

2 热点透析 Hot Dialysis

民营银行成立渐近 落地还须制度先行



民营银行成立脚步正在逼近。

6月20日国务院常务会议首次提出“探索设立民营银行”；随后国务院办公厅7月5日正式下发《关于金融支持经济结构调整和转型升级的指导意见》，明确提出“尝试由民间资本发起设立自担风险的民营银行、金融租赁公司和消费金融公司等金融机构”，引发社会各界高度关注，并寄予极高期望；8月，银监会针对修订《中资商业银行行政许可事项实施办法》征求意见，拟进一步放宽境内金融机构发起设立中资银行的条件。

目前，中国373家主流商业银行，95%都是由中央政府、地方政府、大型国有企业和地方政府平台公司控股。只有民生银行、平安银行属民营企业控股。从资产规模上看，大型国有银行与政府控股的商业银行占商业银行资产总规模的95%，民营银行仅占商业银行资产总规模的5%，其中“工农中建交”五大行，占比更在60%以上。

上市公司扎堆民营银行

5日，江河创建、朗姿股份、东方雨虹三家上市公司齐发公告称，拟参与设立民营银行——首发银行。

江河创建作为主发起人，联合朗姿股份、东方雨虹等9家公司。这是A股上市公司第一次合伙出资办银行。首发银行注册资本为20亿元人民币，股份总额为20亿股，江河创建认购总股本的比例为35%，朗姿股份认购15%，东方雨虹认购比例则为10%。11月4日，“首发银行股份有限公司”已获得国家工商行政管理总局的预先核准，注册地为北京市顺义区国门商务区。

今年7月5日金融“国十条”明确表示要引导民间资本进入金融行业后，各地纷纷掀起民营银行热潮。不少上市公司也在行业改革破冰之际，纷纷投身到创办民营银行的大军中。

据统计，截至目前，申请设立以及有计划申请筹办民营银行的上市公司或其大股东已近30家，这个数字仍在不断增长中。

8月21日，苏宁云商率先宣布设立苏宁银行，成为A股首家宣布试水民营银行的上市公司。紧跟着苏宁的脚步，凯乐科技也于8月26日晚间发布公告称，作为主要发起人，公司拟定注册资本20亿元在湖北省荆州市筹建荆州银行。随后，金发科技、格力电器、中关村、宝新能源、佳都新太、杉杉股份等纷纷宣布参与到筹建民营银行大军之中。

据《证券日报》记者通过对国家工商总局发布的企业名称核准公告统计，从7月5日至10月30日，22家民营银行名称获得核准，包括华商银行、苏南银行、国融银行、苏宁银行、华瑞银行、客商银行等。

只是，名称获得核准，并不意味着银行牌照获批。中投顾问金融行业研究员边晓喻表示，名称获得核准后还必须经过国家工商总局、银监会、央行等机构的一系列审批。

除上市公司对申办民营银行表现积极之外，民营企业也已经开始准备申报工作。近日，民进中央经济委员会副主任、温州中小企业发展促进会会长周德文向《证券日报》记者透露：“温州正泰集团正在积极申报设立民营银行。”

上海财经大学现代金融研究中心副主任奚君羊表示，民营企业建立银行是受到银行高盈利高回报的诱惑，从上市银行业绩来看，银行确实是个赚钱的行业，民营企业也想从银行业这个大蛋糕中分得一块。另外，申报民营银行还可以满足民营企业的产业多元化需求。



首批试点有望明年初“落地”

中国证券报记者近日获悉，相关各方已就民营银行试点的有关事宜达成一致，可能包括：将给予民营银行有限业务牌照；根据实际情况对其业务范围、开展业务区域、合格存款人等予以一定限制；发起民营银行注册资本金在5亿至10亿元之间；民营银行股东应为民营资本或社会资本人士等。目前，有关部门正在进一步研究和讨论民营银行试点方案，不排除进一步修改的可能。

业内人士预计，十八届三中全会可能会涉及这一话题。入围首批试点的民营银行的牌照最快明年初“出炉”。这些民营银行可能落地于目前呼声最高的几个热点区域，如北京中关村科技园区、上海自贸区、深圳前海等。

一些专家和银行业内人士认为，我国大力发展民营银行是大势所趋。但是，民营资本发起设立民营银行的重要条件在于“风险自担”。因此，为最大程度保障普通储户利益，与民营银行设立和发展相关的存款保险制度、金融机构破产退出条例等配套制度亟需推出。

服务小微企业

关于民营银行设立细则最终方案仍在研究和讨论中。权威人士向中国证券报记者透露，在开展首批试点时，有关部门可能将给予民营银行有限业务牌照。这意味着，民营银行开展业务的区域可能会受到限制，即只能在一定区域内开展相关业务，不可在全国范围内开设分支网点等。有关部门对民营银行的资金规模、每笔贷款额度等可能会有所要求。在存款准备金率和不同类别贷款计提比例方面，民营银行可能也会与普通银行有所区别。

