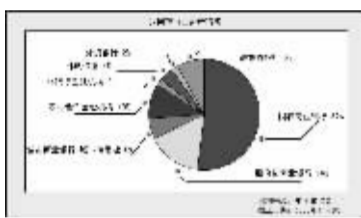


花旗即将启动增持浦发程序



张伟大制图

刘明康:大型银行与国际先进银行仍有差距



本报记者 苗燕

银监会主席刘明康日前在“大型银行监管工作电视电话会议”上强调,大型银行与国际先进银行在内控有效性、风险管理水平、客户服务、产品创新等方面仍存在一定差距。各级监管部门要切实贯彻落实全国金融工作会议及银监会工作会议会议精神,认真分析大型银行面临的信用风险、市场风险和操作风险,督促大型银行抓好不良贷款的“双降”工作,继续加大力度做好案件防控工作。监管工作要做到风险为本与合规监管要求相结合,实现规制导向监管向原则指导的监管方式转变。

银监会副主席蒋定之指出,2007年大型银行监管工作要围绕以下五个方面开展:密切关注宏观经济形势,促进大型银行稳健发展;进一步深化大型银行改革;扎实抓好“双降”工作,提升大型银行资产质量;深入推进案件防控工作,实现案件防控工作的新发展;大力加强监管能力建设,提高监管工作的有效性。

刘明康在会上表示,2006年是大型银行取得显著成绩的一年,与国际先进银行的差距逐渐缩小。首先是公司治理建设日益完善,大型银行按照现代金融企业制度,建立了“三会一层”管理组织架构;此外,银行逐步树立风险为本的经营理念,制定科学的考核指标;其次,业务结构的优化和调整,带来收入结构的优化和调整;另外,科学的激励约束机制逐步建立,依法合规的经营意识得到增强;特别是经营绩效指标如总资产回报率、股本净回报率等已接近或达到国际先进银行水平,工行、中行和建行的市值已跻身全球资本市场的十大银行之列。

引入战略投资只是开始

本报记者 夏峰

在把广东发展银行纳入旗下后,花旗在华业务又将会有重大举措。知情人士昨日向记者表示,花旗与浦发发展银行即将启动股份增持程序。分析师表示,上述增持的实际进展

记者观察

引入战略投资只是开始

本报记者 夏峰

对于战略投资者的概念,人们并不陌生,尤其是近年来外资纷纷参股国内金融机构,使不少投资者认为,外资战略投资者的进入就是一帖灵丹妙药。

事实恐怕并非如此。外资战略投资者的到来,固然会在人员、技术、管理等多方面带来巨大的帮助,只是天下没有免费的午餐,在得到好处的同时,同样可能带来

仍将由监管部门决定。

记者了解到,经过长时间沟通,浦发与花旗在“战略投资者”方面达成了共识,双方对花旗技术、人员、管理等各方面的支持力度有了一致看法,从而扫清了增持前的主要障碍。“由于双

引入战略投资只是开始

本报记者 夏峰

各式各样的“麻烦”。

对于投资者来说,看待花旗增持浦发一事,就需要保持一颗平常心。首先,花旗即使顺利地成为了浦发真正的战略投资者,但对改善浦发的整体业务发展能力,不是一天两天就能够完成,至多只是带来某种利好的“想像”空间。以新桥入主深发展为例,后者在产品创新、风险控制提升等方面的进步,是在近1、2年才逐步体现的。

其次,花旗的“美式”管

方早就签署协议,启动增持只是一个程序而已。”上述人士称。

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%。2002年,花旗入股浦发5%,该持股比例在后者股改、增发后,目前降到约3.78%。

不过,对于花旗未来增持浦发的实际进度,分析师并未表示乐观态度。国泰君安银行分析师伍永刚向记者表示,如果浦发与花旗启动增持程序,仍然将面对以何种方式增持和时间表的难题。“上述两个问题,都不是由浦发或是花旗能够自己所控制,所以增持的实际进展,将由监管部门掌握。”伍永刚说。

