

城市商业银行改革倒计时

中小银行改革需借助外资力量

刘明康日前明言,鼓励支持中小商业银行引进合格境外战略投资者



刘明康 本报记者 徐汇 摄

□本报记者 唐昆

刘明康日前警告城商行,防止沦为民营股东提款机,改革需要借助境外战略投资者力量。

6月3日,第二届城市商业银行开放工作年会在济南召开。中国银监会主席刘明康在会上表示,银监会将鼓励和支持中小商业银行通过引进合格的境外战略投资者,学习和借鉴国际发达市场银行的先进理念。

为了规范中小银行引资工作,刘明康提出了四点要求:首先是,明确引进境外战略投资者的目的。城市商业银行最缺的不是资本,而是先进的管理理念和

技术。引进境外战略投资者的最终目的是学习发达国家和地区的先进理念、技术和管理经验,提升城市商业银行的管理水平和核心竞争力。

其次是,根据自身特点、市场定位和发展战略,选择与自身实力相匹配、业务具有一定的互补性、发展战略与管理理念相一致的境外战略投资者进行合作。

此外,城商行必须高度重视合作项目的落实,尽快将外方的先进技术和管理经验“本土化”,并着力培育和自身的创新能力,关键是要推出新产品。

最后,各家银行要注重人才

培养,着力培养出一批本土化的又具有国际视野的高素质经营管理人才。

刘明康指出,城市商业银行普遍存在公司治理结构不完善、内控制度不健全、产品开发创新能力不足等问题,严重阻碍了城市商业银行体系的健康发展。

“当前大多数境内民营企业缺乏必要的银行经营管理经验、人才和技能,部分民营企业更是将银行视为融资工具。”刘明康认为,仅仅依靠商业银行自身改革和境内民营企业的加盟难以触及银行的问题根源,城市商业银行需要借助境外战略投资者的新鲜力量,来推动改革和发展

进程。

近年来,随着我国银行业对外开放的不断深化,以城市商业银行为代表的中小商业银行在引进境外战略投资者方面取得重大进展,成为社会关注的一个热点。银监会认为,上述银行公司治理结构、经营管理理念、内部控制等均发生了明显变化,经营业绩也明显改善。

在本届年会上,上海等9家银行分别介绍了各自引进境外战略投资者的战略考虑、合作对象的选择、前期准备、谈判原则和技巧、合作项目的落实和成效、中外高管的融合,以及引进与自主创新等方面的经验。

面对大考 城商行“三面出击”寻突围

□新华社记者 邓卫华 张建平

118家城市商业银行正在面对事关发展与存亡的两场大考。从2006年12月11日开始,我国将取消对外资银行从事人民币业务的地域限制和客户范围限制。中外资银行将在银行业细分市场各个领域进行“短兵相接”,战役将首先在城商行集中的大中城市展开。这将是一场只有起点,没有终点的“考试”。

