



招商局金融集團半月報
(2012年第24期 12.16-12.31)

目录

一、银行

1.1 行业动态

1.2 同行情况

二、证券

三、基金

四、保险

一、银行

1.1 行业动态

行业动态

同行情况

□ 人行

- ✓ 12月17日，中央经济工作会议闭幕，会议强调要继续实施**积极的财政政策和稳健的货币政策**，充分发挥逆周期调节和推动结构调整的作用。实施积极的财政政策，要结合税制改革完善结构性减税政策。实施稳健的货币政策，要注意把握好度，增强操作的灵活性。要适当扩大社会融资总规模，**保持贷款适度增加**，保持人民币汇率基本稳定，切实降低实体经济发展的融资成本。
- ✓ 12月31日，近日召开的国务院常务会议审议通过了《**征信业管理条例（草案）**》，这标志着我国征信业步入有法可依轨道。《条例》的出台对于支持中小企业的融资具有重要的作用。从企业端来看，一方面有助于提高中小企业的**信息透明度**，提高中小企业获得融资的可能性；另一方面有助于发展中小企业的**信用价值**，提高其获得融资的额度。而在银行端，可以简化中小企业贷款调查手续，在企业的历史交易、信用记录等情况的调查上**节省时间**。

□ 银监会

- ✓ 12月19日，一份标注为内部特急的《中国银监会办公厅关于银行业金融机构代销业务风险排查的通知》文件显示，要求各银行业金融机构**全面排查代理销售第三方产品的业务**，并在15日内完成排查工作形成正式汇总报告。该文件的签发日为12月14日，部分银行网点前日起陆续收到该文件。
- ✓ 12月31日，财政部、发改委、人行和银监会近日联合发布《**关于制止地方政府违法违规融资行为的通知**》。通知**严禁地方政府直接或间接吸收公众资金违规集资**，要求规范地方政府以回购方式举借政府性债务行为，并对地方融资平台的注资和融资作出了规范。

一、银行

1.2 同行情况

行业动态

同行情况

□ 工行

- ✓ 12月14日，工行公告称，董事会通过向银监会申请**实施资本管理高级方法**的议案。

□ 农行

- ✓ 12月17日，农行获标普授予长期“A”和短期“A-1”的发债人信用评级；长期评级的展望为**稳定**；以及“cnAA+/cnA-1”的大中华区信用评级体系评级。
- ✓ 12月20日，农行成功发行**500亿元次级债**，品种为**15年期**固息品种，票面利率为**4.99%**，附第10年末发行人赎回权。

□ 中行

- ✓ 12月21日，中行分别与宝钢、上海电气签署“**全球现金管理服务总体框架协议**”。

□ 交行

- ✓ 12月18日，交行首推“**自助发卡机**”，客户不排队，不填表，**4分钟**即可自助办理银行卡。交行还推出远程智能柜员机——**iTM机**，对公对私业务，都能在上面全天候自助办理。
- ✓ 12月21日，中化国际公告称，已出售所持全部交行A股股票**1.50亿股**，出售均价为**4.471元/股**，占交行总股本的**0.202%**。

一、银行

1.2 同行情况

行业动态

同行情况

□ 招行

- ✓ 12月19日，在由深交所和中国上市公司协会主办的中国公司治理专项奖颁奖仪式上，招行荣获中国资本市场来自监管机构最权威的奖项“**2012年度上市公司董事会奖**”。
- ✓ 12月19日，在《证券时报》举办的2012中国金融IT创新暨优秀财经网站评选上，招行荣膺“**2012年度中国最佳金融IT服务机构**”、“**2012年度中国最佳手机银行**”、“**2012年度中国优秀微博营销银行**”三项大奖，其中“**2012年度中国最佳金融IT服务机构**”为全场最高奖项。
- ✓ 12月20日，招行董事会审议通过了《关于招商银行向中国银监会**提请实施资本管理高级方法的议案**》。
- ✓ 12月21日，招行零售金融部刘建军表示，除了小微业务外，招行今年的另一个大动作就是**将养老金融部并入了零售部**。目前，招行设立的小微贷款审批中心已经正式上线，并将逐渐上收各分行的小微贷款审批权，采取**集中管理和审批的模式**。
- ✓ 12月27日，招行成功发行**117亿元次级债**，品种为**15年期固息债券**，票面利率为**5.20%**，在第10年末附发行人赎回权。

□ 浦发

- ✓ 12月14日，浦发托管的股权基金规模已超过**1,400亿元人民币**，业务覆盖全国**26个省、自治区和直辖市**，托管种类包括**产业基金、政府引导基金、QFLP**等。
- ✓ 12月21日，浦发公告称，已获银监会和人行批准，发行不超过**120亿元人民币次级债**。

