

安润国际 助力中原经济崛起

证券时报记者 徐涛

近日,安润国际保险经纪公司凭借雄厚的风险管理技术,成为郑州市地铁2号线一期工程的保险经纪人,开始服务中原经济崛起的重点工程。

据悉,郑州地铁2号线是郑州市重点民生工程,全长27.7公里。一期工程总概算价100.029亿元,全长18.27公里,预计2015年7月1日通车试运营。郑州地铁2号线建成后,将与地铁1号线共同构成郑州市轨道交通网“十”字形的基本骨架,将大大缓解郑州市公交客流压力,促进郑州市经济发展。

安润国际有关负责人介绍,为服务好郑州地铁2号线的建设工作,该公司组织强有力的技术力量和特聘专家,组建了项目服务团队。从前期的风险分析与评估、保险技术方案的设计到保险采购以及后期的防灾防损,都拟定了详细周密的服务计划。目前,该公司正与郑州轨道交通公司紧密协作,有条不紊地全面展开各项工作。

作为国内保险经纪行业的新锐,安润国际保险经纪公司由中诚信托、北京华联、上海新黄浦、华闻传媒等知名企业联合打造。该公司成立以来,一直保持着较快的业务增长速度和较强的盈利能力,初步形成了具有比较优势的核心竞争力,培育建立了高效严谨的客户服务质量管理体系。该公司凭借一批保险经纪行业的高端人才和复合型人才,在大型能源企业集团统保、大型工程建设保险服务等领域,实现了骄人的业绩。同时,凭借强大的研发能力,该公司坚持为政府部门提供保险咨询服务,成为国家安监总局的保险顾问。目前,该公司还协助北京市人民政府、山西省人民政府、河南省人民政府在高危行业安全生产领域推广责任保险。

第一创业获评 公开市场业务一级交易商

证券时报记者 曹攀峰

记者获悉,第一创业证券于近日通过中国人民银行评审,获得2012年度公开市场业务一级交易商资格。据悉,此资格成功获批后,第一创业不仅将作为央行的交易对手,直接参与公开市场业务操作,能获取央行流动性管理的一手信息,还有机会参与到央行货币管理的创新性尝试,寻找新的业务增长点。

据悉,近日央行对2012年公开市场业务一级交易商及其他全国银行间债券市场成员进行了考评。包括银行、证券公司、保险公司在内的49家金融机构成为2012年度公开市场业务一级交易商,其中证券公司仅6家。

作为国内优秀的债券交易商之一,第一创业近年来债券现券交易规模迅猛增长,行业排名快速提升。继2004年至2009年连续6年排名行业前五之后,第一创业现券交易量2010年突破1.1万亿元,跻身行业第三,2011年以1.74万亿元跃居行业第二。

宁波银行 遭股东减持2970万股

证券时报记者 伍泽琳

宁波银行今日公告称,截至2012年3月1日,其法人股东雅戈尔累计通过深交所挂牌减持该公司股份2970万股,占公司总股本的1.03%。

公告显示,此次减持前,雅戈尔持有宁波银行2.5亿股,占公司总股本的8.65%。此次减持后,雅戈尔仍持有宁波银行2.2亿股,占公司总股本的7.62%。其中无限售条件流通股1.49亿股,有限售条件股份7050万股。

汇丰证实被美监管机构调查

见习记者 蔡恺

近期,汇丰银行的母公司汇丰控股证实,该公司的北美分部因涉嫌非法金钱交易受到美国监管机构调查,其中部分交易与伊朗有关,可能面临刑事或民事指控,并暗示可能会支付巨额罚款。

据外媒报道,汇丰控股(HSBC Holdings Plc)近期表示,美国司法部、曼哈顿地方法官、美联储及两个财政部下属机构均在针对旗下美国汇丰(HSBC USA Inc)进行调查,调查内容涉及汇丰早前与伊朗及其他受美国经济制裁的国家的交易,并称目前公司已经收到法官传票,可能面临某种正式执法行动。

