

Finance

民生银行 23.4 亿入股 陕国投第一大股东变双

民生持股不低于 25.04% 陕国投实际控制人仍为陕西省国资委

◎本报记者 唐真龙 初一

继交行人主湖北国投之后,民生银行成为第二家入主信托公司的中资商业银行。

今日,民生银行和陕国投分别发布公告称,民生银行拟以现金方式认购陕国投本次非公开发行的 A 股普通股 1.43 亿股,认购价格为 16.38 元/股,支付金额约为 23.4 亿元人民币。增发完成后,民生

持有陕国投不低于 25.04% 的股份。

根据陕国投的非公开发行股票预案,此次发行数量为 1.8 亿股,除民生银行认购 1.43 亿股以外,陕西延长石油集团和陕西有色金属控股集团将分别认购余下的 2000 万股和 1700 万股。

陕国投为全国两家上市信托公司之一,其第一大股东为陕西省高速公路建设集团公司,持有 1.6 亿股股权,持股比例为 44.78%,第二大股东为陕西华圣

公司,持股比例仅为 3.01%。根据约定,陕国投第一大股东以适当方式减持后,民生银行与陕西省高速公路建设集团公司成为陕国投并列第一大股东。不过此次发行后,陕西省国资委控制下的陕西高速集团、延长石油集团以及陕西有色金属控股集团合计持股高于民生银行,因此,陕国投的实际控制人仍为陕西省国资委。

民生银行董秘办何群处长对本报记

者表示,目前该方案尚未经过董事会讨论,在经董事会讨论通过之后,才能提交银监会审批。对于民生银行是否会到陕国投进行更名以及派驻管理层,何群表示,要等董事会讨论之后才能公告。

对于 16.38 元/股的收购价格,国泰君安研究所金融分析师伍永刚表示,“这个价格有些偏高”。截至昨日收盘,民生银行报收于 15.64 元/股,分析今年两家公司的中报,伍永刚表示,不

论每股净资产还是每股收益陕国投都要远远低于民生银行,因此“从短期看,收购陕国投将会给民生银行经营业绩带来拖累,民生银行此举表明其正在谋求长期发展。”今年以来银行试水综合经营的趋势越来越明显,“民生银行入股陕国投为其将来成为金融控股集团打下了基础。”伍永刚分析说。

西南大学信托与理财研究所李勇博士称,“双方的合作是一个成功的资

本运营范例”。民生银行是一个在产品创新方面比较活跃的商业银行,在产业投资方面具有一些渠道。在双方正式开展合作之后,民生银行将会注入优质的市场资源。同时,合作还可以弥补陕国投营业网点少等方面的不足,陕国投可以充分利用民生银行现有的发行和营销网络开展业务创新。而民生银行则可借助陕国投进而开拓其在陕西乃至西部市场的业务。

中行 30 亿人民币债券获 2.7 倍超购

◎本报记者 王丽娜 丁燕敷

据中银香港董事长兼总裁和广北昨日在出席公开活动时透露,中国银行上周在港发行的人民币债券获得机构与零售投资者踊跃认购,截至目前该批债券整体上已获得约 2.7 倍的超额认购。

中国银行于 9 月 13 日至 9 月 21 日在香港发售人民币债券,成为内地第一家在香港发行人民币债券的商业银行。中行此次债券发行量

为 30 亿元人民币,债券面值为 10000 元人民币,发行对象为香港个人和机构投资者。债券期限分为 2 年和 3 年,票面年利率分别为 3.15% 和 3.35%,每半年付息一次。本次债券发行募集的资金将用于中国银行的一般公司用途。

本次债券的发行联席牵头行为中国银行(香港)和中银国际。零售债券将通过中银香港、交通银行、东亚银行、中国建设银行(亚洲)等 17 家银行在香港的分支机构发售。

中国银监会 公众金融教育专栏 了解个人信用

个人信用报告就是全面、客观记录您的信用活动,反映您的信用状况的文件,它主要包括您的基本信息、您的信用卡信息、您在银行的贷款信息和您的信用报告被查询的记录,它是您的“信用档案”。拥有个人信用记录的最大好处,就是为个人积累信用财富,方便个人办理贷款业务。

拥有个人信用记录以前,个人在申请银行贷款、信用卡等业务时,为证明自身的信用情况,需要花费较长时间,提供很多材料,办理很多证明,费时费力,还需抵押担保,很多情况下可能因某种原因得不到贷款。

