

## Finance

全年募集资金 37000 亿元

## 去年底银行理财产品账面浮亏不到 2%

◎本报记者 苗燕

银监会创新部的副主任尹龙在春节刚过就接待了一批前来“取经”的境外同行。这其中包括花旗、汇丰等国际知名银行,也有来自香港证监会的同仁。而“取经”的内容,正是银监会如何将银行理财产品的浮亏控制在一个较低的水平。

尹龙透露,截至2008年底,银

行理财的产品的账面余额是8200亿元,其中保本类的约2918亿元,非保本类的约5300亿元。其中,浮亏产品的金额只占8200亿元的2%不到。如果这部分浮亏的金额与2008年全年募集资金的金额37000亿元相比,理财产品的浮亏只有百分之零点几。

截至2008年底,浮亏的理财产品只数,约为500只,尽管占

2008年剩余4827只产品的比例约为10%,但占全年发售及终结的理财产品总只数仅1.6%。大部分的理财产品保持了正的收益率。而且正的收益率比银行存款还是要高很多。

据透露,目前的理财产品中,35%是保证收益型产品,其风险相对来说比较小;其余65%是浮动收益产品,浮动型收益产品中又有30%属于

保本型产品,但不保证收益;剩下的才是连本都不保的。

不过,即便如此,投资者在选择的过程中,如果得不到专业的指导,仍然无法选中适合的产品。为了让银行的理财专员能够为投资者提供更加专业的服务,银行业协会自律部主任张金宝透露,今年,银行业协会将加强推行理财从业人员的持证上岗工作。

据张金宝介绍,目前,国内拥有各类理财专业资格证书的约有11万人,其中,8万多人考取了中国银行业协会颁发的理财专业证书,还有近3万人拥有CFP(理财规划师)和AFP(金融理财师)资格证书,持证上岗的时机已经成熟。未来,银行业协会还计划将理财专业证书实行分级管理,未来将开发中级、高级资格证书。

## 银监会加强收单管理 防范信用卡套现

◎本报记者 苗燕

向银行申请POS机的商户,今后可能受到银行更加严格的收单审查。目的是为了防范信用卡套现行为。不仅如此,银监会近日下发的《关于进一步加强银行卡服务和管理有关问题的通知》规定,应积极预防信用卡犯罪,方便和保护持卡人安全用卡。

通知要求,各银行业金融机构应加强对银行卡收单业务的风险管理,加强对商户的审查和培训,发展POS机业务的同时,培育良好的用卡环境。银监会的相关负责人对记者表示,加强收单审查,能够一定程度上防止POS机商户利用POS机虚假刷卡实施套现。

为了更好地保护银行卡持有人,银监会还要求各银行业金融机构在2012年1月1日前,按照各有关银行卡组织的屏蔽规则,完成对POS机打印凭条上银行卡号相关数位的屏蔽工作,以加强对银行卡持卡人的账户信息保护。

此外,为预防信用卡犯罪,银监会还要求各银行应当通过银行自助设备的电子屏幕显示必要的安全提示和24小时服务、挂失和投诉电话,而不再采用在自助设备旁边张贴的方式。

为加强银行卡的便民服务,通知规定,对借记卡存、取款、挂失等业务,银行应开放代办业务。5万元以上(含)取款、挂失申请,代理人提供双方身份证即可办理。因特殊原因无法亲自办理业务的特殊客户,银行应开设绿色通道,特事特办,必要时可提供上门服务。

通知强调,各银行应当将加强对银行卡的挂失管理,做到实时冻结挂失卡片;同时,要改善对银行卡的密码服务和管理;做好投诉服务。

## 摩根士丹利：今年信贷预增 14-16%

◎本报记者 石贝贝

对于央行12日发布的2月份货币信贷数据,摩根士丹利的报告认为,2月末人民币贷款余额同比增长24.2%,创下了1998年该数据监测以来的最高纪录。预计2009年末信贷同比增长将回归至14-16%的水平。