另一场考试同样令许多负重前行的城商行深感忧虑。按照银行业监管部门要求,2007年1月1日前我国商业银行资本充足率必须达标,否则将限制业务发展和市场扩张。

记者在近日召开的全国城市商业银行会议上采访时感到,面对大考和国内同行纷纷转型的压力,“引进外资、跨区经营、寻求定位”成为城商行“应试”突围的三大关键词。

“开放年”劲吹开放风

大多数城商行自成立之日起就背负着沉重的枷锁艰难前行。11年来,城商行通过引进外资,改善资产质量和经营状况的愿望和步伐从来没有停止过。

1999年,上海银行首家引进国际金融公司股权投资,我国城商行引资序幕就此拉开。来自银监会的消息显示,截至2005年底,共有10家境外金融机构以及

国际金融公司先后与上海、南京、西安、济南、北京、杭州、南充、天津、宁波共9家城市商业银行实现战略合作,外资股已占到城商行所有股权的5%左右。

外资入股后城商行最明显的一个变化是资本充足率的达标,同时还促进了城商行治理结构的完善,内控制度的健全以及经营效益的提升。

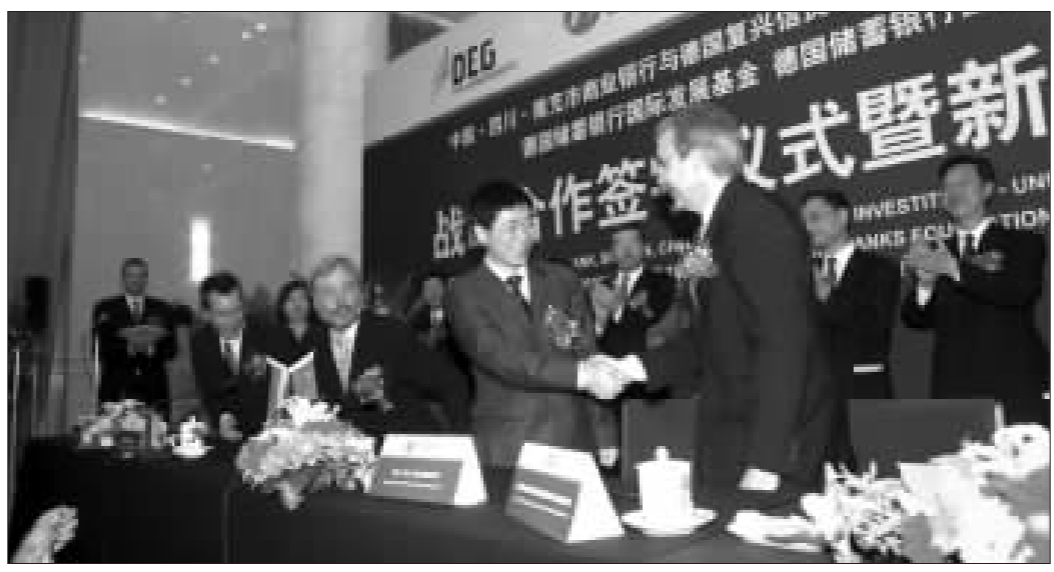
榜样的力量正在吸引越来越多的城商行加入引资的队伍。截至目前,已经有大连、重庆、长沙、武汉、南昌、沈阳等10多家城商行正积极与外资银行进行洽谈,有的银行已达成合作意向。

原花旗银行亚太区CEO夏保罗分析认为,城商行地处中国经济活跃的大中城市,不仅掌握着大量的客户资源,而且与地方政府关系密切,加上总股本盘子较小,参股成本较低,在今后很长一段时间里都将是海外金融资本追逐的热点。

中小银行的跨区域冲动

4月26日,上海银行宁波分行正式开业。上海银行因此成为我国首家跨省(区、市)设立异地分行的城商行,原本立足“本土服务”的城商行就此吹响了跨区域经营的号角。

然而,专业人士分析认为,跨区域经营面临的风险较大,准入门槛较高,只能是少数城商行的发展之路,大多数城商行在近



海外金融资本将越来越多地出现在城商行改革的舞台 资料图

期内难以完全具备条件。

在资本约束、效益约束、风险控制等多重限制下,以徽商银行为代表的另一种非完整意义上的“跨区域经营”模式引人关注。

此外,由江苏多家城商行联合重组的江苏银行业已获银监会批准,正在积极筹建之中。东北、山西、河南等地也在积极酝酿城商行的联合重组工作。

徽商银行的成立为城商行实现跨区域经营提供了另一种范本。但一些专家担心,这种数量型的大规模重组扩张之路,可能会使它们在寻求新的市场定位的过程中丢失自己原来“贴近

城市 and 市民”的优势。

山东省银监局局长王进诚认为,不妨在保持各行法人地位和体制优势的基础上,通过资本和业务联合,使“城市银行”达到现代商业银行的服务能力和水准。

令人担忧的“定位雷同”

然而,一个令人担忧的现象是,无论是已经引进境外战略投资者的城商行,还是开始迈出“跨区域经营”步伐的城商行,以及更多尚未走出这两步的城商行,几乎都把未来的业务定位集中在“中小企业和零售银行”上。

起步之初就专注于民营和中小企业业务的民生银行副行长洪崎也表达了类似的担忧:要防止银行从前一个同质化同时转向另一个同质化。

银监会二部副主任肖远企则认为,对于118家城商行而言,除了少数可能发展成区域性大银行外,大多数应定位于特色银行或社区银行。

然而,对于频频被亮黄牌的秦皇岛、珠海等几家风险较大的城商行来说,在找准合适的市场定位之前,关键则是赶在2007年1月1日大考以前,首先寻求一条资本充足率达标的通道。