而拥有了个人信用记录以后,相当于建立了一个人的信用档案,每一次按时向银行偿还贷款和信用卡透支,每一次按时支付水、电、煤气、电话费等,都将收集在个人信用记录中。所以说,信用记录是一笔无形的财富,可以用作向银行借款的信誉抵押品,为个人方便、快捷地办理贷款、信用卡等业务提供帮助。

需要说明的是,没有与银行发生过借贷关系,没有信用记录,并不意味着信誉良好。向银行申请个人信贷业务时,有信用记录

的人会比没有信用记录的人享有更便利的条件,程序也会简便很多。而一旦建立了信用记录,就要及时归还贷款和信用卡透支,努力保持良好的信用记录。

与个人信用信息相关的是征信。所谓征信就是信用信息,由第三方征信机构依法采集、保存、整理、提供企业和个人信用信息共享平台,由人民银行征信中心负责日常的运行和管理。该数据库采集、保存、整理个人信用信息,为商业银行和本人提供信用报告查询服务,为货币政策、金融监管和其他法定用途提供有关信息。

个人信用信息数据库已于 2006 年 1 月正式运行。它为每一个有经济活动的个人建立了一套信用档案。因此,请您珍惜自己的信用,按约还本付息,慎防发生拖欠等违约行为,确有困难的,请及时与银行联系。

个人信用信息数据库已于 2006 年 1 月正式运行。

工行首单 40.21 亿信贷资产支持证券即将发行

◎本报记者 但有为

24 日,中国工商银行(601398)称,其首单资产支持证券(ABS)产品——“工元一期资产支持证券”已经进入发行期。据了解,这是工行首次在银行间债券市场公开发行的资产支持证券。据称,本次证券发行规模为 40.21 亿元,发行人和受托机构是华宝信托,中信证券担任主承销商。

另据介绍,此次 ABS 以工行广东、山东、浙江和宁波四家分行的部分优良企业信贷资产为基础资产,在产品的结构设计上,分为优先级资产支持证券和高收益档资产支持证券。优先级资产支持证券共 37.95 亿元,包括优先 A1 档、优先 A2 档和优先 B 档,将以簿记建档、集中配售的方式向全国银行间债券市场成员公开发售;高收益档资产支持证券 2.26 亿元采取定向发行的方式,绝大部分(80%)将由工行自己持有。

此外,在优先级资产支持证券中,优先 A 档占资产总额 82.07%,信用评级为 AAA;优先 B 档占 12.31%,信用评级为 A。高收益档资产支持证券不评级,占资产总额的 5.62%。

工行相关部门负责人介绍,通过逐步将持有的信贷资产变为可以分层、转让、交易的债券资产,可以降低银行资产的流动性,降低资本占用,解决银行资产期限错配和结构不合理的问题。这也是工行加快实现从“信贷大行”向“信用大行”转变的重要途径和有效手段之一。

上述工行负责人还介绍,在本次 ABS 项目的成功发行后,工行将研究并开展消费类贷款的证券化工作,包括商用房贷证券化(CMBS)、个人消费类贷款证券化等更多类型。

目前,我国资产证券化还处于起步阶段。一共只有六只公开发行的资产支持证券产品,市场规模为 170 亿元人民币左右。本月中旬,浦发银行在银行间债券市场发行了首单 43.83 亿元 ABS,启动了第二批资产证券化试点。

此前,权威人士透露,第二批资产证券化试点规模预计 600 亿元左右,包括工行、浦发、农行等在内的银行将加入试点。待第二批试点结束后,信贷资产证券化可望进入取消额度限制的常态化发行阶段。



本次产品以工行广东、山东、浙江和宁波四家分行的部分优良企业信贷资产为基础资产 史丽 资料图

杨凯生: 工行不会借资产证券化扩张贷款

◎本报记者 但有为

昨日,中国工商银行 2007 年工元一期资产支持证券进行了发行推介。在推介会上,工行行长杨凯生表示,“商业银行对于自身的贷款扩张要加以控制,过度扩张没有好处。过去几年中,工行贷款增幅在同业当中处于较低水平甚至最低水平。过去是这样做的,今后工行也会这样做。”工行不会借试点资产证券化的机会扩张信贷。

问:工行为什么要推出资产证券化试点?

