

Finance

个人税收优惠政策被叫停

天津滨海补充养老保险试点遇阻

◎本报记者 黄蕾

本报记者昨日从权威人士处获悉,被视为推动天津滨海新区保险改革试验区创新的天津滨海补充养老保险试点工作目前意外遇阻。由于国家税务总局对试点中的“30%税前列支”的个人税收优惠政策存在异议,涉及个人税收优惠这块的试点工作被叫停。

6月下旬,保监会发布了《天津滨海新区补充养老保险试点实施细则》,它是对2006年颁布的《国务院

推进天津滨海新区开发开放有关问题的意见》以及保监会《关于加快天津滨海新区保险改革试验区创新发展的意见》、《关于在天津滨海新区试点补充养老保险的通知》等文件的贯彻落实。

其中涉及的个人及企业购买补充养老保险的税收优惠政策,被业内人士一致看好,“一旦试点铺开,将直接带动我国养老保险市场进入一个新的发展阶段。”具体的税收优惠政策是:企业为职工购买补充养老保险的费用支出在本企业上年度职工

工资总额8%以内的部分,可以在企业所得税前扣除;补充养老保险的个人交费部分可在个人工资薪金收入30%以内的部分,在个人所得税前扣除。

知情人士透露,对于个人交费享受30%的税收政策,税务部门存在异议。他分析称,首先是因为我国对个人购买补充养老保险并无明确的税收优惠政策,天津滨海针对个人交费提出的税收政策也就没有税务方面政策的支持;其次,也是最为关键的一点原因,就是30%的税负

比例相对偏高,会增加税收损失的负担。

对国外补充养老保险体制研究较多的首都经济贸易大学金融保险系教授虞国柱昨日在接受本报记者采访时说,相比国际普遍水平来说,天津滨海30%的个人税收政策确实相对偏高。加拿大的个人税负是18%,在国际市场中已经算比较高的了。

如果税务部门对税收政策不予支持,就无法真正鼓励企业帮助个人缴纳养老金的积极性,同

样也无法调动个人的积极性。”上述知情人士向本报透露称,天津政府或将通过地方财政补贴的方式,来继续实施个人税收政策,类似于上海住房退税政策。”

受天津滨海补充养老保险试点遇阻的影响,上海个人税延型养老险的试点工作也相应延迟。一位知情人士告诉记者,“上海保监局正在观望天津滨海补充养老保险试点的进展,待税收优惠政策明朗后,再推进上海个人税延型养老险试点的相关工作。”

上半年各地保费逆市普涨

◎本报记者 黄蕾

A股低迷的当下,年头初现的股市资金回流保险业”的大戏愈演愈烈,银保业务持续数月回暖,从而直接带动今年上半年原保险保费收入大增五成。

保监会最新出炉的半年报显示,今年上半年,我国实现原保险保费收入约5618亿元,同比增幅达到约51%。其中,财产险保费收入达到约1299亿元,同比增幅约为20%;人身险保费收入达到约4319亿元,同比增幅约为64%。

股指连续下挫,各地保费收入却出现逆市普涨态势。其中,广东一跃成为“状元”,去年还是榜首的江苏甩到“榜眼”之位,占据今年第三、四把交椅的仍为去年的上海、北京。广东、江苏、上海、北京实现的保费收入分别约为:526亿元、475亿元、344亿元、322亿元,同比增幅分别达到约69%、40%、44%、40%。

在各项业务中,养老险业务异军突起,上半年业绩增速惊人。本报记者根据数据粗略计算发现,养老保险公司在企业年金缴费、企业年金受托管理资产、企业年金投资管理资产这三项的成绩分别实现约为100亿元、167亿元、172亿元,同比增幅分别达到了约976%、804%、866%。

今年上半年,保险公司的银行存款有所下降,达到约6978亿元,同比下降了约7.42%。不过,投资额同比上涨了约29%,达到2万亿元左右。保险资产总额同比上涨了约19%,达到3.02万亿元左右。

在沪外资寿险保费增幅下滑

◎本报记者 黄蕾

彼时沾光牛市风光无限的投连险因今年以来股市下挫而拖累寿险公司上半年业绩。其中外资寿险“受伤”最重。

记者8月5日从2008年上半年上海保险市场情况新闻通气会上了解到,今年1至6月,在沪寿险公司实现原保险保费收入267.3亿元,同比增长56.74%,排名全国第三。但外资公司增速很小,份额下降。外资寿险公司保费收入为45.79亿元,增幅仅为3.56%,市场份额为17.13%,比2007年同期减少了8.8个百分点,外资公司保费增幅呈现两极不均的状况。

上海保监局寿险处负责人分析称,主要原因是去年同期外资寿险投连险保费收入冲得太高,当今年股市跌下来后,自然就跌得很惨。”

据本报记者了解,今年1至6月以来,上海投连险每月均呈现保费收入负增长态势。在所有寿险公司中,外资寿险公司对于投连险的依赖程度最为严重,直接拖累了外资公司上半年的保费收入。有一家在外资寿险上半年保费收入,同比负增长达到了88%。

