

# 监管层“新老划断”破解“股东超200人紧箍咒” 数十家城商行加紧筹划A股上市

据了解,杭州银行和重庆银行提出了上市的战略发展规划,制定日程时间表,积极为上市努力,并已提交上市申请。而紧随其后的还有天津银行、温州银行、大连银行、包商银行等数十家城市商业银行。

北京银行、宁波银行、南京银行三家城商行2007年上市之后,此后城商行和A股IPO基本“绝缘”,其中200人的股东限制成为挡住城商行上市的关键障碍。

不过专家表示,监管层日前正在通过“新老划断”的方式弱化城商行股东超200人的限制,将对城商行上市构成重大利好,城商行上市进程有望加快。



资料图片

在大中城市通过企业、居民和地方财政投资入股的方式,改组信用社,分期分批组建城市合作银行。原城市信用社的内部职工股和社会自然人股大多转为对城市合作银行的股权。

城市合作银行此后更名为城商行,在增资扩股过程中又再次吸收了部分内部职工股和社会自然人入股。按照当时的规定是,城商行内部职工持股比例不得超过总股本的20%,单个职工持股的比例不得超过总股本的5%。

因为数轮的吸收入股,导致目前城商行股东构成复杂,股东人数庞大。数据显示,截至2009年末,上海银行、大连银行、杭州银行、重庆银行股东人数分别为40064人、5219人、1827人、3345人。

## 2006年成关键节点

有分析人士表示,其实在宁波银行等三家城商行上市时,银行股东数均大大超过200人,并不符合当时新《公司法》规定。

作为“历史遗留问题”监管机构还是给予了特事特办,但是上市后,三家银行上演的股东暴富神话,使得城商行分散的股东结构引发了各界的强烈关注。

有关专家认为,我国的城商行和农商行都是从信用社改制而来,股东过多是历史遗留问题。但信用社改制是从1988年开始的,在此之前的出资人谈不到回报,之后进去的出资人则多是冲着高利润来入股。此外,他表示,持股人数过多,容易引起一些社会问题,尤其是那些上市后获得高额利润的个人投资者,会带来很多的社会负面影响,甚至产生寻租行为。

在巨大的舆论压力下,监管机构也随即暂停了城市商业银行IPO审核,从此一搁置就将近三年。但是目前事情已经出现转机,据透露,由于城商行股东人数普遍超过200人并非违法违规

入股形成,对此监管机构给出的态度是以“新老划断”的办法来解决解决股东超200人的问题。

即2006年之前形成的股东超限不构成上市障碍,但对于内部职工股占比超过10%需要进行清理;2006年之后形成股东超限的城商行则不能再进行上市。

而此前财政部及“一行三会”共同下发《关于规范金融企业内部职工持股的通知》,更是进一步明确了城商行上市前内部职工持股的清理规范标准。

《通知》要求,由原来合作制金融组织改制形成的存在内部职工持股的金融企业,如提出公开发行新股申请,应采取回购内部职工持股、向其他法人股东和机构投资者转让等方式,进一步降低内部职工持股的数量和比例,回购或转让价格由双方协商确定,公开发行新股后内部职工持股比例不得超过总股本的10%,单一职工持股数量不得超过总股本的1%或50万股,否则不予核准公开发行新股。

业内人士表示,如果能够绕开股东200人限制的坎儿,这将意味着城商行有望重启IPO,其后各项标准的认定会使城商行提速其上市的进程。“目前部分城市商业银行以改制上市作为发展的短期战略目标,通过改革经营管理机制、引进战略投资者、更名和跨区经营,力图做大做强,实现成功上市。”

据了解,杭州银行和重庆银行提出了上市的战略发展规划,制定日程时间表,积极为上市努力,并已提交上市申请。而紧随其后的还有天津银行、温州银行、大连银行、包商银行等数十家城市商业银行。《中国证券报》

## 江阴浦发村镇银行开业

快报讯(通讯员 胡溢焯 记者 王海燕)11月1日,江阴浦发村镇银行顺利开业,这是继溧阳浦发村镇银行于2009年6月开业以后,浦发银行在江苏发起设立的第二家村镇银行。

浦发银行南京分行行长助理、江阴浦发村镇银行董事长季永明称,江阴浦发村镇银行成立后,将全面服务三农、服务社区、服务中小企业和个体经济,高起点、高标准、高质量打造国内一流村镇银行。开业庆典仪式上,江阴浦发村镇银行与爱康太阳能、风电法兰、炎鑫科技、九州果业等四家当地企业单位签署了银企合作协议,还向江阴团市委捐赠了10万元。近两年来,浦发银行加快了在江苏地区的网点布局,率先在徐州、泰州、淮安、盐城等地设立了二级分行,基本形成了覆盖全省的经营格局,并作为发起银行在溧阳、江阴设立了两家村镇银行。

