

# Special Report

■第四届公司治理国际研讨会

## 银监会将采取四大措施提升银行业公司治理水平

◎本报记者 但有为

中国银监会主席刘明康3日在南开大学举行的“第四届公司治理国际研讨会”上表示,经过多年的改革,中国银行业有了质的飞跃。截至2007年6月末,五大银行中除了中国农业银行以外的平均不良贷款率为3.3%,12家股份制商业银行的平均不良贷款率为2.8%。而在资本充足率方面,达标(8%)银行的数目已从2003年的8家增长到现在的135家,此外,近五年银行的利润增长也已超过十倍。

从深层次来看,刘明康认为,近年来中国银行业的发展变化还表现在:经营理念和方式开始转变,发展目标开始从片面追求数量调整到数量与质量并重、质量为先的原则上来;银行的业务结构逐步优化,投资收益和中间业务收入占比越来越大;银行合规意识增强,风险控制能力不断提高,银行业本身向海外扩张的步伐也有所加快。

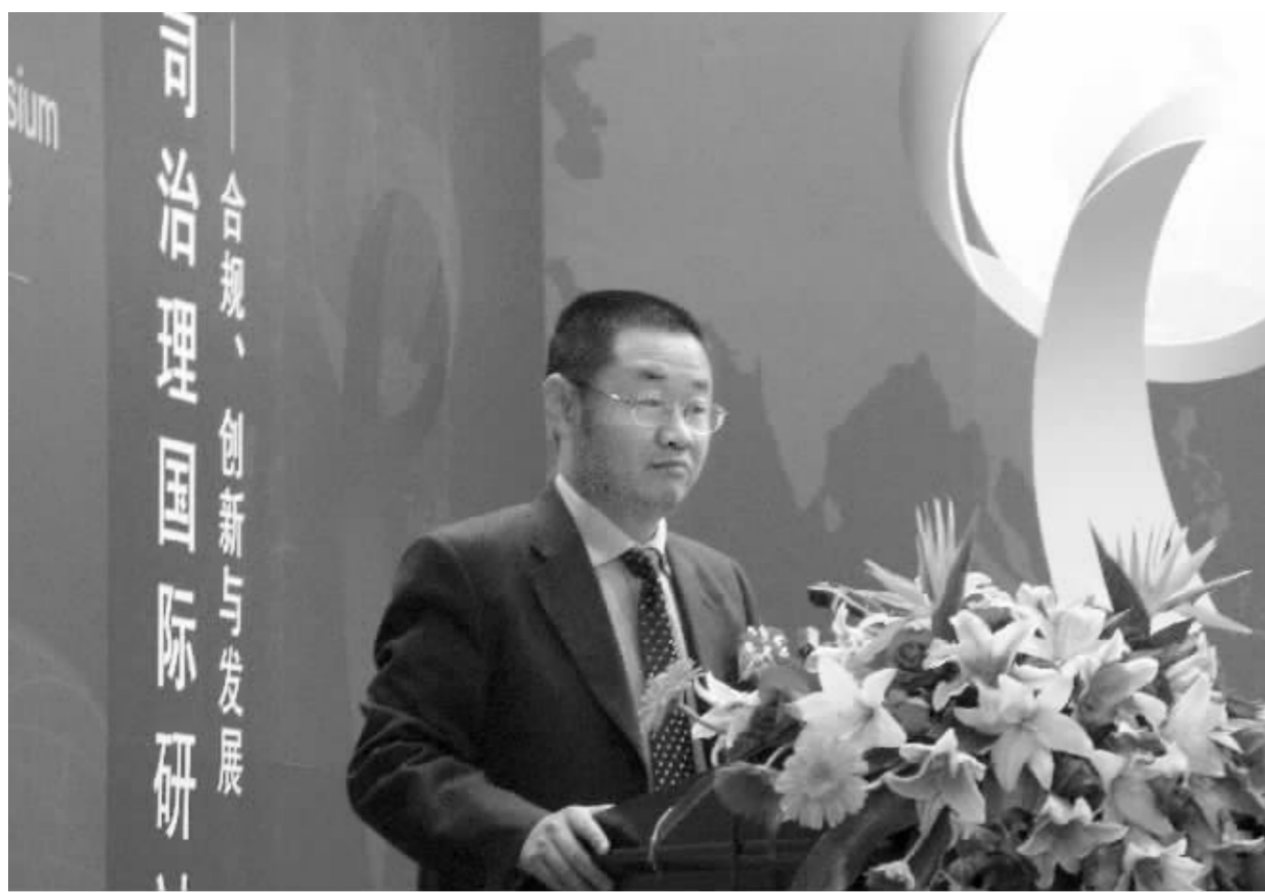
他同时指出,在过去几年中,随着市场参与者、监管部门和研究团体对一些重要问题的认识到和协同行动,解决问题的基础制度安排到位,银行业公司治理能力也得到增强。但银行业的公司治理依然还存在相当多的问题。