汇丰的声明称,公司可能面临刑事或民事指控,调查可能最终以暂缓起诉协议了结,但银行须承认刑事过失,而日后若再出现违规,就会被再次起诉。

深圳人民币跨境汇出15类情况可申请

汇入限额8万元,跨境汇出无限额但仅限经常项目,试点银行暂未启动相关业务

证券时报记者 罗克安
见习记者 蔡恺

深圳试点个人跨境人民币汇兑业务的传闻并非空穴来风。

证券时报记者2月29日晚获得的一份《深圳市个人跨境人民币汇兑业务操作指引》以及中国人民银行深圳市中心支行相关通知显示,为进一步拓宽跨境人民币结算业务范围,深圳将从2月14日起试点个人跨境人民币汇兑业务。纳入此项试点的银行包括工商银行深圳市分行、中国银行深圳市分行、招商银行深圳市分行、中信银行深圳市分行以及华夏银行深圳市分行。

跨境汇入限8万

根据《指引》的规定,个人跨境人民币汇兑业务分为跨境汇入业务和跨境汇出业务两类。其中,个人跨境汇入业务遵循限额管理原则,香港、澳门居民执行《中国人民银行关于内地银行与香港、澳门银行办理个人人民币业务有关问题的通知》规定的标准;其余地区实行每人每天8万元的最高汇款限额。

值得注意的是,境外个人的跨境人民币汇入款不得用于国内证券市场以及房地产市场投资。

港澳居民此前执行的也是每人每天8万元的最高汇款限额。假如按《指引》现在关于汇入的规

定,应该是将此前限定在港澳居民的跨境人民币汇入业务扩展到全部境外人士。”深圳某外资银行国际业务部负责人称。

跨境汇出限经常项目

引发市场强烈关注的是个人跨境人民币汇出业务。对于这项业务,《指引》明确规定,将采用“按需管理”原则,并未给出每日最高汇款限额,但境内居民个人跨境人民币汇出仅限经常项目汇兑业务,而境外非居民个人跨境汇出业务也仅限于境外汇入未用部分的原路退回以及在境内合法经常项目人民币收入的汇出。这一规定,与日前媒体报道的每人每天8万元汇出额度并不相符。

根据《指引》,境内居民个人在总共15类情况下可以办理人民币跨境汇出业务。这15类项目分别是:自费出境留学学费或生活费;境外就医;境外培训;缴纳境外国际组织会费;境外咨询;境外邮购;捐赠;赡家款;遗产继承支出;保险支出;专有权利使用和特许支出;法律、会计、咨询和公共关系服务支出;劳务报酬;旅游、探亲;其他经人民银行深圳市中心支行审核同意的汇出款项。

《指引》还规定,对取得进出口经营权的境内个人,其贸易项下跨境人民币结算不纳入本操作指引。



受访银行人士称,《指引》规定的这15类情况,在以往个人均可申请款项汇出,但大多数情况是购汇后再汇出。直接允许个人用人民币汇出,其实也没有太多变化,只要境外能够接受人民币就不是问题。”某大行深圳市分行一位不愿具名的人士表示。

而对于境外非居民个人(中国境外自然人),则可在3类情况下办理人民币跨境汇出业务,分别是:境外

汇入未使用的人民币原路退回;境内取得的自有房产出租收入;境内取得其他经常项目合法人民币收入。

记者昨日分别致电参与试点的五家银行网点,询问相关业务是否已经开展,但得到的答复均为“尚未有正式通知”。人民银行深圳市中心支行昨日亦对相关事项不予回应,仍表示以2月29日晚间发布的澄清公告为准。

值得注意的是,人民银行近期在

南宁举行的“跨境人民币业务暨有关监测分析工作会议”总结2011年工作成绩的同时,亦明确要求“各级人民银行要进一步解放思想,与时俱进,顺应市场需求,在规范基础上扩大跨境人民币业务范围与品种,积极拓展人民币在贸易投资中的跨境使用,促进贸易投资便利化。同时,进一步完善人民币汇率形成机制改革,稳步推进人民币资本项目可兑换等相关改革。”

■ 记者观察 | Observation |

券商缘何热衷直投+保荐

证券时报记者 伍泽琳

近期,多家券商直投子公司频频现身新股的招股说明书,再次引发了资本市场对券商“保荐+直投”业务模式的争议。

所谓“保荐+直投”模式,是指券商直投子公司投资于母公司投行部门所保荐的拟上市企业,待企业成功上市后,通过二级市场减持实现退出。

根据清科研究中心的统计数据,截至2012年1月31日,共有42个券商直投项目实现首发(IPO)退出,其中涉及“保荐+直投”模式的项目有38起,占比高达90.5%。券商直投业务对投行保荐项目的高度依赖可见一斑。同时,券商直投与保荐的关系亦难免给公众留下肥水不流外人田的印象。

