

■ 聚焦外资减持银行股

# 建行:与美国银行战略合作非常成功

◎ 本报记者 周鹏峰

建行再次就美国银行减持一事表态,并称与美国银行战略合作非常成功。

美国银行在去年两次增持建行股份后,7日将已过锁定期的56亿H股出售,市场因此颇为关注美国银行的投资行为,以及建行与美国银行的合作效果。8日,建设银行新闻发言人就此回答了记者的提问。

建行新闻发言人表示,美国银行就减持计划较早时候先知会建行和汇金公司,双方进行了较深入的讨论和交流。美国银行此举的主要原因是其自身财务遇到较大困难。建行认为,这不会影响美国银行作为建行第二大股东的地位,更不会影响双边的战略合作。

该发言人称,建设银行与美国银行的战略合作非常成功。建行在过去三年里专业化、精细化管理水平上了一个大台阶,其中与美国银行、淡马锡等战略伙伴的合作,发挥了很重要的作用。建行与美国银行累计设立合作项目130多个,涵盖零售业务、风险管理、IT等多个领域。例如零售网点转型,实施标准化、流程化、优质化的营销服务,得到了市场客户的高度认可。

美国银行去年两次增持建行H股,持股比例最终达到了19.13%。美国银行依照协议增持,符合商业原则和市场交易惯例。2005年协议

确定的定价方式,充分考虑了可能的多种收益与风险因素,三年多来的市场实践充分证明,当时确定的三段价格及交易结构非常合理。

对于是否为“贱卖”,建行表示,美银投资建行,既有获得账面高收益的时点,也有账面低收益甚至亏损的时点。如2008年10月27日,建行H股收于2.62港元,盘中一度降到2.5港元左右。如果美国银行在当日行权增持,行权价是2.8港元左右,按照市值计算就会亏损;如果美国银行在当时减持,把各种成本和风险计入,也得益不多。市场有其不以人的意志为转移的变化规律,不能只看高点,不看低点,只看上行周期,不看下行周期。以固定静止观点看待银行市值,不论是“贱卖”论还是“贵卖”说都难以立足。

该发言人进一步表示,建行上市后期股价持续稳定上升,重要机构投资者对购买和增持建行股票显示出浓厚兴趣,市场对建行等中资银行不断增强的价值创造能力有清晰的理解。美国银行一再声明,将毫不动摇地维持和发展与建行的战略合作关系,他们不会放弃世界上成长潜力最好的市场,不会放弃与建行实现共赢的良好机会。基于全球金融市场变化和自身财务结构原因,一些国际金融机构的对外投资策略可能会有所调整,建行对美国银行未来的战略合作取得更大成功充满信心。

## 建行强调不会降低放贷标准和条件

2008年,建行基建贷款新增近2000亿元

◎ 本报记者 周鹏峰

建设银行新闻发言人8日表示,在支持扩大内需的过程中,对于每一个项目,建行都要按照独立的商业原则进行评估。流程可以优化,效率可以提高,但放贷标准和条件不能降低。

同时,对遇到暂时经营困难的客户,建行将主动雪中送炭,与企业患难与共,但都要经过认真的调查评估,落实抵押担保。

针对建行是否向地方政府发放“打捆贷款”的问题,这位发言人说,建行与一些地方签署了合作协议,主要内容是给予信贷良好发展潜力较大的企业增加授信额度,支持国家重点建设、中小企业和“三农”服务等,没有对政府的打捆贷款。

该发言人表示,为支持国家出台的一系列扩大内需政策,建行将

突出自身优势,充分发挥基础设施投融资领域的主力军作用。据建行称,2008年新增贷款主要集中在三个方面,一是基本建设贷款,全年新增近2000亿元,绝大部分投向铁路、公路、能源等重大基础设施项目;二是流动资金贷款和贴现业务,新增约1500亿元,新增贷款重点支持了大中型工业企业、中小企业和“三农”;三是个人类贷款,重点支持个人购买住房、个人创业和居民信用卡消费,新增约1000亿元。

其中,对于国家要求重点支持的中小企业、“三农”、抗灾救灾,合计新增贷款2112亿元,增速23%,占全部贷款新增的42%。小企业贷款新增400多亿元,增幅约18%;涉农贷款新增800亿元,增幅超过25%;个人住房贷款、个人消费贷款保持较快增长,新增列市场第一位。



对于身处流动性危机的外资银行而言,此时他们所持有的中资行股票成了应急的“提款机” 资料图

## 并非看空 外资手头拮据减持中资行股

李嘉诚基金8日出售所持20亿股中国银行H股

◎ 本报记者 石贝贝

受市场猜测外资股东可能进一步抛售所持解禁中资银行股份的影响,8日中资银行H股股价大幅下挫。建设银行、中国银行、工商银行股价分别下跌4.43%、8.41%和6.82%。据一位外资投行人士消息,李嘉诚基金8日通过美林证券出售所持20亿股中国银行H股,筹资金额高达5.24亿美元,配售价格较本周三收盘价有7.5%折让。

