

# 意欲染指QDII 信托公司集体赴港考察

## 中信信托等数家公司已递交境外理财业务申请

□本报记者 但有为 柴元君

继华安基金后,信托公司有望加盟 QDII (合格境内机构投资者)军团。昨天,中信信托内部有关人士向记者表示,该公司已向有关监管部门递交了开办 QDII 的申请。记者同时也从有关渠道了解到,已有数家公司向银监会提交了申请,目前多家信托公司都已开始就开展境外代理理财业务展开研究。此外,第一批由中国信托业协会率领的信托公司代表团也于今日赴港考察 QDII 等创新类业务。

中信信托有关人士表示,该公司的申请于两个月前已经递交有关部门,不过目前还没有拿到批文。他同时表示,公司已对 QDII 产品展开研究,但还没有具体的设计产品和产品结构。不过根据规定将来的产品将投向境外资本市场。

信托公司从事 QDII 业务,与银监会在去年的监管工作会议上提出的信托业发展思路明显一致。银监会当时明确提出,创新业务试点办法即将推出,信托公司要积极研究和开展创新业务。而境外代理理财业务正属于创新类业务之列。

著名信托专家孙飞认为,信托公司参与开办境外代理理财业务,有利于增加市场主体,为市场提供更多可供选择的理财产品,从而提高市场的活跃度。

不过,上述中信信托人士认为,其实目前信托业的业务范围和手段并不少,甚至多于银行等金融机构,比如可以进入股票市场,参与保险资金投资等,因此,对信托业而言,关键还不是开拓新业务,而是要提高竞争力,加强创新,当然还需要政策方面的扶持。

对于业务开展过程中最可能遇到的汇率风险,孙飞也显得很

乐观。“信托公司大都开展过外汇业务,有很多熟悉外汇市场的人才和经验,并且 QDII 肯定只会向那些实力雄厚的公司打开大门,汇率方面的风险没有必要过多的担心。”他表示。

此外,第一批由中国信托业协会率领的信托公司代表团也于今日赴港考察 QDII 等创新类业务。据了解,该代表团的主要成员为多家信托公司的高管。由此可见信托公司备战 QDII 业务的积极性很高。

据了解,该考察团计划考察香港联交所、花旗银行集团、瑞银

集团、汇丰银行、摩根士丹利、德意志银行等驻港金融机构,并将就目前信托投资产品和管理方面进行业务交流与洽谈。

对于此行的目的,信托协会此前在组团的邀请函中曾表示:考察是为了探求信托业务创新的思路,提高信托公司自身的核心竞争力,尽快掌握 QDII 理念,学习并了解国外市场的运作模式,寻找信托业新的利润引擎和发展思路。

迄今为止,中国银行监管机构已批准 8 家银行的境外代理理财资格,其中 6 家银行获得总计 88 亿美元的海外投资额度。

## 银联:反银行卡欺诈重在防范

□本报记者 夏峰

针对近期有所抬头的银行卡欺诈案件,中国银联昨日向记者表示,防范该类案件最重要的因素在于客户提高防范意识,而银联以及发卡银行也将提供充分的技术支持。

银联表示,在林林总总的银行卡诈骗案件中,大多属于持卡人缺乏安全防范意识,从而给了不法分子可乘之机。银联称,持卡人平时应该多注意用卡安全,增强银行卡风险防范意识,熟悉掌握防范银行卡欺诈的知识和技能。

记者昨日还了解到,国内最大单笔金额的银行卡诈骗案已于本月 17 日开庭,受害客户有望在法庭宣判后拿回被骗的 112 万元。银联介绍说,在接到公安机关有关信息后,银联迅速查清了涉案资金的流向,并启动专门处理紧急银行卡案件的风险事件联系人机制,为最终破案提供了重要帮助。

近期以来,国内银行卡欺

案件屡有发生,例如某四大国有银行的网上银行业务日前遭到一些用户投诉,因为他们的存款“意外”丢失。该银行日前发布回应,认为这些客户的损失多由“没有保护好自己账号、密码等重要信息”原因导致,而非通过攻击或进入银行的系统造成。

对此,银联向持卡人提出了五个安全刷卡消费的小“贴士”:首先,申请到银行卡后,务必在卡背面签名;其次,在商场刷卡消费输入密码时,尽可能防范不法分子窥视;第三,拿到收钱员交回的签购单及卡片时,应认真核对签购单上的金额以及是否本人的卡片;第四,刷卡消费时若发生异常情况,要妥善保管交易单据,以备对账需要;最后,在收到银行卡对账单后应及时核对用卡情况。