此前,2011年7月份,证监会发布了《证券公司直接投资业务监管指引》,要求担任保荐机构的券商在与拟上市企业签订有关协议后,券商旗下直投子公司及其下属直投基金不得再进行投资。这意味着券商直投在保荐之后的“保荐+直投”模式被正式叫停,此举一度令这种模式陷入沉寂。

尽管如此,一些券商受利益驱

动,仍玩起了从“保荐+直投”模式到“直投+保荐”模式的“文字游戏”。

“直投+保荐”模式在目前是可以使用的,但这一模式必须遵循以下要求:券商直投子公司进行投资必须在保荐部门与企业开展相关业务之前,以及不超过7%的持股比例和承诺主动延长股份锁定期。

细究之下,造成券商直投子公司过度依赖投行保荐项目,不外乎有以下几个方面的原因。首先是大部分券商直投子公司的成立时间仅在两年左右,开拓项目需要时间的积累。因此,对于成立不久的券商直投子公司而言,由于无法在短时间内建立自己的项目资源库,最直接的方式就是借助投行的项目资源,从中选择合适的投资对象。

其次,大部分券商直投子公司热衷于依托母公司的投行部门各个业务条线对拟上市企业进行投资,还因为IPO上市能够给其带来不错收益。根据清科研究中心对前述38起涉及“保荐+直投”模式的案例统计,平均每起“保荐+直投”案例的账面回报倍数为4.68倍。

此外,目前券商直投业务的人员构成要么是平移母公司的投行团队,要么是对外招聘其他券商的投

行人士。这样的人员结构亦令券商直投业务的开展与保荐业务之间存在难以割舍的联系。

诚然,在券商直投业务初期,确实能借助投行的项目资源完成原始积累。不过,随着业务的进一步展开,部分券商直投子公司已经逐渐意识到过度依赖投行所带来的后遗症。比如,长期借助母公司投行的保荐项目,券商直投的项目开拓能力难以得到提升,这将成为其规模扩张时的最大障碍。再比如,直投业务和投行业务在投资理念上存在一定的差异。对于直投公司而言,需要寻找有着长期成长预期的优质企业,公司治理、行业属性等都属于其必须考察的范畴;而投行部门则更多看中短期内符合上市标准的企业,更关注企业的财务规范程度。

因此,随着监管的趋紧,以及舆论的压力,部分刚获得直投业务牌照的券商开始做的第一件事已不是如何投资第一个项目,而是思考在“直投+保荐”模式难以持续的当下,券商直投运营模式该如何转型。

另一方面看,从国际经验上来看,“直投+保荐”的业务模式也并非一无是处,反而有着可以保证项目延续性的优势,但前提是能够做到严格控制内部风险和有效防范利益冲突。

网上支付打折潮涌 大行不甘落后

证券时报记者 朱凯

继股份制银行、城商行之后,一贯以保守低调面貌示人的国有大型银行近日亦蠢蠢欲动,“策划”加入网上支付资源争夺战。

证券时报记者昨日从支付宝方面获悉,除目前已与其开展合作的招行、平安银行、上海农商行、江苏银行等多家股份制银行外,四大行之一的农行近日亦在与支付宝接洽有关银行卡网上付款打折计划。

据了解,招行和天津银行借记卡,每周一都会推出购物打折活动。比如,首次使用招行借记卡快捷支付的用户能够打九折,10元封顶;而天津银行借记卡用户只要是周一使用,首笔交易都能打八五折,30元封顶。

记者还发现,3月10日之前,平安银行信用卡用户首次使用快捷支付网上付款,满100元可减5元。上海农商行信用卡用户在2月1日到3月31日期间,第一笔交易可打八五折,30元封顶。另外,近期开展过这类活动的还包括中信银行、江苏银行、南京银行、晋商银行、泰隆银行等。

此前,天津银行、南京银行、上海农商行等区域性银行,早在去年11月就率先为信用卡用户首次网上支付提供了折扣优惠。随后,中信银行、平安银行和泰隆银行等在去年12月也加入到线上运营队伍中来,活动也从“打折”扩展到“满减”(即满一定金额可享受减免部分费用)。招行从今年1月起,也首次针对借记卡用户推出类似活动。近期,农行等国有银行也有望

