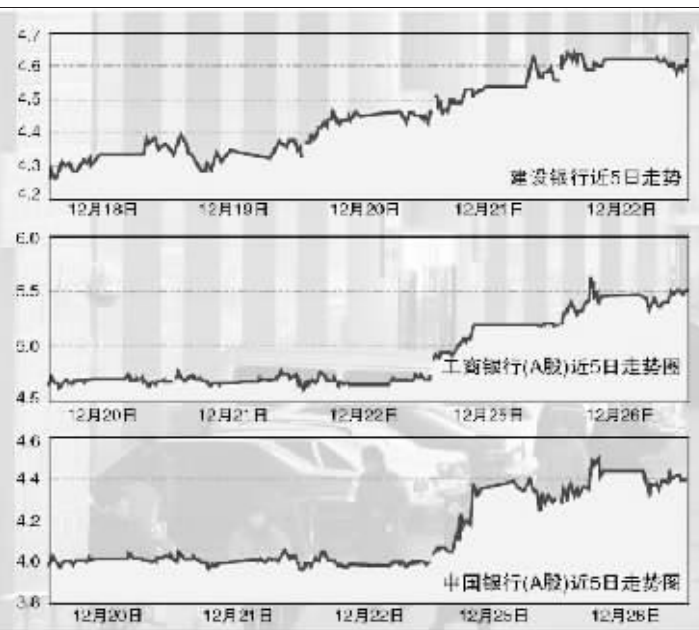


周小川:上市国有银行改革取得明显成效



张大伟制图

□本报记者 周刚

随着工行的上市,得到国家以外汇储备和财政资金的三家国有商业银行结束了财务重组、股改上市的进程,央行行长周小川昨日表示,三家银行的上市,国家注资也获得了明显收益,实现了国有资本的保值增值。

在受国务院委托向全国人大常委会做推进国有商业银行改革、深化金融体制改革的报告时,周小川表示,三家改制银行已初步建立了相对规范的公司治理架构,内部管理和风险控制能力不断增强,其股东大会、董事会、监事会和高级管理层之间逐步形成了各司其职、有效制衡、协调运作的架构与机制。内控机制建设逐步得到加强,初步形成了相对独立的内控体系和相对完善的风险防范体制。

周小川还表示,这三家上市银行,围绕转换机制、防范风险、提高效益、改善服务的理念,注重引进高级经营管理人才,加大内部人力资源改革力度,不断改进产品、业务、流程和管理制度,金融服务水平不断提升,经营管理能力、市场竞争力明显增强。

周小川还引用了三家银行的财务状况来说明国有资本的保值增值情况,截至2006年6月底,中国银行、建设银行和工商银行的资本充足率分别为12.40%、13.15%和10.74%,不良贷款比例分别为4.19%、3.51%和4.10%,税前利润分别达340.13亿元、

328.14亿元和385.85亿元,达到历史最好水平。同时,三家改制银行均按照监管标准和会计准则,提足了风险准备,抗风险能力显著增强。

而这三家银行的大股东中央汇金公司也因注资获得相当不错的投资回报。汇金总经理谢平上周首次披露,目前汇金持有的三家银行的股票市值已经达到16000亿元,加上减持收回本金、溢价和累计收到的三家银行的分红,共计超过17000亿元,与投资成本比较,已实现了三倍赢利。

汇金公司先以450亿美元外汇储备注资中行、建行,后以150亿美元注资工行,从而成为上述三家大型银行的国有持股者,同时也是其最大股东。

业内人士表示,以外汇储备和财政资金注资商业银行,并以汇金公司履行国有出资人责任的模式,有几点优点,一是可以使国有股权的出资人明确到位,落实所有者功能;其次可以具体落实出资人对资本的安全性和收益性的责任和职能;另一个则是控股公司模式便于资本运营,有较为灵活的决策机制,更符合市场经济的一般规律。

此前市场还有消息透露,央行和保监会联合向国务院提交的中国再保险集团注资申请报告已获批准,汇金公司将向后者提供40亿美元的注资。此外,二线国有银行股改上市进程中,光大银行也有望获得汇金公司200亿元的注资。

