

Finance

银行投资险企获原则通过

◎本报记者 黄蕾 卢晓平

备受关注的商业银行投资保险... 监管方面已于昨日向本报证实,银行投资保险公司已原则上得到高层通过。

理办法规定,单一企业法人投资一家保险公司的股权比例不得超过20%,且具备成立3年以上、财务状况良好、最近3个会计年度连续盈利等硬指标。

银行与保险公司之间的资本联动最早由后者开始破冰。2006年9月,保监会出台了《关于保险机构投资商业保险股权的通知》,允许保险机构投资境内国有商业银行、股份制商业银行和城市商业银行等未上市银行的股权。

上述人士称,目前还无法给出一个明确的时间表。他对本报记者表示,在实施细则出台前,还有一些流程要走,今年内能否实际进入操作,还很难说。

“投资比例上限是多少”、“具体投资有何限制”等问题,是银行投资保险公司的核心点。上述人士对此并未给予正面回答,他仅表示,“请示文件中并未提及银行发起设立保险公司的具体事项,只是就银行投资参股保险公司予以准许。也就是说,银行投资新设保险公司是否‘通过’范围之内,目前还是未知数。”



方面也向记者证实,正有意与建行合资组建一家保险公司。

据昨日相关媒体报道称,国务院原则同意银行投资人股保险公司,试点范围将控制在三至四家银行。究竟哪家银行第一个吃到“螃蟹”,目前尚不得知。

中国人寿股份公司总裁万峰昨日表示:“银行入股保险行业是件大好事”。他认为,保险和银行之间具

有股权关系,利益的关联度比现有的合作关系更加密切,有利于金融和保险行业大发展。

目前,随着资本市场火爆银保业务的创新产品不断推出,对银行增加中间业务占比和促进保险保费业务发展作用,已经完全显露出来。

四只共50亿元短融券16日集中发行

◎本报记者 秦媛娜

16日,总规模50亿元的四只短融券将集中发行。申能集团有限公司短融券发行规模20亿元,期限271天;江苏宁沪高速公路股份有限公司短融券发行规模10亿元,期限365天;江苏省盐业集团有限责任公司短融券发行规模5亿元,期限365天;淮南矿业集团有限责任公司短融券发行规模15亿元,期限270天。

工行指定交割金库工作启动

◎本报记者 但有为

记者10日获悉,经上海期货交易所批准,工行北京分行营业部、上海分行营业部等12个黄金主产地和经销地的分支行金库成为黄金期货指定交割货物存放地,为上海期货交易所提供指定交割金库服务。工行指定交割仓库数量为三家代理行之首,占到全部指定仓库的48%。

据介绍,1月9日,国内第一只贵金属期货——黄金期货在上海期货交易所上市。为保证黄金期货交割工作平稳有序进行,工行各指定交割仓库按照交割业务要求,全面完成了黄金期货上市前的准备工作,将充分发挥现有金库资源和业务管理优势,为上海期货交易所提供优质、高效的代理服务。

银行突围信贷紧缩

借道信托 银行尝试化解信贷紧缩新路径

◎本报记者 唐真龙

从紧的货币政策使得信贷成为今年银行信贷的主题,监管层通过窗口指导的方式对信贷增长进行逐季调控使得商业银行正面临“有米也难炊”的尴尬。在此情况之下,如何能够既不碰“高压线”又把钱放出去成为各家商业银行共同思考的命题。眼下,一些商业银行找到了一种合适的渠道,那就是借道信托。

在利用信托工具规避资金压力方面,商业银行在2007年已经做了探索。银行的普遍做法是和信托公司共同发起融资性信托计划,即首先由银行与客户签订代客理财协议,这份协议中的法律关系,遵循的是《商业银行个人理财业务管理暂行办法》;而第二步则是由商业银行以单一委托人的身份与信托公司签署信托协议,这份协议的法律关系遵循的是《中华人民共和国信托法》。

据西南财经大学信托与理财研究所不完全统计,2007年类似的信托计划一共发行了286款。在下半年银行面临调控压力日益增大的情况下,这类信托计划发行也呈增长态势,2007年6月这类信托只有20款,而到了7月则一下子增加到38款,而到了7月则一下子增加到38款,在监管层二连三发布“刹车令”的第四季度,这类信托计划基本上保持稳步增长,到12月达到年内峰值40款。

顺差快增刺激人民币大涨再写新高

◎本报记者 秦媛娜

在2007年度中国贸易顺差规模创下新高消息发布的同日,人民币汇率昨天也再度大步走高,1.2672中间价创下汇改以来新高,单日涨幅达133个基点。至此,汇改以来人民币的累计升值幅度达到了11.6%。



