

定增陕煤化集团 陕国投迎新东家

证券时报记者 罗克关

获得证监会定向增发批准函之后仅仅 5 天，陕国投定增对象揭开最后的面纱。

陕国投今日公告称，陕西煤业化工集团有限公司将斥资 19.3 亿元购入陕国投定向增发的 2 亿股股票，一举成为占发行后总股本 34.58%的第一大股东。

值得注意的是，由于陕煤化集团旗下已经拥有证券、期货、寿险、银行等多块金融资产，因此陕国投表示未来陕煤化集团产业板块和金融板块业务的相互依存和相互驱动将令公司获得协同效益，并在市场竞争中取得优势。

陕煤化19.3亿入主

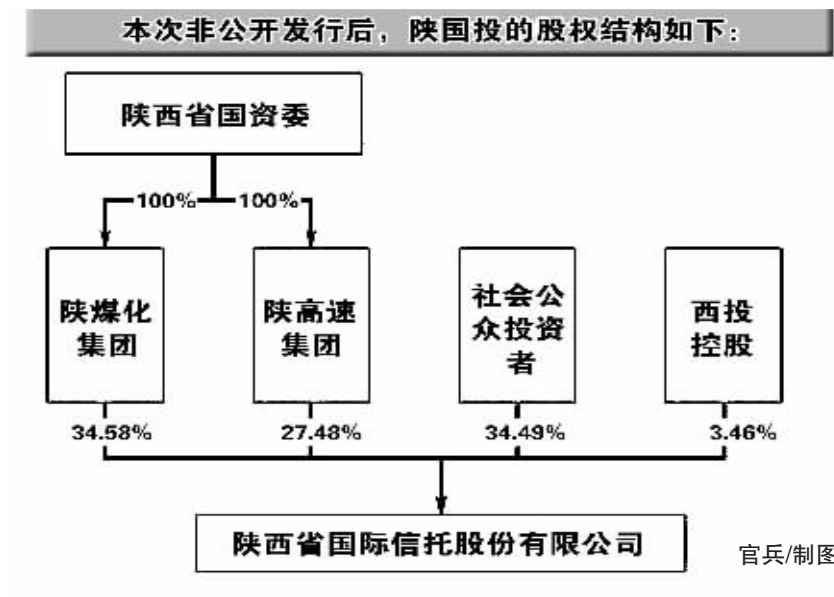
根据公告，陕国投本次非公开增发共拟发行 2 亿股新股，每股发行价为 9.65 元，不低于定价基准日前 20 个交易日陕国投股票交易均价的 90%。若陕国投股票在定价基准日至发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本等除权、除息行为，发行价格将相应调整。

按这一发行价格计算，意味着陕煤化集团将以 19.3 亿元资金认购陕国投股票。而根据收购协议，陕煤化集团将以自有资金出资，但认购资金将分两部分支付。第一部分由陕煤化集团在《陕西省国际信托股份有限公司与陕西煤业化工集团有限责任公司附条件生效的非公开发行股份认购协议》签署日将 1.93 亿元现金作为履约保证金支付到陕国投指定账户；在协议生效后 3 日内，履约保证金及其可能产生的期间收益将由陕国投划转至保荐人为本次发行专门开立的专户，其余部分资金由陕煤化集团直接支付至保荐人为本次发行专门开立的专户。

陕煤化集团承诺，本次认购并持有的陕国投股份自陕国投本次非公开发行结束之日起 36 个月内不转让。

借力多元金融板块

记者注意到，陕国投本次 2 亿股的定增规模较证监会日前批复的“不超过 2.2 亿股”规模略有减少。但整体来看，陕煤化集团凭借本次定向增发，已顺利成为陕国投第一大股东。



根据公告，陕国投未来的第一大股东陕煤化集团旗下分别拥有开源证券、长安期货、幸福人寿以及长安银行等多家金融机构股权。其中，陕煤化集团对开源证券直接持股 90.5%，间接持股 3.3%；间接全资拥有长安期货；直接持有幸福人寿 8.02%股

权；持有长安银行 20%股权。

随着陕煤化集团成为第一大股东，在定向增发前持股 1.59 亿股、持股比例为 44.34%的现第一大股东陕西省高速公路集团有限公司将降级成为第二大股东，其他股东的持股比例亦将随本次增发而相应摊薄。

