

证监会公示
第十届发审委委员候选人名单

□本报记者 申屠青南 北京报道

中国证监会昨日公示第十届发行审核委员会委员候选人名单。新一届发审委除证监会、发改委、国资委共5名委员续聘外,会外专职委员、高校、基金公司等20名委员均更换,更换比例为80%。

本次发审委换届的会外候选人名单中,来自会计师事务所的有24人;丁景东、王仁平、刘四兵、祁卫红、吴卫军、张云龙、张克东、张炳辉、李莉、李文智、杨雄、杨宏斌、杨贵鹏、孟荣芳、柏凌菁、唐洪广、徐克美、高原、曹国强、谢青、谢峰、雷小玲、蔡碧鹤、谭红旭;来自律师事务所14人;王晓东、刘艳、朱林海、江浩雄、何贤波、张韶华、崔利民、陈建宏、姜瑞明、姜爱东、贺宝银、徐军、崔利国、黄伟民;资产评估机构3人;刘登清、吕发钦、肖明;对外经济贸易大学2人;吴军、张新民;基金管理公司3人;张晖、易阳方、韩浩。如对上述公示的发审委委员候选人有异议,可在4月7日17:00前向证监会发行监管部提出。

另据统计,第九届发审委共召开发审委员会192次,审核公司共361家次,通过审核的公司共314家,通过率为87.22%,未通过审核的公司共46家,否决率为12.78%。发审委会议召开次数、审核企业家数分别比上届委员同期增加71次会议和143家企业,分别增长了58.68%和65.60%。第九届专职委员平均每人参会92次,审核企业申请文件120家。第九届发审委高度重视对大型公司的审核工作,这些大型企业上市后,使我国直接融资规模扩大,直接融资比重明显提高,资本市场与国民经济的整体关联度进一步增强。第九届发审委还完成了中国铝业、中国船舶、上海港等大型公司通过重组并购后整体上市的审核工作,从增量和存量两个方面提高了上市公司的质量。

一季度
银行发行理财产品近千只

资本市场波动并未降低银行理财产品发行“热度”。今年一季度,银行已发行各种理财产品921只。业内人士指出,银行理财产品蕴涵的风险同样不容忽视。

近年来,随着股市的活跃,银行理财产品呈现了爆炸性增长。继2006年翻一番后,2007年银行累计发行人民币理财产品1302只、外币理财产品1760只。今年以来银行理财产品推出势头不减,仅一季度就发行了921只。

这些理财产品最低认购金额高至500万元,低则50元,而单只理财产品募资金额最高达300亿元。这些银行理财产品中,预计收益率上限最高的达50%。如招商银行推出的2008年“金葵花”增强基金优选系列之“金选双赢”理财计划等,2年预期收益率上限达50%。(赵彤刚)

招行在沪成立私人银行中心

招商银行私人银行中心(上海)日前宣布成立,在上海地区为拥有1000万元金融资产以上的高端客户提供私人银行服务。这是招商银行继深圳、北京后设立的第三家私人银行中心。

业内人士指出,近期中资银行密集宣布成立私人银行显示出各中资银行高度重视面向高端客户的零售业务。A股市场两年牛市行情为银行“输送”了不少高端客户。招商银行零售银行部总经理刘建军介绍,目前招行已有6000多户人民币资产在1000万元以上的客户,而上海的私人银行业务将占到全国的三分之一以上。

招行在全球公开招募的证券、基金、保险等行业的资深专家,为私人银行高级经理们提供了国际化的眼界、经验和专业支持。招行将为私人银行客户提供基金、股权、债券、外汇、保险等多品种投资组合建议,并在法律、税务、会计等方面给予专业意见。(高改芳)

