

缩短融资链条 对接实体经济

银行理财直接融资工具试点扩容

央行开展150亿元正回购

本报北京9月4日讯 记者张忱报道:中国人民银行今日在公开市场开展150亿元14天期正回购操作,中标利率持平于3.7%。此前周二(9月2日)公开市场进行了180亿元14天期正回购,数据显示,本周有400亿元正回购到期,无失票及逆回购到期。据此推算,本周净投放70亿元,已连续4周实现净投放。

央行本周正回购规模较上周有所放大,净投放量也为4周来最低水平。分析人士认为,本周新股申购资金陆续解冻,估计会有2000亿元资金回流,再加上月末时点已经过去,资金面整体较为充裕。虽然也存在中秋节小长假即将来临、现金需求上升等不利因素,但流动性压力并不显著,这也是央行减少资金投放的主因。

9月4日上海银行间同业拆放利率(Shibor)显示,短期利率呈现全线下跌态势,14天期利率跌幅最大,下跌15个基点,至3.6150%。其中,短期利率中,隔夜利率下跌0.90个基点,至2.8150%;7天期利率下跌11.60个基点,至3.2750%;14天期利率下跌15.00个基点,至3.6150%;1月期利率下跌6.30个基点,至3.9700%。

未来6年险资投资将超20万亿元

本报北京9月4日讯 记者江帆从今日召开的中国保险资产管理业协会成立大会暨第一次会员代表大会上获悉:2013年我国保险业实现投资收益3658.45亿元,同比增长75.45%,平均投资收益率达5.04%,是近4年来最好水平。

中国保监会主席项俊波在会上表示,近十年来,保险资金运用已累计实现投资收益17967亿元。按照《国务院关于加快发展现代保险服务业的若干意见》确定的目标,2020年全国保费收入将达5.1万亿元。2014年到2020年,保险资金可运用规模预计将超过20万亿元。

项俊波还提出,下一步,保监会将以简政放权为切入点,积极推进保险资产管理市场化改革,拓宽投资渠道,简化投资比例,支持业务创新。通过转变监管方式,推行保险资产管理产品注册制,扩大保险资产的配置空间,激发市场活力,提高投资效益。

一线传真

纳税信用也可“抵押”贷款

本报记者 刘成

青岛瑞松集团最近急需800万元周转资金,但由于缺少传统抵押物,贷款无门。听说青岛农商行和青岛市城阳区地税局合作开展了“税贷通”业务,该公司负责人喜出望外。经过充分了解和沟通,他拿着城阳区地税分局开具的纳税证明,到青岛农商银行城阳支行办理了贷款申请的相关手续。没几天,瑞松集团的800万元贷款申请批复了下来,企业融资难题迎刃而解。

瑞松集团只是“税贷通”业务开通为企业带来实惠的缩影。据介绍,截至目前,青岛城阳区已有8家企业获得了总额为1.6亿元的授信。

据介绍,“税贷通”是青岛农商银行联合城阳地税分局推出的服务项目。该项目将中小企业银行信誉为其纳税信用记录相关联,银行以中小企业纳税信用为基础,综合考虑企业年纳税额、纳税记录、业务成长性、规模及效益等情况,为企业授信。 “税贷通”让诚信纳税的中小企业凭借自身信用就能从银行获得免抵押担保信用贷款,有效突破了中小企业缺乏抵押物这一融资瓶颈,开辟了以“信”养“信”的中小企业融资新模式。

青岛农商银行城阳支行公司业务部经理李大鹏说:“我们以往给企业授信,一般只看他的营业额、生产规模等因素,现在我们有了税务部门提供的纳税证明,了解了企业更多的信息,这样放贷对我们银行来说也更加合理、安全。”

此外,为了客观、公正地评价纳税人诚信纳税的程度,税务机关实施了纳税信用等级管理制度。根据纳税人的纳税观念、办税质量、申报质量、税款缴纳情况、财务核算水平以及发生的税务违法违规行为等情况,把纳税人分为A、B、C、D四个信用等级,并据此实行分类管理。“目前,‘税贷通’主要是针对纳税信用A级企业。下一步,我们将努力把业务适用范围拓展至民政福利企业和资源综合利用型企业。”青岛市地税局城阳分局局长胡义霞说。



图为青海海北藏族自治州海晏县金滩乡光明村一位村民在农行海北分行惠农支付点取款。近年来,农行青海分行积极推动金穗惠农通建设,充分利用惠农产品、电子机具,代理新农保、新农合、各项“三农”财政补贴业务,建设村镇“微型银行”,服务广大农牧民。截至8月底,牧业区乡镇实现全覆盖,农业区惠农通工程行政村覆盖率已达70%以上。梁志强摄(新华社发)

