

银行不得向客户销售裸卖空衍生品

银行业金融机构将对衍生品业务规模进行上限管理

□本报记者 张朝晖

中国银监会27日消息称,银监会完成2004年颁布的《银行业金融机构衍生产品交易业务管理办法暂行办法》修订工作并正式发布。《办法》明确银行业金融机构不得自主持有或向客户销售可能出现无限损失的裸卖空衍生产品,以及以衍生产品为基础资产或挂钩指标的再衍生产品。并要求银行业金融机构对交易范畴内的衍生产品业务规模进行上限管理。

《办法》从总则、市场准入管理、风险管理、产品营销与后续服务、罚则等方面对银行业金融机构衍生产品业务进行了系统性规范,能够促进我国衍生产品市场的发展,培育银行业金融机构衍生产品的做市、定价能力,规范衍生产品的营销行为。

相关人士指出,《办法》加强了银行业金融机构衍生产品业务的市场风险资本约束,以加强银行业金融机构在衍生产品业务中的风险意识和资本意识。

《办法》明确,银行业金融机

构应当根据本机构的经营目标、资本实力、管理能力和衍生产品的风险特征,确定是否适合从事衍生产品交易及适合从事的衍生产品交易品种和规模。

银监会要求,银行业金融机构应当逐步提高自主创新能力、交易管理能力和风险管理水平,谨慎涉足自身不具备定价能力的衍生产品交易。进一步扩大了银行业金融机构参与衍生产品业务的范围,鼓励更多银行业金融机构合理利用衍生产品工具对冲自身资产负债风险。同时,监管部门可根据银行业金融机构能力的不同对其具体业务模式、产品种类等资格实施差别化管理,以更有效防范经验不足的机构涉足高风险产品,也为经营能力强的机构提供更多发展空间。

银监会表示,银行业金融机构开办衍生产品交易业务的资格分为以下两类:一为基础类资格;该类机构只能从事套期保值类衍生产品交易;二为普通类资格,这类机构除基础类资格可以从事的衍生产品交易之外,还可

以从事非套期保值类衍生产品交易。

银监会相关负责人称,《办法》增加了对银行业金融机构衍生产品销售和后续服务的要求。我国衍生产品市场发展时间不长,市场参与主体尚不成熟。银行业金融机构应公平处理好“买者自负”与“卖者有责”的关系,承担起更多的社会责任及市场培育和投资者教育义务。银行业金融机构应综合考虑产品分类和客户分类,对衍生产品交易进行充分的适合度评估,并与有真实需求背景的客户叙做与其风险承受能力相适应的衍生产品交易。在营销和交易中,银行业金融机构应首先选择基础的、简单的、自身具备定价能力的衍生产品。银行业金融机构应以清晰易懂、简明扼要的文字表述向客户进行衍生产品介绍和风险揭示,并取得客户书面确认。

此外,银行业金融机构应及时向客户提供已交易衍生产品的市场信息,定期对与客户交易的衍生产品进行市值重估,将市值重估的结果书面提供给客户。

银监会:信用卡未经激活不得收费

中国银监会27日消息,近日发布《商业银行信用卡业务监督管理办法》,从管控风险角度对商业银行信用卡业务进行规范。办法规定信用卡未经持卡人激活,不得扣收任何费用。发卡银行必须在持卡人开通超限额用卡服务之前,明确告知其关于超限费收费标准、计算方式、关闭该项服务的权利等信息,一个账单周期内不得重复收取超限费。

在市场准入方面,《办法》对各相关金融机构开办发卡或收单业务,设立信用卡中心等专营机构、市场退出等事项实施审批制;对新增信用卡产品种类、增加信用

卡功能、增设受理渠道、授权分支机构开办业务等其他业务实施报告制。

在规范营销行为方面,《办法》禁止对18周岁以下未成年人发卡。催收管理上,允许商业银行针对特定情况与持卡人平等协商,共同设计个性化还款协议,禁止不当催收行为。此外,《办法》还要求商业银行在不同业务中使用客户信息必须事先获得客户授权等。

数据显示,目前我国信用卡总量达2.1亿张,2010年全年信用卡交易量达5.1万亿元,消费金额占2.7万亿元。(张朝晖)

银监会将定期发布监管统计数据

银监会27日消息,2011年银监会将建立监管统计信息发布日期提前公示制度,公布《2011年中国银监会监管统计信息发布会程表》,按照日程表定期发布银行业监管统计数据。

据了解,银监会将会在月后二十五日左右,公布公布上月银行业金融机构、大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、其他类金融机构的总资产和总

