



众诚保险连亏六年 二股东拟溢价套现 B3

招商者称双向“T+0”太湖商品交易中心展业蹊跷 B6

互金香港上市挑战:估值低 融资不多 B8

徽商银行回 A 搁浅:股东高管“内斗”不止

本报记者 杨井鑫 北京报道

在徽商银行董事长和中静系关系持续紧张的情况下,该行的 A 股上市仍陷于僵局。

徽商银行上市“中止审查”的状态已经持续 7 个月,至今毫无进展。近日《中国经营报》记者从知情人士处了解到,中静系在该行最新申报材料上并未签字。“申报材料中有一些内容不符合证监会提出的真实、准确、完整的要求。”

尽管徽商银行“内斗”越演越烈,股东增持却此起彼伏。11 月 7 日,皖能电力发布公告显示以人民币 3.9 亿元竞得海泰置业持有的徽商银行内资股 1 亿股。值得关注的是,这一交易完成后,皖能电力的集团公司安徽能源集团合并持股超过了 10%,则其持有的 H 股也将不被视为公众持股。

同时,中静系明确表示暂时没有减持计划,徽商银行的 H 股公众持股比例将继续下降,仍低于香港联合交易所规定的公众持股比例要求,这将是银行现任高管不得不面对的一个考验。

“未来只能通过增持来提升话语权。徽商银行国资成分较重,不可能谈及控制权。”中静系相关人士表示。

一方是银行高管,一方是持股大股东,双方宿怨何来?如何破解当前困局?记者对此进行了调查。

两次定增失败

徽商银行董事长李宏鸣曾任宿州市委书记,2013 年 7 月上任正值徽商银行 H 股上市的关键时期。李宏鸣此前并无金融从业经历。

徽商银行是 2005 年由安徽省内 6 家城市商业银行和 7 家城市信用社联合重组设立,是安徽省国资委下属企业。在该行成立的第二年,中静系[目前中静系为中静新华资产管理有限公司、中静四海实业有限公司、中静新华资产管理(香港)有限公司、Wealth Honest Limited 四家的合称]在徽商银行进行了第一笔股权投资。此后,经过几轮增资和股权收购之后,中静系的股权比例

分歧再现

两次定增失败后,徽商银行高管与中静系的矛盾逐渐公开化。时至 2016 年 6 月的股东大会,徽商银行提交了发行优先股的议案,而中静系则针锋相对地提出了要求徽商银行新增终止发行优先股的议案。针对中静系的动作,徽商银行在股东大会上将发行优先股和终止发行优先股两个截然相反的议案同时提出,并提交股东大会表决,最终投票否决了后者。

值得注意的是,中静系在提出增加终止发行优先股议案的同时,也向董事会抛出了建议非公开发行 H 股

逐渐增大,并由此引起了市场的关注。

记者通过资料梳理,中静系在徽商银行的持股已经 11 年,而李宏鸣任职高管也有 4 年多,其间还经历了 H 股上市相关事宜,为何眼下矛盾渐渐升级呢?

“中静系与李宏鸣的矛盾最初可能在徽商银行的两次定增上。”相关知情人士向记者表示,该行两次定增遭部分股东反对而告吹,主导定增相关事情的则是李宏鸣。

2014 年 11 月 11 日,国美电器与徽商银行签订相关协议,由国美电器斥资 24.04 亿港元认购徽银

行新发行的 6.325 亿股,每股折合 3.8 港元。后来方案几经调整和变化,直至 2015 年 1 月 31 日仍未获监管放行。

时隔一年,徽商银行将定增目标锁定在青岛城市建设附属的中国金港,拟非公开发行 5.72 亿新股,认购总额 23.39 亿元。据记者了解,这次定增对象仍是董事长亲自操刀,但是于 2016 年 3 月 1 日终止。

据相关知情人士透露,两次定增未获监管批复均涉及被举报。记者就此事向安徽银监局发函核实,银监局没有给予相应的回应。针对徽商银行董事长和

的议案,但是银行方面并未采纳。

“徽商银行的股权结构中,当地国有企业占有较大的比例。银行的经营权在高管手中,我们虽然在董事会中有一个席位,但也没什么话语权。”中静系相关人士称,该集团在徽商银行从来没有过,也未要求过关联贷款。

今年 6 月,徽商银行召开 2016 年度股东大会。当日会上共有两份不同的分红方案。由徽商银行董事会提出的分红预案为,拟向于 7 月 4 日登记在册的内资股股东和 H 股股东派发每股股利 0.061 元