## 天天出彩

体彩超级大乐透(35选5加1选2)第10128期

开奖结果: 6 17 19 29 35 + 2 8  
本期中奖情况  
奖级 中奖注数 每注金额  
一等奖基本 5注 5336802元  
追加 1注 3202081元  
二等奖基本 46注 23371元  
追加 13注 14022元

体彩22选5(10298期)

中奖号码: 7 14 17 18 20  
奖级 中奖注数 每注金额  
一等奖 24注 25482元

福彩东方6+1(2010128期)

中奖号码: 1 1 1 0 0 9 9  
生肖号码: 马  
奖等 中奖注数 每注金额  
一等奖 0注 0元  
二等奖 0注 0元

体彩排列3(10298期)

中奖号码: 7 8 6  
奖级 中奖注数 每注金额  
排列3直选 8176注 1000元  
排列3组选3 0注 320元  
排列3组选6 28102注 160元

体彩排列5(10298期)

中奖号码: 7 8 6 6 4  
奖级 中奖注数 每注金额  
排列5直选 42注 10000元

福彩15选5(2010298期)

中奖号码: 2 7 9 12 13  
奖级 中奖注数 每注金额  
特别奖 0注 0元  
一等奖 334注 4722元

快乐扑克2010-11-01

当日中奖注数: 410注  
当日中奖金额: 14458元

福彩3D游戏(2010298期)

中奖号码: 9 7 5  
单级江苏中奖注数 每注金额  
组选 850注 1000元  
组选3 0注 320元  
组选6 2120注 160元

福彩“七乐彩”(2010128期)

中奖号码: 1 7 14 16 18 23 25  
特别号码: 11  
奖级 中奖注数 每注金额  
一等奖 3注 1752332元



## 股东构成复杂

按2006年1月1日开始实施的新《公司法》规定,设立股份有限公司,应当由2人以上200人以下作为发起人。正是这一规定中涉及的200人股东上限,让多家城商行上市计划不得不暂时搁置。

相关人士称,城商行大多由城市信用社重组而来。上世纪80年代初开始,城市信用社在中国发展很快,大量吸收了内部职工和社会自然人入股。

进入上世纪90年代,不少信用社因经营管理不善,处于破产倒闭的边缘。而国家也开始对其进行清理整顿,决定自1995年起

# 机构火上浇油 九龙电力屡创新高

自9月20日复牌以来,九龙电力的股价接近翻番。在增发收购控股股东中电投集团下属9个电厂的脱硫资产,转型为环保公司后,九龙电力获得了市场的追捧,不少券商纷纷发表报告,表示对公司未来前景看好。

上周一,九龙电力以小幅上涨开盘,随后股价即被拉起,临近中午收盘时该股已拉至涨停;虽然午后涨停板曾有短暂打开,但最终仍牢牢被封住。盘后交易所的公开信息显示,买入金额最大的五个营业部席位中,有四个机构席位。其中,买一机构买入金额5112.93万元;买二机构买入金额2530.53万元;买四和买五机构分别买入1025.08万元和885.59

万元。同时,卖出金额最大的五个营业部席位中无一机构。

事实上,此次涨停是九龙电力自9月下旬连续四个涨停后的卷土重来。不过,记者注意到,这两次涨停背后的推手并不相同。9月20日、21日、27日和28日,九龙电力曾有连续四个涨停。根据交易所盘后公开数据显示,9月20日、21日以及27日,买入金额最大的前五个营业部席位中无一机构,反倒是9月27日卖出金额最多的席位为机构专用。由此看来,游资的轮抢成为连续涨停幕后的推手。而此次,由于有机构的强烈追捧,市场对该股未来的走势多了一份期待。

九龙电力股价在二级市场

上的大涨,主要还得归结于公司基本面的改善。自7月23日停牌后,增发收购电厂脱硫资产的方案。根据公告,公司拟向控股股东中电投集团非公开发行不超过18538万股,价格为9.17元/股,用以收购中电投下属9个电厂的脱硫资产。拟收购资产的容量为908万千瓦,投资概算为171753万元。同时,中电投还承诺将九龙电力作为集团的环保产业平台,支持公司做大做强。

