

■ 细解银监会 2008 年报

信贷高增长使贷款集中度风险凸显

◎ 本报记者 苗燕

银监会昨天发布了 2008 年年报。在展望 2009 年形势时, 年报指出, 受金融危机影响, 我国经济面临着较大的下行压力, 银行业面临的信用风险、市场风险严峻, 信用风险仍然是银行业面临的最主要风险。

年报提醒说, 在目前信贷高速增长的过程中, 信贷资产的集中度风险也日益凸显。银行贷款的行业、地区、客户集中度越大, 越容易受到宏观经济波动和企业经营周期的影响, 严重的情况下甚至可能出现系统性风险。银行新增贷款可能出现行业集中、客户集中和期限中长期化的趋势。贷款集中度风险加大。

此外, 企业集团客户风险更加突出, 企业财务风险传染性和危害性增强。部分地区企业群体之间互保、连环担保导致财务问题凸显, 单个企业引发整个关联企业群发生资金链断裂的可能性增加, 增大了银行信贷风险敞口。

年报提醒说, 信贷风险的加大将直接导致银行案件数量上升, 骗贷、挪用客户资金案件可能明显增多。尤其是由于内部监督控制不力、违规操作而导致的案件更要加强防范。同时, 房地产行业持续低迷, 使银行业金融机构面临的行业信用风险进一步放大, 可能出现房地产开发贷款违约等风险。

从国际环境看, 国际金融危机的深化和蔓延仍在继续, 全球经济短期的明显减缓和长期的结构性调整相互交织。年报指出, 金融体系依然脆弱, 融资环境严重受损, 信贷资产状况持续恶化, 货币市场和信贷市场的流动性紧张。各国大规模救市和刺激经济政策的实施, 使欧美国家政府的财政赤字扩大, 为全球经济滞胀埋下隐患。

年报指出, 国际金融危机通过贸

易、投资、金融市场等多种渠道侵蚀新兴市场国家, 可能导致国际资本出逃, 商品价格快速变化。金融危机潜在影响和各国宏观调控方向的不确定性增强, 银行业金融机构面临的价格、利率和汇率波动的不确定性增大。由于缺乏完善且有效的避险工具, 银行业金融机构面临的市场风险也仍然严峻。

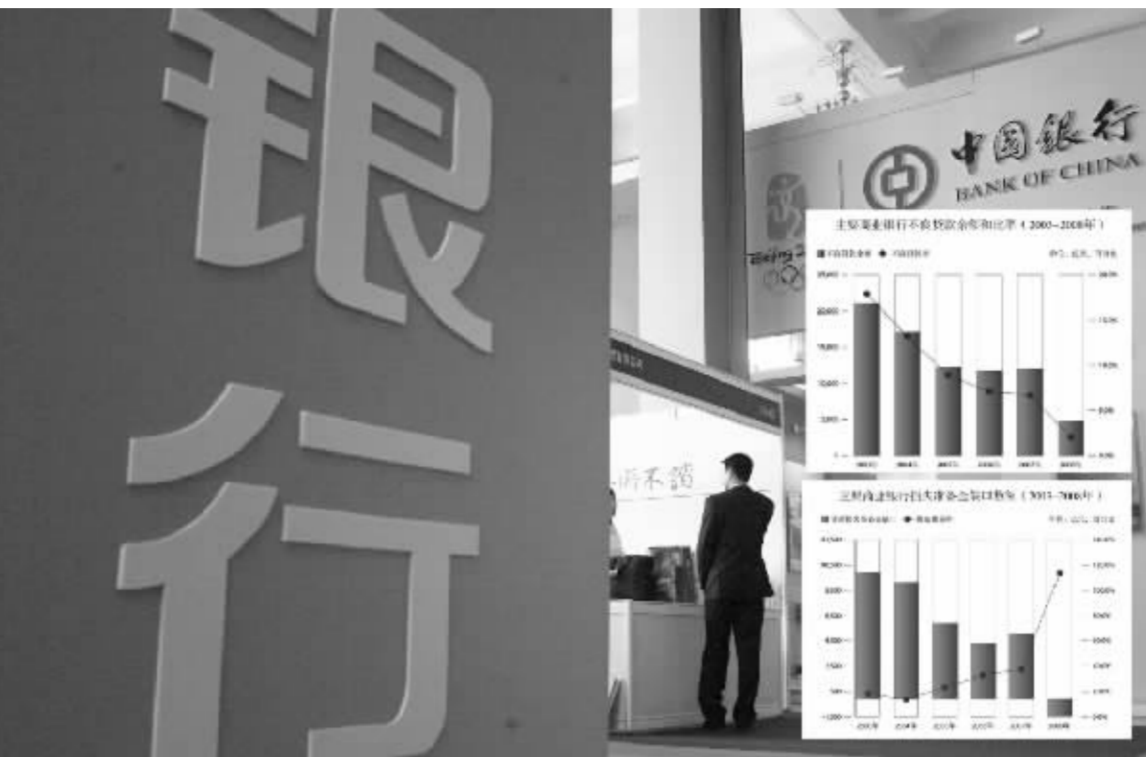
年报披露, 2008 年, 银行业金融机构资产总额达到 62.4 万亿元。商业银行整体加权平均资本充足率达到 12%, 比上年提高 3.7 个百分点, 超过国际监管要求的最低水平; 达标银行 204 家, 比上年增加 43 家, 达标银行资产占商业银行总资产的 99.9%。截至 2008 年底, 商业银行按贷款五级分类的不良贷款余额 5603 亿元, 不良贷款率 2.4%。此外, 拨备覆盖率达到 116.4%, 比年初提高 75.2 个百分点。盈利能力进一步提高, 实现税后利润 5834 亿元, 资本利润率 17.1%, 资产利润率 1.0%。