记者从浦发方面了解到,该行与花旗的合作近年来一直在顺利进行。以该行信用卡中心为例,在花旗背景下的浦发信用卡中心首席执行官曾宽扬领导下,浦发与花旗合作发行的信用卡在卡均交易量等指标,都有不俗

表现。

曾宽扬昨日向记者表示,浦发与花旗合作发行的信用卡,更注重信用卡的使用质量,而非绝对发行数量。据悉,浦发昨天宣布在全国发行浦发-上航联名信用卡,目标客户直指信用卡消费的高端一族——飞行常客。“结合浦发的合作伙伴——花旗银行在全球运作联名卡的成熟经验,客户能够获得与众不同的用卡体验。”浦发副行长张耀麟表示。

去年11月,广发行与花旗集团领衔的国内外投资者团队签约,该团队共出资242.67亿元人民币,认购重组后的广发行约85.6%的股份。按照协议,花旗集团拥有对广发行的日常管理权。

如果花旗能够顺利实施增持浦发,将成为继汇丰银行之后的另一个内地投资“大户”,对其内地发展将产生重要意义。目前,汇丰持有交通银行19.9%股权,并参股了上海银行、平安保险等国内其他金融机构。

民生银行定向增发结果正在报审中

本报记者 谢晓冬 初一

民生银行今日发布公告称,公司已根据去年第三次临时股东大会和第四届董事会第一次临时会议通过的相关决议完成了非公开发行股票

召开董事会来确定最终结果,并按相关规定公告。

上月6日,民生银行第四届董事会第一次临时会议启动定向增发20亿元A股来补充资本金,并于春节前完成了初步发行认购。根据发行规则,发行结果需报中国证监会审核认可;如涉及资格和最终发行结果正在按照规定报送监管部门审核。公司将于近期

渣打去年内地业务收入翻番

本报记者 夏峰

渣打银行最新公布的2006年业绩报告显示,该行去年内地业务收入达到约3亿美元,同比增长一倍,盈利更是增长3倍。此外,渣打2006年总的税前盈利为31.8亿美元,增长19%。

渣打预期,2007年收入将出现双位数增长,而上半年对内地零售银行的业务也将增加。渣打称,去年是公司内地业务快速增长的一年,今年公司计划在内地注册业务,并将目前

内地网络由22个网点增至40个,业务发展将维持良好。风险管理方面并未察觉商业银行业务组合出现任何恶化迹象,由于减损资产水平降低,可收回项目潜力将会减少。

对于内地业务快速发展对资金的需要,渣打主席戴维思表示,公司的未来发展将沿用前任主席桑德森的策略,倾向以自然增长方式为主。“渣打无意将内地银行业务上市,若有资金需要,将通过内部融资方式筹集。”戴维思说。

德银施援手 华夏银行研发创新

本报记者 谢晓冬

伴随着外资银行的全新进入,内资银行正全面加快产品创新的步伐,开拓业务领域谋求转型。

记者昨日从华夏银行了解到,在不久前推出“华夏银行小企业助长产品服务方案”全面挺进中小企业贷款领域之后,华夏银行又于日前推出“华夏欧元即时达”业务,意图将服务触角延伸至欧元区经济体。

据业内人士介绍,该产品由华夏银行与其战略投资者——世界第一欧元清算银行德意志银行共同开发,专门针对欧元区经济体有业务往来的企业和个人,范围覆盖全球74个国家和地区。

华夏银行人士介绍,上述一系列的产品创新动作是2005年10月华夏银行与德意志银行《全面长期战略合作协议》的一部分。根据协议,双方将在技术支持、信用卡业务以及其他业务领域开展战略合作。

300亿凭证式国债今日发行 北京农商行代销主打农村市场

本报记者 谢晓冬

2007年凭证式(一期)300亿国债今日起开始发行,去年10月获得代销资格的北京农商行获得了其中的2.4亿额度。据该行人士介绍,北京农商行此次安排了170个网点进行销售,其中郊区网点129个,占比76%,京郊地区成为该次发行的主打市场。

