划等,来满足客户长期的生活目标和财务目标。

工行一位负责人介绍说,工行从2004年底开始开展金融理财师的培训和认证工作。该行获得认证的金融理财师,绝大多数都会在前台第一线为客户提供理财策划服务。“我们将继续与有关机构合作培养更多的高级专业理财策划师。”

据专家估计,到2008年中国的CFP将会达到7000人。从1990年开始CFP资格国际化认证至今,全世界持有CFP执照的人数也仅有不到10万人。

## 世界银行推出 多国投资服务平台

□本报记者 苗燕

昨天,世界银行集团成员之一的多边投资担保机构(MIGA)推出了新的强大的互联网工具——政治风险保险中心,专为缓解在他国投资而产生的政治或非商业风险提供信息服务,以应对日益增加的信息需求。据了解,在同时推出的FDI.net免费网站,存储着175个国家的资料,可按需提供国家情势分析与外国直接投资的全面信息。这是目前国际上最为全面的投资资料查询平台。

MIGA执行副总裁YUKIKO OMURA女士指出,新兴经济中的外国直接投资(FDI)是经济增长的关键动力,但投资者往往因为缺乏投资条件与投资机会信息以及对政治风险的担忧而却步。大多数投资因而集中在少数几个国家,世界上最贫困的经济地区却长期以来得不到足够的重视。

如何减少政治风险是任何企业进行商业战略决策时必须考虑的重要部分,投资者必须保护自己的投资,避免可能的损失,对于在新兴市场中的投资尤其如此。

为此,MIGA认为首先需要采取的步骤之一就是确保投资者知道发展中国家的投资机会的存在。

## 上海银行 启动借记卡换卡

□本报记者 夏峰

上海银行昨日宣布,该行自2006年11月10日起,全面启动借记卡换卡工作。据悉,此次换卡的对象是上海银行今年11月10日前发行的全部借记卡。换卡主要是为了配合中国银联有关银行卡技术和业务规范的要求。

## 中行合资基金公司年底有望挂牌



目前四大国有银行都开始涉足成立基金公司 史丽 资料图

□本报记者 郑尚

昨日,中国银行一位人士向本报记者证实,该行正在筹备一家中外合资的基金公司,可能在年底完成筹建工作。不过该人士拒绝透露将与哪一家外资机构进行合作。

上周,中国银行在一则招聘广告中无意透露,该行正在申请组建直接控股的基金管理公司。称招聘负责市场业务的副总经理一名、投资总监一名,两个职位的办公地点均设在北京。

中国银行今年先后完成了香港和内地两地上市的计划,在其招股说明书中,中国银行多次强调其具有综合经营的优势。除了商业银行业务之外,中国银行还通过子公司从事投资银行及保险业务。

此前,中国银行引进苏格兰皇家银行作为其战略投资者,并希望在多个业务领域进行合作,曾有传闻称双方有意成立合资私人银行公司,而本次中国银行成立基金公司的合作方是否为苏格兰银行尚不得而知。据消息

人士透露,美林有可能与中国银行有所接触。

中国银行原来基金托管部已经改组为托管及投资者服务部,总经理为秦立儒,该部在上海和深圳均开办有业务处。目前该行已经托管了数十只基金,此外还有社保基金的托管和部分保险公司的托管业务。

在四大国有银行之中,工商银行和建设银行已经率先组建了自己控股的基金管理公司,分别为工银瑞信基金公司、建信信安基金

公司,而有报道称农业银行也正在和东方汇理银行筹备合资基金管理公司。

乐观的估计是,明年市场上将可以看见四大国有银行旗下的基金公司开展竞争。从去年开始,部分银行开始纷纷筹建自己的基金公司,这被认为是我国金融业由分业走向混业的突破之一,除五大银行之外,部分中小银行业也积极运转相关事宜,为了应对全面开放后的激烈竞争,综合化经营似乎已经迫在眉睫了。

## 兴业银行上市或让路国寿

□本报记者 邹靓

兴业银行的上市之路可谓一波三折。

昨日,消息人士透露,巨型保险股中国人寿已计划年内回归A股,考虑到国寿和兴业均融资规模庞大,为避免市场遭遇扩容压力,兴业银行的A股上市时间很有可能将延期至明年年初。

一位兴业银行权威人士向上海证券报确认,兴业银行A股上市计划的上半年财务数据等相关材料,在工行上市之前

就已经完成补充,“就只差发审委临时审核委员会审议通过而已,不过目前还没有得到证监会任何有关过会的通知。”

上述消息人士表示,“现在离中国金融业全面开放只剩一个月的时间,作为首只回归A股的保险巨型股,国寿上市有其特殊的示范作用,管理层亦有自己的考虑。”