投连险的滑坡直接导致银保市场的“洗牌”。来自上海保监局的最新统计数据发现,今年上半年,外资寿险公司银保保费收入为20.06亿元,同比增长3.07%。而并未过度依赖于投连险的中资寿险公司,却借助万能险和分红险的发力,在银保市场上占据主导地位,银保业务量达到105.2亿元,同比增加235.14%。

渣打上半年运营收入达69.87亿美元

东亚银行上半年税后盈利降51.3%

◎本报记者 石贝贝

渣打银行北京时间5日晚间发布2008年中期业绩财报,该行今年上半年运营收入同比上升33%达69.87亿美元,税前盈利同比上升31%达25.86亿美元。该行资产总额同比上升34%至3970亿美元。

渣打中期业绩财报称,在报告期内,该行取得主要成绩包括税前盈利同比上升31%、消费金融和批发银行业务实现多元化收入增长、完成对美国运通银行的收购、保持强劲的流动性和资本质量等。

对于中国市场,渣打中报显示,这是该集团重点投资市场之一,但是在中国市场的投资需要较长的回收期。2008年上半年,渣打在华运营收入增长24%至3.06亿美元。但同时渣打在华消费金融业务亏损达约0.5亿美元。究其原因,渣打中报表示,这与经济本身无关,只是因为过去15个月渣打在华建立了重要的人民币业务主导的消费金融业务、同时在中国16个城市设立了46家分支网点。

东亚银行同日发布2008年中期业绩财报,该行今年上半年税后盈利为港币9.3亿元,较2007年上半年度下跌51.3%,每股盈利为港币0.54元。截至2008年6月30日,东亚银行综合资产总额为港币3966.6亿元。

东亚中期财报称,今年上半年,该集团净利润收入新增港币7.21亿元,但非利息收入则下跌港币13.83亿元。主要原因是债务抵押证券经重估价值后导致亏损,以及交易盈利减少等。然而,该行净服务费和佣金收入则有强劲增长,上升24%、至港币11.87亿元。

银监会批准青岛金王投资青岛银行

◎本报记者 陈建军

青岛金王今天刊登公告说,关于公司投资5200万元购买青岛商业银行有限公司(现已更名为青岛银行股份有限公司2000万股事宜,已经中国银行业监督管理委员会批准,公司于8月1日将投资款5200万元支付青岛银行股份有限公司。

业内快讯

新型农村金融机构 支农服务发挥作用

◎本报实习记者 李丹丹

昨日银监会更新的《中国银行业农村金融服务分布图集》(下称《图集》)显示,经过过去一年的努力,农民人均拥有银行业金融机构网点和金融服务人员有所提高,平均每万名农民拥有银行业金融机构1.54个,略高于上年的1.26个;平均每万名农民拥有银行业金融服务人员15.89人,比上年增加3.41人。

近年来,国家加大对农村金融服务的政策和资金支持,使得农民获取金融服务的便利程度有所提高。《图集》显示,除农民人均拥有银行业金融机构网点增加外,农村地区的存贷款也实现平稳了增长,县及县以下农村地区的各项存款余额10.16万亿元,比上年增加1.61万亿元,占全国银行业金融机构各项存款余额的23%。此外,新型农村金融机构支农服务作用也开始逐步发挥。截至2007年末,三类新型农村金融机构存款余额4.31亿元,贷款余额2.26亿元,有219家农村小微企业和5483农户获得了贷款。

据统计,截至2007年底,零金融机构乡镇仍有2868个,其中2645个在西部;只有一家金融机构的乡镇有8901个。而近6万亿的涉农资产中直接为农业服务的只有2.39万亿元,仅占当年全国贷款总额的9%。

人民币连跌5个交易日

◎本报记者 秦媛娜

人民币汇率已经连续下跌了5个交易日,昨日中间价跌破6.85,报于6.8501。

从上周三开始,人民币汇率便连续下跌,目前已累计滑跌296个基点,跌穿6.84和6.85关口,今年以来的累计升幅也降至6.64%。交易员表示,人民币的放缓升值与市场预期一致,但是近期的单边回调则有些出乎意料,随着政策转向“保增长”,汇率走势的调整也会对减少出口企业的负面影响。

华润股份 拟发85亿元债券

◎本报记者 秦媛娜

华润股份有限公司将于今日开始发行85亿元债券,发行截止日为8月12日。

本期债券分为两个品种,其中10年期品种60亿元,票面利率为5.90%;15年期品种25亿元,票面利率为6.00%,均为固定利率。债券通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者公开发行,由中国华润总公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

央行昨回笼200亿元

◎本报记者 丰和

昨天,央行通过公开市场回笼资金200亿元,比上周同期增加40亿元。

当天,央行发行了60亿元一年期央行票据,收益率继续与上周持平,为4.0583%。同时,央行对28天回购品种进行了正回购操作,正回购量为140亿元,收益率仍为3.2%。

信贷规模提升追踪报道

新增信贷规模或被定向监测

8月4日本报独家报道监管部门将调增商业银行信贷规模以支持小企业信贷的消息。权威人士表示,规模调增后,如何监督该部分信贷切实支持小企业融资,还需监管部门之间协商制定更细致的管理办法。