业务线启用MD制和大部门建制,或成立业内第二家直投基金

澄清裁撤 中投证券人事改革已定

证券时报记者 黄兆隆

中投证券从没有像近期这样吸引眼球，关于“三定”（定编、定员、定岗）裁员、裁撤直投部门等传闻把该公司推到了风口浪尖上。围绕这些问题，中投证券相关人士昨日向记者证实，这些传言是没有事实依据的。

中投证券的人事改革一直为市场所关注，据公司透露，实际情况是在主要业务线实行业务线负责人（MD）制度，由业务负责人与公司签署“经营目标责任书”，直投部门人员将转入未来成立的直投基金管理公司。这意味着中投证券可能成为继中金公司之后第二家获得直投基金试点资格的券商。

不存在大规模裁员

据介绍，中投证券目前进行的“三定”改革方案，对中后台部门是根据岗位职能定位来确定编制，对前台业务部门则根据业务发展需要来确定编制，不存在所谓的“大规模裁员”等问题。

“我们的思路是以‘三定’为契机，启动人力资源制度改革。”中投证券相关人士表示，目前要组建新一届领导班子，完成董事会换届、公司更名和增资扩股等几项重大工作，并加快推进公司管理体制、运行机制和组织架构等重大改革。”

将成立直投基金

值得注意的是，中投证券否认了裁撤直投子公司的消息，并强调直投部门已经累计投资十余个项目，一直被列为公司重点业务之一。



根据直投子公司瑞石投资的未来发展战略和规划，公司表示，在继续做好直投业务的同时，发起募集和管理直投基金将成为公司未来重点发展的业务。目前瑞石直投基金管理公司正在抓紧筹备之中。待基金公司成立后，部分直投公司人员将转入基金管理公司从事直投基金管理业务，不存在传言中的“撤销直投部门”。

对于市场关注的中投证券业务发展滞后的情况，该公司承认，中投证券长期存在国有企业的“通病”，比如对市场反应较慢、竞争意识不强、公司内部协作不够、业绩导向不明确等问题。

在对公司现状做了认真研究后，公司高层认为，随着内外部环境的变化，公司原有的体制、机制已不能适

应各项业务发展的需要。”上述人士表示，因此，为适应市场快速发展的形势，需对原有的管理体制、运行机制进行改革，加快建立高效、务实的管理体制和市场化的运行机制。”

重构业务线

据介绍，即将实施的“三定”改革方案，是根据公司未来业务发展及战略定位，在全面审视、评估重要部门的职责、业务流程基础上，对管理架构和部门设置进行调整，对投行、经纪和资管等重要业务部门实行大部门建制的管理架构，优化了主要业务流程，加大对创新业务的扶持和支持。新的管理架构建立后，各部门职能更能体现职责明确、有效协作、精简效能的改革目标。

最值得关注的是，中投证券决定将在主要业务线实行 MD 制，以工作业绩和能力作为人才选拔和晋升的主要依据。MD 将与公司签署“经营目标责任书”，公司将根据工作业绩和经营目标完成情况决定其薪酬和任免。

据该公司人力资源部门介绍，人力资源体制改革的目标是建立“业绩导向、能上能下、能进能出”的选人、用人机制；建立长效的人才成长激励机制，吸引和培养更多的优秀人才；制定具有市场竞争力的、以评估岗位价值量为基础的“市场化”薪酬制度体系等。

在实施“三定”后，中投证券将对重要部门和岗位按照人岗适配、竞争择优、任人唯贤、德才兼备的原则，采取双向选择、竞聘上岗等方式对一些部门和人员进行调整。

深圳银行首套房利率现松动

已有银行对优质客户开出85折优惠

证券时报记者 唐曜华

久违的房贷利率折扣时代可能很快来临。据证券时报记者了解，目前深圳市各银行首套房贷款利率已经全线下调，普遍由年初的基准利率下调至 95 折左右。资质较好的客户或者购买优质楼盘的客户还可享受 9 折优惠，更有少数银行给优质客户开出 85 折优惠。