一、银行

1.2 同行情况

行业动态

同行情况

□ 民生

- ✓ 12月20日，民生推出**小微手机银行**，是围绕小微客户支付结算和金融服务需求专门打造的**专属移动金融平台**。既具有转账汇款、理财等传统服务，又推出了**公私账户集中管理、二维码收付款、小微贷款、回单验证**等创新功能。

□ 兴业

- ✓ 12月20日，兴业银行收到银监会批复，**同意其筹建香港分行**，这将是该行**首家境外分行**。
- ✓ 12月31日，兴业银行公告称，证监会近日**核准其非公开发行不超过19.15亿股新股**。此次增发对象为人保资管等三家机构，发行价格**12.73元/股**。

□ 光大

- ✓ 12月26日，据悉，日前国务院批准对光大集团**重组改革方案**进行完善。改革重组方案核心在于几个方面：其一是光大集团从以前单一股东的国有独资企业改制成为由财政部、汇金公司等股东投资的**股份制公司**；其二是**汇金公司将部分光大银行股权注入光大集团，实现光大集团对光大银行并表**；其三是财政部将光大香港总部注入光大集团；其四是人行再贷款本金和正常利息由汇金公司承接后转为对光大集团的**股权并承担偿还责任**，免除再贷款罚息。
- ✓ 12月28日，香港金管局宣布，已向光大银行授予**银行牌照**。

一、银行

1.2 同行情况

行业动态

同行情况

□ 平安

- ✓ 12月20日，平安银行推出**供应链金融2.0**服务，将致力于实现金融服务的“在线可得”与多方信息的“清晰可见”两大功能：一是在线整合与衔接各方流程；二是实现信息的整合与共享。
- ✓ 据记者统计，平安银行新管理层中，“民生系”人马占据多席：行长邵平、或将出任新平安分管风控副行长的赵继臣，或将任分管计财和运营的行助孙先朗，或将任分管科技和人事的行助张金顺，小微金融事业部总监郭世邦等。

目录

一、银行

二、证券

2.1 资本市场指标

2.2 行业动态

2.3 同行情况

三、基金

四、保险

二、证券

2.1 资本市场指标

2.1.1 指数

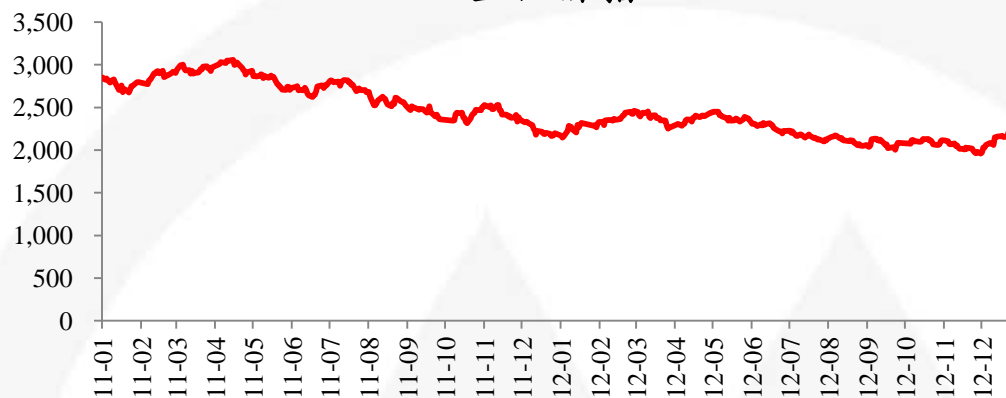
2012年12月，市场指数有所反弹。上证综指于12月31日录得本月最高收盘价2,269，于12月3日录得本月最低收盘价1,960。本月上证综指环比上涨14.60%，较上年末上涨3.17%。

