

法兴:广发行竞购决策应该更透明

□本报记者 夏峰

在广东发展银行 85% 股权竞购战接近尾声之际,竞标者之一——法国兴业银行昨日发出了特别的声音。在昨天法国巴黎与内地连线的电话会议上,法兴企业策略主管梅蕾蕾女士向记者表示,广发行竞购战的决策过程应该更加透明。

梅蕾蕾称,广发行竞购战已经拖延超过一年,期间出现了许多谣言以及不确定性事件。“这

些都对广发行的利益造成了伤害。”她表示,营造一个公平的竞争环境,以及透明的决策过程,对于广东发展银行的形象和中国未来吸收外资都至关重要。

“我们的团队很早就已确定,整个过程中也一直严格遵守政府提出的各项要求,如提交标书书、截标日期等。”梅蕾蕾强调,这场始于去年的广发行竞购战已经持续了 16 个月。去年底,花旗、法兴和平安领衔的竞购团队分别出价 241 亿元、235

亿元和 226 亿元。根据记者目前掌握的信息,花旗即将在本次“马拉松”竞争中胜出。

“法兴团队中,没有一方拥有绝对的控股权,因为我们希望未来的广发行仍然是一家本土银行。”梅蕾蕾说,法兴重组广发行的策略是通过对该行人员的培训以及技术等方面的支持,使其通过自己的能力逐步走出困境。根据其标书,法兴、宝钢、中石化将分别占 20% 股份,大连实德等其他三家竞购伙伴

占 25%。

法兴国际零售银行主管马天翼表示,该行在改造绩差银行的成绩尤为突出。据介绍,法国兴业银行四年前在捷克收购 KomericiBank,收购后保留了这个名字,也没有更换管理层,但是通过改变这个银行的信息技术系统、信贷评级等管理技术,四年后 KomericiBank 的股价翻了 3 倍,不良贷款大幅下降,成为东欧盈利能力最强的银行。值得注意的是,法兴选择发

布上述信息的时机有些特殊:广东省省长黄华率领的代表团正在法国访问,就加强广东与法国乃至欧洲的政治、经济、文化交流进行商讨。

虽然法兴方面没有对黄华之行作出更详细的评论,但该行选择此时再次向外界强调“诚意”,显示其进入中国市场的迫切之心。相比其他外资银行巨头纷纷入股中资银行,法兴目前在中国内地市场的发展脚步明显

国际金融公司第二期熊猫债券发行启动

南京商行获 3.66 亿元贷款

□本报记者 秦媛娜

昨日,国际金融公司(IFC)启动了第二期熊猫债券在中国市场的发行。据悉,本期债券的发行规模为 8.7 亿元,期限 7 年,年利率 3.20%,IFC 将利用第二期熊猫债券的收益向南京商业、上海复星医药集团有限公司和中国爱尔眼科医疗集团等国内企业提供融资。

本期发债额度是 IFC 获批的 20 亿元熊猫债券发行额度中剩余的部分。去年 10 月,第一期 11.3 亿元 10 年期债券已经在银行间市场成功发行。业界普遍认为,熊猫债券的发行对于促进中国金融市场建设、推动人民币资本项目开放以及提升人民币的国际地位有重大意义。

作为全球最大的面向发展中国家民营企业提供融资的多边国际组织,IFC 在此次熊猫债券的发行过程中将 3.66 亿元收益作为贷款提供给南京商业、上海复星医药集团有限公司,凸显了其支持中小企业融资的理念。IFC 中国代表处首席代表刘东表示,南京商行在开展中小企业贷款业务方面表现出色,作为该行的股东,IFC 希望通过授信贷款为其提供更多的支持。事实上,南京商行较好的资产质量状况也是能够获得 IFC 青睐的一个重要原因,该行已经向中国证监会提交了上市申请,有望成为中国第一家上市城市商业银行。此外,获得 IFC 贷款额度还有上海复星

医药集团有限公司和中国爱尔眼科医疗集团,分别为 3.2 亿元和 6400 万元。

债券的主承销商中金公司和中信证券介绍,本期债券的票面利率为 3.2%,与银行间债市二级市场国开行金融债水平相近。IFC 副总裁夏妮娜表示,债券的期限结构和利率水平主要是根据市场的需求情况而定,IFC 每年都会制订筹资计划,20 亿元的发债额度使用完之后,希望能够再次获得额度批准,在中国市场继续发行熊猫债券。