着力营造稳定货币金融环境

——2006年第一季度货币政策大事记

今年一季度,中国人民银行继续实行稳健的货币政策,合理调控货币信贷总量,着力优化信贷结构。同时,稳步推进人民币汇率形成机制改革,加快金融企业改革和金融市场建设,改进外汇管理,发展外汇市场,不断完善货币政策传导机制。由此,整个一季度金融运行总体平稳,为经济结构调整和经济增长方式的转变提供了稳定的货币金融环境。

□本报记者 但有为 禹刚

1月3日,中国人民银行发布实施《关于进一步完善银行间即期外汇市场的公告》,宣布自1月4日起,在银行间即期外汇市场上引入询价交易(OTC)方式,并保留撮合方式,同时引入做市商制度。

点评:在银行间即期外汇市场引入OTC方式,改进人民币汇率中间价形成方式,有利于建立多种交易方式并存、分层有序的外汇市场体系和联动的汇率传导机制;有利于在新的市场结构下提高人民币汇率中间价的代表性;有利于培育外汇市场的价格形成与反馈机制,鼓励金融机构进行主动的风险管理,促进国际收支调节机制的建立与完善;有利于提高金融机构特别是做市商的自主定价能力、创新能力等核心竞争力,建立市场导向的正当激励机制,鼓励金融机构为企业和居民提供更加丰富多样的汇率风险管理工具。

1月24日,央行发布实施《关于开展人民币利率互换交易试点有关事宜的通知》。

点评:尽管人民币利率互换交易目前仍处于试点阶段,只限于一些具有衍生产品交易资格的商业银行和其客户之间的互换。但不可否认,开展利率互换交易试点,有利于丰富银行间债券市场投资者风险管理及资产负债管理工具,解决资产负债结构错配问题,并有利于我国金融稳定和利率市场化进程的加快。

3月1日,中国人民银行农村信用社改革试点专项中央银行票据发行兑付考核评审委员会第四次例会决定,对92个县(市)农村信用社发行专项中央银行票据,总额度为50亿元。

点评:向农村信用社发行专

项中央银行票据,对农信社化解历史包袱、改善资产质量、提高资本充足率能起到重要作用,有助于农信社改革试点的顺利推进。

3月10日,经中国人民银行批准,中国外汇交易中心与芝加哥商业交易所(CME)正式签署了国际货币产品交易合作协议。

点评:根据协议,中国外汇交易中心会员单位可以通过芝加哥商业交易所全球电子交易平台,买卖国际货币市场的汇率和利率产品,满足规避风险的需要。引入芝加哥商业交易所的相关金融产品,有利于促进我国金融机构在金融交易实践中提高自主定价和风险管理能力,更加有效的进行国际货币汇率和利率的风险管理。

3月17日,中国人民银行货币政策委员会召开2006年第一季度例会。会议认为,要继续加强和改善宏观调控,确保经济平稳较快发展和价格基本稳定。下一阶段应继续执行稳健的货币政策,在总量上保持连续性和稳定性的同时,加强预测和微调,提高货币政策的科学性。

点评:在此次会议上,一向以谨慎、稳健和简短著称的货币政策委员会提出,要增加人民币汇率的浮动弹性,加强本外币政策的协调,这一变化引起了各界对下一阶段货币政策和汇率政策的种种猜测。

进入3月份以来,人民币对美元波动幅度开始呈现扩大趋势,单日波动60-100基点已多次出现,远远大于此前的一般20个基点左右的波动。3月20日,美元兑人民币中间价降至创纪录的8.0250元。与汇改前相比,人民币汇率累计升值幅度已超过3%。

中海油与进出口行 签署 128 亿元贷款协议

中国海洋石油有限公司3日宣布,其全资子公司中海石油(中国)有限公司已与中国进出口银行签署了一项总额为128亿元人民币的贷款协议,主要用于满足公司在尼日利亚持续的资本需求和其他项目的一般

