银监会拟出台办法规范城商行员工持股

⊙本报记者 苗燕

银监会副主席蒋定之日前透露，银监会正在考虑规范城商行员工持股。昨天，主管城商行监管工作的银监会银行监管二部主任楼文龙进一步证实，银监会目前确实正在研究城商行的员工持股激励机制。他表示，主要是规范性的股权结构调整，而比例问题正在研究之中，未来将出台专门的办法。

据称，银监会近日向城商行下发了一份关于股权激励限制性政策的讨论稿。该讨论稿透露出的政策态度是，监管层不支持城市商业银行进行员工持股的激励机制措施。除此以外，对于城商行高管的股权激励总额也要减半。

此前有消息称，有关部门正就上市金融机构的员工持股问题制定有关办法，持股比例被严格限制在5%以下，包括首发上市的证券公司、城商行都要据此操作。

分析人士指出，尽管监管层未透露具体的政策取向，但显然拟定该份文件的出发点是为了规范股权激励机制，保证其更好的实施。同时，也是为了让城商行建立更加规范的股权激励政策体系。

今年7月和9月挂牌上市的宁波银行、北京银行的股权激励事件一度备受市场关注。招股说明书披露显示，宁波银行高管持股比例发行后达到1.88%；管理层和内部员工持股比例高达19.4%。此后不久上市的北京银行，则再次爆出“娃娃股东”持股百万的问题。因此，有关管理部门暂时停止了国企股权激励的审批，等待相关规定出台。

人民币首破7.42

⊙本报记者 秦媛娜

人民币的升值势头越来越锐利。继前日升破7.43之后，昨日又连续将7.42关口升破，以7.4162元的中间价再次创下汇改以来的新高，这也是人民币今年以来第70次创下新高。

交易员表示，人民币本周的连续走强与海外市场美元的重度下挫有关，这助长了人民币快步升值的势头。但是预计在冲到7.4元关口之后，如果美元没有明显走跌，人民币将迎来一个盘整期。

昨日的询价市场，美元兑人民币汇率收盘报价7.4108元，人民币比前日收盘上涨了99个基点，盘中的波动区间为7.4103-7.4220元。

300亿元第六期特别国债下周五招标发行

⊙本报记者 秦媛娜

下周五，300亿元特别国债（六期）将通过全国银行间债券市场招标发行，这也是第五期直接面向市场发行的特别国债。

本期国债为15年期固定利率债券，计划发行面值总额300亿元，全部进行竞争性招标，采用多种价格招标方式，标的为利率。甲类成员在竞争性招标结束后，有权追加当期国债。

农发行将发3年期浮息债

⊙本报记者 秦媛娜

11月16日，农发行将在银行间债市发行一期浮动利率金融债，发行量120亿元。

本期债券期限3年，每半年付息一次，基准利率为1年期定期存款利率，债券采用单一利差中标方式发行。本期债券招标结束后，发行人有权以数量招标的方式向首场中标的承销团成员追加本期债券发行规模。

重庆险企安诚进军上海

⊙本报记者 黄蕾

记者昨日获悉，西南地区首家全国性中资财险公司——安诚保险日前正式来沪开设分号，上海财险机构数量再次被刷新，增加至38家。

据了解，成立于2006年12月的安诚保险，总部设在重庆，由重庆城投等当地国有大型重点企业（占股92%）和实力雄厚的民营企业出资组建，以安全生产意外险为主营业务。作为国家安监总局“安保互动”试点单位，安诚保险是目前国内唯一以“安全”为主题定位的专业化财险公司。

安诚保险上海分公司总经理秦沪鹰表示，自开业以来，安诚保险已经初步成功地将商业保险引入到了安全生产管理领域，在风险管理、组织体系、责任保险险种及服务等方面进行了大胆的创新和实践。他企盼安诚保险能在上海的“安保互动”建设中发挥作用。

