

工商银行获准发行 不超220亿次级债

证券时报记者 桂衍民

本报讯 工商银行今日公告称,央行日前已批准该行在全国银行间债券市场公开发行不超过220亿元人民币的次级债券,以用于赎回部分此前该行发行的次级债。

工行表示,此次次级债券是在已批准额度内循环发行,用于替换该行2005年发行的次级债券赎回部分。工行于2008年10月召开的临时股东大会批准该行于2011年底分期发行不超过1000亿元人民币次级债券,工行已于2009年7月16日至20日成功发行了400亿元人民币次级债券。

13家上市券商8月共赚34亿 环比增长75%

证券时报记者 桂衍民

本报讯 随着今日招商证券、华泰证券和广发证券披露8月份经营数据,13家上市券商8月的经营状况也已全部展现出来。8月份13家上市券商共赚得34亿元,环比增长75%。

今日披露8月经营数据的3家证券公司中,华泰证券母公司净利润为2.65亿元,控股子公司华泰联合证券净利润为1.32亿元;广发证券净利润为3.54亿元,控股子公司广发华福净利润为0.31亿元;招商证券净利润为2.3亿元。至此13家上市券商8月份共赚得了34亿元,较7月份19.51亿元增长75%。

农信社资产与负债 6月末均突破9万亿

证券时报记者 贾壮

本报讯 来自中国银行业协会的统计数据显示,截至2010年6月末,全国农村信用社资产、负债双双突破9万亿元,比改革前的2002年末均增加了7.5万亿元;存款规模接近8万亿元,比改革前的2002年末增加了6万亿元,居银行业金融机构第四位;贷款规模达到5.5万亿元,比改革前的2002年末增加了4.1万亿元,居银行业金融机构第二位。

光大银行投行承销 家数领先同业

证券时报记者 郭力

本报讯 今年上半年,光大银行投行业务继续快速发展,共为29家企业承销发行短期融资券,承销企业家数市场排名第一;发行规模累计近500亿元,承销金额市场排名第三。同期,光大银行共为11家企业发行了中期票据,发行规模达140多亿元。

建设银行再度优化 个人网银系统

证券时报记者 郑晓波

本报讯 在“超级网银”上线之际,建设银行再次升级个人网上银行系统,此次升级集中对个人网银的登录首页、银证直通车业务、风险评估问卷、转账汇款和收款人名册等5大项服务功能进行了优化和创新,进一步改善了客户体验,稳步提升客户满意度。

金融新闻热线

全面征集金融机构相关新闻线索。
一经采纳并经记者采写见报,将有奖励!
电话:0755-83501747、83501745
邮箱:jgb@zqbs.com

证券代码:600877 证券简称:中国嘉陵 编号:临2010-031

中国嘉陵工业股份有限公司(集团)

2010年8月产销快报公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司2010年8月生产、销售摩托车数据如下:

生产(辆)		销售(辆)	
本月	本年累计	本月	本年累计
28,020	501,804	51,525	518,940

特此公告。

中国嘉陵工业股份有限公司(集团)
二〇一〇年九月七日

信托业务风险资本调整表出炉

其核心旨在调控具体的信托业务,不排除监管层在需要时调整相应的风险系数

证券时报记者 张宁

本报讯 在公布《信托公司净资本管理办法》(下称办法)的同时,证券时报记者独家获悉,监管层业已将该办法配套的风险资本调整表

下发至相关信托公司,该办法与风险资本调整表一起将成为管理层对3万亿信托资产进行监管的“达摩克利斯之剑”。另据一接近监管层的人士透露,在监管层认为有需要时,不排除对相应的风险系数进行调整。

风险系数调控信托业务

一接近监管层的人士透露,在当初对业务进行讨论时,监管层曾表态,风险资本调整表所设定的比例是可以变动的。这意味着,如果监管层认为房地产信托业务需要调控时,不排除对其对应的风险系数进行相应的调整。

据了解,信托公司净资本管理办法早已签署,但与之配套的风险资本调整表(包含自营业务风险资本调整表与信托业务风险资本调整表)却一度难产。上述接近监管层的人士对记者表示,这主要是因为业界对于银信合作业务的具体细则一直存在着争议。据悉,银信合作业务的相应细则规定并没有招来信托行业的集体反对,却更多地引发了来自银行业的不同意见。

业内人士指出,信托公司净资本管理办法在某种意义上相当于“银行资本充足率”,信托公司可管理的信托资产规模与其净资本直接挂钩,但风险系数的不同则导致信托公司在开展信托业务时会权衡该项业务带来的净资本收益率。

根据此次出台的信托业务风险资本调整表,银监发[2010]72号文“下发后的房地产类融资业务”,即单纯提供房地产贷款的业务,其计入风险资本比例系数在各项信托业务中最