由于信托工具的灵活性,银行合作还有多种模式可以选择 徐汇 资料图

海关最新公布的数据显示,2007年我国贸易顺差为2622亿美元,较2006年增长47.7%,创下年度新高纪录。其中12月的顺差规模为226.9亿美元,虽然较11月的262.8亿美元略有减少,但是仍处于高位。

交易员表示,贸易顺差的规模并未出乎市场意料,但还是对人民币汇率的走势产生了一定的刺激作用。询价市场,在美元抛盘的打压下,美元兑人民币汇率最低探至7.26,这一关口也“岌岌可危”,收盘时人民币汇率报7.2620,比前日上涨了99个基点。

“目前正值年初,虽然监管层的政策方向很明确,但银行还没有感觉到明显的经营压力,按照往年的情况,年底的压力肯定会比较大。”叶晓可表示,和信托公司合作发行融资性信托计划肯定会作为银行缓解信贷调控压力的手段继续使用。

在借道信托方面,国开行作为国内银行做出了非常积极的探索。新年伊始,国开行出约7亿元认购了中信信托发起的“中信远景基础设施投资信托计划”。国开行的创新就是其并非以现金方式认购,而是以手中的优质贷款债权折算成现金的方式认购。中国人民大学信托与基金研究所执行所长邢成表示,国开行以类似资产支持证券化的方式直投信托计划,一方面可以盘活存量贷款,增强资产的流动性;另一方面还可以推动其市场化运作;同时这种方式相当于无形中增加了自身的信贷额度,可谓“一石三鸟”。

“在信贷紧缩的背景下,短期来看信托公司正面临一个良好的展业机会。”对于银行和信托公司来说,这种方式既不会触碰监管层的“高压线”又可以使得自身业务有较好的发展,双方之间是一个双赢的局面。然而,业内人士分析,银行和信托公司发行的融资性信托计划实际上是利用了监管真空,对于监管政策来说可能会产生一定的对冲效应。有消息称,目前监管层已经对这一现象引起了重视,相关部门已对此展开调研。

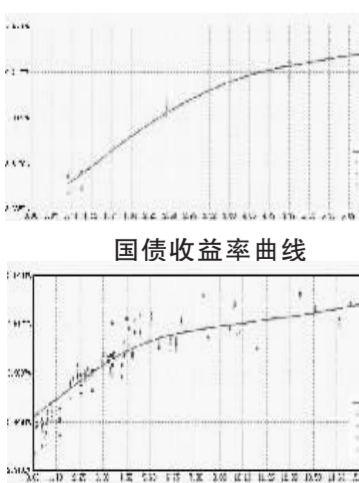
然而,业内人士分析,银行和信托公司发行的融资性信托计划实际上是利用了监管真空,对于监管政策来说可能会产生一定的对冲效应。有消息称,目前监管层已经对这一现象引起了重视,相关部门已对此展开调研。

然而,业内人士分析,银行和信托公司发行的融资性信托计划实际上是利用了监管真空,对于监管政策来说可能会产生一定的对冲效应。有消息称,目前监管层已经对这一现象引起了重视,相关部门已对此展开调研。

全债指数行情(1月11日)

Table with columns: 指数名称, 指数值, 涨跌幅, 成交量(万手), 修正久期, 到期收益率. Data includes 中国全债, 中短债, 中债国债, 中债可转债, 中债30债.

上证所固定平台国债收益率曲线



上证所固定收益证券平台成交行情(1月11日)

Table with columns: 代码, 简称, 昨日收盘, 昨日加权, 当日开盘, 当日最高, 当日最低, 当日最新, 当日加权, 当日总成交, 当日总成交, 当日总成交, 当日总成交, 当日总成交, 当日总成交, 当日总成交, 当日总成交.

上证所固定收益证券平台确定报价行情(1月11日)

Table with columns: 代码, 简称, 买入报价, 买入价, 买入数量, 买入到期收益, 卖出报价, 卖出价, 卖出数量, 卖出到期收益.

