

# S股新政酝酿 深发展股改迫在眉睫

□本报记者 秦媛娜 黄金滔

S深发展A(下称“深发展”)重启股改的计划正变得越来越紧迫。目前,监管部门正在酝酿对未完成股改的S股公司出台限制措施,而作为尚未完成股改的3家深证100成份股之一,深发展将面临着年底前完成股改和将资本充足率达标“两座大山”。

据悉,有关专家正建议对于年底不能完成股改的公司进行限制交易,即只允许集合竞价,不允许连续竞价,并且每个交易

日只允许做2次集合竞价交易。同时,成份股公司若年内不能启动股改,有可能在年底被调出成份股。

虽然上述限制措施还有待交易所技术部门和交易部门的进一步论证,但是对于那些尚未启动股改的公司来说,恐怕并不是好消息。深发展公司有关高管向记者表示,不对上述可能的限制或规定作出评论,深发展正在抓紧做好再次启动股改的相关工作,争取尽早完成股改。

深发展的流通股股东、某深

圳基金公司基金经理告诉记者,投资深发展长期主要是看公司的基本面,因此即使面临交易机制上的限制也无所谓。

国泰君安证券分析师伍永刚则表示,“深发展必须尽快推动股改程序”。他认为,即使公司基本面不会产生太大变化,但是如果被限制交易,那么作为股票的一项价值,其流动性就会下降,给投资者带来的风险也会增加;同样的,如果被剔除出成份股,那么该公司的股票在市场上的重要性将会下降,这两者都是负面的影响。

据深发展有关人士透露,该公司的股改极有可能在年底之前完成,因此公司也许不会面临上述问题。至于新的股改方案是否为市场传言的权证方案,该人士表示,目前尚不清楚。

深发展的股改进程可谓是一波三折。早在今年5月,深发展就公布了股改方案,这份被称为“零对价”的股改方案在7月17日的表决中,由于流通股股东赞成票未能超过三分之二而被否决。目前距离深发展股改方案被否定已经过去了3个多月,但是仍未有新的方案公布。

事实上,深发展不光面临着股改大限临近和限制措施的紧迫问题,资本充足率不达标也成为一难题。根据银监会的规定,商业银行在年底之前资本充足率必须达到8%,但是根据深发展的半年报,截至今年6月底,其资本充足率仅为3.58%,距离监管红线差距不小。

伍永刚表示,虽然公司的基本面不会有太大影响,但是如果不能尽快完成股改,那么就不能再融资,资本充足率也无法提高,从这个角度来看,深发展进行股改的紧迫性更是严峻。

盘点三季度中国银行业

## 我国银行业总负债突破40万亿

□本报记者 唐昆

昨日,中国银监会发布第三季度我国银行业总资产、总负债和不良贷款数据。我国银行业总负债突破40万亿,总资产高达42万亿,不良贷款率则继续下降至7.33%。

国有银行占比逼近50%

银监会数据显示,截至今年9月末,我国银行业总资产规模为420846.3亿人民币,而总负债则首次突破40万亿,达到400508.9亿元。在宏观经济高速发展和流动性充足的背景下,上述两项指标继续保持较快增长速度,不过增速比前期有所放缓,分别为17%和16.2%。

不过值得注意的是,国有银行总资产和总负债的增长速度已经落后于平均水平。截至9月末,国有银行的总资产达到219499.7亿元,比上年同期增长14.6%,占银行业总资产比例的52.2%;总负债达到208130.1亿元,比去年同期增长13.3%,占总负债的52%。

近期以来,国有银行总资产、总负债占银行业总规模的比例的下降趋势比较明显,而股份制银行和城市商行等的占比则不断攀升,前者总资产总负债规模分别达到66371.3亿、63822.5亿,不过城市商行的增速最快,至三季度总资产较去年增长28.5%。

不良贷款瘦身526亿

2006年三季度末,我国银行不良贷款总额为12736.3亿元,比年初减少526亿元,不良贷款率为7.3%,比年初下降1.3个百分点。

主要商业银行不良贷款余额11726.7亿元,比年初减少469.6亿元,不良贷款率7.6%,比年初下降1.3个百分点。其中,国有银行不良贷款10558.1



中国银行业三季度不良贷款再次实现“双降”资料图

亿元,不良贷款率9.3%。此外,股份制银行不良贷款余额1168.5亿元,不良贷款率2.9%。城市商业银行不良贷款余额807.3亿元,不良贷款率6.1%。农村商业银行不良贷款余额166.9亿元,不良贷款率6.6%。外资银行不良贷款余额35.5亿元,不良贷款率0.8%。

