

# 汇丰交行模式成标杆 花旗浦发将启动增持谈判

## 战略支持将成谈判焦点

□本报记者 夏峰

在广东发展银行被花旗集团纳入旗下后,增持浦东发展银行股权的进展成为后者在华战略的下一出重头戏。权威知情人士近日向记者表示,花旗与浦发将于明年年初正式启动增持谈判,而花旗作为战略投资者入股的“诚意”,则是双方谈判的焦点。

该人士称,在即将展开的增持谈判中,花旗能够向浦发提供

何种程度和力度的战略支持,包括技术、人员、管理等,将成为能否继续增持的核心条件。根据浦发与花旗之前签署的协议,后者承诺在2008年前,增持浦发股份至政策允许的上限19.9%。

虽然花旗目前仍是浦发增持的第一选择对象,但与当年人股时相比,形势正在发生微妙的变化。在花旗看来,成功竞得浦发后,当务之急是集中资源重点对其进行改革,因为

花旗拥有广发行的经营管理权,实施改造的难度相对较低,更不排除如果政策限制放开后,进一步增持广发行至绝对控股的可能性。

浦发方面,在没有战略投资者的情况下,近几年的业务发展同样出色,通过7亿A股增发(已完成)、发行债券以及计划赴港上市等手段,资本充足率已经不成成为发展的主要障碍,所以在选择战略投资者时,“周旋”的余地

也大了许多。

“花旗希望增持浦发的意愿没有改变,浦发也不拒绝引入像花旗这样的外资银行巨头为战略投资者,但双方对增持进展的看法,已经有一些改变。”上述知情人士说。

2002年,花旗入股浦发5%,该数字在后者股改、增发后,现在降到约3.78%。“在当前股权比例的情况下,花旗实际上不可能投入更多的技术、管理支持。”一

位不愿署名的银行业分析师告诉记者,如果花旗与浦发的合作到此为止,浦发很可能寻求新的战略合作者,花旗无异于将合作中已经取得的成果拱手让人,这也是其无法接受的。

对于未来增持浦发的计划,浦发和花旗(中国)公关部有关负责人向记者表示,目前尚没有具体情况可以透露。

在业内看来,汇丰银行入股交通银行的模式,已经成为外资

银行成为中资银行战略投资者的标杆。“浦发是一家质量较好的国内商业银行,所以如今选择战略投资者的要求也会参考汇丰和交行的合作成果。”该分析师表示。

去年,在交行上市前,汇丰购买其19.9%的股份,至今仅股权增值方面,就获利数百亿港元。参股后,汇丰在管理、技术系统等多个方面,与交行展开了全方位合作。

## 李若谷: 进出口行今年亏损将同比减少50%

□本报记者 但有为

“今年以来,我们已经在保本微利方面取得了较大进展,全年亏损预计比去年减少50%。”在参加完昨日与全国工商联的金融合作框架协议签约仪式后,中国进出口银行董事长、行长李若谷告诉记者。

按照财政部的要求,政策性银行开展业务的前提为“风险可控、保本微利”,但是由于一直以来政策性任务比较重,政策性银行有相当一部分亏损仍须由财政部提供补贴。

李若谷表示,由于部分政策性业务必须承担,由此必然带来亏损,但是可以通过开展其它的盈利性业务逐步弥补这部分亏损。“我们将逐渐减少亏损和补贴,尽量做到保本微利,目前正在向这个目标努力。”

针对前段时间政策性银行极有可能转向商业银行的说法,李若谷表示,由于目前政策性银行的主要资金来源是发行金融债,而发债的成本高于存款,如果资金来源方面的规定没有改变,政策性银行开展商业性业务不具备优势。

他还表示,将充分发挥政策性银行的优势,进一步扩大对民营企业的金融支持,积极鼓励、支持和引导民营企业“走出去”对外投资和跨国经营。根据进出口银行与全国工商联签署的金融合作框架协议,机电产品及高科技产品出口、境外投资、对外承包工程、新建研发机构、技术装备和资源类产品进口信贷、农产品出口信贷以及收购兼并都在支持范围之内。

