

保监会要求 财险公司清理积压赔案

近日,中国保监会下发通知,将开展财产保险积压未决赔案清理专项工作。清理范围为2011年12月31日24时前发生并报案的未决赔案,清理险种为财产保险公司经营的所有险种。

据介绍,各家财产保险公司及分支机构应对截至2012年2月25日24时本次清理范围内的未决赔案进行自查摸底。3月初至6月底,各公司及分支机构应集中清理排查出来的未决赔案。7月15日前,各总公司应将清理情况报告及相关统计报表报保监会消费者权益保护局,各省级分公司应将清理情况报告及相关统计报表报当地保监局。

2012年7月中旬至9月中旬,各保监局将根据公司自查清理情况,结合信访投诉和日常监管线索,选择重点区域、重点公司,对侵害保险消费者权益的拖赔、无理拒赔等违法行为进行集中检查,依法予以处罚。

10月至11月,保监会将召开保险消费者权益保护工作情况交流会,通报此次积压未决赔案清理工作情况、处罚结果和典型案例,并就有关情况进行认真分析研究,提出改进和完善保险监管的政策建议。(徐涛)

杭州多家银行 松绑首套房贷

自去年房地产市场调控以来,杭州市多家银行首套房贷的贷款利率曾普遍上浮5%以上,有的甚至达到20%。不过记者近期了解到,不少银行的首套房贷利率已悄然松绑,降至基准利率。

记者通过上网查询及电话咨询了解到,杭州市首套房贷恢复到基准利率,已是包括工、农、中、建等四大行在内的多家银行执行的贷款定价政策,一些银行的按揭贷款利率甚至可以根据客户信用情况,打到九折。不过,一些在售楼盘的销售人员告诉记者,一手房购房者要享受到基准或更加优惠的贷款,须到该房产项目公司的贷款主办行办理按揭手续。

不但首套房利率松动,第二套房贷的利率也有回调。2月初记者在杭州一些楼盘的售楼部了解到,二套房贷的利率上浮20%~25%左右。不过日前工行浙江省分行营业部的一名工作人员告诉记者,目前该行的二套房贷利率上浮10%政策已经执行一段时间,但他同时表示:“我行首套房贷利率目前不会低于基准,因为上级行的文件有规定。”

此外,银行的房屋按揭贷款的审批手续也有所简化。一些过去存在的办理按揭贷款搭售理财产品和银行信用卡的情况少了,一些银行工作人员表示,目前银监会对商业银行服务抓得很紧,行内也禁止了过去贷款搭售这种做法。(据新华社电)

兴业证券金麒麟消费升级 将于近日分红

证券时报记者日前获悉,兴业证券旗下第一款集合理财产品——金麒麟消费升级将于近日向全体委托人进行首次收益分配,每10份集合计划份额派发红利0.5元。公开数据显示,该集合计划仅成立3个月,截至3月2日的收益率为10.3%。

兴业证券资管相关人士表示,在结构性的震荡市中,对产品进行分红的根本目的是为了锁定持有人的收益,亦为新客户提供了一次平价购入集合计划份额的机会。(李东亮)

■聚焦全景投顾大赛■Focus■

近六成投顾看空后市

A股本周一小幅收跌,市场情绪趋于谨慎。参加调查的2011全景最佳证券营业部暨明星投资顾问评选大赛”的投资顾问中,接近六成看空后市。

截至3月5日18:30,参与调查的33名参赛选手投票中,58%看空周二的A股,较上一日显著增加,看多的投票比例降至36%,另有6%的投票看平。

仓位建议方面,投顾也保持防御态势。只有6%的投顾建议将仓位保持在八成以上,超过70%的投顾建议将仓位控制在五成以下,其中6%的投顾建议空仓。

首创证券投资顾问王冬梅认为,沪指2500点附近获利筹码的抛压,是大盘上行的最大阻力。短期能否突破近期高点2478点,取决于量能是否持续放大。建议投资者要保持一定的谨慎,短期大盘回调已悄然展开。

民生证券投顾邵根普则认为,周一市场的震荡盘整只是对经济增速回落预期的一个震荡消化过程。

据悉,2011全景最佳证券营业部暨明星投资顾问评选大赛”由深圳证券信息有限公司与证券时报联合主办。(雷鸣)