据财政部此前的公告,本期国债共分3年期和5年期两种,其中前者票面年利率3.39%,后者年利率为3.81%。发行期为2007年3月1日至2007年3月31日。北京农商行此次获得的2.4亿销售额度为其上次发行额度的一倍。

该行有关负责人表示,近年来随着京郊经济的快速发展,农民在收入提高后的理财需求日益突出。但相比城市里的金融服务,农村地区的理财产品还较为匮乏。凭证式国债作为一项投资风险低、投资收益高、免缴利息税的优良投资品种,对于农民增加理财渠道、增加农民收入有非常现实的意义。

在开办代理销售凭证式国债业务的同时,北京农村商业银行694家营业网点将全部提供凭证式国债兑付业务,并接受凭证式国债的挂失、查询、开立存款证明及质押贷款等相关业务,为京郊农民提供更加全面、便利的金融服务。

建行首开银行卡定期存款通存通兑

中国建设银行28日宣布,自2007年3月1日起,建设银行将开通银行卡内人民币定期存款全国通存通兑业务,同时VIP客户办理人民币通存通兑业务还可以自动享受手续费优惠。据悉,这在国内银行业尚属首次。

建设银行有关负责人介绍,此次服务升级,是建设银行在银行卡人民币活期存款通存通兑基础上增加了理财卡定期存款通存通兑业务功能,并实现了理财卡客户办理通存通

兑业务时系统自动优惠功能。升级后,客户持银行卡即可在建设银行卡内人民币定期存款全国通存通兑业务,同时VIP客户办理人民币通存通兑业务还可以自动享受手续费优惠。据悉,这在国内银行业尚属首次。

三大资产管理公司获批设立证券公司

本报记者 苗燕 周晔

四家资产管理公司的转型正“行走在路上”。由东方资产管理公司发起设立的东兴证券近日获得证监会的筹建批文,与此同时,记者从权威渠道了解到,信达证券和融华证券的筹建也已同时获批。不过,据了解,批文中仍然暂未准予三家证券公司开展自营业务。

昨天,记者从东方资产管理公司了解到,日前,证监会做出批复,同意东方资产管理公司发起设立东兴证券股份有限公司,拟设立的东兴证券注册地在北京,注册资本为15.04亿元。此外,由信达资产

管理公司发起设立的信达证券股份有限公司和融华资产管理公司发起设立的融华证券股份有限公司也同时拿到了批文,两家公司的注册资本也均在15亿元以上。

据了解,目前东兴证券筹备工作进展顺利,证券公司的基本组织架构已经成型。近日公告的一则招聘启示显示,东兴证券的证券投资部、经纪业务部、研究部、投资银行部、风险管理部、审计合规部等主要部门正在招兵买马。

尽管东兴证券未雨绸缪,筹建了专门负责自营业务的证券投资部门,但据一位知情人士透露说,证监会相关部门对于资产管理公司系券商的

态度与半年前相比,仍然没有发生太多的变化。表示将根据三家公司的筹建情况和未来的各项主要指标,来确定是否给与“全牌照”。

去年6月,证监会曾召集三家资产管理公司就其券商业务问题进行汇报,当时,证监会有关负责人表示,资产管理公司转型券商并非当然享受“全牌照”,只有逐步达到监管要求,成为优质公司之后,才可以允许其经营自营业务。

据了解,目前在德恒、恒信两家券商基础上组建的华融证券,和在汉唐、辽宁证券基础上组建的信达证券目前也在紧锣密鼓的筹备之中。其

中,德恒、恒信两家券商有望于近期内进入破产程序。而作为目前四大资产管理公司中惟一没有明确收购或创立证券公司的长城资产管理公司,近期也在收购兴业证券。四家资产管理公司在证券业务上可谓齐头并进。

不过,记者了解到,至少在今年的商业化转型中,证券业务并不是四家公司的发展重点。长城等商业化不良资产剩余仍然较多的公司,已经明确表示,短期的主要工作仍然是商业化不良资产的处置。而华融的商业化不良资产剩余较少,目前证券、租赁和不良资产管理已成为其主要的业务。