中央财经大学中国银行业研究中心主任郭田勇预计，民营银行在试点初期数量不会太多，那些业务定位于服务小微企业、三农等金融服务较为薄弱领域的民营银行，将最受监管部门“青睐”。

东方证券银行业分析师金麟认为，民营银行的希望之光在于能否带来新的商业模式，业务模式缺乏创新的民营银行将很难有效“突围”。他认为，未来商业模式差异化的可能性来自于三个方面。第一，银行既有模式内的差异化。海外银行业还有很多成熟的业务模式尚待中资银行学习和模仿，例如消费信贷、交易型银行等。第二，依托于实业资源的跨界竞争。核心企业在整合产业链金融资源、提供产业链金融服务等方面具备资源

禀赋和协同效应。第三，互联网金融2.0的探索。大量互联网平台企业在提供金融服务方面具备协同效应，因此不论在支付还是小微贷款、消费信贷方面都将带来新的商业模式。

牌照与风控掣肘

就在不少公司对民营银行趋之若鹜之际，也有多家企业明确表示暂不“涉银”。宇通客车方面就明确对中国证券报记者表示，不会参与民营银行的大潮，而是继续着力做强客车主业；万达集团也于日前明确表示暂时不会考虑去做民营银行，其董事长王健林分析说，假如真正放开走向平民化，银行业依靠垄断获利将难以持续，从而成为高风险行业，不一定比其他行业挣钱多。

业内人士介绍说，虽然中国多数小微企业融资难度大和渠道单一，使民营银行具有较大潜力，但是民营银行发展中没有成熟的业务模式，国内也没有多少现成经验可供借鉴，因此在运营、特别是风险控制方面或存在诸多掣肘。

传统金融机构在中国经济沃土上已生长多年，根系早已壮大，在产品开发、客户管理和运营服务方面都有成熟经验。民间资本发起设立民营银行的最大关键词便是“风险自担”，风险控制一直是金融业务的核心所在，与传统金融机构相比，民营银行在资本金和流动性等抵御坏账风险方面短期难与传统商业银行匹敌。此外，民营银行还面临其他诸多掣肘因素，比如跨区经营限制和存款拓展方面，小型金融机构也难以与大中型银行相竞争。

即便多家公司已经发布民营银行名称已获核准，但并不意味着牌照获批。业内透露，银监会对各省民营银行牌照的名额数量将严格限制在2家以内。

事实上，之前宣布参与设立民营银行的上市公司几乎全部处于等待阶段。以凯乐科技为例，公司曾经是继苏宁云商之后第二家明确表示参与建设民营银行的上市公司，但自8月2日发布拟筹建荆州银行公告之后起至今，就一直处于筹备工作阶段，进展相对较慢。

此外，设立民营银行对相关公司的资金流也将造成较大影响。以江河创建为例，公司三季度末资产负债率已升至60%以上，如果发起设立首发银行顺利完成，业内测算需要占用公司7亿元资金，从而导致公司资产负债率的进一步提升。

从二级市场来看，资金对民营银行概念的追捧也有退潮迹象。江河创建发布“组团”筹建民营银行当日，股价高开低走，最终上

涨4.7%左右；东方雨虹、朗姿股份则分别下跌0.4%、微涨1.6%。从整个A股“民营银行”概念来看，5日，除了苏宁云商因“双11”预期涨停之外，其余多数股票火热场景不再。

需要制度先行

虽然市场上不少上市公司纷纷申请进军银行业，但民营银行设立的条件尚未成熟。据悉，目前民营银行的设立主要依赖于《中资商业银行行政许可事项实施办法》的修订，为民营银行创造存款保险制度和存款利率市场化被认为是放开民营银行牌照的先决条件。

对于近期上市公司纷纷积极申办民营银行的现象，上海财经大学现代金融研究中心副主任奚君羊表示，民营企业建立银行是受到银行高盈利高回报的诱惑，从上市银行业绩来看，银行确实是个赚钱的行业，民营企业也想从银行业这个大蛋糕中分得一块。另外，申报民营银行还可以满足民营企业的产业多元化需求。

民营银行之所以“千呼万唤难出来”，还源于包括存款保险制度、金融机构破产退出条例在内的一系列配套制度尚未出台。

郭田勇认为：“只有存款保险等配套制度出台后，民营银行推进才会进入加速期。监管层希望通过试点方式推进民营银行发展，为进一步开放银行业门槛提供政策依据。”