最新统计数据表明,截至2006年11月底,进出口银行累计支持机电产品、高新技术产品出口以及对外承包工程项目和境外投资项目总额2658亿元。

## 美国人年末刷卡将造成延期还款金额巨大

美国《消费者报告》杂志日前公布的最新调查显示,美国人今年在年末假期使用信用卡消费但延期还款的金额将会很大。

调查显示,23%的被调查者表示他们会拖到明年3月份或更晚来偿还年末假期时的刷卡支出。超过四分之一的被调查者则表示,在年末假期购物时,他们使用信用卡的频率最高。《消费者报告》预计,这期间全美的信用卡消费额将达到636亿美元。

调查还显示,17%的被调查者表示假日期间,他们的累计消费金额将达到或者超过1000美元。同时,平均每个消费者在年末假期会购买15件礼物。

《消费者报告》杂志高级编辑托德·马克斯说:“信用卡会造成人们在假期过度消费,目前平均每个美国家庭背负的信用债务已达9000美元。如果金额再大幅增加,将可能产生巨大破坏作用。”他认为,现金消费可以使人更理性,因为“你不可能购买你的钱无法负担的东西”。(新华)

## 外资行启动“分转法” 沪银监局酝酿监管细化

□本报记者 邹靓

九家落地上海的法人外资银行已获银监会批准筹建,进入“分转法”的实质性操作阶段。处于金融改革先锋阵地的上海银监局,也正酝酿一场针对法人外资银行的监管架构和监管流程再造。

昨日,上海银监局人士向上海证券报透露,在九家外资银行分步实施法人银行改制的同时,为配合银监会政策加强对外资银行的风险监管,该局正部署以有效配置监管资源与优化监管流程为重点的系列改革措施。

该人士表示,随着外资银行类型的多元化,上海的外资银行类型将趋于多元化。“到时既有股东背景各异的外商独资银行,又有由外资主报告行转变而成的管理行,还有差异性较大的外国银行单一分行。加之上海地区外资银行数量众多,风险管理将更加复杂。”

据悉,上海银监局制定的



上海银行业监管将随着外资行的多元化而不断完善 资料图

初步改造计划首先将对外资非现场监管架构进行调整。上述

人士称,有效配置监管资源将突出外资法人银行监管和管理

行监管。“先是设置针对外资法人银行、管理行和单一分行的

监管科室,体现风险为本的监管思路。在三类机构的基础上,按照资产规模、业务复杂程度、活跃程度等进一步细化各类机构,突出关注的重点机构,对其实施更高密度的非现场检查。”

之后则是优化监管流程要合理运用监管方法。随着大型外国银行改制为外商独资银行,对外资法人银行并表监管的要求大幅增加。银监局人士表示,对外资法人银行实施监管,要在修改和调整现有并表监管流程,细化法人监管职责的同时,配合银监会完善和实施总行所在地银监局、属地监管局以及银监会之间的监管职责分工和协调机制。

除此之外,对外资银行的评级系统也将由原先适用外国银行分行的ROCA评级转变为适用外资法人银行的CAMELS评级。银监局人士称,“外资银行转为法人之后,对中外资银行的监管标准将逐步统一。”

## 中资行“谈合作也谈竞争”

□本报记者 邹靓

将与法人外资行比邻,沪上中资行对此已是成案于胸。沪上四家法人银行——交通银行、浦发银行、上海银行、上海农村商业银行都已先后引入境外战略投资者。行走在与新建研发机构、技术装备和资源类产品进口信贷、农产品出口信贷以及收购兼并都在支持范围之内。

