

上海国际杨德红将任国泰君安总裁

原任上海国际集团副总经理

证券时报记者 杨庆婉

国泰君安证券的拟任新总裁终于浮出水面。据一位上海国资系统的知情人士透露,上海国际集团9月2日召开了相关会议,敲定了由杨德红出任国泰君安总裁。杨德红曾任上海国际集团副总经理、浦发银行董事等职,今年3月刚卸任上市公司爱建股份总经理一职。

执掌国泰君安帅印

昨日,一位上海国资系统的知情人士向证券时报记者证实,即将执掌国泰君安总裁帅印的是杨德红。

据了解,上海国际集团于9月2日确实召开了相关会议,敲定国泰君安拟任新总裁人选。知情人表示,如此选择的主要原因是,杨德红个人履历更为丰

富、资历较老,并且在国泰君安的母公司上海国际集团担任高管多年。

杨德红被提拔为上海国际集团副总经理是2008年,在任已有6年,在此期间还兼任过爱建股份总经理、浦发银行董事等职。今年3月,杨德红卸任爱建股份总经理,公告称“另有任用”。

在国泰君安原总裁陈耿辞职之后,市场对新任总裁人选的猜测有诸多版本,包括国泰君安副总裁顾颀、汇添富基金总经理林利军,以及上海市国资委副主任华一润都曾在备选之列。

新总裁面临挑战

杨德红现年47岁,已在上海国际集团及旗下的信托、银行、上市公司等有过任职经历,若出任国泰君安总裁便补足了券商履职之缺,不过摆在新任总裁面前的挑战也不小。

目前国泰君安的A股上市工作已进入“预披露”,为了解决上市障碍,国泰君安收购了上海证券51%的股权,此前,国泰君安副总裁顾颀、上海分公司总经理江伟作为股东方的代表已分别出任上海证券董事长、副总裁。

上海某券商人士表示,国泰君安与上海证券在业务上并无互补性,未来摆在两家券商面前的是如何在避免同业竞争的情况下进行业务整合。券商并购中以华泰证券和华泰联合为例,是先划江而治后继续收购股权达到百分百控股,最后由华泰联合剥离其他业务变为全资投行子公司。

据了解,上海证券已有一批中高层人士离职,包括原副总裁黄华和经纪、资管以及电子商务部门的部分负责人。如何将两家公司进行整合,实现平稳过渡并顺利上市将是摆在杨德红面前的一道难题。



IC/供图

20%持股限制待破 外资行难搭混改顺风车

证券时报记者 蔡恺 梅苑

混合所有制改革似乎能进一步打开外资增持中资银行的大门,但业内人士表示,外资银行想突破20%的持股上限短期内还难以实现。

汇丰增持交行意愿强烈

交行的混合所有制改革呼声最高,一纸公告也令市场平添想象空间。公告称该行已形成了国有资本、社会资本和海外资本共同参与的股权结构,具备混合所有制的基本特征,正积极研究深化混合所有制改革方案。

交行半年报显示,汇丰银行持有交行19.03%股份,是仅次于财政部(持股26.53%)的第二大股东。在交行宣布拟进行混合所有制改革后,有业内人士认为,如果混合所有制改革下外资银行能突破持股20%的政策限制,那么汇丰很有可能继续增持交行。

面对记者的询问,汇丰相关人士表示对增持交行股权方面问题不予置评,仅表示“汇丰将继续与交行保持战略合作伙伴关系”。

汇丰入股交行一直被视为中国银行业引进外资的典型范例。2009年开始,受国际金融危机影响,高盛、美国银行以及苏格兰皇家银行等外资金融机构开始减持工行、建行以及中行股份。对比鲜明的是,汇丰自2004年购入交行19.99%股权,一直秉持对增发或配股的参与,并使得持股比例保持在19%以上,10年来可谓不离不弃。

汇丰在金融危机期间没有出售交行股份,也因此获得了很好的回报。“一位交行前高管对记者说。据他回忆,汇丰为交行包括个金业务在内的转型升级做出了重要贡献。

20%持股红线难逾越

不过,所有人股中资银行的外资



金融机构,都要受限于“单个境外金融机构向中资金融机构入股比例不得超过20%”的规定,这个规定源于2003年银监会颁布的《境外金融机构投资入股中资金融机构管理办法》。在这条难以逾越的红线面前,多数外资行均选择增持到接近20%的水平。

与汇丰类似的例子包括德意志银行、法国巴黎银行、新加坡华侨银行。截至目前,德银及其关联企业华夏银行的持股比例为19.99%;法国巴黎银行通过合格境外机构投资者席位持有南京银行股份比例为16.18%,今年7月还承诺参与南京银行定增,最终持股比例将不超过19.99%;宁波银行的定增方案则在不久前获得监管层批复,完成后华侨银行的持股比例也将

