

## 保监会正制定 保险投诉工作考评制度

近日,中国保监会在京召开保险公司参与保险纠纷调处机制工作座谈会。保监会副主席周延礼表示,目前保监会正在制定投诉工作考评制度,全面考核保险公司投诉处理机制运转、信访投诉数量与投诉率等情况,以促进保险公司提高信访投诉工作水平。

周延礼表示,保险纠纷调处机制能够及时将矛盾纠纷化解在初始阶段,降低保险消费者维权成本,同时也有利于保险公司防范风险、加强内控管理、提高服务水平。保险公司要积极参与建立健全纠纷调处机制。

周延礼要求,保险公司总公司要支持和推动分支机构在今年9月底前参与当地的保险纠纷调处工作,要切实扭转“重诉讼、轻调解”的倾向。同时,要在确保风险可控的前提下,为纠纷调处工作顺利进行提供政策、人力、财力支持。另外,保险公司要建立健全考核机制,将分支机构执行调解协议的有关情况纳入到工作考核指标体系之中;对不执行调解协议的,要给予相应的行政处罚。

周延礼还要求,保险公司要将公平诚信对待消费者的理念贯穿到经营管理各个方面,从源头上防范和减少与消费者矛盾纠纷的出现。在加强制度建设、强化信息披露、规范销售行为、做好理赔服务、提升服务水平的时候,要妥善解决投诉,强化责任追究。保险公司要健全公司网站的投诉功能;要建立投诉首访负责制、领导包案负责制等责任制度;要加强自查自纠,强化责任追究力度。(徐涛)

## 广州证券前5月 保荐承销收入跃身行业前八

广州证券今年以来投行业务获得全面丰收。据悉,5月下旬随着顺威股份和珠江钢琴的成功上市,广州证券共录得8855万元的保荐承销收入,广州证券今年前5个月的投行保荐承销收入排名一举跃升至行业前八。此外,由广州证券保荐承销的再融资项目还有数家已经申报或即将申报材料。

此外,广州证券今年以来的债券承销业务也呈现突飞猛进之势。据Wind数据统计,截至5月中旬,今年以来广州证券共担任了4只公司债券发行的主承销商,承销家数占全行业同类型债券的近10%。另据了解,5月29日,由广州证券参与主承销的2012年铁岭公共资产投资运营有限公司公司债券顺利发行,这是广州证券今年发行的第一只企业债。

广州证券总裁刘东表示,“我们希望债券承销业务今年能够进入行业的前20名。”(杨冬)

## 农发行 贷款余额突破2万亿

农发行日前公布,截至5月20日,农发行人民币各项贷款余额突破2万亿元,达20121亿元。农发行自1994年建行至今,贷款规模增长1.75万亿元,年均增速10.3%。

近年来,农发行积极开展不良贷款现金清收和呆账核销工作,至4月末,不良贷款余额270亿元,较2004年末减少1083亿元,年平均降速20.4%。2011年,农发行经营利润创新高高达380亿元。(周彩虹)

## 东亚中国携手淄博企业 开展跨境人民币业务

近日,东亚银行(中国)北京分行联合山东省淄博市临淄区政府在当地举办了“银企金融论坛”,并与当地进出口企业签订了跨境人民币合作意向,总金额达8亿元。

东亚中国表示,作为国内首批试点跨境贸易人民币结算服务的外资银行之一,东亚中国将利用其与香港母行及其境外机构的充分联动,为中国企业提供包括人民币贸易融资、人民币衍生产品等在内的多项跨境服务。(蔡恺)

## 交行成首批人民币对日元 直接交易做市商

日前,作为首批银行间外汇市场人民币对日元直接交易做市商之一,交通银行开始在银行间外汇市场提供人民币对日元买、卖双向报价,维护市场流动性,履行人民币对日元直接交易做市商义务。

此次人民币对日元直接交易,对于中日金融合作及人民币跨境使用意义重大。交行高度重视人民币对日元的直接交易业务,将积极致力于推动人民币对日元直接交易业务的深入发展。”交行金融市场部总经理涂宏表示。(刘晓晖)

