

保监会就保险销售从业人员监管规定征求意见

证券时报记者 徐涛

近日中国保监会起草并发布了《保险销售从业人员监管规定(征求意见稿)》,向社会公开征求意见。

与2006年7月1日起施行的《保险营销员管理规定》相比,新规定提高了保险销售人员的从业资格门槛,规定报名参加人员应当具备大专及以上学历和完全民事行为能力(原规定是初中学历)。但考虑到巨大的地区差异,新规定对此还留有一定的“口子”,要求各派出机构向保监会备案后,可根据地方实际调整资格考试报考人员的学历要求,但不得降低至初中以下学历;可以对县级以下农村基层地区以及民族自治地区的少数民族考生实行资格考试特殊政策。

就保险销售从业人员的管理责任,新规定明确,保险公司及保险代理机构不得发布误导性宣传保险销售从业人员佣金或者其他利益的广告,不得以购买保险产品作为颁发《执业证书》的条件。另外,保险公司应当建立健全保险代理机构的管控制度和档案。

新规定还明确了保险销售从业人员的法律责任,特别明确,违反法律、行政法规规定,情节严重的,保险监督管理机构可以禁止有关责任人员一定期限直至终身进入保险业。

大公国际:2011年中国银行业信用评级展望稳定

证券时报记者 贾壮

日前,大公国际资信评估有限公司发布《中国银行业2011年信用风险指引》报告,对国内主要银行信用风险状况进行最新评价,并对中国银行业信用基本面给予“稳定”的展望。这是大公连续第七年发布中国银行业评级报告。

此次评级包括银行主体信用评级和银行个体财务实力评级。主体信用评级调升的银行包括:民生银行、深发展、兴业银行、华夏银行、浙商银行、江苏银行、包商银行、重庆银行,个体财务实力调升的银行包括:中信银行、兴业银行、深发展、光大银行、华夏银行、浙商银行、包商银行、重庆银行。

在对中国银行业2011年信用评级展望为“稳定”的同时,大公国际也对中国银行业面临的风险与挑战做出警示与展望:一是紧缩的货币政策将对商业银行的业务扩张和流动性管理造成一定影响;二是不断提升的资本充足率的监管要求将进一步增加商业银行的资本补充压力;三是市场化竞争日趋激烈对公司治理和风险管理水平提出更高要求。

“提准”无碍流动性泛滥 票据贴现利率下探年内低点

证券时报记者 罗克关

在央行年内第四次宣布上调准备金率之后,银行间市场流动性仍然充裕。截至昨日,本周以来银行间市场票据直贴、转贴等各档次利率均未受准备金缴款时限(即本周四)来临的影响,仍延续了本月以来的下行趋势。据中国票据网统计,昨日商业票据直贴利率月息报4.8%,已接近年初信贷额度初开闸门之时的较低水平。

目前不仅是直贴利率一直在往下走,转贴利率最近几天也报得很低,基本没有受到本周四准备金缴款的影响。我们行切给票据的额度一直都不宽松,主要还是钱多。”建行广东省分行票据中心人士表示。

据了解,按目前市场资金的充裕程度看,准备金缴款不会对资金面带来太大冲击,预计各档次利率短幅冲高后仍将继续下行。而由于央行今年准备金上调节节奏基本为每月一调,各商业银行在流动性管理上也相应加大了短期债券的配置,这也确保了市场利率不至于因为银行在某个时点缺钱而出现大起大落。

在央行控制信贷投放,且持续上调准备金率的情况下,银行在债券和票据市场的配置需求将有增无减。短期来看银行间市场买断、卖断、买入回购等各档次利率继续下行的概率还是非常大的。”广发银行金融市场部某负责人对记者表示。