银监会: 坚决防止不良贷款大幅度快速反弹

◎ 本报记者 苗燕

银监会在昨日公布的 2008 年年报中强调, 2009 年, 银监会将坚决防止不良贷款大幅度快速反弹。银监会将在加强不良贷款监测考核的同时, 坚持准确分类必须到位, 拨备和资本必须充足, 风险管理必须到位, 核销呆账力度必须到位。

当前困难形势下, 银监会将继续督促银行业金融机构增强大局观念和服务意识, 加大对经济增长的信贷支持力度, 同时遵循经济规律, 坚守风险底线, 确保信贷质量和银



尤雷雷 制图

行业稳健运行, 当前与长远相结合。银监会将要求银行业金融机构严格把握“区别对待、有保有压”的宏观政策要求, 将解决当前问题和防范长远风险、商业可持续发展的目标统筹起来。治标与治本相结合。

年报同时表示, 允许实施贷款重组, 在严格五级分类准确度、把握好偏离度和严格监管的同时, 允许对品种、期限进行科学调整, 对正常类、关注类贷款实施精细化管理, 对大灾(如地震)灾前发放、灾后不能偿还的贷款, 催收、罚息等方面的政策宽松期视具体情况适度延长。同时,

允许开展规范化的贷款出售转让, 继续开展正常类贷款证券化试点工作。允许对符合条件的非生产性项目发起人或股东发放搭桥贷款。对中小银行业金融机构, 有条件地适度放宽存贷比限制。在严禁关联交易前提下, 支持银行业金融机构对担保公司授信。同时, 加强对大型企业并购活动的信贷支持, 加大对中小企业发展的支持、加大对涉农信贷的支持。

银监会同时强调, 在保增长的同时, 将严守风险管理底线不放松。严格防范集中度风险, 引导企

业集团通过发债或采取银团贷款等方式融资。严格防范项目贷款借新还旧、叙做“打捆”贷款; 严禁开展不良资产证券化和无收益房屋信托。

此外, 银监会将按照“风险可控、成本可算、信息充分披露, 加强售前、售中、售后全过程管理”的原则严格管理理财产品。认真落实《国务院办公厅关于促进房地产市场健康发展的若干意见》, 督促银行业金融机构严格执行相关信贷政策, 切实防范房地产及其相关行业风险。