汇改没有对经济金融稳定产生冲击

央行仍将保持人民币汇率合理均衡基本稳定

□综合新华社电

除肯定已实现公开发行上市的三家大型国有商业银行的股份制改革已取得四大明显成效外,中国人民银行行长周小川26日还表示,将继续保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定,逐步增强汇率弹性,引导企业适应汇率变化。

周小川是受国务院委托在第十届全国人民代表大会常务委员第25次会议上作关于推进国有商业银行股份制改革深化金融体制改革工作情况的报告时说这番话的。

周小川在会上表示,中国将继续按照主动性、可控性和渐进性原则,进一步发挥市场供求在人民币汇率形成机制中的基础

性作用,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定,逐步增强汇率弹性,引导企业适应汇率变化。

中国外汇交易中心12月26日发布的人民币对美元汇率中间价为7.8220元。在即将过去的2006年,人民币汇率经历了从缓步上行到快跑,再到“加速跑”的过程。

周小川说,汇率形成机制改革一年多来,人民币汇率实现了小幅双向波动,汇率弹性明显增强。截至今年12月8日,人民币对美元汇率累计升值5.75%,市场供求在汇率形成中的作用得到初步发挥,企业逐渐适应了人民币汇率的有管理浮动,没有对经济发展和金融稳定产生冲击。

农信社欲变身农村“社区性金融机构”

□新华社电

中国人民银行行长周小川26日表示,我国将把农村信用社办成面向乡村、面向农民的社区性金融机构。

周小川受国务院委托26日下午在第十届全国人民代表大会常务委员第25次会议上作了关于推进国有商业银行股份制改革深化金融体制改革工作情况的报告。

他指出,目前我国相当一部分农村信用社仍然存在经营粗放、管理薄弱、盈利能力较低、风险较大等问题,下一步将继续深化农村信用社改革,进

一步明晰产权关系,完善法人治理结构,规范农村信用社的联社管理体制。

2003年6月,国务院决定在浙江等8个省(市)实施农村信用社改革试点,到2004年8月,农村信用社改革已经在除海南和西藏以外的其他21个省(区、市)全面推开。

“这次改革是在管理体制、产权模式和组织形式等方面的一次全面改革。”周小川说,他指出,目前29个省(区、市)农村信用社改革试点工作已经取得了重要进展和阶段性成果。

随着产权制度改革的顺利推进,各地的农村信用社根据实

际情况选择股份制、股份合作制等新的产权模式,以及农村商业银行、农村合作银行和以县(市)为单位统一法人的组织形式。

中国人民银行统计显示,截至2006年6月末,共组建银行类金融机构80家,组建以县(市)为单位统一法人机构584家。同时,农村信用社监督管理框架基本建立,省级政府、省联社和监管机构的职责分工初步明确。

周小川指出,国家还在中央银行资金支持、财政补贴、税收减免三方面对农村信用社予以政策支持,初步化解了农村信用社的历史包袱。截至2006

年11月末,经严格审查考核,中国人民银行共计对29个省(区、市)的2402个县(市)发行专项票据1656亿元,对吉林、陕西省的5个县(市)发放专项借款1.4亿元。

随着农村信用社改革的深入,其资产质量不断改善,支持“三农”服务功能不断增强。截至2006年6月末,全国农村信用社不良贷款比例为12.6%,与2002年末相比下降了约24个百分点;在资本充足率方面,农村信用社、农业合作银行和农村商业银行分别达7.7%、12.3%和8.6%,而2002年末,全国农村信用社资本充足率仅为-8.45%。

■特别调查

高利润行走监管真空地带

预付卡市场疾呼行业规范

□本报记者 邹靓

当越来越多的消费者习惯了使用各类银行卡、信用卡的时候,一种叫做“预付卡”或是“储值卡”的卡种也走进了人们的生活。与前者不同的是,预付卡大多与银行或金融机构并无关系,他的主要来源是直接提供服务的商户,或是独立于商户和客户之间的第三方服务组织。

