

写在前面：民营银行即将开业“亮相”。近日，银监会召开2014年全国银行业监管工作会议，表示今年民营银行将试点先行，首批试点3至5家，实行有限牌照。民营银行呼之欲出，首批牌照花落谁家？实行有限牌照管理的民营银行将会遇到哪些限制？民营银行的加入能否撼动现有银行业格局？热情高涨的民资在银行梦圆之际，当冷静思考民营银行未来的盈利模式及生存之道。毕竟，民营银行想要茁壮成长，还需有过硬的内功。

(徐松丽)

3至5家将率先落地 明确实行有限牌照

首批试点难现鲁企身影

◆ 导报记者 王伟 济南报道

压抑多年的民间资本办银行的逐梦热情将在今年得以释放。

6日，银监会在2014年工作会上对于今年银监工作定下“坚持稳中求进的总基调”，并进一步明确了由纯民资发起设立自担风险的银行业金融机构，民营银行将在今年试点先行，首批试点3至5家，实行有限牌照，并提出成熟一家批设一家。

“昨天晚上得知这一消息后，还是很兴奋的。不管首批试点中是否有山东企业的身影，都让我们对今后民营银行的发展充满了憧憬与期待。”7日，正等待政策春风、筹备设立民营银行的汇通投资集团董事长、山东省小额贷款企业协会会长刘吉民，接受经济导报记者采访时说。

作为温州中小企业发展促进会会长、温州管理科学研究院院长，周德文在温州金融改革试验区获批后，就一直穿梭于企业家、金融部门之间，对民间借贷多有关注。早在2011年时任国务院总理温家宝赴温州调研时，他就大胆建言，提出了金融改革的试点设想。对这次民营银行的即将开闸，周德文说：“民营银行不是洪水猛兽，只有建立公平的机制，公平竞争，才能保证银行业的健康发展。”

有望花落“北上温”

酝酿了半年之久的民营银行“胎动”，首批试点的数量备受关注。

此前，一些机构和业内专家对民营银行批准设立的预期存在两种观点，一种认为“首批试点可能会批量推出”，另一种认为试点会先推一家，最多3至5家。周德文则是后一种观点的拥护者。显然，银监会工作

会议透露出的信息也验证了这一观点。那么谁会成为首批试点银行之一呢？

“按地域来看，如果有3家的话，试点银行会分别分布在北京、上海、温州。”周德文分析说，北京是政治中心，上海是国际金融中心，又有自贸区，温州则是金融改革率先拉开序幕的地方，是风向标。如果有5家的话，还会增加福建的泉州以及广东或深圳两个。

“根据我最初的判断，如果推出试点的话，按照成熟一家批准一家的说法，上半年最多会批准一家。”周德文补充说。

山东财经大学经济研究中心主任、导报特约评论员陈华表示，试点银行会分布在民企发达的地区。

在这次民营银行筹备“冲动”中，山东也涌现出多家筹备建立民营银行的企业。但是，多名人士分析认为，首批试点民营银行很可能与鲁企无缘。

在陈华看来，山东的民营企业数量少、块头小、拉动辐射带动作用弱，企业家的整体素质有待提高，与其他省份相比仍有很大的差距。

获得牌照后，民营银行的健康发展离不开制度引导，也需要强化自身素质。

银监会6日召开的工作会议强调要做好试点制度设计，强调发起人资质条件，坚持审慎监管标准，订立风险处置安排。

周德文表示，一方面，民营银行要健康发展还需要制度配套，比如存款保险制度和银行破产制度亟待建立和完善。同时，民营银行自身也要不断锤炼内功。民营银行规模小，抗风险能力差，更应该加强防范风险。此外，在今后的发展中，民营银行还应注重专业人才培养。否则，不专业的人做不专业的事，后果不堪设想。



山东的民营企业数量少、块头小、拉动辐射带动作用弱，企业家的整体素质有待提高，与其他省份相比仍有很大差距。首批试点民营银行很可能与鲁企无缘

有限牌照意在控风险

其实，民营银行话题大热已半年有余。

自2013年6月19日，国务院常务会议首次提出“推动民间资本进入金融业”，“探索设立民间资本发起的自担风险的民营银行”开始，一场争

办民营银行的“竞赛”便在全国各地引爆，并掀起了民营银行申请潮。

据媒体报道，2013年共有67家民营银行名称获国家工商总局预核准。上市公司成为筹备民营银行的主力军，目前共有分布于12个行业的30家上市公司参与设立民营银行。

不过，获得国家工商总局核准注册与获得银监会的民营银行牌照

仍是两码事，后者才是民营银行的合法准生证。

此前，2013年11月底，银监会曾提出设立民营银行的五大原则，“纯民资发起、自愿承担风险、承诺股东接受监管、实行有限牌照、订立生前遗嘱”。其中“实行有限牌照”在这次银监会试点推进中被重申，因此备受业内关注。

