

西班牙对外银行 增持中信银行股份至 15%

证券时报记者 罗克关

本报讯 中信银行今日公告,该行主要股东西班牙对外银行将根据其于2006年11月22日与中信集团签署的《股份及期权购买协议(经修订)》行使期权权利,从中信集团购买19.24亿股该行H股股份。根据中信银行此前一日在港交所披露消息,西班牙对外银行本次增持中信银行耗资约124.12亿港元,合10.6亿欧元。本次交易完成后,西班牙对外银行对中信银行的持股量,将由10.07%升至15%;中信集团的持股量则由67.26%摊薄至62.33%。

农业银行 IPO 尚未确定主承销商

证券时报记者 贾 壮

本报讯 农业银行新闻发言人昨日表示,最近市场上关于农业银行选择投资银行开展股票公开发行的消息不实,农业银行没有确定任何一家投资银行作为公开发行的承销商。

该发言人称,目前农业银行的主要任务是按照国家的有关要求,深化三农金融事业部制改革和继续做好服务三农的各项工作,努力探索大型商业可持续服务三农的有效模式;同时,积极做好完善公司治理和深化内部改革的各项工作,以增强发展的实力。

中行 150 亿 支持比亚迪集团发展

证券时报记者 于 扬

本报讯 中国银行昨日与比亚迪股份有限公司在深圳签署150亿元人民币战略合作框架协议。中国银行将依托其多元化业务平台和海内外一体化经营优势,支持比亚迪集团三大支柱产业和新能源技术的发展,为其提升自主创新能力,实现“2015年汽车产量全国第一”目标提供强有力的金融支持。

山东银监局 规范银行卡使用环境

证券时报记者 孙 闻

本报讯 山东银监局日前推动规范银行卡使用环境,将对信用卡套现、欺诈等活动进行治理。

山东银监局在活动中要求发卡机构规范发卡营销,加强对持卡人的甄别,对特约商户就信用卡欺诈套现等行为进行规范签约,并对签约商户进行检查。

人保财险 对泰国遇险客户预付赔款

证券时报记者 徐 涛

本报讯 日前,在泰国旅游地芭提雅海域,一艘载有29名武汉游客的游艇被撞沉,导致2名武汉游客身亡,多名游客受伤。接到报案后,人保财险武汉分公司启动应急预案,迅速展开理赔工作。昨日上午,人保财险与共保公司均已迅速办好两名身故游客的意外伤害保险金预付手续,目前,已将其中一名身故游客的保险金35万元送到其家属手中。

广发理财 3 号 累计分红超面值

证券时报记者 卢 荣

本报讯 记者获悉,广发理财3号自成立以来,已累计分红7次,合计每份集合计划份额分红金额达到1.0116元,超过其初始面值,投资者仅靠分红收益已经拿回本金。截至2009年12月2日,广发理财3号的累计收益率高达280.16%,超越同期的上证指数115个百分点,目前单位净值为1.7463元,年度收益率达73.06%。

易方达两股票基金 最近三月涨幅领先

证券时报记者 杨 磊

本报讯 记者近日获悉,易方达旗下两只中小盘风格基金——易方达中小盘和科翔近期业绩表现优异。银河证券最新数据显示,从8月27日到11月27日这两只基金净值分别上涨17.9%、16.33%,涨幅在标准股票型基金中分别排第三、第六名,大幅超越同期上证指数10个百分点以上。

陆家嘴集团有意打造金融控股集团

陆金发拟购青岛海协信托 100% 股权

证券时报记者 申 晨

“作为陆金发的实际控制人,陆家嘴集团未来将借助这个平台实现自己的金融控股集团梦想,未来陆家嘴集团所持的金融股权都有可能划转至陆金发。”

本报讯 继今年年初收购爱建证券后,陆家嘴金融发展有限公司(简称“陆金发”),目前在金融控股战略上又有新动作。证券时报记者获悉,陆金发正在发起对青岛海协信托的全资收购,目前已向相关方支付了收购定金。与此同时,陆金发整合爱建证券的工作也在筹划之中,涉及到管理人员调配以及控股主体资格确认等。

