

中信银行去年净利润 同比增逾50%

证券时报记者 秦利

中信银行昨日发布公告称,据公司初步测算,预计2010年归属母公司股东的净利润较上年同期增长50%以上,不良贷款余额和不良贷款率持续双降,拨备覆盖率超过200%。该公司2009年归属母公司股东的净利润为143.2亿元,每股收益0.37元。

山西证券去年净利4.5亿 同比下降27.03%

证券时报记者 秦利

山西证券今日公布的业绩快报显示,该公司去年实现归属于上市公司母公司净利润4.45亿元,同比下降27.03%;基本每股收益0.22元。

山西证券表示,2010年证券市场行情震荡,受此影响,公司代理买卖业务净收入较上年下降,影响加权平均净资产收益率下降,但公司自营、投行、期货等其他业务在逆势中稳健经营,各项收入都较上年稳中有升。

同时,该公司对昨日有关媒体刊登《山西证券削减开支 去年人均降薪四成》的报道发布了澄清公告。公告称,公司2010年职工薪酬2.45亿元比2009年下降7.89%,平均薪酬17.65万元比2009年下降31.72%。

汇丰:内地中小企业 对业务前景更趋谨慎

证券时报记者 赵缙言

汇丰银行昨日发布的《汇丰中小企业信心指数》显示,受发达市场需求疲软、全球大宗商品上涨、汇率波动风险增加、市场流动性缩减等一系列因素的影响,中国内地中小企业对近期业务前景的展望更趋谨慎。

其中,有计划在今年上半年增加资本支出的受访企业比例为36%,较半年前下降约6个百分点;而更多的受访企业(60%)则计划将资本支出维持在当前水平,该比例比上期调查增加8个百分点。

华夏基金经理 对未来行情持谨慎态度

证券时报记者 李清香

日前,华夏基金管理的25只基金发布公告,对过去的一个季度市场情况、未来市场走向以及基金运作进行了分析。

展望2011年一季度,华夏基金各基金经理较为一致的看法是,宏观经济将会平稳运行,政府货币政策将根据CPI等经济数据的表现采取相应对策,不排除进一步紧缩的可能。总体来看,基金经理对未来行情持谨慎态度,普遍认为出现趋势性机会的可能性很小,股票市场在较低估值和较高通胀的影响下,将呈现宽幅震荡的格局。

广发证券获准 新设5家证券营业部

广发证券今日公告称,该公司收到中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司在广东设立5家证券营业部的批复》(证监许可[2011]97号),获准在广州市黄埔区、佛山市南海区、揭阳市榕城区、阳江市江城区、河源市源城区各设立1家证券营业部。证券营业部的经营范围为证券经纪业务。(秦利)

浦发银行升级 “供应链金融解决方案”

浦发银行日前表示,“浦发创富”旗下的供应链金融服务品牌进行了全面升级。

该行副行长刘信义说,升级的方案以“紧扣市场动向,贴合企业需求,推陈出新”为主题,以电子化和绿色低碳作为主要发展方向,新增网上供应链金融支持、供应链金融买方支持、供应链金融中间商支持以及供应链金融人民币境外融资支持等方案。(赵缙言)

新规雷动 1.7万亿信贷额度再蒸发

目前银信合作规模为1.66万亿元,且年内每个季度至少要将25%转入表内

证券时报记者 罗克光

在新增信贷规模已经令市场风声鹤唳的情况下,银信合作新规将再次挤占原本已经下降的额度。

按照新规,银行的贷款额度会挤压得比较厉害。按照银监会的口径,目前银信合作规模为1.66万亿元,且年内每个季度至少要将25%转入表内,这意味着每个季度至少将缩减4000亿元的信贷规模。”东方证券银行业分析师金麟昨日对记者表示。