“实行有限牌照，主要是为了防范风险，区别民营银行与现有金融机构，更加强调民营银行自担风险。”周德文说。

在周德文看来，体现在具体的业务上，“有限牌照”要求民营银行不能像其他金融机构那样吸收公众存款，只能吸收法人组织、团体等的存款；只能吸收大额存款，不允许吸收零散的小额存款。

此外，有分析认为，“有限牌照”还体现在对民营银行业务范围的限定上，很可能会限定在县域经济，做小额贷款、社区银行等业务。

刘吉民已经为筹备设立中的民营银行想好了名字，叫“通商银行”。对银监会推出的有限牌照的政策也提出了自己的看法。“我理解的‘有限牌照’还有另一层含义，民营银行的定位毕竟是服务于小微企业、服务‘三农’的，与其他大型金融机构的服务对象存在差异化。”

对此，陈华表示，实行有限牌照显示出了监管部门推进民营银行的谨慎态度。对民营银行的前期业务开展会起到一定的限制作用，但是随着民营银行的不断发展，规模扩大，风险管控能力不断提高，不排除有限牌照将来慢慢放开的可能。

“银行业是金融中的蓝海，是服务业中最高端的，也是民间资本争抢的肥肉。这次民营银行开闸更大的意义在于给现有的金融业引入了鲶鱼效应，有利于更好地激励现有的金融体制改革。”陈华说。

拟筹建民营银行的部分上市公司

上市公司名称	民营银行名称	银行拟注册资本	公司拟参股比例
苏宁云商(002024)	苏宁银行		
凯乐科技(600260)	荆州银行	20亿元	
宝新能源(000690)	客商银行		
江河创建(601886)	首发银行	20亿元	35%
朗姿股份(002612)	首发银行	20亿元	15%
东方雨虹(002271)	首发银行	20亿元	10%
金发科技(600143)	花城银行	100亿元	20%
友阿股份(002277)	芙蓉银行		
新华联(000620)		50亿元	
亚宝药业(600351)	同昌银行	10亿元	20%
九州通(600998)	众邦银行	30亿元	10%
克明面业(002661)	湖湘银行	40亿元	2.5%
华联矿业(600882)			10%

错位竞争才是生存之道

中央财经大学教授郭田勇表示，中小民营银行应该对自己有信心。因为规模小，经营机制就比较灵活，特别是其定位于为中小企业服务，一方面可以解决这些企业的融资问题，另一方面这些中小银行议价能力比较高，其收益率有可能比国有银行还要高。

虽然前途仍然光明，但是走哪条路显得尤为重要，毕竟探索生存之道并非易事，否则光明的前途很有可能仅仅是别人的结局。

全国人大财经委副主任委员吴晓灵在谈及民营银行的发展前景时表示，“民营银行未来的发展前景就是错位竞争，

如果你能办出特色，那么就能在市场上竞争，否则失败的概率比较大。”

小微金融被众多专家冠以民营银行发展的主要方向，中国人民大学金融与证券研究所所长吴晓求在公开场合表示，民间资本办银行的方向应当是为小微企业服务的小微金融机构。

国务院发展研究中心企业研究所副所长张文魁表示，总体来看，小微金融做得好的，其背后一定是民间资本主导的。其实，民间资本可以具有更强的渗透性，使小微企业能够得到更多金融服务；而政府主导的小微金融服务，其渗透性差得多，所以建议政策在这方面做一些

支持。

东方证券分析师在报告中指出，未来商业模式差异化的可能性来自于3个方面：一方面是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；第二方面是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上具备资源禀赋和协同效应；最后，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。(曹薇)

建言

南山集团仍难控股烟台银行

<< 上接 A1 版

增资完成后，南山集团将持有烟台银行9.23亿股，持股比例34.83%，一举超过目前持股20%的第一大股东恒生银行，成为新任第一大股东。

付出代价巨大

虽然跃居第一大股东，但秦鲁斌却否认了南山集团即将成为控股股东的说法，而将其谨慎地形容为“境内战略投资者”：“它不占控股地位，只是第一大股东而已。进来之后，南山集团将向董事会派驻3名董事，在公司治理等方面给出建议，并展开一些业务合作。”

“但它不会干预我们的经营。”秦鲁斌一再强调说。

值得注意的是，导报记者曾从烟台银行股东处了解到，截至2012年底，烟台银行的每股净资产为1.53元，而这次的增发价格也是1.53元，也就是说市净率仅为1.0。

此前南山集团接手华电集团的持股时价格为2.1元/股。这一价格还曾引发了其他股东的不满，认为该定价对银行的投资价值有影响，“2.1元可能成为一个参考价，市场对银行的估值也可能跟着缩水。”显然，这一次的增发价格，更要低出他们的预期。

