信贷“飞车”能否继续狂飙

□本报记者 任晓 张泰欣 张朝晖

牛年的忙碌似乎从一开始就没有减缓过。在江苏一家银行从事票据融资业务的小李明显地感受到了这一点。

2月以来,审核单据、发放贴现款项、跟踪资金流向、实地考察企业……这些往年看似寻常的业务,在今年仿佛像上了发条的闹钟,一直催着小李没有一丁点停歇。

与小李有同样感受的基层信贷员不在少数,在他们忙碌的身影背后,累积的是一个个信贷天文数字:去年10月,608亿元;今年1月,6200多亿元;2月,4870亿元——新增票据融资规模数月间爆炸式增长。1月,1.62万亿;2月,1.07万亿——新增信贷在今年一季度狂飙突进。

票据融资“异军突起” 中小银行“身先士卒”

小李暗自庆幸自己多了一个心眼:在实施从紧货币政策的去年上半年,他婉拒了多个客户的资金申请,如今这些被他压在办公桌下的融资单证成了他工作的重点。

目前,中国人民银行票据融资统计数据反映的是金融机构通过贴现或买断式转贴方式获得票据的票面金额。今年一二月份,新增票据融资的总量突破1.1万亿元,占新增贷款的比重接近一半。票据融资这个之前并不被社会大众普遍关注的现象,一夜之间成为闪光灯下的焦点。

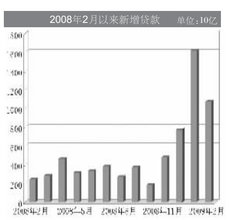
“票据融资的大幅增长,是积累的大量票据在这段时间集中释放。当企业无法从银行得到贷款资金的时候,企业就用票据来进行货物的结算,票据成为一种具有支付功能的‘准货币’”。建行研究部总经理邪世坤如是认为。

但“银行不太愿意开出承兑汇票,因为赚得少,开一张票收0.05%的手续费,而且量小的,一般几十万的票据贴现都不太愿意做。票据融资量大,极有可能是各家银行转贴现的比较多。”一家商业银行公司业务部的人士表示。

由于银行对企业资金运用的监控要耗费不少成本,再加之目前票据贴现率的走高,不少银行对票据直贴兴趣不高,但都普遍接受同业票据贴现,尤其是大银行开出的承兑汇票。

某银行人士表示,如果一些企业到该银行进行票据融资,有的基层信贷员会介绍企业先到另外一家银行进行贴现,对于银行已经贴现过的票据,这家银行再进行转贴现,这样可以减少相应的人力物力,并获取无风险套利的好处。一些银行在对承兑汇票贴现的时候,对企业进行“捆绑性”销售,比如采取综合性销售、综合性业务拓展或者金融服务的计划等等。有些银行则要求企业在该银行开户、发卡、购买理财产品,然后才提供票据融资服务。

而“票据套利说”一度是解释票据融资激增的流行观点。即在票据贴现利率低于同期限存款利率、二者利差扩大到一定幅度的情况下,客户通过开半年定期存单,以存单进行质押办理银行承兑汇票,再向银行申请贴现,借机赚取利差。但这个推理显然忽略了开票本身需要审核真实贸易单据、开票人和贴现人之间的共谋、监管风险等交易成本因素。由此可能高估了实际可能得到的收益。而在2月份票据贴现利率回升至1.8%-1.9%,监管部门加大检查力度等情况下,票据融资对企业来说基本无利可图。



制表/本报记者 张朝晖

从今年前两个月的数据看,股份制银行的票据融资量占到银行整体票据融资规模的60%以上。2月,光大、兴业、民生、中信四家股份制银行的票据融资规模,占到除工、中、建三大行外金融机构票据融资总额的80%以上。

华夏银行某分行负责人介绍,这主要跟中小银行的业务规模有关。大银行有着较好的渠道和政府资源,在资金投放上可以做到有的放矢,而地方上的中小银行,一方面抢不到大项目,另一方面不愿给风险高的中小企业放贷,因此只能在银行内部或企业间更多地从事票据融资业务。该人士说,从当地的业务看,进行票据融资的企业并没有明显的行业倾向,在凭证和增值税发票上,大多数企业都以设备更新、生产开工以及短期建设等为由。