在宏观和市场上出现大的波动的时候,公司治理规范的银行由于科学管控的到位和良好的社会责任,受到的冲击就明显少于市场上一般同业机构的水平。”刘明康指出。

他认为,与普通的工商企业相比较,银行业公司治理具有内在的脆弱性、外部性,对信息披露和透明度要求也更高,商业银行公司治理主要包括以下六项要素:健全的组织架构;清晰的职责边界;明确的决策规则和程序;有效的激励和监督机制;信息披露和透明度;合理的社会责任。

他透露,下一阶段银监会将重点关注以下四个方面并采取积极措施,提升银行业公司治理的整体水平:一是进一步研究国外银行业公司治理的最佳实践,特别是关于内部控制和操作风险的最佳做法,这对于目前我国一些内部控制薄弱的银行具有特别重要的现实意义。二是进一步推进银行公司治理评价工作,通过评价来督促其规范运作、提升水平。三是强调问责制度和执行有效性。银监会将加大对包括董事在内的各公司治理主体的问责,并提高制度执行的有效性。四是增强透明度,进一步规范信息披露的格式、内容、深度和广度。通过增强银行的透明度,加强对高级管理人员的市场约束,提高其经营管理水平。

银行业公司治理建设是一个永恒的主题,有做不完的功课。银行治理的执行力、文化、控制、商业道德等都不是一蹴而就的,而是动态的和不断发展变化的。”刘明康最后表示。



深交所总经理张育军在会议上发言 本报记者 但有为 摄

### 深交所总经理张育军: 推动融资制度改革 使更多企业走向资本市场

◎本报记者 但有为

深圳证券交易所总经理张育军11月3日在天津表示,近几年来,国内公司治理领域取得了长足的发展,上市公司良好的公司治理结构也正在得到投资者的认同,但从整体来看,上市公司治理水平还不高,多数企业的公司治理还是“很初步的水平”。

张育军是在南开大学举行的“第四届中国公司治理国际研讨会”上作上述表示的。他指出,对于资本市场取得的成绩不能盲目乐观,要清醒地认识到我国资本市场的基本特征没有根本改变。从上市公司、投资者、证券公司、监管机构和市场运作组织五个方面来看,发展资本市场还需要保持冷静、清醒、理性和务实的态度。

### 南开大学商学院发布《中国公司治理评价报告》指出: 我国上市公司治理水平逐年提高

◎本报记者 但有为

经过近4年公司治理评价样本数据的比较和分析,南开大学商学院日前发布的2007年《中国公司治理评价报告》指出:近年来,中国上市公司整体治理水平呈现出逐年提高的趋势。2007年,中国上市公司治理的整体状况比2006年进一步改善。尤其是治理状况较差公司的数量明显减少,质量有所提高。