此外,银联有关人士还提醒,一旦遭遇银行卡欺诈,持卡人可利用“99516”银联反欺诈服务中心和专门的反欺诈中心电子邮箱进行投诉或举报。

聚焦银行业半年报

# 首家国有商业银行半年报高调亮相

## 交行上半年净利润同比增长近三成,达60亿元

□本报记者 夏峰

首家国有商业银行半年报昨日亮相,交通银行以60亿元的净利润揭开了国有商业银行的半年度业绩发布的序幕。而此后建行、中行也将陆续公布半年度报告。

交通银行昨日发布其 2006 年上半年业绩报告。交行称,受益于各项业务的稳健发展,该行今年上半年度实现净利润 60.34 亿元,同比增长 31.03%。

报告显示,截至 2006 年 6 月 30 日,交行资产总额达 15890 亿元人民币(下同),比上年末增加 1656 亿元,增长 11.63%;实现净利润 60.34 亿元,同比增长 31.03%;每股收益达到 0.13 元/股,去年同期为 0.12 元/股;资产回报率(年度化)为 0.76%,股东权益报酬率(年度化)为 14.34%;资本充足率达到 11.07%,核心资本充足率为 8.39%。

截至 6 月末,交行客户贷款(拨备前、含息)余额为 9011 亿元,比上年末增加 1297 亿元,增幅 16.81%。其中,票据融资业务余额为 1177 亿元,比上年末增加 569 亿元,增幅 93.42%。客户存款余额为 13470 亿元(含息),比上年末增加 1262 亿元,增幅 10.33%。

不良贷款方面,按照我国监管口径,交行的报告期末不良贷款率为 2.11%,比上年末下降 0.26 个百分点;不良贷款拨备覆盖率为 111.65%,如果考虑已计提的一般准备 44.28 亿元,不良贷款拨备覆盖率已达到 135.78%。

### 交通银行半年报业绩一览

	2006.6.30	2005.12.31
股东权益	84,177	83,082
资产总额	1,588,988	1,423,439
每股净资产(元)	1.84	1.81
成本收入比率	44.36%	51.24%
减值贷款比率	2.48%	2.80%
核心资本充足率	8.39%	8.78%
资本充足率	11.07%	11.20%



交行出色的半年报将激起投资者对其他国有商业银行业绩的期待 资料图

交行的客户结构继续向好,行业结构也有所优化。截至报告期末,按 10 级分类,1-5 级优质客户贷款余额占比有所上升,达到 69.39%;8-10 级客户贷款余额占比有所下降,为 2.04%。同时,服务业、石化、交通、电力行业贷款增长较多,房地产、钢铁、零售、住宿餐饮、教育等行业得到有效控制。

交行半年报并未提及新任行长的人选问题,只是原行长张建国于 7 月 25 日辞去副董事长、行长一职,其授权代表资格也于同日解除。

交行最后表示,该行下半年将关注中国宏观调控政策变化,采取措施协调贷款投放总量和投放节奏。此外,该行还积极拓展零售业务和收费业务,同时做大资金业务。

## 民生银行资本充足率破 8%

□本报记者 柴元君

民生银行(600016)今日公布 2006 年半年报,半年报显示,该行上半年资本充足率由去年底的 8.26% 降至今年 6 月 30 日的 7.46%,跌破监管层要求的最低 8% 的关口。

### 资本充足率下跌

截至 2006 年 6 月 30 日,民生银行资本充足率 7.46%,低于了监管层最低 8% 的要求,但核心资本充足率 4.42%,仍在 4% 的达标线上。半年报显示,该行上半年资本净额 280.2 亿元,其中核心资本净额为 165.81 亿元。

分析人士认为,该行资本充足率下降是因为资本扩张过快。上半年,该行连续开设了青岛、温州两家分行。

不过该行将于近期实施定向增发 35 亿股,按目前股价 4 元估计,将再筹资 120 亿元左右。届时该行的资本压力将大大减轻。

民生银行称,报告期内,该行加大了对不良贷款的监控、清收、化解力度,取得了明显成效。按五级分类口径计算,报告期末,本公司不良贷款余额 50.83 亿元,不良贷款率为 1.19%,比 2005 年末下降了 0.09 个百分点。贷款呆账准备金余额为 59.22 亿元,不良贷款准备金覆盖率为 116.5%。

### 中间业务收入大增

半年报还显示,民生银行中间业务收入大增,根据半年报,该行 2006 年上半年手续费收入 6.44 亿元,大大高于去年同期 1.69 亿元的收入,同比大增 280%,同期汇兑收益 93,081 千元,比上年同期增长 385%。

### 每股收益下降

半年报统计显示,民生银行截至 2006 年 6 月 30 日的调整后每股净资产为 1.60 元,较去年年底 2.07 元下降 22.71%;全面摊薄和加权平均每股收益均为 0.17 元,低于去年年底的 0.20 元。