李嘉诚基金会为苏格兰皇家银行投资团中的一部分。2005年,苏格兰皇家银行、淡马锡、瑞银、亚洲开发银行等与中国银行签订战略合作协议,共计持有中行16.85%股份。这部分股份已于去年12月底解除锁定。据了解,苏格兰皇家银行投资团已将团中其他机构所持中行股份交由机构自行处理。

李嘉诚基金会发言人公开表示,基金会持有中行约50亿股H股,在出售20亿股中行股份后,仍剩余30亿股,而这部分将作为非常长期的投资。他进一步表示,基金会出售中行股份只是一般的资金及资产调动,对中国银行发展前景仍充满信心,并非不看好中国银行业。

中国银行新闻发言人王兆文表示,李嘉诚基金所持中行股份锁定期已满,选择持有或出售,由其自己决定,这些是正常的市场行为。

有券商分析师对记者表示,在美国银行、瑞银等解禁外资股东真正“动手”减持所持中资银行股份之后,市场不知道接下来还会有谁减持,关键目前也没看到有什么办法来防范它。”

在此情绪之下,市场昨日传言又起,苏格兰皇家银行正就出售所持中国银行H股进行讨论。据外电称,苏格兰皇家银行首席执行官史蒂芬·赫斯特(Stephen Hester)本周抵达北京与中国银行高管及监管们会晤,传达出该行可能出售所持中国银行4.3%股份的信号。本报记者昨日未联络到苏格兰皇家银行合适人士对此置评。

上述分析师表示,在解禁期结束后,遭遇流动性危机的外资股东

倾向于套现所持中资银行股票。至于对中国银行业发展,外资股东可能仍是看好的。

中央财经大学中国银行业研究中心主任郭田勇教授表示:盲目看空中国银行业没有必要,也并非不是明智的选择。“短期内不排除一些外资股东自身流动性问题、或者对持有中资银行股不看好。但是长期而言,中国经济发展相对较好、银行业成长环境较好;第二,相对海外遭遇困境的银行,中国银行业尽管不会保持过去几年的盈利增速,其增速仍会保持较高水平;第三,中国银行业的风险管理、公司治理等水平也在不断提升,而且未来外资持有中资银行股份将越来越困难。”

## 交行:汇丰承诺不会减持交行股份

◎ 本报记者 唐真龙

近期外资减持中资银行股的消息在市场上闹得沸沸扬扬。对此,交通银行相关人士昨日再次向媒体表示,根据交行与汇丰高层之间的交流,汇丰承诺不会减持交行股份。交行这位人士同时表示,两行高层对目前的合作成果均表示十分满意,并希望在未来基础上不断拓展和深化双方的战略合作,双方对未来合作前景充满信心。

2004年8月,在中国银行业深化股份制改革的背景下,交通银行率先引入汇丰作为境外战略投资者。根据两行签订的协

议,汇丰持有交行股份已于2008年8月18日锁定期满。对于汇丰在锁定期满后是否会减持交行股份这一问题,汇丰方面已多次表示:汇丰对交行的投资是长期战略性的投资,汇丰不会减持交行股份。交行这位人士同时表示,两行高层对目前的合作成果均表示十分满意,并希望在未来基础上不断拓展和深化双方的战略合作,双方对未来合作前景充满信心。

## 广西保险业积极应对新挑战

1月7日召开的广西壮族自治区保险工作会议认为,2009年保险业机遇与挑战并存,其发展需要各级地方政府给予积极支持。

广西区党委常委、自治区副主席李金早在会议上强调,2009年全区保险业要不断解放思想、开拓创新,努力开创保险工作新局面,各级地方政府对保险业的发展要给予积极支持。

会议提出了2009年全区保险工作的重点:一是积极贯彻落实中央和自治区经济工作会议的决策部署,围绕支持“扩内需、保增长”方针,北部湾经济区开放开发和新农村建设等广西经济社会发展全局工作,发挥好保险功能与作用。二是切实抓好防范化解风险工作,积极推动结构调整。三是抓好内控建设,改善经营管理,加强信息化、人才队伍和行业文化建设。四是加强保险从业人员诚信教育和保险消费者教育。五是着力规范保险市场秩序,加大违法违规查处力度,加强改进保险监管,切实保护消费者权益,确保全区保险市场安全运行等。(冯飞勇)