对于上市公司治理水平改善的原因,报告执笔人、南开大学商学院院长李维安认为主要包括两个方面:一方面是监管机构强化了对上市公司治理质量

的要求,加强了监管的力度,迫使上市公司进一步完善治理结构;另一方面,投资者更加关注上市公司的治理质量,促使上市公司改进自身的治理状况。比较四年来不同控制权属性上市公司的治理状况,报告发现,国有控股上市公司的治理质量稳定性好于民营上市公司。根据2007中国上市公司治理100佳的相关数据:从控股股东类型看,公司治理100佳的上市公司集中分布在国有控股公司中,达到78家。

对此,李维安分析指出,治理状况相对较好的行业,如金融、保险业,电力、煤气及水的生产和供应业,都属于

和促进所有股东公平行使权利。这方面的运作需要持久、深入地展开下去,包括上市公司的独立性,上市公司的信息披露、上市公司的规范运作、上市公司与投资者的关系管理等。

其次,要继续深化国有企业制度改革,推动国有企业并购重组,进一步推动国有企业走向市场机制。与此同时,要推动融资制度改革,使得更多企业走向资本市场,实现整体上市。

再次,需要大力发展机构投资者,特别是多元化的机构投资者,推动保险机构、养老基金、私募基金和风险投资基金等机构的形成。

另外,张育军还主张进一步强化基础性制度建设,推动诚信体系和信用体系的建立,进一步倡导理性投资理念,使得投资者关注上市公司的治理情况。

垄断和国有控股占主体的行业,这些行业都是关乎“国家经济命脉”和“民生”的行业,由于政府对于“国计民生”的重视,引起了行使出资方权力的各级监管机构及审计、监管部门共同关注,从而能够直接或间接地对这些上市公司的治理状况发挥影响,使得这类上市公司更加重视公司治理的“合规性”。

而从行业分布来看,2007中国上市公司治理100佳制造业企业所占数量最多,达到60家;其次是电力、煤气及水的生产和供应业,占8家;传播与文化产业类上市公司没有一家进入100佳。

■全国地方金融第十一次论坛

### 官员学者 为地方金融机构发展献策

◎本报记者 但有为

一直以来,地方金融机构被视作金融系统的弱势群体,但随着近年来的发展,已经成为金融领域一股不可忽视的力量。面对不断变幻的新形势,地方金融机构应如何继续做大做强?又如何避免走入发展的误区?

本周末在天津召开的全国地方金融第十一次论坛上,来自全国各地的官员、学者纷纷就这些问题发表了自己的看法。

#### 找准自身定位

全国人大常委会副委员长成思危认为,地方金融机构特别是城市商业银行是银行体系的重要组成部分,这些银行和四大国有银行和股份制银行相比,实力相对比较差,所以地方银行第一步就是要稳步发展,不断地加强内部管理、控制风险,逐步做强做大。

针对近两年以来城商行纷纷在异地设立分行的做法,成思危认为,城市商业银行首先要巩固在本市、本地的竞争力,在有比较稳固的市场地位和市场占有率的前提下才能考虑进一步的发展,这一点应非常慎重。

#### 处理好与地方政府关系

由于历史原因,地方金融机构和地方政府之间在很长一段时间存在“剪不断,理还乱”的关系,在银行改革不断深化的背景下,如何处理这一关系成为地方金融机构不得不思考的问题。

### 蒋定之:地方金融机构资产质量明显改善

◎本报记者 但有为

中国银监会副主席蒋定之3日表示,地方金融是我国金融体系的重要组成部分,近年来它们在支持和促进地方经济发展方面发挥了重要作用。以农村合作金融机构的贷款为例,2003年末,农村合作金融机构农业贷款余额仅为7077亿元,而今年9月末,这一数据已经达到14498亿元。

蒋定之在为全国地方金融第十一次论坛提供的书面报告中指出,随着地方金融机构体制改革持续深入,地方金融机构发展质量持续改善,服务水平和能力持续提高,有效支持了地方经济和“三农”的发展,城乡中小企业和农民贷款难问题得到初步缓解。