国寿资产 第三方资产管理规模 超 110 亿

◎ 本报记者 卢晓平

记者从有关渠道获悉, 注册资本金达 30 亿元的国寿资产公司受托管理的第三方资产管理业务规模已超过 110 亿元, 其中企业年金管理到账资金规模超过 100 亿元, 企业年金投资管理人数签约规模超过 160 亿元。

最新统计数据表明, 今年一季度, 全国 5 家养老基金公司, 年金缴费达到 63.92 亿元、受托资产 537.63 亿元, 投资管理资产为 423.62 亿元。

“单飞”加速 友邦保险品牌升级

◎ 本报记者 黄蕾

在宣布单飞并计划在亚洲上市后不足一个月, 友邦保险正式启动亚洲业务全面整合计划。整合第一步便是对原有的友邦品牌进行升级, 范围涵盖公司及物业更名在内的方方面面。这是自 1955 年发布目前的友邦保险标识以来, 规模最大的一次品牌升级行动。

友邦保险昨日称, 此次的品牌升级将呈现一个引人注目、全新的品牌视觉形象, 并在整个亚洲地区逐步推进。升级品牌形象是友邦保险传达其即将脱离美国国际集团(AIG)的明确信号。

此次的品牌升级将在澳大利亚、文莱、中国、印度尼西亚、马来西亚、新加坡、韩国、泰国和越南等地进行, 在监管机构审批后生效。

友邦保险昨日同时宣布, 其在澳大利亚、韩国和越南的机构也将更名为友邦保险(AIA), 更名在监管机构审批后生效。在印度尼西亚, PT AIG Life 将更名为 PT AIA Financial。在中国香港地区, 友邦保险办公所在地, 具有标志性意义的获奖大楼——AIG Tower 也将进行更名。

来自香港市场的消息表明, 友邦保险的上市首选地将是香港, 本次上市计划将通过发售友邦保险四分之一至三分之一的股份, 但将保留对其业务的主要控制权。上市时间或将在明年第一季度, 融资规模大概在 50 亿至 100 亿美元之间。

银监会要求加强保护客户信息

◎ 本报记者 苗燕

为进一步加强商业银行信息科技风险管理, 银监会近日发布《商业银行信息科技风险管理指引》(下称《指引》)。《指引》全面涵盖商业银行的信息科技活动, 进一步明确了信息科技与银行业务的关系。

银监会相关负责人表示, 随着银行业信息化的发展, 信息科技的作用已经从业务支持逐步走向与业务的融合, 成为银行稳健运营和发展的支柱, 原《银行业金融机构信

息系统风险管理指引》定位在信息系统风险管理的基本、原则性要求, 已难以满足商业银行信息科技风险管理的需要。

据介绍, 《指引》将适用范围由银行业金融机构调整为法人商业银行, 规定其他银行业金融机构参照执行。《指引》以信息科技治理作为首要内容提出, 充实并细化了对商业银行在治理层面的具体要求。此外, 重点阐述了信息科技风险管理和内外部审计要求, 特别是要求内部审计贯穿信息科技活动的整个过

程之中。《指引》还参照国际国内的标准和成功实践, 对商业银行信息科技整个生命周期内的信息安全、业务连续性管理和外包等方面提出高标准、高要求, 使操作性更强。此外, 《指引》还加强了对客户信息保护的要求。此举从保护广大储户利益出发, 要求商业银行在信息系统开发、测试和维护, 以及服务外包过程中加强对客户信息的保护, 防止敏感信息泄露, 对业务连续性管理也加以规范, 保障客户数据安全和业务连续。

光大银行去年净赚 73 亿

◎ 本报记者 但有为

近日, 中国光大银行正式对外披露了 2008 年年度报告, 这是该行自 2007 年底完成改革重组后交出的第一份完整“答卷”。年报显示, 在去年诸多不利因素的冲击下, 光大银行继续保持各项业务的良好增长态势, 取得了历史上最好的经营业绩。

根据年报数据, 2008 年光大银

行实现净利润 73.2 亿元, 比上年增长 45.2%, 每股收益为 0.26 元。截至 2008 年末, 该行不良贷款余额 93.6 亿元, 比年初减少 93.9 亿元, 不良贷款率 2%, 比年初降低 2.49 个百分点。资本充足率为 9.10%, 拨备覆盖率超过 150%。