达到20%的上限。

同时,上述外资银行均多次表明与入股中资行加深合作的意愿。去年6月,华夏银行与德意志银行在德国举办《全面长期战略合作协议》签约仪式,未来5年将在技术支持、信用卡业务等领域深入合作。本月18日,华侨银行集团行政总裁钱乃骥在香港表示,该行完成增持后,和宁波银行的合作将更加深入。

那么,混合所有制改革能否为这些外资银行提供一次突破20%上限的契机?就目前情况来看,恐怕这些外资银行还难以圆梦。

一位接近交行管理层的人士对记者表示,外资突破20%持股上限在短期内不大可能实现,因为修改上述法规需

要上人大审议;况且交行是五大国有银行之一,监管未必能一下子放开。

中央财经大学中国银行业研究中心主任郭田勇则表示,放宽20%的外资持股上限固然值得业内讨论,也是未来的一个方向,但这次混合所有制改革并非单独针对外资开放,因为在过去的银行业股改上市进程中,外资金融机构已获得了一些改革红利。

社科院金融研究所金融市场研究室副主任尹中立认为,短期内放宽外资20%的持股限制不大可能,政策对外资已经很宽松了,20%的持股比例对一家银行来说已具有很大影响力,而且,银行业具有很强的外部性,存款安全涉及到千家万户,各国政府对外资入股当地银行业的态度都很审慎。

大摩华鑫证券:将以法律途径追查造谣者

证券时报记者 桂行民

针对日前“被卷入”债市反腐事件,摩根士丹利华鑫证券昨日晚间发表官方回应称,该公司及管理层没有涉及任何调查,公司将通过法律途径追查造谣者。

近日,网络平台上出现举报材料称,摩根士丹利华鑫证券首席执行官

鲍毅已被某省检察院办案人员作为调查对象,调查内容包括公司债券承销与国家发改委财政金融司司长张东生的关系等,并列出了该券商聘用多名颇具背景的员工从事债券相关工作,包括张东生的儿子张楠。回应中还表示,公司正通过法律途径处理上述“谣言”,包括向公安局报案,并在相关部门帮助下追查造谣人。

泰康人寿董事长陈东升:斥千亿进入医疗养老产业

见习记者 顾哲瑞

昨日由泰康人寿主办的首届中美医疗峰会上,泰康进入医疗养老版图正式揭开面纱,泰康人寿董事长陈东升表示,泰康的1000亿元资金将长期进入医疗养老产业,开启泰康保险、医疗、养老社区三驾马车齐头并进全新战略版图。

对于泰康究竟如何进入医疗养老产业,陈东升在接受证券时报记者采访时表示,泰康的专业化道路已经很清晰,由三大板块铺开:人寿保险板块、资产管理板块、医养板块。

对于泰康究竟以何种方式大规模进入医疗养老产业,陈东升表示,目前,泰康在北上广三地的康复医院牌照正在申请中,此外还包括与高端三甲医院的合作方式,20-30家大型养

老社区医院是我们的核心产业。”

陈东升表示,未来5-8年,泰康将在医疗和养老基础设施上投资1000亿元,建设大型养老社区和医疗设施。未来还将在北上广等地区建立顶级医院。

泰康为何愿意在医疗养老产业投入如此巨资?陈东升表示,首先,泰康不缺资金,很多世界级保险公司都拥有不动产,而泰康只是把不动产集中到养老和医疗。同时进入养老和医疗的服务和管理,有利于将泰康持有不动产的被动式收益,变成主动性收益。其次,作为保险公司,最重要资源就是巨大的客户源。泰康拥有1500万名客户,高端客户接近10万。所以,大量泰康的保险客户,将在医疗需求、转诊、体检与泰康建设的医院以及其他医疗机构广泛合作。

传平安信托换帅 董事长或由张金顺接任

证券时报记者 刘雁

据多位消息人士透露,平安信托董事长童恺或将调至集团任职,而有望接任童恺的可能是目前平安银行总行副行长兼北京分行行长张金顺。

若这一消息最终落地,意味着又有一名元老级人物离开信托业。据证券时报记者此前统计,去年年初以来,已有包括渤海信托、中铁信托、中航信托、外贸信托等15家信托公司更换了董事长或总经理等高管。

对此,平安信托及平安集团相关负责人均表示暂无相关消息,但在平安信托及平安银行内部这一消息已广泛流传。

至今年7月,童恺加入平安信托已有整整10年。2004年,彼时年仅33岁的童恺出任平安信托董事长兼首席执行官,成为平安集团最年轻的子公司高管。在整个信托行业中,如此年轻的一把手并不多见。