券商资管成绩不俗 今年着力开疆拓土

已公布年报的9家券商去年资管收入均大幅增长,最高增速近28倍

见习记者 曹攀峰

受益于产品审批提速,去年券商资管业务驶入发展快车道。数据显示,已发布年报的上市券商中,9家券商资管收入均同比大幅增长,其中东北证券更是增长近28倍。

据记者了解,随着资管竞争加剧,努力做大规模、提升资管品牌、丰富产品设计和加强渠道建设成为上市券商今年发展资管业务的四大着力点。其中,扩规模更成为部分券商的首要目标。

资管收入大增

截至4月19日,已有11家上市券商发布2010年年报,除国金证券尚未开展资管业务外,其他10家券商中有9家资管收入均出现大幅增长。其中,东北证券、宏源证券和兴业证券的增速最快。数据显示,2009年东北证券资管净收入为210万元,去年该数字猛增至6021万元,增幅为27.67倍。宏源证券也毫不逊色,去年资管营收达5809万元,同比增长2.51倍。兴业证券资管去年创收5593万元,同比增长93.6%。另外,山西证券和西南证券均

于去年开始开展资管业务,年内资管收入分别达到592万元和306万元。中信证券、广发证券、招商证券和国元证券4家券商的资管收入增幅分别为23.82%、43.29%、56.22%和22%。不过,华泰证券资管收入则出现下降,降幅为13.63%。

尽管如此,资管在券商主营业务中的收入占比仍较低。上述10家上市券商中,东北证券、兴业证券和宏源证券3家券商的资管收入占总营业收入的比重相对较高,但也仅为3.54%、2.04%和1.76%。这意味着国内券商资管业务仍有巨大发展空间。

券商资管收入的猛增主要得益于去年集合理财规模的增加。数据显示,2010年,45家券商全年发行90只集合理财产品,发行规模778亿元,发行规模甚至超过了之前的存量规模。

四大突破口

展望今年,东北证券、广发证券、国元证券和西南证券等上市券商均把扩大资管规模作为资管工作的重点。广发证券认为,其集合理财产品数量严重滞后,并表示要把做大资产管理规模作为2011年工作的第一目标。与此同时,西南证



券、山西证券等也把做大定向资产管理规模摆上日程。

去年,凭借集合理财产品的优异业绩,券商资管初步树立了品牌。今年,东北证券、广发证券和西南证券3家券商均表示要提升自身资管品牌的形象。其中,广发证券表示要提升“广发管家理财”品牌;西南证券更是把品牌作为今年资管业务的重

点目标,表示将做好珠峰1号的投资管理运作,形成市场品牌。

而由于券商资管产品同质化现象严重,产品创新也被摆上日程。山西证券表示,要加快理财产品的设计和进度,构建满足不同投资群体需求的理财产品序列。招商证券则表示,资产管理业务将研究开发衍生品相关产品与量化投资产品、结构化产

品以及对冲型产品。

此外,在渠道为王的背景下,东北证券和山西证券还表示,今年将强化市场营销,不仅要拓宽银行销售渠道,也要充分利用营业部平台和公司直销网点的力量。广发证券则认为,发展资管业务要从整合公司资源、推动经纪业务转型的高度出发,加强与经纪业务部门的深度合作。

吴定富:稳步推进保险改革创新试点

证券时报记者 徐涛

中国保监会主席吴定富昨日在北大赛瑟论坛上指出,“十二五”时期是保险业加快转变发展方式、提高综合风险管理服务能力的关键时期。保险业要以风险管理和服务保障功能为根本立足点,牢牢把握保险服务的方向。

吴定富强调,牢牢把握保险服务的方向,一方面保险服务不能脱离经济社会发展实际。作为金融行

业,保险业根本上是为实体经济服务的,要为经济社会的安全稳定运行提供风险管理服务和保障。另一方面保险服务不能脱离人民群众生产生活需要,保险经营、保险创新必须坚持以人为本,把满足人民群众的需求作为保险服务的方向。