报告认为,货币增长将趋于正常化。预计在2009年末信贷同比增长将回归至14-16%的水平。通过进一步的降息和准备金率下调,预计货币政策将仍旧对2009年的货币增长起到支持作用,同时也将提振国内需求并缓冲经济增长的下行风险。快速的反通货膨胀已经为进一步的货币宽松政策留下操作空间。

## 交行研究部：央行年内或小幅降息

◎本报记者 唐真龙

针对12日公布的货币信贷数据,交行研究部发布研究报告指出,未来几个月,商业银行信贷增量将比前几个月显著减少,但仍会有一定的水准,而增速也将有所放缓。

交行研究部指出,随着央行公开市场回笼资金力度的加大、国债发行规模的扩大以及近期大幅降息预期的弱化,商业银行票据融资的增长可能有所放缓。

货币政策方面,维持央行年内可能小幅降息的判断。交行研究部指出,在外部需求存在相当不确定性的情况下,我国仍有继续出台包括降息在内的各项反周期政策的可能。此外,作为降息的“替代措施”,也不排除进一步加快利率市场化步伐,扩大贷款基准利率下浮幅度的可能。

## 受益储蓄分流 寿险三巨头前两月揽千亿保费

◎本报记者 黄蕾

如果说去年寿险保费激增是因为保单吸引力超过股票,从而受益于“股灾回流”,那么2009年一、二月份的开门红则受益于“储蓄分流”,低利率环境下存款吸引力不敌保单。今年1至2月,占我国寿险业近七成份额的寿险三巨头,共揽入保费逾1000亿元,同比增幅近10%。

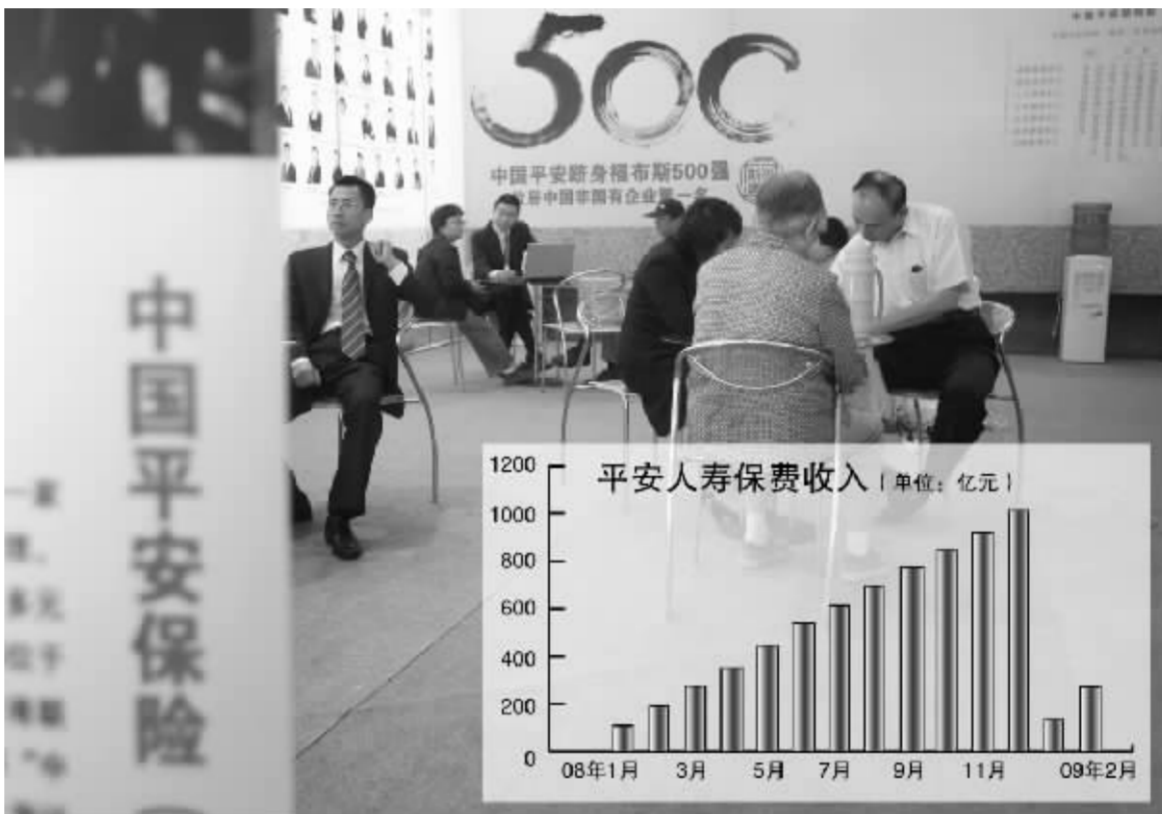
## 风格迥异显“差距”