全资收购

青岛海协信托2008年年报显示,截至2008年末,该公司总资产为3.09亿元,注册资本为3.15亿元。该公司共有6家股东,前三大股东分别为中铁十八局集团

有限公司、新疆棉花产业有限公司、安徽丰原集团有限公司,所持股权比例分别为21.45%、18.25%和18.25%。

据知情人士透露,陆金发准备将这6家股东所持的股权一次性收购,目前定金都付了,剩下的工作就是要对各家股东的股权进行统筹处理。”

由于青岛海协信托经营状况以及资产质量欠佳,此项收购涉及的总金额不会太大。资料显示,青岛海协信托2008年年末不良资产率为67.42%,2008年全年仅实现营业收入395万元,当年亏损3573万元。

与总资产规模相比,青岛海协信托的营业收入严重不匹配,公司也留不住人才。”一位接近青岛海协信托的人士指出,估计该项收购不会产生太多的溢价。

据悉,本次收购完成后,陆金发准备向青岛海协信托逐步注资,然后再对其进行全面重组。上述知情人士透露,由于资产规模偏小,不良资产的处置难度不算太大,陆金发准备借助这个牌照把信托业做大。”

打造金控版图

在上海市政府鼓励本土金融机构朝金融控股方向发展的政策环境下,上海市多家金融机构都制定了金控转型的战略,而陆金发无疑是今年发展最快的一家。

相关资料显示,陆金发由陆家嘴集团、上海浦东发展有限公司以及上海浦东土地发展公司三家股东出资成立,目前注册资本为20亿元,陆家嘴

集团董事长杨小明出任法人代表。此外,陆家嘴集团目前持有交通银行、光大银行、招商银行、申银万国、国泰君安、大众保险等多家金融机构股权。

作为陆金发的实际控制人,陆家嘴集团未来将借助这个平台实现自己的金融控股集团梦想,未来陆家嘴集团所持的金融股权都有可能划转至陆金发。”上述知情人士说。

今年年初收购爱建证券使陆金发在实现金控之路上迈出了关键性的第一步。爱建股份相关公告显示,收购完成后,陆金发将持有爱建证券51.14%的股权。证券时报记者获悉,陆金发整合爱建证券的工作将于明年内完成。

明年陆金发还会有动作,在金控之路上还会有更大发展。”知情人士透露。

阳光私募业绩翻身 最高提成达亿元

证券时报记者 张伟霖

多家私募产品发行大户管理的资产规模一般在 20 亿左右,同时在今年保持良好的净值增长。如果 12 月份业绩不出现重大改变,那么,淡水泉投资今年有望以 9600 万左右的收入摘冠。

在经历2008年普遍的颗粒无收之后,阳光私募今年能入账几何?统计数据显示,随着今年A股的反弹,目前市场上多数阳光私募基金产品的投资顾问有望提取业绩报酬。数据显示,在几家私募产品发行大户中,全年提成收入最高者有望逼近一亿元大关。

最高者或将近亿

去年底,由于绝大多数私募产品净值都少于1元,净值大于1元的产品极少,因此,今年年终时净值超越1元——即意味着业绩超过去年年底的产品基本都有业绩提成入账。

朝阳永续提供的数据显示,568只已公布11月净值数据的阳光私募产品中,共有409只产品净值已超过1元。这也意味着其多数投资顾问在年末有望提取业绩报酬。

据记者了解,虽然年收入作为私募的机密信息不对外披露,但目前担任阳光私募产品投资顾问的私募机构标准收入来源为:1.5%~2%的资产管理费和20%的业绩提成。其中,管理费部分由于要付渠道发行费用基本可以忽略不计,而在主要营收来源的20%的业绩提成中,一般有3%~5%部分要与券商、银行以及信托公司等渠道进行分成,因此投资顾问真正拿到手的收入应该是超越1元净值的业绩部分的15%左右。