据悉,中国人寿于10月中旬就在内地发行15亿股A股,其上市方案提请股东大会并获得通过,目前已进入材料申报及补充阶段。而兴业银行早在

2003年,就通过股东大会决议发行A股,筹资金额在100亿元人民币左右。

2005年,兴业银行受限证监会启动股权分置改革暂停A股IPO而搁置;今年A股市场重启发行新股,又因中行、国航、工行等大股密集登陆而遭延期。兴业银行高层人士曾表示,工行上市平稳过渡之后,接下来最有可能年内上市的就是兴业银行。然而,如果让路国寿,从目前情况来看兴业银行将很难获取年内上市机会。

根据中国证监会今年5月

18日开始实行的《首次公开发行股票并上市管理办法》中对发行程序的相关说明,如果发审委核准兴业于明年A股上市,那么兴业将对其申请上市材料再次修订,至少还需补充2007年度财务数据。

截至2006年6月末,兴业银行资产总额5322亿元,各项存款余额3852亿元,各项贷款余额2923亿元。按照五级分类法,该行不良贷款比率为2.01%。上半年兴业银行净利润为人民币17.5亿元,每股收益为0.44元,净资产收益率为12.78%。

## 第二家城市商业银行实现跨区经营

借力滨海“政策利好” 北京银行天津设分行



资料图

□本报特约记者 炎明 罗小军

北京银行已成为我国国内第二家跨区经营的城市商业银行。

昨日北京银行天津分行正式成立。这也是继2004年更名后,2005年引入境外战略投资者(ING)以来,北京银行发展的又一次突破。也使得北京银

行成为继上海银行后的又一实现跨区经营的城市商业银行。

随着金融业的开放和竞争加剧,城市商业银行走出本地寻求发展空间意义重大。北京银行董事长阎冰竹对天津分行设立的解释是:“中国银行业开放和激烈的市场竞争,要求不断拓展经营区域”。

据了解,并非所有城市商业银行都可以跨区发展,按照中国银监会的监管要求,只有经营绩效、资产品质、审慎经营等三类指标均达到全国性股份制商业银行平均水平以上,城市商业银行才能获准走出区域。

截至2006年9月末,北京银行资产总额达2578亿元,资本充足率超过13%,拨备覆盖率达101%。目前,北京银行在中国115家城市银行中排在

1、2位,全国的股份制银行中排15位左右,在英国《银行家》杂志最近的全球1000家银行排名中列262位。

同时,对于选择天津开设第一家外地分支机构,有利于北京银行在产品和服务创新方面可以借助滨海新区开放的宽松创新环境有所作为,取得先发竞争优势。

2006年,国务院作为国家战略批准了天津滨海新区开放开发方案,原则上给与滨海在诸多金融领域先行先试的优先权。

另外,阎冰竹表示,目前北京银行上市已经在紧锣密鼓地筹备中。

上海银行12月16日获得银监会的批准,在宁波开设分行,成为我国城市商业银行跨区域经营的第一家。

## 友邦回应重疾险退市 “守御神”违规遭替代

□本报记者 邹靓

近日,一则“友邦保险公司储蓄返还型的重大疾病险(守御神重大疾病保险)将于本月30日16:30停止销售”的通知在友邦上海分公司客户经理间传开。作为友邦目前销售业绩最好的三款保险产品之一,“守御神”因处被中国保监会叫停的返回型健康险之列而遭替代。

昨日记者致电友邦上海分公司相关部门,该部门负责人表示,此次“守御神”退出市场完全是因为其作为储蓄返还型险种有违保监会叫停“返回型健康险”的相关规定,目前,友邦产品开发部门已经着手设计替代产品。

据悉,目前各大寿险公司推出的重疾险多为附加型或组合型重

疾险,即附加于生死两全险或与其他多种寿险产品配成组合。而友邦目前的两款重疾险,即“CI30”消费型重疾险和“守御神”储蓄型重疾险,为单列重疾险产品。

一中资寿险公司产品开发经理表示,附加型或组合型重疾险因属附属或可分离产品,可以认为其并不带有返还功能。而多数公司在保监会出台《健康保险管理办法》之前就已经开始停售返还型健康险并退出相应的替代产品。

据悉,包括癌症、重大器官移植在内的30种重大疾病的统一定义及理赔标准,将获中国保监会、中国保险业行业协会对重大疾病行业的标准定义。目前此项工作已经进入最后阶段,重疾险的疾病定义也将在年底前正式公布。

## 渣打银行: 中小企业金融服务才刚刚开始

□本报记者 但有为

“我们的中小企业金融服务才刚刚迈开脚步,前进空间还很大,接下来我们将更加专注地推出更多的金融产品供企业选择。”