本期债券的发行日为 2006 年 11 月 15 日,到期日为 2013 年 11 月 15 日。标准普尔和穆迪公司给予发行人的信用评级分别为 AAA 级和 Aaa 级。



资料图

IFC 谋划拓展“中国思路”

□本报记者 邹魏

昨日,在国际金融公司(IFC)发行第二期熊猫债券的发布会现场,IFC 副总裁兼首席代表 Nina Shapiro 表示,今后五年中,IFC 在中国的发展将遵循两条思路。“我们将在中国市场引入更多样化的金融产品,同时考虑将业务范围从金融、制造业领域扩展到其他社会领域。”

数据显示,截至 2006 年 6 月 30 日,IFC 在中国共投

资 114 个项目,提供资金 28.6 亿美元,其中 22.4 亿美元为自有资金。在 2006 年财年年度单年里,IFC 承诺向中国 24 个项目投资 6.39 亿美元。

然而,在 IFC 进入中国的 20 年里,IFC 在中国的投资项目仅涉及其六大类金融产品中的自有资金贷款(A 类贷款)、银团贷款(B 类贷款)和股权投资三类。其他如准股本融资(C 类贷款)、风险管理产品、中介融资等在中国至今仍是空白。

Nina Shapiro 表示,金融市场是加速私营经济发展最为有效的途径,中国已经成为 IFC 投资增长最快的国家之一。“IFC 正探索通过证券承销、证券化和私募手段扩大可动员资金范围,同时通过设立和投资各种基金来促进中国的外国证券投资。”

中国加入 WTO 五年以来,IFC 加快利用自有资金和国际金融市场上募集的资金为中国项目融资,同时向中国政府和企业提供技术援助

和咨询。在银行业领域,2002—2004 年,IFC 以股本融资形式入股南京市商业银行、西安市商业银行、民生银行、兴业银行,占股数额分别为 15%、2.5%、1.22% 和 4%。

Nina Shapiro 指出,过去的五年中,IFC 在中国选择的行业多数集中在金融和制造业,“下一个五年中,IFC 希望能够在推动中国经济发展的科教文卫等社会领域,特别是医药领域加大投入”。

张恩照或将接受一审判决

辩护律师的法庭交锋



不出意外,3 天之后,59 岁的张恩照将正式开始他 15 年的铁窗生涯。11 月 13 日,是张恩照上诉期满的最后一天。昨日,知情人士向记者透露,张至今仍未向北京市一中院递交上诉状。张或将接受一审判决不再上诉。

“一审结束后,张曾明确表示将放弃上诉,他对这个结果还是比较满意的。”上述人士表示。记者同日就此向张的辩护律师康达律师事务所高子程进行求证,但这位在法庭上曾经就公诉方指控逐条进行反驳的律师,拒绝就此发表置评。了解案情的人士称,检方的证据确实充分,法院基本上没有采取辩方的意见。而张也准备接受一审判决。

受贿 400 万获刑 15 年

□本报记者 谢晓冬

风浪总被雨打风吹去。15 年,世界又会是一个什么样子? 11 月 3 日,北京市第一中级人民法院对张恩照案做出宣判:张恩照收受、物共计人民币 419.3 万元,受贿罪成立。判处有期徒刑 15 年。

昔日金融界呼风唤雨的张恩照,或许不曾想到会以这样一种方式结束自己的大部分余生。如果一切可以重新来过,有三个人他一定不希望结识。

杨震寰,北京海缘山公司和北京益寿坊公司的投资人。2000 年 10 月到 2003 年初,张先后接受杨的委托,分别为北

京中华民族园公司、海缘山、益寿坊向原建行北京分行申请贷款 1.2 亿、8000 万、4970 万提供了帮助。并由此先后 11 次接受杨提供的资金 70.69 万余元(含美元、港币)。

覃辉,星美传媒有限公司及重庆长丰通信公司董事长。2002 年 7 月到 2004 年 6 月间,张接受覃的委托,先后为星美传媒向原建行北京分行申请 6 亿元贷款、解除未到期贷款抵押担保及为重庆长丰通信所属成都长丰通信向原建行成都第三支行 5000 万贷款提供担保。并由此先后 5 次通过其妻张俭、其子张纪纲接受覃的款项 80.95 万余元。