一位建行人士则表示,由于业务结构的原因,建行新增贷款中的票据融资占比一二月合计只有14%左右,比同业平均水平低了20多个百分点,其中2月份票据贴现占新增贷款比重更低,只有5%左右。

邪世坤认为,票据融资规模根据不同银行的具体情况而定,一般来说,流动资金占比较高的银行和资产规模较大的银行票据融资就多一些。从银行角度来说,银行不希望票据融资太多,还是希望真实性的信贷投放。

当然,不同的银行所遇到的信贷需求和压力不同,也就决定了票据融资规模的差异。“比如,有些银行项目储备较多,前期工作做得更好,所以贷款项目落实情况就较好,面对大的市场需求时,就能落实信贷需求(非贴现需求)。”邪世坤说。

流向 投放结构失衡痼疾犹存

天量信贷资金是否全部流向实体经济了呢?在基层工作多年的小李坦言,银行在资金用途监管上有很大的难度。

各方面迹象显示,信贷资金主要流向了大企业、政府投资项目。从1月份的5229亿元中长期贷款来看,其主要投向铁路、公路、机场等“铁公鸡”项目,投向中小企业的贷款并不多。

工行报告披露,1月份该行各项贷款新增加1171亿元,其中项目贷款增加693亿元,主要支持了电网、铁路、核电、公路等领域的国家重点项目建设。

江苏各家银行加大了对有明确政府或国企背景支持的基础设施、交通运输、能源电力和公用事业项目的投放力度,中长期贷款因此快速增长。在常州,2008年10月至2009年1月的新增贷款中,政府融资平台贷款高达64%;自去年11月以来,在中信银行南京分行累计发放的人民币对公一般性贷款中,基础设施建设贷款占34.6%。

与此不同的是,中小企业信贷饥渴仍然没有明显缓解。一些业内专家称,目前银行资金追求的更多是安全性,因此信贷投放分布不均的情况不会有太大的变化。如何平衡好为中小企业提供资金支持和控制银行风险的关系,考验着监管层的监管艺术。

银监会副主席王兆星3月18日在“全面提升中小企业金融服务水平会议”上表示,所有大中型银行要力争在一季度末,最迟不超过二季度,建立专门针对小企业贷款的专营性机构,5月份银监会要对这项工作进行专门调研和总结。

他认为,大银行拓展小企业信贷服务是有经济效益的。只要银行将信贷风险控制好,银行资产质量保持较高水平,大中型银行完全可以通过利率上浮来实现风险补偿。

但在某些大型商业银行高管看来,这种设立小企业信贷中心的“一刀切”做法并不合适,因为金融机构就应该实行差异化的金融服务,现在很多大银行都在积极争取优质的信贷项目,抢占地盘,必然无暇顾及小企业的信贷投放。对小企业的信贷支持,应该让大量的中小银行去做,他们拥有地域优势和信息优势,可以较好地控制信贷风险。

不过,农业银行、建设银行已经相继建立了小企业贷款的专营机构。

那么,信贷资金流进股市了吗?专家的回答是,肯定有这种情况,但难以监控,规模多大不好说。

上述在江苏某银行工作的小李认为,在出具票据之时,银行对购销合同、增值税发票等都进行了严格的审核,因此从最初情况看,这些资金需求是企业进行短期开工或重置生产工具的真实需求。不过,对一些经过多次贴现和背书的证单,银行在资金用途监管上有很大的难度。

银监会统计部副主任苗雨峰表示,银监会将加大对没有真实贸易背景的票据融资的监督检查力度,以保证银行的信贷资金投向国民经济最需要的地方。

苗雨峰指出,银监会在对贷款进行分析后认为,贷款基本正常。但目前贴现利率远低于贷款利率,甚至一度低于同期存款利率,可能引致套利,以及一些银行对没有真实的贸易背景、交易背景提供的票据融资。

邪世坤认为,如果企业有意在信贷资金进入股市的渠道上做出复杂的规避,那么银监会的调查可能无功而返。“点对点的流向是可以查的,但是如果企业在处理环节上过于复杂,规避的渠道不一而足,挂一漏万,银监会就不易查出来。”但他强调,监管机构发出的信贷资金严禁进入股市的信号很强烈。