负债规模。将在季后四十日左右,公布上一季度商业银行不良贷款余额、次级类贷款余额,各项资产减值准备金、拨备覆盖率,净利润、资产利润率等,核心资本、附属资本等数据。在年后五个月左右,将公布上一年度银行业金融机构总资产、不良贷款余额、净利润、查处违规金额、处罚违规银行业金融机构个数等相关信息。(张朝晖)

商务部:节前强化价格执法

严查恶意炒作、串通涨价、哄抬价格等不法行为

商务部27日消息,商务部日前发出通知,要求春节前重点繁荣城乡市场,强化市场监管,严肃查处扰乱市场等不法行为,特别是要强化价格执法,严肃查处恶意炒作、串通涨价、哄抬价格等不法行为,维护正常市场秩序。

通知要求,春节期间各地要重点抓好繁荣城乡市场工作,加强对基本生活必需品的货源组织,疏通农产品供应渠道,努力搭建农超对接平台,强化农产品产销衔接,畅通鲜活农产品运输“绿色通道”,深入推进“万村千乡市场工程”,切实降低流通成本。同时,要强化市场监管,严肃查处扰乱市场等不法行为,特别是要强化价格执法,严肃查

处恶意炒作、串通涨价、哄抬价格等不法行为,维护正常市场秩序。

通知强调,各地商务主管部门要充分认识春节前后稳定生产资料市场供应的重要性,不能因为节日临近而放松工作要求。要积极指导生产资料生产、销售企业建立长期稳定的产销关系,加强市场监管监测预警,合理引导市场预期,稳定化肥等农资的市场价格。要精心组织好春节前后成品油供应,加强石油企业产销衔接,周密安排成品油调运,增加柴油供给,严禁囤积、惜售等违规现象。要大力建设肉类蔬菜流通追溯体系,利用商务举报投诉服务中心,多部门配合保证食品质量安全。(卢锋)

2010年银行代客结售汇顺差增50.93%

跨境资本净流入增加

国家外汇管理局统计数据显示,2010年银行代客结售汇顺差为3977亿美元,比2009年上升50.93%,表明跨境资本净流入增加。

2010年银行代客结汇为13304亿美元,银行代客售汇为9327亿美元。2010年12月,银行代客结汇为1462亿美元,银行代客售汇为947亿美元,顺差为515亿美元,比11月份增长11.68%。

银行代客形成的差额将通过银行在银行间外汇市场买卖平盘,是引起我国外汇储备变化的主要来源之一,但其不等于同期外汇储备的增减额。央行此前公布的数据

显示,我国2010年12月外汇占款4033亿元,环比增长27.03%。截至2010年底,我国外汇占款余额达22.56万亿元,全年外汇占款增加2.97万亿元。

2010年银行代客涉外收入为18853亿美元,对外付款为15873亿美元,顺收为2980亿美元。全年涉外收支总量中排名前五位的币种分别为:美元(83.18%)、欧元(6.41%)、港元(5.12%)、日元(6.08%)、人民币(1.69%)。2010年12月,银行代客涉外收入为2120亿美元,对外付款为1830亿美元,顺收为290亿美元。(卢锋)

台湾财经

郭台铭拟斥资百亿布建大陆3C卖场

鸿海大举扩张通路版图,旗下大陆3C卖场“赛博数码”,将采自地自建。据了解,董事长郭台铭拟斥资100亿人民币,约合新台币441亿元,于大陆一、二级城市,大举猎地,布建通路。

法人指出,赛博数码与蓝天的百脑汇经营模式类似,均为大型3C卖场,利润为出租摊位予店家,过去蓝天均采自地自建模式,赛博数码采租赁大楼再转租,如今亦改自地自建,以郭台铭不服输的性格,加上雄厚资金支援,将具后援居上潜力。

赛博数码针对大陆购地,已组30人团队,于大陆22个重要城市同步进行地毯式调查,找寻购地目标,鸿海评估,大陆打房政策将可为购地降低成本,为绝佳切入点。

赛博数码为鸿海集团旗下通路事业,由广宇转投资,目前于大陆共有34家分店,均设于大陆一、二级重要城市,董事长张瑞麟指出,2011年将再新增8个据点,店面总面积增加5成。

