

Finance

■盘上市行年报系列报道

市场预计全年新增贷款不低于6万亿

◎本报记者 周鹏峰 但有为

在昨日举行的建设银行2008年业绩发布会上,建行副行长朱小华透露,截至目前今年建行已审批并可提取的贷款已达4000亿元,而建行今年全年计划新增贷款不过6000亿元左右。与此同时,有权威人士预计3月份信贷增量或接近8000亿元,这意味着今年前三个月全国新增贷款即达到3.5万亿左右,也因此,中央今年新增贷款5万亿以上的表态中,“以上”二字再度引起关注。

建行年报显示2008年该行新增贷款5217.86亿元,根据2009年人民币贷款预计增速16%左右计算,建行2009年新增预计在6000亿元左右。但建行副行长胡哲一在回答本报记者的提问时则表示,今年6000亿元左右的信贷增量安排,仅是根据一季度经济运行形势初步设定的目标,并表示建行战略调整的空间很大。

胡哲一的表态意味着,建行会根据经济形势调整全年信贷安排。他还进一步表示,危机仍未见底,为应对宏观形势变化,中央政策仍留有“后手”,而“后手”所需信贷增量则可能不包括在5万亿里面。

建行副行长朱小华则表示,目前建行贷款需求旺盛,截至目前,建行已审批并可提取的贷款总计已达4000亿元左右。实际上,前三个月信贷需求猛增的并不仅有建行。工行2008年年报显示,该行去年新增人民币贷款5367.65亿元,较年初增长14.3%,贷款增量居中国同业首位。而据工行行长杨凯生透露,今年前两个



3月30日,建设银行行长张建国在该行2008年业绩发布会上回答记者的提问 本报记者 史丽 摄

月,工行新增贷款已达3352亿元,全年预计不低于5300亿元的水平。中行也表示,全年的新增贷款目标是占今年全国新增贷款5万亿以上”中的10%或者更高一点,全年贷款增长争取超过5000亿元。而据中行行长李礼辉透露,从今年初到3月19日,中行新增人民币贷款已经超过3000亿元。

不难发现,仅前三个月,几大行的信贷投放已达成全年计划新增投放量的60%左右。而如果以全年全国新增5万亿为计,剩下的9个月,月均可投放量不超过2000亿元。但市场预期显然超过此目标。

国家开发银行高级经济学家吴志峰预计今年新增可能达到6万亿,而如果经济形势依然不见好转,政府则可能会有行政命令贷款,6万亿还不见

得是峰值,实际上央行高层也曾暗示5万亿以上的信贷增量,“以上”很重要。而如果以六万亿来计算,银行下半年信贷投放量也会呈现骤减的趋势。

中央财经大学中国银行业研究中心主任郭田勇则表示,即使考虑到票据融资未来有大幅下调的可能,全年新增贷款也不低于6万亿,而按今年前几个月的信贷投放趋势来看,全年的水平则应该有七八万亿。

四大上市银行去年四季度不良率环比升降不一

◎本报记者 但有为

市场的担心变为现实。根据近日陆续发布的银行年报,虽然2008年末工中建交四大上市银行的不不良率同比均下降。但在去年四季度,中建交三家的不良贷款率和余额均较三季度末出现一定程度的上升,仅有工行继续保持双下降。

年报数据显示,截止2008年末,中行不良贷款率为2.65%,较2008年9月末的2.58%上升7个基点;建行不良贷款率为2.21%,较2008年9月末的2.17%反弹4个基点;交行不良贷款率为1.92%,较2008年9月末的1.75%上升17个基点。

与此同时,三大行的不良贷款余额在去年四季度也出现了上升。其

中,中行不良贷款率850.07亿元上升到874.9亿元;建行不良贷款余额从785.37亿元上升到838.82亿元;交通银行不良贷款余额增加28.4亿元至255.20亿元。

记者对比历史数据发现,这是近几年我国银行业自股改以来首度集体出现不良率反弹。对于四季度不良率反弹的原因,各家银行年报都认为,去年四季度国际危机急剧恶化,这对实体经济造成了一定的冲击。