需要指出的是,无论是商户还是第三方服务组织,都不是金融机构。但是却因“发卡”这样一种业务类型而在实际上扮演了银行的角色——在特定的行业和地区范围内承担了“资金支付结算”的功能。仅从上海预付卡市场来考察,业内人士保守估计,现有预付卡市场容量已经达到数十亿之巨。

监管的真空地带

上世纪末,在中国金融业发展最前沿的上海,出现了以大大小小健身中心、美容中心等服务业经营单位名义发放的会员卡。同一时期,联华卡、农工商卡、索迪斯万通卡、雅高卡等集中于零售行业和餐饮行业的消费卡也陆续推出市场。6年之后,更多的大型卖场、书店、连锁零售品牌以积分

返利或是纯消费形式加入“发卡商户”的行列,单卡金额也由上百元至数千不等。

从发卡机构来看大致可分为两类。一是直接提供商品或服务的商户,如联华超市、农工商超市、各类美容中心等。另一类则是独立于商户和客户之间的第三方服务组织,如索迪斯中国有限公司、斯玛特企业服务有限公司、雅高企业服务(中国)等等,多数为合资企业。

某合资发卡公司市场总监在接受上海证券报采访时表示,“我们把企业定位在支付结算组织,但是中国目前还没有相对应的法律法规对此类机构进行规范或监管。传言近日出台的《支付清算组织管理办法》也主要是为信用卡公司、银行卡机构立规,央行或工商部门还没有向第三方发卡组织下发征求意见稿或类似文件”。

某地方银监局人士确认,目前银监部门的监管对象主要还是银行类金融机构,“在卡业务上,更多关注的是银行卡、信用卡或是银商联名卡”。

据悉,经营发卡业务的第三方服务组织只需向工商部门提出设立申请,经由工商部门核定有效的经营范围,取得营业执照即可设立。此类公司和一般的服务型公司

一样受《公司法》、《税法》等主法约束,但并不由银监会、证监会、保监会等专门的监管部门监管。

被掩盖着的垄断灰幕

沪上某第三方发卡公司高层表示,从资金支付的角度来说,第三方发卡公司和自行发卡的商户有共同的特点。“客户(团体或个人)以现金、本票或银行卡的方式向第三方发卡公司购买预付卡,一般都是不记名预付卡,单张面值从100到几千不等。发卡公司在银行开设账户,以活期存款形式存放资金。”此前,发卡公司会与一定数量的加盟商户签订协议,持卡人可在加盟商户刷卡消费(脱机消费)。

然而涉及到资金清算,不同发卡人对资金的划拨或运用却是另有乾坤。

上述高层表示,如果是第三方服务公司发卡,到日终时,消费数据会通过联机结算传送到发卡公司的后台主机系统中,由主机系统统计和清算所有与加盟商户间的资金划拨。“一般来说,第三方公司会和商户定一个交割日期,比如月末的时候进行对账,确保无误后由发卡公司通过银行账户将资金划拨给商户。”

上述过程中,发卡公司对存

放在银行账户上的资金并不进行商业运作。但是,如果是商户自行发卡,预收资金则进入公司财务进行运作。“这些资金在事实上成为了商户的‘零息贷款’。”

而资金归属与运作的不同对客户风险及商户盈利来说有着天壤之别。

第三方发卡公司高层透露,从公司经营的角度来说,商户返点和沉淀资金利息是公司利润最大的两块。“通常来说,预付卡对应的加盟商户越多,客户使用时的便捷性就越高。而预付卡对消费者的吸引力越强,就有更多的商户愿意加盟。发卡公司正是以此作为与商户谈判的筹码。”

上述高层进一步透露,“从商户给发卡公司的消费返点来看,高的能达到6.7个百分点,低的也要2.3个百分点”。以索迪斯、斯玛特这种市场份额较大的发卡公司为例,保守估计年营业额为2亿人民币的话,以返点5%来计算,仅返点一项的利润就已经超过1000万元人民币。而公开资料显示,索迪斯深圳分公司的注册资金为105万美元,上海斯玛特的注册资金也仅为200万美金。