(含港币、美元)。

邹建华,香港衡创科技有限公司董事,实际控制人。2002 到 2004 年底,张接受邹委托,违反建行外事工作原则程序,先后会见与建行有业务联系的国际商业机器服务有限公司及安迅公司的高管,并向所属部门推荐香港日立公司作为建行灾备系统磁盘设备供应商。张由此直接或通过其子收受邹给予的款项合计 267.66 万元。

上述三项全部来自检方的指控。知情人士称,在庭审过程中,张恩照对上述事实基本上全部表示认同,唯独希望上述事实系主动交代,能以自首论,从轻发落。法院最后对此进行了全部认定。

一位与张恩照接近的法律界人士透露,一审后,张对判罚比较满意,并明确表示将不再上诉。15 年的刑期虽然漫长,却在以后的行刑过程中存在减刑的可能。

与之相对比的是,在二中院同期审理海南省高级人民法院院长吴振汉受贿一案,受贿金额近 600 万,被判死缓。

北京市炜衡律师事务所赵继明律师说,根据法律,受贿 10 万元以上,即可判死刑。所幸的是,张在庭审中主动交代,且涉案款项已全部退缴。15 年的刑罚也可谓“罚当其罪”。

尽管如此,张的辩护律师高子程仍在庭审中努力就检方的某些指控做无罪辩护。知情人士称,法庭气氛一度紧张。

控辩双方的争议焦点一度集中在以下三点:一是张恩照在为上述三人提供帮助时,是否系利用职务之便;二是张的妻子接受上述几人的财物是否应认定为张的受贿款;三是张通过其子张纪纲接受邹赠送的一栋房子问题上,是否应当认定为犯罪中止。

来自检方的资料显示,2000 年 10 月,杨震寰为其租赁场地的中华民族园公司上述贷款事宜向张提出请托。张随即嘱咐时任建行营业部总经理朱某进行了办理。2003 年年初,张又在杨的两家公司向建行北京分行提出贷款申请未能获批的情况下,进行直接干预,导致贷款最终获批。但该案两笔近 1.3 亿的贷款,到 2005 年底,均被评定为次级类不良贷款。

检方对此提供了充分的证据,并形成了证据链条,法院予以最终认定。赵继明分析指出,上述正是利用职务便利的典型情形。作为一行领导,张显然运用上下级的管理关系,帮助杨谋取了本不应获得的贷款利益。

另一个争论的焦点在于,加到张名下的许多款项系其妻子和儿子所接受。对此张的辩护律师认为,这不能认定为张的受贿款。而应该认定为“人情”。

一个双方无争议的事实是,2003 年 3、4 月间,张的岳父张伯良因病在上海治疗,覃辉委托其手下人多次去医院探望,并交给张妻张俭 10 万元。但对此如何认定双方存在分歧。

知情人士透露,辩方主张上述款项应认定为人情款,而非受贿款。但法院最终没有采纳辩方的意见。法院查明的事实是,张将上述款项用于张父的治疗和发表,并将剩余款项进行了理财投资。

赵继明认为,究竟系人情款还是受贿要综合各方面因素,属于法院自由裁量。但对此仍然可以基于常识作出判断。人情款一般基于双方家庭长期的人情往来,且与人事事项相匹配,不存在特殊的目的。但在覃辉与张恩照一案中,显然覃辉包藏了特定目的。

法院查明的事实是,张在接受覃的有关款项之后,曾出面为覃下属的星美传媒的 6 亿元贷款提供了直接的帮助,多次通过其秘书指示信贷审批部门尽快办理。并安排建行四川分行负责人覃在成都的公司的 5000 万转贷款提供了方便。而截止到 2005 年底,星美传媒的上述 6 亿元贷款均被评定为可疑类不良贷款。

而至于邹建华 2004 年 5、6 月间将位于上海徐汇区的一套住房送给张纪纲,而张在 2005 年 3 月因免于一起涉外案件牵连,让张继续将“购房款”支付给邹建华一事,

辩护律师认为对此应认定为犯罪中止。

法院最终没有采纳辩护律师的意见。赵继明分析说,犯罪既已既遂就不可能再发生回转。只能认定为犯罪嫌疑人的补救措施,可在量刑时从轻酌情考虑。

张案余波

11 月 3 日,法院一审判决之后,高子程曾对本报记者表示,如果张恩照最后决定提起上诉,他将会就第三点继续作为一个重要理由进行辩护。此外,他认为,法院认定的房产价值也偏高。