建行副行长朱小华告诉上海证券报,由于经济形势不好,去年四季度建行部分客户出现突发性风险,产生了63亿左右的不不良贷款,导致四季度不良有所反弹。

谈及对下一步银行资产质量是否会继续恶化的看法,银行高层普遍

表示,对今后保持甚至改善银行资产质量有信心。建行行长张建国表示,在四大国有银行中,建行有信心保持资产最好的成绩。

工行的董事长姜建清则透露,经过向各地分行初步计算,今年首季该行的不良贷款金额及比率仍然保持平稳,并无上升的情况,比率方面可能还有所下降。

不过,分析人士认为,虽然当前经济出现一定的回暖迹象,但考虑到银行资产质量在反映实体经济的恶化方面存在一定得滞后效应,上述银行不良率在接下去的季度能否转而出下降尚且难以给出确切答案,但可以肯定的是,银行目前在资产质量方面面临比以往更大的压力。

年报数据还显示,去年工中建交

四大行的拨备覆盖率均出现大幅上升。按照可比口径,截至2008年末,工行拨备覆盖率为130.15%,同比上升近26个百分点;中行拨备率达到了121.72%,同比上升13个百分点;建行拨备率提升至131.6%,较上年末增加27个百分点;交行减值贷款拨备覆盖率达到116.83%,同比上升21.2个百分点。

银行人士认为,根据银监会有关人士的表态,今年大银行的拨备覆盖率可能被要求提升到150%,这意味着今年上述银行的拨备率仍将进一步提高。考虑到银行今年的盈利增长有限,这可能给银行带来较大压力。

今年两会期间,银监会主席刘明康曾表示,为了应对金融危机的影响,将进一步要求银行提高拨备覆盖率,整个银行业的平均水平要达到150%。

河。”陶昌宇与张印君有同感,目前国内的私人银行都以母行下属的业务部门形式出现,因此很多业务的开展,所受的监管也都参照商业银行的管理,不可避免地带有浓厚的商业银行运作模式的烙印。

但作为一个具有相对独立性的新生业务,私人银行亟待规范性的指导和对自身身份的明确定位。这样开展业务,我们才会更有方向。”给予私人银行一个确定的定位,也因此成为业界普遍认同的最为实质性的举措。

徐瀚表示,按照交行目前的发卡规模,一旦放慢发卡速度,交行信用卡业务马上就能实现盈利,但是交行目前不会这么做。

据悉,截至2008年底,交通银行信用卡已累计发卡突破1000万张,去年全年交易额超过1000亿人民币。对于广受关注的信用卡坏账率问题,徐瀚表示,目前交行信用卡坏账率并没有如预期有所上升,反而小幅下降。

去年以来,就有消息称交行欲和汇丰成立国内首家合资信用卡公司。徐瀚就此表示,目前双方正在等待国家政策的允许。此外,目前交行和汇丰之间均没有在中国内地单独发行银行卡的计划。(唐真龙)

值得注意的是,由于这些小型保险公司的退出,在部分地区的航意险市场,保险公司与代理商的关系开始出现微妙变化。一家中资保险公司相关负责人透露说,以前都是我们去代理商谈判,价格谈不成就不合作,现在有些变化了。由于一些小公司的退出,一些代理商主动来找我们,要求重新合作。这样,我们的谈判空间就比以前大了。”按照他的说法,扣除税收、准备金等成本后,最近他所在的公司正在一张航意险保费收入上能实收5块钱左右。

间较短的小型规模的保险公司。而在前期操作时曾被监管查出或质疑过假保单等“猫腻”,有保险公司事后撤清干系,将责任归咎于旗下业务员所为。

他坦言,这样的风险较难防范。一方面是因为难以承受高成本而退出市场,另一方面却是由于监管部门近期加强“打假”被踢出局。一位业内资深人士告诉记者,不少胆子小的保险公司近期已停止出单(航意险),这些公司多为成立时