“票据融资规模的激增是拉动今年以来信贷“飞车”超速前行的主要动力,而中小银行在票据融资中“身先士卒”,占了较大规模。未来银行体系的流动性依然充裕,银行放贷动力也依然强劲,银行间的信贷“乱战”也是暗流涌动,未来的信贷增长可能仍将保持较快速度,但信贷投放的结构失衡、银行不良资产可能激增、高信贷能否刺激实体经济回暖的担忧强化了对信贷风险监控的期望。监管部门不仅需要多管齐下,确保资金流向经济最需要的地方,也需要加快制度建设,推进利率市场化。”

制图/王建华

银行 信贷“乱战”暗流涌动

随着信贷需求在经济刺激计划发酵作用下而逐步回暖,银行间争夺优质客户的信贷“乱战”暗流涌动。

“今年不好干啊。”一家大型商行的某信贷员诉苦说,“中小企业不敢给贷款,大型企业又抢得厉害,而且很多大企业自有资金充足,根本不需要贷款。”使富有的更富有,使贫穷的更贫穷。在贷款利率水平方面,马太效应同样适用于大型企业和中小企业。

根据央行规定,金融机构(除城乡信用社)的贷款利率原则上不设定上限,贷款利率的下限为基准利率下浮10%。在贷款利率的具体执行上,多家商业银行人士表示,在经济下行、信用风险上升的阶段,金融机构的信贷行为向低风险领域收缩。为争夺无风险的财政项目,金融机构不得不以最优惠的利率谋求进入。而承建这些财政支持项目的企业大多为央企、大型国企。

“即使在去年资金最紧张的时候,我们对大型央企贷款仍然实行下浮10%的优惠政策。”中信银行人士表示。

根据中国人民银行数据计算,在去年第四季度经济下滑明显的情况下,商业银行信贷中执行基准利率下浮10%的信贷占比不仅未下降,反倒还持续攀升到了历史区间的上端。

在目前银行资金较为充裕的情况下,一些中小银行为拉客户也不惜对贷款利率进行下浮,甚至突破了10%的下浮底限。上海一家商业银行人士介绍,对于一些大企业和政府鼓励的项目,该行执行利率下浮15%-10%左右的政策,以吸引这些客户。除了利率上的优惠,该行还对这些贷款企业的财务需求、投资安排等提供一些附加的增值服务。不过,对于一些环保科技企业、外贸小企业,很多银行还是避而远之,贷款分布不均的现象依然严重。

与大企业相比,中小企业的贷款利率执行基准利率上浮的情况较多。

一家大型国有商业银行北京某支行人士说,该支行所在区域内无大客户,他们的客户基本上都是中小企业。“我们要求贷款必须有抵押,不接受担保贷款形式。”该人士介绍,具体执行的贷款利率要根据分行政策而定,在具体操作中依据该行淘算的模版,包括该企业在该行的日均存款、中间业务收入贡献水平、信用等级、授信额度等得出综合值。

“通常贷款利率较基准利率上浮15%-20%,这部分贷款在所有贷款中比重超过50%。”该人士表示,“这些企业也能接受这个利率上浮比例,因为它们的利润率不只这么一点点。农村信用社的贷款上浮利率更高,达到了30%-40%。”

广东中山一家担保公司人士说,该公司客户都是中小企业。“目前通过我们公司做的企业贷款利率大部分是上浮10%,有的能做到基准利率。据我了解,广东省中小企业担保贷款情况大部分都是这样。”但企业要获得执行基准利率的贷款有一些附加条件,比如企业在银行的业务结算量达到一定水平,在银行购买理财产品等。

该人士介绍,目前公司与中、工、建三大行都有合作,而股份制商业银行由于机制更加灵活,一般都接受担保贷款。“中小企业面临的最大困难是能否获得资金,而不是融资成本。”

兴业银行资金营运中心首席经济学家鲁政委表示,去年四季度,在基准利率基础上浮100%以上信贷的占比,出现明显攀升。这显示了在信用预期风险上升的阶段,金融机构需要利差足够覆盖风险。

“但是,对于高风险项目,不管利率再高,银行也不愿意贷款。”银行人士表示。

风险 高信贷能否保增长

尽管银行严控风险,但信贷的天量扩张仍引起人们对未来风险的广泛担忧。

经济学家沈明高认为,如果政策坚持短期投资拉动取向,则金融部门的信用风险将持续上升。还有经济学家警告说,在经济下滑时,作为微观主体的企业出于修复资产负债表的考虑,更多地追求负债最小化而非利润最大化。因此,优质企业倾向于压缩投资不贷款,而信贷需求大的企业不乏是问题企业。这部分企业将贷款用来偿还债务而非投资。

一些分析人士认为,我国商业银行的不良资产率2008年继续下降,其中一个原因可能是数据的滞后性,许多集中于年初发放的贷款是否违约预计在2009年一季度才开始体现出来。而从已披露年报的几家大型国有股份制银行来看,四季度不良贷款余额出现了一定程度的上升。所有问题的关键是,天量信贷能否促使中国经济平稳较快发展。

未来 信贷“飞车”继续疾驰?