另据了解，安诚保险即将筹建一家风险咨询公司，涉足保险经纪、安全评价、公估救援、投资咨询、安全科学技术推广、安全与保险教育培训等6大业务领域。

万事达卡亚太非地区三季度发卡增长11.9%

⊙本报记者 邹靓

万事达卡国际组织日前公布业绩报告称，截至2007年9月30日，万事达卡第三季度在亚太区、中东和非洲地区的业绩同比继续保持增长，较去年同期，总交易额增长19.2%、总购货额增长22.8%、总购货交易笔数增长20.2%、总取现交易笔数增长23.3%，而总发卡量则增长了11.9%。

光大集团改革重组大步推进

光大实业或将月内挂牌

⊙本报记者 但有为

中国光大集团最近可谓喜事不断。在汇金公司注资光大银行进入最后冲刺阶段的同时，中国光大实业集团公司也将于月内挂牌成立。

记者9日获悉，光大集团董事长唐双宁日前明确指出，集团在推动光大银行改革重组的同时，系统各部门、各单位要积极支持光大实业集团公司的各项筹备工作，争取本月中旬完成设立光大实业集团公司。

如果光大实业集团公司顺利挂牌，这意味着光大集团的改革重组将大大往前推进一步。根据此前国务院批准的方案，光大集团将分拆为光大金融控股和中国光大实业，分别持有光大集团的金融类和非金融类资产。

而据了解，目前光大集团已准备了50亿元的资金，由光大实业集团公司偿付历史债务，解决光大集团与光大银行关联交易问题，并承诺资金在汇金注资前到位。

借由股权质押贷款、担保等形式，光大银行与光大集团及其下属公司在历史上形成了70多亿元的关联交易，迄今集团仍有数十亿元欠款未归还光大银行。

而根据此前的重组方案，汇金的200亿元将全部注资光大银行，汇金全资子公司建银投资则对光大集团进行约50亿元的投资，今年8月份，这50亿元资金就已从建银投资划到了光大集团账面。

这意味着光大实业的挂牌已经接近水到渠成。而按照光大集团此前的安排，已向光大集团注资的建银投资将代表国家出资并控股光大实业。

成立光大实业是光大集团整个改革的重要一环，也是光大明确在汇金注资之前必须抓好的七项工作之一。根据唐双宁日前透露的时间表，光大银行将于本月底获得汇金注资，随后开始引入战略投资者和上市工作。

转型财富管理 交行发力中间业务

⊙本报记者 唐真龙

“目前我们正在制定2008-2010年中间业务发展战略规划。我们的目标是，争取中间业务收入年均增长40%-50%，逐步使中间业务收入占比提升至25%以上。”交通银行资产负债管理部副总经理姚英恺在接受本报记者采访时表示。

2007年三季度，交通银行管理层正式明确了未来的发展方向，即逐步推进交行朝着财富管理型零售银行转型。而作为打造财富管理银行的一项重要内容，中间业务也于日前被正式提上了议事日程。

逐步使中间业务收入占比提升至25%以上是交通银行的奋斗目标 史丽 资料图

或成银行利润支柱

根据各上市银行最新公布的2007年三季报，今年1-9月，五家较大的商业银行中间业务均呈激增趋势。其中工行、中行、建行以及招行净手续费及佣金收入同比增长均超过80%。而交行的非利息收入则从上年同期的28.26亿元提高到64.53亿元，同比增长128.34%，占净运营收入的比例从上年同期的8.98%上升到14.60%。

“虽然增长迅速，但跟国外银行相比，中资银行中间业务收入占比仍有较大的提升空间。”刚刚从英国汇丰银行集团总部参加领导能力建设培训归来的姚英恺表示。目前汇丰银行非利息收入占比达55%，对此，监管层也明确提出，大中型银行要力争通过5年至10年的努力，使中间业务收入占比逐步达到40%-50%的目标。而伴随着近年来“金融脱媒”现象的显现以及银行信贷调控，中间业务已经成为各家银行拓展利润、改善收入结构的必然选择。