郭树清:淡马锡希望进一步增持建行

◎本报记者 周鹏峰 潘琦

正当市场猜测淡马锡是否会减持中资行股份时,建设银行董事长郭树清昨日在香港举行的2008年建行业绩发布会上则表示,淡马锡没有表示过减持建行的愿望,而是希望进一步增持,建行与战略投资者的合作非常稳定。

据了解,截至2008年12月31日,淡马锡通过所属公司富登金融持有建行5.65%的股份,并已禁止禁售期。由于淡马锡已减持所持民生银行股份,因此对于其是否减持中行以及建行股份,市场猜测颇多。

此前,中行高层在2008年业绩发布会上也表示,淡马锡上半年不会减持中行股份,根据中行年报,截至2008年12月31日,淡马锡通过所属公司富登金融尚持有中行4.13%的股份。

郭树清在业绩发布会上则进一步表示,美国银行和淡马锡都是建行很好的战略合作伙伴,4年合作效率非常高,美国银行现在持有16.7%,其中所持有的建行5.78%可以随时减持,另外将近11%锁定期到2011年8月,还有将近两年半的时间才能够减持。他说,建行不担心股权结构有变化,而且美国银行明确宣布长期持有建行是符合他们战略意义的,虽然部分减持,仍旧会保持第二大股东地位。

他还表示,实际上美国银行1月份减持2.4%的建行股份对市场的影响很小,投资者对建行充满信心。尽管海外机构处于困难时期,但是对增持建行有很大的兴趣。并透露,淡马锡没有表示过减持的愿望,而是希望能够进一步增持,建行与战略投资者合作是非常稳定的。

另外,尽管建行净利差去年依然维持了增长的态势,但其2008年四季度净息差环比则下降12个BP。行长张建国表示,今年息差肯定是要收缩,实际上去年四季度在降息以后,明显比上半年降了很多,今年建行则会有相应措施应对,他还提到,今年筹资成本下降可部分降低息差收窄的幅度。

在应对国际金融危机过程中,当前美国企业和家庭已经大幅减少借贷,而美国政府却大肆借贷,美国资产负债表衰退已初现端倪。其次,道德风险在危机救助过程中正日益膨胀,这可能对政府国有化与市场优胜劣汰机制、政府干预与市场激励约束机制等多重矛盾冲突。第三,无法摆脱美元本位的“魔咒”,美元货币的主导地位短期内难以被其他货币取代,而美元的泛滥则有可能导致通胀风险和贬值风险。第四,从通货紧缩到通货膨胀的风险。“上一次格林斯潘时代的通货膨胀为此次危机埋下隐患,而这轮经济刺激可能又是下一次经济过热的诱因。”管涛说。

在应对国际金融危机过程中,当前美国企业和家庭已经大幅减少借贷,而美国政府却大肆借贷,美国资产负债表衰退已初现端倪。其次,道德风险在危机救助过程中正日益膨胀,这可能对政府国有化与市场优胜劣汰机制、政府干预与市场激励约束机制等多重矛盾冲突。第三,无法摆脱美元本位的“魔咒”,美元货币的主导地位短期内难以被其他货币取代,而美元的泛滥则有可能导致通胀风险和贬值风险。第四,从通货紧缩到通货膨胀的风险。“上一次格林斯潘时代的通货膨胀为此次危机埋下隐患,而这轮经济刺激可能又是下一次经济过热的诱因。”管涛说。

在应对国际金融危机过程中,当前美国企业和家庭已经大幅减少借贷,而美国政府却大肆借贷,美国资产负债表衰退已初现端倪。其次,道德风险在危机救助过程中正日益膨胀,这可能对政府国有化与市场优胜劣汰机制、政府干预与市场激励约束机制等多重矛盾冲突。第三,无法摆脱美元本位的“魔咒”,美元货币的主导地位短期内难以被其他货币取代,而美元的泛滥则有可能导致通胀风险和贬值风险。第四,从通货紧缩到通货膨胀的风险。“上一次格林斯潘时代的通货膨胀为此次危机埋下隐患,而这轮经济刺激可能又是下一次经济过热的诱因。”管涛说。