最新统计数据表明,截至2006年11月底,进出口银行累计支持机电产品、高新技术产品出口以及对外承包工程项目和境外投资项目总额2658亿元。

## 美国人年末刷卡将造成延期还款金额巨大

美国《消费者报告》杂志日前公布的最新调查显示,美国人今年在年末假期使用信用卡消费但延期还款的金额将会很大。

调查显示,23%的被调查者表示他们会拖到明年3月份或更晚来偿还年末假期时的刷卡支出。超过四分之一的被调查者则表示,在年末假期购物时,他们使用信用卡的频率最高。《消费者报告》预计,这期间全美的信用卡消费额将达到636亿美元。

调查还显示,17%的被调查者表示假日期间,他们的累计消费金额将达到或者超过1000美元。同时,平均每个消费者在年末假期会购买15件礼物。

《消费者报告》杂志高级编辑托德·马克斯说:“信用卡会造成人们在假期过度消费,目前平均每个美国家庭背负的信用债务已达9000美元。如果金额再大幅增加,将可能产生巨大破坏作用。”他认为,现金消费可以使人更理性,因为“你不可能购买你的钱无法负担的东西”。(新华)



李军 金运 陈辛 李秀仑

借鉴国际一流商业银行的先进管理经验,也将实现自身服务能力和竞争实力的提升。”

然而,从过去五年外资银行在中国迅猛的发展势头来看,集中在高端客户、高附加值业务和优秀人才方面的竞争,已经在所难免。相比之下,中资银行的竞争优势主要体现在网络布局广泛、客户群稳定、人民币资金来源充足、更了解本土

情况。李军指出,短期来看外资银行不会对中资商业银行业务造成全面威胁,但是长期来看,中资银行还需在经营战略和市场定位上有更清晰的认识。

对此,浦东发展银行董事长金运认为,外资银行在中高端客户理财、金融衍生品交易、综合经营等诸多方面具有竞争优势。这正说明了,中外资银行在法人治理、风险管理、盈利模式和金融创新

等多个领域有广阔的合作前景。

上海银行董事长陈辛同时表示,中外资行将处在相同的竞争环境和监管框架下,将有利于其在竞争中开展深层次、多领域的合作,实现资源互补和优势互补。这对促进我国经济、金融市场的繁荣发展,实现市场参与各方的共赢是并不可少的。

从上海银行七年来与战略投资者的合作经验来看,陈辛认

## 工行圣诞首迎涨停 市值跻身全球同行三甲

□本报记者 唐昆

昨日,中国工商银行引入A股上市后的第一个涨停板,而按照昨日上海、香港两市收盘价计算,工行总市值高达2142亿美元,一举超过汇丰银行,成为全球第三大上市银行。

12月25日,中国工商银行H股收盘价为4.4港元,而其A股则迎来首个涨停板,收盘价为5.21元人民币,按照上述对应的市值计算,工行的总市值达到了2142亿美元,在全球上市银行中仅次于花旗集团和美国银行。

工行在10月27日上市以来,股价一路稳步上升,带动其总市值一路攀升。分析人士认为,全球投资者看好中国经济的成长,而鉴于工行在国内金融行业的地位和国民经济发展中的作用,



史丽 资料图

从某种程度上讲该行是中国经济发展状况的最佳代表。

同时,工行的规模优势和成长性也成为该股的亮点,工商银行拥有广泛而优质的客户基础,强大的分销网络和电子银行渠道以及国内最先进的银行信息

技术平台。

上市之后,工行的资本基础更加充实,资产质量进一步改善,盈利能力得到提高。雄厚的客户基础,强大的分销网络以及广泛优越的网点覆盖,令工行与同业相比更具规模优势。

更为重要的是,工行自1999年起实施一系列改革措施以来,已经基本实现了业务、运营和企业文化的重大转型,发展了全面风险控制体系,努力提升资产质量,优化业务架构和组织结构,并投入充足资源打造了国内领先的信息科技平台。