盘活客户保证金一炮走红

信达现金宝年化收益4.3%,多家券商闻风而动跟进布局

证券时报记者 曹攀峰

闲置的万亿客户保证金即将迎来一场饕餮盛宴。证券时报记者获悉,信达证券“现金宝”试运行半年后正式转入全面推广阶段,嗅觉灵敏的国泰君安证券、东方证券、华泰证券、中信证券、申银万国等多家券商,也已陆续递交了现金类产品的设计方案,券商今年在现金管理领域将独辟一方天地。

年化收益4.3%

近日,信达证券发布公告称,该公司收到深交所《关于同意信达“现金宝”集合资产管理计划扩大试点营业部范围和规模的函》,同意该公司自3月1日起将“现金宝”产品推广的试点营业部由现行的6家,放宽至该公司全部的68家营业部,产品规模上限则由原15亿元提高至70亿元。

据了解,信达证券自昨日起,已开始在该公司68家营业部启动这只产品的推广计划。

自问世以来信达证券“现金宝”就引起了业内广泛关注。业界预期,券商推出这类现金管理产品,既能盘活闲置的万亿客户保证金,又能极大扩充券商资产管理的规模,还能为投资者增加更多收

益,可谓一举多得。

按照产品设计,投资者签约信达“现金宝”后,信达证券可于每日收盘后自动抓取签约客户的部分闲置资金,投资于银行间货币市场。在此模式下,预计客户闲置资金所能获得的收益,将高于目前所能获得年化0.4%的活期利率。

另外,根据产品设计,信达“现金宝”产品年化收益率超过0.7%的部分,信达证券将提取其中的30%作为业绩报酬。

公开资料显示,去年信达“现金宝”产品募集1.8亿元后,便提前结束推广期。截至最近的净值公布日,“现金宝”已实现年化收益率4.3%。事实上,自成立至去年12月20日,短短1个多月这只产品就实现了86.9万元的收益,客户获得分红67.2万元,信达证券获得业绩报酬19.7万元。

多家券商跟进

在信达“现金宝”运行半年后,国泰君安证券、东方证券、申银万国等多家券商也均陆续向深交所上报了这类产品的设计方案。按照程序,上述券商在通过深交所的专业审核后,方可向有关监管部门递交审批申请。



券商推出现金管理类理财产品,既能盘活闲置的万亿客户保证金,又能扩充券商资管规模。

CFP/供图

信达“现金宝”的产品设计比较简单,未来券商新推出的产品,在投资范围、投资比例和产品估值方面都会有变动。”华东某券商资管负责人表示。按照产品设计,信达“现金宝”的投资方向主要是商业银行活期及定期存款。

记者亦从业内了解到,未来推出的券商现金管理类理财产品,资金投向将包括债券等品种。通过投资品种的增加,以提高现金类产品的收益,增加这类产品的市场竞争力。”华东某券商上述负责人表示,在投资范围增加的同时,这类产品的投资比例、资

金流动性问题以及产品估值等均需要新的制度设计。

信达证券资产管理部人士表示,券商推出现金类产品,意在推进券商资管的转型,改变以往主动权益类投资的局面,为投资者提供稳健理财的固定收益产品。

2月券商佣金收入环比增逾九成

证券营业部新开户佣金底线万八

证券时报记者 伍泽琳

2月A股市场的稳步回暖,令券商的经纪业务佣金收入也随之增长。根据Wind统计显示,2月沪深两市股票交易额达3.17万亿元,日均交易额达1512.6亿元。按目前全国券商0.8%的平均佣金费率估算,券商当月股票交易佣金收入约为50.8亿元,环比大增逾九成。

随着沪深两市行情有所回暖,部分券商佣金费率也悄然走高。参照全成本佣金费率,包括深圳、东莞、广州、成都等地的券商营业部均将新增客户佣金费率设定在0.8%~1.5%之间。

2月佣金收入大增

2月沪深两市走出小阳春行情,两市股票交易额出现了大幅增长。据Wind统计显示,2月两市股票成交额合计为3.17万亿元,日均交易额为1512.6亿元,环比增长37.2%,推动券商的股票交易佣金收入水涨船高。