## 招行永隆协同效应初现

招商银行和永隆银行整合工作启动100天之后,双方高层8日在香港称,整合各个项目进展顺利,两行客户也已初步体会联动和协同效应带来的好处。未来将在香港市场采取差异化战略定位,利用双方紧密的内外客户关系,在产品体系、资金以及服务等方面实现紧密联动。当天永隆银行还发行了全球首张镶钻石VISA无限卡。(石贝贝)

## 转按揭争夺开战 沪银行保客户各出招

◎ 本报记者 邹颢

上海房贷市场的竞争战场正从增量房贷转向存量房贷,商业银行策略也从抢客户转向了保客户。记者发现,本周以来,商业银行开始对可获7折优惠利率房贷业务的限制性条件一再放宽;即便是转按揭业务,部分银行对优质客户也有了商量余地。

### 增量房贷协同价格破位

截至昨日,沪上商业银行对存量房贷或是增量房贷陆续明确各自利率优惠政策。国有银行除工行外,各行对存量房贷优惠利率的标准均低于首套住房、原享受0.85倍基准利率、无违约记录“底线附近;中小银行则对转按揭房贷有更多的优惠政策。

## 部分险企酝酿小幅裁员 “末位淘汰”不限人数

◎ 本报记者 黄蕾

金融危机会影响进一步加深,降低成本便成了硬道理。本报记者从市场上了解到,虽然目前整个保险业并没有开展大面积裁员行动,但一些盈利情况欠佳、亏损加重的保险公司都在酝酿或已开始执行针对内勤的变相裁员、小幅裁员计划。

“末位淘汰”制度是国内不少保险公司业绩管理的一个手段,但之前真正将这个制度落实执行的公司并不多。不过,现在多家保险公司开始在内部重提该制度,要求马上落

一资深银行房贷部门负责人透露,各家银行在具体实施之前也曾就增量房贷(包括转按揭房贷)进行协商,当时确定的底线是对首套普通自住房贷给予7折优惠利率,但是个别银行不久后就打破了这一协定,以至于后来对存量房的政策上也没办法再做协商。”

上述人士所说的“打破协定”,指的是对享受7折优惠利率房贷业务的界线放宽。目前大多数银行判断是否能获得7折优惠利率的依据,大致基于“是否是首套”、原先是否有0.85折优惠利率”、是否有不良信用记录”的界线。更有银行为了争取客户,对二套房贷甚至别墅贷款也实施最低优惠政策。

“一旦转按揭市场争夺开始,存量房贷政策就没办法再守下去了”,一股份制商业银行个贷中心负责人

说。而转按揭市场,正是中小银行争抢的一块蛋糕。

留客户银行各自出招 商业银行的竞争策略较前年已经有很大改变,从抢客户逐渐到保客户,各行不得不将更多注意力放在存量房贷上。“存量房贷的优惠利率申请就忙不过来了”,建行上海分行相关人士说。

除了对存量房贷利率优惠给予明确的说法,银行对“转按揭成本论”的宣传也不遗余力。深发展房贷部门人士算了这样一笔账,商业住房贷款做转按揭,给中介的渠道费在0.5%,操作费在0.2%,加上其他费用约在0.8%左右。“一笔100万元的商业住房贷款做下来至少需要8000块的费用,加上如果原来有公积金

贷款现在转成商业贷款,银行可能还有其他如对提前还贷、存贷款余额等的限制,贷款人也得衡量一下成本。”

权威人士估算,如果在政策范围内的所有房贷业务都进行7折优惠利率,整个上海银行业在房贷上的利润下降将超过40个亿。多位银行房贷部门人士也坦言,随着利率价格的竞争加剧,利润摊薄已经不可避免。

记者注意到,兴业银行上海分行近期推出了两款房贷产品,分别针对有提前还款需求的人群和想要减轻当前还款压力的人群。该行相关人士则表示,这两款产品的设计初衷在于希望更多的契合客户的现实需求,增强客户留存度,并开发更多的客户附加价值。在这方面,深发展、工行、中行也陆续推出过类似产品。

## 黑龙江将组建小额贷款公司

◎ 本报记者 张海英

日前,记者从黑龙江省金融办获悉,黑龙江省小额贷款公司试点工作正式启动,牡丹江、佳木斯两市被确定为首批试点市,2009年试点范围将逐步扩大。该省金融办已开始受理各市(地)试点申请和小额贷款公司组建申请。

另据银监部门介绍,小额贷款公司最大股东净资产不能低于1000万元人民币,资产负债率不能高于70%,连续两年盈利且累计利润总额不能低于600万元人民币;在股权结构上,最大股东持股比例不能超过20%,其他股东持股比例不能超过10%;在公司组建条件上,有限责任公司的注册资本不能低于1000万元人民币,股份有限公司不能低于2000万元人民币;在服务对象上,小额贷款公司坚持“小额、分散”的原则,主要面向农户和微型企业提供小额贷款服务,对同一借款人贷款余额不得超过资本净额的5%。

