

券业分类监管评价指标有望调整

将鼓励券商特色化经营

证券时报记者 李东亮

对于鼓励券商特色化经营,在证券业分类监管评价指标打分上有所体现。证券时报记者获悉,针对证券业分类监管评价指标的调整,监管部门近期对一批券商进行了调研。监管部门表示,将会尊重行业关于增加鼓励券商特色化经营和创新指标的意见,充分考虑中小券商的诉求。

豪门盛宴望改变

证券业一年一度的分类评价结果牵动着每家券商的神经,这不仅关系到网点设置、发行上市、新业务试点资格,而且关系到投资者保护基金的上缴比例。

这个分类监管评价结果,基本上是按照资本实力、收入和盈利规模排序,中小券商做的再有特色也只能靠边站。”北京一家中小券商高管称,这像是一场豪门盛宴。

以往分类评价指标过分强调规模,没有考虑在某一业务上特别突出的券商进行加分,不利于特色化券商的形成。”上海一家中小券商高管表示。

近期,南方某证监局到辖区一些证券公司调研时,这些证券公司反馈给该证监局的意见,包括原评价办法的指标过分强调净资产实力、收入和净利润排名,以及风险控制能力,而支持和鼓励业务创新的指标不足。

该证监局表示,监管部门已经注意到原分类监管评价指标的一些不足,将尊重行业关于增加鼓励券商特色化经营和创新指标的意见,会考虑中小券商的诉求,鼓励中小券商走出特色化经营的路子。

业界预计,一旦监管部门落实了证券业关于分类监管评价指标调整的建议,中小券商的分类评价结果有望改善,进而在发行上市、新业务资格获取方面劣势减小,缴纳证券投资者保护基金的比例也有望降低。

按照目前分类评价指标,许多券商得分很接近,只要在特色经营方面多加0.5分,就可以少交数百万元



彭春霞/制图

甚至几千万元的投资者保护基金。”西部地区一家中小型券商高管表示。

特色券商料涌现

近期,监管部门取消了证券账户“一人一户”限制,这意味着投资者将可以在无需销户的情况下在其他券商开户。这将倒逼券商提供差异化服务,促进特色化券商的出现。但在证券业看来,一些限制我国证券业特色化经营的监管政策的改善更为紧迫,其中包括现有的分类监管评价指标的改变。

按照现有的评价标准,净资产实力、收入和净利润规模都可以进行加分。但在鼓励业务创新方面,只有证券公司创新成果评价期内在行业推广的

才可以加分。

对此,深圳一家券商高管表示,不明白为何要把创新成果在全行业普及,也不明白为何只有能在全行业普及的创新才能加分。这些要求或许不利于证券业特色化经营。

对于鼓励证券业特色化经营,业界人士普遍认为,调整分类监管指标是一方面,分类监管指标背后的监管思路也需要改变。现在证券业大部分中小券商都在谋求上市或者纷纷让股东注资,动辄全牌照经营,这些都跟监管思路有关系,只有把净资产做大、全牌照经营才有生存空间。

而接近监管层的人士表示,现在监管层的思路,一是鼓励建设现代化国际投行,一是鼓励建设特色投行。因

此,本轮证券业分类监管评价指标的调整,有望加大鼓励券商创新和特色化经营的指标,中小券商也有了更大的生存空间。不一定每家券商都做到大而全,关键是提供差异化的服务。

不仅如此,原有的分类监管评价很多扣分指标都是针对风控,如合规管理和动态风控。有业内人士称,这些本来无可厚非,但如果过分强调这些指标,一是使得业务部门处处受制于风控部门,二是不符合监管层允许试错的监管精神。因此也需要有所调整,贯彻违规经营和创新失败差别处理的精神。

业内人士预计,随着投资者选择券商的余地越来越大,监管政策越来越鼓励创新和允许试错,一批特色经营的中小券商将会涌现。

国寿不再坚持寿险市场“三分天下有其一”

证券时报记者 牛溪

在昨天中国人寿举行的中期业绩说明会上,面对上半年公司收入及市场份额“双降”,中国人寿董事长杨明生表示,对此并不意外。

他同时说,随着战略调整,中国人寿的市场定位将不再以三分天下来衡量,而更强调持续优化业务并保持市场领先地位。

整体业务仍可圈可点

上半年,中国人寿实现营业收入2437.4亿元,同比下降3.5%。同时,该公司市场份额首次降至25.7%,虽仍占有寿险市场主导地位,但跌幅之大仍引发市场关注。

对此,中国人寿总裁林岱仁表示,公司上半年业绩总体与公司预期相符。首先,业务规模基本平稳,市场份额仍保持在25%水平,并且领先竞争对手10%,优势仍非常明显;此外,公司不认为目前面临着困境,相反是公司大力调整业务结构初见成效。