资本开支需求。据悉,此次贷款期限10年,贷款固定利率为4.05%。中海石油有权选择提前还款,并不需支付任何费用。该债务融资完成后,中海石油的负债率仍将低于25%。(新华)

国际客独占伦敦金融城“半边楼”

英国投资机构最近公布的一份调查报告显示,截止去年底,伦敦金融城一半的商用办公面积为国际投资者所有,而德国公司在其中占最大比例。

这份名为“谁拥有这座城市”的报告由英国雷丁大学两名学者受投资机构委托而做,主要调查英国伦敦的金融城(又称伦敦金融城)商用办公面积的租售使用情况。报告指出,截至2005年底,国际投资者购买了伦敦金融城约335万平方米的办公室面积,占其总商用办公面积的45%。而在2000年底和1995年底,这一比例

分别是三分之一和两成左右。调查显示,来自德国、美国的投资者在伦敦金融城购买的商用办公面积都比过去有所增加,而日本投资者在这方面的投入却有所减少。从类别看,目前这里一半的商用面积属于金融、保险和地产类公司。

报告指出,截至去年年底的3年间,投资者把约26.4亿美元投入伦敦金融城的商用地产。该项投资达到创纪录水平的主要原因,是投资者试图在股市和债市之外,进入更多投资领域,以追求更多回报和降低风险。(新华)

建行发行新一期人民币理财产品

建设银行6月5日至9日将采取“限时限量”方式发行新一期“利得盈”人民币理财产品。建设银行江苏省分行理财专家表示,这期“利得盈”产品为保本浮动型人民币理财产品,预计最高年收益率可达2.15%。

据了解,本期“利得盈”人民币理财产品,基础资产为银行间市场央行票据和企业短期融资券,产品期限为6个月,认购起点金额为5万元人民币。

据介绍,该理财产品由专业投资团队精心设计,基础资产发行人违约概率低,产品安全性高,理财产品的保本率为100%。(姜涛)

□本报记者 夏峰

拖延已久的广东发展银行竞购战临近收官。记者昨日获悉,花旗集团已于上周末向广东省政府递交了新的竞标方案,而广发行最终花落谁家也有望于近日揭晓。

知情人士告诉记者,根据广东省政府的要求,任何竞购方不得对竞标价格进行修改,所以花旗一方的出价仍然是241亿元。与法国兴业银行一样,花旗调整后的持股比例也非常接近20%

广发行竞购战临近收官

花旗上周末提交新方案,维持原出价

的“政策上限”。作为交换,广发行的经营管理权依然由花旗掌握,并在不良资产处置比例等附加条件上得到优惠。

据称,在广东省政府发出重新递交标书的通知后,花旗在过去数周内一直在努力寻找新的中方合作伙伴。“这也是花旗迟迟不能确定标书内容的重要原因。”此前有消息称,中粮集团退出了花旗主导的竞购广发行财团,后者的新伙伴为中国人寿集团以及国电集团。

花旗中国有关负责人昨日

拒绝对上述消息作出评论。

竞购结果方面,正式揭晓的日期也不会太远。中国银监会主席刘明康上周五在济南表示,监管层对广发行的任何一个竞购方都没有“倾向性”。分析人士指出,刘明康此番表态显示,只要竞购广发行的标书被现有政策允许,监管层不会对竞标结果有所干预。“这可能是最终竞标结果即将出台的一个信号。”

监管层此前不愿意为广发行破例提高外资的持股比例,所以广东省政府不得不重新启动

广发行的竞标。根据目前的有关规定,单个外资金融机构入股中资银行的比例不得超过20%,多个外资金融机构的上限则是25%。因此,花旗以及法兴的原有方案均突破了政策限制。

由于方案的调整幅度较小,且不涉及中方合作伙伴的变更,法兴已于上月19日向广东省政府递交了新方案。根据其新标书,法兴领銜的财团仍然出价235亿元,但法兴的持股比例降至19.99%,退让出来的约5%广发行股权由宝钢和中石化接手。

【华通看市】

美元反弹,贵金属跌势难挡

上海华通铂银交易市场 中国白银网(www.ex-silver.com) 021-58791261

多种不利因素刺激贵金属,上周国际现货银价急升急跌,跌幅惊人。全周以12.7美元/盎司开盘,最高触及13.45美元/盎司,最低下探至11.65/盎司,周末收报12.16美元/盎司。

