

央行首次发布《上海金融稳定报告》

央行上海总部将从今年起定期发布

□本报记者 夏峰

央行上海总部昨日首次发布《上海金融稳定报告》。据悉,为推进上海国际金融中心建设,提高上海金融业和金融市场的稳健性,增强上海防范系统性金融风险的能力,央行上海总部将从今年起定期发布该报告。

昨日发布的2006年《上海金融稳定报告》称,截至2005年末,上海金融市场交易规模总计达到35万亿元,其中证券交易额5万亿元,占全国的79%;期货交易额6.5万亿元,占全国的49%;银行

间市场成交23.2万亿元;黄金市场成交额1168亿元;外汇市场成交规模逐步扩大,成为人民币汇率形成的主要定价市场。

与此同时,上海拥有各类金融机构610家,其中银行类机构231家,证券类机构110家,保险类机构269家。金融资产达到3.2万亿元,约占全国的9%。上海是我国外资金融机构聚集程度最高的城市,300多家外资金融机构相继在上海设立中国区总部或分支机构。

央行指出,随着改革开放的深入,需要密切关注金融业发

展、金融产品创新、金融机构集聚和金融对外开放过程中的新情况与新问题,切实维护上海的金融稳定,总共包括经济增长的动力、房地产金融、金融业协调发展、金融市场制度建设、金融业对外开放以及交叉性金融业务监测与管理等六个方面的问题。

对于上海的宏观经济,《报告》认为,上海总体经济形势良好,但仍需关注两大问题,即投资结构变化以及工业企业的盈利能力;首先,伴随投资结构的调整,资金流向发生变化,要更加关注

金融资产的质量变化;其次,受国际原油、集成电路等价格上涨及国内汽车市场变化影响,上海工业企业利润出现6年来的首次负增长,同比下降10.8%。工业企业整体盈利能力下降,资金占用增加,将对银行信贷资产安全构成不利影响。

《报告》显示,2005年上海房地产投资增长回落,房地产价格稳中趋降,房地产开发贷款上升,个人住房贷款增长趋缓,外资继续进入上海房地产市场。央行认为,房地产市场波动可能对房地产贷款质量造成影响,需要关注

因抵押物贬值而产生的个人住房贷款风险,制定应对预案,避免引发系统性风险。

国际收支方面,央行称,2005年上海外汇收支总规模已突破2500亿美元,经常账户、资本和金融账户出现双顺差。其中,经常账户外汇收支交易规模比上年增长14.5%,但增幅同比下降35.7个百分点;经常账户资金流入增幅超过资金流出增幅12个百分点。“受人民币升值预期影响,国际资本流入可能加剧,需要密切关注资本项下的结售汇等相关指标变化。”

银联海外首个代表处在新设立

中国全国性的银行卡联合组织中国银联30日正式在新加坡设立了代表处,这也是中国银联在境外设立的第一家代表处。

业内人士指出,目前新加坡有3500个银联卡受理点,可使用银联卡的自动取款机多达4500个。这一代表处的设立将加强中国银联与新加坡及周边国家的合作关系,促进中国银行卡在相关国家的使用。

2005年1月10日,中国银联与新加坡星网电子付款私人有限公司合作,在新加坡正式开通银联卡受理业务,这是银联卡第一次正式走出国门。据悉,今后中国银联还将继续在欧美和亚洲其他国家设立代表处。

据中国银联执行副总裁刘永春介绍,中国内地的银行卡发卡量已达10亿张以上,基本上都属于带有银联标识的银联卡。目前中国内地超过99%的商户刷卡机和自动取款机都已经加入中国银联网络。另外,银联卡还可以在全球20个国家和地区使用。(新华)

香港东亚银行获准筹建沈阳分行

香港东亚银行31日公布的消息称,该行日前获中国银行业监督管理委员会批准,在辽宁省沈阳市筹建分行。香港东亚银行沈阳分行预计于2007年上半年开业。

东亚银行表示,将致力通过其庞大的内地服务网络,为客户提供多元化银行服务。除了提供全面的外汇服务外,该行的北京、上海、深圳、大连、广州、珠海、西安和厦门8家分行已获准为各类客户(内地居民除外)提供人民币业务服务。

