

多个债权计划获批 保险掘金基建投资

监管部门有意加快探索保险资金基建投资模式,有选择地试点“股权投资计划”

◎本报记者 黄蕾

随着去年保监会对保险资金投资基建项目的开闸,保险公司巨头“掘金”实业的热情溢于言表。消息灵通人士昨日向记者透露,监管部门近期接连放行了多个基建投资项目,以债权投资计划形式吸引保险机构认购,投资期限在8至10年,收益率在6%至8%之间不等。

据上述人士透露,华泰资产管理公司近期联手上海久事公司发行20余亿元的债权投资计划,募集资金用于投资上海交通建设项目,投资期限为8年,由交通银行提供担保,国内多家保险机构对此进行了认购。“收益率肯定要比国债、企业债高,具体数据不便透露。”上述人士说。

同样将投资目光瞄准上海交通建设项目的还有中国人寿。记者从相关渠道获悉,中国人寿资产管理公司发起设立的“2007国寿资产——申通集团债权投资计划”也已于日前被保监会放行。该投资计划规模25亿元,由工商银行提供担保,用于投资上海轨道交通基础设施。

沪上一位资产管理业内人士分析说,基础设施类项目一般所需资金量大,项目运营周期长,正好与保险资金规模大、期限长的特点相匹配。投资基础设施类项目不但增加了保险资金投资渠道,还可在保险资金投

资基础设施后,减少对利率敏感性产品的依赖,推动公司保险资产结构调整。

加上债权投资计划的收益率普遍高于国债、企业债,这从一定程度上影响了保险机构资产配置策略的日渐改变,开始转投“债权投资计划”。

上海近年来交通建设项目的激增,恰好给了保险机构“插足”的机会。有市场消息称,监管部门还将陆续推出一些债权投资计划的试点,上海或将有多个基建项目成为投资目标。

除轨道交通建设项目外,上海2010年世博会将是保险资金下一道基建投资盛宴。作为唯一一家总部设于上海的保险集团公司,太保集团显然不会错过这个发挥“近水楼台”优势的机会。

太保集团相关人士告诉记者,太平洋保险集团旗下的太平洋资产管理公司发起筹备的“中国2010年上海世博会”项目债权投资计划已于日前获保监会批准。这是太平洋资产管理公司第一单保险资金间接投资基础设施类项目。

“总投资金额为30亿元,投资期限为10年。”太保方面人士告诉记者,该债权投资计划主要用于世博园内有居民、企业的动迁,世博园的基础设施建设,世博村等园区相关配套设施建设,建造世博会租赁馆和联



合馆包括对现有建筑的改造,以及对世博会园区土地后续利用开发等。尽管没有透露具体收益率,但据业内人士分析,世博债权投资计划的收益率大概在6%左右。

鉴于保险机构对基建投资更高收益率的渴望,知情人士透露说,监管部门有意加快保险资金基建投资

模式的探索,有选择地试点“股权投资计划”。国内信托业资深人士接受记者采访时表示,以股权投资形式间接投资基建项目,风险较大,但长期收益性高。为规避风险,保险机构不妨选择与地方政府合作形式,投资区域性、垄断性的行业。

据记者了解,平安率先拿到了股

权投资的试点资格,相继拿下山西高速公路、湖北荆东高速公路、广西柳州自来水三个项目的股权投资计划。除上述交通、水务项目外,知情人士向本报透露说,平安同时也在酝酿其他基建项目,但目前尚未得到正式审批,下一个关注的基建项目板块或是能源电力。

人民币周涨幅 九周以来首次为负

◎本报见习记者 涂艳

在前天反弹过百点之后,人民币昨日急转而下,下跌50个基点,中间价报于7.5698。一周以来人民币净跌15个基点,是九周以来的第一次周涨幅为负值。

市场人士认为,近日国际市场美元有走强的征兆,人民币升值因此遇到阻力。

跟随中间价,昨日人民币询价市场报于7.5740,较前日下跌94个基点。

农发行将发 100亿元 2年固息债

◎本报见习记者 涂艳

农发行将于8月17日在银行间债券市场发行今年第14期金融债,为2年期固息债,总发行量100亿元。

根据发行办法,本期农发行债券招标时采用单一利率中标方式。

贵州轮胎将发短融券

◎本报见习记者 涂艳

贵州轮胎股份有限公司将于8月16日在银行间债券市场发行今年第一期短期融资券,规模4亿元。

本期短融券期限365天,采用利率招标方式贴现发行。经中诚信国际信用评级有限公司评定,本期短期融资券的信用等级为A+1,发行人的主体信用等级为A-1级。

北京银行“股乐齐鸣”理财产品即将上市

◎据新华社电

记者10日从北京银行获悉,北京银行将于8月15日至9月16日推出“股乐齐鸣”股票联结型理财产品,预期年收益率为4%至20%。

据北京银行国际业务部经理陈行介绍,这款理财产品主要投资于A股的新股申购,同时与H股市场的中国移动、建设银行、中国石化、香港证交所、江西铜业5只股票挂钩。

对于H股挂钩部分,如果挂钩的5只股票到期表现优于代表恒生指数组合的盈富基金,则投资者可获得12%的高收益;如果2至4只股票优于盈富基金表现,则投资者可获得1%的收益。