而银行账户上的沉淀资金,即使是作为活期存款计算利息,每年也构成上百万的盈利。

需要指出的是,目前多数发卡公司预付卡的面值在500元以上且没有消费日期限制。如果消费者没有留意日期,又没有到发卡公司进行续费续期,那么从发卡公司与商户之间的资金清算机制来看,这部分资金将在事实上进入了发卡公司的盈利范围。

而对于自行发卡的商户而言,资金沉淀的问题同样存在。从业务经营角度来说,商户在提前资金回笼、降低经营风险的同时,达到了拉拢客户、制造行业垄断的目的。同时在资金运用上,商户可将资金计入公司财务进行统一运作,消费者在购买预付卡的同时也在事实上为商户提供了一笔“零息贷款”。

“存在即合理”?

依靠政府背景及行业垄断的优势,公交卡已经是目前占有市场份额及资金量最大的预付卡卡种。以上海公交卡为例,目前1500万的发卡量仅售卡押金一项的资金沉淀就达4.5亿元人民币。其次如联华卡、农工商卡等依靠大型连锁卖场发行的预付卡也有不小的市场份额。

业内人士指出,“公交卡、公共事业缴费卡除外,预付卡市场有超过90%的现存卡并不是自买



目前,健身卡、美容卡、商户积分卡、公交卡已为市民所熟知

资料图

自用型的”。他表示,国外的预付卡最初是因为小额支付的需求才发展起来的,像索迪斯一开始进入中国的时候,发卡也是为了解决公司员工就餐提供服务。“但中国人的消费习惯并不能支持预付卡大规模发展,预付卡的生存土壤关键还在‘送礼文化’。”

市场人士粗略计算,以员工福利和因公社交需求销售的卡量已经占到预付卡市场的70%-80%。“其他如企业以购卡发放福利合理避税,以购卡形式隐瞒当年盈利等情况也是有的。”

高利润行业恰逢监管真空,行业风险及道德风险的出现不可避免。2002年前后,上海地区的预付卡市场曾经历过一轮地毯式清理,多位接受采访的发卡公司人士回忆起当时的情形仍心有余悸。

2002年,上海市政府取消了大型卖场和美容院、健身房等服务场所的会员卡消费卡,只保留了索

项俊波:通过建设弱势金融体系扭转经济结构性失衡



□本报记者 吴锡诗

在昨日的“中国金融论坛”上,央行副行长项俊波表示,改革开放以来,我国经济秩序平稳快速增长,综合国力大幅度提升的同时,积累了一些深层次的矛盾和问题,导致经济和社会发展出现结构性失衡。这种结构性失衡突出的表现在区域发展不平衡,城乡发展不平衡,产业发展不平衡等三个方面。这三个不平衡的一个直接后果就是导致了弱势地区、弱势产业和弱势群体的产生和不断扩大,并直接影响了国民经济的发展和整体社会的和谐稳定。

项俊波认为,当前应大力推动弱势金融体系的发展,所谓的弱势金融是指对经济和社会中发展相对滞后并影响整体经济和社会协调均衡发展的部分进行金融扶持的行为。

他指出,首先应在构建弱势金融体系组织方面有新的举措,进一步完善弱势金融体系。在发展政策性、开发性、商业性、合作型金融形式的同时,也应发展包括风险投资、担保、保险、租赁、小额信贷等创新金融组织形式,并形成不同的金融组织形式相互并存、协调发展的格局,以满足弱势产业、群体和地区多元化全方位的需求。

与此同时,项俊波表示,应加强弱势金融法律法规体系的建设。要积极地开拓政策性金融的立法。

他还强调,应为发展弱势金融提供政策引导和扶持。政府要为特定的金融机构的资金来源提供可靠的渠道,为政策性的信贷投放提供担保;注重财政政策和金融政策的配合;以失业保险等社会最低的保障形式加大弱势群体、产业、地区的转移支付,增强其抗风险能力。