

Finance

银根持续收紧 中小银行遭遇流动性管理压力

◎本报记者 邹靓

央票、存款准备金、特种存款,在央行更加频繁且灵活运用流动性紧缩手段的时候,中小银行特别是地方商业银行正面临越来越严峻的流动性管理压力。

虽然银行业整体并没有出现流动性紧缺,但是对于缺乏可变现资产的地方商业银行来说,八次上调存款准备金率后其必然面临流动性管理压力。”建设银行研究部高级副经理赵庆明说。

今年二季度以来,银行同业拆解市场利率一直处于温和上升通道,而商业银行备付率却由于存款准备金率持续高增及信贷过快投放而持续下降。一份来自基金业的统计数据显示,今年9月末11家上市银行中有3家银行的备付率已呈现负值,其中两家为国有银行,同时另有2家股份制商业银行的备付率也已逼近零。

对此赵庆明认为,相比中小银行来说国有银行即使在资金比例上处于劣势,但是一来大型银行流动性的绝对数量充裕,二来有大量可变现资产如央票、国债,因此流



动性管理压力相对较小。而中小银行特别是地方性商业银行在上述两方面都处于劣势,且在大银行遵循调控政策紧缩银根后,可能面

临地方政府主导贷款的压力,因而将面临较大的流动性管理压力。”赵庆明说。

不过东方证券银行业分析师顾军雷表示,在流动性收紧的宏观环境下,中小银行面临的流动性管理压力是非常正常的政策效应。他认为,准确来说中小银行面临的是资产期

限匹配和头寸调拨的问题,一方面信贷投放速度较快,一方面整体存款结构发生了变化,包括由于第三方存管施行后大银行占有绝对优势,以及存款持续活期化。特别在节前或是新股申购期,特别容易出现资金吃紧的情况。”她说。

需要指出的是,流动性管理压力并不是整体现象,而更可能是零星的短期现象。央行上海总部调查统计处人士表示,从可观察的宏观数据来看,整个银行业的流动性仍然非常充裕,中小银行的流动性管理压力更多是源于自身的资产结构特征,并且由于地区经济金融环境的差异,单个商业银行的实际状况差异很大。

即便如此,分析师张曦仍然提出观察商业银行是否存在流动性管理压力,应当在传统的监测指标之外,分析稳定性资金来源与波动性资金来源的比例。她表示,机构曾经做过的研究分析表明中小银行更有可能遇到流动性管理的问题,而实际监测的情况也证明了这一点。同时她透露,从与业内人士的多方交流来看,流动性管理问题已经引起商业银行的普遍重视。

招商银行获批筹建金融租赁公司

◎本报记者 王丽娜

10月23日,中国银监会批准招商银行股份有限公司筹建金融租赁公司。该公司将由招商银行独资设立,注册资本20亿元人民币,注册地为上海。

据介绍,招商银行将以船舶、航空等大型设备采购和中小企业融资租赁业务,作为主要业务发展方向,形成大型设备租赁和中小企业融资租赁并举的业务发展模式。目前,各项筹建工作正在全面展开。

设立金融租赁公司是招商银行加快综合化经营战略的重要举措,通过设立、收购和参股、控股非银行金融机构等方式,稳步搭建综合化经营平台,逐步形成以商业银行业务为核心,以非银行金融业务为补充,银行与非银行业务相互依托、相互支持、相互促进的综合化经营体系。提升招商银行跨市场的服务能力,满足进一步调整业务结构、收入结构的发展需要。