东亚银行是内地分行网络最强大的外资银行之一,目前在内地设有27个网点,包括11家分行,10家支行,6家代表处。青岛代表处已获准升格为分行,预计将于年内开业。(新华)

投资收益支撑半年报

保险巨头下半年业绩“命系”股市浮沉

□本报记者 卢晓平

日前发布的中国人寿半年报显示,该公司今年上半年未实现收益净额为人民币57.58亿元,与去年同期未实现亏损净额为人民币8.88亿元相比,增长了66.46亿元。

此外,上半年该公司净投资收益为人民币113.41亿元,去年同期则为人民币77.94亿元,较2005年同期增长45.5%。不过,该公司同期的总保费收入及保单管理费收入为人民币545.80亿元,较2005年同期仅增长28.1%;而同期的净利润为人民币89.66亿元,较2005年同期增长72.2%。

尽管报告称净利润上升的原因主要是业务增长和结构优化、投资收益增加以及成本控制加强,但公司主营业务收入增速相比净利润和投资收益的增长速度相对迟缓,这意味着,投资对公司利润的贡献率显然更大。

不仅人寿存在这个问题,其他的保险公司也存在这个问题。其他几家上市保险公司的半年报也显示,因股市大涨引起的投资收益倍增是上半年业绩的主要支撑点。中国财险公布上半年净利润同比增长25%,为11亿人民币。但



投资渠道的拓宽也将影响保险巨头的下半年业绩 资料图

是,公司保费收入由去年同期的15.65亿下滑了2/3,为5.35亿人民币;中保国际上半年业绩由去年上半年亏损4400万港元大幅扭转为盈利3.28亿港元,业绩反弹的速度大大超出市场分析师的预期,主要原因是投资收益(特别是来自太平人寿)大幅增加。不过,中银研究所研究员骆志恒认为,未来这一高收益率可能

无法保持。中国平安的情况也大抵相当,上半年该公司共实现投资收益96.54亿元,同比增长115%,其中权益类投资收益达到44.36亿元,占总投资收益的45.9%。权益类投资大获全胜,主要与2006年上半年股市大幅上涨和公司加大股票投资力度有关,股票投资比年初增加了100亿元,达到152亿元。

对于投资收益率是否能继续保持上半年的好成绩,国寿副总裁刘家德在香港媒体见面会上称,由于内地股改后令股市表现好转,上半年取得投资收益率为2.12%,但由于人民币升值,对内地股市或会有影响,故现阶段很难估计下半年的投资收益率情况,不过公司将争取下半年的投资收益率较去年同期为佳。

澳洲会计师公会:发达国家也限制外资并购

□本报记者 夏峰

“四大会计师事务所有时不得不拒绝并购的单子,因为实在无法安排人手。”这是澳洲会计师公会上海委员会会长李国雄对外资近几年并购内地企业活跃程度的概括。

李国雄日前在接受记者专访时表示,即将实施的《关于外国投资者并购境内企业的规定》

(下称“规定”)表明,中国政府将继续鼓励外资并购行为,但会对其进行严格的规范。“如果不危及国家经济安全,对待外资并购行为应该更多地尊重市场意愿。”李说。

李国雄认为,外资并购分为两种,即经营并购和投资并购,两者的区别在于:前者是将并购对象纳入经营体系,后者则是通过完善公司治理结构,强化内控

等手段来提升企业价值,从而在日后的“转手”中赚取差价。对于外资并购涉及的经济安全问题,李国雄认为,“规定”尽管明确了可能对影响国家经济安全的外资并购,当事人应向商务部进行申报,但“影响或可能影响国家经济安全”的界定还是不太明朗。据介绍,发达国家对外资并购也有限制,但一般只针对少数行业,如电信、传媒、公用事业等。

(上接A8)

