

聚焦中信银行 IPO

“A+H”双响 中信银行成功上市

□本报记者 邹靓 苗燕

作为第二家 A+H 同步上市的商业银行——中信银行,昨日在上海证券交易所和香港联交所成功挂牌上市。同时,创下了今年以来全球融资规模最大的 IPO。截至昨日收盘,中信银行总市值已接近 4200 亿元,其中 A 股总市值 3799.29 亿元,位列当前 A 股市场第五大权重股。

高管:“A 股高开意料之中”

昨日中信银行 A 股以 9.21 元高开,收盘报 11.37 元,较其发行价大涨 96.03%。

对于 A 股较 H 股高出 30% 的开盘价,中信银行行长陈小宪认为是意料之中。陈小宪说,A 股与 H 股有一定差距是正常的,“一方面是因为上市规模的限制,另一个也是因为 A 股的需求更为旺盛”。不过他也坦言,虽然有心心理准备,但是 A 股高开仍然让他感受到内地投资者对中信银行的高度热情。

H 股昨涨 14%

昨天上午 10:00,中信银行 H 股开盘集合竞价时段报 7.08 元,较发行价上涨 20.82%。尾市收报 6.68 港元,较发行价 5.86 港元涨 14%,全日成交 19.6 亿股,成交金额 135.1 亿港元。

除正股外,中信银行还有 31 只认股证同步上市。

昨日,中信银行 H 股的表现与 A 股走势形成鲜明对比,



昨日上市锣声响起,中信银行位列当前 A 股市场第五大权重股 本报传真图

反应出两地市场情绪的不同。按昨日收盘价计,中信银行 A/H 股比价为 1.7: 1。

有意尝试银行间并购

中信银行董事长孔丹昨日在联交所的交易大厅表示,此次中信银行在香港、上海同步上市,既是引领中信银行跨入资本市场的起点,也为中信银行未来发展开拓了良好的空间。他表示,中信银行将进一步完善公司治理结构,逐步形成长效机制,不断提高营运能力。他透露说,中信银行与西

班牙对外银行(BBVA)会继续商讨合作事宜。

中信银行完成 A+H 股同步 IPO 以后,如何为投资者创造更多价值,成为各方关注的焦点。

在昨日的中信银行首发仪式现场,中信银行行长陈小宪坦言中信银行有意尝试银行间并购。他表示,未来三年中国将充满机会。“只要监管允许,且有利于中信银行的业务发展,提升股东权益,中信银行都愿意尝试”。

依托中信集团这一金融综合平台的天然优势,中信银行素以传统的对公业务、国际业务见长。近两年来,中信银行以零售银行为重点发展战略,迅速形成后发优势。

中信银行常务副行长吴北英同时指出,中信银行做强零售业务不会刻意模仿其他银行。“中信会根据自身的发展需要和战略规划,做出自己的特色来。”他透露,中信银行已与 BBVA 签订第一批合作内容,包括零售银行、资本交易、风险控制、IT 项目等。且上市之后双方将陆续在更多方面加深合作。

■记者手记

孔丹笑对开盘

早上 9 点刚过,并不算宽敞的香港联交所已经挤满了前来见证中信银行 A+H 上市的正近百位内地和香港的记者。香港本地的媒体显然更加了解仪式的程序,一早就占据了最为有利的位置。

随后,中信银行的高管及承销商陆续到达联交所,等候开市钟声的敲响。

联交所的交易大厅中,“红马甲”们为报价忙碌着,而一旁的大厅中,尽管孔丹、常振明一直与在场的交易所人士及承销商谈笑风生,但目光仍然一直紧紧盯住显示中信银行集合竞价的电子大屏幕。当离开市时间仅有几分钟时,孔丹、常振明转向了大屏幕,现场也一下子安静下来。所有人都在等待 10 点钟的到来。