不过，低价认购增发股，并不代表南

山集团在这笔买卖上付出的成本低。那次临时股东大会还透露出，南山集团已于2012年底与烟台银行签署协议，购买该行的数亿元不良资产，帮助其化解资产包袱。粗略测算，南山集团坐上第一大股东的位子，付出的代价前后将超过25亿元。

“国资谋退”不恰当

目前，烟台银行的股权结构中，前四大股东分别是恒生银行有限公司、南山集团有限公司、永隆银行有限公司和烟台金业投资有限公司，皆为民资或外资控股企业；而持股比例最大的国资力量，

是第五大股东烟台市财政局。

然而，在南山集团即将完成增资的前夕，昨(7)日，烟台市财政局却将其所持烟台银行6350万股股权，在山东产权交易中心挂牌转让，叫价1.588亿元。难道其意在退出？

“不，它不退。”秦鲁斌回应称，虽然不了解详细情况，但烟台市财政局应该不会退出。

除了被挂牌的这6350万股股权外，它还直接持股1710万股。另外，它还通过蓝天投资持有部分股份，其他一些国资企业也持有我们的股权。所以，用‘国资谋退’来形容这次转让，似乎并不恰当。”秦鲁斌说。

那转让的真正目的是什么呢？“应该是投资结构的调整吧。”秦鲁斌简单说道。

据导报记者了解，去年10月份，烟台曾推出过一份地方版的金改规划，其中就提到“加快烟台银行综合改革步伐，进一步优化法人治理结构，加强内控管理，强化激励与约束机制，尽快将其打造成具有特色品牌优势的区域性商业银行，力争2015年底资产规模达到500亿元，2017年底资产规模达到800亿元，进入省内城市商业银行前5位”。

难以否认的是，直到现在，烟台银行还未从票据案的打击中完全恢复元气。其曾暴露的法人治理和内控问题，还常

常被提及。

就在去年，曾有媒体报道，年初烟台银监局向烟台银行下发了一份非现场监管意见书，一一点出烟台银行存在的八大主要风险和问题，剑指烟台银行法人治理不完善和内控薄弱两大缺陷。

该报道直指烟台银行董事长和行长间存在内斗，焦点就是公司管理是继续维持浓厚的行政色彩，还是坚决以《公司章程》为武器。

面对票据案后换帅“新桃换旧符”的指摘，一名知情人士向导报记者透露，目前公司在行政方面还是按照市里的部署。这也就不难解释南山集团不占控股地位的事实了。

素描

预核准名称五花八门

用遍地开花来形容民营银行申请潮一点不为过，虽然目前民营银行尚未开闸，但仅从2013年预核准的67家民营银行名称来看，其地域就基本覆盖了国内大部分地区甚至海外。

大气的名称有东方银行，此外还有华中银行、沿海银行、环都银行等区域特色的银行名称。仅有地区特色并不算什么，加上历史文化内涵才令人回味，比如江东银行、东吴银行、金陵银行等。以各地商帮命名的民营银行则涵盖了更多省份和地区，东至锡商银行，南至粤商银行，西至蜀商银行，北至冀商银行。

中字头的名称也受到青睐，共有8家获得预核准的民营银行名称为中字头，国字头的民营银行名称有4个。

获得国家工商总局预核准的只是一部分，还有的拟设立民营银行名称尚在上报审核过程中。来自上市公司的信息显示，民营银行名称预核准的程序通常先向地方工商局申报，再向国家工商总局申报。

民营企业发起设立民营银行也是按照地方一层一层往上推荐申报的程序，比如华联矿业是由淄博市政府向山东省金融办推荐为淄博市拟设立民营银行的发起股东之一。(郑仕)

微评

喧嚣之下 仍需冷静

“探索由民间资本发起设立自担风险的银行”政策一出，多家企业表态有意成立民营银行，一时间风起云涌、热闹非凡。

苏宁、腾讯、阿里巴巴、华峰集团……在一堆或实或虚的竞争者名单中，能看到做电器的、做互联网的、开发软件的、盖房子的……真是各行各业，五花八门。总之，甭管之前是干什么的，都迫不及待地想一头扎进银行这个金杯里，舀上一勺羹。

资本逐利的本质意味着，哪里赚钱它们去哪里。都知道银行业靠息差“躺着都能赚钱”，但实际上，近年来银行业利润增速在不断下滑，已是不争的事实。银行业专家表示，这意味着息差不断收窄，银行业“躺着吃利息”的日子一去不返。

与此同时，指望靠开设银行，通过关联交易获得超量贷款，同样已被监管部门明确禁止。对于想介入银行业的民营企业，踏踏实实练好内功，思考一下能够有哪些特色和差异化的服务，似乎更加靠谱。

央行行长周小川说了句大实话：银行业的周期性比较强，好起来是很好，可一旦出现问题，比如遇到金融危机，亏起来也很厉害，大窟窿很难填补。另外，银行是一个技能相当高的行业，想经营好并不容易。这句话，确实很值得有意开设民营银行者冷静下来后，好好琢磨一下。

(北日)