时隔不久,10月8日,九龙电力又公告了控股子公司远达环保工程公司签订山东核电离堆废物(SRTF)项目合同的事项。这标志着公司在另一重要电力环保领

域——核废料处理领域迈出了实质性一步。“核废料处理领域由于其高度敏感性和特殊性,其行业进入者较其他电力环保业务多得多,公司背靠中电投,形成了多数企业难以逾越的壁垒。”湘财证券研究员吴江对此表示。

二级市场上,九龙电力的股价虽然屡创新高,但仍有券商机构在出具的研报中对该股给予“买入”投资建议。如国金证券在综合考虑中电投集团将公司打造为旗下环保资产唯一上市平台战略,以及脱硝催化剂业务、核废料业务在“十二五”期间的景气等因素后,给予公司2011年40倍PE,目标价18.44元,继续建议“买入”。《股市动态分析》

代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)
000510	包商银行	10.01	0.4	000594	珠江啤酒	4.19	0.21	000700	湖南路桥	7.14	2.19	000912	浦发银行	7.94	3.39	000202	江苏阳光	0.28	-0.9
000513	浦发银行	40.74	1.37	000596	南京公用	3.02	0.21	000702	正海磁材	6.8	1.64	000913	山东黄金	29.03	1.92	000203	华联控股	0.28	-0.9
000516	民生银行	6.2	0.65	000598	山东黄金	12.87	0.78	000703	ST海越	14.51	1.88	000915	山东黄金	18.16	4.67	000204	华联控股	60.29	3.04
000517	民生银行	6.2	0.65	000599	山东黄金	12.87	0.78	000705	ST海越	14.51	1.88	000916	山东黄金	25.89	1.97	000205	华联控股	23.13	9.99
000518	民生银行	6.2	0.65	000600	山东黄金	12.87	0.78	000706	ST海越	14.51	1.88	000917	山东黄金	9.41	-1.42	000206	华联控股	53.89	6.69
000519	民生银行	6.2	0.65	000601	山东黄金	12.87	0.78	000707	ST海越	14.51	1.88	000918	山东黄金	11.42	-1.07	000207	华联控股	15.71	17.41
000520	民生银行	6.2	0.65	000602	山东黄金	12.87	0.78	000708	ST海越	14.51	1.88	000919	山东黄金	4.77	2.72	000208	华联控股	16.89	0.66
000521	民生银行	6.2	0.65	000603	山东黄金	12.87	0.78	000709	ST海越	14.51	1.88	000920	山东黄金	1.72	0.06	000209	华联控股	15.71	17.41
000522	民生银行	6.2	0.65	000604	山东黄金	12.87	0.78	000710	ST海越	14.51	1.88	000921	山东黄金	4.77	2.72	000210	华联控股	15.71	17.41
000523	民生银行	6.2	0.65	000605	山东黄金	12.87	0.78	000711	ST海越	14.51	1.88	000922	山东黄金	4.77	2.72	000211	华联控股	15.71	17.41
000524	民生银行	6.2	0.65	000606	山东黄金	12.87	0.78	000712	ST海越	14.51	1.88	000923	山东黄金	4.77	2.72	000212	华联控股	15.71	17.41
000525	民生银行	6.2	0.65	000607	山东黄金	12.87	0.78	000713	ST海越	14.51	1.88	000924	山东黄金	4.77	2.72	000213	华联控股	15.71	17.41
000526	民生银行	6.2	0.65	000608	山东黄金	12.87	0.78	000714	ST海越	14.51	1.88	000925	山东黄金	4.77	2.72	000214	华联控股	15.71	17.41
000527	民生银行	6.2	0.65	000609	山东黄金	12.87	0.78	000715	ST海越	14.51	1.88	000926	山东黄金	4.77	2.72	000215	华联控股	15.71	17.41
000528	民生银行	6.2	0.65	000610	山东黄金	12.87	0.78	000716	ST海越	14.51	1.88	000927	山东黄金	4.77	2.72	000216	华联控股	15.71	17.41
000529	民生银行	6.2	0.65	000611	山东黄金	12.87	0.78	000717	ST海越	14.51	1.88	000928	山东黄金	4.77	2.72	000217	华联控股	15.71	17.41
000530	民生银行	6.2	0.65	000612	山东黄金	12.87	0.78	000718	ST海越	14.51	1.88	000929	山东黄金	4.77	2.72	000218	华联控股	15.71	17.41
000531	民生银行	6.2	0.65	000613	山东黄金	12.87	0.78	000719	ST海越	14.51	1.88	000930	山东黄金	4.77	2.72	000219	华联控股	15.71	17.41
000532	民生银行	6.2	0.65	000614	山东黄金	12.87	0.78	000720	ST海越	14.51	1.88	000931	山东黄金	4.77	2.72	000220	华联控股	15.71	17.41