“关于尝试设立民营银行的政策，是我国金融改革创新的重要方向之一。与传统银行不同，创设一批新型的银行金融业机构，是要为企业等市场主体的贸易和投资提供便利和支持，这也是金融改革的三大着力点之一。”中国银监会政策法规部主任刘晓勇在近日召开的第六届中国武汉金博会上表示，对于民营银行，银监会的态度是“积极探索，慎重实施”。

然而，民营银行设立的法律法规条件仍未满足。目前，民营银行的设立主要依赖于《中资商业银行行政许可事项实施办法》的修订，为民营银行创造存款保险制度和存款利率市场化被认为是放开民营银行牌照的先决条件。

中国金融学科终身成就奖获得者、西南财经大学教授曾康霖此前在首届成都民间金融论坛上表示，鼓励民间资本进入银行业，《银行破产法》以及存款保险制度要先行，金融改革要有序推进，不能一哄而上、急功近利。

中国人民银行原副行长、中国金融会计学院院长马德伦在第六届中国武汉金博会上阐述了未来金融改革的方向，其中提及设立存款保险制度，当前的核心问题是设定存款保险额度。

长期以来，我国以政府信用为银行和存款者提供担保，即实行“隐性”存款保险制度。随着金融业市场化改革稳步推进，亟需尽快建立“显性”存款保险制度。一方面，存款保险机构对参保银行负有支付责任，它们有机监督银行经营行为，防范化解金融风险；另一方面，由于存款实行限额保险，储户“用脚投票”的市场行为可增强银行经营审慎性，能更好地发挥市场配置存款资源的基础性作用。

马德伦近日透露，存款保险制度的设计已基本完成，即将推出。当前的核心问题是设定存款保险额度。交通银行首席经济学家连平预计：“存款保险制度、同业大额可转让存单将很快推出，金融机构破产退出条例会同步跟进。”

（本报综合报道）

苏宁开银行 意在盘活资产

9月16日，苏宁银行股份有限公司工商注册过关，有望率先获得银行牌照，成为第一批吃螃蟹的人。

任何改变、任何转型都是机遇与挑战并存的。谁敢说万达做电影院线是没有风险的？但是不做电影院线恐怕王健林也不会成了中国新首富。虽然“银行挣钱都挣到不好意思”，但是民营企业办银行绝不可能是一件旱涝保收的事。

苏宁目前已经有保险（放心保）、小额信贷、支付平台、基金等多个金融产品，苏宁银行则将成为苏宁金融资本流动的核心平台。业内人士表示，银行业务以及相关金融业务都是上市公司供应链环节中的重要部分，能够通过银行体系实现自身封闭体系内的资金流通，就可以在企业资金安全方面给企业吃上一颗“定心丸”。

这些听起来是个诱人的方案。小额信贷、消费金融业务可能会是其首选业务，并且将与苏宁现有主营业务的用户需求相吻合。而基金电商平台将给中国的传统基金模式带来全新冲击。更加便捷的购买方式、多产品的选择、随时查询以及其他的便捷服务将是其最吸引人的闪光点。

银行挣钱这是不争的事实，民营企业融资难，这也是不争的事实。政策在这个时候向民营企业打开金融大门，将众多像苏宁一样徘徊在转型和破产之间的民营企业推了一把，定心丸也好，定时炸弹也罢，好过于半死不活耗死。

苏宁，作为由传统零售店转型做的互联网电商，苏宁迫切需要找到一条资金链，之前的各种变装都只是不疼不痒的调整，都没能刺激投资人的信心，从股价的持续走低看反而适得其反，却是“卖基金”和“开银行”这些消息概念在扭转苏宁云商的股价。

所以苏宁走上开办银行的转型之路是唯一能盘活苏宁的希望。

支持民营入资金融的闸门一打开，众上市企业无不心动，一哄而上，恨不得360行，行行开起银行。苏宁将是这场洪流中的黑马还是炮灰？有待证实。

从自身实力来讲，苏宁总资产761.62亿元的“硬性条件”符合境内非金融机构作为中资商业银行法人机构发起人的条件，而从软性条件来看，苏宁本身有着完善的产业体系，能够依托于其零售的上下游，相对于阿里巴巴来讲，苏宁的业务基础更好，体量上更适合去做银行业务。

和传统银行相比，苏宁实力和经验确实有限。但是，通过网络销售和数据分析平台，苏宁可以掌握用户的真实情况，为进行各类信贷业务提供充分的技术支持。同时苏宁手上有大量的供货厂商资源则是小额信贷的主要客户来源。作为中国最大的电器零售渠道之一，苏宁手上掌握了这些厂商的盈利点以及盈利能力最准确的数据，而这正是为日后的信贷客户做了最好的积累。