前期信贷大幅放量、银行力避高风险项目,那么,信贷“飞车”还能继续疾驰吗?

今年2月以来,票据贴现率的走高以及监管层对风险的重视,一些商业银行已开始主动削减票据融资规模,同时对相关资金的运用和前期的审核加强了监控。

光大银行某人士介绍,经过两个多月的非正常增长,目前该行已经强制削减票据融资的规模。截至3月16日,该行票据融资规模总量余额为790亿元,比15日减少了36亿元。目前,光大银行日均票据业务缩减量为30亿-50亿元,到3月底,该行票据融资的规模预计将会减少到年初的460亿元规模。

但从银行方面分析,今年扩大信贷投放量似乎成为保利润的唯一选择,银行的放贷动力和压力均较大。

邪世坤认为,银行业绩增长将面临两方面压力:一方面,银行不良贷款可能增加,银行需要更多的拨备和财务资源用于核销;另一方面,5次降息使得银行利差明显收窄,中间业务收入的增长也不乐观。邪世坤预计,银行理财产品和一些手续费收入将大幅下降;这将拖累银行利润。

“如果信贷不能有效并且很好地增长,不能通过‘量’的放大来扩大贷款的收益,将对银行盈利造成很大的压力。”邪世坤说。

而充裕的资金面显示,银行暂无缺乏可贷资金之虞。

从资金面来看,截至3月30日,今年1季度公开操作投放资金17045亿元,回笼量15150万亿元,净投放货币1895万亿元。2-4季度,公开市场到期资金量分别为15010万亿元、6375万亿元、2050万亿元,总体而言银行间资金十分充裕。不过,公开市场上资金分布不均衡的特征非常显著。目前显现的情况是,二季度流动性将异常充裕,而从三季度开始,到期资金量出现大幅下降;12月份到期资金量为0.11月有150亿元资金到期,7月有505亿元资金到期。不过,二季度的过剩资金可通过央票发行和正回购操作转移至后两个季度。

此外,商业银行的超额准备金率仍然较高;银行存款准备金率也有很大的下调空间。

为达到早放贷、早受益的效果,各家银行从年初就开始了暗自较劲。此前,工、农、中、建发布的2009年新增贷款计划分别为5300亿元以上、4800亿元、5000亿元以上和6000亿元。如果按照政府部门最新公布的全年信贷增长5万亿以上的数字测算,今年四大行新增信贷的整体占比将大大超过50%。

从今年前两月的信贷增速看,很多银行的贷款增速高于平均水平。工行人士表示,由于年初贷款投放速度较快,工行上半年投放的贷款可能占到全年的2/3左右。前3个月,工行的新增贷款规模在4800亿左右。

建行的一位人士也表示,在经历了一二月份的快速增长后,3月份新增贷款的增速有所缓和,不过仍处高位。此前被市场认为是暂时疯狂的信贷飙升,很有可能在今年转为常态。

> 某商业银行人士表示,此前被市场认为是暂时疯狂的信贷飙升,很有可能在今年转为常态。

他介绍,目前,建行已经审批但还未放款的资金已达4000亿元。“今年信贷投放持续高增长基本成为定局,不过如何合理安排,控制节奏,有进有退,将在很大程度上考验银行的经营智慧。”该人士如是说。

工行人士介绍,今年工行对贷款的发放采取了逐月考核、逐月排查的方式。目前,还要根据地方需求,加大资金安排,加大银政合作,拉动经济发展。他介绍,银行放贷是一个动态持续的过程,目前工行贷款的占比结构中,短期贷款占有很大比例,随着期限的延长,工行将投放更多的资金,如果要完成工行全年的信贷指标,工行今年累收累放的贷款应在3.5万亿以上,因此,未来各家银行在贷款投放上还有更多的、更细的安排。

监管 加强监控 推进利率市场化

那么,如何严格控制票据融资虚增业绩、天量信贷所潜伏的风险呢?