股份制银行准备金缺口弥补

三季度末,主要商业银行计提贷款损失准备金余额达到3968亿元,专项准备金抵补率41.3%,比年初提高了17.3个百分点,专项准备金缺口比年初缩小1479亿。国有银行专项准备金缺口比年初缩小885亿元,专项准备金抵补率达到32.1%,比年初上升了12.4个百分点。

令人乐观的是,股份制银行整体和单家的专项准备金缺口全部弥补,抵补率达到154.8%,比年初上升90.9个百分点。专家认为股份制银行历史包袱较轻,而近年来经济快速发展,企业效益良好,银行自身风险管理得到加强,因而未来不良贷款方面的指标将逼近国际水平。

银行业金融机构三季末主要指标

2006年	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
总资产	391927.0	409511.6	420846.3	
比上年同期增长率	19.2	18.5	17.0	
总负债	374501.5	390332.2	400508.9	
比上年同期增长率	18.6	17.9	16.2	

注:1.银行业金融机构包括政策性银行、国有商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行、农村合作银行、城市信用社、农村信用社、邮政汇局、外资银行和非银行金融机构。

国有商业银行三季末主要指标

2006年	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
总资产	208049.1	215714.8	219499.7	
比上年同期增长率	17.4	17.5	14.6	
占银行业金融机构比例	53.1	52.7	52.2	
总负债	198688.1	204887.0	208130.1	
比上年同期增长率	16.8	16.7	13.3	
占银行业金融机构比例	53.1	52.5	52.0	

注:国有商业银行包括中国工商银行、中国农业银行、中国银行和中国建设银行。

股份制商业银行三季末主要指标

2006年	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
总资产	60748.7	64401.5	66371.3	
比上年同期增长率	26.9	22.8	20.9	
占银行业金融机构比例	15.5	15.7	15.8	
总负债	58460.1	62085.1	63822.5	
比上年同期增长率	26.7	22.8	20.7	
占银行业金融机构比例	15.6	15.9	15.9	

注:股份制商业银行包括交通银行、中信银行、光大银行、华夏银行、广东发展银行、深圳发展银行、招商银行、上海浦东发展银行、兴业银行、民生银行、汇丰银行、浙商银行。

单位:亿元,%

### 北京银行9月末不良率降至4%以下

□本报记者 但有为

北京银行新闻发言人3日透露,该行9月末的不良贷款率低于4%,较6月末的4.08%进一步下降。此外,该行9月末的资本充足率为13%,较6月末12.85%的水平略见提高,显著高于2005年末的10.83%。

该发言人还表示,截至9月末,北京银行的总资产额为2578亿元人民币,较6月末的2385亿元人民币进一步提高。而截至2005年底,该行的资产总额为2326亿元人民币,存款余额2172亿元,贷款余额1200亿元。

### 44亿短融券下周发行

□本报记者 秦媛娜

11月9日,银行间债市将有44.5亿元短融券发行。

神华集团有限责任公司和山东海化集团有限公司将分别发行40亿元和4.5亿元短期融资券,采用价格招标和利率招标方式发行,两期短融券期限均为365天。经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定,神华集团短融券信用等级为A-1级。经大公国际资信评估有限公司评定,海化集团短融券信用等级为A-1。

### 企业商旅支出管理成银行信用卡目标

□本报记者 禹刚

大型企业的商旅招待费用管理,目前正在成为银行信用卡战略的一个重要目标。记者昨日从工商银行了解到,该行与美国运通推出国内首张带有运通标志的联名商务卡,帮助国内公司和跨国公司强化财务管理。

业内人士介绍,企业的商旅招待费用一直是公司运营的重要环节,而这部分支出对于大多数公司是其第二大可控制的开销,现在很多公司都加强了对于商旅招待费用的重视,他们发现有效的管理可以创造极大的财务回报。据上周发布的《2006中国商务旅行管理调查报告》显示,去年中国市场的商旅支出达到74亿美元,而选用了合适商务信用卡的大型企业在营运费用管理上收益不少。

据介绍,此次发布的牡丹运通商务信用卡,可以帮助公司节省公务消费开支,而借助工行独有的双向转账POS终端,可帮助公司实现无现金资金划转和报销,免去繁琐借款报销流程。

工行副董事长、行长杨凯生对记者表示,未来中国公司以及在中国的跨国公司,商务活动将越来越频繁,通过有效管理业务支出来改善财务占款显得日益重要,而“商务信用卡”将是企业有效的费用管理工具。

