

建行董事长王洪章：“5321”减薪方案“绝无此事”

见习记者 孙璐璐

关于近日热传的建行将从管理层到员工按“5321”比例逐层降薪一事,终于有了官方回应。

在9月1日举行的建行中期业绩发布会上,董事长王洪章在回答证券时报记者提问时,对该问题明确予以否认。

明确否认网传降薪

网传的“5321”降薪一事,我想澄清一下,建行绝无此事。”王洪章说,作为中央管理的企业,建行完全拥护中央对央企主要负责人的薪酬制度改革方案。央企管

理层薪酬制度的改革亦有利于深化央企改革,实现稳健经营。

我还没有看到具体方案,但要强调的是,近期中央通过的薪酬制度改革方案是针对央企主要负责人的,而非普通员工的薪酬改革。建行近两年的薪酬也不断向一线倾斜,员工薪酬增速远高于管理层薪酬的增速,并非像网上热传的十几倍差距。”王洪章说。

此外,对于传闻的“国有大行董事长年薪百万”,此次改革要求不能超过60万”一事,王洪章表示,建行高管现有薪酬是按照管理指标经财政部核定过的,此次中央通过的央企主要负责人薪酬制度改革方案是继续深化改革的

一部分,至于具体核减多少,目前仍未看到具体方案。

央企是中央管理的,央企负责人也是中央任命的,企业负责人就应该贯彻执行中央的政策,从这个角度讲,政治责任大于经济责任。作为受中央管理的企业负责人,理所应当贯彻中央政策。”王洪章说。

已实施混合所有制

建行半年报显示,今年上半年净利润同比增长9.17%。对于结束净利润两位数增长,建行相关负责人在发布会上说,不良贷款对利润增速冲击较大。数据显示,截至6月末,建行不良资产余额957亿元,不

良贷款率1.04%。

上述负责人透露,今年上半年逾期贷款余额首次超过不良贷款余额,达到1204亿元,新增337亿元。

受经济“三期叠加”的影响,建行也难免不良资产双升,不过从贷款结构看,逾期贷款增加部分主要集中在三个月以内,说明优质贷款还比较多,虽然未来仍存在一定压力,但若加大资产的处置、盘活,会有效阻止逾期贷款向不良贷款的转化。”上述负责人说,针对不良贷款的处置,建行目前已把39个重点贷款项目量化到管理层,每个管理层集中负责2~3个重大项目的处置和管理,下半年仍会加大不良贷款打包处置的力度。

交行董事长:混合所有制改革不会一蹴而就

证券时报记者 梅苑

实习记者 陈卓婧

作为混合所有制改革的先行先试者,交通银行近期一直是市场的关注点。昨日在上交所举办的“银九月”上市银行路演活动中,交行首家亮相。

交行董事长牛锡明在活动现场表示,混合所有制改革是渐进式改革,不仅仅是股权结构调整。对于外界普遍关心的不良率上升问题,出席路演的公司高管认为,目前该行虽然出现一定风险点,但资产质量仍可控。

改革是渐进过程

混合所有制改革不能理解为立竿见影的灵丹妙药,更该理解成一个渐进式改革,不可能一蹴而就。”昨日牛锡明如此回复关于混合所有制改革的提问。

在8月21日举行的中期业绩发布会上,交行行长彭纯曾介绍说,交行在金融体制改革和混合所有制改革方面拥有两大优势,“一是具备改革基因;二是交行作为上市公司,形成了国有资本、社会资本和海外资本共同参与的股权结构,已经具备混合所有制的基本特征”。昨日,牛锡明进一步阐述了交行混合所有制改革的思路,如果交行能够实行混合所有制改革,应该做两方面工作:首先是深化混合,其次是聚焦完善公司治理机制”。

在深化混合方面,首先是如何让国有资本和外资资本在交行经营管理中更好更大地发挥作用;其次是研究占股本比例不高的民营资本如何发挥更大作用。如果员工持股的法律障碍解决,

还需要研究如何建立所有者和劳动者之间的利益共同体。”牛锡明说。

完善公司治理机制则是混合所有制改革的重点,2005年左右上市的商业银行发展至今,基本都具有混合所有制特征,但是在内部公司治理机制上如何深化,是需要更好研究的问题。”牛锡明说,比如职业经理人制度的建立,员工能进能出,管理人员能上能下机制的建立,收入薪酬考核和分配机制如何执行,风险管理和追责机制如何建立,都需要深入探索。

今年5月份交行13位高管集体增持公司股票,成为上市银行中首例。对此,交通银行董秘杜江龙解释说,高管增持属于交行市值管理的一部分。

市值管理有“三分”:基本分靠业绩,即不断做大净资产;加减分靠信息披露和加强投资者沟通;附加分难度较大,比如政策范围允许内的股权激励、职工持股等内容。”杜江龙说,交行将继续密切关注市场,将附加分做得更好。