第十七期上证联合研究计划对外招标

为促进证券市场研究,推动证券市场的市场化、规范化进程,加快市场开放与创新,为机构投资者和领导层提供决策支持,上海证券交易所已经连续推出了十六期上证联合研究计划。上证联合研究计划的宗旨是:充分动员和利用国内外的相关研究资源,规范、严谨、务实、深入地研究中国资本市场发展的热点和前沿问题,提升中国资本市场的研究水准,促进优秀研究成果的交流,为中国资本市场的发展提供独立、理性、高水平、前瞻性的政策建议和实施方案。

为保证上证联合研究计划课题选题与招标的透明度和开放度,提升研究质量和效率,上证所面向国内外公开进行课题研究招标。

第十七期上证联合研究计划课题的重点范围包括:
1. A股与H股市场分割问题研究;
2. 红筹回归A股市场的研究;
3. XBRL的国际发展趋势与中国证券业的选择;
4. 新会计准则对上市公司业绩的影响;
5. 沪港上市公司信息披露制度的比较与分析;
6. 股指期货业务对证券公司的风险及监管对策;
7. 资本市场发展与国资管理改革。

同时欢迎其他课题的申报。申请者须提交该候选课题的研究申请书和具体的研究计划,内容包括研究范围、研究意义、已有研究基础、研究提纲、预期研究成果、课题组成员简介、研究进度安排、研究方式、研究经费安排等。申报截止日期为3月12日,截止期后上证所将根据申请方的研究实力和研究计划确定中选课题承接方。

申请机构可在上证所公共网站上(<http://www.sse.com.cn>)下载申请表格,了解详情也可通过电话、传真及电子邮件等方式与上海证券交易所研究中心取得联系。联系人:卢文堂、张卫东;联系电话:68800095,68800094;传真:021-68813828;电子邮箱:expert3@sse.com.cn。

上海证券交易所
2007年3月1日

上证联合研究计划课题申请书

单位名称: _____ 电话号码: _____
联系人: _____ E-Mail: _____
联系人地址: _____

拟承接课题名称	
课题组成员介绍	
总体研究思路(研究范围、研究意义、已有研究基础、研究提纲、预期研究成果)	
经费预算与申请金额	
注:Email时文件名请注明课题编号(重点课题1-7,或其他课题)、课题名称、申请单位。	

关于加强期货公司客户风险控制有关工作的通知

各期货公司:

近期,期货市场发生几起因期货公司风险控制不力,客户穿仓,造成保证金缺口的风险事件,监管部门迅速行动,督促相关公司短时间内弥补了资金缺口,并严肃处理了相关公司及责任人。为防范类似风险事件的发生,切实保护投资者的合法权益,特重申以下监管要求:

- 一、期货公司要谨慎为本,根据市场风险状况及客户诚信记录和风险控制能力确定客户的保证金水平,严禁低于交易所标准收取保证金。
- 二、期货公司应严格执行追加保证金和强行平仓制度,及时化解风险,严禁客户在保证金不足的情况下进行期货交易,防止出现客户穿仓。
- 三、严格对期货公司关联客户的管理,禁止因关联关系而降低保证金的收取比例,放松风险控制;严禁股东或实际控制人干扰公司正常的保证金管理和风险控制。
- 四、期货公司必须以自有资金将交易所要求的最低结算准备金足额存放于保证金封闭圈内。当客户出现透支或穿仓时,期货公司应及时以自有资金补足。
- 五、期货公司董事长、总经理等高级管理人员以及公司风险控制人员要增强责任意识,切实履行职责。公司高管、风险控制人员正常履行职责受到干扰时,应立即向当地证监局报告。
- 六、期货公司要按照相关要求及时、准确、全面地向证监局、保证金监控中心报送信息,出现大额透支、穿仓时,应立即向证监局报告。各期货公司及相关负责人应对照有关法规、证监会和交易所的规定及本通知的要求,检查公司客户风险控制情况,发现问题立即整改,并向证监局报告整改情况。

中国证监会及派出机构将持续深入检查期货公司风险控制情况,发现问题将严肃处理,追究责任。

中国证券监督管理委员会
2007年2月25日