工行还专注于发展个人银行业务,大力发展高增长的手续费和佣金业务,以求提高整体的非利息收入。目前,工行信用卡、电子银行、资产托管、现金管理、理财业务等新兴高端业务均稳占中国市场的领导地位,手续费和佣金业务增速居同行前列。

值得注意的是,虽然工行超过了老牌汇丰银行,但是距离真正的全球性一流银行还有相当距离,下一步工行还需要在公司治理、风险管理和产品开发等

核心领域加大工作力度。在工行的带动下,昨日上证指数攀升至2435.76,上涨幅度达3.93%。业内人士认为,工行等文化型商业银行以及关系国计民生的大型企业陆续选择在国内上市,将为资本市场的发展奠定良好基础。

公司名称	最新总市值 (亿美元)	所属国家
花旗集团	2,680	美国
美国银行	2,396	美国
工商银行	2,142	中国
汇丰控股	2,053	英国
JP 摩根	1,661	美国

截至 2006年12月25日

## 外贸信托获信贷资产证券化受托资格

□本报记者 王文清

中国对外经济贸易信托投资有限公司近日获银监会批准,正式获得担任特定目的信托受托机构资格,这就意味着公司正式获得了信贷资产证券化业务受托机构资格。此次资格评定是自中诚信托、中信信托两家信托公司参与我国银行信贷资产证券化试点工作后,银监会再次扩大合格受托机构范围。

银行信贷资产证券化是我国金融市场的一项产品创新。根据有关规定,银行信贷资产证券化后的资产必须通过特定目的载体,以信托方式从原有银行资产中实现真实销售,并与原有资产实施风险隔离,此项职能必须由有资质能力的信托公司担任。

## 中信银行总行营业部储蓄过“百亿”

□本报记者 苗燕

记者昨天从中信银行了解到,截止2006年12月15日,中信银行总行营业部本外币储蓄存款余额达到了100.43亿元,成为中信银行自成立以来第一个储蓄存款跨越百亿的分行。

早在更名时,中信银行就把重点放到了“零售银行业务”上,并且力争3年内将零售业务份额提高到20%。今年是中信银行实施零售战略的第二年,尤其是进入四季度以来,各分行纷纷开展社区营销、产品销售等竞赛,着力打造零售业务。

此前,西班牙对外银行(BBVA)刚刚作为战略投资者入股中信银行,中信银行由此完成了上市前的引资工作。而两者初步框定的合作计划中也包含了零售银行业务。

## 泰康人寿今年保费收入破200亿元大关

保监会最新统计显示,截至11月末保费收入在200亿元以上的寿险公司有4家:中国人寿、平安、太平洋和新华。泰康人寿于本月成为第5家保费收入突破200亿元大关的寿险公司。

来自泰康人寿保险股份有限公司25日的消息说,截至本月22日,该公司实现新契约保费收入155亿多元,续期保费收入45亿多元,两项合计已超过200亿元。

据保监会统计显示,截至11月末,全部中外资保险公司总保费收入已突破5000亿元大关,达到5177.42亿元。其中,财险保费收入1379.46亿元,人身险保费收入3797.96亿元。(新华)

## 工行“金行家”推新品种

□本报记者 夏峰

工商银行上海分行昨日推出“金行家”——个人实物黄金业务的Au100g新品种。据介绍,该品种既可以在交易所平台买卖,也可以提取纯度达99.99%的100克小金条。

工行表示,该行和上海黄金交易所联合推出“金行家”目前在上海地区试点,明年将在全国进行推广。与目前商业银行主推的“纸黄金”产品相比,“金行家”客户既可买卖黄金,又可选择提取黄金实物。

目前,“金行家”业务有两个投资品种,即Au99.99与Au100g。上述两个品种的黄金成色、最小交易单位、交易时间、报价方式均相同,区别在于提取黄金实物的交割环节:前者只能交割1000克的标准金条,以1000克的整数倍进行黄金实物的交割,不可分割;后者只交割100克的标准金条,以100克的整数倍进行黄金实物交割,不能交割1000克的标准金条。