此前,中国工商银行与美国运通联合在国内发行了牡丹运通卡和牡丹中油运通卡。

## 银监会:前三季度清查陈案500余件

□本报记者 唐昆

昨日,中国银监会总结了前三季度我国银行业各个领域的发展状况。截至9月末,在案件专项治理、小企业贷款、农业贷款等三个银监会重点推进的领域,各家银行均取得较大进展。

首先,案件专项治理效果明显。1-9月,银行业金融机构累计发生各类案件724件,比上年同期减少190件;银行案件导致的风险金额20.8亿

元,比上年同期减少1.4亿元;银行业金融机构累计成功堵截案件404件。

而且,银行业累计处理案件人员744人,比上年同期多处理181人。追究其他有关人员责任3383人,其中追究领导责任1460人,累计有110人被取消高管任职资格。

“发现大量陈案,银行业金融机构累计发现2005年以前案件的陈案513件,占案件总数的70.9%。同时,由于各行案件自查工作的不断深入,自

查发现成为案件暴露的最主要渠道,累计自查发现案件500件,案件自查发现率69%。”银监会称。

此外,在小企业贷款方面,截至9月末,主要银行业金融机构小企业贷款余额2.71万亿元,比年初增加2096亿元;表内外授信余额3.34万亿元,比年初增加2995亿元,不良贷款率比年初下降2.2个百分点。

在农村金融方面,截至9月末,农村合作金融机构农业贷款余额1.3万亿元,比年初

增加2098亿元,同比增长20.0%,比去年同期多增81亿元。农村合作金融机构农户贷款余额9738亿元,比年初增加1801亿元,同比增长22.7%,比去年同期多增146亿元。

银监会还表示,将继续跟踪监测贷款迁徙率,严密防范贷款集中度、关联交易和交叉违约风险,做好呆坏账核销工作,促使不良贷款持续实现“双降”;将案件专项治理工作推向深入,加快资本充足率达标进程。

## 人民币交易市场创新高 逼近7.87元关口

□本报记者 秦媛娜

本周的最后一个交易日,人民币在交易市场上以再创新高的表现结束了交易。美元兑人民币汇率以7.8716元在询价市场收盘,离7.87元这个新的关口距离也越来越近。

美元前夜在国际市场上涨跌互现,并未给人民币汇率

走势带来充分的指引。昨日美元兑人民币汇率中间价报7.8729元,较前日下跌21个基点,但是距离本周三创下的7.8720元新高仍有一定距离。

相比之下,人民币在交易市场上昨日的表现显然更为出色。询价交易市场上,美元兑人民币汇率收盘报7.8716元,这一数字低于周三创下的

低点7.8724元;撮合交易市场上人民币的表现与询价市场近似,且更胜一筹,7.8709元的收盘价并不低于前期的低点7.8734元,而且逼近了7.87元关口。

两交易市场上,美元兑人民币汇率全天基本保持在中间价以下波动,并分别触及7.8706元和7.8709元的新低,7.87元关口的突破似乎是

近在眼前。交易员认为,人民币在交易市场上的走强主要是得益于亚洲市场上美元兑日元的走低,因此拉低了美元兑人民币汇率。

离岸市场,1年期美元/人民币不可交割远期合约昨日尾盘约为7.6045/7.6145,低于前日的7.6230/7.6260元。

### 中信银行获得QFII基金托管资格

□本报记者 苗燕

QFII基金托管资格申请工作封闭两年后,经中国证监会、国家外汇管理局批准,中信银行成为首家获得QFII基金托管业务资格的商业银行。

中信银行相关人士表示, QFII基金托管业务资格的取得标志着中信银行合格境外机构投资者境内证券投资托管业务已进入实质性推进阶段。

据透露,截至9月末,中信银行已托管了39只基金产品,其中证券投资基金类产品2只,非证券投资基金类产品37只,资产托管已超过人民币100亿元。

据了解,截至目前,已有53家公司获得开展QFII业务资格。其中涵盖了投资银行、保险公司、养老基金等多类机构。其中41家QFII已获批投资额度,额度总计为82.45亿美元。

### 沪上外资行业务外包范围正在扩大

□本报记者 邹帆

上海,正成为世界金融加工工厂的前沿阵地。

昨日,一上海银监局人士这样告诉记者,“近两年来,外资银行亚太区外包操作中心的功能正在逐步向上海转移”。这样的论断来自上海银监局对外资银行外包业务的一项最新调查。

调查结果显示,外资银行在进入上海市场后,利用其总行或海外分行的成熟经验,外包业务已经成为其经营过程中的一个普遍模式。而近期,在沪外资银行业务外包正发生一些新的转变。

其一,外资银行业务外包的范围正在扩大,并有从简单业务向复杂业务发展的趋势。目前,除了IT服务外包和后勤支持服务类的外包外,业务流程外包占外资银行业务外包的比重正在加大。