行业快讯

进出口行表内业务不良贷款率降至2.45%

◎本报记者 但有为

中国进出口银行11日宣布,截至去年年末,按五级分类口径,全行表内业务不良贷款率为2.45%,连续九年实现不良贷款余额与不良贷款率的“双降”。

历史数据显示,1998年年底时进出口银行不良贷款率高达14.19%。9年来,不良贷款率的降幅已经超过了11%。

另外,该行发布的2007年经营业绩还显示,截至去年年末,该行共批准各类贷款2633亿元,发放贷款1960亿元,分别比上年增长26%和49%,共支持了724亿美元的机电产品、高新技术产品和农产品出口,对外承包工程和境外投资项目,以及400多亿美元的资源类和技术装备进口。全行表内业务贷款余额3211亿元,比上年增长39%;资产总额已达到5242亿元。

值得注意的是,在过去的一年里,进出口银行在继续发展传统业务的基础上,全力在经营理念上做实文章,寻求探索政策性银行盈利的新模式。在认真贯彻落实国家宏观政策、创造性地开展中外经济合作的同时,积极发展各项自营业务。

以信贷业务为例,2007年该行加大了对瓶颈领域和薄弱环节的支持力度,信贷业务支持领域从出口延伸到进口,支持范围从机电产品和高新技术产品扩展到农产品、旅游、服务贸易等领域,支持客户延伸到中小企业和港澳台资企业。

该行负责人表示,在新的一年里,进出口银行将加速推进战略转型,深化内部改革,创新体制机制,实现规模质量效益协调发展,继续向新型国际经济合作银行战略转型。

银联助力国寿“零现金工程”

◎本报记者 卢晓平 邹靓

国内最大的保险公司和银行卡组织实行强强联合。1月11日,中国人寿保险股份有限公司与中国银联在北京举行全面合作框架协议签字仪式。

根据协议,双方的合作领域将集中在为中国人寿提供基于银行卡的各项支付服务,主要包括:银联标准卡保险资金结算、银联标准卡业务创新、保险联名卡以及信息技术合作等方面。

在此合作框架下,中国银联将根据中国人寿现有业务和渠道特点,为中国人寿量身打造包括保费交费、资金收付、资金管理、银联标准联名卡业务等在内的综合金融服务方案,推动中国人寿实施“零现金工程”。此外,双方还将积极探索在互联网、手机、电话支付等新兴支付领域开展业务合作,实现保户足不出户即可购买保险和缴付保费。此外,中国人寿还将和中国银联通过银联标准联名卡的形式,叠加缴费打折、VIP服务、积分兑换等一系列增值服务,为共同的客户提供更为优惠和优质的服务。

中国人寿总裁万峰表示,中国人寿期望能通过银行卡支付应用,进一步加快资金流通领域的支付创新,从而促进传统业务模式的升级与转型。从长期发展看,发国寿自己的银联卡是迟早的事情。

担忧政策性银行转型 金融债新年冷清问世

◎本报记者 秦媛娜

虽然岁末年初债券市场出现了回暖迹象,但是金融债却并未获得资金的垂青。国开行和农发行的三只金融债券昨日发行,机构认购积极性并不高。市场人士表示,未来政策性银行商业化改革趋势成为影响金融债投资的最大不确定因素,这在一定程度上压制了市场的积极性。

有交易员指出,市场对于政策性银行商业化改革有所担心,因为转型之后机构投资这种金融债的风险权重将不再是零,市场对其收益率要求也将抬高,这是投资者开始不看好的主要原因。

国开行昨天发行两只固定利率金融债,期限各为2年和5年,最终的票面利率分别为4.5%和4.93%,其中2年期债券的发行量为100亿元,超额认购倍率1.501倍;5年期债券在竞争性招标结束之后追加发行了50亿元,总规模150亿元,首场招标中超额认购倍率1.432倍。与国开行第二期金融债期限相同,农发行也发行了一只5年期固定利率金融债,但是票面利率比国开债高出6个基点为4.99%,发行量120亿元,超额认购倍率1.233倍。

英国前首相布莱尔被任命为摩根大通高级顾问

◎本报记者 石贝贝

摩根大通10日任命英国前首相布莱尔为高级顾问,该任命于当日生效。布莱尔亦会加入摩根大通的国际顾问委员会。

据了解,凭借其丰富的国际经验、对全球政治问题和趋势的见解,布莱尔将向摩根大通的首席执行官和高级管理团队提供战略性建议。此外,布莱尔也将选择性参加摩根大通的活动和会议,包括针对高级客户的活动、为公司董事会提供政治趋势简报等。

摩根大通主席兼首席执行官 Jamie Dimon 表示,布莱尔为摩根大通和客户带来独特的、有价值的全球视角,这在全球市场动荡的时刻显得尤为重要。摩根大通将从布莱尔的知识 and 经验中获益。