本版编辑 梁睿 陶珺 电子邮箱 jrbjr@126.com

银行中报解读③

银行持续发力互联网金融

本报记者 郭子源

截至8月末

- 民生银行直销银行客户数已突破100万,金融资产逾180亿元
- 其中,“如意宝”货币基金产品
- 累计购买已超1100亿元
- 北京银行2014年半年报显示,该行直销银行储蓄余额达1.22亿元



大型国有商业银行就和第三方支付公司在网上支付领域敲响了“战鼓”。9月2日,中国工商银行“线上POS”支付产品正式上线。这是继工行董事长姜建清在中报业绩发布会上透露“E-ICBC”战略后工行推出的首个产品。

直销银行的扩容也在提速。近日,北京银行董事会通过了按照独立法人机构设立直销银行的议案,华夏银行将在9月推出直销银行,工行也表示将打造直销银行平台。

从今年3月在年报业绩发布会上纷纷表示要“拥抱互联网”,到近日互联网布局的纷纷落地,商业银行拓展步伐持续提速。从上市银行中报透露的信息来看,今年下半年,在构建线上线下一体化服务体系的过程中,线上支付、直销银行等领域或将成为商业银行发力的重点。

“线上POS”影响几何

在今年年初,工行与支付宝快捷支付端口之争无疑是当时的热点话题。时隔半年,工行借“线上POS”构建起银行的线上支付体系,希望加强银行在该领域的“控制权”。

工行相关负责人表示,“线上

POS”的优势在于“全受理卡种服务”。也就是说,不论客户使用哪一家机构的银行卡,在线支付时只需输入卡号、密码即可完成,无需再单独跳转至发卡行界面。

“第三方支付的运作模式是单独和各家银行对接,工行线上POS则实现了各银行、各卡种的发卡、收单统一。”工行牡丹卡中心总裁栾建胜对《经济日报》记者表示,该支付产品已覆盖包括本行卡、他行卡、外卡在内的所有银行卡,正在考虑下一步和预付卡公司合作。

“目前,线上POS已经在工行电商平台——融e购上试用,预计今年11月正式在各商户网站推出。”栾建胜说。

据了解,除加紧布局线上支付,目前大多数商业银行选择强化与第三方支付公司的合作,并有针对性地在“快捷支付”领域发力,以增加获客量和客户黏性。

其中,比较有代表性的是中信银行的“异度支付”手机客户端。该客户端内嵌二维码支付、NFC支付功能,为绑定的银行卡设定每日支付限额,主打“快捷”。该行2014年半年报显示,截至报告期末,其异度支付客户数已达418.43万户,异度支付手机客户端已上

线16种应用,涉及票务、缴罚款、保险、充值等13个门类。

工行相关负责人表示,今后其他银行也可能推出类似模式,因此抢占先机、培养用户习惯尤为重要。

直销银行加速扩容

商业银行争夺线上支付背后,有着拓展投资理财业务、支付融资一体化等深层次的需求。

华夏银行副行长黄金老认为,互联网金融主要由四部分组成,一是支付业务;二是销售业务,如销售金融产品;三是融资;四是理财。

姜建清表示,通过互联网,银行希望实现资金流、物流、信息流统一,同时为客户提供支付、融资及其他金融服务。

作为商业银行在互联网大潮中业务转型的探索,目前直销银行在理财销售市场风头正劲。从已披露的数据来看,截至8月末,民生银行直销银行客户数已突破100万,金融资产逾180亿元。其中,“如意宝”货币基金产品累计购买已超1100亿元。

借互联网渠道高速增长的理财业务还为商业银行带来了存款沉淀。北京银行2014年半年报显示,报告期内该行持续推进直销银行建设,各项业务均实现零突破。截至报告期末,该行直销银行储蓄余额达1.22亿元。

“对于中小银行来说,建设直销银行平台的动力更大。”青海银行相关人士表示,城商行由于受地域限制吸储能力有限,再加上以存定贷,资金投放压力较大。“今年以来,银行业存款增速放缓趋势明显,各家城商行经营压力也在加大。”该人士表示,直销银行具有多种优势,可突破地域、网点限制,为网点渠道提供补充。

