

Finance

交通、北京银行或领跑,具体方案已递交国务院

银行参股保险公司有望近期获批

◎本报记者 黄蕾

银行试点参股保险公司有望于近期迈出实质性步伐。本报记者昨日从知情人士处获悉,在首批试点参股保险公司的四家银行中,交通银行和北京银行的参股方案已于数周前获得保监会批准,并送交至国务院,有望于近期获批。

一位接近交通银行的知情人士向上海证券报透露称,交行在香港的子公司交银保险董事长关浣非是负责参股中保康联人寿项目组的组长,有可能是新公司总经理的一大人选。按照交行的计划,如近期顺利获批,可能尽快启动对中保康联人寿的增资扩股计划,银保将是其重点发展渠道。

两家银行或先行

根据之前披露的名单,首批试点参股保险公司的四家银行分别为交通银行、北京银行、建设银行和工商银行。按照银行业相关人士的说法,银行试点参股保险公司,监管部门的思路是成熟一家批一家。目前银行投资保险公司的试点仍

仅限于参股形式,并不包括新设保险公司。

据一位知情人士透露,目前的进展是,试点方案股权较为清晰的交通、北京银行,已经先后得到了银监会和保监会的批复,并已上报给国务院。建行和工行目前还没有消息表明是否已获监管部门批复。

交通银行和北京银行拟参股的中保康联人寿、太平洋安泰人寿均为合资寿险公司,退出股东分别为中国人寿、中国太保。工商银行拟参股的则为太平系保险公司(太平人寿、太平保险、太平养老与太平资产管理),建设银行拟入股保险新军幸福人寿。

按照一位监管人士昨日的说法是,银行投资保险公司,参股比例上限可能仍按照现有的投资保险公司相关规定来执行,即合资保险公司,中外资持股比例不超过50%;中资保险公司,单一股东不超过20%。

交行的“算盘”

未经证实的消息称,交通银行是四家试点银行中较早向监管部门递交试点方案的。

据一位知情人士透露,按照交行



尤雷雷 制图

的计划,在顺利获批后,就会考虑对中保康联人寿增资扩股,资本金有望追加至5亿元,并有意将持股比例扩大,不过目前还没有敲定具体扩股的比例。

银保业务将是交行人主后中保康联人寿的重点发展渠道。失地利都已具备,对于交行来说,最缺的

是人才。”中保康联人寿一位内部人士感慨,自四年前中方股东中国人寿决定退出后,公司的经营状态就一直处于过渡阶段,业务扩张基本停滞,中高层人才已陆续流失。”被视为总经理最合适人选的关浣非,中保康联人寿现有员工对其寄予厚望。

在交行的保险战略中,关浣非算

得上是一个关键人物。他曾经是交行内地财产保险公司筹备组组长,在财产险牌照一直未批的情况下,开始负责参股中保康联人寿事宜。关出身于人保系统,曾任中国人民保险公司吉林省涉外业务主管,后转道香港,担任中国保险港澳管理处业务部负责人、香港民安保险公司第一副总经理。

业界提议 在沪设立并购母基金

◎本报记者 应尤佳

继并购贷款开闸、上海确立建设国际金融中心的方向之后,如何在上海推进并购融资,将上海建设成为并购融资中心,正在成为金融界人士思考的问题。对此,全国工商联并购公会上海并购俱乐部理事叶有明提出,可设立一只并购母基金,通过该基金带动并购基金聚集在上海,使上海成为并购项目、并购交易和并购主体的集散地。

日前,全国工商联并购公会上海并购俱乐部在上海举办题为“发展并购融资中心,提升上海经济辐射力”的主题活动。在这次会议上,中国证监会上海监管局局长阎庆民与中国人民银行上海总部调查统计研究部、金融稳定部主任凌涛与上海产业界、金融界的代表围绕发展并购融资进行恳谈。大家谈论的目标非常明确:要建设成为并购融资中心,上海还欠缺些什么?