当集合竞价结果显示为 7.08 元后,孔丹的脸上露出了欣慰的笑容。

随后,孔丹对记者表示,中信银行股价由市场决定,他希望市场理性地对待该行股价表现。(苗燕)

中行首季税前利润同比增长近四成

□本报记者 谢晓冬

中国银行今日对外披露了其 2007 年一季度未经审计的业绩报告。报告显示,中行今年首季实现税前利润 242.52 亿元,同比增长 37.55%,延续了其去年上市后良好的发展势头。

报告显示,一季度中国银行的盈利能力、经营效率获得进一步提高。根据国际会计准则,一季度中国银行实现营业收入 427.25 亿元,同比增长 26.69%; 股东应享税后利润 117.18 亿元,同比上升 17.62%。

针对 2008 年即将生效的新企业所得税法,中国银行根据国际会计准则第 12 号要求,对境内机构截至新的企业所得税法公布日已确认的递延税净资产进行了重新计量。

这项一次性调整使中国银行一季度所得税费用增加 41.78 亿元。

剔除这个因素的影响,中国银行一季度税后利润 171.63 亿元,同比增长 53.05%; 股东应享税后利润 158.96 亿元,同比增长 59.55%。

中国银行新闻发言人王兆文分析认为,中国银行一季度取得良好业绩的主要原因在于:净利息收入和手续费收入等主营业务保持快速增长;资产质量良好,信贷成本得到有效控制;营运管理效率进一步提升。

截至一季度末,中国银行总资产为 55988.52 亿元,较去年底上升 5.09%; 客户贷款和垫款净额较去年底增长 6.54%, 达到 24905.93 亿元; 负债总额 51742.91 亿元,较去年底增加 5.28%; 客户存款总额扩大 5.14%, 达到 43012.40 亿元。

规避长假美元风险 人民币昨创新高

交易盘中一度摸高 7.71

□本报记者 秦媛娜

人民币汇率昨天以中间价 7.7139 元的新高结束本周最后一个交易日,并在交易市场盘中摸至 7.71 元的新高。

中国外汇交易中心昨日公布的美元兑人民币汇率中间价显示,7.7139 元的定位较前一日的收盘价 7.7263 元高开了 124 个基点,比前日的中间价也走高了 60 个基点,这一表现有些出乎市场的意料。

但也是有交易员指出,人民币中间价的表现并不特别意外。因为在长假之前,银行都有动力出清美

元头寸,防止长假期间与客户结售汇业务再积累头寸之后在收假时面临人民币高开带来更大的损失,因此中间价的表现也体现了市场主要参与者做市商银行的意愿。

在交易市场上,人民币被推高的幅度更加显著,达到 128 个基点,收盘报 7.7135 元,其中盘中更是摸高 7.7100 元,向下一个关口发起了冲击。交易员指出,临近月末,不少进出口企业急于在长假之前将手中持有的外币结汇,间接造成了市场中美元供给的增加,从而令美元兑人民币汇率跌幅显著。

中外银行力推小企业金融服务

上海金融服务洽谈会昨日启动

□本报记者 夏峰 邹靓

一向因为“信用低、担保少、金额小”而被银行“冷落”的小企业,开始受到礼遇。昨天,为期两天的“上海银行界小企业金融服务洽谈会”拉开帷幕。23 家中外资银行纷纷登台,为自己的小企业融资产品和服务大做宣传。

本次洽谈会是继去年上海融资产品和服务洽谈会之后,由上海银监局、上海市经委、上海市金融服务办联合发起并指导,上海市促进小企业发展协调办、上海市银行同业公会、上海市工商联、上海市担保行业协会协办的又一次银企交流服务盛会。

中国银监会主席助理兼上海银监局局长王华庆在会上表示,监管者不仅要指导银行业在风险控制的前提下创新,也要关注与此相关的各群体的利益。“监管者有责任做好监管服务,创造良好的市场环境,持续推进小企业贷款业务创新。”