在应对国际金融危机过程中,当前美国企业和家庭已经大幅减少借贷,而美国政府却大肆借贷,美国资产负债表衰退已初现端倪。其次,道德风险在危机救助过程中正日益膨胀,这可能对政府国有化与市场优胜劣汰机制、政府干预与市场激励约束机制等多重矛盾冲突。第三,无法摆脱美元本位的“魔咒”,美元货币的主导地位短期内难以被其他货币取代,而美元的泛滥则有可能导致通胀风险和贬值风险。第四,从通货紧缩到通货膨胀的风险。“上一次格林斯潘时代的通货膨胀为此次危机埋下隐患,而这轮经济刺激可能又是下一次经济过热的诱因。”管涛说。

在应对国际金融危机过程中,当前美国企业和家庭已经大幅减少借贷,而美国政府却大肆借贷,美国资产负债表衰退已初现端倪。其次,道德风险在危机救助过程中正日益膨胀,这可能对政府国有化与市场优胜劣汰机制、政府干预与市场激励约束机制等多重矛盾冲突。第三,无法摆脱美元本位的“魔咒”,美元货币的主导地位短期内难以被其他货币取代,而美元的泛滥则有可能导致通胀风险和贬值风险。第四,从通货紧缩到通货膨胀的风险。“上一次格林斯潘时代的通货膨胀为此次危机埋下隐患,而这轮经济刺激可能又是下一次经济过热的诱因。”管涛说。

在应对国际金融危机过程中,当前美国企业和家庭已经大幅减少借贷,而美国政府却大肆借贷,美国资产负债表衰退已初现端倪。其次,道德风险在危机救助过程中正日益膨胀,这可能对政府国有化与市场优胜劣汰机制、政府干预与市场激励约束机制等多重矛盾冲突。第三,无法摆脱美元本位的“魔咒”,美元货币的主导地位短期内难以被其他货币取代,而美元的泛滥则有可能导致通胀风险和贬值风险。第四,从通货紧缩到通货膨胀的风险。“上一次格林斯潘时代的通货膨胀为此次危机埋下隐患,而这轮经济刺激可能又是下一次经济过热的诱因。”管涛说。

在应对国际金融危机过程中,当前美国企业和家庭已经大幅减少借贷,而美国政府却大肆借贷,美国资产负债表衰退已初现端倪。其次,道德风险在危机救助过程中正日益膨胀,这可能对政府国有化与市场优胜劣汰机制、政府干预与市场激励约束机制等多重矛盾冲突。第三,无法摆脱美元本位的“魔咒”,美元货币的主导地位短期内难以被其他货币取代,而美元的泛滥则有可能导致通胀风险和贬值风险。第四,从通货紧缩到通货膨胀的风险。“上一次格林斯潘时代的通货膨胀为此次危机埋下隐患,而这轮经济刺激可能又是下一次经济过热的诱因。”管涛说。

在应对国际金融危机过程中,当前美国企业和家庭已经大幅减少借贷,而美国政府却大肆借贷,美国资产负债表衰退已初现端倪。其次,道德风险在危机救助过程中正日益膨胀,这可能对政府国有化与市场优胜劣汰机制、政府干预与市场激励约束机制等多重矛盾冲突。第三,无法摆脱美元本位的“魔咒”,美元货币的主导地位短期内难以被其他货币取代,而美元的泛滥则有可能导致通胀风险和贬值风险。第四,从通货紧缩到通货膨胀的风险。“上一次格林斯潘时代的通货膨胀为此次危机埋下隐患,而这轮经济刺激可能又是下一次经济过热的诱因。”管涛说。

■聚焦上海“两个中心”建设系列报道

私人银行牌照瓶颈待破

◎本报记者 金萃莘

在上海国际金融中心的建设方案中,私人银行作为相关业务体系建设的一部分,也被提上了议事日程。

在招商银行私人银行中心(上海)副总经理张印君和其他业内人士看来,作为国内金融环境相对优越的城市,上海在推动私人银行发展方面,具有相当重要的地位。

任何一个银行要开私人银行,都不能绕开上海这个点。”张印君历任数下已经开展这些业务的中外资银行,

■“揭秘航意险销售黑幕”跟踪报道

航意险成本压力高企 倒逼险企退出市场

◎本报记者 宁思

在暂时走不出航意险高成本这个怪圈的情况下,不少地区的保险公司选择黯然退场。

因为不忍放弃航意险这块“蛋糕”,一家财险公司上海分公司总经理一个月前找到机票代理商,希望能协商出一个双方都能承受的价格。然而,航意险批发商(一级代理商)开出的批发价是5块钱,我们想了一下,还是没办法做。从目前来看,只能放弃这块市场。”这位总经理对本报记者说。