在经营管理方面,小额贷款公司不得从事非法集资、吸收公众存款、发放高利贷等活动;除经营小额贷款业务外,小额贷款公司不得从事其他经营活动,不得对外投资,不得跨区经营,不得设立分支机构。

### 业内动态

## 外资法人银行 将可投资中国企业债市场

◎ 本报记者 石贝贝

记者昨日从某大型外资法人银行一位知情人士处获悉,日前所有在中国内地注册的外资法人银行接到中国银监会下发的一项草案,允许外资法人行投资中国的企业债券市场。

目前,外资银行在中国银行间市场交易可以投资的品种,包括政府债券、金融债券等,尚不能进行企业债交易。

而去年12月初中美战略经济对话的成果之一,就是中国将允许在华外资法人银行为其客户或自身在中国银行间市场交易债券。在特殊条件下,还可以通过海外关联机构担保或贷款方式增加其流动性。

上述知情人士透露,更早之前,银监会曾召集外资行相关人士就投资中国企业债券事宜进行讨论。然而,对于相关草案细节,该人士表示“不太清楚”。

中央财经大学中国银行业研究中心主任郭田勇教授表示,外资法人银行能够从事企业债交易,这使得它们增加了一个管理流动性的渠道,同时也是一个很重要的盈利渠道。在集团总部遭遇危机之后,在华外资行流动性可能遭遇超过中资行的困难,它们若能从事企业债交易,也会增加一些调节自身流动性问题的工具。

## 国开行 去年贷款余额2.8万亿元

◎ 本报记者 但有为

记者8日从国家开发银行挂牌后召开的第一次年度工作会议上获悉,截至去年底,国开行贷款余额2.8万亿元,累计本息回收率99.74%,连续9年处于国内外先进水平;虽受地震灾害等因素影响,不良贷款率仍保持在0.97%的低位。

但这意味着继去年二季度之后该行的不良率再次小幅反弹。此前,国开行披露的数据显示,受汶川地震灾害影响,截至2008年6月底,该行不良资产率和不良贷款率双双出现小幅反弹,分别为0.81%和0.95%,这是该行不良率在连续17个季度下降后首度反弹。

在会上,国开行董事长陈元表示,2009年国开行将继续围绕“保增长、扩内需、调结构”各项政策,发挥中长期投融资优势,加大对“两基一支”、“三农”、民生领域的支持力度,全面推进改革转型,加强风险防范和化解,改善金融服务,提升盈利能力和竞争力。

对于市场上“国开行将接盘汇金持有的国泰君安股份”的传言,国开行和汇金公司有关人士均表示,尚没有听说相关消息。

## 北京金融资产总量居全国首位

◎ 据新华社电

北京市发改委副主任霍学文8日表示,截至2008年11月,北京市金融资产总量达45.5万亿元人民币,同比增长30.6%。北京金融资产量居全国首位。

统计数据显示,2008年前三季度,北京市金融业实现增加值1062.07亿元,占北京市地区生产总值的比重为14%,创历史新高。2008年前11个月,北京市金融业实现税收1958.5亿元,占北京市税收总额的37.4%。

据了解,截至2008年10月,在京的金融机构总数已达4649家,其中法人金融机构633家,金融机构数量位居全国前列。截至2008年11月,北京保险业实现保费收入535.8亿元,同比增长18.2%,保险深度和保险密度都远高于全国平均水平。2008年,共有25家各类金融机构新注册或迁入北京市。

## 黑龙江将组建小额贷款公司

◎ 本报记者 张海英

日前,记者从黑龙江省金融办获悉,黑龙江省小额贷款公司试点工作正式启动,牡丹江、佳木斯两市被确定为首批试点市,2009年试点范围将逐步扩大。该省金融办已开始受理各市(地)试点申请和小额贷款公司组建申请。

另据银监部门介绍,小额贷款公司最大股东净资产不能低于1000万元人民币,资产负债率不能高于70%,连续两年盈利且累计利润总额不能低于600万元人民币;在股权结构上,最大股东持股比例不能超过20%,其他股东持股比例不能超过10%;在公司组建条件上,有限责任公司的注册资本不能低于1000万元人民币,股份有限公司不能低于2000万元人民币;在服务对象上,小额贷款公司坚持“小额、分散”的原则,主要面向农户和微型企业提供小额贷款服务,对同一借款人贷款余额不得超过资本净额的5%。

在经营管理方面,小额贷款公司不得从事非法集资、吸收公众存款、发放高利贷等活动;除经营小额贷款业务外,小额贷款公司不得从事其他经营活动,不得对外投资,不得跨区经营,不得设立分支机构。