资本市场

行业动态

同行情况

上证综指



恒生指数



指数	12月末收盘价
上证综指	2,269
恒生指数	22,657

二、证券

2.1 资本市场指标

资本市场

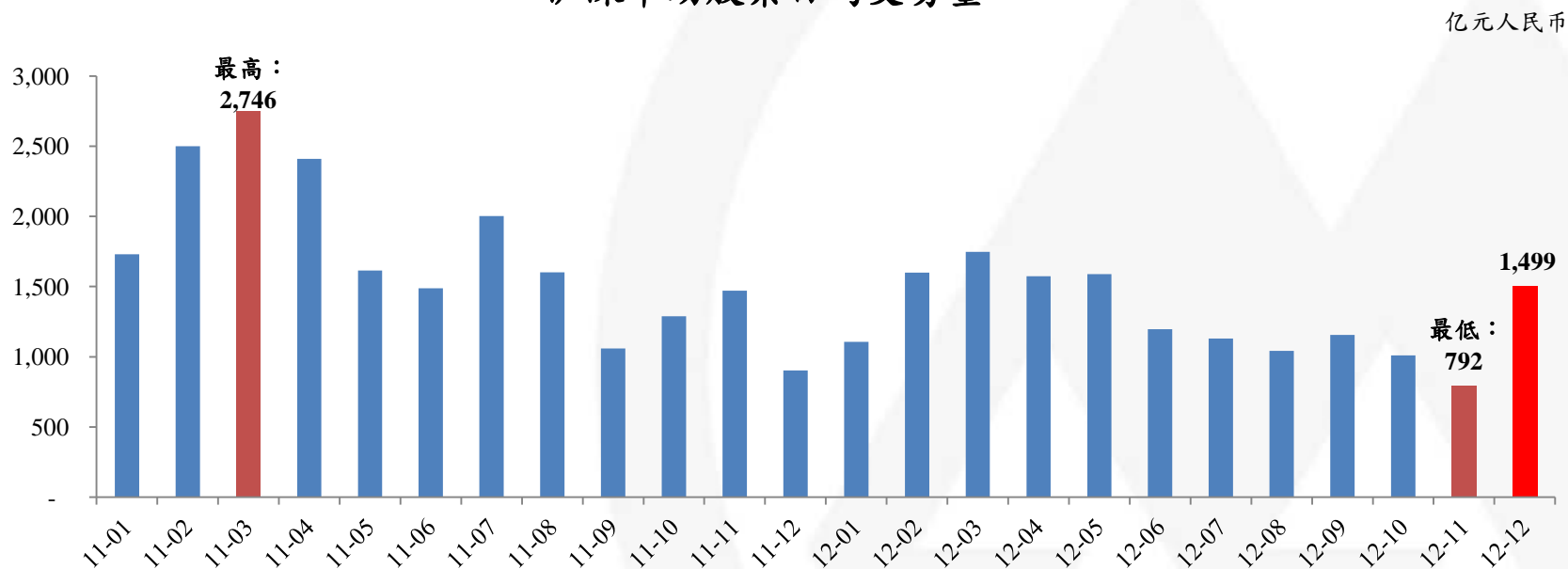
行业动态

同行情况

2.1.2 交易量

2012年12月，沪深市场股票日均交易量为1,499亿元，同比上升65.95%，环比上升89.42%。2012年全年，沪深市场股票日均交易量为1,289亿元，同比下降25.15%。

沪深市场股票日均交易量



二、证券

2.2 行业动态

资本市场

行业动态

同行情况

□ 发行/退市制度

- 12月16日，沪深交易所正式发布退市配套相关规则。其中上交所的风险警示板将于元旦正式亮相，这意味着A股上市公司的退市行为常态化正式拉开序幕。
- 12月20日，中国证监会发布《关于股份有限公司境外发行股票和上市申报文件及审核程序的监管指引》，取消境内公司境外上市的财务门槛和前置程序，申报文件大大简化。

□ 柜台交易业务

- 12月21日，中国证券业协会发布《证券公司柜台交易业务规范》，标志着证券公司柜台交易业务试点正式启动。海通、国泰君安、国信、申银万国、中信建投、广发、兴业等7家成为首批试点券商。

□ 次级债管理

- 12月27日，中国证监会发布修订后的《证券公司次级债管理规定》。本次修订内容主要包括：扩充证券公司次级债的内涵；扩大机构投资者范围；缩短长期次级债的期限，放宽其计入净资产的限制；简化内部决策程序；扩大发行转让场所；允许“储架发行”等。

二、证券

2.2 行业动态

资本市场

行业动态

同行情况

□ 资产管理业务

- 12月28日，历经三审的《证券投资基金法》获全国人大通过，并将于2013年6月1日开始实施。修订后的《基金法》首次将非公开募集基金纳入调整范围，并对公募基金进行了系列松绑，为基金行业打开了新的发展空间。
- 12月30日，中国证监会公布《资产管理机构开展公募证券投资基金管理业务暂行规定（征求意见稿）》，向社会公开征求意见。《暂行规定》拟允许符合条件的证券公司、保险资产管理公司、私募证券投资基金管理机构三类机构直接开展公募基金管理业务。

□ 远程代理质押登记业务

- 12月31日，《上海证券报》消息，中国证券登记结算公司已正式启动证券公司远程代理质押登记业务试点工作，与十二家证券公司签订了《证券质押登记业务委托代理协议》。

二、证券

2.3 同行情况

资本市场

行业动态

同行情况

2.3.1 资本/资金补充

- 12月18日，光大证券公告称，公司非公开发行A股股票申请获证监会受理。根据方案，光大证券拟非公开发行不超过6亿股，其中，光大控股拟认购不超过2,000万，发行价格不低于11.74元/股。
- 12月22日，国金证券公告公司非公开发行A股股票结果，发行数量约为2.94亿股，发行价格为10.21元/股，募集资金总额约为30亿元人民币。
- 12月27日，广发证券公告称，公司股东大会同意公司发行公司债券总规模不超过120亿元（含120亿元），且不超过发行前最近一期期末净资产的40%，可一期或分期发行。
- 12月28日，光大证券公告称，公司获准发行短期融资券，中国人民银行核定其待偿还短期融资券的最高余额为85亿元，有效期为一年。

