

## 保监会推广 3个保险专业中介监管子系统

证券时报记者 徐 涛

**本报讯** 日前, 保险专业中介机构监管信息系统3个子系统推广培训会在北京召开。据悉, 这三个子系统包括保险专业中介机构和高管管理子系统、非现场监管子系统和分类监管子系统。

据介绍, 这三个子系统具备信息采集、综合查询、统计分析等功能, 辅助监管部门在线处理行政许可等事项, 有利于合理分配监管资源和提高工作效率。同时, 系统还实现了全国范围内的数据集中和信息共享, 监管部门不仅全面掌握中介主体基础信息, 也可以及时了解市场变化, 为做好日常监管和分类监管提供了新的技术手段, 也为科学制定监管政策提供了有效了数据支持。

按照推广计划, 今年9月1日以后, 新申请设立的保险专业中介法人机构, 在提交纸质申请材料的同时, 还需通过上述系统上报申报信息, 保监局也将通过系统辅助审批管理。此外, 自今年10月1日起, 保险专业中介机构将通过非现场监管信息系统报送业务和财务数据。监管部门也将在年内通过该系统完成对所有中介机构分类监管指标的数据采集。

## 保险业前7个月 原保险保费收入增33.2%

证券时报记者 徐 涛

**本报讯** 中国保监会昨日公布了今年前7个月行业经营数据。数据显示, 今年1—7月份, 保险行业原保险保费收入达到9039亿元, 同比增长33.2%。平安财险和新华保险分别以60.1%、64.2%的增速列产、寿险公司增速首位。

数据显示, 今年前7个月, 财产险原保险保费收入为2338亿元, 同比增长了32.9%; 人身险原保险保费收入为6701亿元, 同比增长了33.3%。在人身险中, 寿险业原保险保费收入为6127亿元, 同比增长了34.5%。

截至今年7月末, 用于银行存款的保险资金达到12338亿元, 同比增长了19.9%; 用于各类投资的保险资金为29822亿元, 同比增长了21.8%。到7月末, 保险行业资产总额达到45656.85亿元, 同比增长了18.9%。

## 我国银团贷款余额 6月末突破2万亿

证券时报记者 贾 壮

**本报讯** 据中国银行业协会银团贷款与交易专业委员会统计, 截至2010年6月30日, 全体成员单位(指银团委员会49家成员单位)银团贷款余额为2.08万亿元人民币(不含间接银团、内部银团和境外银团), 突破两万亿大关。

从银团贷款余额来看, 排名前十位的银行为: 国家开发银行、中国工商银行、中国建设银行、中国银行、中国农业银行、交通银行、上海浦东发展银行、民生银行、招商银行、中信银行。前十位银行的银团贷款余额占国内银团贷款余额总量的87.67%。

从银团贷款余额的增长幅度来看, 中国建设银行、交通银行、上海浦东发展银行、北京农村商业银行、上海银行、中国农业发展银行、南京银行、恒生银行、中国进出口银行、天津银行等涨幅居前列, 均超过了30%。

## 交通银行 全新推出“e贷在线”

证券时报记者 刘晓晖

**本报讯** 交通银行日前在国内首创推出款电子化服务渠道——“e贷在线”, 通过将贷款方式电子化、网络化, 引发了贷款形式新的风潮, 其“网络贷款专家”的服务理念, 受到了众多贷款客户的关注。

“e贷在线”是交通银行专为用户及各类合作中介设计开发的综合性贷款服务申请平台。个人用户只需登录www.bankcomm.com, 点击“e贷在线”, 便可自行通过互联网向交行提交包括住房类贷款、汽车贷款、交银e贷通、教育类贷款等在内的各类贷款申请。