他表示,保险业要以技术创新和服务创新为动力,大力提高保险业的竞争力。要着力在一些关系国计民生的重点风险领域取得新突破,积极发展群众有需要、风

险有管控的新业务。推进科技资源优化配置,重点引导和支持创新要素向企业聚集。要不断创新体制机制,在风险可控的前提下,稳步推进保险改革创新试点,不断增强保险的服务功能,提高保险的风险定价能力。

吴定富还强调,保险业要以保障和服务民生为重要着力点,不断扩大保险服务覆盖面。在管理自然风险方面,积极推动建立适合我国国情的巨灾保险制度,提高全社会抵御各种重大自然灾害的能力。继续推进农

业保险发展,加大对农业防灾减灾和农业基础设施建设的保险服务力度,提升农业综合生产和抗风险能力,保障粮食生产安全。在管理社会风险方面,积极发展公共卫生、食品安全、生产安全及环境污染等领域的责任保险,保障人民群众的生命、健康及财产安全。在管理经济风险方面,加强在消费、投资、出口领域的保险服务,稳步探索发展对消费信贷、境外投资、出口信用及技术创新等风险的管理服务。

肖钢:存准率提高考验银行流动性管理水平

中国银行董事长肖钢昨日表示,央行多次提高存款准备金率,使银行资金来源波动加剧,资金压力加大,考验银行流动性管理水平。

肖钢表示,目前市场上流动性宽松,监管压力不断加大;但与之矛盾的是,商业银行流动性压力增大,资金面日趋紧张。肖钢说,“包括中行在内的国内大型商业银行流动性也面临压力,但资金还比较充裕。而中小银行资金压力就大多了,甚至出现不计成本、不合规的揽存行为。”

肖钢进一步分析,准备金率提高以后,商业银行的存款、贷款和其他资金来源都会发生波动,管理难度增加。怎么样管理好流动性带来的波动性,对商业银行有一定的难度和挑战。”

另据肖钢介绍,目前该行个人房贷大约9200亿元。由于信贷规模受控,中行今年将适度收紧房地产个人按揭贷款,但不会停止发放个人房贷。(据新华社电)

国内首例人寿保险合并案收官

国内首例人寿保险公司合并案于昨日宣告收官。中美联泰大都会人寿保险有限公司正式宣布原中美大都会、联泰大都会两家公司完成合并,总部及二级机构分支机构昨日统一翻牌,“大都会人寿”将作为在华统一品牌。

据介绍,该公司的目标是2015年进入中国外资寿险公司前三甲。为了完成这一目标,该公司将在保持渠道扩张的同时,研究开拓新的业务渠道。(孙玉)

兴业银行已累计发放节能减排贷款479亿

昨日,兴业银行2010年度股东大会审议通过了《2010年度董事会工作报告》、《关于发行次级债券的议案》等十多项议案。会后,该行董事、董事会秘书唐斌在接受记者采访时表示,兴业银行将绿色金融作为其差异化经营战略布局的一个重要内容,积极打造绿色金融领域的竞争优势,并实现了良好的社会效益和经济效益。

截至2010年12月末,兴业银行已累计发放节能减排贷款1012笔,金额478.68亿元,提前实现了对社会公开承诺的“三年(2008-2010年)投放100亿元”目标。(朱中伟)

期货行业首季利润下滑近三成

中小公司盈亏边缘挣扎

见习记者 郭吉桐

受成交量下滑导致手续费收入减少以及返佣取消等因素影响,今年一季度期货公司业绩黯淡,成交量和利润整体下滑近30%,多数中小期货公司挣扎在盈亏的边缘。

利润整体下滑

去年下半年以来,国家接连出台多项抑制投机政策,包括推出大合约、提高保证金比例、双边收费等,导致商品期货交易成本上升,成交量骤减,多数期货公司收入大幅下滑。

中国期货业协会公布的数据显示,按单边计算,今年一季度全国期货市场累计成交2.36亿手,同比下降26.66%。其中,上海期货

交易所累计成交6304万手,同比下降50.28%;郑州商品交易所累计成交9950万手,同比下降16.04%;大连商品交易所累计成交6225万手,同比下降19.45%。