据了解,金中和、从容投资、星石投资、武当投资等产品发行大户中,



其管理的资产规模一般在20亿左右,同时在今年保持良好的净值增长。如果12月份业绩不出现重大改变,那么根据上述业绩提取标准估算,淡水泉投资今年将以9600万左右的收入摘冠,紧随其后分别为星石投资8000万、武当投资6075万以及从容投资5400万。

61 只低净值私募面临抉择

而另一方面,从近两月的统计数据看,为争取在年内能够有所入账,目前,多数在初始净值附近徘徊的私募基金已经纷纷采取更为激进的操作手法。这也造成其净值在近两月纷纷出现翘尾现象。截至11月初,共有98只阳光私募产品净值在0.9~1元附近。

然而,并非所有人都拥有借反弹上岸的能力。根据朝阳永续的数据显示,截至12月初,在庞大的阳光私募群体中,仍有61只产品的净值水平低于0.9元,且近两月的净值增长水平低于10%。

这也几乎注定这些产品的投资

顾问将连续两年没有提成入账。虽然,目前业内尚无传出上述产品清盘的消息,但是好买基金研究中心的分析人士认为,这些公司本身可能也会面临入不敷出和人心不稳两大危机。

与此同时,由上海鑫地投资的鑫地1期,已经成为目前市场中唯一一只累计净值竟低于单位净值的产品。根据其公告显示,成立于2008年初的鑫地1期由于去年亏损惨重,其管理人上海鑫地投资及其掌门人蔡杰曾于今年年初向深国投递交《关于放弃部分信托计划利益的说明函》,要求分别放弃约23.737万份和4.846万份的信托利益,放弃的信托利益均归于信托计划。而鑫地1期净值也从调整前的0.4381元回升至0.8499元。

但在进入2009年后,该产品的净值曲线却呈现出一条平滑的直线,显示其账户全年的操作几乎一直处于半休眠状态。截至11月5日,鑫地1期单位净值仅有0.7693元,累计净值则为0.3575元。

有效应对金融危机挑战

兴业银行持续改进风险管理

证券时报记者 朱中伟

近期的“迪拜债务危机”风波波及全球,“股市”的剧烈震荡再度引发投资者对上市银行资产质量状况的关注。而从上市银行今年三季报报告可以发现,资产规模并不靠前的兴业银行,资产质量却保持了较高水准。数据显示,兴业银行第三季度不良率0.61%,较年初0.83%下降0.22个百分点,再创历史新高,在国内同业中处于领先水平。

兴业银行相关人士接受记者采访时表示,在各项业务发展迅速的同时,资产质量能够在同业中保持领先水平,得益于全面风险管理体系和“专业”、“独立”的风险管理原则。

五项目标助推风险管理建设

据介绍,兴业银行以“经风险调整的资本收益最大化”为核心理念,以“风险治理架构清晰化,风险制度体系健全化,风险管理流程科学化,风险管理团队专业化,风险管理技术先进化”为目标,以一流银行为标杆并结合自身实际构建全面风险管理体系。

治理结构方面,成立总行风险管理委员会,与董事会风险管理委员会形成两级风险管理委员会,健全运作机制,优化决策管理模式;推进分行风险管理部门与信用审查部门的分设,单独设立法律合规管理部门。

制度体系方面,制定了与风险管理战略,以及与之相配套的信用风险、市场风险与操作风险的管理政策,以全面合规体系建设为契机,对制度文件进行系统的全面梳理修订,识别揭示上千个操作风险点;管理流程方面加强和改进全面风险管理报告机制。

团队建设方面,重视在职员工的团队教育和技能培训,吸纳海内外风险管理专业人才加盟,组建了审批队伍,团队专业化程度进一步提高。管理手段和工具方面,建立风险容忍度指标体系,推行行业限额管理方案,增强对经营活动的风险约束。

“稳、准、灵”应对危机

2007年以来,经济风波不断,受次贷危机、全球金融风暴影响,国内经济出现下滑,银行业风险显著加大。面对严峻形势,兴业银行管理层提出“稳、准、灵”的策略,全面加强各类风险的管理。