外界一直认为航意险出险概率较小,死差益利润较大,认为对保险公司来说是赚钱的“香饽饽”。包括一些保险公司一直以来也有这个观念,

所以才导致代理商等中介所产生的外部成本居高不下。”他告诉记者。

他说,之所以暂时选择退出这个市场,是因为核算下来,加上准备金、税收等成本,5块钱基本没有利润可言。”按照多家保险公司负责航意险业务的相关人士介绍说,批发价起码达到六七块钱才能做,六块都比较勉强。”

按照他们的说法,前两年,五六块的航意险批发价还能承受,今年以来,受经济不景气影响,各家保险公司都在压缩外部成本,给予各分公司的费用成本也能减就减。前述提及的那位总经理说,总公司今年将外部成本与赔付率考核捆绑在一起,也是其考虑退出航意险市场的一个原因。

此外,代理商以丢失为由私扣

三部门建项目信息储备 沪银监局推动银团贷款

上海推动“两个中心”建设于上周获得国务院批准,这为上海的银团贷款带来了不小的商机。记者3月30日自上海银监局获悉,该局已与发改委、建委等部门新建季度圆桌会议渠道,将协同地方银行同业公会建立区域重大项目信息储备制度,并将通过建立银团贷款业务的跨区域信息交流机制,尝试上下游都在长三角地区的银团贷款项目的区域联动。

上海银监局人士表示,下一步,上海银监局将通过与发改委、建委等部门新建的季度圆桌会议渠道跟进信息,联通政府与银行,支持地方银行同业公会建立区域重大项目信息储备制度。同时在组织体系方面也在考虑建立相应的银团贷款推进机构。我们已要求商业银行建立银团贷款绿色通道,加强对银团贷款的考核力度,争取总行更大的支持。并将通过建立银团贷款业务的跨区域信息交流机制,尝试上下游都在长三角地区的银团贷款项目的区域联动,争取实现跨区域银团贷款联贷项目。”(邹靓)

平安银行在杭成立 首个小企业信贷中心

记者昨日从中国平安获悉,该集团旗下的平安银行(杭州)小企业信贷中心日前成立,将主要从事单户授信总额500万元(含)以下,企业资产总额1000万元(含)以下或企业年销售额3000万元(含)以下的小企业信贷业务。这是国内各银行在杭州成立的首个小企业信贷中心。(黄蕾)

业内动态

轻纺城增资浙商银行

轻纺城及旗下会稽山绍兴酒股份有限公司今天发布了对浙商银行的增资扩股公告。

浙商银行本次新发行25亿股,认购价格为1.59元/股。其中轻纺城认购1.33亿股。认购后,轻纺城持有浙商银行股份数由1.43亿股增至2.76亿股,占其总股本的5.3%,股份比例不变。

同时,公司参股公司会稽山绍兴酒股份有限公司(公司现持有其10200万股股份,持股比例为40.8%)认购1.06亿股。认购后,会稽山绍兴酒股份有限公司持有浙商银行的股份数由1.14亿股增至2.21亿股,占其总股本的4.24%,股份比例不变。以上事项,尚需得到审批机关的批准。(阮晓琴)

安徽将发行40亿地方债券

◎本报记者 张侃

据相关部门消息,由财政部代理的安徽省40亿元的一期债券,将于3月31日招标,4月1日起发行并计息。由此,安徽省成为全国第二个发行地方债券的省份。

根据财政部关于代理发行2009年安徽省政府债券(一期)有关事宜的通知,本期债券为3年期固定利率附息债,计划发行面值总额40亿元,全部进行竞争性招标。招标时间定于2009年3月31日进行,4月1日开始发行并计息,4月3日发行结束,4月8日起上市交易。招标方式采用单一价格荷兰式招标方式,全场最高中标利率为当期债券票面利率。本期债券利息按年支付,每年4月1日支付利息,2012年4月1日偿还本金并支付最后一期利息。本期债券将通过全国银行间债券市场、证券交易所市场发行。