中再集团设立伦敦代表处

正在筹划整体上市的中国再保险(集团)股份有限公司近日在伦敦金融城设立伦敦代表处。中再集团董事长刘京生在揭牌仪式上表示,再保险具有在全球范围内分散保险经营风险的专业特征。作为中国再保险市场的主导者、亚洲再保险市场的主要参与者和国际再保险市场的后起之秀,中再集团未来中长期发展战略目标是“立足中国,引领亚洲,辐射全球”。除此次将子公司驻伦敦代表处升格为集团驻伦敦代表处外,中再集团最近将在香港设立代表处,旨在与各大国际保险公司、再保险公司、保险经纪公司建立广泛联系与合作,积极推进“集团化、专业化、多元化、国际化”发展战略,积极拓展海外保险和再保险业务。(张泰欣)

上海中财期货落子杭州

上海中财期货经纪有限公司杭州营业部日前开业。该营业部专业从事商品期货经纪及金融期货经纪业务,将依托上海中财期货总部研发中心优势,为投资机构和个人提供期货市场信息、交易软件培训、投资咨询服务、现货套期保值及套利方案设计等服务。

上海中财期货经纪有限公司由拥有20亿元资产的中财招商投资集团控股,是上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所全权会员单位,是中国金融期货交易所交易会员。(高晓娟)

保监会公布《保险公司股权管理办法(送审稿)》

严禁用银行贷款向保险公司投资

除保监会批准外,单个投资人持股比例不得超过20%

□本报记者 石朝格 北京报道

中国保监会昨日公布《保险公司股权管理办法(送审稿)》,对投资入股、股权变更和质押、材料申报等做出具体规定。其中,除保监会批准的金融机构外,单个投资人(包括关联方)投资保险公司的,持有的股份不得超过

同一保险公司总股本的20%。投资人向保险公司入股资金应当为自有资金,禁止投资人用银行贷款及其他形式的非自有资金向保险公司投资。

送审稿明确,保险公司投资人应当用货币出资,禁止用实物、知识产权、土地使用权等非货币财产作价出资;禁止投资人以投资保险公

司的方式从事掩饰、隐瞒违法犯罪所得及其收益的来源和性质的洗钱活动;禁止投资人为其他机构和个人代持保险公司股权。

境内企业法人向保险公司投资入股的应符合以下条件:成立3年以上,财务状况良好稳定,且有盈利;具有持续出资能力;具有良好的信

用记录与纳税记录;投资人为金融机构的,应当符合相应金融监管部门的资本充足性监管要求等。境外金融机构向保险公司投资入股的,应当满足的条件是:最近1年年末总资产不少于20亿美元;最近3个会计年度连续盈利;国际评级机构最近3年对其长期信用评级为A级以上等。

针对股权变更和质押,送审稿规定保险公司变更注册资本、变更出资人或者持有公司股权10%以上的股东,应当经中国保监会批准。而投资人通过证券交易所的证券交易持有上市保险公司已发行的股份达到5%时,应当在该事实发生之日起3日内,向中国保监会书面报告。

经营人民币零售业务一周年

本地注册外资法人银行业绩强劲增长

□本报记者 高改芳 上海报道

到4月2日,汇丰、东亚、渣打等第一批本地注册外资法人银行正式经营人民币零售业务已经一周年。上述银行日前公布的业绩报告显示,内地业务对其利润的贡献度都在20%以上。汇丰中国在宣布开业一周年利润强劲增长的同时,推出了私人银行业务。

业务显著增长

汇丰中国行长兼行政总裁翁富泽介绍,2007年汇丰中国业绩大幅增长。营运收益增长44.2%,达到4.51亿美元;税前利润增长28.7%,达到1.65亿美元。

汇丰中国的存贷款也快速增加,其中存款增长55.7%,贷款增长31.1%,存款增长远大于贷款。目前,汇丰中国已经达到75%的存贷比,比法规要求本地注册法人银行达到这一存贷比所给予的宽限期提前了4年。汇丰认为,这主要是因为随着人民币业务网点的扩展而吸收了大量存款,同时,汇丰中国继续在控制贷款增长方面采取审慎的措施,以配合政府控制银行信贷的努力。