南京银行 三季度实现净利润 2.97 亿元

◎本报记者 邹靓

南京银行(601009)今日公布三季度业绩报告显示,三季度南京银行实现净利润2.97亿元,占前三季度净利润的46%。

季报显示,南京银行三季度实现净利润2.97亿元。至三季度末,南京银行每股收益为0.48元。

截至9月末,南京银行吸收存款余额为524.43亿元,比年初增长19.58%,发放贷款和垫款项余额为297.43亿元,比年初增长19.80%。

值得关注的是,南京银行称,因业务规模扩大,报告期末资产总额相比上年度末增至39%,因债券应计利息增加,报告期末应收利息比上年度末增长114%。

作为首家上市的城市商业银行,南京银行保持了业绩持续稳定增长。昨日收盘时,南京银行收报19.01元。

北京: 大专以上学历才可销售投连险

◎本报记者 黄蕾

北京保监局日前向在京保险机构转发保监会《关于加强投连险销售管理有关事项的通知》,要求各公司落实投连险销售人员的资格管理要求。除通知要求外,北京保监局还要求,自2008年1月1日起,北京地区投连险销售人员应具备大专以上学历、一年以上寿险产品销售经验、过去三年内无违规和欺诈行为等三个要求。

若同一销售人员或代理网点两次出现被所在公司、北京保险行业协会或保险监管部门查实的销售误导行为,保险公司应于7个工作日内取消该销售人员的投连险销售资格;对于代理网点,保险公司也不得与其续签投连险代理合同;如为到期自动续签生效的合同,保险公司应于1个月内提出终止;如为与银行分行或支行统一签订的合同,保险公司应在续签合同时提出修改代理网点名录,取消有关网点的投连险销售资格。

北京保监局还要求,北京地区保险公司接到上述通知后,应对公司投连险销售管理情况进行一次全面的自查自纠,并于今年10月底前将自查自纠结果报送北京保监局。

李良温:人保寿险 2012 年力争盈利

◎本报记者 黄蕾

今年4月履新以来,李良温迅速完成了国寿到人保、财险到寿险的角色转换。这位昔日国寿财险一把手、今日人保寿险新掌门,经过半年时间的“闷头”调研及内部改革,拿出了人保寿险未来五年发展蓝图——“三零四平五盈利”。

李良温在公司内部提出,希望在他上任后的第五年,就能看到人保寿险实现盈利,以缩短寿险公司7年以上的盈利周期。10月24日,人保集团副总经理、人保寿险总裁兼副董事长李良温在沪接受本报专访,第一次向媒体透露人保寿险目前的改革进程及未来的发展方向。



理链,减少了管理层次,精简了管理人员,节约了管理成本,再把节约下来的管理成本投入到人才储备、渠道拓展等实质业务上去。

我刚到人保寿险时,公司有4家分公司,保费收入4个亿。”再看李上任半年后的成绩单——人保寿险截至10月24日已实现保费收入28.8亿元,同比涨幅翻两番,预计到今年12月底,保费收入将达到34亿元。而这还是人保寿险现有4家分公司的保费收入总和。

据李良温透露,到今年年底,人保寿险的分支机构规模将达到29

家。除现有保费进账的4家分支机构外,13家分支机构将在近一个月内陆续开业,另有12家分支机构将在今年年底之前正式对外营业。

公司预计明年保费收入还能翻两番,实现保费收入136亿元。”李说,到2009年人保寿险将完成全国布点,届时人保寿险代理人规模将达到15万人。”

借交叉销售发力团险

市场对人保寿险的关注还情系于“交叉销售”这一关键词。在国寿、

平安交叉销售进行得如火如荼之际,背靠人保集团的李良温,显然也不会错过“借力”的机会。

人保财险和人保寿险都已制定好相关细则。”李良温告诉记者,人保寿险旗下特设一个互动业务部,专门跟人保财险进行互动交流交叉销售。”

与中国人寿“寿代产”有所不同,人保的交叉销售模式更倾向于“产代寿”,即产险公司新近获得寿险牌照,引入交叉销售的初期,只能是产险代寿险。虽然人保财险没有庞大的营销人员团队,但它有很大一部分法人客户,这恰可助人保寿险发力团险一臂之力。而等人保寿险全国布局完成后,也将开始代卖产险。”

以目前人保财险近50%的市场份额来看,其手中的企业客户资源,为人保寿险未来的利润增长平添一定的想象空间。

不会大面积铺开投连险

对于昨日开业的人保寿险上海分公司,李良温向记者表示,尽管上海保险市场竞争格外激烈,但总公司并不会在费用补贴上给予上海分公司任何政策倾斜。不过,他表示,仍会在产品等方面给予上海分公司