# 东海资管痛失领军人 黑马“东风”褪色

东海证券资产管理部原总经理龚小祥因病去世,年仅39岁,职业投资人所承受的巨大工作压力再度引起关注

辉煌的产品业绩让东海证券一度成为投资界的“黑马”,其资管规模进入了行业第一阵营。然而,这一切在2011年戛然而止——龚小祥因病休养,章涌涛离开了东海证券,朱玺则调离资产管理部。

证券时报记者 黄兆隆

就在月前,一位优秀的投资人永远地离开了证券业。证券时报记者日前获悉,东海证券资产管理部原总经理龚小祥于5月份因病去

世,年仅39岁。他的离世,也标志着曾经创造东海证券资管产品——“东风”系列辉煌业绩的“黑马”团队成为了历史。

### 铁三角崩离析

龚小祥的离世,不仅意味着投资界损失了一位优秀人才,同时也标志着曾带领东海证券创下产品业绩的“铁三角”成了过眼云烟。

东海证券曾经成立一个三人投资决策委员会。由东海证券原总裁章涌涛、资产管理部原总经理龚小祥、资产管理部原投资总监朱玺组成。资管产品的重大投资决策均由该三人小组确定,其中龚小祥又承担着更为具体的投资和管理工作。

在这三人的带领下,东海证券资产管理团队创下多个佳绩,也让“东风”系列产品的品牌自此响彻市场。其中,东风2号和东风3号一度牢牢占据同类产品业绩前五的位置,已经清盘的东风1号产品三年到期的收益率达73.05%,留下了业内同期限产品难以逾越的纪录。

辉煌的产品业绩让东海证券一度成为投资界的“黑马”,其资产管理规模也进入了行业第一阵营。在龚小祥的管理下,东海证券资管形成了独特的风格:集中持股、擅长挖掘黑马股。

然而,这一切都在2011年戛然而止——龚小祥因病休养,章涌涛离开了东海证券,朱玺则离开了资产管理部。

### 黑马褪色

自此番人事变动后,东海证券资管似乎丧失了往日的投资感觉,资产管理规模也有一定的缩水,从最高峰时近80亿的规模掉至如今的58.65亿。Wind数据显示,截至6月1日,东海证券无一产品净值在1元以上,绝大部分产品净值在0.7元-0.8元之间徘徊。

东海证券既有的投资风格在缺乏高明指挥家的情况下似乎困难重重。近一年东海证券资产管理团队偏激进的风格,令产品业绩波动较为剧烈。

### 职业投资人压力备受关注

在龚小祥的老上司、同行、下属的眼中,龚小祥的离去可谓“英年早

逝”。在市场一片惋惜声中,职业投资人所承受的巨大工作压力亦再度曝光于公众。

据了解,龚小祥生于1973年,去世时也不过39岁,而这正是做投资的黄金年龄。纵观国内投资界,大部分机构投资者负责人主要在40岁上下。

做投资压力大,尤其是当管理的资产规模越来越大的时候,手上握着几十亿甚至上百亿资金,在行情不好的情况下,产品业绩表现不佳、排名靠后、遭遇客户赎回对投资人来说,都是一种心理考验。”上海某大型券商资产管理部负责人表示。

我与龚小祥同岁,他的不幸也提醒了投资人要照顾好自己身体,我也得经常去健身了。”一位券商资产管理部负责人表示。

# 银担合作收缩：降授信压规模停合作

见习记者 周彩虹

在“中担担保事件”爆发后,全国银担合作业务受到巨大冲击。目前各家银行纷纷收缩银担合作规模,降低担保公司授信额度,甚至有的银行暂停与民营担保公司的合作。

证券时报记者调查发现,近期多数银行都调整了与担保公司的合作政策,诸如对现有合作名单进行再审核,剔除部分客户;压缩担保公司担保项目的贷款额度;提高审核等级等;其中银担合作业务收缩最严重的是广东、北京两地,部分大行甚至“一刀切”地停止了与广东民营担保公司合作。

### 祸起两地

深圳某担保公司的刘先生向记者介绍,年初以来,深圳所有银行对银担合作都非常谨慎,许多银行的银担额度在每月初很快就放完,与此同时,深圳各家担保公司都在减员。他预计今年担保行业的利润将会大幅下降。

银担合作业务的收缩正由广州、北京向全国蔓延。招商银行武汉分行最近也收到了总行文件,提示注意担保公司风险。收文后,招行武汉分行立即对银担合作采取了从严审批、压缩贷款额度的措施。