谈及汇丰中国私人银行业务,汇丰私人银行亚洲区副行政总裁忻依文介绍,在中国内地,汇丰私人银行的目标客户是拥有1000万美元以上净资产、其中可投资资产达到300万美元的群体。很多在中国内地的目标客户都是相对年轻的企业家,风险偏好高,处于财富创造的初始阶段。目前,汇丰在中国内地的私人银行团队,有9位客户经理,计划在今年底之前增加至18位。

东亚银行执行董事兼行长余学强介绍,东亚银行2007年实现净利润41.44亿港元,增长20.6%。其中内地业务贡献最

加快推进征信立法

央行将推动《信贷征信管理条例》尽快出台

□本报记者 任晓 北京报道

中国人民银行副行长苏宁日前指出,2008年央行将加快推进征信法制建设和标准化建设,推动《信贷征信管理条例》尽快出台。

苏宁是在2008年中国人民银行征信工作会议上做上述表述的。他说,要依托中小企业信用档案的建立,提高中小企业的信用意识,建立健全中小企业财务管理制度,提高中小企业的透明度,促进建立中小企业和商业银行之间的长期信



大,按香港国际会计准则,去年的盈利增长73%,折合926亿港元,贡献度为22.34%。

2007年,东亚中国企业及个人人民币存款业务均有大幅增长,并推出了9个系列计68款投资理财产品,其中代客境外理财(“QDII”)业务和人民币主题投资理财业务蓬勃开展。

渣打中国个人银行总裁叶杨诗明介绍,2007年渣打中国的个人银行业务收入,在中国内地,汇丰私人银行的目标客户是拥有1000万美元以上净资产、其中可投资资产达到300万美元的群体。很多在中国内地的目标客户都是相对年轻的企业家,风险偏好高,处于财富创造的初始阶段。目前,汇丰在中国内地的私人银行团队,有9位客户经理,计划在今年底之前增加至18位。

东亚银行执行董事兼行长余学强介绍,东亚银行2007年实现净利润41.44亿港元,增长20.6%。其中内地业务贡献最

将进一步扩张网点

在谈到2008年发展规划时,上述几家银行不约而同地提出将进一步扩张网点。一年前,汇丰中国仅在14个城市有35个网点,而目前汇丰中国在17个城市有66个网点,增幅超过80%。2007年3月

用合作关系,改善中小企业信用环境。进一步加强农村信用体系建设,改善农村信用环境和融资环境。

数据显示,截至2007年底,依托全国统一的企业和个人征信系统,央行共为110多万户从未获得银行贷款支持的中小企业建立了信用档案,引导商业银行查询该档案信息31万次,其中已有4万户企业取得银行授信意向,1.3万户企业取得银行贷款,贷款金额累计1300多亿元。

2007年中国人民银行各分支机构加快了农村信用体系建设。到2007年底,全

国已建立农户信用档案7400多万户,评定信用农户5000多万户,金融机构对已建立信用档案的3900多万农户累计发放贷款9773亿元,贷款余额4865亿元。

截至2007年底,企业征信系统收录的企业及其他组织数量已经达到1331万家,比全国联网运行初期增加116万家;个人征信系统收录的自然人数已近6亿人,与全国联网运行初期相比增加3600万人。央行表示,将加大非银行信息采集力度,增强征信机构为社会各

户交易结算资金第三方存管协议的投资者,我公司将暂停其资金“证券方转银行”、撤销指定及转托管的业务权限,直至投资者签署第三方存管协议后予以恢复。

不合格账户规范工作是根据中国证监会的有关规定进行的,目的是为了更好的保护投资者权益。请剩余不合格账户持有人在上述期限内尽快到我公司各营业网点柜台办理相关规范手续。因客户未及时办理不合格账户规范的相关手续而引起的一切后果均由客户自行承担,由此带来的不便请您理解并予以支持、配合。我公司将一如既往地竭诚为您服务,保证您的合法权益。