并购公会理事叶有明在会上介绍了上海并购俱乐部题为“打造国际并购服务中心,进一步夯实上海国际金融中心功能”研究报告的核心内容,报告建议上海加快集聚境内外并购项目和并购融资信息,同时设立一只并购母基金,通过该基金带动并购基金聚集在上海,使上海成为并购项目、并购交易和并购主体的集散地。并购公会常务理事单位浦发银行的代表认为,目前,上海金融集聚程度已经居于全国前列,而上海并购交易和并购融资也已经具备了相当的基础。和国内其他城市相比,上海最有条件成为国内乃至国际并购融资中心。

而中国银监会上海监管局局长阎庆民则表示,并购融资方面的竞争比较激烈,上海应发挥自身比较优势。一方面需要建设金融安全网,另一方面要回到产业升级上面,产业空心化的大城市发展金融是不可持续的。而并购的配套政策也还需大力完善。

建行 2080 亿元 融资支持重庆

日前,建设银行与重庆市人民政府举行战略合作备忘录签约仪式。经双方协商,今后三年建设银行将根据国家宏观经济政策以及重庆市的发展规划,向重庆市“五个重庆”基础设施建设、库区产业发展、重大招商引资项目、中小企业以及涉农等领域意向提供2080亿元的融资支持。

本次签约仪式上,建设银行重庆市分行还与重庆市卫生局、重庆高速公路发展有限公司、能源投资集团、郑胖子农产品开发有限公司等8家重要集团客户和中小企业客户签署了《银企战略合作协议》,总授信金额高达780亿元。(周鹏峰)

存款超 8.9 万亿 工行再次问鼎全球第一

银行人士认为,在金融危机环境下,采取存款稳健发展模式有助于银行增强抗风险能力

◎本报记者 但有为

记者13日获悉,截至2009年3月31日,中国工商银行的客户存款余额已超过8.9万亿元人民币(超过13000亿美元),比年初增加了9500多亿元人民币,一举成为全球客户存款第一的商业银行。如果算入金融同业存款,该行存款更是达到97825亿元(合14400亿美元)。

近年来,欧美等国的大银行不断互相兼并扩充,使得其资产和存款迅猛增加。目前美国银行业存款第一的摩根大通银行,就因为收购了美国最大的储蓄银行华盛顿互惠银行,存款达到创纪录的10093亿美元。相对应的,工行基本上是以内生性发展为主。

事实上,一直以来,工行拥有中

国乃至全球银行中最庞大的客户群体,目前工行公司客户数量达310万户,个人客户更是达到1.9亿。

值得一提的是,工行加快经营转型,注重向交易型银行转变,大力发展理财业务和现金管理业务,以及各类中间业务和资金业务。2008年工行自主开发的理财产品销售额达到了21976亿元,同比增长715%。今年一季度,工行的理财产品销售额又达到了12000亿元。

一家大银行的高层表示,作为一项基础的商业银行业务,长期以来客户存款业务一直是银行最重要的资金来源。

然而,进入新世纪以来,一些欧美商业银行和投资银行采取的主动负债模式,通过在金融市场上主动发行债券、票据等金融工具的方式

获得资金。

而中国商业银行在坚持存款基础地位的前提下,一方面较好地控制存款成本,并通过理财业务分流和有效管理客户存款,另一方面努力转变经营模式和发展方式,不断拓展贷款领域和调整贷款结构,同时大力发展中间业务拓宽收入来源。

该高层指出,这两种发展模式最显著的区别就在于其形成的资产负债结构的不同。如工行2008年的贷存比仅为55.6%,而主动负债模式银行的贷存比一般都处在100%左右,个别银行甚至接近150%。

在金融危机爆发之前,由于金融市场运行平稳,市场流动性充足,融资成本较低,这两种模式的表现基本上是平分秋色。但是随着国际

金融危机的爆发,金融市场的流动性迅速萎缩,采取主动负债模式的银行突然间成本骤升甚至融不到资,这时一方面到期的主动负债被提前赎回,另一方面所持有的资产却无法以预期的价格变现,从而给这些银行带来了致命的打击。而采取存款稳健发展模式的银行因为具有可靠的资金来源,表现得非常稳定。”这位高层表示。

该高层还表示,经过这次危机,存款对于银行流动性管理的重要性被重新认识,目前全球范围内商业银行都出现了重新重视存款业务的趋势,比如高盛、摩根斯坦利等昔日投行巨头正在转变为可以吸收公众存款的商业银行集团,单一的投行模式从华尔街消失。这也许算得上是一种“回归”或“校正”。

建行副行长陈佐夫:

多因素拉低去年个人银行业务业绩



◎本报记者 周鹏峰

2008年,建设银行个人银行业务取得了优良的业绩,但对该行利润贡献度则由2007年的25.93%下降为16.91%。如果仅以该数据论发

展,主管个人银行业务的副行长陈佐夫无疑要承受不小的压力。围绕2008年业绩表现,以及对2009年业绩的展望,日前陈佐夫率领他的管理团队接受了包括本报在内的媒体访问。