◎本报记者 邹靓

原信贷额度基本告罄

“我们今年的信贷额度已经快用完了,已经和地方银监局及人民银行反应多次,希望能对小企业信贷设立专项规模,但是尚未有明确的调增指示。”8月5日,宁波银行总行小企业部相关人员如是说。

事实上,信贷规模紧张的银行还有很多,主要集中在浙江、江苏、安徽、广东等省区。今年上半年央行实施从紧货币政策,虽然央行、银监会一直鼓励商业银行支持小企业信贷,但商业银行出于利益及风险的考虑,自然将额度向大型企业集中。截至6月末,5家大型商业银行的小企业信贷余额为5954亿元,比年初增加89亿元,增幅为1.52%。相比去年同期仅增加139亿元,同比增幅为2.4%。

8月4日,本报独家获悉央行已基本通过调增商业银行信贷

规模以支持小企业信贷,其中全国性银行调增5%,地方性银行调增10%,反应了调增规模以支持小企业信贷的政策意图。自商业银行获悉的情况显示,徽商银行、江苏银行等少数银行在7月已向当地人民银行分支机构提请调增额度并获得批复。且获批调增的额度被授意用于小企业信贷,这一做法被视作人民银行大规模调增信贷规模以支持小企业融资的开始。

资金用途需监测

然而有专家指出,商业银行增加的信贷规模是否能够落实到小企业头上仍存疑虑。

对此亚洲开发银行中国首席经济学家汤敏认为,货币政策对商业银行的具体放贷对象并不强制,但应发挥其指导功能。通过定指标、可测量、有监督的方式对信贷资金流向进行监督,才能保

证政策实施的效果。”中央财经大学银行业研究中心主任郭田勇也建言,保持合理的贷款增长或是调整贷款结构,支持小企业信贷,需要央行和银监会在政策协调方面做更多工作。

今年年初,中国银监会就曾授意商业银行,年内小企业信贷增速应不低于总的信贷增速。但从上半年各行放贷情况来看,小企业信贷增速明显低于其他类信贷业务。在7月中旬召开的银监会年中工作会议上,该表述已经变为“尽可能以不低于年度信贷平均增速,单独安排小企业的信贷规模”。

据悉,中国银监会自2007年下半年调整小企业界定标准后,形成了以地方分局为单位按季度上报小企业信贷增长数据的工作机制。一地方监管局人士表示,监管部门可以通过这一机制,对信贷规模调增后的资金流向进行定向监测。

中小企业银行呼声渐起 科技银行提速



◎本报记者 邹靓

从紧货币政策下的中小企业融资难,不仅扰动了央行、银监会的神经,同样引起了国家各部委高层的关注。日前,发改委中小企业司相关人士在公开场合表示,建议成立中国中小企业银行。8月5日记者自科技部获悉,科技部欲成立科技银行的想法正在提速。

8月5日,国家发改委中小企业司人士向记者确认,发改委

欲成立专门针对中小企业融资的政策性银行的想法由来已久。但是正式的提议刚刚开始,是否可行还需与央行、银监会等相关部门协商。”

同日记者从科技部获悉,该部于多年前提出设立科技银行的想法正在提速。7月24日,科技部在上海召开推进科技银行工作第三次协调会,与人民银行、银监会、发改委等相关部门进行探讨。此前,科技部战略研究院已就科

信贷放松提升 银行净利约1%

◎本报记者 邹靓

受央行扩大信贷规模以支持小企业融资的消息刺激,昨日银行板块开盘走强。昨日收盘较前一交易日下跌0.81%,强于大盘,其中城商行整体走强。分析人士称,信贷放松对银行的心理影响大于实际,银行板块的估值水平正在向合理估值区间靠拢。

日前监管部门权威人士证实,央行已基本通过同意调增商业银行信贷规模以支持小企业信贷。其中全国性银行调增5%,地方性银行调增10%。国泰君安对此发布分析报告认为,本次增加略高于5%的信贷额度很可能不是结构性放松的第一步,不排除还有第二步。

国泰君安估算,信贷放松对银行净利润的正面影响约1%。海通证券则评价,此外额度增加对于银行对企业的定价能力也有微幅的负面影响,因此对于净利息收入的影响基本为中性。银行板块中长期风险有所上升,短期影响不大。

8月5日,银行股盘中表现不俗,其中南京银行、宁波银行、北京银行收盘均有上涨。分析人士认为,城商行股与其他银行股的分化走势,也表现出“差别货币政策”对银行业务的不同影响。

海通证券认为,银行板块合理的估值范围为10-13倍P/E左右,目前银行板块的平均估值水平(PE平均13倍,PB平均2.5倍)正在向合理估值区间的上限靠拢。对此国泰君安指出,银行资产质量在很大程度上依赖于宏观经济增长环境。目前宏观调控政策已由“两防”转为“一保一防”,预期信贷政策将结构性放松。同时油价下跌并寻求低位企稳,将减少市场对经济“滞胀”的担忧。“银行股反弹上涨的可能性极大。”国泰君安认为。