针对票据融资虚增业绩的情况,一些银行人士认为,只有加强对市场利率改革、在统计上进行突破,才能改善目前中国特色的票据业务。

光大银行人士认为,利率体系的分隔使票据融资虚增业务的链条中,不同环节实行不同的利率标准,因此造成了企业的套利空间,或形成了银企共谋的基础,只有在推进利率市场化的过程中,使资金真正脱离“身份”之辨,才会在根本上遏制票据虚增业绩。如进一步加强市场建设和利率改革,加快利率市场化的进程,改变由于市场分割而产生的票据融资虚增业绩的价格基础。

华夏银行人士认为,票据融资从性质上看,更多的是一个资金业务而非传统意义的信贷业务,在国外通行的标准是单列单算而不像国内把票据也当作短期贷款的一种形式。

他建议,监管机构应从整体上把握商业银行人民币保证金存款、贷款以及表外票据资产的数量关系,从而更好地了解虚增的数量。此外,在完善货币供应量的统计方法上,除了对M0、M1、M2的统计,还应通过证券客户交易结算资金的第三方存管系统对M3进行监控分析。同时,应区别不同商业银行进行人民币保证金存款、贷款以及表外票据资产的相关性分析,建立监测指标。

在监管方面,业内人士建议,可以联合各家银行进行合规检查,重点是对票据签发的合同、发票等文件以及出票企业的关联性进行检查,对涉及到的票据中介结构更是要重点关注。应探索建设真实贸易背景核心要件的管理信息系统,与企业以及商业银行之间联网联通,以此为基础进行合规检查。

此外,建立健全各项制度,去除对商业银行按规模设类施的做法,建立科学的评价体系;对银行和企业共谋虚增业绩行为制定明确的惩罚措施,并坚决执行。

信诚寿 信诚人寿保险有限公司
数字西藏 和谐家园

信诚人寿保险有限公司
投资连结保险投资单位价格公告

账户类别	单位价格	账户设立日
优选全债投资账户(原债券投资账户)	13.51360	2001年5月15日
稳健配置投资账户(原增值投资账户)	14.71013	2001年5月15日
成长先锋投资账户(原基金投资账户)	22.58458	2001年9月18日
现金增利投资账户(原稳健增长投资账户)	10.82714	2005年3月25日
积极成长投资账户	8.85877	2007年5月18日
策略成长投资账户	10.17973	2007年5月18日
平衡增长投资账户	9.35000	2007年5月18日

本次公告2009-64双融投资账户截止2009年4月8日投资单位价格,下一公告日2009年4月13日,信诚人寿将向监管机构报送此价格,每日在《中国证券报》发公开报公告,也将于我们网站,详情请查询信诚人寿全国服务电话:4008-838-838 或登陆公司网站:www.clic-prudential.com。信诚人寿诚诚把服务。

清華大學 香港中文大学
2009金融财务MBA课程招生

2000年,清华大学和香港中文大学合力在北京清华园创办金融财务MBA项目。2004年,金融财务MBA项目在清华大学也一的异地办学机构-清华大学深圳研究生院开设。中大与清华,实国家清与内地两家最具影响力的顶学院发挥等校的专长,已培养近1000名优秀的人才。
金融财务MBA为有年制在职课程,或将会给有效益香港中文大学工商管理硕士学位及清华大学研究生课程进修正证书。符合条件者,还可以同等学力申请清华大学经济学硕士学位。

招生说明会暨专题讲座(座位有限,敬请预约) 2009年深圳班第六届招生已开始接受报名,首批报名截止日期为4月25日。

时间	地点	主讲人	主题
2009年4月12日(14:00-16:30)	深圳威尼斯酒店1楼3号会议厅	何佳 香港中文大学教授,清华大学双聘教授,金融财务MBA项目主任	金融海啸对中国金融改革模式的再思考

咨询电话:86 755 26032690吴老师 26036876曹老师 26036122田老师 邮箱:finmba@sz.tsinghua.edu.cn
网址:www.sz.tsinghua.edu.cn/招生信息/2009年金融财务MBA 地址:深圳大学城清华大学深圳研究生院B座101室