第五部分 国际金融中心建设与金融稳定

一、金融集聚

截止2005年末,上海金融市场交易规模总计达到35万亿元,其中证券交易额5万亿元,占全国的79%;期货交易额6.5万亿元,占全国的49%;银行间市场成交23.2万亿元,黄金市场成交额1168亿元,外汇市场成交规模逐步扩大,成为人民币汇率形成的主要定价市场。上海拥有各类金融机构610家,其中银行类机构231家,证券类机构110家,保险类机构269家。金融资产达到3.2万亿元,约占全国的9%。国内各主要商业银行也纷纷在沪设立各类营运中心。上海是我国外资金融机构聚集程度最高的城市,包括花旗银行、美国银行、瑞士银行等世界金融巨擘在内的300多家外

资金融机构相继在上海设立中国区总部或分支机构。上海已成为金融市场体系相对齐全、金融机构和人才集聚、具有较强辐射能力的国内金融中心,初步具备了成为国际金融中心的实力。2005年8月10日挂牌成立的中国人民银行上海总部,为上海国际金融中心的建设注入了新的活力。

金融集聚应关注的问题:(一)资金跨区域流动。长三角地区异地信贷资金流动如果缺乏严密的监控和规范,引导,也可能对长三角经济金融发展产生一些消极影响,进而会影响到金融稳定,必须引起关注。(二)交叉性金融业务监测与管理问题。

二、金融创新
金融创新中应关注的问题:(一)人民币汇率机制改革后的货币错配风险。(二)短期融资券的信用风险。在我国企业治理结构不够完善,法律体系不够健全

的情况下,短期融资券存在潜在的信用风险。因此,要加强承销商的尽职调查和信用评级管理,提高信息披露的质量。

三、金融开放

加入世贸组织后,上海金融业对外开放进程加速。截至2005年末,在沪各类外资、中外合资金融机构达320余家。其中上海外资银行机构代表处100家;有28家外资银行选择上海作为在华业务的主报告行,约占外资银行在华主报告行的70%;在沪外资银行资产总额占全国外资银行资产总额的50%。截至2005年末,上海共有外资证券、基金代表处56家,外资合资保险公司25家,保费收入在市场上的占有率已达17.5%。

金融开放中应关注的问题:(一)人民币升值预期对金融稳定可能引发的市场波动,因

此要加强资金跨境流动的监测和分析,密切关注金融风险在国际间的传递和扩散,加强国际间的监管协作。

第六部分 金融生态环境与金融稳定

一、政策环境与金融稳定

2005年,上海市相关职能部门出台了《关于支持金融机构在本市发展若干意见的实施细则》。制定了金融突发事件应急预案;建立了维护金融稳定工作协调机制;建立了畅通信息沟通渠道。

二、金融法制建设与金融稳定

2005年加强了对企业破产中债权人保护,惩治挪用客户资金或资产、骗贷、“掏空”上市公司等严重金融违法行为,充分保护财产权和担保权;修订后的《公司法》、《证券法》对鼓励投资、保护投资者利益,推动我国资本市场

的健康发展具有十分重要的意义;深入开展了《存款保险条例》起草的研究和论证工作;积极探索建立金融控股公司法律制度。

2005年,金融法制工作作为化解金融风险、维护金融稳定打下了良好的基础。但目前的金融法制还不能完全满足我国金融业稳定和持续发展的需要,具体表现在规范的金融机构和其他企业市场退出机制缺失、金融信用法律环境尚待完善以及金融执法力度仍有待加强等方面。

三、社会信用体系建设与金融稳定

截止2005年底,上海共发放贷款卡93421张,系统已经推广应用到全市具有信贷业务的所有中外资金融机构共1245个信贷网点,涵盖了贷款、担保、银行承兑汇票、信用证、保函等五大类信贷业务信息。

在个人征信系统的推广建设

首家北欧银行即将正式入华

□本报记者 夏峰

借着“哥德堡”号的东风,北欧金融巨头也加快了开拓中国市场的步伐。记者昨日获悉,瑞典最大的零售银行——瑞典银行,已经向有关部门递交申请,将其在上海设立的代表处升格为分行。

瑞典银行上海代表处刘志美告诉记者,上述申请即将得到批准。一旦成立,这也将是首家在内地设立分行的北欧银行。据介绍,瑞典银行上海代表处于2001年设立,是瑞典银行在亚太地区的第一个分支机构。目前,该代表处主要服务北欧及波