在他的带领下,平安信托在业内屡创佳绩。截至2013年末,平安信托净资产为171.34亿元,总资产为185.63亿元,继续保持行业第一。

童恺为人低调,鲜有接受媒体采访。在接受媒体采访时,他似乎也表现得不善言辞。不过,在专业领域,他却有着深厚的积淀,在具体业务层面乐于亲力亲为。

谁将接替童恺?目前平安内部并无明确安排。据消息人士透露,平安银行副行长张金顺极有可能接任。

资料显示,张金顺此前担当很长一段时间在建行任职,自2000年加入民生银行,曾在民生银行北京分行、武汉分行以及总行科技开发部任职。而后,随着邵平投身平安银行任行长,张金顺也跟随其来到平安银行。

广发证管:融资租赁行业潜力尚待释放

证券时报记者 李东亮

2014中国融资租赁资产证券化高峰论坛近日在京举行,广发证管资产管理(广东)有限公司董事长张威在论坛上称,租赁资产证券化是缓解资本金约束、盘活存量资产、加快资金周转的理想工具,中国融资租赁行业的发展潜力还远未释放,未来发展空间巨大。

据证券时报记者了解,本届论坛由广发证管资产管理(广东)有限公司、北京大成律师事务所、民生金融租赁股份有限公司与河北省金融租赁有限公司主办。张威在论坛上致辞表示,租赁资产证券化是一个重点合作领域,对于租赁公司而言,租赁资产证券化,可以增加融资途径的多样性与灵活性、缓解资本金约束、盘活存量资

产,加快资金周转。

据悉,全球每年融资租赁交易规模超过7000亿美元,在欧美发达国家,融资租赁已成为仅次于银行信贷的第二大金融工具。中国的融资租赁行业从2004年开始已进入高速发展阶段,尤其近几年,从数量到规模都取得了很大发展。

目前,中国的融资租赁资产证券化处于探索阶段,市场化的备案制资产证券化(M-ABS)是租赁资产证券化的典型路径之一。

据了解,广发证管2013年推出的“广发恒进1号”就是M-ABS模式成功的案例。今年8月,广发恒进-河北金租1期”的推出再度引起了广泛关注,产品的成功发行证明了M-ABS模式适用于各类租赁公司。

建行:最早明年下半年发行优先股

证券时报记者 梅苑

建行昨日接棒农行,在上交所“银九月”活动中进行中期业绩路演。作为四大行中唯一公布优先股发行预案的银行,建行首席财务官许一鸣透露,优先股发行已和大股东有过沟通,内部也有初步安排,最早发行也要到明年下半年。

建行近期并不缺少融资举措。许一鸣昨日透露,建行近期还会在国外发行小量外币资本债。

建行资本充足率在业界仍保持较高水平,我们内部资本管理做的是中长期准备,一般用3年左右时间安排外源资本。”许一鸣说,建行正在积

极探索优先股发行,也和大股东有过沟通,内部已有初步安排。对于发行时间窗口,许一鸣透露可能是明年下半年或者更晚。

中报数据显示,建行的资本充足率为13.89%,核心资本充足率为11.21%,双双位居16家上市银行首位。建行开发贷以及按揭贷的资产质量成为路演的焦点话题。据该行行长张建国介绍,2006年建行的房地产开发贷不良率远远高于当年全行不良贷款率3.84%,而从今年情况来看,上半年未开发贷不良率为0.63%,低于建行上半年末不良贷款率1.04%。

建行多年来对开发贷坚持稳健发展和总量控制,仅与有长期合作关

系的开发商合作,致力于解决历史遗留问题。”张建国说,建行开发贷客户从2006年的超过6000家,下降到目前不足3000家,而且这些客户的普遍特点是实力强大,有实在业绩能抵御风险,包括保障房、棚户区改造以及政府的土地整理储备等项目,近几年建行的年度开发贷增量总量一直控制在300-400亿元之间。

昨日路演上,建行个人贷款业务被张建国笑称“看家业务”。据张建国

介绍,上半年末建行按揭贷款余额已经超过2万亿元,同时按揭贷款不良率仅略高于0.1%,房屋按揭的首付平均水平为45%,抵押率为48%。

建行近期通过建信信托控股建信期货,获得期货牌照,在金控集团道路上再迈一步,昨日,建行董秘陈彩虹解释,建行发展仍以银行为主题,而非多元金融业务,拥有更多金融牌照的目的是为客户提供全方位、多样化的综合金融服务。