中国平安、中国太保两家上市公司近日披露的公告显示,今年1至2月,平安人寿实现保费收入约273亿元,较去年同期191亿元增长近43%;太保人寿保费收入达到131亿元,同比下滑14%。

继1月领跑于同业后,平安人寿2月表现依旧超市场预期。经计算,平安人寿2月单月共实现保费140亿元,较去年同期83亿元增长超68%。知情人士分析称,平安人寿2月保费飙升,归因于其个险和银保的同时发力。

记者从有关渠道获悉,今年1至2月,平安人寿个险新单同比增速超过了50%,万能险功不可没。据未公开的数据显示,今年1月,平安人寿37.3亿元的个险新单保费中,万能险约占43%,万能险对平安人寿1月总保费的贡献率也达到了39%左右。业内预计,在2月保费收入中,万能险比重依旧“居高不下”。显然,5.25%的万能险结算利率连续成为平安人寿击败对手的关键武器。

太保人寿1至2月的保费负增长,主要在于其调整业务结构的“牺牲”。2008年,太保停售了一些利润率较低的产品。华彩人生终身寿险、金丰利两全保险两款万能型产品分别于去年2月、5月停售。转而于2009年推出一些利润率较高的产



数据整理:黄蕾 制图:尤雷

品,个险渠道推出了长泰人生终身寿险(传统型),银保渠道推出了红福多两全保险(期缴分红产品)。因此,在业内人士看来,虽然太保人寿保费规模同比下降,但寿险业务的结构和质量有比较明显的提升。

一改前两年收缩银保的策略,平安人寿今年开始发力银保,以此来平滑其市场份额。同样来自未公开的数据显示,今年1至2月,平安人寿在银保保费上的增速超过了150%;相反,太保人寿继续执行银保收缩战略。1至2月,其银保保费收入下滑约30%。

险险保费方面,今年1至2月,寿险三巨头同比增速出现不同程度

的下滑,不过,由于团险在各家中占比较小,因此对总保费影响可以不计。

## 多因素推动今年业绩

前两月超预期“开门红”后,市场开始期待整个2009年寿险业都能有一个好表现。市场人士的看法普遍乐观:一方面,由于客户风险厌恶的转向以及收入预期的下滑,投资型保费收入有下降趋势;但另一方面,不明朗的经济前景提高了居民的风险意识和投资意识,储蓄类保费收入有上涨动力。

由于利率快速降低,目前一年

定期存款利率已降至2.25%,市场预期有可能还会继续降息。因此保险比存款的相对吸引力就会出现,而股市的吸纳资金能力不会立即显现,因此低利率环境有利于保费增长。

有些个险代理人感觉到,前两年热衷于股票投资、喜欢“赚快钱”的人们,在当前经济背景下,对寿险产品的接受度正在提高,保障险和养老保险等寿险产品的吸引力上升了,销售难度下降了。

由于低利率和代理人增加等因素,保费收入尤其是高质量的保费收入仍会维持比去年更快的增长速度。”一位业内资深人士点评说。

## 内地与香港建立多种货币支付系统互通安排

◎本报记者 苗燕 李丹丹

尽管人民币贸易结算试点尚未启动,但央行与香港金融管理局近日签订的有关建立内地与香港多种货币支付系统互通安排谅解备忘录,决定自2009年3月16日起正式运行两地支付互通安排。这标志着两地正式建立覆盖多币种的全方位跨境支付清算合作机制。

据介绍,这一互通安排将首先开

通港币贸易结算并无关联,其主要的作用是有助于提高两地跨境多种货币支付的效率和降低两地跨境支付的风险和成本,有助于两地的参与银行提高其资金运用效率,增强其资金管理以及跨境支付业务的竞争力,进一步密切两地的经济金融联系。