罗的海地区的公司机构,拥有300家集团公司组建的共700家客户,其中包括爱立信、诺基亚等大型跨国公司。此外,该代表处已经和工商银行、交通银行等多家内地银行合作,作为北欧公司贸易融资、人民币贷款等业务的担保机构。分行成立后,瑞典银行将能提供存款、贷款、现金管理、贸易融资和外汇交易。

瑞典银行是瑞典及北欧地区最大的商业银行之一,在瑞典拥有最大的分行网络、最多的个人客户和公司客户,瑞典国内三分之二的客户都是瑞典银行的客户,许多金融产品也在瑞典都排名第一。

建行湖南分行对电话银行、网银业务开始收费

9月1日起,中国建设银行湖南省分行开始实施新的服务价格调整,其中涉及到个人服务的46项收费,电话银行、个人网上银行等项目将不再收费。记者在建设银行迎宾路支行了解到,按照建设银行新的服务价格调整表,网上银行个人高级签约客户全省统一按10元/年或1元/月收取,速汇通、同城

跨行转账、系统内转账等项目按转账金额的0.7%收取,最低2元,最高35元。此外,电话银行客户将被收取10元/年或1元/月的费用;电话银行中的速汇通按金额的0.8%收取,最低2元,最高40元,如有电话留言,按0.5元/字另行收费;速汇通电话查询6元/次。(新华)

交行二期 QDII 挂钩恒指

□本报记者 夏峰

继上月初首次试水合格境内机构投资者(QDII)产品后,交通银行昨日又推出该行第二期代客境外个人理财产品——“汇聚通”指数系列之自动提前终止式指数挂钩投资产品。

据介绍,上述产品由交行和汇丰银行联合设计,并由后者提供技术支持,是国内首款与指数挂钩的QDII产品。该产品投资期限最短6个月,最长2年,分A款(人民币)和B款(美元),潜在回报与香港恒生指数的表现挂钩,属自动提前终止型投资产品,在保证本金的前提下,最高年收益率可达8%。

据交行有关人士透露,该行第一期产品在主要城市的热销使交行增强了对QDII业务的信心,并于一个月之内又推出了第二期产品。

业内人士认为,投资成熟资本市场上的指数,有利于分散投资风险。QDII产品与指数挂钩,将为境内客户打开间接投资境外资本市场的通道。

交行称,投资者已经能够在该行全国34个省直分行的网点以人民币和美元认购上述产品,最低投资金额人民币50000元和5000美元,两款均可获100%美元本金保障,产品收益率已扣除所有费用,客户无额外负担。

首部《保险知识学习读本》面世

由保监会政策研究室组织专家力量编写完成的我国第一部保险知识普及读物——《保险知识学习读本》已正式出版。这是贯彻落实《国务院关于保险业改革发展的若干意见》的一项重要举措,拉开了保险业开展保险知识普及工作的序幕。

长期以来,我国保险业的宣传偏重于企业形象宣传和产品推介,忽视保险知识的普及及工作。从经济发达国家经验看,政府在普及保险知识、提高保险意识方面的作用不可替代。

今年6月颁布的《国务院关于保险业改革发展的若干意见》明确提出,要在全社会宣传普及保险知识,提高全民风险和保险意识,特别是各级领导干部要研

究和掌握保险工作的特点和规律,加强对保险事业的领导和管理,使全社会充分认识保险的功能和作用,自觉利用保险为经济社会发展服务。

有别于一般教科书、理论专著,《保险知识学习读本》此次在编写上全部采取问答的形式,针对性地解答了领导干部及广大群众关心和需要知道的有关保险知识的问题,在解答过程中还配以专栏形式介绍了国内外最新的保险理论与实践发展,如“各国机动车交通事故责任强制保险面面观”“巨灾事件中的保险”“世界银行提倡的养老‘三支柱’”“保险经纪人与奥运保险”“我国保险公司的集团化趋势”等专栏。(新华)

上海金融稳定报告(2006)

资金金融集聚应关注的问题:(一)资金跨区域流动。长三角地区异地信贷资金流动如果缺乏严密的监控和规范,引导,也可能对长三角经济金融发展产生一些消极影响,进而会影响到金融稳定,必须引起关注。(二)交叉性金融业务监测与管理问题。