开展相关计划。

银行网上打折潮近期全面爆发,还要得益于网上支付市场的进一步完善。2011年,含外资银行在内的上百家银行联合支付宝,推出了快捷支付服务,为银行开展线上运营提供了较好基础。

对此,易观国际分析师张萌介绍,银行加入网上运营大军,基本遵循了由小到大的原则。一些区域性商业银行率先发现了其中的机遇,全国性股份制银行和国有大型银行则紧随其后。

张萌认为,对银行而言,线上用户的活跃度以及线上市场的占比,将会成为业绩考核中越来越重要的指标。从长远来看,针对线上银行卡用户的运营,将主要由银行机构来完成,而支付宝则会充当平台和工具提供者的角色。

中证协两融业务评审结束

多家券商称“有信心”获得通过

证券时报记者 曹攀峰

证券时报记者获悉,由中国证券业协会组织的融资融券业务专业评审会昨日结束,包括上海证券、浙商证券、民族证券等42家券商参加了此次评审。多家受访券商两融业务负责人表示,目前仍在等待最终的评审结果,对通过这次专业评审抱有信心。

据悉,此次两融专业评审自本周一开始,每天上午、下午分别有6家券商参与评审,至本周四上午评审即告结束。在评审中,我们回答挺顺利的,获得通过应该不成问题。”多家参评券商对记者表示。

北方某券商负责人表示,由于去年券商经纪业务整体表现不佳,而两融业务发展较好,因此该公司颇为重视此次两融业务评审,准备工作做得非常充分。

北京一家券商两融业务负责人则表示,此次评审中,协会专家组对该券商两融业务提了一些意见。该券商正在研讨答复的方案。按照程序,我们必须对专家组提的意见予以答复。无论最终评审结果如何,我们都将认真研究回复,并进行完善整改。”这位负责人介绍,针对此次评审,协会关注的重点并不在券商上报的评审材料,因为已有25家券商先行先试了,其他券商肯定会向这25家券商学习经验的,复制一份完善的专业评审材

料并不难。因此协会重点关注的是参评券商对两融业务的理解,关键在于消化和吸收。”

围绕此次42家券商两融业务的专业评审将何时公布正式结果的问题,华东一参评券商两融业务负责人表示,从评审的答复情况看,每家券商基本就能知道自己的最终结果,预计协会的正式答复结果应该不会让券商等待太久。

按照申请两融业务的程序,如若券商通过了此次专业评审,接下来就可以向中国证监会申请两融业务资格。如若一切顺利,两融业务很快将正式迎来券商队伍的大扩容。

2011年,面对低迷的股市行情,券商经纪业务下滑严重。相比之下,两融业务则成为不少试点券商经纪业务的亮点。对此,多家未开展两融业务的券商曾先后公开表达了对早日开展这项业务的期待。

值得注意的是,未来如何定位两融业务部门和激励营业部,已成为这42家参评券商需要思考的重要课题。

深圳一家已开展业务的券商两融业务负责人透露,两融业务部门既是管理部门又是业务部门,在不同发展阶段,管理职能和业务职能的偏向不同。比如在两融业务开展初期,该券商更多是偏向业务部门,要与营业部积极协调合作,积极推进该业务的发展。而当客户发展到一定程度时,两融部门的职能更多偏向管理职能,在投资者风险控制等方面做更多工作。

交行将通过香港CMU 发行10亿人民币债券

证券时报记者昨日获悉,交通银行计划3月上旬通过香港金融管理局旗下债务工具中央结算系统(CMU)债券投标平台,面向机构投资者在港招标发行10亿

元人民币债券。交通银行将因此成为首家采用该平台发行人民币债券的商业银行。据悉,交行此次发行的10亿元人民币债券,分为2年期和3年期。(刘晔晖)

光大银行推五星客服体系

光大银行近日正式整合推出五星客户服务体系,根据信用卡客户需求由低到高依次划分为基本金融功能、安全、沟通、尊重和自我实

现五大层级,从信用卡的基础金融服务、交易安全保障、客户渠道服务、增值服务和公益文化回馈五方面对现有服务体系进行全面升级。(肖渔)