两地支付互通安排将首先开通港元、美元、欧元和英镑4个币种的跨境支付业务,然后再根据市场需

求决定是否开通其他币种的跨境支付业务。

其中,港元、美元和欧元支付互通安排是指,中国境内外币支付系统通过内地代理结算银行及其香港指定代理行与香港的港元、美元和欧元即时支付系统进行连接,两地参与银行可分别通过两地的支付系统发起和接收相关币种跨境支付业务。英镑支付互通安排是指,中国境内外币支付系统通过内

地代理结算银行与其香港指定代理行的网络进行连接,内地参与银行和香港银行可分别通过中国境内外币支付系统和香港指定代理行的网络,发起和接收相关币种跨境支付业务。

建行、中行、工行和浦发行分别成为内地代理结算银行,建行香港分行、中行(香港)、工行(亚洲)和花旗银行(香港)分别成为香港的指定代理行。

## 外资行总部艰难 中国内地业务魅力不减

◎本报记者 石贝贝

在花旗集团即将获得政府第四次救援、汇丰约177亿美元配股计划导致股价波动剧烈之际,记者从多家外资银行权威人士处了解到,外资金融集团多数将把战略重心放到新兴市场,特别是中国内地市场。

## 中国内地市场地位上升

在金融危机冲击下,外资银行对于中国内地市场的倚重程度则明显上升。

香港上海汇丰银行主席郑海泉在上周汇报发布2008年度财报时就表示,中期及长期而言,汇丰将继续投资于中国内地等地区。与其他经济体相比,中国内地仍可以保持相对较高的经济增长率。

花旗银行(中国)董事长欧兆伦

3月初也表示,花旗在中国内地的业务依然强劲并稳健发展,中国始终是花旗集团最重要的策略市场之一。

渣打银行(中国)个人银行总裁谢有福日前接受记者采访时表示,未来三年内,渣打个人银行会从招募人才、扩张网点、扩大产品线等多方面来推动在中国内地市场的发展,个人银行业务重心将放在中小企业、个人信贷,以及私人银行等方面。

目前的确是全球金融和经济的艰难阶段,但我们仍会持续加大在中国内地的投资。换个角度,我们此时加大投资,可能在招募优秀人才、降低运营成本等方面能够拥有更多机会。”谢有福说。

他透露:2009年,渣打个人银行新增人民币信贷将继续保持两位数增长。”与此同时,在监管批准的前提下,渣打计划今年增设5家

分行,6-10家支行。今年第一季度,渣打(中国)个人银行部已新增招聘了100名员工。

汇丰银行(中国)行长兼行政总裁翁富泽日前亦对媒体表示:中国内地是汇丰集团在新兴市场策略的中心。2009年汇丰中国将继续投资于网点和人员,并将把握每一个机遇,进一步扩展服务范围。”

据悉,2009年,汇丰计划将网点总数从79家增至100家,并计划新增招聘1000名员工,以支持在内地的业务发展。

## 高盈利增长为动因

外资银行加大在中国内地市场投资并非一时“激情”。即使在金融危机冲击下,这些市场的经济仍有望保持相对较高的增速,相应的,对集团的盈利贡献也将更高。

根据汇丰(中国)日前公布的数据,2008年汇丰中国税前利润增长85.2%,达21.91亿元人民币,营业收入增长44.5%,达53.52亿元人民币。对此,翁富泽表示:我们的增长得益于在政府财政刺激措施下、中国经济的持续增长,以及对内地市场所保持的信心。”

2008年渣打集团在中国内地的业务收入则增长27%,达6.32亿美元。其中,渣打企业银行在内地获得1.77亿美元的盈利,个人银行获得1.11亿美元的亏损。

谢有福表示,个人银行业务在存款、个人贷款、住房按揭、无抵押小额贷款等业务的拉动下,实现收入1.43亿美元,不过为支持在内地业务继续发展,集团个人银行在中国内地的支出增长了1.03亿美元至2.38亿美元。在未来3年,我们会继续保持之前在中国内地的投资速度。”