按目前行业最新的券商经纪业务平均佣金费率0.8%的水平估算,

2月券商可获得约50.8亿元的佣金收入,环比大涨92%。尽管如此,在交易量与佣金费率与去年同期相比均“双降”的背景下,2月券商的佣金收入却同比下降约24.5%。

民族证券分析师宋健表示,今年一季度,券商的各项业务将随着行情的回暖而全面展开,经纪业务的长期低迷也有望改观。随着券商新业务纷纷上线,将有利于优化券商的盈利模式,拓宽盈利渠道。

多家券商严守“成本线”

股市回暖,券商佣金费率也悄然提价。据了解,过去新增客户专享的万三、万四的“白菜价”,目前在深圳、东莞、广州、成都等地的证券营业部已难觅踪影,取而代之的是0.8%~1.5%的佣金费率成本价。

今年以来,新开户的客户佣金费率均在万分之八以上,且由公司总部在系统中统一生成,不可随意更改。”某上市券商深圳营业部总经理助理表示。

无独有偶,某券商广州营业部的市场部经理也表示,自今年3月1日起,该营业部所有新增客户的

最低佣金(含佣)不得低于0.8‰。

据了解,今年以来多地券商营业部已陆续对新增客户实施不低于成本佣金的佣金费率。除交易所规费和税费外,营业部的营运开支都计算在成本佣金之内,一般而言,一家中型券商营业部的全成本佣金应该在万分之八左右。”广东某券商经纪业务总部总经理助理表示。

实际上,自2010年佣金新规出台后,业内已开始陆续进行全成本佣金的测算。根据券商上报的全成本佣金测算结果,各地券商营业部逐渐约定了新增客户佣金费率的成本价。据介绍,在四川地区,成都的新增客户佣金费率为不低于1‰,成都以外的地区,新增客户佣金费基本上不低于1.5‰;江苏地区的券商营业部自去年起,将新增客户佣金费约定为1‰;大连地区的券商营业部去年与新增客户约定的佣金费率为0.7‰,而今年已经上调至1‰。

今年,券商佣金战仍将持续发酵。不过业界也表示,目前多地证券营业部对新增客户实施的全成本佣金费率,对减缓佣金下滑及抑制无序价格战已起到明显效果。

券商前两月债券承销同比增134%

国开证券和海通证券分获承销家数和规模冠军

证券时报记者 邱晨

今年前两个月,券商债券承销业务出现爆发式增长,承销规模达1357亿元(剔除短期融资券、中期票据),同比大增134%。其中,国开证券以“黑马”的姿态,狂揽10个项目一举摘得承销家数冠军。

从前两个月券商的债券业务来看,无论是承销项目数量,还是平均每个项目承销规模均出现明显增长。据Wind统计显示,券商前两个月债券承销项目数合计达到68个,较去年同期多了10个;平均每个项目承销规模也由去年同期的10亿元提高至约20亿元。

统计还显示,今年以来承销项目最多的是国开证券,共承销了10个项目,较排名第二位的海通证券多出2个。平安证券则以7个项目数排名第三位,中金公司完成6个项目,国泰君安、宏源证券、银河

证券和中银国际也都表现不错。

而若以承销规模计算,海通证券今年前两个月的承销规模达到361亿元,摘得同期承销规模冠军,并已超出其2011年全年债券承销规模140亿元之多。中金公司则以216亿元的承销规模排名第二。另外,瑞银证券和国开证券的承销规模也均超过了100亿元。

值得注意的是,今年前两个月国开证券和海通证券的债券承销业务表现非常抢眼,分别占据了承销项目数和承销规模首位。而2011年全年,这两家券商在承销项目数上仅分别排名第18位和第13位,在承销规模上则仅分别排名第22位和第11位。

国开证券前两个月承销的10个债券项目中,中石油公司贡献了4个,青岛城投债和珠海交通债均各有2个项目,还有来自陕西延安和江西九江的城投债各1个项目。

对于国开证券债券业务的快速崛起,业界多数认为这与该券商的国家开发银行背景有密切关系。国开证券10个项目中有6个涉及地方城投债,这与国开行的大力支持是分不开的,得益于国开行与地方城市建设的紧密关系。”深圳某大型券商债券业务部人士认为,“如果国开证券能够利用好这一资源,未来在这项业务上将拥有巨大潜力。”