在昨天下午渣打银行举办的首届“中国最具成长性新锐企业奖”颁奖典礼上,渣打银行中国区总裁曾瓊璇表示。

据记者了解,今年上半年以来,渣打银行已在上海、香港等四个城市开办无抵押小额贷款业务,企业可以在无任何抵押的情况下申请不超过50万人民币的贷款,这开了国内中小企业无抵押就可获得贷款的先河。

“这项业务目前市场反应相当好,我们将是情况进一步推广。”曾瓊璇表示。

她还透露,渣打银行正在申请在内陆城市开办更多的分行。据了解,尽管目前该行已在中国沿海城市开了11家分行,青岛分行也即将开业,但是这还远远满足不了在内地发展的需要。

对于人世过渡期结束后的银行业竞争格局,她表示,外资银行将会加速进入中国,而国内银行也会更加努力地应对竞争。“银行业的竞争将更趋激烈,企业也将因此拥有更多金融服务的选择机会,这对企业客户来说应该是一件好事。”

## 黄毅:加快金融三大行业协调发展

□本报记者 卢晓平

昨日,中国银监会政策法规部主任黄毅表示,目前需要加快金融三大行业的协调发展,降低金融业发展对社会经济发展的波动性。

他是在由中国保监会政策法规研究室主办,中国人保控股公司承办的“保险与和谐社会”研讨会上发表书面演讲时表示的。他提醒,要清醒地认识到,随着全球经济一体化的发展,金融业务的交叉越来越普遍,利率、汇率等的变化导致的市场监管难度也在不断加大。这些都要我们不断地坚持制度、产品和服务创新,加快多层次金融服务的建设,以防范金融风险,促进和谐社会建设。

他强调,我们需要针对金融创新中存在的问题合理解决

金融消费者的投诉请求,合理疏导创新服务和对金融消费者利益侵犯的关系,真正在产品、组织、人力、服务、规则和法制等方面建立起相得益彰的全面的创新服务体系;同时,也要强化银行、证券和保险等三大金融行业创新服务的合作协调机制,不断增强金融业发展对经济社会发展和稳定的和谐动力。

黄毅表示,目前,我国金融业普遍面临机构发展不平衡、地区发展不平衡和城乡发展不平衡等问题。因此,要加快中小金融机构的改革,缩小机构发展差距,满足中小企业融资的需求,支持中小金融机构在有效防范风险的前提下推出符合当地特点的金融服务产品。要改善中小金融机构的发展环境,建立中小金融机构的市场退出机制和破产机制,积极推动建立存款保险制度。

## 巴曙松: 拓宽保险资金运用渠道应创新

□本报记者 卢晓平

尽管保险资金运用渠道在不断拓展,但如何进一步创新使用保险资金,将是保险资金运用发展所面临的问题。在昨天由中国保监会政策法规研究室主办,中国人保控股公司承办的“保险与和谐社会”研讨会,国务院发展研究中心金融所副所长巴曙松表示,拓宽保险资金的运用有利于金融生态的和谐。

数据显示,在我国保险资金特别是寿险资金的来源中,20年以上的资金约占48%,5至20年的资金约占25%,5年以下的资金约占27%,长期资金特征明显。

国务院发展研究中心金融所副所长巴曙松表示,创新和拓展保险资金的运用范围有利于缓解已经超过1万亿美元的高额外汇储备的巨大压力。他建议赋予保险资金进行跨境、跨市场的投资和资本运作的资格,不仅能够从一定程度上缓解迅速累积的外汇储备,并能开拓保险外汇资产的全球配置机会,分享优质中国海外上市公司的利润,在全球范围内分散风险。

当前中国保险资金运用的压

力非常大,特别是缺乏长期性的资金运用渠道,而另一个现实却是仍有不少长期性的资金需求得不到满足,例如银行。在当前中国银行业增长前景良好的背景下,几乎所有的银行都程度不同地遇到资本金约束的问题。保险公司入股商业银行能够形成融合两个行业优势的新的商业模式。

他认为,尽管保险在资本层面面对银行的渗透最终能否实现行业文化的融合尚存变数,但保险公司入股商业银行缔造出了融合银行和保险的新金融产业,将银保合作由松散的商务合作方式推向股权合作方式,建立更深层次的交叉销售和代理合作关系。

与会专家也一致认为,创新拓宽保险资金运用渠道对于金融生态平衡显得尤为重要。

同时,国家发改委财政金融司副司长曹文烁表示,应研究保险如何支持企业自主创新的需要。根据国家中长期科技发展规划,保险资金如何主动分担企业创新中的资金需要,应该成为下一步创新拓展保险资金运用渠道的一项内容。同时,他建议,支持保险资金间接投资不动产和基础设施。