半年报显示,虽然收入下降,但净利润不降反升,同比增长13.6%,同时新业务价值同比增长6.9%,内含价值较去年提升14%,偿债能力充足率为241%。对于新业务价值增长,林岱仁说,这一数字与同行比不

是很高,但已经超过去年2%的全年增长幅度。

杨明生表示,两年前公司曾提出“三分天下有其一”的市场目标,并在过去两年中实现了这一目标,但长期来看是不可能的。除了寿险市场主体不断增加、竞争更加激烈,公司长期积累的结构矛盾开始暴露,调整转型不可避免。去年下半年公司开始意识到该问题,就已经着手调整业务结构,效果正在显现。对于中国人寿的定位,将不再以三分天下来衡量,而更加强调持续优化业务并保持市场领先地位。

提高海外资产配置比

随着全球金融市场化以及国家相应政策出台,越来越多的险资开始布局海外投资。中国人寿财务总监杨征表示,中国人寿将在监管允许的条件下,着手推进海外投资,并在风险可控、提升公司收益的条件下,积极稳妥地逐步提升海外资产配置的比例。对于初期投资金额,他表示,相对公司总体资产体量来说比例可能不大,但绝对值不一定小。

对于中国人寿拟参与中石化业务竞标事宜,杨明生说,这只是公司的财务性投资,并非战略进驻,而且考虑到项目未来成长性 & 回报尚有不稳定性,并非势在必得。

恒生中国行长：沪港通将带来新盈利增长点

证券时报记者 蔡恺

虽然“沪港通”属于证券业的利好政策,但对于香港的银行而言,将因混业经营的特点而同样能坐享政策红利。昨日,恒生银行(中国)行长林伟中接受记者采访时表示,恒生期待“沪港通”开通,它将给内地和香港的业务带来新盈利增长点。

据林伟中介绍,包括证券子公司在内,香港恒生银行对“沪股通”已经做好充足技术准备,目前正积极争取成为首批香港的试点机构。另外,随着“沪股通”落地,衍生的配套服务也会增加银行业务的收入。

虽然香港银行将享受到证券交易佣金以及兑汇带来的新收入,那么对在内地处于分业监管环境的外资银行来说,也能分到一杯羹吗?对此,林伟

中表示,虽然恒生中国在内地没有证券业务牌照,但零售部门将在今年四季度向内地客户推出与恒生指数相关的新基金产品。这样一来,恒生中国也相当于坐了一趟“沪港通”的顺风车。

“沪港通”快推出了,“深港通”也不远了。”林伟中说,虽然“沪港通”仍然是一个相对封闭的系统,但随着内地个人投资者的海外投资需求持续升温,估计内地下一步会有更灵活的举措,循序渐进地放宽海外投资的限制。

青岛港金属融资骗贷事件为中外资银行业敲响了警钟,同时也引发业界深思,如何避免这类伤害银行利益的事情再次发生?对此,林伟中表示,内地可以借鉴海外经验,打造一批具有行业和国际公信力的仓储企业,保证仓单真实性,而上海自贸区的建立恰好提供了这种机遇。

工行上半年净利增7.2% 每日赚近8.2亿

计划今年在境外先发行不超350亿元优先股

见习记者 孙璐璐

昨日晚间,工商银行公布2014年半年报并召开发布会。半年报显示,今年上半年,工行实现净利润1484亿元,同比增长7.2%,相当每日净赚约8.2亿;基本每股收益为0.42元。

跟许多银行一样,工行今年上半年不良贷款难逃“双升”。工行行长易会满表示:由于外部环境的恶化,工行不良贷款持续双升,尽管上半年不良贷款绝对额增加120亿,不良率较年初增加5BP(基点),但目前不良贷款仍低于行业平均水平。”数据显示,截至6月末,银行业平均不良贷款率1.06%,工行不良贷款率0.99%,较一季度末微升2BP。

银监会主席尚福林在银监会上半年工作总结会议上曾表示,目前银行

业在房地产、钢铁、有色金属等领域,以及长三角地区、珠三角地区不良贷款上升较快。

针对上述特定行业及地区,易会满接受证券时报记者提问时表示,就房地产领域而言,截至6月末,房地产开发贷款余额4800亿,比年初下降44亿,不良贷款率较年初下降5BP至0.67%。房地产开发贷款我们实行严格的名单制管理,流量管理和总量控制,因此房地产开发贷款信贷质量总体良好。”易会满说。