资金外流趋势减弱 反弹体现积极信号

大盘指数在经历暴跌后于周四午后在银行股带领下大举反弹,两市大单资金净流出25.1亿,资金外流趋势较上一交易日减缓。周三,上证指数暴跌91.79点,从涨幅榜来看,两市虽然有近10只个股涨停,但涨跌个股数之比接近1:7,超过450只个股跌幅在5%以上。具体资金流向分析显示,当日两市大单资金净流出84.6亿,节后三个交易日,上证指数累计跌幅1.65%,两市大单资金累计净流出160.7亿。

其实在上证指数冲上2400点后,市场抛压便逐渐明显起来,从超赢资金流向来看,4月1日——8日两市大单资金流出呈递增趋势,具体资金流向为:4月1日净流入34.8亿,4月2日净流入10.7亿,4月3日净流出28.9亿,4月7日净流出51亿,4月8日净流出84.6亿。回顾上周五超赢数据,作为大单资金流向由净流入转为净流出的第一天,仅银行、农林渔牧、煤炭石油、房地产、保险板块大单资金净流入,除银行板块资金净流入11.9亿较为明显外,其余板块资金流入量均小于1.5亿。而有色金属、医药、电力、钢铁、工程建筑板块位居板块资金净流出排名前列,分别净流出:9.83亿、4.4亿、3.54亿、3.44亿、2.68亿。并且从本周超赢数据来看,此五板块净流出趋势,而本周三投指数,除计算机板块小幅流入0.47亿外,其余板块大单资金均为净流出,尤其是券商、有色金属、银行、钢铁等权重板块大单资金外流量巨大,对指数形成较大压力。

周四,板块全线飘红,保险、旅游酒店板块表现尤为强劲,涨幅分别为5.57%、4.58%,从资金流向来看,均延续出大单资金回流流象,同时这两个板块也是当天资金净流入最多的板块,分别净流入2.68亿及0.69亿。超赢数据显示,作为昨日反弹的中坚力量,银行板块大单资金净流入0.37亿。另外,电力设备、服装纺织、计算机板块也受到主力资金关注,大单资金小幅净流入。

从上证指数60分钟线来看,放量长阳是短期市场企稳的积极信号,并且超赢数据所表现出的大资金流向趋势减缓的事实,有理由让投资者乐观面对后市。

大智慧超赢投票池
网址:www.gw.com.cn

证券代码:002166 证券简称:莱茵生物 公告编号:2009-011

桂林莱茵生物科技股份有限公司
关于召开二〇〇八年度股东大会的补充通知

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

公司于2009年3月21日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网刊登了《关于召开二〇〇八年度股东大会的通知》,2009年4月9日,持有公司29.81%股份的股东泰本军先生向公司董事会提出在二〇〇八年度股东大会上增加《修改<公司章程>草案》之临时提案。应股东要求,公司董事会对《关于召开二〇〇八年度股东大会的通知》作补充通知如下:

1.在公司将于2009年4月21日召开的二〇〇八年度股东大会审议事项中增加《修改<公司章程>草案》之临时提案(详细内容见本补充通知公告当日公司刊登在巨潮资讯网的《修改<公司章程>草案》);

2.不能亲自出席本次会议的股东可以授权代理人出席,因增加临时提案授权委托书作相应修改,详见附件;

3.会议时间、地点、出席对象、股权登记日、登记方法不变。

特此公告。

桂林莱茵生物科技股份有限公司董事会
二〇〇九年四月十日

附:授权委托书

授 权 委 托 书

兹授权 先生(女士)代表本人(单位)出席桂林莱茵生物科技股份有限公司二〇〇八年度股东大会,并对以下议案行使表决权。

1.审议《公司2008年度董事会工作报告》;
(同意 ,反对 ,弃权)
2.审议《公司2008年监事会工作报告》;
(同意 ,反对 ,弃权)
3.审议《公司2008年度财务报告》;
(同意 ,反对 ,弃权)
4.审议《公司2008年年度报告全文及摘要》;
(同意 ,反对 ,弃权)
5.审议《公司2008年度利润分配议案》;
(同意 ,反对 ,弃权)
6.审议《董事会关于募集资金2008年度使用情况的专项报告》;
(同意 ,反对 ,弃权)
7.审议《关于续聘上海东华会计师事务所为2009年度审计机构的议案》;
(同意 ,反对 ,弃权)
8.审议《关于支付2008年度审计费用的议案》;
(同意 ,反对 ,弃权)
9.审议《关于2009年度向金融机构申请贷款的议案》
(同意 ,反对 ,弃权)
10.审议《修改<公司章程>草案》之临时提案。
(同意 ,反对 ,弃权)
委托人签名: 委托人身份证号码:
委托人股东账户: 委托人持股数量:
受托人签名: 受托人身份证号码:
授权委托书有效期限: 年 月 日至 年 月 日
委托日期:2009年 月 日