(含税),分红额约为当年净利润的 10%;由中静集团提出的分红预案则为,维持前三年约占净利润 30% 的派现水平,派发每股股利 0.193 元(含税)。最终,董事会版本(减少分红)的分红方案获得了股东大会通过。(详见本报 6 月 26 日报道《中静系分红提案被否 徽商银行“内斗”升级》)

“作为投资上市公司的股东,只有希望股东分红会更多,哪有会希望股东分红越少越好?”中静系相关人士称。

据了解,按照徽商银行的计划,



本报资料室 / 图

中静系“内斗”导致上市受阻一事,安徽银监局称“银行上市是企业自主行为”。

“对于此前的定增事项,股东

知道的比较晚,可能部分股东有些意见。”徽商银行一家国企东称,对于定增运作的详细情况,股东方面知道的比较少。

在新增资产 1000 亿元中,新增风险资产大约 700 亿~800 亿元,但预计仅带来 3.44 亿元的新增利润,以此计算风险资产或总资产带来的收益率,远远低于 2014 年、2015 年的总资产回报率 1.31%、1.1%。同时,新增风险资产的投向将多集中在同业业务等业务上,这也是监管要求降杠杆的重点领域。

根据银监会披露的信息,在监管“三三四”严查之后,银行业同业业务正在急剧收缩,前三季度银行同业资产和负债分别减少 2.6 万亿元和 2 万亿元。

“高央董事(高央为中静集团董事长)、中静系现在提的合理合法合规的要求银行根本就不理会,很多银行经营管理和情况也无从得知。比如银监局每年给银行的《监管意见书》明确要求要给董监高看,整改意见也要董事会审议后再报给银监局,但徽商银行过了快一年才让董事们看到。”中静系相关人士认为,董事和股东的意见没有得到应有的重视。

就中静系相关人士提及的问题,记者联系徽商银行采访,但是截至发稿并没有得到该行答复。

下转 B2



严控风险回归本源 华夏银行严守合规“生命线”

本报记者 秦玉芳 北京报道

2017 年,是金融业集体严控风险、严守合规、回归本源的一年。“金融是国家重要的核心竞争力,金融安全是国家安全的重要组成部分”,这一年,金融业集体发力,守住不发生系统性金融风险是底线,安全合规经营是红线,回归本源则是金融业践行天职的重要体现。

扎紧制度“笼子” 筑牢制度基础和机制保障

从顶层入手,这一年来,华夏银行切实通过开展专项治理工作,筑牢依法依规依章经营的制度基础和机制保障,扎扎实实做到令行禁止,确保“不越监管底线、不踩规章红线、不碰违法违规高压线”。

具体来看,华夏银行完善落实责任,开展专项治理工作,全行层层实行“一把手”负责制,设立内控合规部,并为确保自查等工作在分行层面有效开展,进行了严密部署、明确分工。在自查工作中,华夏银行坚持了全覆盖、注重点、探深查透、实事求是及有效沟通五大原则,覆盖华夏银行旗下所有机构、所有员工、所有业务条线及各条线的业务流程、业务环节,真正做到横到边、竖到底、不留死角。“透过现象看本质,不能满足于‘表面清洁’,把问题真正查实、查深、查透,不走过场”“不存在侥幸心理,也不能避重就轻,要正视问题,自身敢于‘揭盖子’”,华夏银行在对自己严格要求的进程中,为今后发展夯实了基础。

对于发现的问题,华夏银行认真剖析问题形成原因,并从体制、机制、制度、流程及人员等方面深挖问题原因,开展举一反三整改,加强顶层设计,及时完善业务经营、风险防控、绩效考评、职业操守

“不越监管底线、不踩规章红线、不碰违法违规高压线”,这是 2017 年,华夏银行在此方面制定的三条“铁纪”,细看这一年,华夏银行从体制、体系保障入手,夯实顶层,到自查专项治理、问责落实责任,再到“有所为、有所不为”,“两手抓、两促进”的推进主营业务合规经营,可以说,这一年,华夏银行一直在严合规、强风控、促回归的路上。

等制度办法,强化制度的持续执行力和刚性约束力,避免同质同类问题重复发生。“以业务看制度、以基层看上级、以行为看操守,坚持边排查边整改,边整改边教育”,严格内控的华夏银行,通过从严从重处理,一次性问责到位的机制,扎紧了制度笼子。