同时, 截至 2008 年末, 光大银行资产总额 8518 亿元, 比年初增加 1126 亿元, 其中贷款余额 4685 亿元, 比年初增加 509 亿元;

一般存款余额 6259 亿元, 比年初增加 651 亿元。从可比数据看, 2008 年是该行“纵比历史表现最好, 横比位次稳步提升”的一年, 成功实现了“一年奋力起步”的战略目标。

值得注意的是, 去年该行高管薪酬均大幅下降。以董事长唐双宁为例, 年报披露其 2008 年税前收入为 70 万元人民币, 而在 2007 年, 到任 7 个月的唐双宁税前收入

为 233.8 万元。光大银行行长郭友 2007 年税前收入为 378.8 万元, 2008 年税前收入降为 159 万元, 同比减少了近六成。

年报还披露, 光大银行 2009 年的主要业务计划是: 资产总额 9500 亿元, 增长 11.5%; 贷款总额 5345 亿元, 增长 14.1%; 存款总额 7027 亿元, 增长 12.3%; 净利润 73.2 亿元, 与 2008 年持平; 不良贷款率 2.5%; 资本充足率 10.5%。

■ 新闻分析

次级债等级未受银行业绩下滑影响

◎ 本报记者 李丹丹

近期为提高资本充足率, 商业银行密集发行次级债和混合资本债, 市场对这类债券的评级也相应提高了关注。尽管受净息差收窄等因素影响, 去年以来银行业的净利润略有下降, 但是记者观察, 各评级公司对银行发行的次级债以及混合资本债的评估等级却并没有顺势下滑。

一季度, 华夏银行、兴业银行的营业收入和净利润同比均略有下降, 但是联合资信分别对其 2007 年和 2006 年的混合资本债 2009 年第一季度的跟踪评级认为, 相关内外部因素变化对这些混合资本债券信用状况未产生重要影响, 确定华夏银行、兴业银行的混合资本债

券信用等级仍维持 AA+, 评级展望为稳定。

同样的还有招商银行。招行一季报显示, 该行净利润同比下滑 28%, 而联合资信对其 2009 年跟踪信用评级中评估其次级债券信用等级为 AA+, 评级展望为稳定。

四大国有银行的信用等级明显提高, 联合资信对建设银行 2004 年发行的 400 亿元次级债券和 2009 年发行的 400 亿元次级债券的信用等级维持 AAA, 评级展望为稳定。

此外, 在这样的市场行情中, 有些银行的债券等级甚至有所提高。中诚信国际在 4 月底将浙商银行 2006 年次级债券的信用评级从 A 调整为 A+, 评级展望为稳定。究竟是何种原因支撑了这些银

行次级债券和混合资本债券的高等级? 一方面, 评级公司认为, 尽管净利润出现暂时性的下滑, 但是银行的基本面比较健康, 资产规模继续扩大, 盈利能力良好, 资本充足率处于较高水平。

另一方面, 银行偿还债务能力较强。联合资信分析, 以招行金融债券和次级债券累计余额为 385 亿元为例, 年报披露其 2008 年税前收入为 70 万元人民币, 而在 2007 年, 到任 7 个月的唐双宁税前收入

为 233.8 倍。即使今年建行 800 亿元次级债券成功发行后, 相应的偿债倍数将下降, 但是建行对次级债券的偿付能力仍然很强。

某外资保险公司的债券交易员也告诉记者, 在中国的银行间交易市场, 银行的次级债以及混合资本债的风险确实较低。

但是市场在关注银行的债券等级没有下降的同时, 也要注意评级机构的操作风险。人保资产管理人士表示, 目前市场上的信用评级标准并不统一, 评级的结论也缺乏公信力, 很多银行的次级债等级一致, 缺乏投资参考价值。此外, 信用评级存在时间差, 很多评级严重滞后, 不能给市场带来及时的参考。

业内动态

央行副行长易纲 或将兼任外汇局局长

◎ 本报记者 田野 袁静

中国人民银行副行长易纲或将迎来一个新头衔。6 月 1 日, 海外媒体援引中国央行官员的消息报道称, 现任央行副行长易纲将调任国家外汇管理局局长, 而现任外汇局局长胡晓炼将担任央行专职副行长一职。