民生银行解释称,每股收益下降原因,是报告期内进行了 2005 年度利润分配送红股和资本公积转增股本,股本扩张较多。

上半年民生银行总资产达到 6254.32 亿元,较去年底增 12.23%,总负债 6088.26 亿元,较去年增长 12.34%。净利润 17.33 亿元,比上年同期增长 38%;净资产收益率 10.44%,比去年底提高 1.05 个百分点。

## 邮储代销基金 已达1.78亿

□本报记者 但有为

尽管开张之日还是门可罗雀,但是最新统计数据,截至本月 21 日,也就是代销业务开展一周后,全国 2300 多个储蓄网点代理的基金销量已达 1.78 亿元,邮政储蓄基金代销业务似已渐入佳境。

据了解,邮政储蓄基金代销业务于本月 14 日正式开锣,代理销售的基金品种包括大成财富管理 2020 生命周期基金和东方金账簿货币市场基金。在 1.78 亿元的销售中,大成基金约占三分之一。

记者同时了解到,中邮创业基金管理公司的第一只产品——中邮核心优选股票型基金已于近日获证监会批准发行,该基金将重点投资于景气行业的优质蓝筹公司,产品有望在本月底前推出。

## 加息后招行首推 公司理财新品

□本报记者 唐雪来

今日,招商银行将在全国范围内推出新款公司理财产品“点金公司理财稳健 0602 号”,这也是自 8 月 18 日央行加息以来,市场上首款针对公司客户的理财产品。

据悉,该产品的投资对象为银行间债券市场信用级别较高的短期融资券,由招商银行承担短期融资券的信用风险;最低投资金额为 300 万元,期限 84 天,预期年收益率为 2.35%,高于人民币半年定期存款利率 2.25%;发售截止日为 9 月 5 日。

随着市场的发展,公司财务管理水平的不断提高,企业对于金融产品也提出了新的更高的要求,希望在加强现金管理的同时,提高资金收益。但是与个人理财产品红红火火的景象大相径庭的是,目前企业可以选择的公司理财产品非常有限,除信托、基金、券商提供的少量理财产品外,银行针对公司客户专门设计的理财产品尚处于市场起步阶段,可谓寥寥无几。今年 6 月,招商银行率先推出第一只公司理财产品,在获得客户的广泛认可后,此次再次顺应市场需求推出第二款公司理财产品。“稳健 0602”集中了招商银行的资源优势、专业团队,以较高收益、较低风险为特色,成为市场上只引引人注目的公司理财产品。

据招商银行相关负责人介绍,该行为公司客户提供专业理财业务,拓宽理财业务范围和品种,已成为其持续发展的内在要求。招商银行将根据客户的需求和市场情况定期、滚动地推出各类公司理财产品,不断增强招商银行在理财产品方面的先发优势。

中诚信发布  
2006年中国银行业评级展望

□本报记者 禹刚

中诚信国际信用评级公司昨日发布了 2006 年中国银行业展望及 18 家国内银行主动评级结果,这是其连续第三年发布国内银行的主动评级结果后对中国银行业的持续跟踪评级。中诚信国际认为,中国银行业的财务实力有所增强,但银行业系统性风险增大。

对于央行持续推出紧缩政策、宏观调控继续收紧,中诚信的 CEO 毛振华表示出担

心,他认为经济增长势头一旦放缓,将导致银行面临巨大的信用风险,同时而重点行业的产能过剩则正加剧银行信贷风险的积累。

他认为,如果中国经济运行中的深层矛盾没有得到缓解,过剩的产能没有强劲的需求消化,经济增长的势头减弱或放缓将导致银行业面临巨大的信用风险,银行业资产质量恶化的程度将会加剧,经济景况的变差使银行业系统性风险加大。

他认为,尽管国有银行财

务重组和改制上市使银行业基本得到改善,风险状况得到缓解,但中国宏观调控和银行信贷风险管理体制的缺陷对银行业带来挑战,银行信贷的行业风险加剧,不良贷款率反弹的压力增大。

他强调,“利率、汇率市场化使银行业市场风险不断加剧,加上银行治理改进与操作风险和道德风险缓解的进展过于缓慢,对中国银行业未来发展可能造成负面影响,银行业潜在风险不容忽视。”

### 中诚信国际调整银行信用等级

工行	个体财务评级从 A1 上调到 A1+
建行	个体财务评级从 A1+ 上调为 A1
中行	个体财务评级从 A1+ 上调为 A1-
交行	综合财务实力和个体财务实力评级由 AA-/A1- 上调为 AA+/A1
中信银行	综合财务实力和个体财务实力评级由 A/BBB+ 上调为 A+/A1-
上海银行	综合财务实力和个体财务实力评级由 AA-/A1 降低为 A+/A1