信用风险管理方面,将资产质量管理作为核心工作来抓,严格防范新增不良贷款,加大存量不良贷款的清收化解力度;根据形势的变化和国家政策导向,加强信贷投向管理,调整优化信贷资产结构;加强信用业务全流程管理,进一步规范贷前调查、审查审批、放款、贷后管理等工作,夯实基础。

市场风险及新兴业务风险管理方面,将资金交易、投资银行业务、资产托管业务、金融衍生产品的风险纳入全面风险管理的范畴,根据其风险特征,在制度规定、审批模式、止损限额等方面做出有针对性的安排。操作风险管理方面,健全全行操作风险管理体系,在总行层面明确责任部门,配备专职人员,加强操作风险的专业化管理。

走专业化道路

在年初最困难的一段时间里,各家银行都热衷于“垒大户”,兴业银行却已开始思考这种模式存在的潜在风险并做好准备。而把风险意识和对风险的敏感转化为现实的管理能力,兴业银行走的是一条专业化的道路。

体现最为明显的是兴业银行的授信管理流程:在经营机构授信前调查之外,推广独立的授信前尽职调查,提高了从源头控制风险的能力;实行按照行业分工的授信审查,专家审贷,设立放款中心进行专业的放款审核;实行双线授信后检查模式,在经营机构的授信后检查之外,由分行风险管理部门要开展独立的双线授信后检查,通过专业化的流程,及时发现并防范风险;成立特殊资产专营部门,对不良资产实行集中的、专业化的处理。

C F C A :中国网银 普及正向纵深发展

证券时报记者 李清香

本报讯 昨日,中国金融认证中心(CFCA)发布的《2009年中国网上银行调查报告》显示,尽管受到金融危机的冲击,中国网银2009年发展总体态势良好,网银用户量逆市向上,网银安全信心提升,网银普及正向纵深发展。

数据显示,2009年全国城镇人口中,个人网银用户的比例为20.9%,比2008年增长了2%。据分析,其中35~44岁的“社会核心”人群和女性市场网银用户增幅较大。企业网银用户的比例为40.5%,比2008年略有下降,其

主要源于受金融危机冲击较大的、百万元以下规模中小型企业的网银用户比例比2008年下降了4%,而这部分企业在总体企业数量中占比50%以上。但是,企业网银交易用户比例为70.3%,比2008年增长了5.9%。

在网银用户量攀升的同时,用户使用网银的活跃程度也在迅速提升:2009年个人用户人均每月使用网银5.6次,2008年为5次;交易用户平均每月使用次数为5.9次,高于2008年的5.5次。企业用户月使用频率更高,从10.3次增长到11.3次。企业网银对柜台业务的替代比率达到了50.7%。

交行:11 月份 C P I 同比将“ 转正”

预计明年C P I 涨幅为 4%

证券时报记者 罗克关

本报讯 交通银行金融研究中心昨日发布研究报告称,在翘尾因素和天气因素的共同作用下,11月份的CPI同比增幅将按预期转正。交行金融研究中心分析称,11月份翘尾因素比上月大幅上升0.8个百分点,将带动CPI同比大幅回升;同时,由于11月份以来我国遭遇大面积的降温及雨雪天

气,使得食品价格有较大幅度上涨,这两大因素将令当月CPI如期转正。

交行金研中心援引农业部和商务部监测数据估算,11月份CPI同比增幅在0.6%~0.9%之间,取中位数为0.8%左右。而随着年底食品价格的季节性回升,非食品价格降幅的不断收窄和12月份翘尾因素负效应消失,未来CPI将继续维持上升趋势。交行金研中心预测,2009年全年CPI增幅为-0.8%左右。

对于2010年CPI的走势,交行认为明年物价水平将在今年货币供应量最高增长的滞后效应、国际大宗商品价格上涨的输入性因素以及国内资源品价格改革等因素的共同推动下重回上升轨道。交行预计,如果没有其他突发性因素,2010年全年CPI同比涨幅将在4%左右,出现恶性通货膨胀的可能性不大。