上一周因美英休市令市场交投清淡,贵金属窄幅波动。上周二,美公布不佳的5月消费信心指数后,令美元大幅下跌,兑欧元的日跌幅达到近6周末高点。金银价格站上650及

13美元位置,但好景不长,之后的铜价下挫,油价的走低,伊朗与美国紧张关系有望缓和均刺激贵金属。5月10日的美联储会议纪要亦令6月29日的FOMC会议上再次升息可能性增加,贵金属遭遇市场大量抛售,价格急挫。目前金价守稳于620美元上方,银价亦在11.80美元位置找到支撑。但由于夏季淡季的到来,相信在相当长的一段时间内,贵金属走势将陷于弱势。预计本周银价支持

位在11.20/11.40美元/盎司,阻力位12.50/12.80美元/盎司。上周末初上海华通铂银交易市场现货白银价格在3650元/公斤位置宽幅振荡,但于周末跟随国际银价大幅跳水,成交价格降至3520元/公斤。上海华通铂银交易市场订约交易合约在620美元上方,银价亦在11.80美元位置找到支撑。但由于夏季淡季的到来,相信在相当长的一段时间内,贵金属走势将陷于弱势。预计本周银价支持

(华通信息 沈蓓莉)

关于对上海华源制药股份有限公司和有关负责人公开谴责并认定部分董事不适合担任上市公司董事的决定

经审核,上海华源制药股份有限公司(以下简称“华源制药”)在信息披露和公司规范运作方面存在如下问题:

1、华源制药财务存在数据失真、会计处理不当、收入不实、虚增利润等问题,导致华源制药2001年、2002年、2004年净利润将出现追溯调整后为负值,2005年度业绩出现重大亏损。由此,2005年年报披露后,华源制药股票交易被实行退市风险警示。

2、华源制药在处理安徽金寨华源天然药物有限公司30000亩林下地的资产运作交易中存在有关手续不全、运作不规范、账务处理不规范等问题。

3、2005年6月21日华源制药与中

国华源生命产业有限公司签订债务转让协议,同意将北京医药集团有限责任公司预付的辽宁华源本溪三药有限公司股权转让款5,000万元借给中国华源生命产业有限公司用于归还北京医药集团有限责任公司借款。该事项未履行相关决策程序和信息披露义务,造成控股股东中国华源生命产业有限公司占用资金5,000万元的现实。

上述行为严重违反了《上海证券交易所股票上市规则(2004年修订)》(下称“《股票上市规则》”)第2.1条、第2.3条、第6.3条、第10.2.5条有关规定;有关董事和高級管理人员未能勤勉尽责,对公司信息披露违规行为负有不可推卸的责任,其行为

严重违反了《股票上市规则》第2.3条和第3.1.4条、第3.1.5条的规定以及在《董事(监事、高级管理人员)声明与承诺书》中做出的承诺。

依据《股票上市规则》第16.2条和第16.3条的规定,本所决定对华源制药予以公开谴责;同时,根据华源制药提供的有关材料和报送的董事会会议记录,本所认定原任董事长丁公才、原任董事长王长银对上述事实主要责任,予以公开谴责并公开认定不适合担任上市公司董事;并且鉴于原任董事方岳亮、陈秋潮、张海权、郑梁元、郑耀柱,现任董事赵聿秋、孔太、管维立、杨胜利、张鸣,公司原任监事张勇刚,现任总会计师甘海宙未能尽到上市公司董事、高级管理人员应有的谨慎勤勉之责,对上述事项亦负有不可推卸的责任,本所决定对上述人员予以公开谴责。

对于上述惩戒,本所将抄报国务院国有资产监督管理委员会,并将其计入上市公司诚信记录。

本所重申:上市公司应当根据法律、法规和《股票上市规则》的规定,认真履行信息披露义务;董事应当履行诚信勤勉义务,监事应当履行监督职责;董事会全体成员应当保证重大信息的及时和公平披露,保证信息披露内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并就其保证责任承担相应的法律责任。

上海证券交易
二〇〇六年六月二日