此外,截至6月末,工行钢贸贷款余额424亿元,上半年已较去年压缩20%。工行钢贸领域上半年不良贷款余额66亿元,较年初减少3.6亿元。

有色金属贷款质量整体较好,只是青岛港融资诈骗案牵涉到工行共计2亿美金的不良贷款。而分区域看,小

企业、产能过剩行业、大众物资特别是资源型集中的地区不良贷款相对较高,但总体可控。”易会满说。

值得注意的是,工行董事长姜建清在会上介绍了工行优先股计划。姜建清表示,工行计划在2015年底之前发行总额不超过800亿元的优先股,最终境内外的发行额度将根据股东大会结果和监管部门的审批来确定。

具体看,我们希望今年年内能先在境外发行不超过等值350亿人民币的优先股,剩余规模在明年完成。”姜建清说。

姜建清表示,目前国际资金流动性较为宽松,利率环境较好,可以降低发行成本;另外,国际投资者对优先股等投资工具较为熟悉,有利于试点优先股的顺利发行。至于是否会在境外发行人民币优先股,姜透露,目前工行

还在论证中。

如果能成功在境外发行人民币优先股,则是非常好的事情,因为国际上有这个市场需求。而且,我们决定,如果在境外成功发行优先股,则所募集的资金将全部用于境外机构使用。目前工行境外机构的资产和利润有近25%都是来自人民币业务,海外人民币业务发展较好,需要有充足的人民币作支持。”姜建清说。

截至6月末,工行境外机构资产规模达到2325亿美元,较年初增长11.1%,上半年境外机构实现净利润12.03亿美元,同比增长41%,大幅超过境内机构的利润增速,成为重要的利润增长源。

此外,针对国企高管降薪一事,易会满表示,目前还未接到相关通知,如果接到,将积极贯彻执行。

中国华融引入8家战略投资者

争取2015年底之前在港上市

证券时报记者 贾壮

中国华融昨日宣布,成功引入8家境内外战略投资者。中国华融董事长赖小民昨日告诉证券时报记者,引入战投成功,标志着“改制—引战—上市”三部曲已走完两步,将争取于2015年底之前实现在香港上市。这8家战略投资者分别是中国人

寿保险集团、美国华平集团、中信证券国际、马来西亚国库控股公司、中金公司、中粮集团、复兴国际、高盛集团。其中,中国人寿是作为老股东增持。根据协议,本次中国人寿增持及7家投资者新增战略投资共计145.43亿元,占中国华融增资后股份总额的20.98%。

关于引进战投的具体价格,赖小民称需要保密,但他强调,此次引战的

价格非常理想,在当前的市场条件下,达到了最高预期,实现了国有资产的保值增值。

赖小民说,8家机构中的3家外资机构均为全球顶尖金融机构及主权基金,代表资产管理和投资银行业最顶级水平;5家内资机构各具特色,既有本土领先的保险和券商,也有实业集团,还有一家优秀民营企业。

洪崎出任民生银行董事长

该行上半年净利增11.44%

昨天,民生银行董事会宣布,副董事长、行长洪崎接任董事长,副行长毛晓峰升任行长,这标志着洪崎正式执掌民生银行。民生银行半年报显示,上半年民生银行实现归属于母公司股东的净利润255.7亿元,同比增长11.44%;基本每股收益为0.75元。

半年报显示,截至2014年6月末,民生银行资产总额达到35714.51

亿元,同比增幅10.70%。此外,上半年公司不断强化风险管理能力,资产质量保持稳定,不良贷款率为0.93%,比上年末上升0.08个百分点;拨备覆盖率和贷款拨备率分别为215.87%和2.01%。在盈利能力不断提升的同时,民生银行的收入结构持续优化,手续费及佣金净收入184.4亿元,占比持续提高。(牛溪)

中信银行上半年净赚220亿

中信银行昨日晚间公布的半年报显示,该行上半年实现净利润220.34亿元,同比增长8.06%;基本每股收益为0.47元。

中信银行上半年业务规模实现了较快增长,资产总额达43111.87亿元,贷款及垫款总额达21191.44亿元,分别较上年末增长18.40%、9.17%;客户存款总额达30532.13亿元,比上年末增长15.14%。

中信银行上半年经营效益持续提升,资产质量总体可控。上半年实

现非利息净收入164.92亿元,同比增长75.37%;不良贷款余额252.46亿元,比上年末增加52.8亿元;不良贷款率1.19%,比上年末上升0.16个百分点。

截至6月末,中信银行资本充足率达到了10.98%,一级资本充足率达到了8.77%,均保持同业较高水平。此外,中信银行资产托管规模突破3万亿元,比上年末增长64%,规模增量和增速均位列大中型银行第一。(牛溪)