张瑞麟也透露,赛博数码已

取得苹果在大陆的一级总代理权,为大陆继神州数码、美承之后,第三家取得总代理的厂商,后续每季将以五家速度展店,目标将达500家。

张瑞麟指出,苹果在中国市场销售潜力十足,赛博数码后续将提供消费者两度上门到府收件维修等服务,建立市场差异化。

鸿海去年起对通路事业转趋积极,不但透过赛博数码,标下台北资讯园区BOT案,预计三年后营运;并在大陆与德国麦德隆(METRO Group),于上海合资大型卖场“万得城”,预计五年内开设200家,挑战苏宁与国美。

郭台铭分析,中国大陆已从世界的制造工厂,迅速转为世界市场。为抢先机,今年定为“赛博元年”,透过租赁及买地双模式,迅速扩大赛博数码通路版图。

张瑞麟指出,2011年赛博数码预计设点城市,分别在天津、长春、厦门、太原、郑州、昆明、贵阳、海口等,并于新疆及郑州购买大楼,作为赛博数码扩张据点。

(台湾《经济日报》供本报专稿)

本报记者 丁冰

保监会:严打保险专业中介涉嫌传销

本报记者 丁冰

保监会网站27日《关于防范和打击保险专业中介机构涉嫌传销行为的通知》(以下简称《通知》),要求各保险公司在与保险专业中介机构合作的过程中,加强合规管控,若发现涉嫌传销,应及时终止合作,并向当地保险监管部门和相关政府部门报告,严密防范和严肃处理保险专业中介机构的此类非法活动。

《通知》对保险专业中介机构涉

嫌传销行为的主要特征和危害进行了总结,其中包括:在涉嫌传销的机构的业务人员管理办法中,职级设置简单,只升不降,晋升通道短;晋升考核指标单一,除第1级晋升到第2级为个人销售业绩外,其余职级晋升都是通过直接或间接增员人员的销售业绩考核;所有业务人员对所有业务都可以直接提取级差佣金,可以超越自身职级向高级别增员人员计提培育佣金,而且佣金权益可延续控制,从而坐享巨额增员利益。上述涉嫌传

销活动偏离了保险营销的本质,违背了保险行业产品销售的基本原则,更违反了监管部门的要求,容易引发大规模非正常退保和群体性事件,严重破坏了市场秩序,极大地损害了保险业的整体形象。

《通知》要求各保险专业中介机构集中开展自查自纠,不得以创新为名从事非法活动;各保监局要强化监管,抓早抓小、从严从重、依法移送、及时披露,并完善应急预案,做好后续处置。

本报记者 丁冰

大公国际预计

2011年欧元区国家债务危机将深化

美国继续实行量化宽松政策

本报记者 任晓

大公国际资信评估有限公司27日发布《2011年国家信用风险展望》指出,发达国家乏力的经济增长,脆弱的偿付能力,将加剧国家债务危机,拖累世界经济。2011年,欧元区国家债务危机将深化。

大公报告认为,欧元区高债务国家面临的主要风险是融资利率大幅上升,虽然尚不可能发生违约,然而基于防止债务危机进一步扩散及更多国家的因素,2011年将会有新的国家不得不加入被救的行列。

报告指出,2011年发达债务国家的融资需求继续上升,债务依赖将加

深。预计2011年全球政府债务总规模将超过50万亿美元,发达国家的政府债务规模与国内生产总值之比将突破100%。2011年多数发达国家融资需求将超过当年国内生产总值的20%,日本则高达57.8%。发达国家债务水平不断升高时,偿债能力将难以稳定,面临利率上升风险和融资风险。利率上升是融资断裂的前奏,主要发达国家利率上升的压力正在积累。

报告称,美国作为全球最大的主权债务危机国家,会继续实行量化宽松货币政策,美元在全球的泛滥将推动世界信用战争升级。特别是美元长期贬值趋势使国际债权人持有的美元债务不断缩水,美元的

不断增发促使大量投机资本涌进国际大宗商品市场,引起全球通货膨胀压力升高。

报告还指出,2011年,新兴债权国家将维持较高经济发展速度,其外汇储备作为政府债券主要投资渠道,对于维持发达国家的融资能力,稳定金融和刺激经济复苏意义重大。新兴市场经济的本土资本市场规模会继续扩大,特别是人民币资本市场国际化加速推进,表明新兴市场经济国家正在明确地寻求摆脱不成熟债权人的地位,向以本币计价的成熟债权人转变。其次,以亚洲为代表的新兴市场经济国家将成为对外直接投资增长的引擎,是推动国际信用关系健康发展关键力量。

香港银行业净息差创新低

香港金管局27日公布数据显示,2010年香港银行业贷款增速达28.6%,创香港历史新高,但由于宽松货币政策导致的流动性泛滥,香港银行行业的净息差一路下降至1.33%,创历史新低。