有关客户账户状态及账户规范的详情可通过厦门证券鼓网 www.xmzq.cn 或以下咨询电话查询:
总部咨询电话:0592-5163588
厦门东明路营业部:0592-5074446
厦门湖滨西路营业部:0592-2397919
厦门莲前西路营业部:0592-5163585
厦门集美服务部:0592-6680730
厦门财富管理中心:0592-5163688
上海陆家浜路营业部:021-63787877/63139032
成都星辉中路营业部:028-83399920/83377582
北京远大路营业部:010-88596946/88596862

厦门证券有限公司
二〇〇八年四月一日

上海证券交易所投资者教育专栏

权证投资要注意控制风险

□广发证券产品创新部

近期A股市场投资气氛持续低迷,权证市场也是风高浪急,时而出现令人始料不及的行情。如3月26日,南航JTP1被炒至飞涨58%,而3月27日,认购权证在盘中正股普跌的情况下一度几乎全线飘红,不少在A股市场遭遇101挫败的投资者也对权证跃跃欲试。但是,权证的投资风险始终不容小觑,投资者在看到权证有机会获得可观回报的同时,也应对其蕴含的风险进行充分的认识和了解。简单归纳起来,权证投资的主要风险有如下三大类:

一是杠杆效应风险。权证是一种杠杆投资工具,可以放大正股的涨跌幅。投资者投资于权证,有机会获得比投资正股更大的收益,但一旦判断失误,也有可能在短时间内蒙受较大的损失。在近期A股深幅调整行情中,较多认购权证下跌的幅度就远较正股大。

二是时间风险。与其它有价证券不同,权证有一定的存续期限,且其时间价值会随着时间的消逝而递减,尤其是价外权证临近到期时价值流失得更快,风险巨大,没有行权的权证到期以后,将成为一张废纸。比如已经退场的价外认沽权证五粮YGP1最后阶段稳步向零回归,最后以0.004元结束交易。因此,参与权证时,应该明了权证的剩余期限,警惕时间价值流失对权证价格的影响。

最后,尤其值得投资者注意的是权证的价格波动风险。权证自身的理论杠杆无疑是可放大正股的涨跌幅度,但是,国内市场权证价格也明显受供求关系影响,因此权证的价格波动可能并非

我国银行业人士指出
海外并购需切实防范风险

□本报记者 王光平

在日前召开的“中国发展高层论坛2008”上,业内人士指出,我国金融业实施国际化经营战略是必然趋势,但在“走出去”的过程中要注意规避和防范风险。

海外并购将增多

中国工商银行董事长姜建清指出,在经济全球化迅猛发展的今天,国际化战略已经成为金融全球化发展的迫切要求。“中国的一些大型银行都在加紧国际化的布局。”姜建清说,大型银行完成财务重组、引进战略投资者并成功上市后,体制、机制在逐步改善,经济实力逐步得到加强,国际化经营成为必然趋势。“海外并购将是中国的银行在未来几十年中最经常使用的词汇和面临的挑战。”他指出,中国银行业国际化的驱动力,主要是服务与客户的国际化、寻找新的业务增长点、分散风险、战略转型的需要等。

中国建设银行董事长郭树清也指出,中国经济经过30年高速增长积累了很多的金融资产。“我们至少有官方

和民间2万多亿美元的外汇资产,可是在海外投资形成的固定资产大概到去年底也就1000亿美元,这显然是不成比例的。”

想清楚再并购

姜建清指出,银行业在国际化过程中面对很多挑战:次贷危机说明金融风险的复杂性、凸显性和传播性,现在危机还在进一步演变和蔓延,市场的底部难以估计。“在国际并购中,对国际市场环境的估计非常重要。”

姜建清认为,要规避跨国购并中的风险,首先要确定购并的时机和定价,要有明确的发展目标和发展战略。他指出,商业银行不是专属财务投资的机构,一定要考虑购并战略,不是便宜货就买。“中国的商业银行走向海外还刚刚起步,对我们来说,是一个挑战,更是一个机遇。我们会非常冷静的来判断形势,把国际化的战略贯彻和推进下去。”

郭树清认为,进行海外并购最重要的要看是否符合主营业务发展的需要,能否带来核心竞争力提升和为消费者增加福利,而不是为了贪图规模扩大、制造市场影响。