## 深圳绘就保险业发展蓝图

### “国十条”第一个地方性配套文件落地

□本报记者 唐雪来 黄金滔

近日,深圳正式颁布《关于加快保险业改革发展,建设全国保险创新发展试验区的若干意见》,这也是国务院《关于保险业改革发展的若干意见》(“国十条”)出台后,我国地方政府中颁布的第一个贯彻落实的地方性文件。该意见为深圳加快建设全国保险创新发展试验区勾画了蓝图。

深圳市《若干意见》提出,加快深圳保险业创新发展的总体目标是:按照在全国保险业领先、向成熟市场看齐的要求,建设一个市场体系完善、服务领域广泛、经营诚信规范、偿付能力充足、综合竞争力较强,发展速度、质量和效益相统一,与深圳经济社会发展水平相适应的现代保险业。力争用五年左右的时间,把深圳建设成为保险机构聚集中心、保险市场辐射中心、保险技术和管理经验引进创新中心、保险产品研发中心、保

险人才交流培训中心、保险资金运用中心。立足深圳经济社会发展实际,学习成熟保险市场成功经验,努力在速度、效益、诚信和规范经营等方面走在全国前列。

具体的措施意见包括:推动自主创新,提升保险业服务经济社会发展的能力和水平;完善保险市场体系,支持保险企业做大做强;拓宽投资渠道,提高保险资金运用水平;支持和鼓励商业养老和健康保险发展,完善深圳市社会保障体系;深化深港澳合作,提高保险业开放水平;强化内部管理,提高监管水平,防范化解风险;强化协调服务,为保险业创新发展提供良好环境。

据悉,深圳近年来发展迅猛的保险市场是建立试验区的重要基础。数据显示,今年上半年,累计实现保费收入 69.86 亿元,同比增长 30.91%,高于同期深圳 GDP 增长水平 17.4%,保费增速在全国 35 个监管辖区中列第 3 位。其中,寿险保费增速排名全国第 1。

## 渣打:希望尽快提供全面人民币业务

□本报记者 夏峰

针对银监会日前下发的《外资银行管理条例》征求意见稿,渣打银行个人银行中国区总裁叶杨表示,该行希望于最快时间在内地提供全面的人民币业务。

叶杨诗明是在该行上海新天地支行开业仪式作以上上述的。“如果根据有关规定需要将渣打注册为内地法人银行,我们将尽量满足要求。”叶杨诗明表示,待中国年底前全面开放银行业后,渣打将在发行信用卡、个人房贷等各个领域开拓全面的人民币业务。

对于 QDII (合格境内机构投资者)业务,叶杨诗明称,渣打已

经设计好相关产品,等获得 QDII 牌照以及外汇额度后就可向国内投资者推出,其首批 QDII 产品将是定息产品。“未来可能根据客户需求以及监管部门的批准,逐步推出不同类型的 QDII 产品。”

同其他一些外资银行相同,渣打在内地网点布局方面不遗余力。据悉,新天地支行是渣打在内地全新推出“创智理财”业务,为青年精英人群提供全方位金融服务。渣打称,“创智理财”通过提供一系列独具特色的金融产品、服务平台、新闻资讯和活动礼遇,帮助青年精英加快财富增长并达到人生目标。

## 经代公司渐受保险公司青睐

□本报记者 卢晓平

在去年新增保单只占市场份额 0.9% 的保险经纪公司(下称“经代公司”),已经逐渐地被机构看好。中英人寿预期到 2010 年,经代公司在新增保单市场份额有望达到 6%。

在世界上寿险业发达国家和地区,来自于保险经代渠道的保费收入占到该地区全年总保费收入的 50% 至 60%,经代渠道是寿险产品销售的主要渠道之一。但在我国,由于经代行业进行个人寿险销售起步较晚,保险经代公司的业务规模与中国寿险市场的发展速度极不均衡。

从保监会中介部《2006 年二季度保险中介市场发展报告》看,上半年,保险代理公司和保险经纪公司实现保费收入占全国总保费收入不到 4%,从业务结构上看,人身险保费收入远远小于财产险保费收入。

正如中英人寿总裁张文伟所言,与成熟保险市场相比,国

内保险经代行业发展明显滞后,现在,大部分保险经纪公司和代理公司所做的业务都为财产险、车险以及比例不高的团险业务,真正做人寿保险业务的经代公司在市场上为数极少,但是,正是在这种不均衡中蕴藏着很多机会,现在是大力发展经代公司,推动经代业务发展的一个有利时机。

据悉,为推动中介市场的快速增长,中英人寿日前在北京和广东两地首先启动一项全新的“经代培育中心”计划(Broker Breeding Center)简称“BBC”。

除了中英人寿外,海康保险和中资的民生人寿和长城人寿都采取了通过经代公司的方式,积极推进寿险业务的发展。

保险经代公司发展滞后有很多原因。其中,经营不善是其中原因之一。按照正常状况,经代公司从成立到开始盈利只需要三年时间。因此,如何有效地开拓这个潜在的市场,是需要认真考虑的时候了。