根据他提供的数据,截至2007年8月末,城市商业银行各项存款达到24578亿元,比2003年末增加12853亿元,增幅为110%;各项贷款16290亿元,比2003年末增加8564亿元,增幅为111%。农村合作金融机构各项存款达到43756亿元,比2003年末增加19996亿元,增幅为84%;各项贷款31619亿元,比2003年末增加14631亿元,增幅为86%。

蒋定之指出,在规模不断扩大的同时,近年来地方金融机构资本充足率大幅提高,资产质量明显改善,抗风险能力有了质的变化。

但他也表示,由于多方面原因,我

光大集团董事长唐双宁认为,在市场经济条件下,地方政府与金融业应当建立起一种新型的鱼水关系,地方政府离不开金融机构,金融机构也离不开地方政府。

“总体来说,地方政府对金融机构应当是尊重其经营自主权,提供其健康发展的便利条件,引导其为地方经济发展多做贡献。不是过去的干预形态,而是提供优秀的金融项目供其选择,金融机构对地方政府应当是为地方经济的科学发展提供资金支持,为地方政府的工作决策提供技术支持等。”他指出。

#### 勇于承担社会责任

虽然此次论坛召开的主要目的是结合当前地方金融改革形势,进一步研究和推动金融创新和银行管理的建设步伐,但值得注意的是,本次论坛的主题被定为“和谐发展,社会责任”。

会议的承办方——天津农村合作银行董事长齐逢昌认为,金融机构是一个重要的社会责任承担者。“做好对弱势群体,对农民群众的资金支持和金融服务,应该是我们地方金融服务,特别是我们全国农村的金融机构责无旁贷的社会责任。”他指出。

在这个问题上,央行副行长吴晓灵表示,尽管金融是现代经济的核心,尽管金融在组织现代社会资源方面有着得天独厚的优势,但是没有经济的发展就没有金融,没有客户的资金银行就没有资金配置的源泉,因此金融业首先要服务于经济,有责任帮助企业尽快成长。

国地方金融还存在不少问题,不同程度影响和制约着服务地方经济发展作用的发挥。主要表现为,服务体系还不够健全,市场定位还不够清晰,服务功能还不完善,服务质量还需要进一步提高,服务环境还需要进一步改善。

面对新形势,蒋定之认为,地方金融机构应从以下几个方面着手,切实提高金融服务地方经济发展的质量和水平。首先,地方金融机构要植根地方、植根社区,要牢固树立服务地方、服务社区的责任意识。

其次,地方金融机构的发展,客观上填补了由于国有商业银行机构收缩而导致的部分中小城市以及县域以下金融市场的金融服务空白,地方金融机构应进一步明确市场定位,找准目标客户群,突出发展重点,坚定不移地服务地方经济、服务城乡中小企业和城乡居民。

再者,地方金融机构应努力打造特色化的金融服务,同时充分发挥地方金融合理支持作用。按照市场需求开发金融产品,实现金融服务有效供给,避免金融供需的结构性矛盾,防止因金融服务目标和功能错位而诱发经营风险。

蒋定之最后指出,地方政府要进一步转换经济管理职能,对地方金融机构按照市场化原则进行管理,地方金融机构要加大与地方政府的协调与沟通,争取地方政府对地方金融的政策扶持。

## 方正证券关于实施工行、农行和中行银证通客户交易结算资金第三方存管批量转换及全面停止银证通系统的公告

尊敬的投资者:

十分感谢您选择方正证券有限责任公司(以下简称“我公司”)进行证券投资交易。根据《中华人民共和国证券法》的相关规定,按照中国证监会的相关部署和要求,我公司将对开通中国农业银行(以下简称“农行”)、中国银行(以下简称“中行”)和中国工商银行(以下简称“工行”)的银证通人民币账户实施客户交易结算资金第三方存管(以下简称“第三方存管”)批量转换。