另悉,在上周,安徽省十一届人大常委会第九次会议批准了省级预算调整方案。在该省发行的77亿元的地方债券中,40亿元作为省转贷市县支出,其余37亿元作为一般公共预算支出。

相关分析报道详见 A4

管涛:美元泛滥或致通胀风险

国家外汇管理局国际收支司副司长管涛日前表示,当前应对国际金融危机的全球举措可能存在过度借贷、道德风险膨胀、无法摆脱美元本位等若干风险的“后遗症”。在具体应对策略方面,则需要注意长短期政策的结合、保持政策的灵活性和前瞻性、推进经济结构调整、注重发挥市场调节作用,以及推动国际货币体系改革等。

管涛是日前在上海“中欧陆家嘴金融沙龙”上发表演讲时作出上述表示的。

管涛说,在应对国际金融危机的过程中,当前美国企业和家庭已经大幅减少借贷,而美国政府却大肆借贷,美国资产负债表衰退已初现端倪。其次,道德风险在危机救助过程中正日益膨胀,这可能对政府国有化与市场优胜劣汰机制、政府干预与市场激励约束机制等多重矛盾冲突。第三,无法摆脱美元本位的“魔咒”,美元货币的主导地位短期内难以被其他货币取代,而美元的泛滥则有可能导致通胀风险和贬值风险。第四,从通货紧缩到通货膨胀的风险。“上一次格林斯潘时代的通货膨胀为此次危机埋下隐患,而这轮经济刺激可能又是下一次经济过热的诱因。”管涛说。

在应对国际金融危机过程中,当前美国企业和家庭已经大幅减少借贷,而美国政府却大肆借贷,美国资产负债表衰退已初现端倪。其次,道德风险在危机救助过程中正日益膨胀,这可能对政府国有化与市场优胜劣汰机制、政府干预与市场激励约束机制等多重矛盾冲突。第三,无法摆脱美元本位的“魔咒”,美元货币的主导地位短期内难以被其他货币取代,而美元的泛滥则有可能导致通胀风险和贬值风险。第四,从通货紧缩到通货膨胀的风险。“上一次格林斯潘时代的通货膨胀为此次危机埋下隐患,而这轮经济刺激可能又是下一次经济过热的诱因。”管涛说。

交行称信用卡发卡不减速

受国际金融危机影响,很多中资银行在信用卡业务上日趋谨慎,纷纷放慢了信用卡发卡速度。交行太平洋信用卡中心副总裁徐瀚日前在接受本报记者采访时表示,交行不会因为目前的经济形势放慢信用卡发卡速度。

徐瀚表示,按照交行目前的发卡规模,一旦放慢发卡速度,交行信用卡业务马上就能实现盈利,但是交行目前不会这么做。

据悉,截至2008年底,交通银行信用卡已累计发卡突破1000万张,去年全年交易额超过1000亿人民币。对于广受关注的信用卡坏账率问题,徐瀚表示,目前交行信用卡坏账率并没有如预期有所上升,反而小幅下降。

去年以来,就有消息称交行欲和汇丰成立国内首家合资信用卡公司。徐瀚就此表示,目前双方正在等待国家政策的允许。此外,目前交行和汇丰之间均没有在中国内地单独发行银行卡的计划。(唐真龙)

工行与中国商飞 进行金融战略合作

日前,中国工商银行与中国商用飞机有限责任公司(简称:中国商飞)在上海正式签署金融战略合作框架协议,这是中国商飞自成立以来首次与商业银行签署战略合作协议。据悉,协议的签署旨在建立和巩固双方长期稳定的战略合作关系,充分发挥各自优势,共同促进我国大型客机和支线飞机的研制与发展。(但有为)