香港金管局表示,在低息环境下,香港零售银行的净息差近两年来持续受到压力,目前已经降至1.33%的历史最低位。不过,由于经济持续复苏,香港银行业贷款质量持续改善,令拨备有所减少,故去年香港银行均有盈利。

香港金管局副总裁阮国恒表示,2010年香港银行业维持稳健发展,香港的银行贷款总额同比增长28.6%,远远超过2009年0.1%的增速。其中,住宅按揭贷款增长15.17%,大大超过2009年9%的升幅。而2010年香港银行存款总额升7.5%,略超2009年5.3%的增幅。统计数据显示,2010年香港银行业贷款比率为61.5%,资本充足率为16.1%,比2009年的16.8%略有下降。展望2011年,香港金管局表示将密切关注银行贷款增速,尤其是银行在审批贷款标准、监察贷款用途和提现拨备方面是否合规,并为实施《巴塞尔资本协议3》做好相关准备工作。(钱杰)

计算机等信息技术产品进口税率降至10%

财政部27日消息称,国务院关税税则委员会日前发布通知,自2011年1月27日起,对进境物品税目税率进行调整。调整有两处,其一是将《中华人民共和国进境物品进口税率表》中原归入税号2的计算机、视频摄录一体机等信息技术产品和照相机归入税号1中,税率相应地从20%降低到10%;其二是将原归入税号2中的“摄像机”更名为“电视摄像机”,税率维持不变。(朱宇)

*ST张股并购重组申请获批

中国证监会上市公司监管部27日公告,上市公司并购重组审核委员会2011年第2次会议于2011年1月27日召开,张家界旅游开发股份有限公司(股票名称:*ST张股)发行股份购买资产暨关联交易申请获得有条件通过。(申屠青南)

国联证券

获代办系统主办券商资格

中国证券业协会27日公告,经审核,授予国联证券股份有限公司代办系统主办券商业务资格,可从事业务种类为股份转让业务和股份报价业务。公告称,为推动证券公司落实《证券公司信息披露隔离墙制度指引》,加深行业对“指引”的理解和认识,协会定于2月22日至23日在北京友谊宾馆举办“指引”培训班,报名截止日期为2月14日。培训对象为证券公司合规总监、证券公司合规部负责人。(申屠青南)

上海第三只集合票据募资3.35亿元

上海杨浦中小企业2011年度第一期集合票据日前成功发行,募集资金3.35亿元。该集合票据是上海市场发行的第三只集合票据,也是上海银行独立主承销的首只中小型企业集合票据,及时满足了上海同捷科技等6家中小企业的融资需求。

该集合票据由上海杨浦区政府主导,上海银行主承销,担保公司、评级公司、律师事务所等多方共同参与,经过多次筛选,选定注册在杨浦区内的6家企业作为发行主体,按照统一产品设计、统一券种冠名、统一信用增进、统一发行注册”的原则设计为期限三年的集合票据。(高改芳)

中行国际结算量刷新纪录

中国银行消息27日,2010年中国银行发挥集团海内外机构联动整体优势,实现国际结算量1.97万亿美元,刷新银行业年度国际结算量历史纪录,连续多年保持全球第一。

据统计,2010年,中国银行内地机构国际贸易结算量超过9000亿美元,同比增速42%,领先我国外贸进出口增速近7个百分点,12月末市场份额达31.06%,市场优势地位进一步巩固。

2010年中国银行境内外机构加大外币贸易融资投入力度,集团外币贸易融资发生额超2100亿美元,同比增长35%,集团外币贸易融资余额保持稳定增长。

中行内地机构外币保函业务市场份额稳居同业第一,人民币保函发生额同比增长30%,继续独家承办对外承包工程保函风险专项资金,业务量突破10亿美元。中行内地机构国际保理业务保持良好发展态势。其中,出口双保理业务量超24亿美元,连续35个月排名全球第一,进口双保理业务量过6亿美元,位居全球第5位。(张朝晖)

交行携手浦发为迪斯尼提供金融服务

交通银行与上海浦东发展银行(以下简称浦发)26日在上海签署全面合作协议。交行董事长胡怀邦在发布会上表示,交行与浦发将在迪士尼项目上合作提供金融服务。浦发相关人士表示,双方合作空间巨大,尤其是在资金业务方面。离岸金融业务、航运金融等业务都是非常有想象力的合作领域。依据双方全面业务合作协议,交行与浦发将建立更密切的合作沟通机制,在资金业务、资产业务、贸易金融、电子银行、离岸金融等方面展开全面合作。(高改芳)