上海市经委主任王坚同时表示,今年市经委将启动实施上海中小企业成长工程,重点推进中小企业自主创新 and 品牌建设、融资担保体系建设、诚信制度建设、信息服务渠道建设和社会化服务体系。同时,将积极拓宽中小企业融资渠道,创新服务模式,逐步形成市、区(县)、园区(社区)多层次联动的中小企业融资工作推进机制。

来自上海市促进中小企业发展协调办的统计数据显示,截至 2006 年底,上海市有中小企业 36.36 万户,占全市法人企业总数

的 99.7%。其中小型企业户数达到 35.58 万户,比上年底增长 8%。全市非公有制经济实现 GDP4540.1 亿元,比 2005 年增长 16%。非公有制经济占全市 GDP 的比重比 2005 年提高约 2 个百分点,达到 44%。

记者在展会现场看到,工商银行、上海银行、汇丰银行、渣打银行等中外资银行在各自展台推介其小企业产品和服务,并配备专门客户经理现场接受客户咨询。部分银行的老总级人物更是亲自上阵,向参观者派发资料。

工行上海分行有关负责人向记者介绍说,该行近年来一直致力于开展小企业信贷产品创新,实施融资产品与投资银行产品、电子银行产品等的综合营销,满足了小企业在不同成长阶段的多样化理财需要,也为银行的发展创造了良机。

除了中资银行外,一直被外界认为高高在上的外资银行,同样不愿放弃小企业市场。汇丰银行客户经理告诉记者,该行对小企业的定义比中资银行高,一般年销售额在 3 亿元人民币以下的企业,都属于小企业范畴。“汇丰不仅对小企业提供常规的融资产品,还将海外市场的成熟经验介绍给他们,使其更快地发展。”

业内人士表示,到 2006 年下半年,上海市各大中资银行的小企业贷款业务正趋于成熟。浦东发展银行、上海农商行、上海银行、民生银行、光大银行、工商银行、中国银行等上海多家银行均设立小企业金融服务专门部门,实行体制再造。

民太安保险公估增资获批

□本报记者 黄蕾

民太安保险公估公司 2500 万元增资计划昨日获证监会放行,上市筹备工作启动在即。

据记者了解,增资后,民太安的注册资本金将由 500 万元增加为 3000 万元,出资的股东分别为深圳民太安控股有限公司、深圳市利通投资发展有限公司、深圳市绿保推广有限公司和深圳市深港产学研创业投资有限公司。四家公司出资比例分别为 42.20%、38.33%、11.14% 和 8.33%。

本报近日曾独家报道民太安保险公估酝酿深圳创业板上市计

划。增资计划的获批,为民太安的上市筹备工作打下了较好的基础。按照民太安内部制定的计划,公司将于今年第二季度进入股份制改造与上市筹划准备工作。

虽然仍在上市筹划前期,民太安却已经在按照上市公司的标准来要求自身。据记者昨日了解,民太安尤其重视对旗下分支机构的内部管理,公司高层近日提出第二季度目标,即在 6 月底之前完成所有拟设立分支机构的申报工作,加强总部对分公司内部建设的支持力度,业务管理部门将出台相应的业务指导手册和监督规范,加强对分公司业务的管控。

国民信托去年净利润大增 234%

□本报记者 但有为 王文清

国民信托今日公布的 2006 年年报显示,去年公司实现总收入 3838 万元人民币,净利润 1496 万元,较上年的 442 万元大幅增长 234%。公司收入结构显示,去年股权投资收入和利息类收入是公司收入的主要贡献力量,分别达 1044 万元和 1368 万元。

国开行、农发行将发浮息债

□本报记者 秦媛娜

5 月 9 日,国开行将发行 10 年期浮动利率债券,发行规模 200 亿元。5 月 11 日,农发行将发行 7 年期浮动利率债券,规模为 120 亿元。两期债券基准利率均为 1 年期定期存利率。