可以想象通过苏宁银行的成立为那些真正盈利的厂商提供资金支持，以助力其进行技术研发及革新；为百姓提供更加稳健、便捷、优质服务的金融产品。这些都将是苏宁银行面临的机遇。

苏宁云商副董事长孙为民认为，苏宁的互联网金融服务分为上、中、下游业务，上游是供应链融资业务，中间是委托理财服务，下游是消费信贷业务，自然而然，负责下游消费信贷业务的苏宁银行就被认为是盘活苏宁整个金融江湖的关键一环。

苏宁此番开银行如果成功便可以吸收大量的存款，在贷款给供应商的同时，供应商可以用商品做抵押。如果供应商还不了款，苏宁还可以通过线上线下渠道去卖掉商品，收回贷出去的资金——一个看上去完美的盘活计划。

无论如何，苏宁布局金融已不可逆，而且不管怎么说，至少从目前看来，中国金融市场正在开始多方试水，市场的多样化以及规范化指日可待。通过现在各方企业的举动看来，未来的中国金融市场将是一块巨大的蛋糕，谁能在首先拿到入场券谁将开启未来金融市场的全新格局。

（苏贝）



遗失声明

林震位于成都市金牛区蜀西环街（路、巷）59号6栋1单元26楼6号房屋产权证（监证号：2373393）遗失。收据号：0044483。

冯小彬不慎遗失机动车购车发票第一、三、四联。购车发票代码：151001322001，发票号码：01213555。

2013年11月7日

[上接 P1]▶▶▶

“全面深化改革”将如何布局？

由此可见，推进公平正义不仅是现阶段改革重要的民意基础，也是改革的重要目标。

公平正义体现在方方面面。经济领域，所有市场主体应不问“公”“私”，实现公平竞争；社会领域，人人都应该是依靠规则而不是依靠关系；司法领域，“法律面前人人平等”的原则更要落实到每一起案件中……

从十八大报告提出“逐步建立以权利公平、机会公平、规则公平为主要内容的社会公平保障体系”，到习近平总书记前不久在武汉座谈会中强调“进一步实现社会公平正义，通过制度安排更好保障人民群众各方面权益”；从中央政治局集体学习以推进住房保障和供应体系为主题，到国务院常务会议讨论建立社会救助制度，我们能看到中央不断推进社会公平正义的清晰轨迹。

人们期望，十八届三中全会“公平准则”为改革凝聚更大的力量。

整体推进与重点突破如何协调 哪些领域改革可能提速？

10月29日召开的中央政治局会议明确提出：必须更加注重改革的系统性、整体性、协同性，加快发展社会主义市场经济、民主政治、先进文化、和谐社会、生态文明。

“新一轮改革，应是系统性、整体性的改革，否则改革就很难往前走。”综合开发研究院（中国深圳）常务副院长郭万达认为，近些年来，经济领域改革较多，而社会领域改革相对滞后，导致经济、社会发展“一头重一头轻”的问题日益突出。

实际上，党的十八大提出了经济、政治、文化、社会、生态“五位一体”发展目标，十八届三中全会要确定今后改革方向，整体推进全方位改革、着力破解发展不平衡、不协调问题自然在情理之中。

回过头来，改革要整体推进，但不是齐

头并进，而是要分清轻重缓急，逐步有序推进，特别是一些重点领域的改革要实现突破。

人民网开展的“你最关心哪些改革关键词”的网络调查中，收入分配改革、行政体制改革、民生保障制度改革、医药卫生改革、户籍制度改革等得票数位居前列。

这些领域改革如何突破，人们期待十八届三中全会作出回应。

经济转型社会建设面临束缚 发展活力如何释放？

改革激发活力，活力推动发展。今后的中国要长期保持平稳健康发展，依旧需要通过改革，让经济社会发展的活力持续喷涌。

由于社会主义市场经济体制尚不完善，一些领域束缚发展活力的体制机制障碍还有不少，在群众反映强烈的办事难、创业难、

创新难中都有体现。一位企业家直言：“跑个项目，我连政府部门的收件员、预审员都得打一遍交道，期待政府职能转变再给力！”

习近平总书记强调，进一步增强经济发展活力，为实现经济持续健康发展提供不竭动力。进一步增强社会发展活力，促进社会和谐稳定。

今年以来，从加快行政审批制度改革到加大政府购买服务力度，从全面放开金融机构贷款利率管制到月收入不超过2万元的企业暂免征收营业税，从上海自贸区揭牌到推动民间资本进入金融业……从市场到企业、从经济到社会的这一系列改革措施，无疑都将激发更大的发展活力。

即将召开的十八届三中全会，如何就增强经济和社会发展的活力开出“药方”，进一步突破制约发展的深层次体制机制障碍，使全社会创造能量充分释放，值得期待。

（“新华视点”记者 赵仁伟 刘敏）