证券代码:600570 证券简称:恒生电子 编号:2009-006

恒生电子股份有限公司2008年年度股东大会决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

一、重要内容提示
1.本次会议没有否决或修改提案的情况;
2.本次会议没有新提案提交表决。
二、会议召开和出席情况
恒生电子股份有限公司2008年年度股东大会于2009年4月9日在公司15楼会议室召开,出席会议的股东和股东代理人共13名(家),代表公司股份98570707股,占公司总股本的33.19%。本次大会的召开符合《公司法》、《公司章程》的有关规定,会议由董事长彭政纲主持,公司董事、监事及高级管理人员列席了会议。
三、议案审议情况:
与会股东以记名投票表决的方式,审议通过了以下议案:
1.审议通过《公司2008年度报告及摘要》;
赞成:98570707股,占出席会议有表决权股份100%;放弃:0股,占出席会议有表决权股份0%;反对:0股,占出席会议有表决权股份0%。
2.审议通过《2008年度公司董事会工作报告》;
赞成:98570707股,占出席会议有表决权股份100%;放弃:0股,占出席会议有表决权股份0%;反对:0股,占出席会议有表决权股份0%。
3.审议通过《2008年度公司监事会工作报告》;
赞成:98570707股,占出席会议有表决权股份100%;放弃:0股,占出席会议有表决权股份0%;反对:0股,占出席会议有表决权股份0%。
4.审议通过《2008年度公司财务决算报告》;
赞成:98570707股,占出席会议有表决权股份100%;放弃:0股,占出席会议有表决权股份0%;反对:0股,占出席会议有表决权股份0%。
5.审议通过《2008年度公司利润分配方案》;
赞成:98570707股,占出席会议有表决权股份99.99%;放弃:100股,占出席会议有表决权股份0.01%;反对:0股,占出席会议有表决权股份0%;同意公司按以下顺序实施分配方案:
按2008年度实现净利润提取10%的法定盈余公积14,859,014.71元后,以2008年12月31日总股本297,024,000股为基数,向全体股东按每10股派发红股2.5股并派发现金股利1元(含税),共计派送红股74,256,000股及现金股利29,702,400.00元,剩余可分配利润部分结转至下一年度。
同意修改公司章程相关条款,并授权董事会办公室工作人员办理相关分红派息手续和工商手续。
6.审议通过《2008年度公司公积金转增股本议案》;
赞成:98570707股,占出席会议有表决权股份100%;放弃:0股,占出席会议有表决权股份0%;反对:0股,占出席会议有表决权股份0%;同意公司实施以下公积金转增股本方案:
公司截止2008年12月31日实际可供转增的资本公积余额为105,951,629.00元,现以2008年公司总股本297,024,000股为基数,向全体股东进行资本公积转增股本,按照每10股股本转增2.5股,总计转增股本74,256,000股。
同意修改公司章程相关条款,并授权董事会办公室工作人员办理相关转增股本手续和工商手续。
7.审议通过《关于修改(公司章程)的议案》;
同意修改公司章程关于利润分配的相关条款(具体见章程修正案,上海证券交易所网站www.sse.com.cn),并授权董事会办公室工作人员办理相关工商手续。本议案为特别决议议案,赞成:98570707股,占出席会议有表决权股份100%,赞成比例超过与会有表决权股东的2/3,反对:0股,占出席会议有表决权股份0%;弃权:0股,占出席会议有表决权股份0%。
8.审议通过《关于续聘浙江天健东方会计师事务所的议案》;
赞成:98570707股,占出席会议有表决权股份100%;放弃:0股,占出席会议有表决权股份0%;反对:0股,占出席会议有表决权股份0%。
四、律师证证情况
本次股东大会经浙江凯麦律师事务所甘为民律师见证,并出具了法律意见书,该律师认为公司本次股东大会的人员资格及本次股东大会的表决程序合法、有效。
五、备查文件
1.召开股东大会的通知公告
2.本次股东大会的决议
3.律师法律意见书
4.会议记录
特此公告