依法管理、合规经营是华夏银行经营发展的生命线,基于华夏银行全行的高度重视以及内部制度“带电的高压线”的设立,成效也十分显著,据了解,华夏银行全行牢固树立依法合规经营意识,主动遵守各种规章制度,自觉维护规则的有效性、权威性,形成了“不敢违规、不能违规、不愿违规”的主动合规文化氛围,筑牢合规经营的底线。

“片面追求短期利益,必然会埋下风险隐患,最终会损害银行的长远利益,制约业务的持续发展,甚至带来声誉风险的巨大损失。因此,在金融乱象之下,华夏银行一定要清醒、有定力,坚持合规底线思维,有所为,有所不为,杜绝‘打擦边球’心理,努力提升服务能力和质效,才能实现各项业务长远和科学发展”,这是华夏银行对自己的期望,也是在一步步为打造百年银行而奋斗。

开启全面风控 持续优化有效覆盖、灵活高效的风控管理体系

“防止发生系统性金融风险是金融工作的永恒主题。要把主动防范化解系统性金融风险放在更加重要的位置,科学防范,早识别、早预警、早发现、早处置,着力防范化解重点领域风险,着力完善金融安全防线和风险应急处置机制”。对于金融行业的风险防控,一直以来,国家都尤为重视。

而在此方面,华夏银行也早已持续优化推进。据了解,华夏银行实施信用风险垂直集中管理机制,加强全行信用风险管理工作的独立性、统一性、协调性。近两年,华夏银行推进全面风险管理体系优化,进一步完善风险治理,强化风险管理的三道防线,对各类风险实行全面覆盖,实现风险的全面管理。



坚定回归本源 多措并举服务经济社会发展

“金融是实体经济的血脉,为实体经济服务是金融的天职,是金融的宗旨,也是防范金融风险的根本举措”,“做好金融工作要把握好重要原则,回归本源,服从服务于经济社会发展。金融要把为实体经济服务作为出发点和落脚点,全面提升服务效率和水平,把更多金融资源配置到经济社会发展的重点领域和薄弱环节,更好满足人民群众和实体经济多样化的金融需求”,这是国家对金融业的期待,也是华夏银行近年来努力的方向及抓手。

“银行的本”,就是服务实体经济

行推进全面风险管理体系优化,进一步完善风险治理,强化风险管理的三道防线,对各类风险实行全面覆盖,实现风险的全面管理。

与此同时,华夏银行还主动审视风险管理过程中的待优化点、可优化点,对风险管理流程环节进行针对性、适应性调节,形成“纵向便捷、交叉协调、横切管理”的流程特征。纵向来看,华夏银行及时整合信贷业务申报、审批流程环节,同时调整各环节工作职能,提高工作效率。对新兴业务的交叉风险,及时进行跨部门协调,确保新兴业务

全面风险得到有效识别控制。横向来看,实施同一客户融资总额控制,建立涵盖各业务条线、类信贷资产、子公司的同一客户融资总额度统一控制原则,实施全面风险视图分析,强化横向风险统筹。

不断完善、优化的风控管理体系之下,华夏银行对流动性风险、声誉风险的管理也得到了强化。除此之外,华夏银行还与时俱进,利用金融科技助力多维度风控。据了解,华夏银行建立了覆盖“资源级、应用级”的一体化监控体系,构建了基于大数据处理技术的智能化

故障预测预警平台,运用 3D 视图等技术实现“事中早发现”“事后快处理”。

“全员、全方位、全过程”,华夏银行通过各类风险量化工具的开发和运用,完善各类风险事前防范、事中控制和事后监督纠正的运行机制,构建有效覆盖、科学明晰、灵活高效的全面风险管理体系,使风险管理能力既能够有效应对外部环境的变化,又能够充分满足业务发展的合理需求,成为全行各类业务健康、均衡、持续、较快发展的可靠保障和重要推动力。

另一方面,华夏银行积极助力国家大战略,积极支持城镇化、现代服务业建设和推行绿色金融,大力支持服务“京津冀区域协同发展”“西部大开发”“长江经济带”“一带一路”“东北老工业基地振兴”“农业供给侧结构性改革”“绿色金融”等国家战略,在助力国家

发展战略中谋划自身发展特色和优势。值得一提的是,在推动京津冀协同发展方面,华夏银行从资金、产品、渠道、机构、体制、机制等八个方面,为大战略提供优质金融服务。也在服务实体之中,找准了方向,推进了金融改革。

“一手抓发展,一手抓专项治理”,在“两手抓、两促进”过程中,华夏银行实现了严控风险、回归本源、服务实体、推进改革,这是一家商业银行的合规健康发展之路,也将是未来我国金融行业中所有企业的必然发展之路。