资产质量可控

根据上市银行半年报,交行不良贷款率攀升至1.13%,在16家上市银行中排名第三。在昨天的路演中,有交行高管表示,虽然交行资产质量出现一定风险点,但整体仍处于可控范围。

交行在半年报中也曾表示,要继续加强重点领域管控,对房地产、融资平台、担保链(圈)、票据业务、煤炭及煤炭、大宗商品贸易融资等进行全面风险排查。

在昨日的业绩路演上,彭纯认为,经济增长放缓和产业结构调整对银行风险管理带来挑战,



梅苑摄

资产质量下滑带有一定趋势性,这个趋势还未反转。但从目前情况看,信贷风险并未出现明显扩散,风险是可控的。

交行高管在路演中透露了不良资产的更详实数据:贷款占比上,截至6月末,平台贷款、房地产和“两高一剩”贷款占比分别为6.38%、5.75%、2.25%,处于较低水平。从不良率来看,平台贷款、房地产和“两高一剩”不良率分别为0.004%、0.1%、1.18%。从我们视为潜在系统性风险点的地方政府融资平台、房地产和“两高一剩”贷款来看,得益于持续审慎稳健的策略,贷款占比比较低,资产质量均保持稳定。”

目前已经暴露的不良资产,相对来说主要集中在华东和江浙地区,行业上钢贸、外贸、批发零售、机械行业相对比较集中,与之相比,交行华北地区不良贷款绝对额已有所下降。”交行副行长钱文挥表示,从现实情况来看,资产质量的风险点在扩大,但是并没有形成系统性风险,总体依然可控,资产质量对当期效益虽有一定影响,但对未来整体效益稳定影响依然不大。



多方力推商业银行参与国债期货

证券时报记者 潘玉蓉

国债期货运行将满一周年,商业银行的参与条件正在走向成熟。证券时报记者日前从深圳地区银行业国债期货培训班上了解到,银行参与国债期货在技术层面上已经无障碍,监管部门和交易所正积极推动银行做好各项准备。

两种参与路径

中金所副总经理戎志平表示,国债期货运行一年来,市场交易理性,投资者参与有序,国债期货的价格波动合理,与现货联动性良好,交割平稳顺畅。在功能的发挥上,券商和私募等机构投资者积极利用国债期货进行风险管

理,7年期主要券种交易较其他品种更活跃。国债期货上市初期力求平稳、安全的目的已经达到。

持有国债现货份额达到70%的商业银行何时参与国债期货,受到市场密切关注。目前来看,存在两种可能性,一是商业银行作为期货公司客户参与国债期货,二是通过获取交易所会员的身份直接参与。

戎志平表示,中金所已经做好相关技术准备,技术系统的对接已无问题。接下来,中金所将持续优化国债期货合约设计,降低保证金、降低持仓限额,提升市场效率。

中国银行国际研究所副所长宗良在接受记者采访时表示,随着利率市场化的深入,商业银行

利差收窄、利率波动风险加大,迫切需要提升风险定价能力,建立有效的利率风险管理体系,国债期货是一个重要工具。无论是大银行还是中小银行,对国债期货的参与都非常迫切。不过,大银行可能更希望成为会员深度参与。

在参与步骤上,宗良建议可以采取先让一批具有代表性的银行试试点,再逐步扩大试点,最终完全放开的方式,做到稳定有序。

利率市场化大旗

构建一条重要的国债收益率曲线,对于推动利率市场化的作用不言而喻。健全反映市场供求关系的国债收益率曲线”是国务院2014年的重点工作之一。

中国银行国际金融研究所副所长宗良看来,在利率市场化过程中,国债期货相当于是基础设施。

从微观层面上看,国债期货的出现,使得最便宜可交割债券活跃大幅提升,推动了国债市场互联互通,为机构投资者提供了更有利的风险管理条件。国债期货还令关键期限的国债之间价格传导性增强。未来,随着国债期货市场的成熟,国债将会为货币政策提供更多调控手段。

下一阶段,中金所将在国债期货跨部委协调机制的框架下,在相关部委的指导下,及时控制和化解可能出现的市场风险。以国债期货跨市场监管协作机制为基准,适时增加中央结算公司、外汇交易中心成员,共同建立一线监管协作机

制和信息共享机制。

10年期国债发行量大,为商业银行及保险公司等机构大量持有,但目前尚无相关利率风险对冲工具。据了解,10年期国债期货将作为下一个国债期货品种优先推进。

今年9月6日,国债期货将满周岁。据了解,今年以来,国债期货日均成交近2000手,日均成交金额近18亿元。机构投资者入市加快,参与程度进一步提高,目前参与国债期货交易的法人客户共有487个,其中证券账户94个、基金账户41个、期货资管账户66个。国泰君安、银河证券、西南证券、招商证券等证券公司都已经参与交易。目前已经有证券、基金、期货、私募等各类金融机构推出的近150个资管产品参与国债期货交易。