恒生电子股份有限公司董事会
二〇〇九年四月九日

CHAMC 中国华融资产管理公司博士后科研工作站
2009年面向海内外公开招收博士后研究人员公告

中国华融资产管理公司是经国务院批准设立的国有独资金融机构,注册资本金为100亿元人民币,主要任务是收购、管理和处置金融机构的不良资产,以最大限度保全资产,提高资产回收价值。目前,中国华融资产管理公司已全面完成政策性债权资产处置目标责任制任务,正积极拓展业务平台向商业化转型,发展方向是现代金融控股集团,现已组建华融金融租赁股份有限公司、融德资产管理公司和华融证券股份有限公司、华融国际信托有限责任公司和珠海横琴信东房地产实业开发公司。

中国华融资产管理公司博士后科研工作站是2001年经国家人事部批准成立的企业博士后科研工作站,截至2008年已招收了7批、共27名博士后研究人员。

◆本站可研究探索金融领域尤其是非银行金融领域重大理论和现实问题,服务金融资产管理公司的战略目标和发展需要,建设一流博士后科研工作站为办站方针。

◆本站聘请国内著名专家学者为博士后专家指导委员会成员,聘请国内重点大学和研究机构的学者、国家有关部委的专家以及公司内部的专家领导为指导老师。

◆本站提供必要的工作、生活条件,支持博士后研究人员开拓创新,鼓励博士后研究人员多出高质量成果。成绩突出、表现优秀的博士后研究人员出站后可录用为本公司员工。

2009年,本站继续与北京大学、中国人民大学、复旦大学、武汉大学、中国社会科学院等博士后流动站进行联合招收。现将有关事项公告如下:

一、报名条件

(一)具有良好的政治素质和道德修养水平,遵纪守法,无不良记录;

(二)近年来在国内外获得博士学位或将于2009年7月之前毕业的博士学位,身体健康,年龄原则上在40岁以下,有经济、金融、管理、保险、法律等专业背景;

(三)具有较强的独立科研能力和良好的敬业精神;

(四)有金融机构工作经验者优先;

(五)具备金院产在本站从事博士后研究工作的条件。

二、博士后研究项目课题和招收规模

1、金融资产定价问题研究
2、金融租赁公司经营模式研究
3、AMC资产管理业务创新研究
4、证券公司风险管理研究
5、信托公司的产品创新研究
6、房地产业务合作开发模式研究
7、我国股权投资基金发展模式研究

按项目课题招收,每人1题(申请时,每人可选报1-2题),招收规模不超过6人。

三、报名方式

(一)报名时间
自本公告发布之日起,至2009年5月20日止。

(二)报送材料
凡申请来我站做博士后项目研究工作的人员,请向本站提交下列申请材料(中英文均可):
1、《中国华融资产管理公司博士后报名表》(请在http://www.chamc.com.cn下载);
2、博士研究生毕业证书和博士学位证书复印件(或博士后论文答辩通过证明);
3、拟选项目研究计划(不少于3000字),主要包括研究内容框架、拟解决的关键问题、主要创新点、研究方法、预期研究成果、可能存在的风险及对策,以及其它需要说明的问题;
4、博士论文、两篇学术研究代表作;
5、两位本学科领域博士生导师的推荐信;
6、身份证复印件;
7、个人近期1寸免冠照片2张。
报名材料,恕不退还。
(三)笔试和面试
本站采取“严格考试,择优录取”的原则,公开、公平、公正地招收博士后研究人员。本站对报名材料进行初审,初审合格者将在北京参加笔试和面试。考试时间另行通知。

(四)报名联系
地 址:中国华融资产管理公司博士后科研工作站
管理办公室(北京市西城区白云路10号)
邮 编:100045
电 话:010-63409999转5052或5073
联 系 人:严女士、刘女士
电子邮箱:yanhongbo@chamc.com.cn
Liukehong@chamc.com.cn

四、咨询
欲进一步详细了解招收事宜,请登录中国华融资产管理公司网站http://www.chamc.com.cn)或电话咨询。