在楼市成交量持续萎缩、银行房贷业务增长乏力的情况下，作为央行支持的首套房贷款需求，目前贷款利率已经开始松动下行。今年年初各家银行曾将首套房贷款利率普遍调低至基准利率，但近期银行再度纷纷调低首套房贷利率至 9 折-95 折，个别银行甚至给出 85 折的优惠利率。某银行对于已经购买该行一定金额理财产品的高端优质客户，可给出 85 折利率优惠，但并未对外公开。”深圳某知名地产中介按揭部经理称。

虽然 85 折仍然遮遮掩掩，但申请 9 折优惠利率已难度不大。据了解，深圳地区一些规模较小或者房贷业务市场份额相对较小的银行已经推出 9 折优惠的首套房贷利率来争夺房贷市场份额，客户只需符合一定条件即可做出优惠申请。

我们银行普通客户通过申请，

可以获得 95 折优惠，对于被银行认定为优质楼盘的房贷还可获得 9 折优惠。”深圳某股份制银行客户经理称。

邮政储蓄银行的客户经理告诉记者，在该行申请首套房贷款，将根据申请人的就职单位、个人资产、户口、学历等方面情况，确定是否可获得 9 折优惠。

银行之所以愿意通过降价来换取业务增长，与今年以来房贷业务持续增长乏力不无关系。今年 2 月份住户中长期贷款仅增长 325 亿元，较去年同期的新增额下降了 70%。此前住户中长期贷款月增长曾达千亿元左右，而住户中长期贷款大多为个人住房按揭贷款。

春节过后房贷业务的骤然减少让银行始料未及。从过去“有按揭贷款需求缺贷款额度”迅速过渡至“有贷款额度但按揭贷款需求不足”的状态，甚至有银行担心房贷放不出去。

对于支持银行推出首套房按揭贷款利率优惠，央行此前已有表态，银行可采取差别化的信贷政策支持首套房贷款。央行副行长刘士余此前表示，鼓励银行在贷款基准利率和首套房贷款利率优惠下限之间，根据借款人的财务状况权衡定价。目前各家银行二套房贷款利率仍未松动，仍为基准利率基础上至少上浮 10%。

保监会规范非寿险业务准备金管理

证券时报记者 徐涛

保监会日前发布《保险公司非寿险业务准备金基础数据、评估与核算内部控制规范》，旨在督促公司加强准备金评估的内部控制，提高准备金计提的科学性、合理性与充足性，促进公司审慎经营、防范风险。

据介绍，《规范》对准备金评估全流程管理进行了梳理，对基础数据的整理与校验，精算模型、方法、假设、因子的选取，风险边际的计量，保费充足性测试与准备金回溯检验以及准备金结果信息披露等方面进行了详细规定。同时，《规范》还以提高

准备金基础数据质量和保护保险消费者利益为目标，对财险公司理赔关键节点进行了规定。

有关专家介绍，准备金是保险公司为保证如约履行未来赔偿责任而提取的与其承担保险责任相对应的资金准备。科学、合理并充足提取准备金是公司防范风险、审慎经营与科学管理的基础。但由于准备金评估的复杂性，部分公司存在准备金提取不充分、提取过程不规范的情况，给保险行业稳健经营、抵御风险造成了隐患。因此，《规范》对准备金内控管理中基础数据、评估和核算等关键环节提出了明确的要求，督促公司建立和完善准备金内部控制机制。

渣打中国称警方调查不涉及公司本身

渣打银行（中国）日前回复证券时报记者采访时表示，目前中国警方的调查不涉及渣打公司。

市场近日传出消息，称在渣打上海新天地支行工作的私人银行业务顾问吴姓女士，因涉嫌窝藏包庇罪，现羁押在江苏省江阴市看守所，主要原因或与江阴市某银行支行一位主管潜逃有部分关联。该潜逃主管为吴姓女士的亲属。

渣打中国对此回应，因这是警方正在调查的案件，我们目前无法就此事进行评论。可以确认的是，目前警方的调查不涉及渣打公司。”

虽然渣打明确了调查不涉及公司，但对于是否有员工被警方拘捕，

渣打银行有关人士予以默认。

此外，对于渣打中国员工被拘捕一事，江阴市公安局表示，虽然羁押在江阴市看守所，但案件主要由江苏省无锡市公安局负责，江阴市公安局对此事尚无具体了解。截至记者发稿时，记者尚未联系到无锡市公安局相关部门负责人。