报道同时援引消息人士的话称, 这只是央行内部干部的正常轮岗, 胡晓炼的离任审计也已经开始一段时间。胡晓炼今后在央行有可能负责人民币国际化的有关工作, 但具体工作内容还未最后确定。

一位接近央行的人士告诉记者, 易纲出任外汇局局长的消息他也听说过, 不过与上述消息不同的是, 易纲将是兼任外汇局局长, 其央行副行长的职务将保留。

不过, 当记者就上述消息向央行和外汇局方面求证时, 并未得到确认。截至记者发稿前, 两家网站的领导介绍一栏也并未更新。

央行网站显示, 易纲为经济学博士, 1997 年加入央行, 曾任货币政策司司长、行长助理等职, 2007 年 12 月以来任央行副行长。胡晓炼为经济学硕士, 自 1984 年进入外汇局工作, 2005 年后任外汇局局长、央行副行长。

另据消息人士透露, 中金公司首席经济学家哈继铭将履新货币政策二司司长一职。该司的职能与货币政策司有所差异, 将主要负责人民币国际化的相关问题及政策的制定。今年初, 就曾有传闻称哈继铭为央行新司局负责人的热门候选人。

上海信托再推创新产品

◎ 本报记者 李锐

上海国际信托有限公司近期再推创新产品——金融企业股权受益权投资集合资金信托计划。

据悉, 该信托计划将委托人交付的信托资金用于受让某投资管理公司所持有的某银行股权受益权, 并以转让股权资产包的资金设立一个单一资金信托, 为产品做信用增级。单一信托主要投资于二级市场, 产品投资人还可分享其在二级市场运作的超额收益。

西安信托与榆林市 签订战略合作协议

◎ 本报记者 王原

在日前举行的“陕北能源发展高峰论坛”上, 西安信托与陕西省榆林市政府签署了《战略合作协议》, 这为该公司迅速切入该区域庞大的能源项目奠定基础。

该论坛由陕西省金融办和榆林市政府共同举办, 30 多家金融机构的负责人就如何深化陕北能源基地发展与金融业的合作展开精彩讨论。作为论坛的重头戏, 榆林市政府与国家开发银行等 8 家机构签订了合作协议, 西安信托作为唯一一家信托公司名列其中。公司董事长高成程表示, 参加本次金融论坛将使西安信托进一步加强与榆林市政府的合作, 加强与其他金融机构的合作、交流, 为今后顺利开展政信合作奠定了基础。

进出口银行湖北省分行开业

◎ 本报记者 但有为

6 月 1 日, 中国进出口银行湖北省分行在武汉正式开业, 这是该行成立的第 12 家分行, 也是在中部六省中第二家成立的分行。

据悉, 进出口银行湖北省分行经营范围为湖北省, 是进出口银行直属全资区域性一级分行, 实行总行统一法人制, 根据总行的授权经营和管理辖区内的各项业务。

在开业典礼上, 进出口银行还与湖北省政府签署了银政战略合作协议。根据协议, 双方将各自发挥自身优势, 进一步加强合作, 推动湖北外向型经济和进出口银行各项业务的共同发展。

招行与中国再保签署 保险资金境外投资托管协议

◎ 本报记者 石贝贝

记者 1 日获悉, 招商银行与中国再保险(集团)股份有限公司近日签署了《保险外汇资金境外投资托管协议》和《保险资金境外委托投资及托管三方备忘录》, 正式启动了托管该集团保险外汇资金境外投资托管业务。招行由此成为第一家保险资金境外投资托管银行。

中国再保险(集团)股份有限公司是我国唯一的国有再保险公司, 也是目前亚洲最大、全球第五的再保险公司。根据中国保险监督管理委员会和国家外汇管理局批复, 中国再保险(集团)股份有限公司可以不超过等值 3.5 亿美元的自有外汇资金参与香港股票市场 H 股或红筹股投资。

该协议的签署, 标志着股份制托管银行保险资金托管的范围已由境内扩大至境外, 合作的客户正由中小保险公司向大中型保险公司扩展。