高,达到了3%。这意味着100亿的房地产融资类业务总规模,其占用的风险资本就将高达3亿,按照净资本管理办法的计算公式,相应地也将占用信托公司大量的资本金。

此前,信托公司在开展银信合作业务的时候,手续费平均约为千分之二,而在业内今年爆发价格战后,其手续费最低已至万分之五,而集合类信托业务手续费多在百分之一以上。据记者了解,目前部分投资房地产的集合类信托产品的整体收益甚至可以达到10%。这意味着集合类信托业务的信托报酬率远高于银信合作业务。

此外,风险资本调整表中也显示,对72号文“下发之前发生的银信理财合作业务”所计入风险资本比例系数仅为1.5%。由于信托产品允许投资房地产公司股权,因此信托公司在开展房地产类相关项目的时候,从提高单项业务的资本回报率出发,就应该更倾向于资本占用比例更低的“股权投资方式”,而非上述“融资业务方式”。

对此,业内人士表示,72号文中已经要求银行与信托公司在两年内处理完银信产品中的“融资类信托业务”,因此有理由对这部分即将另行处理的存量资产实行区别对待,以减轻信托公司的资本压力。

地产类业务仍是调控核心

从信托业风险资本调整表的整体情况来看,各项业务风险系数比例的加权平均值约为2%,这意味着一家7亿资本金的中型信托公司大约对应着350亿的信托资产规模。而在诸项业务中,房地产类业务成为该表调控的核心部分。

该表显示,72号文“下发后的房地产类融资业务”,即单纯提供房地产贷款的业务,其计入风险资本比例系数在各项信托业务中最

高,达到了3%。这意味着100亿的房地产融资类业务总规模,其占用的风险资本就将高达3亿,按照净资本管理办法的计算公式,相应地也将占用信托公司大量的资本金。

在如今的房地产信托市场,单个项目的融资额动辄就是数十亿的规模。从2009年的情况看,54家公布年报的信托公司的注册资本合计为605.60亿,平均每家信托公司的注册资本约为11.21亿。以此计算,对于72号文“下发后的房地产类融资业务”,平均每家公司最多只能做到400亿左右的规模。

相对而言,在信托业风险资本调整表中,“股权投资类业务”所计入风险资本比例系数仅为1.5%。由于信托产品允许投资房地产公司股权,因此信托公司在开展房地产类相关项目的时候,从提高单项业务的资本回报率出发,就应该更倾向于资本占用比例更低的“股权投资方式”,而非上述“融资业务方式”。

同时,有信托业内人士对记者表示,目前市场上的房地产信托正流行“股权+债权”,且以债权(即融资业务)为主的设计方式。因此,他认为,在相关规定出来之后,监管层可能会加强对房地产信托的性质认定,即准确判断一个“股权+债权”的信托产品应该属于“股权投资业务”还是“融资业务”,以防止市场上“假股权、真债权”的情况继续发生。

最后,风险资本调整表还显示,为防止信托公司成为大股东提款机,信托公司开展关联交易将相应受到最高的限制。该表规定,单一资金投向关联企业的信托业务”和“银信合作中理财资金来自母公司的信托业务”风险资本比例系数均为3%,与“房地产类融资业务”并列。

信托业风险资本调整表

(截至2010年9月3日)

信托业务种类		计入风险资本比例(%)
(一)单一类信托业务(不含银信理财合作业务)		
1.投资类信托业务		
(1)金融产品投资		0.30%
其中,有公开市场价格金融产品		0.30%
其他		0.50%
(2)股权投资类业务(非上市公司股权投资,包括PE)		0.80%
(3)其他投资类业务		0.80%
2.融资类信托业务		
(1)房地产类融资		1.00%
(2)其他融资类业务		0.80%
3.事务类信托业务		0.30%
4.其他		
(二)银监发[2010]72号文下发之前发生的银信理财合作业务		
1.投资类信托业务		
(1)金融产品投资		0.50%
其中,有公开市场价格金融产品		0.50%
其他		1.00%
(2)股权投资类业务(非上市公司股权投资,包括PE)		1.50%
(3)其他投资类业务		1.50%
2.融资类信托业务		
(1)房地产类融资		2.00%
(2)其他融资类业务		1.00%
3.其他		
(三)集合类信托业务(不含银信理财合作业务)和银监发[2010]72号文之后的银信理财合作业务		
1.投资类信托业务		
(1)金融产品投资		0.50%
其中,有公开市场价格金融产品		0.50%
其他		1.00%
(2)股权投资类业务(非上市公司股权投资,包括PE)		1.50%
(3)其他投资类业务		1.50%
2.融资类信托业务		
(1)房地产类融资		3.00%
(2)其他融资类业务		2.00%
3.其他		0.50%
(四)附加风险资本		
1.单一类资金投向关联企业的信托业务		3.00%
2.银信合作中理财资金来自母公司的信托业务		3.00%