广州证券股改完成 邱三发出任总裁

广州证券昨日召开股份公司创立大会和董事会,宣布该公司由“广州证券有限责任公司”更名为“广州证券股份有限公司”。同时,董事会聘任原副总裁邱三发出任新公司总裁一职。

广州证券成立于1988年,是国内最早成立的证券公司之一,也是广州市属国企越秀集团旗下的重要金融资产之一。登陆A股市场一直是广州证券既定的发展目标,也是越秀集团赋予广州证券的使命。此次股改的顺利完成,意味着广州证券离登陆A股市场又前进了一大步。

广州证券本次股改也实现了新旧高管团队的顺利交替,公司董事会聘请邱三发担任股份公司第一任总裁。资料显示,邱三发出生于1964年4月,获西南财经大学金融学博士学位,拥有20多年证券行业从业经验,先后在多家证券公司担任过领导职务。他于2010年1月加入广州证券,并在2011年9月担任广州证券副总裁至今,主要分管固定收益、债券承销和资产管理等业务。

近几年来,广州证券各项业务取得了长足进展:两融余额在今年8月底突破15亿元,两融客户数增加到近7000人;资管规模在今年7月中旬即已突破1000亿元大关;投行股债业务也表现突出。在昨日的股份公司创立大会上,广州证券同时宣布将公司现有标识更换为越秀统一标识,并计划在未来数月逐步将新标识取代原来标识。

据悉,未来几年,广州证券将以股份公司的成立为契机,抓住国内证券行业新一轮发展的有利机遇,按照“做强做大,加快发展、转型升级”的战略导向,努力将公司打造成为国内一流证券企业集团。一方面,以资本效益最大化为主要目标,突出经济效益导向;另一方面,坚定不移加快商业模式创新,深化产融结合、跨境经营,重点发展投行、财富管理和资本中介业务,建立“投贷联动、股债并举、中介服务”的综合金融发展模式。(桂衍民)

场外衍生品发展 仍存多方面制约因素

备受期待的股指期货和个股期权等衍生品正在酝酿推出。申银万国研究所首席经济学家杨成长近日在2014年量化投资(厦门)论坛上表示,随着场内期权、新期货品种、可交换债、多空分级等衍生品未来的陆续推出,我国金融衍生品将迎来春天。

不过目前衍生品仍存在一些制约因素。王爱滨在申银万国2014年量化投资(厦门)论坛上提出,目前我国场外衍生品市场仍存在两大层面的问题,一是行业自律管理不够完善;二是业务开展中存在不足,包括专业交易对手方参与程度不足、卖空建仓相关交易难以开展等。

在行业自律管理方面,我们对交易主体资格要求过严。”王爱滨表示,《证券公司金融衍生品柜台交易业务规范》第十二条规定,证券公司交易对手方应只限于各类机构,证券公司、基金公司、期货公司的资产管理计划不能直接参与场外衍生品交易,高净值个人客户也不能直接参与。

此外存在的问题,是风控指标计提标准缺乏合理性、信息披露事项不够明确。相关指标计算未充分考虑场外衍生品业务的风险对冲特点,不能实现风险敞口抵消。部分指标规定过于严格,如自营权益类证券及证券衍生品的合计额不得超过净资本的100%等强制性风险监管指标规定。

在实际业务操作中则存在多方面问题,一是交易对手多为非专业机构,资产规模相对较小,交易目的多为杠杆融资,风险管理需求较少,而保险公司、信托公司、财务公司等机构尚未参与场外衍生品交易。

二是对冲交易缺乏认定机制,场外衍生品的对冲交易账户,目前只能使用投机交易编码,受到交易所每日开仓限额与持仓上限的限制。

三是卖空建仓相关交易难以开展。证券公司自营账户不能开立交易所信用账户进行融券卖空操作,不能实现股票非交易过户。融资融券业务规则中存在“融券卖出申报价格不得低于证券最近成交价”的限制,造成卖空指令的成交率低。

四是场内市场缺少非线性产品,券商间对冲市场尚未形成。

五是对交易对手信用风险的识别和管理能力不足,公司对交易对手履约保障能力的测评较为粗犷,且无法掌握交易对手在其他公司的违约事项,不能实现信用风险集中管理。

六是信息技术系统建设发展滞后,证券公司前台交易、中台风控、后台财务与结算等部分,电子化程度不够,存在操作风险隐患,不利于对业务风险的管理和监控。(桂衍民)

3券商获批私募托管试点

证券公司开展私募基金综合托管业务试点再次扩容,目前又有西南证券、国金证券和山西证券公告获准该项试点业务资格。西南证券、国金证券和山西证券公告表示,近日3家公司分别获得证监会机构部相关业务批复函,对3家公司开展私募基金综合托管业务试点无异议。(桂衍民)