年报显示,2008年建行个人银行业务对利润的贡献率由2007年的25.93%下降为16.91%。陈佐夫说,导致这一局面的因素很多,主要因素之一是2007年资本市场火爆行情的不可持续。20分钟即可代销400亿基金的疯狂记录留在了2007年,也因此,2008年建行基金代销手续费收入由2007年的117亿元锐减至30亿元。实际上,受资本市场影响,四家国有上市银行年报均显示该部分手续费收入锐减,所不同的是,在基金代销市场上,建行所占份额很大,因此,资本市场的变化左右了其个人银行业务的表现。

实际上,2006年建行基金代销手续费收入仅为9.6亿,如果剔除2007年的非理性增长,2008年30亿收入仍呈增长态势。而扣除掉基金代销收入影响,2006年建行个人中间业务规模为62亿,2007年为86亿,2008年达122亿,该行零售业务依然呈现近50%的高速增长,该组数据也许更能客观地反映建行个人银行业务的发展及潜力。

今年一季度,建行个人储蓄增加4200亿元。陈佐夫的团队预测,如果按现在这个局面,建行个人储蓄两年的时间就可以增长1万亿,这将为刺激经济发展提供更多的信贷资金来源。

实际上,经济下行期,零售业务通常对银行业绩扮演着稳定器的角色。比如金融危机源头的美国,零售业务依然稳定增长。美国银行零售业务对2008年的利润贡

献率即达到106%。零售业务的发展稳定,是陈佐夫看好2009年业绩的一大基础。

基于以上因素,陈佐夫预测2009年个人银行业务增长趋势不变。

不过尽管个人银行业务发展迅速,但陈佐夫毫不讳言个人银行业务在风险控制、业务创新、IT开发、绩效考核、个性化服务等方面仍与外资行存在较大差距。

但改进仍在进行,以个性化服务而言,2008年,建行在广州、上海、北京设立三家私人银行,深圳私人银行也在筹备中,陈佐夫表示下一私人银行将作为建行的一个利润中心加以考核,这也许可视为建行进军高端个性化服务业务的表态。

尽管目前建行私人银行仍处于起步阶段,但客户对其机场服务、医疗服务已有了满意的评价。

有所合作,两家公司的合作属于大的战略合作问题,我们会进一步探讨合作。”

从2008年下半年开始,寿险公司转型问题备受关注。金文洪坦言,从2007年底,太保寿险确定调整策略,并尝到了调整的“甜头”。

虽然寿险保费增长并不算快,但由于调整,新业务内含价值增速较快,是真正的价值增长。要结合寿险公司的经营特点来理解业务调整的原则。”金文洪认为,在目前这种资本市场环境下,寿险业务结构早调整,早获益;晚调整,晚获益;不调整,有危险。”

太保今年投资策略:碎步慢跑 落袋为安

董事长高国富表示,今年权益类占比应该会比去年高

◎本报记者 黄蕾

受投资市场波动影响,去年保险三巨头无不调低权益仓位比例。不过,大型保险公司高管近期纷纷表态,今年权益类市场机会明显比去年多,作为资本市场主力军的保险机构,会适时加仓A股,把握波段操作。中国太保也不例外。

4月13日下午两点,中国太保面向分析家的2008年业绩推荐报告会在上海召开。碎步慢跑,落袋为安”这是太保投资总监杨文洪对今年投资策略的一句概括。他透露,太保会根据市场波动情况,灵活把

握加仓机会。太保董事长高国富也在现场表示,今年太保权益类占比应该会比去年高。2008年底,太保投资资产中权益资产比重仅为4.7%,同比下降18.1个百分点。

除股市的机会外,杨文洪认为,债市的波动也可能提供投资机会。另外,无担保债以及基础设施债权计划放开后,这两大领域也将成为太保的重大投资方向。

整个报告会过程中,分析师们提及较多的要属“个人税收递延型养老保险试点,太保能分羹几何”。

太保寿险董事长金文洪透露说,在上述试点的整个流程设计及沟通讨

论过程中,太保均参与其中。他并不讳言,总部在上海的太保确有近水楼台的优势。

而从目前所获得的消息来看,该试点将先从团险渠道展开,后扩大至个险渠道。金文洪坦言,从上海养老险渠道来看,太保在团险上的优势要大于个险。

高国富同时透露,从去年开始,太保就成立了自设养老保险公司筹备小组。对于本报曾报道的太保计划收购长江养老保险公司的消息,高国富昨日并未予以否认。

他解释说,“我们与长江养老目前已经在寿险、资产管理等方面

业内动态

东方资产:商业银行不良资产处置紧迫性加强

◎本报记者 苗燕

东方资产管理公司研发中心最新撰写的《2009:中国金融不良资产市场调查报告》认为,为降低未来1-2年的不良贷款率,弱化不良贷款的“冰棍效应”,商业银行在2009年适时处置部分不良贷款是较好的选择。2009年商业银行处置不良贷款的紧迫性可能比2008年更强。