000533	民生银行	6.2	0.65	000615	山东黄金	12.87	0.78	000721	ST海越	14.51	1.88	000932	山东黄金	4.77	2.72	000221	华联控股	15.71	17.41
000534	民生银行	6.2	0.65	000616	山东黄金	12.87	0.78	000722	ST海越	14.51	1.88	000933	山东黄金	4.77	2.72	000222	华联控股	15.71	17.41
000535	民生银行	6.2	0.65	000617	山东黄金	12.87	0.78	000723	ST海越	14.51	1.88	000934	山东黄金	4.77	2.72	000223	华联控股	15.71	17.41
000536	民生银行	6.2	0.65	000618	山东黄金	12.87	0.78	000724	ST海越	14.51	1.88	000935	山东黄金	4.77	2.72	000224	华联控股	15.71	17.41
000537	民生银行	6.2	0.65	000619	山东黄金	12.87	0.78	000725	ST海越	14.51	1.88	000936	山东黄金	4.77	2.72	000225	华联控股	15.71	17.41
000538	民生银行	6.2	0.65	000620	山东黄金	12.87	0.78	000726	ST海越	14.51	1.88	000937	山东黄金	4.77	2.72	000226	华联控股	15.71	17.41
000539	民生银行	6.2	0.65	000621	山东黄金	12.87	0.78	000727	ST海越	14.51	1.88	000938	山东黄金	4.77	2.72	000227	华联控股	15.71	17.41
000540	民生银行	6.2	0.65	000622	山东黄金	12.87	0.78	000728	ST海越	14.51	1.88	000939	山东黄金	4.77	2.72	000228	华联控股	15.71	17.41
000541	民生银行	6.2	0.65	000623	山东黄金	12.87	0.78	000729	ST海越	14.51	1.88	000940	山东黄金	4.77	2.72	000229	华联控股	15.71	17.41
000542	民生银行	6.2	0.65	000624	山东黄金	12.87	0.78	000730	ST海越	14.51	1.88	000941	山东黄金	4.77	2.72	000230	华联控股	15.71	17.41
000543	民生银行	6.2	0.65	000625	山东黄金	12.87	0.78	000731	ST海越	14.51	1.88	000942	山东黄金	4.77	2.72	000231	华联控股	15.71	17.41
000544	民生银行	6.2	0.65	000626	山东黄金	12.87	0.78	000732	ST海越	14.51	1.88	000943	山东黄金	4.77	2.72	000232	华联控股	15.71	17.41
000545	民生银行	6.2	0.65	000627	山东黄金	12.87	0.78	000733	ST海越	14.51	1.88	000944	山东黄金	4.77	2.72	000233	华联控股	15.71	17.41
000546	民生银行	6.2	0.65	000628	山东黄金	12.87	0.78	000734	ST海越	14.51	1.88	000945	山东黄金	4.77	2.72	000234	华联控股	15.71	17.41
000547	民生银行	6.2	0.65	000629	山东黄金	12.87	0.78	000735	ST海越	14.51	1.88	000946	山东黄金	4.77	2.72	000235	华联控股	15.71	17.41
000548	民生银行	6.2	0.65	000630	山东黄金	12.87	0.78	000736	ST海越	14.51	1.88	000947	山东黄金	4.77	2.72	000236	华联控股	15.71	17.41
000549	民生银行	6.2	0.65	000631	山东黄金	12.87	0.78	000737	ST海越	14.51	1.88	000948	山东黄金	4.77	2.72	000237	华联控股	15.71	17.41
000550	民生银行	6.2	0.65	000632	山东黄金	12.87	0.78	000738	ST海越	14.51	1.88	000949	山东黄金	4.77	2.72	000238	华联控股	15.71	17.41
000551	民生银行	6.2	0.65	000633	山东黄金	12.87	0.78	000739	ST海越	14.51	1.88	000950	山东黄金	4.77	2.72	000239	华联控股	15.71	17.41
000552	民生银行	6.2	0.65	000634	山东黄金	12.87	0.78	000740	ST海越	14.51	1.88	000951	山东黄金	4.77	2.72	000240	华联控股	15.71	17.41
000553	民生银行	6.2	0.65	000635	山东黄金	12.87	0.78	000741	ST海越	14.51	1.88	000952	山东黄金	4.77	2.72	000241	华联控股	15.71	17.41
000554	民生银行	6.2	0.65	000636	山东黄金	12.87	0.78												