“股乐齐鸣”股票联结型理财产品投资期为1年,产品起息日为9月17日,认购起售额5万元,以1千元的整数倍递增。

光大集团改革重组明确四项主要工作

◎据新华社电

中国光大集团董事长、党委书记唐双宁在9日召开的中国光大集团暨中国光大银行年中工作会议上表示,当前光大集团改革重组主要有四方面工作:打造好第一家国家持牌的金融控股集团;组建光大实业集团,实现实业的可持续发展;完成光大银行财务重组;光大证券尽早实现上市,光大永明保险努力扩大市场份额,实业企业加强投资管理和业务拓展,推动企业发展。

国家有关部门近日批准了光

大重组方案。方案明确了成立“中国光大金融控股集团”的重组方式,并对光大提出了探索现代金融控股集团模式,为中国金融改革探路搭桥的要求。

唐双宁对下一步的工作部署明确了光大集团重组后的框架:金融控股集团将控股光大银行、光大证券和光大永明保险,其中占集团资产96%的光大银行将进行财务重组,引入战略投资者,力争明年上市;光大证券将尽早上市;光大永明保险将努力扩大市场份额。同时,组建光大实业集团。

■高端访谈

荷兰银行(中国):致力零售银行和公司投行业务



荷兰银行(中国)董事长 邱致中

◎本报记者 石贝贝

大风车、小木鞋、郁金香、向日葵……典型的荷兰风味透过荷兰银行(中国)理财室、职员服装、公司文具等细节浓浓地渗出来。而“梵高贵宾理财”在内地理财市场上早已成为荷兰银行的标志性内容。

7月初,荷兰银行携40亿元人民币注册资金,完成本地法人化进程,正式宣布开业。月余后,再次相逢荷兰银行(中国)董事长邱致中,他大声放言:“法人银行成立之后,最重要的改变是我们可以开展全面人民币业务。同时,我们会更加关注公司和投资银行业务,加大投入力度,为内地的国有企业和大型民营企业提供服务。”

围绕荷兰银行(中国)的下一步发展的具体规划、入股中资银行以及荷兰银行竞购案等热点话题,《上海证券报》对他进行了访问。

《上海证券报》:你们近期在中国将会大力发展哪些业务领域,具体步骤是什么?对于发行人民币银行卡、开拓QDII产品市场是否有兴趣?

邱致中:法人银行成立之后,最

重要的改变是可以开展全面人民币业务。在零售银行业务方面,首先我们会开发、设计更多的投资理财理财产品;其次增设网点,我们计划在5年内把现有网点数目增加一倍。

在现行法律法规允许的情况下,我们不放弃任何业务扩张的机会,比如人民币银行卡。但是,目前是否开始准备、或者准备到什么程度,都处于无法披露信息的阶段。我们会根据在内地市场的发展程度、市场状况等因素,去决定如何发展QDII业务。在这方面,我们的研发团队、海外发行经验能够提供很好的支持。

同时,在中国市场上,我们的公司和投行业务已进入高速增长期。中国经济的快速发展、民营企业的质量越来越好,到海外市场发展的需求也日益增加,我们会加大这部分业务的投入力度。

除了海外上市业务之外,我们还会进一步为这些企业做二次融资、三次融资,以及其它不同产品的融资。我们内部组建有不同的行业团队,比如电讯行业团队、能源行业团队,专门对对口行业的企业客户提供服务。

《上海证券报》:你提到今年上半年荷银的公司投行业务增长较快,有何标志性案例,近期在做哪些?荷银兼做商业银行业务,如何应对内地的分业监管?

邱致中:今年上半年是荷银在中国业务量增长最好的一段时间,总体营业收入同比增长75.8%。其中,零售业务增长83.8%,所管理的资产规模增加了111%,而公司和投资银行业务增长了200%。

今年,荷银做了16亿美元的国航、国泰和港龙航空公司重组的项目。近期还在做一些案子,但是还没有到能够公布的时候。

我们在硬件和具体的市场操作,都非常注重内地的监管部门的要求。但是,所有的业务种类集中在荷银集团的统一品牌下,使得我们能够为内地企业提供一条龙服务。

《上海证券报》:荷银入股徽商银行的进展如何?选择中资银行作为合作伙伴的标准是什么?