课题组对金融不良资产市场的四类参与主体——商业银行、资产管理公司、投资者和中介机构共计333位有效受访者进行了问卷调查。

调查显示,绝大多数受访者认为,在经济继续下行和外部不利环境的冲击下,企业不良信贷形成预计增多,同时不良债务企业的偿债能力恶化。受访者认为,信贷风险最高的区域是珠三角,最高的行业是房地产业。商业银行新增不良贷款的规模将有所增加,大幅增加的时间为2009年下半年至2010年下半年。

报告指出,多数商业银行受访者承认新增不良贷款会增加,且账面不良贷款低估了实际风险,股份制银行基于国有银行。他们认为,2009年账面风险与实际风险偏离最大的信贷资产主要集中在关注类、次级类和可疑类,其中次级类和可疑类信贷资产出现账面风险与实际风险的偏差最大。

报告认为,商业银行不良贷款是否会大规模出现,要视经济下行的严重程度、持续时间、宏观经济政策的效果而定。在未来商业银行盈利预期变差、监管趋严的大背景下,商业银行凭借丰厚的资本公积,将在加大拨备计提的同时,分批处置存量不良贷款,化解信贷风险。调查也显示,70%的受访者认为商业银行处置不良资产的紧迫性更强。

报告分析指出,2008年前三个季度,中国经济发展良好,商业银行的不良贷款率和不良贷款规模实现了“双降”,商业银行处置不良贷款的紧迫性并不强,而2008年9月以来的这一轮经济下滑,使得企业经营环境持续恶化,势必在未来的1-2年内带来大量的新增不良贷款。为降低未来的不良贷款率,弱化不良贷款的“冰棍效应”,商业银行在2009年适时处置部分不良贷款是较好的选择。

华宝信托 新推证券投资信托计划

◎本报记者 李锐

鉴于目前证券市场呈现大幅波动的特点,华宝信托近期有针对性地推出既能保障本金安全,又能享受到超额回报的理财产品——“华宝信托—华瑞结构化证券投资信托计划”。该系列产品为目前市场上稀缺的保本浮动收益型产品,其特点就是攻守兼备,在技术性保障投资者本金安全的同时又能分享市场的超额回报。

据公司相关项目负责人介绍,“华宝信托—华瑞”延续了结构化设计的原理,将受益人分为“优先受益人”(投资者)和“一般受益人”,资金配比为2:1,并通过设立止损平仓线来保证投资者的本金安全。在浮动分成方面,信托收益在5%以内,五五分成;信托收益在5%以上部分,四六分成(例如:当产品结束当日净值为1.20,则投资者将拿回全部本金,并获得2.5%的收益再加上6%,即总共8.5%的年化收益)。

目前,“华宝信托—华瑞信托计划”正在预约中,期限两年,100万元起购,推介期为4月13日至24日。

中意财险变更股权 中石油持股51%

昨日,保监会披露了《关于中意财产保险有限公司变更股权结构的批复》,明确表示,同意中意财险变更股权结构申请,变更后中国石油天然气集团公司持股51%,意大利忠利保险有限公司持股49%。

此前,中外股东占比均为50%。公司于2007年4月经中国保险监督管理委员会批准在北京成立,注册资本5亿元人民币,是中国第一家中外合资的财产保险公司。

截至今年前两个月,中意财产保费收入为155.67万元。(卢晓平)

法兴银行拟在几年内 将在华网点扩至50家

◎本报记者 石贝贝

13日法国兴业银行(简称“法兴银行”)在上海的零售网点正式开业,这也是该行继北京、广州之后在中国设立的第三家零售网点。

面对全球金融危机的冲击,许多金融机构开始收缩在全球的业务战线。而法兴银行则进一步加大了在中国发展的步伐,计划几年内将其在中国的网点增至50家。法兴银行商业及个人银行业务副总监白福明表示,伴随着在中国分支网点的扩张,法兴银行(中国)员工数还将至少增加一倍。目前,法兴银行(中国)在北京、上海、武汉等地拥有约500名员工。

法兴银行(中国)个人业务总监欧阳春炜表示,该行已递交了针对本地居民的人民币零售业务牌照申请,希望今年能获得验收通过,向本地居民提供包括个人住房抵押贷款、消费贷款等多种人民币理财产品。欧阳春炜表示,希望能够在明年第一季度发行人民币借记卡。