## 广发证券 向舟曲灾区捐款100万元

证券时报记者 杨 冬

**本报讯** 甘肃舟曲县发生特大泥石流灾害后, 广发证券迅速做出决定, 通过红十字会向舟曲灾区捐款100万元, 用于灾区的紧急救援和重建工作。

# 13家券商期指套保额度普遍超六成

券商参与期指套保热情集体升温, 最多投入数十亿

见习记者 李东亮

证券时报记者 黄兆隆 彭潇潇

**本报讯** 日前, 据中金所知情人士向证券时报记者透露, 自营业务获批参与期指套保的券商已达到13家, 另有7家券商已申报交易编码等待中金所批准。已获批的13家券商套保额度普遍达到自营规模的60%—70%。业内人士表示, 以目前震荡行情而言, 券商自营资金运作均较为谨慎, 尤其是上半年自营亏损较大的券商, 入市资金规模并不大, 但长期看, 券商期指套保的需求还将增加。

**单家投入套保资金最大达数十亿**

据接近中金所的知情人士透露, 目前券商自营参与期指套保的规模远不止此前外界认为的数亿元, 而在已经参与套保的券商当中, 已出现套保规模最高时达数十亿的券商。

中信证券内部人士告诉记者, 券商通过股指期货可以有效降低风险, 做得好的话, 年化复利能达15%以上, 而且风险不大。”该人士表示。

在国信证券期指负责人看来, 券商通过股指期货实现的年化收益最高可达30%。

事实上, 随着未来越来越多的券

商自营参与期指套保, 以及券商自营对期指操作水平的提升, 券商自营规模持续增长已成趋势。

根据证券业协会的数据统计, 截至6月30日, 106家券商净资产总计为3942.01亿元。业内人士指出, 按照参与股指期货合约价值占净资产50%的较低假设计算, 在现行规定的15%保证金比例(近月合约)下, 券商自营能够投入到股指期货中的资金可达295亿元。

**专业人士缺乏影响券商套保业务**

不过, 在不少业内人士眼中, 券商自营虽然申请的参与期指套保额度较高, 但短期实际投入资金并不会太多, 长期空间巨大。

深圳某大型券商股指期货业务负责人表示, 由于额度可以跨期使用(即当月主力合约的额度可以转让至下一主力合约), 所以前期券商在申请时都会调高目标额度, 但实际在操作中, 并不一定砸入重金进行套保。

部分券商在期指套保上谨慎操作的一个重要原因是, 上半年全行业自营亏损较为严重。一些券商自营人士表示, 下半年操作宜谨慎, 在期指套保的额度并不会太大。

事实上, 困扰机构进入期指市场



供图/CFP

最关键的问题在于专业人才的缺乏, 这使得券商自营部门在进行股指期货操作时显得力不从心。据了解, 目前业内在衍生品交易上具有经验的券商较少, 仅有国泰君安等少数券商。目前, 期指套保做得较好的券商包括中信证

券、海通证券等券商。

人才缺乏也带来了风控难题。对此, 某大型拟上市国有券商期指业务负责人表示, 自营部门的风险控制委员会对于现货和期货两个市场的风控协调有难度, 现有的机制在两个市

场的弹性区间内动荡下很难准确做出决策。

据悉, 多家券商已在全球范围内招揽相关人才, 其中不乏在高盛、摩根士丹利等金融机构有多年金融衍生品交易经验的海外人才。

## 招商证券上半年投行一枝独秀

投行业务盈利猛增近30倍

证券时报记者 罗克关

**本报讯** 在经纪业务、资产管理以及自营均有所下挫的情况下, 凭借投行业务的大幅增长, 招商证券2010年中期业绩略胜去年。招商证券今日公布的半年报显示, 2010年上半年, 该公司实现净利润13.69亿元, 同比增长0.61%。

根据中报数据, 招商证券今年上半年实现营业收入27.67亿元, 同比下降15.87%; 每股收益0.3819元, 同比下降9.44%。

分业务模块看, 招商证券今年上半年经纪业务实现营业收入19.13亿元, 同比减少17.24%; 实现营业利润13.28亿元, 同比减少20.08%。中报认为, 经纪业务收入和利润减少主要是由于市场股基交易量和佣金率的双降。