江苏省银监局工作人员则称，已听到吴姓女士被捕的消息，但目前还不能透露具体细节。

截至目前，包括汇丰、花旗、渣打、东亚等有一定规模的外资银行都已成立了私人银行部门。而中资银行方面，在学习外资银行经验的前提下，国内已有 14 家中资银行涉足私人银行业务，而且在最近几年进行大规模投入。（赵继寅）

浦发银行连续第7年发布企业社会责任报告

浦发银行日前发布了《2011 年企业社会责任报告》，这是该行连续第 7 年发布报告。会计师事务所普华永道对此进行了独立鉴证。

该报告从经济、社会和环境三方面展现 2011 年该行在企业社会责任工作领域的成效。

其中，2010 至 2011 年度，浦发银行客户满意度约为 85%，对外捐赠 937.89 余万元。在打造中国金融业“低碳银行”方面，该行 2011 年度加大了对提高能效、可再生能源、环境保护、资源综合利用等节能环保产业的授信支持力度。至 2011 年末，该行牵头组织开展的创新型绿色信贷业务及发行中期票据金额超过 110 亿元，节能环保行业贷款余额为 255.16 亿元。（赵继寅）

国寿太平换帅 四大险企升格副部级

证券时报记者 孙玉

中国人寿保险集团、中国人民保险集团、中国太平洋保险集团和中国出口信用保险公司四大国有保险公司正式升格为副部级单位。与此同时，中国人寿保险集团、中国太平洋保险集团的一把手人选也已敲定，此前任保监会副主席的杨明生将出任中国人寿保险集团董事长一职，此前任交通银行副行长的王滨将出任中国太平洋保险集团董事长。业内认为，此番任命将给这两家保险公司的未来发展吹来“新鲜之气”。

知情人士日前向证券时报记者表示，此番任命已经基本确定，只待宣布。”据悉，杨明生和王滨的任命均已经通过中组部的考核，且目前已经是副部级别，因此分别调

任中国人寿保险集团和中国太平洋保险集团董事长一职，亦顺理成章，不日将正式赴任。

早在去年底，上述四家保险集团公司人事权已转交至中组部。近日，有保险集团公司内部获悉，中组部部长李源潮在 3 月 16 日正式宣布了此项决定，表明四大国有保险公司新班子的调整及组成人员的重新排位已经完成。

至于原中国人寿保险集团一把手袁立，以及原中国太平洋保险集团董事长林帆的去留，由于均未能通过中组部考核，因而不能担任一把手之职，或另有任用。据称，中国太平洋保险集团董事长林帆或有望转任中国人保集团监事长。但迄今，另外两家国有保险公司——中国人民保险集团、中国出口信用保险公司的一把手，目前尚

无变化。

从履新人选的任命来看，杨明生与王滨均具备丰富的银行领域的资源。其中，杨明生自 1980 年起进入中国农业银行工作，历任农行沈阳市分行副行长，农行工业信贷部主任，农行天津市分行行长，农行党委副书记、副行长等职，2003 年 9 月，任农行党委书记、行长。2007 年 7 月调任中国保监会副主席。杨明生执掌帅印，被认为将会利用其在银行领域的优势，帮助国寿走出困境。

而曾任交通银行副行长的王滨则历任人民银行办公厅秘书处正处级秘书及处长，中国农业发展银行筹备组办公室负责人、办公室副主任及主任、江西分行副行长及行长，交通银行北京分行副行长，从 2005 年 5 月起任交通银行副行长一职。

农行品牌价值升至全球银行业第18位

近日，英国《银行家》杂志发布 2012 年全球银行品牌 500 强排行榜，农业银行以 99.29 亿美元的品牌价值，位居全球第 18 位，排名较 2011 年提升了 5 位。全球银行品牌

500 强排行榜”是英国《银行家》杂志每年联合英国著名独立品牌研究企业 Brand Finance 共同打造，通过分析银行财务数据、市场影响力和品牌折现率等因素，测算各银行的品牌价值。（贾壮）

致歉声明

3月20日，本报A6版“国元证券送出分红大礼包”一文，将该公司2011年度利润分配预案“每10股派发现金1元（含税）”误写成“每10股送3股转增7股派10元现金”，属事实差错，在此更正并向国元证券和读者致歉！