国信证券有关人士表示,2011年的贷款调控力度比2010年大得多,一方面,银行缺少了表外信贷这个渠道;另一方面,又有差别准备金率的严厉施压。

多家银行人士昨日接受证券时报记者采访时亦表示,监管层此番下文意味着去年72号文中“表外资产今、明两年转入表内”的规定有了具体实施的细则,而且影响很大。规定还是比较严格的,这块资产要么在信托公司的账上挂着计提风险资本,要么就要转入银行资产负债表计提资本,同时按150%的比例提足拨备。这不仅挤占银行的信贷额度,还对资本形成比较大的消耗。”深圳某股份行总行理财产品团队负责人表示。

不过记者了解到,目前银监会披露的1.66万亿仅为目前的存量规模,其中究竟有多少产品会因到期而自动注销尚不得而知,因此,逐季1/4的转表规模究竟会占用银行多少新增信贷额度目前仍然是一个未知数。

此外,部分银行人士称,由于72号文和银监会新的规定对于银信合作资产的界定仍然存疑,所以或许还存在一定的操作空间。但更多的银行人士称,转表的大趋势将不可逆转,最多就是规模特别大的,在季度考核的时候通过回购方式暂时应付一下考核而已。”

多家银行人士表示,监管层此番下文意味着去年“表外资产今、明两年转入表内”的规定有了具体实施的细则,而且影响很大。不仅挤占银行的信贷额度,还对资本形成比较大的消耗。”深圳某股份行总行理财产品团队负责人表示。

银行人士称,对信托公司的规定亦将间接对银行产生影响。试想一下,全部放在信托公司的账上他们肯定吃不消,信托公司会主动要求把这部分资产转入表内,这对今年各家银行的资产负债管理会形成不小的挑战。”某股份制银行总行人士称。

■相关新闻 | Relative News |

银信理财遭重拳 信托公司多项指标受压

需按10.5%计提风险资本,赔偿准备金不得低于银信合作贷款余额2.5%

证券时报记者 张伟霖

日前,银监会下发了《关于进一步规范银信理财合作业务的通知》。这也意味着监管层今年强制数千亿存量银信合作产品由表外转入表内的工作已正式拉开帷幕。

在去年颁发的72号文中,为敦促商业银行加紧将银信表外资产转入表内,银监会曾要求未转表资产按照150%的拨备覆盖率计提拨备,同时,要求大型银行按照11.5%、中小银行按照10%的资本充足率计提资本。而在72号文的基础上,此次下发的《通知》进一步加强对信托公司方



Phototex/供图

面的敦促。

首先是要求对商业银行未转入表内的银信合作信托贷款,各信托公司也需要按照10.5%的比例计提风险资本。这一计提比例已经远远超过此前业内普遍预期。

其次是要要求信托公司在信托赔偿准备金低于银信合作不良信托贷款余额150%或低于银信合作信托贷款余额2.5%的情况下,信托公司将不得分红,直至上述指标达标。据东部某信托人士介绍,信托赔偿准备金从2007年后施行,每年从信托公司税后利润中提取5%。以去年银信规模居前的中融

信托为例,根据年报,2007年-2009年的该公司的信托赔偿准备金总额约为2700万左右,而2010年其净利润为6.91亿元,可提取信托赔偿准备金上限约为3500万元,其4年的信托赔偿准备金总计将约为6200万元左右。以上述标准计算,中融信托银信合作信托贷款余额将不得超过25亿,否则将不得给股东分红。据报道,仅去年前四个月,中融信托的银信合作规模就高达1640亿元,其中贷款部分应不在少数。

上述人士认为,在此标准下,势必也将加快各信托公司清理银信合作贷款的步伐。

在去年年中监管层发布72号文后,银信合作信贷类产品发行量总体锐减。普益财富发布的年度报告显示,曾占据银行理财产品半壁江山的银信合作信贷类产品风光不再,2010年全年信贷类理财产品发行量仅为1669款,较2009年发行量下降50%。