业内人士分析，今年商业银行中间业务的大幅增长主要是受益于火爆的股市行情，“这种增长具有不确定性”，姚英恺表示。因此，“对于如何保持中间业务的持续快速增长，交行高管层已作出了具体部署，要求采取积极主动的措施，以应对资本市场可能出现的周期性变化。”

多条线作战

姚英恺表示，为实现中间业务收入占比提升至25%以上这个目标，交行将从两个主要方向着力。“首先是抓好财富管理，将针对最高端客户的私人银行业务作为一个很重要的方向，目前要做好基金销售的创新工作，发展‘定期定投’业务，使得基金销售步入稳定的发展轨道。”并充分运用交行现有的网络及渠道优势，创立基金销售的市场品牌。

另外，重点发展综合经营。据交行内部人士透露，交行独资的金融租赁公司目前正在进行紧张的筹备工作，预计年内将会开门营业。届时，交行在金融控股公司的框架下，将同时拥有合资的交银施罗德基金、交银国信、交银金融租赁公司等金融跨业经营的平台。

而交行首席经济学家连平透露，目前交行正在谋划向保险业和证券业进军，与汇丰合资成立企业年金公司的计划也正在商谈中，几年之内，交行金融控股集团的架构即将搭建完毕。“这些子公司的出现，都将成为交行中间业务增长的重要来源。”姚英恺表示。

推进体制机制配套改革

在提出发展目标之后，体制和机制配套改革便显得尤为迫切。围绕着推动中间业务增长，交行的体制机制改革将凸显四个方面：

首先，全面推进网点建设。截至三季度末，交行境内外网络布局已经渐成体系，境内已经有100家分支机构，境外先后新开2家分行。连平表示，下一阶段除了在二线城市开设网点之外，一些经济发达的百强县包括中小城市的郊区都将成为交行开设网点的目标区域。同时加快海外扩展，进一步在西太平洋一带拓展机构网点。

其次，改革组织管理机制，构建流程银行体系。今年初，交行在新成立的资产负债管理部专门设立了中间业务管理部，牵头中间业务的组织管理、统筹协调。同时，在借鉴汇丰经验的基础上，集中了后台业务处理中心，对个人金融业务部进行了整合。而根据交行制定的三年规划，机制改革和创新仍是未来三年的重点工作。

再次，加大中间业务的考核激励力度。同时采取加强分类指导，实施重点推进的策略，建立中间业务条块结合、境内外行联动的协调工作机制。

最后，进一步加强与汇丰的业务合作，推进品牌战略实施。通过发挥创新特色，打造财富管理银行的方式，培育并发挥中间业务产品的品牌优势，以促进中间业务持续快速发展。

上证所固定收益证券平台成交行情(11月9日)

代码	简称	昨日收盘价(元)	昨日加权平均价(元)	当日开盘价(元)	当日最高价(元)	当日最低价(元)	当日最新价(元)	当日加权平均价(元)	当日总成交量(手)	当日总成交金额(万元)	当日总成交笔数	昨日收盘收益率(%)	昨日加权平均收益率(%)	当日开盘收益率(%)	当日最高收益率(%)	当日最低收益率(%)	当日最新收益率(%)	当日加权平均收益率(%)
019711	07国债11	99.150	99.175	99.150	0.000	0.000	99.150	0.000	0	0	0	3.8595	3.8494	0	0	0	0	0
019714	07国债14	97.300	97.370	97.300	0.000	0.000	97.300	0.000	0	0	0	4.3638	4.3515	0	0	0	0	0
019716	07国债16	99.633	99.609	99.633	0.000	0.000	99.633	0.000	0	0	0	3.3680	3.3982	0	0	0	0	0
019717	07国债17	100.000	100.000	100.000	0.000	0.000	100.000	0.000	0	0	0	5.3075	5.3076	0	0	0	0	0
122000	07长电债	100.300	100.300	100.300	0.000	0.000	100.300	0.000	0	0	0	5.3075	5.3076	0	0	0	0	0