杨凯生:在多年的经营发展过程中,我们深切地感受到商业银行作为信用中介,在通过传统的信贷业务来实现资金的聚集、资源的优化配置并获取收益的同时,也必须考虑通过金融创新的手段来增强自身的资产的流动性,并降低风险资本的占用,解决银行资产期限错配和结构不合理的问题。

要实现这些目标,商业银行就必须

改变贷款发放后一直持有到期,承担全部风险和收益的经营观念和管理模式,逐步将持有的信贷资产变为可以分层、转让、交易和流通的债券资产,加快实现从“信贷大行”向“信用大行”的转变,要从信贷资产的持有人转变为信用产品的发起人,交易商和做市商。而资产证券化正式实现这一目标的重要途径和有效手段。

问:工行是否会通过资产证券化的方式为贷款扩张创造机会?

杨凯生:资产证券化产品实现了基础资产的正式卖断,使这部分信贷从资产负债表移出,可以减少贷款总额,但可以明确的是,工行推出资产证券化产品的目的并不在于此,而是为了为市场提供创新产品和工具,同时也是寻找经营模式转变后的可持续发展之路。

商业银行对于自身的贷款扩张要加以控制,过度扩张没有好处。过去几年中,工行贷款增幅在同业当中处于较低水平甚至最低水平。过去是这样做的,今后工行也会这样做。

的,今后工行也会这样做。

问:试点成功后,工行在资产证券化业务上有什么计划?

杨凯生:目前国内资产证券化仍在试点阶段,还要经过监管部门的批准。将来在试点成功的基础上,商业银行对各种资产进行证券化将是一种常态。也就是说,资产证券化将成为商业银行的日常业务,工行也将极大力度开展此项业务。

问:国内的资产支持证券和美国次级债的显著区别在哪里?

杨凯生:国内的资产支持债券和美国次级债有很大的区别,比如说我们是一层信用,它是多层信用,衍生、衍生再衍生,信用扩大了若干倍。一旦基础资产出现问题,影响特别大,而我们是直接以信贷资产为第一层面的支撑来发行证券,所以我们和他有根本的区别。因此,证券信用等级好不好,安全不安全,固然和基础资产质量有关系,实际上也和它是否经过信用放大有着重要关系。



东北证券股份有限公司

Northeast Securities Co., Ltd.

关于小额休眠账户和不合格账户进行规范管理以及签署客户交易结算资金第三方存管协议的公告

尊敬的投资者:

为进一步规范账户管理,切实保护投资者的合法权益,根据中国证监会《关于做好证券公司客户交易结算资金第三方存管有关账户规范工作的通知》、中国证监会《关于进一步加强客户交易结算资金第三方存管有关账户规范工作的通知》、中国证监会《关于进一步加强客户交易结算资金第三方存管有关账户规范工作的通知》以及深交所《关于进一步加强客户交易结算资金第三方存管有关账户规范工作的通知》等有关规定,我公司将对小额休眠账户实施规范管理,同时对不合格账户进行了规范管理,现将相关事项公告如下:

一、小额休眠账户另库存放、集中存管

(一) 小额休眠账户是指休眠账户,是指证券账户余额为 0,资金账户余额不超过 100 元且最近连续 3 年以上无交易的投资者 A 股账户及对应的资金账户(以下分别简称“休眠 A 股账户”和“休眠资金账户”)。

(二) 我公司对小额休眠账户于 2007 年 9 月 28 日前实施另库存放,单独管理。

(三) 自 2007 年 10 月 8 日起,中国证监会结算公司将把休眠 A 股账户和休眠资金账户在登记结算系统中做另库存放,同时深交所交易系统也将对休眠 A 股账户和休眠资金账户进行另库存放的技术处理。

(四) 自 2007 年 10 月 8 日起,投资者申请激活小额休眠账户和指定交易在我公司的,应在激活 A 股账户,并由我公司受理;申请激活资金账户的,应在激活 A 股账户,并由证券公司受理;我公司受理投资者申请激活小额休眠账户,先在贵公司柜面交易系统完成激活,然后向中国证监会结算公司报送激活指令,中国证监会结算公司在登记结算系统中激活休眠 A 股账户并通知交易所做相应处理,做一交易账户方可正常使用。