一定支持。

作产品精算出身的李良温,也留意到了投连产品在上海等经济发达城市“疯”销的迹象。这跟上海人强烈的投资意识、保险意识有直接的关系。”他说,很多公司都在力推投连产品,人保寿险也会在11月底之前通过个险和银行渠道将投连险投放于市场。但我一定要提醒销售人员,必须要和保户说清楚,投连的风险是需要消费者自己承担的,不要一味追求高收益,而忽视了高风险。”

尽管投连推出已在计划之中,但李良温的仍透露“不会大面积铺开投连产品”。他向记者坦言,根据投连险的产品性质来看,其风险是由保险公司转嫁给了消费者,这与“保险本身是承担风险”这一原则相悖。“一旦资本市场疲软,购买投连险的消费者将有很大风险。”正因如此,李良温一直以来力推万能险和分红险。

在谈到人才储备战略时,李良温表示,为稳定销售团队,让营销员能够以司为家,人保寿险将来会考虑推行保险代理人“员工制”,相关试点将随其全国性网点的铺开而展开,但他强调,试点初期并不适用于所有代理人,员工制惠及的对象,应该有一个考核标准。”

受困房贷新政 外资行房贷业务渐行渐难

◎本报记者 石贝贝

与此前认为外资行房贷业务量少、受影响不大的观点不同,外资银行的房贷业务正逐渐开始受房贷新政所累。我们的转按揭按揭业务已经停止了。”花旗银行(中国)相关人士告诉记者,转按揭按揭业务还可以做,但是“加按”、再评估房价后申请追加贷款的业务已经暂不受理了。”

24日,花旗银行(中国)副行长石安楠(Anand Selvakumari)在公开场合表示,花旗已经将第二套房贷首付比例提高至房贷总额四成、贷款利率为央行基准利率1.1倍;第三

套房贷首付比例则提升至房贷总额的45%、贷款利率为基准利率的1.15倍。

9月底,央行、银监会联合下发《关于加强商业性房地产信贷管理的通知》(以下简称“通知”)。除将第二套房贷首付比例、贷款利率提高之外,“通知”更是指出:商业银行不得发放贷款额度随房产评估价值浮动、不指明用途的住房抵押贷款;对已抵押房产,在购房人没有全部归还贷款前,不得以再评估后的净值为抵押追加贷款。

7月初,花旗更是率先在上海向本地居民推出转按揭按揭业务,也成为首家对内地居民推出此

类房贷产品的外资银行。花旗中国零售银行业务贷款部总监倪美君此前接受记者采访时表示,转按揭按揭业务就是要帮助贷款人释放按揭房产的潜在融资功能,享受房产升值所带来的收益。

花旗相关人士近日表示:即便房贷业务因此难以进一步开展,也是只有按照监管部门的有关规定来执行。”

汇丰银行(中国)相关人士对记者表示,我们只能考虑适时再推出转按揭按揭业务。”“我们现在也有点无所适从,只能等细则出台后,再考虑制定本行房贷细则。”一位外资银行人士说。

银行中间业务再添资产证券化“生力军”

◎本报记者 石贝贝

近期随着浦发、工行等银行陆续拿出中长期公司贷款、优质企业贷款等在银行间市场发行资产支持证券产品的进行,银行信贷资产证券化“扩容”在持续升温。据悉,等待监管当局批复的还有农行、建行、民生、兴业等银行的资产支持证券产品。据银行人士分析,银行信贷资产证券化起步不久,未来发展空间大。同时作为“表外”业务,它将成为银行中间业务收入的重要来源。

今年10月22日,银行信贷资产证券化市场发行规模约213亿元人民币。

汇丰银行环球债务及股本市场证券化及结构资本市场总监何启新表示,银行通过发行资产支持证券产品,可以直接将信贷风险从资产负债表中转移出去,有利于加强自身的资产负债管理和资本管理能力,为银行开展其它信贷业务预留空间。同时,这可以作为“表外”业务,为银行提供中间业务收入。