上述人士表示,“以往业务流程外包集中在数据录入、对账、贸易单证处理等操作简单、标准化程度高的业务操作。而近两年,开始出现电话理财服务、银行卡收单业务及商户营销业务外包,并有银行提出个人金融产品后台交易处理、账户催收,以及证券、外汇交易结算有关后台操作进行外包”。

其二,近两年转进外包的需求在同步提升。上海银监局人士表示,“在沪外资银行,特别是大型

银行和专业性较强的银行,已经在利用境内分行或者母行在境内投资的关联公司开展转进外包业务,作为境外联行业务外包的承接方。并且,所承接的业务种类和业务量都在逐步增加”。

上海作为中国开放的前沿城市,所拥有的熟练技术、较低成本的劳动力越来越被外资银行看好。这些外资分行或者公司也将逐渐成为外资银行亚太区外包服务的操作中心。

其三,外包承接方开始出现一些新的组织形式。据悉,以前外资银行业务外包服务提供方,通常是以同一银行集团下的联行和全资关联公司为主。而近两年随着外包涉及范围扩大,外包承接方开始出现完全独立于银行的第三方专业性服务公司,以及与银行合资的第三方服务公司,而这些公司也有可能同时为多家银行提供外包服务。

上述人士指出,“业务外包是国际银行业的通用做法,多数的外资银行总行都专门制定相关的制度规程和管理办法,通过业务外包降低运营成本,提高营运效率,同时这也利于银行专注于核心业务”。

据悉,已有多家沪上中资银行开始探索包括业务流程、数据处理、IT服务、人力资源管理在内的多项外包业务。上述人士表示,上海银监局在鼓励创新的同时,也将加强对外包业务的管理和监督。

■ 专家访谈

### 中国会计师行业面临人才严重短缺

——专访澳洲会计师公会会长麦高信



□本报记者 夏峰

我国将于明年起开始实行新会计准则,中国会计师行业的从业人员将因此面临怎样的挑战,本报记者日前就此专访了澳洲会计师公会会长麦高信。

上海证券报:您认为中国会计师行业当前的最大挑战是什么?

麦高信:中国会计师行业目前缺乏足够的从业人员,尤其是缺乏拥有国际经验、专业水准的会计师。根据有关预测,中国至少需要30万~50万名合格的会计师,但目前的人数显然远远不能达到这个要求。

事实上,在发达国家也是如此。以澳大利亚为例,许多经验丰富的资深会计师已临近退休,会计师行业面临“青黄不接”的尴尬局面。因此,加大对会计师行业从业人员的培训,在全球范围内都显得格外的必要。

此外,一些大型的会计师事务所所拥有的专业审计人员在不断流失,会计师事务所应该去思考如何才能留住人才。

上海证券报:国内会计师行业存在公信力不足的情况,甚至连“四大”会计师事务所偶尔也会遭遇信任危机,您觉得应该采取哪些措施来解决该问题?

麦高信:提高会计师事务所的公信力,主要依靠会计师事务所的自我约束。通常来看,可以采取两个

措施:将业务部门和审计部门的利益分开,保证审计部门不会因为公司的利益而影响工作的独立性和公正性;加强对公司员工的管理和道德规范教育,同时让雇员尽可能地多了解行业规范,以免触犯法律、法规。

对于监管部门来说,关键在于保证公众利益不受到虚假信息的影响。不过,政府不能对该行业进行过度监管,因为如此容易导致会计师从业人员的负面情绪,进而导致优秀的会计师流出该行业。最终,过度监管的成本仍将转嫁到公众身上。

上海证券报:国内会计师事务所的数量是否过多?

麦高信:我不这么认为。即使在发达国家,不同层面和规模的企业需要不同的会计师事务所来提供服务,监管部门也在采取一些措施,支持中小会计师事务所的发展。

在中国,“四大”会计师事务所扮演了非常重要的角色,而随着中国经济的进一步发展,“四大”将获得更多的市场份额。但是,“四大”的业务通常集中在大型企业,中小会计师事务所则在服务中小企业方面具备优势。两者之间并不存在矛盾。

上海证券报:中国将于明年1月1日实施新会计准则,您对此有何建议?

麦高信:从2005年1月1日开始,澳大利亚开始实行新的国际财务报告与报告准则。目前来看,过渡期是十分顺利的。由于存在新准则标准解释的问题,一些准则具体的实施者便面临着挑战,因为要制定新的财务会计报表,而审计部门也要根据新准则标准来审计。

人物简介:

麦高信现任澳洲会计师公会会长和堪培拉安永会计师事务所保证及咨询商业服务(政府)部门董事,澳洲资深注册会计师。