银担合作业务全国性收缩源于担保企业的问题频频。5月25日,北京中担信用投资担保有限公司正式向法院提交了破产重整材料。此前,北京市金融工作局批复同意中担担保破产重整,并要求8月20日前完成重整。中担担保的实际控制人与广州两家担保公司——华鼎



翟超/制图

担保、创富担保实际控制人同为陈奕标,3月份后两家公司多名高管被刑拘。

北京信用担保业协会网站的数据显示,2011年,中担担保新增贷款担保额及年末在保余额分别为31亿元、30亿元,在全市排名中,分别位列第5名、第10名。而华

鼎担保也是广东数一数二的担保企业,事发时仍有32亿元担保余额。广东某知名担保公司负责人说,与华鼎担保合作最多的银行是工行,而工行、农行已经“一刀切”地停止了与广东民营担保公司的合作。”

此次担保行业的危机源于银行对银担合作业务的收紧。广州多家银行

相关人士向记者表示,“目前我们对银担的合作非常谨慎,最多只向到期客户续贷。”

### 野蛮生长

此前,华鼎担保、创富担保、中担担保三家大型担保公司都存在截留客户的银行贷款、甚至伙同企业从银行骗贷的情况,所得资金挪用于民间借贷以及对外投资以获取高额利润。

而熟悉担保行业的人士介绍,目前国内很多担保公司从银行获得贷款后,用于自己注册公司的投资或者民间借贷,因为纯担保业务收入太低。

记者了解到,大部分担保公司收取的担保费用为2%-3%。而上述深圳某担保公司的刘先生称,在深圳大大小小的担保公司多如牛毛,大部分公司收取的担保费只有2%,有时为了抢客户,1.5%的担保费也做,以前是银行、客户求着我们做业务,但现在是我们求银行放贷、求客户来做担保。”

温州市龙湾区法院去年调研发现,担保公司介入民间借贷现象非常普遍,大约三分之一的民间借贷案件中有担保公司的介入。

### 监管亟待进一步细化

业内人士指出,多数出问题的担保公司在高额利润的诱惑下进行了大量的违规操作,因此如何对担保行业加强监管是摆在监管部门面前的重要课题之一,同时这也是担保行业的持续发展之道。

2010年3月,银监会等多部委联合发布了《融资性担保公司管理暂行办法》,明确融资性担保公司的经营范围和监管方式。但是,有业内人士指出,从担保违规操作案例中可发

现,对融资性金融担保公司的监管规定仍不够细化,难以及时发现担保公司违规问题并防范其风险。

不过,随着担保行业恶性事件的频发,各地监管部门逐渐认识到监管的漏洞并开始着手予以弥补。2012年4月,北京市金融工作局发布了《关于进一步加强融资性担保机构管理的通知》,通知明确对融资性担保公司实行客户保证金专户管理、资金结算账户监管、限定债务种类、重大事项报备等监管政策。业内人士评价认为,该项通知明显是针对融资性担保公司出现的各种违规行为而制定。

### 链接 | Link |

### 中担担保事件

2012年龙年春节前夕,随着银行贷款陆续到期,债权企业发现北京市中担投资信用担保有限公司无法正常归还自己的“借款”。

随后事态不断升级,截至2月1日卷入中担担保的债权企业数量近300家,债权金额约为13亿元,多家银行卷入其中。媒体报道称,失踪多时的中担实际控制人陈奕标可能已在美国。

3月初,北京市金融工作局公布该事件的初步解决方案,要求不催收正常贷款,妥善处置保证金,正常续贷。5月初,中担担保向北京市金融工作局提交了《关于停业和进入破产程序的申请》。之后,北京市金融工作局批复同意中担担保破产重整,并要求8月20日前完成重整。

5月25日,中担担保有向法院提交破产重整材料。(林根)

## 期货保税交割将拓展品种及区域

证券时报记者 沈宁

日前,在上海召开的“期货保税交割试点一周年总结研讨会”传递出来的信息显示,期货保税交割试点一年多以来,已实现全流程走通,保税仓单融资获得突破。

据了解,期货保税交割业务是上海国际金融中心和国际航运中心”建设的重要项目之一,未来该业务将转入规范化运作,将会继续拓展品种及区域。

### 上海价格走向国际化

自2010年底上海期货保税交割启动试点以来,期货保税交割八大环节已实现全流程走通,业务影响逐步提升。有效地助推大宗商品国际贸易与上海国际航运的发展,提升了“上海价格”的影响力。