成交量下滑,手续费收入减少,多数期货公司经营困难。广东证券期货业协会最近发布了一季度广东辖区13家期货公司的净资产收益率排行榜,其中有4家期货公司净资产收益率为负值,这意味着至少有4家公司一季度亏损。

据广东某期货公司董事长透露,一季度整个市场成交量和利润均出现了同比下滑,幅度在30%左右。徽商期货董事长吴国华也告诉记者,今年以来期货行业亏损面有扩大趋势,且个别公司亏损金额较大。

据记者了解,期货公司业绩下

滑的另外一个原因是期货交易所佣金返还政策的取消。据了解,之前为鼓励期货公司交易,期货交易所会按一定的比例返还佣金给排名靠前的期货公司,返回佣金的比例以期货公司的成交量来衡量,这变相鼓励了各期货公司依靠佣金价格战诱导客户频繁操作来获得交易量的提升。为了改变这种投机过度的状况,去年交易所取消了返佣,只对部分优秀会员进行奖励。

交易所返还的佣金对期货公司影响很大,很多排名靠后的公司几乎都是靠交易所的返佣才实现盈利。对盈利的公司来说,交易所佣金一般占总盈利的三分之一左右。”深圳一家期货公司负责人告诉记者。据他介绍,由于今年一季度期货公司经营困难,交易所正在重新考虑是否恢复返

3月信贷类银信合作产品发行反弹

证券时报记者 唐曜华

在经历前2个月的萎缩后,3月银行信贷类产品的发行突然大幅回升,银行贷款出表再度提速。各家银行公布的信贷类理财产品投向显示,开发贷、地方融资平台贷款以及能源公司贷款是出表的主力。

随着2011年1月银监会出台《进一步规范银信理财合作业务通知》,在商业银行银行信理财合作业务资产转表、信托公司压缩银信合作信托贷款业务的双重压力下,据普益财富统计数据显示,1月信贷

类产品发行量减少至37款,2月更低至7款。不过,3月信贷类产品发行量却猛然回升至64款。

这主要是因为刚成立的四川信托公司受银信合作理财业务新规约束较小,其与建设银行合作发行信托贷款类理财产品达23款。”普益财富3月报分析称。同时,银信合作相关监管新规的达标期限大多设置为今年年底,也为银信合作理财产品预留了缓冲的余地。

实际上,随着银监会系列监管措施严控银行信贷资产出表,在已发行信贷类理财产品逐步到期而新

发行量锐减之下,银行信贷类理财产品存量规模不断缩小。

北京银行2011年1月21日披露的信贷理财产品数据显示,该行存量信托理财产品数量为35款,其中31款发行时间为2010年,4款为2011年发行。就产品类型而言,其中25款为信托贷款型,3款为信贷资产类,7款为信托类其他。不过,该行目前存量信托理财产品多为2010年7月份以前发行的,2010年7月份后发行的存量产品只有7款。

建行由于一季度信贷类理财产品发行量相对较多,存量信贷类财产

品以2011年发行的为主。截至2011年3月31日,建行共有108款信托贷款型理财产品处于投资期内,其中,61款为2011年发行的产品,只有47款为2010年发行的产品。

不过,在开发贷和地方融资平台贷款被调控之下,银行出表贷款普遍以地方融资平台贷和开发贷为主。

由于地方融资平台贷款的利率较低,银行今年基本上不愿意发放地方融资平台贷款。”深圳某监管部门人士此前称。据了解,银行今年对于大型企业的贷款利率也普遍要求至少为基准利率,甚至上浮。

中证期货 CITIC

全国统一客服热线:400-6789-819

www.citicfs.com

公司地址:深圳市福田区福安路11号

专心专业专注 创造智慧财富