而海通证券则在公司债业务有所发力。数据显示,海通证券前两个月承销的8个项目中,有5个为公司债。其中,大众公用、中航重机和辽宁方大三家公司,分别发行了1个、2个和2个债券项目。

对此,上述深圳大型券商债券业务部人士表示,由于目前券商承销的项目多为去年年底积压的项目,因此前两个月的承销情况并不能准确反映出全年的趋势。到了二季度,市场才能真正看出今年券商项目延揽情况。

■杨言投行 | Yang Dong's Column |

保荐业务操作 应做践行赤道原则先行者



证券时报记者 杨冬

全国政协委员韩美林在今年全国两会期间怒斥“归真堂活熊取胆”获得了来自舆论和网友的广泛支持,归真堂一时成为了众矢之的。

多数民众在归真堂事件中达成了一致共识,亦即“活熊取胆”这种生产方式作为主营业务的公司显然不适合成为一家公众上市公司”。

值得注意的是,目前舆论所指的矛头均对准了“社会责任感较差”的归真堂,但鲜有提及辅导归真堂上市的保荐机构。这就好比一家银行贷款给一家污染严重的企业用于扩大生产规模,人们在指责这家企业危害四方的时候,往往会忽略这家唯利是图的银行。事实上,从社会责任感的角度出发,无论是这类放款银行还是这类贷款企业,均应受到公众严厉的道德批判。

值得庆幸的是,目前国内已有一些商业银行开始日益重视起社会责任,并在业务操作中采取了赤道原则,比如兴业银行。

按照国际标准化的定义,赤道原则是指金融机构在向一个项目投资时,要对该项目可能对环境和社会造成的影响进行综合评估,并且利用金融杠杆促进该项目在环境保护以及周围社会和谐发展方面发挥积极作用。

公开资料显示,目前花旗银行、汇丰银行、荷兰银行等四十余家大

型跨国商业银行均已采取了赤道原则。这些大型跨国商业银行在贷款业务中均将企业的环境和社会责任作为重要的贷款审查参考要素。

在实际操作中,赤道原则同样适用于其他类金融机构,比如证券公司、担保公司等。以证券公司为例,其投行业务、私募股权投资(PE)业务等非零售业务均适用以赤道原则来规避项目操作当中可能存在的社会责任风险、道德风险。

就投行业务本身的核心竞争力而言,可以分为前端项目延揽能力和后端发行销售能力。但就新股发行改革的未来趋势而言,后端发行销售能力无疑将在更大程度上决定一家投行的综合实力。

试想,如果未来新股发行实施注册制以后,新股资源将不再稀缺,那些道德缺位、行业声誉差、历史记录不佳的投行将会在承销市场失去客户基础和生存空间。

基于上述原因,从长远发展的角度来考虑,投行在保荐业务中引入赤道原则具备必要性和可行性。

事实上,国内证券行业借鉴商业银行的成熟经验已有先例,比如按照巴塞尔协议精神对券商净资本实行监管。据笔者了解,监管层曾于去年年末下发了《完善证券公司风控指标体系总体思路(征求意见稿)》,提出“有必要借鉴巴塞尔协议的内容,根据资本的性质,将券商净资本区分为核心净资本和附属净资本两个层次,并明确附属净资本的比例上限。”

这种按照巴塞尔协议精神建立的资本监管新规将十分有利于券商与国际惯例接轨。同样,在保荐业务中引入赤道原则也将会有利于券商逐步形成国际化业务发展思路。

笔者以为,为了进一步鼓励投行逐步培养自身的社会责任感,监管层还应在项目审核机制上予以倾斜,比如对于那些采取赤道原则的保荐机构所推荐的首发(IPO)项目实行绿色通道。

宏源证券 获准为险资提供交易席位

宏源证券今日公告称,该公司已收到中国保监会保险资金运用监管部批复,公司符合向保险机构投资者提供交易单元的条件。

宏源证券还在公告中表示,该公司将严格遵守有关法律法规,规范办理保险机构投资者交易单元的相关事宜。(罗克夫)