统计数据显示,截至2012年5月18日,已有6家企业共生成保税仓单8个批次,共1625吨铜。其中,2家企业利用保税仓单进行

卖出交割,4家企业利用保税仓单进行了保证金充抵,3家企业利用保税仓单进行了所外融资。据介绍,在今年4月底,期货保税交割从市场需求出发,推出保税仓单融资业务。首批共有3家企业对8张铜仓单进行了所外质押,总融资金额144.69万美元,实现了保税交割业务的重要功能配套。

在此次总结研讨会上,相关人士指出,在试点期间,期货保税交割受关注程度不断升温,有色金属现货保税集聚效应初步显现,保税库存逐步显性化,上海价格通过保税交割首次辐射到保税市场,为国内期货市场在国际市场话语权的提升打下基础。

### 品种及区域将拓展

研讨会还部署了期货保税交割下一阶段的工作。据介绍,期货保税交割下一步将从试点转入规范化运作并进一步深化。一是完善相关操作流程,为区外企业

参与提供便利,有效扩大保税交割业务参与范围;二是适时拓展期货保税交割的品种和区域。将在铜、铝试点成功并走通所有流程的基础上扩大至上期所其他上市品种,在总结上海洋山保税港区试点经验的基础上,将保税交割业务范围首先拓展至江浙两省的海关监管区域和场所,并逐步向全国范围延伸;三是深入研究原油保税交割的相关政策,为上市原油期货做好政策和技术准备。

上海市金融办主任方星海表示,以保税交割作为期货市场国际化和建立大宗商品国际话语权的突破口,这个方向很难,也取得了很好的成效。上海期货交易所副总经理褚琦海称,上海期货交易将加快推进期货品种国际化步伐,进一步提升期货市场价格的国际影响力。

上海综合保税区管委会副主任王辛翎称,将在保税交割试点成功基础上,继续发挥上海综合保税区在建设“四个中心”工作中先行先试的示范效应,拓展保税交割功能,推进包括保税船加油和原油期货的相关工作。

## 宁波银监局： 应增强地方金融发展主导权

证券时报记者 赵缜言

在日前召开的宁波市金融工作会议上,宁波银监局建议,引导民间资本参与金融机构重组、加快融资租赁业务范围首先拓展至江浙两省的海关监管区域和场所,并逐步向全国范围延伸;三是深入研究原油保税交割的相关政策,为上市原油期货做好政策和技术准备。

### 面临挑战

宁波银监局表示,宁波银行业的经营发展还面临一些挑战。今年前4个月,受经济下行等因素影响,辖内银行业不良贷款反弹明显。4月末辖内银行业金融机构不良贷款余额七年初增加21.29亿元,不良率比年初上升0.15个百分点。

据介绍,近年来,宁波全市银行业的贷款增速快于存款增速,存贷款逐步上升并形成了“存贷倒挂”的格局。存款来源对银行信贷投放的瓶颈制约日益显现,银行资金运营和经营模式转型压力加大。

宁波银监局表示,当地贷款增长快于国内生产总值(GDP),导

致贷款资金产出效率走低,产生GDP增长对信贷资金的过度消耗问题。贷款投放进度过快,还将产生不正当竞争、过度授信等系统性隐患。

### 增强地方金融发展主导权

对于下一步重点工作,宁波银监局建议,推进法人机构改革,增强地方金融发展的主导权。应继续发挥全国城商行的杠杆引领作用。引导宁波东海银行、宁波通商银行充分利用股权改革成果,力争完成镇海农村信用合作联社的股份制改革。加大信托、融资租赁等新型金融机构的培育和扶持力度,以银行组织体系创新带动产品服务创新,进而推动信托理财、融资租赁等新型金融产品发展,促进融资结构优化。

宁波银监局表示,应加快金融创新步伐,提升服务实体经济的实效性。督促银行加大产品创新力度、开发高收益产品、拓宽股权融资渠道,通过多种措施、多种途径、多种方法积极引导民间资金回归银行体系。