邱致中:你们已经了解的情况,就是我们可以公布的内容。当然,我们也不排除与其它银行接触的可能,这些都没有进入可公布的阶段。

我们不排除任何投资机会,也没有对投资中资银行设定标准。如果我们要投资的话,一定要通过综合评估来选择。成为我们合作伙伴的金融机构,一定是对我们在内地长期发展有帮助的。我们的长期策略就是成为中国最领先的外资银行

框架已搭建完成。日前中国人寿收购中诚信托的申请已报批,收购完成后将拥有保险、信托、证券和基金。中信集团早已拥有银行、证券、保险和信托,只是未与实业分离。

北京师范大学金融研究中心主任刘伟认为,在商业银行来自存贷差的收入份额日益萎缩的背景下,银行进入资本市场的积极性明显高涨。组建金融控股公司有助于打破银行、券商、保险等各自为政的“地盘金融”,不同金融机构之间业务的交叉渗透也可以在一定程度上促进金融创新和竞争。

业内快讯

全面开放半年上海外资行人民币业务增长近四成

◎本报记者 石贝贝

虽然银行业全面开放不过半年时间,但是在上海的外资银行各项业务取得了较快发展。其中,人民币业务增长尤其迅速。来自上海银监局10日发布的数字显示,截至2007年6月末,在沪外资银行人民币资产总额2649.51亿元,较年初增长37.73%。人民币资产总额占本外币资产总额的比重已经达到44.48%,比年初提高了8.73个百分点。人民币各项贷款余额为1494.60亿元,较年初增长29.36%。人民币存款余额983.63亿元,较年初增长10.10%。

截至6月末,上海外资银行各项贷款余额达到405.74亿美元,比年初增长16.83%;存款余额214.52亿美元,比年初增长8.65%。同时,外资银行资产质量继续优化,不良贷款比率已从2006年12月底的0.51%降至2007年6月底的0.38%。外资银行抵御风险的能力持续增强,贷款损失准备对表内授信不良资产的覆盖率超过2倍。

全面开放半年来,在沪外资银行从人民币业务中获利明显,人民币业务对其利润贡献度较高。上海银监局统计显示,2007年6月底,在沪外资银行人民币业务税前利润14.84亿元,比上年同期增加了171.06%。人民币业务税前利润占本外币税前利润的比重为72.04%,比年初提高了21.54个百分点。

不仅如此,在沪外资银行人民币资产质量较好。2007年6月底,在沪外资银行人民币业务不良贷款比率已从年初的0.32%降至0.28%,累计计提人民币业务贷款损失准备12.34亿元人民币,贷款损失准备对表内授信不良资产的覆盖率为296.63%。

国开行国寿优势互补 签署全面合作协议

◎本报记者 黄蕾

8月10日,国家开发银行和中国人寿在北京签署全面合作协议,双方表示将积极探索开发性金融机构与保险机构优势互补、互利合作的新路子,积极推动中国金融发展的步伐。

据了解,双方将在中长期贷款、银团贷款、委托贷款、债券、基金、资产证券化、保险业务、资金、新产品开发等多个方面携手合作。近年来,双方在债券投资、保险业务等领域一直保持着良好的业务合作关系。2006年,双方合作开发并全额认购美元定向债券,这是国内第一笔定向发行债券,开创了国内私募债券的先河。

业内人士表示,保险公司与银行经营既具有相似之处,又可以取长补短。国开行和中国人寿的此次合作,将形成强强联合、信息共享、共同发展的双赢格局,并将积极推动中国金融的改革和发展,提升我国金融业的整体竞争力。

太平洋养老拿下 沈飞集团千万元年金业务

◎本报记者 黄蕾

与诸多基金公司一阵比拼后,太平洋养老投资公司日前如愿拿下大型国有企业——中国一航沈阳飞机工业(集团)有限公司(以下简称沈飞集团)1400万元的企业年金业务,并担任后者的企业年金基金投资管理人资格。

据沈飞集团负责人介绍,此次的年金计划将覆盖约1.4万名职工,年缴费规模在2000万元左右。太平洋养老总经理杨帆告诉记者,太平洋养老在全国各省市的签约客户已达1337家,较去年年底的233家签约客户增加了5倍多,签约管理资产近70亿元。太平洋养老管理企业年金基金的平均收益率,在2007年上半年末年化投资回报率达到了31.4%,其中,企业年金基金的股票投资回报为203.89%。

国开行“两基一支” 贷款余额逾2.1万亿元

◎据新华社电

国家开发银行行务委员汪子章9日在成都说,截至今年6月底,开行“两基一支”(基础设施、基础产业、支柱产业)贷款余额达21138亿元,占全部贷款余额的99.14%。

在成都召开的“公共设施中长期融资风险与发展研讨会”上,汪子章说,作为公共设施中长期融资领域的主力银行,在当前经济转轨时期,开行探索出一条把政府组织优势与开行大额融资优势结合起来,共同推进公共基础设施的开拓性道路。

建行率先实现代理 三大财险公司商业车险业务

◎本报记者 袁媛

记者日前从建行了解到,建行代理中国人保财险、太平洋财险及平安财险商业车险业务在河北、福建、湖北、黑龙江等省进行上线试运行,这也标志着建行成为同业中首家同时与三大财险公司通过银保系统实现商业车险代理业务的银行。



“梵高贵宾理财”在内地理财市场上已成为荷兰银行的标志性内容 徐汇 资料图