(五) 如休眠账户属不合格账户,规范后方可激活。

二、不合格账户的规范管理

(一) 不合格账户的界定

合格账户是指开户资料真实、准确、完整,投资者身份真实,资产权属关系清晰,证券账户与资金账户实名对应,符合账户年度管理规定的账户。不符合上述条件的账户为不合格账户。

(二) 不合格账户包括:

- 资料不规范:账户关键信息,包括客户姓名、证件类型、证件(营业执照)号码、资金账户信息、对证证券账户名称或有效身份证明号码不全或不准确的账户。
- 身份不规范:指资金账户与对应证券账户名称不一致,在同一个资金账户对应一个不可名称证券账户,一个资金账户对应多个不同类别、不同用途、不同名称证券账户。
- 虚假身份:指以他人名义开立的账户,包括个人以他人或机构名义注册,或以其它名称,或他人名义开立的账户,或取得有关法定开立的合法名义账户除外。
- 代理关系不规范:指代理开户和代理操作,但代理操作手续不规范或代理要件不全,资产权属不清的账户。
- 其它不合格账户。

(三) 对于不合格账户,本公司将根据监管要求,采取以下措施:

- 2007 年 9 月 24 日起,我公司将逐步对不合格账户采取限制措施,限制融资融券交易,限制交易,禁止交易,直至账户被强制平仓。
- 2007 年 10 月 15 日至 10 月 31 日,我公司将把未按规定规范的不合格 A 股证券账户明细数据和在存管过程中(工作数据指定或)由柜面交易系统产生但未通过中国证监会登记结算公司开户系统产生的不合格 A 股证券账户明细数据一并报送中国证监会结算公司,由中国证监会结算公司采取相应的监管措施。
- 从本公告发布之日起,至 2008 年 4 月 30 日,不合格账户持有人可凭有效身份证明文件、证券账户卡等材料到开户营业部办理账户规范手续,并在规定时间内完成不合格账户规范手续,逾期后由我公司确认并向中国证监会结算公司申请,可撤销账户另库存放,恢复交易功能。不能规范为合格账户的,需限期清理,并于 2008 年 8 月 1 日起,不合格账户持有人确认账户资产中申请启用账户,必须严格遵守国家有关规定,履行法定程序,有有效的法律文件等证明文件,由我公司核准同意并报中国证监会备案后,由投资者本人持书面申请材料到中国证监会结算公司上海分公司办理(地址:上海陆家嘴东环路 166 号川信大厦)或深圳分公司办理(地址:深圳中深南中路 1093 号中信大厦)办理。

三、“三方协议”的补签

自本公告之日起至 2008 年 2 月 29 日,凡未到本公司开户营业部办理第三方存管相关手续,签署“三方协议”的客户(即本公司与存管银行签署第三方存管协议成功的客户),应尽快持本人身份证、上海证券账户卡以及深圳证券账户卡到开户营业部办理第三方存管相关手续并签署“三方协议”。逾期未办理的,我公司将对上述客户采取限制证券账户、撤销指定等措施,直至您根据上述要求完成相关手续。

四、东北证券将尽力通过各种渠道向客户传达本公告内容,若客户未按本公告要求及时办理相关手续而引起的一切后果均由客户自行承担。

五、监管部门及各相关机构下发的以下通知与本公告内容相关,客户可登陆各相关机构官方网站进行查询:

- 中国证监会《关于做好证券公司客户交易结算资金第三方存管有关账户规范工作的通知》(证监发[2007]110 号文,网址:www.csrc.gov.cn);
- 中国证监会结算公司《关于进一步加强客户交易结算资金第三方存管有关账户规范工作的通知》(中国结算发[2007]130 号文,网址:www.chinaclear.cn);
- 上海证券交易新及深圳证券交易所《关于进一步加强客户交易管理工作的通知》(网址:上海 www.sse.com.cn、深圳 www.szse.cn)。

六、客户如需进一步知悉本公告内容,请向本公司所属各营业部咨询。东北证券各营业部咨询电话详见本公司网站 www.nesc.cn“营业部之窗”中相关信息。不合格账户的清理是监管有关法律法规的要求,也是为了更好的保护投资者利益,由此给投资者带来的不便,我们深表歉意,并予以谅解、配合。

特此公告。

东北证券股份有限公司
二〇〇七年九月二十五日