上证所固定收益证券平台确定报价行情(11月9日)

代码	简称	买入报价方(交易商简称)	买入价(净价,元)	买入数量(手)	买入到期收益率(%)	卖出报价方(交易商简称)	卖出价(净价,元)	卖出数量(手)	卖出到期收益率(%)
019711	07国债11	国寿资产	98.800	5000	4.0006	中金公司	99.020	5000	3.9120
019711	07国债11	国信证券	98.798	5000	4.0014	国寿资产	99.020	5000	3.9120
019711	07国债11	人保资产	98.795	5000	4.0026	中银证券	99.020	5000	3.9120
019711	07国债11	长江证券	98.795	5000	4.0026	申银万国	99.041	5000	3.9036
019711	07国债11	光大证券	98.795	5000	4.0026	广发证券	99.042	5000	3.9032
019711	07国债11	广发证券	98.794	5000	4.0030	招商证券	99.042	5000	3.9032
019711	07国债11	招商证券	98.794	5000	4.0030	人保资产	99.043	5000	3.9028
019711	07国债11	申银万国	98.793	5000	4.0034	长江证券	99.043	5000	3.9028
019711	07国债11	中金公司	98.772	5000	4.0119	光大证券	99.043	5000	3.9028
019711	07国债11	中银证券	98.772	5000	4.0119	国信证券	99.046	5000	3.9016
019714	07国债14	国寿资产	97.000	5000	4.4169	华泰证券	97.540	5000	4.3217
019714	07国债14	中信证券	97.000	5000	4.4169	申银万国	97.540	5000	4.3217
019714	07国债14	国泰君安	96.990	5000	4.4187	中金公司	97.546	5000	4.3206
019714	07国债14	华泰证券	96.980	5000	4.4204	国泰君安	97.550	5000	4.3199
019714	07国债14	申银万国	96.980	5000	4.4204	国寿资产	97.550	5000	4.3199
019714	07国债14	中金公司	96.979	5000	4.4206	中信证券	97.565	5000	4.3173
019716	07国债16	国信证券	99.461	5000	3.5814	中信证券	99.540	5000	3.4849
019716	07国债16	银河证券	99.460	5000	3.5826	银河证券	99.541	5000	3.4837
019716	07国债16	中金公司	99.460	5000	3.5826	中金公司	99.541	5000	3.4837
019716	07国债16	招商证券	99.460	5000	3.5826	招商证券	99.541	5000	3.4837
019716	07国债16	申银万国	99.460	5000	3.5826	申银万国	99.541	5000	3.4837
019716	07国债16	长江证券	99.460	5000	3.5826	长江证券	99.541	5000	3.4837
019716	07国债16	中信证券	99.459	5000	3.5838	国信证券	99.542	5000	3.4825
019717	07国债17	广发证券	99.361	5000	4.1421	广发证券	99.800	5000	4.0421
122000	07长电债	国寿资产	99.100	1000	5.4663	国寿资产	100.200	1000	5.3194

业内快讯

中国银行业进军全球最大金融市场

美联储批准招行开设纽约分行

⊙本报记者 苗燕

时隔16年，招商银行再次开启了通向华尔街金融市场的大门。美联储美国东部时间11月8日在其网站正式宣布，批准招商银行在纽约设立分行。招行获准的业务包括批发性存款业务、贷款业务、贸易融资业务及其他银行服务业务。至此，招行成为1991年美国《加强外国银行监管法》颁布以来首家进入美国金融市场的中资金融机构。不久后，该家分行将正式开业。

业内专家评价说，这是一个具有分水岭意义的市场准入，这意味着中国银行业在进军全球最大金融市场的征途上实现了一个重大的转折。

银监会银行监管二部主任楼文龙透露说，正在申请在纽约开设分行的工商银行，目前已经获得了纽约州银行厅的认可。这意味着工行申请设立分行的第一步已经顺利迈出，随后将等待美联储的审批，也有望在不久后获准进入美国市场。