据记者了解,目前各家银行直销银行推出的产品仍以货币基金、存款、汇款转账为主,信用卡审批、个人消费贷款、小企业贷款等业务扩容速度还有待相关监管细则的进一步明确。

热点聚焦

亿元罚单折射车险业尴尬

江帆

其次,销售渠道过集中和各保险公司间的激烈竞争,大大增加了保险公司的经营成本,压缩了其盈利空间。当前车险销售主要依托的渠道是汽车销售商、4S店和中介代理。由于竞争激烈,再加上保险产品和服务同质化,代理手续费成为“揽客妙招”,为了扩大销售渠道,保险公司纷纷提高车险代理手续费以吸引代理商。不少地方保险行业协会为遏制代理手续费不断高涨,便组织保险机构形成价格联盟。

最近的好消息是即将推行的新一轮车险费率改革。实际上,从2006年至今,商业车险条款和费率一直实施的是行业统一条款,虽有ABC三套标准,但本质区别不大。即新条款费率引入了

“从车从人”因素,提高了车险产品的技术含量,能够较科学、公平地制定费率,提高保险公司的服务水平。不过,新一轮车险费率改革迟迟未动的主要原因,是监管层出于谨慎考虑,将改革调整为三步走,以减缓对市场造成的震动,并为不具备自主定价权的中小财险公司提供了更多的缓冲空间等。可以判定,车险行业反垄断将会加速车险费率市场化改革的进程。

对于国家发改委此次开出的罚单,业内也有不同的看法。由于保险产品是一种无形产品,在实际损失发生之前,其价值是无法确认的,需要通过以往损失的历史数据进行收集和分析,对损失成本进

行预计,但得出的也只是近似值,永远不可能是实际成本。从这个角度看,保险机构或者行业协会通常会共同收集和分享信息,这对合理预期成本至关重要,实际上也有利于保险消费者。但分享或商定与未来预期价格相关的费率厘定行为,可能很容易被指定为共同定价,这也是为什么在美国和欧盟等国际成熟保险市场上,保险业在反垄断法方面具有一定豁免权的重要原因。

如何根据我国国情,在保证市场主体平等参与并最大限度保护消费者利益的前提下,为保险业制定出一一定的豁免空间,将是我国反垄断执法者不得不关注的事情。

资讯工坊

互联网金融信用信息平台上线

本报讯 记者陈果静报道:大公国际资信评估有限公司旗下互联网金融信用信息平台日前上线。大公国际董事长关建中认为,通过在互联网金融领域引入信用评级,有助于规范互联网金融的运行。

据介绍,大公国际在深入研究互联网金融形态的特性及其信用风险形成规律后,设计出债务人公开信息、债权人公开监督、评级专业监控和黑名单公示“四位一体”的信用风险管控模式。大公国际还公布了1055份互联网金融评级报告。

山西政银企联手破解融资难

本报讯 记者刘存瑞报道:日前,针对山西省经济运行中存在的煤炭行业运行困难较大、稳定就业压力加大、融资难融资贵等突出问题,山西省政银企三方积极联手破解企业融资难题,进一步扩大社会融资,促进实体经济发展。

日前,山西省委、省政府与中国人民银行总行联合召开首次“金融支持山西经济结构调整与转型升级座谈会(项目推介会)”,会上中国人民银行、国家开发银行、农业发展银行等18家金融机构与各重点项目(企业)进行对接,提出了合作意向,拟授信金额3776.35亿元。17家金融机构与21个重点项目进行了现场签约,达成授信金额972.72亿元。

国家开发银行发行金融债

本报讯 记者王璐报道:国家开发银行日前发布公告称,将于9月5日至15日通过银行间债券市场和商业银行柜台同时发行1年期金融债券。这是国开行今年第三次通过商业银行柜台发行金融债券,向社会公众提供信用等级高、收益适中、流动性强、投资门槛低的债券产品。

据了解,该债券将于9月5日面向承销团进行招标确定票面利率,向银行间债券市场投资者发行总量不超过40亿元。9月9日至12日通过中国工商银行的电子渠道及境内营业网点,向已开办了柜台债券交易业务的客户平价发行,总量不超过20亿元。

观察

近期,浙江省保险行业协会以及23家财险公司因涉嫌达成、实施价格垄断协议,被处以1.1亿元人民币的罚款。此事暴露出车险市场行业经营和管理的尴尬。

首先,车险业务过于集中,造成经营结构的不均衡。以2013年财险市场排名前三的公司为例,中国人保财险车险占比79.4%,中国平安为75.8%,太平洋财险公司为75.2%。一些中小财险公司的车险比例甚至超过80%。不少新成立的保险公司更是将车险作为扩大规模的唯一途径。如此的业务结构,必然倒逼保险公司将大量人力、物力、财力投入到车险市场,其竞争的单一化和白热化可想而知。