何启新告诉记者,目前国内资产证券化试点主要集中于信贷资

产,包括个人住房抵押贷款、基础设施中长期贷款和银行不良资产证券化试点等。但是,市场的发展需要更多、更丰富的资产类型出现,包括信用卡应收款、中小企业贷款和商用物业抵押贷款等。

此外,银行分析人士亦表示,随着企业短期融资券、资产证券化等直接融资业务的迅速扩大,目前国内银行的资产结构和收入结构也正在出现转变。非信贷资产比重大于信贷资产比重、资金收入和中间业务收入大于存贷款利差收入,这将是未来银行业务发展的一个趋势。”

国金证券有限责任公司 客户交易结算资金第三方存管上线 (中信银行、交通银行、民生银行)公告

根据《证券法》的相关规定,按照中国证监会的相关部署和安排,国金证券有限责任公司(以下简称我公司)已于2007年10月25日起实施中信银行、交通银行、民生银行客户交易结算资金第三方存管(以下简称“第三方存管”)的上线工作,现将有关事项公告如下:

一、自2007年10月25日起,凡在我公司各营业部开立资金台帐的新老客户,可选择中信银行、交通银行、民生

银行作为存管银行,具体办理流程为:

1、客户至我公司营业部签署《开户及代理证券交易协议书》和《国金证券有限责任公司客户交易结算资金银行存管协议书》,办理证券资金台帐的开户及预指定存管银行手续,客户须提供以下相关材料:

- (1)个人客户需要提供的材料为:本人身份证、沪深证券账户卡;
- (2)机构客户需要提供的材料为:①企业法人营业执照或注册登记证及复印件,只提供复印件的,复印件上应加盖法人公章并注明与原件一致;②法定代表人身份证明书与法定代表人授权委托书(法定代表人签字并加盖法人公章);
- ③法定代表人身份证复印件;
- ④经办人身份证及复印件。

⑤沪深证券账户卡
2、客户持相关证件、欲对应的中信银行、交通银行、民生银行储蓄卡(无卡可新开)、银行存管协议书指定联一起至中信银行、交通银行、民生银行指定网点办理确认手续,具体办理手续以银行规定为准。

3、确认手续办理成功,即实现客户证券资金台帐内交易结算资金在所选择银行的第三方存管。

二、国金证券第三方存管与存管银行合作所对应的银证转账至少可通过以下途径进行资金转账:

- (一)我公司提供的渠道(仅针对个人客户):
 - 1.我公司网上交易客户端,登录后通过“银证转账”菜单完成;
 - 2.自助刷卡委托与驻留委托,登录后通过“银证转账”菜单进行,转账操作时选择“中信银行”或“交通银行”或“民生银行”;
 - 3.我公司电话委托系统,登录后通过“银证转账”菜单完成,转账操作时根据语音提示进行。客户如欲通过我公司网上交易客户端进行银证转账,必须先开通网上交易功能。
- (二)存管银行提供的渠道

客户可通过存管银行营业网点柜台、电话银行和网上银行办理转账。存管银行提供的转账渠道以各银行规定为准。

客户如欲通过存管银行电话银行、网上银行进行银证转账,必须先开通所选银行网上银行和电话银行功能。

三、我公司已开通第三方存管合作的银行有:中国建设银行、中国工商银行、中国农业银行、招商银行、兴业银行、中信银行、交通银行、中国民生银行。

四、我公司客户账户清理工作继续进行,请账户资料不规范的客户尽快到营业部办理账户确认和资料补齐手续。

五、有关客户交易结算资金第三方存管的相关情况,可向我公司客户服务中心及开户营业部进行咨询,也可登录我公司网站第三方存管专区进行查询。

国金证券客户服务中心:
028-96598 028-86259800
中信银行客户服务中心: 95558
交通银行客户服务中心: 95559
民生银行客户服务中心: 95568
国金证券网址: www.china598.com
我公司各营业网点地址及联系方式请登录公司网站查询。

国金证券有限责任公司
二〇〇七年十月二十五日