二、金融创新
金融创新中应关注的问题:(一)人民币汇率机制改革后的货币错配风险。(二)短期融资券的信用风险。在我国企业治理结构不够完善,法律体系不够健全

的情况下,短期融资券存在潜在的信用风险。因此,要加强承销商的尽职调查和信用评级管理,提高信息披露的质量。

三、金融开放

加入世贸组织后,上海金融业对外开放进程加速。截至2005年末,在沪各类外资、中外合资金融机构达320余家。其中上海外资银行机构代表处100家;有28家外资银行选择上海作为在华业务的主报告行,约占外资银行在华主报告行的70%;在沪外资银行资产总额占全国外资银行资产总额的50%。截至2005年末,上海共有外资证券、基金代表处56家,外资合资保险公司25家,保费收入在市场上的占有率已达17.5%。

金融开放中应关注的问题:(一)人民币升值预期对金融稳定可能引发的市场波动,因

此要加强资金跨境流动的监测和分析,密切关注金融风险在国际间的传递和扩散,加强国际间的监管协作。

第六部分 金融生态环境与金融稳定

一、政策环境与金融稳定

2005年,上海市相关职能部门出台了《关于支持金融机构在本市发展若干意见的实施细则》。制定了金融突发事件应急预案;建立了维护金融稳定工作协调机制;建立了畅通信息沟通渠道。

二、金融法制建设与金融稳定

2005年加强了对企业破产中债权人保护,惩治挪用客户资金或资产、骗贷、“掏空”上市公司等严重金融违法行为,充分保护财产权和担保权;修订后的《公司法》、《证券法》对鼓励投资、保护投资者利益,推动我国资本市场

的健康发展具有十分重要的意义;深入开展了《存款保险条例》起草的研究和论证工作;积极探索建立金融控股公司法律制度。

2005年,金融法制工作作为化解金融风险、维护金融稳定打下了良好的基础。但目前的金融法制还不能完全满足我国金融业稳定和持续发展的需要,具体表现在规范的金融机构和其他企业市场退出机制缺失、金融信用法律环境尚待完善以及金融执法力度仍有待加强等方面。

三、社会信用体系建设与金融稳定

截止2005年底,上海共发放贷款卡93421张,系统已经推广应用到全市具有信贷业务的所有中外资金融机构共1245个信贷网点,涵盖了贷款、担保、银行承兑汇票、信用证、保函等五大类信贷业务信息。

在个人征信系统的推广建设

上,上海一直走在全国前列,截止2005年12月底上海个人基础数据库的信用卡610多万户,授信总额544亿元,个人贷款154万笔,余额2883亿元,上海15家商业银行1634个查询终端平均每天查询2万笔,约占全国的三分之一。

由于注重资信评估业的规范管理,重视各家评估机构的评估质量,及时修订评估指标体系,不断改进评估方法,从而使上海贷款企业资信评估业得到稳步健康的发展,参与资信等级评估的贷款企业逐年增多。在稳步推动贷款大户的资信评级基础上,积极研究探索小企业的评级问题。

四、支付清算系统与金融稳定

2005年,上海大额支付系统共清算资金333020亿元,日均清算资金达1326.78亿元。目前,上海大额支付系统直接参与者已增加到51家。

上海区域性票据交换2005年共清分各类票据约6085万笔,同比增加243万张,增长4.16%;清算资金量达91869亿元,日均清分各类票据24.6万张,日均清算资金372亿元。目前,参加上海区域性票据交换的交换单位已达3234家。

五、反洗钱与金融稳定
反洗钱监管工作得到进一步加强,反洗钱资金监测分析水平逐步提高,反洗钱工作协调机制建立,查处了一批涉嫌洗钱案件。

反洗钱工作应在以下方面继续完善与发展:一是继续开展对商业银行反洗钱工作情况的检查,二是结合本地区特点,进一步完善可疑资金交易非现场监测分析,提高反洗钱监测分析水平。

三是继续推进上海反洗钱工作协调机制的建立。四是加强同公安部门联络和协作,进一步完善可疑交易线索核查工作合作制度。