如果上诉,他也将继续申请法院就房产进行重新评估。“这主要是出于两个方面的考虑,一个是尊重事实,另一个是在理论上可能会减少刑期。”高此前说。

不过,现在看来,这一情况将不会出现。尽管高上诉期满还有最后三天,但权威人士向记者透露,张恩照已经基本放弃上诉的想法。如果张最终放弃上诉,在张案之后,有关部门将启动对涉案人士的司法程序。此前,覃辉已经进行了取保候审。

张案的终结或许就是另一案的开始。

连续三天创新高 美元空头助人民币“小跑”升值

□本报记者 秦媛娜

连续三个交易日,迭创新高的“小跑”升值走势让人民币在本周最后三个交易日画出了一根漂亮的长阳线。继前日首度突破 7.87 元关口之后,昨日美元兑人民币汇率再掉 30 个基点,以 7.8667 元创下了汇改以来的又一新高。

7.8719、7.8697、7.8667 元,银行间即期外汇市场上美元兑人民币汇率中间价本周最后三个交易日的走势一路向下,不但顺利将 7.87 元关口突破,还连续创下了汇改以来的多个新高。

对于人民币的如此大涨行情,市场中的交易员表示并不意外。从始终给予人民币升值走势较强指引的美元走势来看,虽然市场看跌美元的判断今年以来始终存在,但其走势始终坚挺,直到最近才出现了市场“期待”已久的弱势,本来就有看很强升值冲动的人民币便在此因素推动下之稳步走高。

在中国外汇储备超万亿美元大关的消息发布后不久,央行行长周小川前日在法兰克福表示中国正考虑采用多项投资工具来分散外汇储备投资组合,这似乎更是让美元的空头力量大为活跃,虽然 9 月贸易赤字的数据好于预期,也未能让美元在前夜的纽约汇市幸免于走低的趋势。

与此同时,周小川也表示人民币汇率的走势反映了市场供求情况,这是一件好事。市场中的交易员表示,人民币在交易市场的日间波动的确反映了机构结售汇的供需情况,但对于人民币长期升值的走势投资者已经形成了较为一致的预期,因此做多人民币仍是市场中的主要力量。

昨日的询价交易市场上,美元兑人民币汇率收盘价为 7.8645 元,较前日下跌 20 个基点;撮合交易市场美元兑人民币汇率收盘价下跌 2 个基点收于 7.8663 元,两市场中汇价均触及 7.8633 元的低点。

银监会拟将 信息技术风险纳入银行风险体系

□本报记者 苗燕

银监会拟将信息技术风险作为银行风险的重要组成部分,纳入整体风险评价体系之中,并根据风险状况实施分类监管。银监会主席刘明康 11 月 9 日在银监会召开的信息科技风险管理与评价审计工作(电视电话)会议上表示,银监会将加强对银行业金融机构信息科技风险的监管。

据了解,银监会对银行业金融机构信息科技风险的监管工作已实质性操作阶段。目前,银行业金融机构 2006 年度信息科技风险内部和外部评价审计工作目前已基本部署完毕,即将全面展开。

信息科技已经成为银行业金融机构实现经营战略和业务运营的基础平台以及金融创新的重要手段。银行业对信息科技的高度依赖,使得信息技术系统的安全性、可靠性和有效性直接关系到整个银行业的安全和金融体系的稳定。

为此,刘明康要求,各银行金融机构要尽快树立并强化信息科技安全风险意识,要从建立良好公司治理、提高风险管理支持可靠性、提高金融创新能力和竞争能力、维护金融体系稳定性等方面,认识加强信息科技风险管理工作的必要性,着力研究和防范信息科技的操作风险、战略风险、法律和声誉风险。

刘明康指出,当前我国银行业信息科技风险管理要着重关注和做好信息科技建设与业务发展的协调、信息安全的内部控制体系、信息科技体系变动和发展的管理、信息系统运行和操作管理以及业务持续性规划的研究和制订等五方面工作。

刘明康透露,银监会监管信息科技风险的主要工作思路是:坚持贯彻“管法人、管风险、管内控、提高透明度”的监管理念,将信息科技风险作为银行风险的重要组成部分,并纳入整体风险评价体系之中,根据风险状况实施分类监管。