一、批量转换是指:工行、农行、中行银证通客户且经我公司与银行数据核对无误的客户,我公司与工行、农

行、中行对其实施批量转换,转换后客户可进行正常的交易与银证转账。

二、本公告中客户交易结算资金第三方存管业务只涉及A股、基金、权证等人民币业务,不涉及外币业务。

三、实施批量转换的客户范围:凡已在我公司开立证券交易资金账户且为工行或农行或中行银证通的合格人民币账户的客户。

四、批量转换实施日:2007年11月11日。

五、由于权证实施T+2的交收规则,开通权证交易的客户,在批量转换前2日,即2007年11月8日、11月9日买入的权证,必须在11月9日前卖出权证,否则,11月8日买入但没有卖出的权证只能在11月12日后卖出;11月9日买入但没有卖出的权证只能在11月13日后卖出。

六、批量转换实施后,提请客户特别注意以下事项:

(1)成功转换的客户,需在1个月内至开户证券营业部办理第三方存管三方协议的签约手续。逾期未签订协议的,我有权暂停其“银证转账”功能,并禁止其办理托管或撤销指定交易,直至三方协议签署完毕。批量转换实施后即可开始办理第三方存管三方协议的签订手续。

(2)转换成功后,客户必须通过我公司或者银行提供的银证转账功能将证券交易资金从银行划转至我公司后,方可买入证券。

(3)转换成功后,客户可通过我公司和银行提供的各种银证转账方式进行银证转账操作。具体转账方式请咨询:中行电话银行:95566;工行电话银行:95588;农行电话银行:95599。

(4)未成功转换的客户,我公司将尽力以电话、短信等方式通知,因为我司本次批量转换后将不再对这三家银行银证通客户进行批量转换,所以烦请未转换成功的客户在12月11日之前至我公司开户网点办理第三方存管签约手续。

(5)公司将在2007年12月15日起全面停止银证通系统,届时,所有未转换为第三方存管的原银证通客户(包括建行、工行、中行、农行银证通客户)将不能再进行证券交易。

(6)资金账号是五位数的客户,资金账号将升至八位。在操作时,请在现有资金账号前面加“800”,等同于八位客户号。

七、如果客户需要查看自己账户的第三方存管和账户规范的情况,可以通过我司网站 <http://www.foundersc.com> )、客户服务平台 <http://www.96507.com.cn> )和网上交易客户终端中的“账户状态查询”系统进行查询。

八、有关我司实施第三方存管的相关情况,请咨询开户证券营业部、总部客户服务热线(0571-87782222),营销中心(0571-87782028),或者登陆我司网站([www.foundersc.com](http://www.foundersc.com))或我司客户服务平台([www.96507.com.cn](http://www.96507.com.cn))查询、在线咨询。

九、我公司各营业网点咨询电话

特此公告!

方正证券有限责任公司  
二〇〇七年十一月五日

方正证券有限责任公司  
二〇〇七年十一月五日

方正证券有限责任公司  
二〇〇七年十一月五日

方正证券有限责任公司  
二〇〇七年十一月五日

方正证券有限责任公司  
二〇〇七年十一月五日

方正证券有限责任公司  
二〇〇七年十一月五日

营业部	电话号码
杭州地区营业部	0571-87782028
杭州地区营业部	0571-87782039
义乌工人西路营业部	0579-85520711
绍兴胜利东路营业部	0575-85139292
深圳东门南路营业部	0755-82172396
深圳福中路营业部	0755-83248827
上海昆山路营业部	021-63244919
天津新华路营业部	022-23141869
温州小南路营业部	0577-88270581
台州解放南路营业部	0576-88833555
郑州工人路营业部	0371-67723515
长沙人民中路营业部	0731-51686600
南京山东路营业部	025-84763170