招商证券资产管理业务今年上半年共实现营业收入0.34亿元, 同比减少95.58%; 实现营业利润0.24亿元, 同比减少94.50%。此部分收入及利润下降的原因主要在于, 去年下半年招商证券出售博时基金管理有限公司部分股权, 报告期内招商证券不再合并博时基金报表。

和上两块业绩下滑形成对比的

是, 招商证券投行业务受益于IPO的重启和创业板的开闸, 呈现出爆发式增长。今年上半年, 招商证券投资银行业务实现营业收入7.96亿元, 同比增长1027.59%; 实现营业利润6.04亿元, 同比增长2985.26%。

在自营业务方面, 招商证券上半年共录得营业收入-1.96亿元; 营业利润为-2.15亿元。中报称, 证券投资业务出现亏损的主要原因是报告期上证综指下跌6.82%。

## 招商证券 五地增设营业部

**本报讯** 经中国证监会及当地派出机构批准, 近日, 招商证券太原、长春、铜陵、漳州和玉林五家营业部陆续进入试营业阶段, 象征这五家营业部正式运营的揭牌仪式于8月23日在太原举办。至此, 招商证券经纪业务在全国38个城市设有证券营业网点的数量达到76家。

(凌 峰)

## 成立近三月 首只私募QDII继续空仓观望

证券时报记者 韦小敏

**本报讯** 今年以来, 非公募集类QDII产品(含私募类QDII和券商系QDII产品)相继成立。然而, 在全球经济走势尚不明朗之际, 非公募集类QDII产品对于海外投资持谨慎态度, 出海意愿不强。据悉, 首只私募类QDII产品成立近三个月仍未建仓。

今年5月底, 上元投资与中诚信托联手推出上元新京1期——境外理财单一资金信托产品, 该产品主要投资香港市场, 为首只获批的私募类QDII产品。然而, 证券时报记者获悉, 尽管已有一家企业投资3000万元成为该产品的第一位客户, 并有多家企业在洽谈加入该产品, 但是迄今为止, 该产品还未在香港市场进行任何投资。该产品相关负责人称, 短期内仍要观望。

券商系第二只QDII产品国泰君

安“君富香江”昨日起正式发行。国泰君安相关负责人表示, 尽管该公司对未来香港的投资前景比较好, 但是第一只QDII产品前期大幅亏损的阴霾仍在投资者的脑海中萦绕不去, 因此, “君富香江”销售的情况不会太乐观, 预计该产品的募集规模在3—5亿元之间。数据显示, 截至7月30日, 第一只券商系QDII产品“中金大中华”今年以来的收益率为-3.52%, 其中7月份的月收益率为7.99%。

记者了解到, 目前不少券商的资产管理部已经申报了QDII产品, 但是对于是否要很快发行QDII产品, 大部分券商持否定态度。某大型券商相关负责人表示, 目前大部分券商申报QDII产品是从完善产品线角度出发, 而不是出于迫切的投资需求, 公司将高度关注国泰君安证券QDII产品的发行及投资情况, 在海外市场有明显的好转信号后才考虑投资。”

## 建行争取年内完成A+H融资

该行地方政府融资平台贷款不良率仅为0.11%

证券时报记者 郑晓波

**本报讯** 昨日, 建设银行董事长郭树清在该行半年报业绩说明会上表示, 该行A+H配股方案已经上报证监会, 正在等待批复, 争取年内完成配股融资。他透露, 截至目前, 建行地方政府融资平台贷款不良率仅为0.11%。

**配股将考虑市场反应**

根据建行4月30日公告, 该行拟按每10股配0.7股的比例在A+H两市同时配股融资, 用于补充资本金, 融资总额最高不超过750亿元。

郭树清昨日表示, 建行争取年内完成配股融资, 具体何时实施配股融资计划还要注意时间窗口, 争取再融资对市场影响最小。他强调, 目前来看, 建行再融资对A股影响较小, 对H股影响较大。此外, 他还表示, 建行将择机发行次级债, 并通过进行内部资本积累, 优化资产结构, 减少资本占用。