而银行和信托公司也开始探求新的合作方式。据信托人士介绍,如以前银信合作发放信托贷款,而现在变为信托公司发行集合资金信托计划发放信托贷款,银行代为推介集合资金信托计划,从中赚取中间业务收入。这种模式下信托公司要承担实际的风控责任,相应的收益也高得多。

■资金流向 | Capital Flow |

A股“空袭”套牢7亿融资

证券时报记者 林荣宗

沪深股市前日放量上行,使得融资融券市场多头信心有所增强,融资交易比较活跃,当日融资买入额较前一个交易日增加17.65%,达到7.4亿元,融资偿还额也大幅增加近50%。不过,昨日沪深股市遭遇暴跌,上证综指跌幅高达80点,前日融资买入的7.4亿资金如果未及及时偿还,短期内将会很“受伤”。

沪深交易所最新公布的数据显示,前日,即1月19日当天,A股融资买入额达到7.4亿元,较前一交易日增加1.11亿元,增幅为17.65%。其中,沪市融资买入额为4.63亿元,增加0.58亿元;深市增加0.53亿元。截至1月19日,两市融资融券总额达138.46亿元,较前一交易日增加1.5亿元,其中融资余额为138.27亿元。

具体来看,1月19日融资买入额居前两位的股票是冀中能源和保利地产。其中,一直相对低调的冀中能源以日融资买入额5743.49万元居两市之首,剔除偿还额1051.45万元,净融资买入额达到4692.04万元,融资余额也首次站

上1.5亿元的水平。而保利地产的融资买入额也达到4027.64万元,剔除偿还额1524.91万元,净融资买入额达2502.73万元。

1月19日,另有近期融资交易的明星股票,如中国平安、兴业银行、铜陵有色、中信证券、西部矿业等单日融资买入额也在2000万元以上。其中,中国平安、中信证券分别继续有1858.6万元、2009.62万元的净融资资金流入。

尽管多头信心有所增强,但由于1月20日沪深股市遭遇暴跌,上证综指跌幅达到2.92%,而在列入融资融券标的范围的上证50成分股和深证成指成分股共90只股票中,除中国铝业逆势上涨4.3%以外,其余89只股票全部下跌,其中保利地产、西部矿业、冀中能源、铜陵有色、中国平安等58只股票跌幅在3%以上,这意味着在1月19日融资买入的投资者,如果20日没有选择融资偿还,则已出现账面浮亏。

不过,当日选择在融券市场做空的投资者短期内则有浮盈。数据显示,两市日内共有34只股票被融券卖出91.33万股,其中浦发银行被融券卖出18.69万股,中国中铁、紫金矿业也被融券卖出10万股以上。

1月19日两市融资融券交易前5名

融资余额简称	融资余额 (万元)	融资买入简称	融资买入额 (万元)
中国平安	103935.48	冀中能源	5743.49
贵州茅台	44155.42	保利地产	4027.64
兴业银行	42592.58	中国平安	3331.81
招商银行	41567.92	兴业银行	3211.99
中国石油	37527.78	铜陵有色	2748.47
融券余额简称	融券余额 (万元)	融券卖出简称	融券卖出额 (万元)
吉林敖东	234.69	浦发银行	239.61
泸州老窖	232.88	泸州老窖	155.54
中信证券	149.95	格力电器	146.66
中国太保	118.56	中国太保	117.42
华侨城 A	108.29	紫金矿业	74.9

林荣宗/制表

上海银监局召开沪中资银行业金融机构负责人会议要求

严控大型房企集团贷款风险

证券时报记者 赵缙言

上海银监局昨日召开了沪中资银行业金融机构负责人会议。会上,上海银监局有关负责人表示,今后规模扩张和吃利差的银行经营模式将受到挑战,同时要求严控大型房企集团贷款风险,银信理财合作业务表外资产全部转入表内。