统计显示，目前共有6家中资银行在美国设立8家分支机构。其中，有5家营业性分支机构，中行3家、交行1家、招商1家；有3家代表处，工行1家、农行1家、建行1家。

招商银行行长马蔚华在接受记者采访时表示，未来招行纽约分行的主要业务将围绕美联储的批复进行，其中一个很重要的业务方向，是支持中国企业走出去，支持中美贸易的发展。

楼文龙在评价招行首开纽约分行时表示，招行银行之后，包括工商银行等银行还会不断向国外设分支机构，这是全球经济化，跨国公司相互学习的需要。他表示，只要美联储在政策上保持开放的姿态，在符合条件的前提下，大部分中国的银行都愿意到美国设立分行。

此外，楼文龙同时透露说，银监会主席刘明康正在组织评估小组对外资入股中国银行业进行研究。目前，25家境内银行引进了33家境外战略投资者。由于合作时间还不是太长，所以监管机构正在就如何更好地推动战略合作、业务合作、人才合作、技术合作及产品合作做调研，其中还包括颇受关注的外资入股占比问题。楼文龙随后称，在目前的情况下，他认为单个机构投资比例不高于20%，多个外资机构投资比例不高于25%是比较合适的。

民生银行推股指期货仿真大赛

⊙本报记者 谢晓冬 王尧

有望成为中金所首批特别结算会员的中国民生银行近期将为股指期货的顺利推出再加助力。11月12日，由该行主办的“民生银行-君越杯”股指期货仿真交易大赛将正式拉开序幕。

大赛已于上月25日起开始接受报名，并将持续接受报名至12月3日。据悉，目前已有30余家期货公司参加，遍布全国13个大中城市。民生银行相关负责人称，大赛一方面使投资者进一步了解股指期货的游戏规则及相关风险，另一方面将协助期货公司检验业务系统及工作流程，尽早完成中金所的全景测试，进而获得相关业务资格，进行市场培育。

作为国内唯一参加中金所筹备工作的商业银行，民生银行不仅全程参与了各项规则的制定，还以此为契机，制定衍生品业务发展规划，成立专门业务部门，推动银行主动进行战略转型。

据《中金所会员管理办法》，由于交易所分交易会员和结算会员，交易会员只能通过全面结算会员或特别结算会员进行结算、交割业务，而从市场竞争和风险控制的角度出发，交易会员更倾向于选择特别结算交易会员，特别结算交易会员资格正成为中国衍生品市场大门开启后商业银行非常有利可图的一项业务资格。全程参与中金所筹备的中国民生银行则有望成为首批特别结算会员。

据悉，目前中国民生银行已在代理结算业务及保证金存管业务方面做好充足准备，于业内率先研发推出的“期货结算金钥匙”及“民生银期直通车”两大品牌，并已获市场广泛认可。

该行有关人士透露，根据银监会、证监会“关于商业银行从事金融期货结算业务及保证金存管业务管理办法的征求意见稿”，中国民生银行已做好了向监管部门报批特别结算会员及保证金存管业务资格的一切准备工作。

北京化解创意产业融资难

⊙本报记者 谢晓冬

在北京市文化创意产业领导小组办公室的全力推动下，北京市文化创意产业促进中心日前与北京银行、交通银行北京分行分别签署了战略合作框架协议，力图化解文化创意产业项目融资难问题。

业内人士指出，由于文化创意企业普遍规模偏小、资金投入较大、资金回报周期长、价值评估难于确定，创意项目很难取得银行贷款，融资难问题始终是制约文化创意产业快速发展的难点。

根据协议，北京银行将全方位支持北京文化创意产业发展并提供文化创意产业授信额度50亿元人民币，交通银行北京分行将重点开展无形资产质押贷款试点。而北京市政府未来还将在与金融机构合作开辟贷款绿色通道、政府专项财政贷款贴息、建立贷款担保工作机制、构筑投融资服务平台吸引社会资本参与、探索融资上市等五方面支持创意企业发展。