## 业内动态

## 任志刚:应对危机临时措施 长远安排应谨慎

◎本报记者 时娜

香港金管局总裁任志刚周四在其每周专栏《观点》中指出,有关当局在金融危机期间所采取的特殊措施,能够在危机所造成的异常情况下有效确保金融稳定,但从长远来看,却可能导致宏观及微观层面出现扭曲,损害资金融通效率,引起道德风险,甚或削弱市场自律。因此,临时措施的长远安排需要小心处理。

任志刚说,去年9月底香港金管局推出的5项提供流动资金支持的临时措施将于今年3月底到期,由于当时已说明这些措施为期6个月,银行不会过度倚赖这些特设的流动资金安排,也不会鼓励一些不能持续的行为,因此处理起来并不困难。金管局最近已经完成有关检讨工作,待进行必要的咨询后,会在月底前作出公布咨询结果及使用情况。

## 胡哲一任建行副行长资格获核准

◎本报记者 周鹏峰 潘琦

建设银行今日公告称,该行近日收到中国银监会的批复,中国银监会已经核准胡哲一担任建行副行长的任职资格。

胡哲一受聘是为接替建行原副行长罗哲夫离职后的职位,罗哲夫去年12月被调往光大集团任总经理,据了解,罗哲夫在建行任副行长期间分管银行财务工作。

公开资料显示,胡哲一现年54岁,2004年9月起任国务院研究室宏观经济研究司司长。此前,他于1998年10月至2004年9月期间,在国务院研究室宏观经济研究司工作,历任处长、副司长等职务;1992年3月至1998年10月期间,在中国人民银行科技司、政研室、研究局工作,历任副处长、处长等职务。

## 中行董事长肖钢：海外收购步伐没有放慢

◎本报记者 周鹏峰

日前,中国银行董事长肖钢在接受央视采访时表示,金融危机发生后,中行的海外业务不断扩大,收购步伐没有放慢,比如收购新加坡飞机租赁公司。

据肖钢表示,该公司近两年经营良好,2008年净利润近1亿美元。但他也表示,中行对海外收购一直持非常审慎的态度,不会盲目收购,要找准对象,认真分析收购对象是否和中行发展战略相匹配,是否存在业务协同效应。

而中行最终关注的则是收购能否为中行股东带来长期的回报、带来价值,不会因为价格便宜而收购。另外,收购对象的管理能力也是中行考虑是否收购的一大因素。

## 重庆首家中资股份制村镇银行获批

◎本报记者 王屹

昨日本报记者从重庆银监局获悉,重庆开县泰业村镇银行股份有限公司已于3月11日正式获准筹建。这是继重庆大足汇丰村镇银行去年9月开业后,该市成立的第二家村镇银行,也是重庆首家中资股份制村镇银行。

据重庆银监局有关负责人介绍,开县泰业村镇银行是以东莞银行作为主要发起人,联合了重庆、东莞两地国有、民营资本共同组建,注册资本为5000万元人民币。成立后,该行将在东莞银行的理念、技术和产品支持下,以开县城乡居民、小微企业和个体工商户为主要服务对象,构建“村镇金融便利店”式的现代零售银行。

## 绿地发起设立 全国最大规模小额贷款公司

◎本报记者 唐文祺

记者昨日从绿地集团得知,由该集团发起设立的小额贷款公司正式成立。据悉,上海奉贤绿地小额贷款股份有限公司注册资本达3亿元,是目前全国规模最大的小额贷款企业。

绿地集团方面称,公司将尽快做大业务规模,实现发放贷款由“零售”转向“批发”的转变,力争成为国内经营业绩最为突出的小额贷款公司之一,并率先升级为村镇银行。

上海奉贤绿地小额贷款股份有限公司由绿地集团作为主要发起人,联合了吉盛伟邦集团等11家公司共同设立,注册资本达3亿元,是全国目前注册资本最大的小额贷款公司。

公司成立之后,将主要为奉贤区的中小型乃至微型企业、各类小生产者,以及“三农”和个体工商户提供多种方式的小额贷款及相关咨询服务。