三公司将发短融券

□本报记者 秦媛娜

南京国有资产投资管理控股集团有限责任公司 4 月 30 日发行 5 亿元短期融资券,期限 365 天。四川省水电投资经营集团有限公司 4 月 30 日发行一期短融券,规模 2.5 亿元,期限 1 年。5 月 8 日,华电国际电力股份有限公司将发行 40 亿元短融券,期限 272 天。

凯雷“上翻条款”或兑现

太保集团上市重要阻碍扫除

□本报记者 黄蕾

证监会昨日放行凯雷方面转让所持太保人寿股权,一波三折的太保集团年内整体赴港上市计划或将拨云见日。

证监会昨日公布了关于太保集团旗下太保人寿股权转让的批复,同意凯雷和保德信将所持有的太保人寿 4.99 亿股股份转让给太保集团。受让后,太保集团持有太保人寿 19.48 亿股股份,占太保人寿总股本的 97.5%。

知情人士昨日向记者证实,先期转让太保人寿中的所持股份,是凯雷方面当初在入股太保人寿时提出的“上翻条款”中的第一步。所谓“上翻条款”,即凯雷方面有权在规定的条件下将其在太保人寿的相应

股权转让为一定比例太保集团股权。按此推测,下一步,凯雷和保德信或将斥资购买太保集团的股份。上述人士称,“相信有关凯雷方面购买太保集团股份的公告将在不久后公布。”

对于凯雷转换成太保集团股份后的具体比例,外界表现出极大的关注。外电援引消息人士称,换股后,凯雷将持有太保集团约 19.9% 的股份,作为交易的一部分,凯雷将另外追加一笔投资。

至于换股因何而起,业内人士分析认为,由于凯雷对太保人寿经营管理的深入介入,使其与太保集团一同构成了后者的共同控制权。而按照香港联交所的有关要求,太保集团的上市结构必须保证公司决策与股东利益保持一致。也就是

说,如果在太保集团整体上市前,凯雷的地位不发生变化,那么太保人寿的有关决策,有可能无法与太保集团的股东利益保持一致。这无疑成为了太保集团上市的一道坎。

而对于财务投资者身份的凯雷而言,在太保集团明确集团上市的大背景之下,将太保人寿转换成太保集团股权,似乎更有利于其将来溢价退出。

另外,为了在上市前提高集团整体的资质,记者获悉,太保集团同时向太保人寿注资 20 亿元。据太保方面人士昨日透露,按计划,这一部分资金将于 4 月底正式到位,从而使得太保人寿的偿付能力充足率超过 100%。“从很多方面可看出,太保集团年内铁定在港上市的决心很大。”据太保内部人

士称,集团高层在内部会议上已强调,一切工作都要服从和服务于集团整体上市的目标。

不过,在离上市预定期限还有 8 个月的这段时间内,太保仍将面临两道关卡——澳大利亚保险集团(IAG)参股太保产险如何收尾以及太保复旦金融学院的股权如何退出这两大问题。

当然,从保监会昨日发布的公告来看,除表明凯雷方面换股成功之前兆外,不排除凯雷方面彻底退出太保系统的可能性。不过,从各个渠道的消息来看,这种可能性微乎其微。凯雷香港公关发言人李艳梅昨晚在电话里向本报记者表示,虽然她还没来得及看到保监会的上述公告,但她可以肯定一点的是,凯雷目前并无退出太保系统之意,对于后者抱有长期投资心态。

受制外部因素 一季度上海寿险亏损

□本报记者 邹靓

宏观经济形势与资本市场异动的外部环境,直接引发了上海市寿险市场一季度的业务大幅波动。

上海保监局公布的最新统计数据,今年一季度上海市原保费收入 128.12 亿元,同

比增长 7.50%。其中寿险原保费收入 92.41 亿元,同比增长仅 5.57%,列全国第三。同期,受新会计准则调整因素影响,一季度上海市寿险赔付支出 19.92 亿元,同比增加 123.06%,一季度有所亏损。