链接 银监发[2010]72号文

银监发[2010]72号文:主旨在于规范银信合作。内容包括:(1)对融资类银信合作理财产品实行余额比例管理。此类业务占比不能高于30%,如果超过30%,不能再发行此类产品;低于,可以发行;(2)叫停通道类业务;(3)投资类银信理财合作产品不能投资于非上市股权。银监会对于银行的规范内容包括:今后两年内,将表外资产并入表内,并且按比例计提准备(150%)和资本(11.5%或者10%)。

国海债券1号 成立首年内第四次分红

本报讯 国海证券近日公告称,“国海债券1号”集合资产管理计划日前进行了第四次分红。此次分配方案为每10份集合计划份额派发红利0.3元人民币,红利发放日为2010年9月6日。这也是该产品成立一年时间里的第四次分红。

(黄兆隆)

华泰证券呼叫中心 荣获三项大奖

本报讯 在日前举行的第八届中国最佳呼叫中心及最佳管理人颁奖大会上,华泰证券呼叫中心“95597”荣获“年度中国最佳呼叫中心奖”、“年度最佳呼叫中心管理人奖”及“年度最佳客服代表奖”三项大奖。

此次评选活动由中国信息化推进联盟客户关系管理专委会组织评审并颁奖。

(桂衍民)

银信合作失宠 信贷资产急寻出路

50多亿信贷资产在天津金融资产交易所公开挂牌转让

证券时报记者 唐曜华

产。”天津金融资产交易所一人士称。从天津金融资产交易所公开披露的信息来看,借款人所在地以天津为主,还包括大连、沈阳、邯郸等地的借款企业。借款人所处行业则以基础设施、投资发展公司、公共管理、交通等为主,借款期限大多在1年以上。

这只是“冰山一角”。据了解,出于严格保密的需求,通常情况下商业银行并不愿意通过公开挂牌的方式来转让信贷资产,以防泄露贷款信息。作为上述信贷资产挂牌转让方的银行也要求交易所对相关信息严格保密,只有先注册为天津金融资产交易所的会员,再与转让方签订保密协议后,意向受让方才能获得信贷资产的详细信息。

信贷资产挂牌转让

天津金融资产交易所自8月中旬首次挂牌转让信贷资产以来,到昨日为止半个月左右的时间,已有11笔信贷资产在该所挂牌转让,贷款本金合计达53.8亿元。9月6日首批商业银行信贷资产在该所成功实现转让,交易金额为2.5亿元。

大多是全国性银行的信贷资

新规实施,此前银行腾挪信贷资产的主要渠道——银信合作,已经难以发挥腾挪规模的作用。而私下进行的信贷资产转让,银行也难以寻找到愿意购买的同业机构。统计显示,今年上半年通过银信渠道腾挪的贷款规模曾达2万亿元以上。

新规要求银行今后两年将表外信贷资产转回表内,这意味着信贷资产现在通过银信渠道转出去后,到时候还得转回来,银信渠道已经没有意义。”某国有银行深圳分行人士认为。

此外,新规要求银行为表外信贷计提拨备。银行仅从银信理财产品收取手续费,并未收取利息,这样一对银行来说成本太高了。”某股份制银行公司业务部人士称。

新规出台后,银信合作理财产品已基本丧失腾挪信贷资产的功能。据记者了解,一些国有大行甚至暂停了信贷类理财产品的发行。普益财富统

计数据显示,7月份以来信贷类理财产品发行量持续低迷,上周仅发行了19款,参与发行的银行数量也只有4家。

信贷资产在同业之间转让也基本没可能,大家贷款额度都很紧张,谁也腾不出规模来受让他的信贷资产。”上述国有银行人士认为。

公开挂牌转让渠道成为一些银行的最后希望。想转让信贷资产的银行不少。”天津金融资产交易所上述人士透露。公开挂牌转让的优势是可以吸引贷款资源稀缺地区的银行机构前来购买,以及一些其他类型金融机构,比如财务公司。也有一些银行和财务公司以意向买家身份来咨询。”该人士表示。

据了解,银行之所以迫切需要转让信贷资产,与信贷额度趋紧有关。信贷资产转让一方面有利于银行腾出额度发放新贷款;另一方面,也有利于银行进行信贷结构调整,优化客户结构。

特此公告。

通过公开渠道转让信贷资产对银行来实属无奈之举。随着银信合作

信息披露义务,积极维护基金份额持有人的利益。

特此公告。

诺德基金管理有限公司
2010年9月8日

股票代码:002237 股票简称:恒邦股份 公告编号:2010-038

山东恒邦冶炼股份有限公司 重大事项停牌公告

本公司及