**地方融资平台不良率0.11%**

对于社会关注的地方政府融

他透露, 建行已经暂时停止给第三套及以上住房的贷款。

**银信新规负面影响不大**

近日, 银监会下发银信理财产品新规, 要求商业银行将表外贷款在今、明两年转入表内, 并按规定计提拨备与资本。对此, 建行董秘陈彩虹表示, 新规不会建行收入带来大的影响。

陈彩虹说, 目前建行银信合作理财产品总量约为1800亿, 今明两年到期的有1200亿, 大约占比67%。银信合作理财产品手续费收入在银行整个收入占比不是很大; 同时, 新规发布后, 建行也会开拓一些新产品, 弥补短期内的损失。此外, 今明两年, 67%的银信合作理财产品会慢慢消化完毕。就此来看, 无论从对资产负债, 还是对收入, 银信合作新规对建行的影响都不大。”他强调说。

**地方融资平台不良率0.11%**

对于社会关注的地方政府融

信贷额度受控 银行发力中间业务

## 上半年银行投行业务盈利大增

证券时报记者 唐曜华

**本报讯** 上半年, 在贷款额度受控制的背景下, 利用有限的信贷资源、通过投资银行业务等创造更多中间业务收入, 成为不少银行的选择。已经公布的上市银行半年报显示, 银行投行业务发展势头迅猛, 资产管理、并购重组等新兴业务快速增长。

以中信银行为例, 该行上半年实现投资银行非利息净收入7.16亿元, 同比大增65.36%; 投资银行业务为中信银行贡献了40.07%的对公非利息收入。

与此同时, 银行投行业务也呈现收入来源多元化的特点。上半年, 除了债券承销收入外, 银行的财务顾问收入、资产管理收入、结构性融资业务收入、并购重组业务收入等均增长迅速。

交行上半年咨询顾问费收入

为15.65亿元, 同比增幅高达85.65%。对此, 交行称: 主要是由于公司理财顾问及各项投融资顾问增长较快。”

民生银行上半年财务顾问服务费收入也达到15.38亿元, 是去年同期的两倍。

在并购贷款等新兴业务快速增长的带动下, 与之相关的银行投行业务驶入快车道。今年上半年, 建行实现并购重组业务收入3.55亿元, 是去年同期的8倍多。

并购贷款的快速增长带动并购重组财务顾问收入在今年上半年出现成倍增长, 是今年上半年投行业务的亮点之一。”招行投资银

行部人士这样表示。

此外, 发行大量银信理财产品对接融资方和投资方的需求, 亦推动银行上半年投行业务中的资产管理业务收入大增。上半年中信银行实现资产管理业务收入1.94亿元, 同比大增631.62%。主要源于理财产品销售量大增, 上半年中信银行对公理财产品销售规模达363.27亿元, 同比大增741.29%。

上半年, 建行积极调整投行业务结构, 将理财产品财务顾问业务、并购重组财务顾问业务列为重点业务。此类新型财务顾问业务的发展为建行带来13.64亿元的收入, 同比增长199.05%。

上市银行今年上半年投行业务情况					
公司名称	建设银行	招商银行	民生银行	中信银行	交通银行
投行业务收入	72.34亿元	3.26亿元	15.38亿元	7.16亿元	15.65亿元
同比增长	35.98%	89.76%	100%	65.36%	85.65%

备注: 由于上市银行公布的口径不一致, 该表遵循以下原则: 公布投行业务收入的银行则以投行业务收入口径为准, 未公布则选取财务顾问等重点业务的数据作为参考。数据来源: 银行半年报