一季度,上海市寿险市场出现同比上下超过 30% 的业务

波动,同时退保大幅度上升。数据显示,一季度上海市寿险公司退保支出 18.20 亿元,同比增长达到 90.71%。上海保监局人身险处处长吴清华坦言,这与资本市场火爆行情不无关联。

与此同时,一季度上海银保市场出现首度同比下滑。上海保监局人士表示,由于股市

持续增长、基金热销,储蓄替代类银保产品丧失收益优势,消费者购买欲望大幅下降。加上 2006 年一季度银保业务量基数大,也导致了 2007 年一季度出现银保负增长。

与之相关的是,寿险业务的产品结构也发生了明显变化。一季度万能险收入 12.76 亿元,同比增长 34.26%,投连险收入 6.13 亿元,同比增长 135.57%,两者业务增速明显快于普通寿险,比重持续上升。

虽然总体来说上海市一季度寿险市场表现差强人意,但是缴费期限的变革积极效应已初露端倪。数据显示,一季度上海市寿险市场长期保费新单比例为 70.79%,其中期缴比例为 46.66%,比去年同期上升了 45.6 个百分点。上海保监局人士认为,寿险公司对缴费期限的内涵价值已经形成统一意见。即由于期缴业务能够提供均衡的长期的现金流,便于保险公司的日常管理,内涵价值较高。自去年下半年起,就有多家寿险公司进行了缴费期限变更的尝试。“不过银保产品由于一季度形势欠佳,推行期缴的力度有明显下降趋势。”

关于做好大额交易和可疑交易报告及相关反洗钱工作的通知

证监办发[2007]40 号

各证券公司、基金管理公司、期货公司:

近日,我会收到中国人民银行办公厅《关于协助填报证券期货业大额交易和可疑交易报告试报送申请表的通知》(银办函[2007]161 号),请求协助组织证券、期货经营机构填报大额交易和可疑交易报告试报送申请表。现将银办函[2007]161 号文件转发给你们,并就做好大额交易和可疑交易报告报送及其他反洗钱相关工作通知如下:

一、做好大额交易和可疑交易报告报送工作
做好大额交易和可疑交易报告报送工作,是今年证券期货业反洗钱的一项重要工作。这项工作时间要求紧、工作量大、技术与质量要求高,各证券、期货经营机构应引起高度重视,按照中国人民银行《关于印发<证券期货业大额交易和可疑交易报告要素释义>和<证券期货业大额交易和可疑交易报告数据报送接口规范(试行)>的通知》(银发[2007]33 号)的要求,尽快从工作制度和技术上做好充分的准备。

完成报告准备工作的证券、期货经营机构应及时填写试报送申请表,向中国反洗钱监测分析中心提出大额交易和可疑交易报告的试报送申请,申请获准后开始试报送;所有机构须在 2007 年

10 月 1 日前完成报送准备,并从 10 月 1 日起正式向中国反洗钱监测分析中心报送大额交易和可疑交易报告。

证券、期货经营机构填写的试报送申请表应同时报送证监会稽查一局和所在地派出机构。

证券、期货经营机构应从 10 月 1 日起,将可疑交易报告向中国证监会报送,具体报送办法另行通知。

二、按时上报反洗钱内部控制制度
还没有向我会报送反洗钱内部控制制度的证券、期货经营机构,应在 2007 年 9 月 1 日前向我会报送反洗钱内部控制制度;已经报送的机构,要结合有关反洗钱法规以及即将颁布的《金融机构客户身份识别和客户身份资料及交易记录保存管理办法》等规章和办法,对现有内部控制制度做进一步修改、充实和完善。

我会将于今年 10 月份对证券期货经营机构开展反洗钱工作的情况进行一次专项检查。对工作不积极,未按时完成相关工作的机构,我会将根据有关反洗钱法规和证券法规的规定予以查处。

中国证券监督管理委员会
二〇〇七年四月二十五日