上海银监局局长阎庆民表示,上海银行业要注意“四个风险点”:一是贷款集中度风险。二是房地产开发贷款风险。三是部分区域级平台公司贷款风险。四是流动性压

力。存款增速放缓与贷款长期化趋势的矛盾有加剧趋势,全年新增中长期贷款占比已达84%,而定期存款增量占比不到40%。

阎庆民要求,面临上海市经济转型加快,国企资产证券化率提高以及各类市场融资手段对银行贷款的替代效应,信贷有效需求将下降,今后规模扩张和吃利差的银行经营模式将受到挑战,创新金融服务能力将超越传统资金实力,盈利模式将成为决定未来银行业竞争优势的关键。

阎庆民表示,要重点强化房地产贷款的风险管控。结合融资

平台清理,加强土地储备贷款管理。切实推行集团并表授信管理,严控大型房企集团贷款风险,集团及各成员企业贷款总额不得超过在建工程的五成。继续严格执行差别化住房信贷政策,着力抑制非理性的投机需求。要落实“三个办法、一个指引”,确保今年按照贷款新规走款的比重达到80%以上。

上海银监局还表示,要规范银信合作等“影子银行”业务。清理规范银信合作业务,将银信理财合作业务表外资产全部转入表内,同时在计算杠杆率、流动性和资本充足率以及拨备比率时充分反映。

央行500亿“援助”难解银行资金饥渴

隔夜利率续升286基点至5.54%,涨幅创3年多新高

证券时报记者 朱凯

昨日,央行对深陷缴款“漩涡”的几家国有大行施以援手,以逆回购方式“投放”了500亿元资金。不过,由于午后交易量渐少,加权平均资金价格依旧盘桓于高位。最突出的隔夜利率续升286基点至5.54%,涨幅创3年多新高。

上海某货币中介人士告诉记者,早上开盘时有多家大行提出资金拆入需求,一些缴款压力相对偏低的中小银行,开盘报价便到了6.0%以上。据记者了解,昨日隔夜回购成交价最高为8.5%,已超越该期限加权平均价的历史高点。

资金价格飙升的背后,正是央行频繁上调存款准备金率,大型金融机构资金面不堪重负。不过市场人士也坦言,这也是部分银行年初

冲信贷规模所酿成的苦果。国金证券银行业分析师张英认为,目前已不低于19%的法定存款准备金率,虽然已是历史高位,但也不一定就是理论上的“临界值”。

上海银监局相关人士向记者表示,目前对银行机构所执行的存贷比要求,仍沿袭此前的75%标准,而且依旧是按月考核。一位不愿署名的券商研究员也指出,存贷比考核压力不减,准备金率为历史新高,加上今年1月份的新债发行量也较往年明显增加,银行机构的流动性状况势必吃紧。

不过,作为“银行的银行”,央行并未对此袖手旁观。据多家大行人士透露,央行在昨日午后对部分国有银行实施了一笔500亿元的逆回购操作,这相当于央行向商业银行主动借出资金,同时向后者获

取债券质押。而实际上,如果央行设定的逆回购期限只有数日,那么到期之时,这笔短期流动性又将由商业银行返还央行。

据上述大行人士介绍,由于回购利率等市场基准利率已处于高位,所以这次的逆回购利率也并不低。也就是说,商业银行获得央行“援手”的同时,也付出了较高的资金成本。此外,由于关键的逆回购期限仍未获悉,未来市场资金面状况将趋宽松还是继续保持紧张,仍将是一个谜团。

实际上由于央行暂停了本周所有期限的央票发行,本周公开市场到期资金2490亿元将全部净投放至市场。不包括定向逆回购的500亿元,本周实际释放的基础货币数量,也已刷新了自去年2月初以来的近1年新高。同时截至目前,央行已经连续10周净投放达6270亿元。

中大期货
ZHONGDA FUTURES

全国统一客服热线: 400-8810-999
公司网站: <http://www.zdqh.com>