二、证券

2.3 同行情况

资本市场

行业动态

同行情况

2.3.2 重大投资/增资

- 12月18日，光大证券公告称，公司完成对光大期货的增资，光大期货注册资本由3.5亿元人民币增至6亿元人民币。
- 12月28日，东吴证券公告称，公司董事会同意公司以自有资金2400万元认购江苏股权交易中心有限责任公司12%的股权，同意公司开展区域性市场相关业务。
- 12月29日，西南证券公告称，公司董事会同意公司在香港设立全资子公司从事股权、项目等投资(具体业务范围以监管部门核准为准)，公司名称拟为“西证国际投资有限责任公司”，注册资本为2000万元港币。本事项尚需股东会和监管机构审批。

目录

一、银行

二、证券

三、基金

3.1 行业动态

3.2 同行情况

四、保险

三、基金

3.1 行业动态

行业动态

同行情况

- 12月18日，《证券日报》消息，致同会计师事务所公布的《2012全球私募股权投资调查》显示，PE正面临着募资难的困境。PE在募集新基金时，更倾向于寻求新的投资者。40%的调查受访人预计下一轮基金的资金来源主要来自首次投资人，而在2011年的调查中，该比例仅为24%。
- 12月19日，ChinaVenture消息，普华永道统计显示，过去十年，专注投资中国的私募股权基金共募集资金2500亿美元，远超专注投资日本的570亿美元，印度的540亿美元，在亚洲私募股权基金中占主导地位。2005年，专注于中国市场的私募股权基金募集金额占全球总额在为5%，2012年该比例增加到17%。
- 12月24日，中国经济网消息，新基金法24日进行三审，在新基金法草案中，此前被认为势必将纳入其监管范围的PE/VC并未出现。PE/VC未纳入新基金法中，意味着国家发改委对PE/VC的监管权不变。

三、基金

3.1 行业动态

行业动态

同行情况

- 12月27日，中国证券报消息，在房企资金链紧张背景下，今年房地产基金狂飙突进，保守估计规模已突破2000亿，成为不少中小房企融资重要渠道。但随着未来监管的强化、进入者的增多以及房地产告别暴利时代，房地产基金的投资风险也在加大，用房地产项目的成功来获得高收益回报的盈利模式难以有效复制。
- 12月31日，经济参考报消息，在获得国务院批复深圳前海新区一系列先行先试政策后，深圳市QFLP试点政策悄然进入审批环节。据知情人士透露，深圳市金融办等相关部门已拟定QFLP试点政策暂行办法，向国家外管局申请的相关额度超过30亿美元。

三、基金

3.2 同行情况

行业动态

同行情况

2012/12/16-2012/12/31中国私募股权市场重大基金募集

时间	基金名称	基金类型	募资规模
2012/12/17	中国农业产业发展基金	产业基金	40亿元
2012/12/18	河北红土创业投资基金	风险投资	3亿元
2012/12/18	雷石三期成长基金	风险投资	10亿元
2012/12/26	山东省文化产业投资基金	产业基金	3.1亿元
2012/12/27	云南安盛创享旅游产业投资基金	产业基金	31.2亿元
2012/12/28	广州市海珠区科技创业投资引导基金	政府引导基金	N/A
2012/12/28	凯龙瑞外币/人民币合并基金	房地产基金	9亿元
2012/12/29	平安养老产业股权投资基金	房地产基金	100亿元
2012/12/31	中体鼎新体育产业投资基金	产业基金	3亿元

注：受数据可得性限制，本表不包含市场所有事件
资料来源：Chinaventure

三、基金

3.2 同行情况

行业动态

同行情况

2012/12/16-2012/12/31中国私募股权市场重大投资案例

消息公布时间	融资方	主要投资方	公司主业	投资金额
2012/12/17	好买财富	君联资本	投资顾问	N/A
2012/12/19	兴业银行	人保集团、人保财险、 人保寿险	金融业	170亿元
2012/12/20	景龙装饰设计	广东文化产业投资基金	装修设计	N/A
2012/12/21	国泰君安国际	社保基金	金融业	1.87亿港币
2012/12/26	爱尚鲜花	N/A	网络服务	N/A
2012/12/27	昌盛业(北京)资产管理公司	华平投资集团	商业地产	N/A
2012/12/28	江苏吉星科技	澳银资本、中国风险投资有限公司	设备制造	N/A
2012/12/30	丁香园	顺为基金、DCM	网络服务	N/A

目录

一、银行

二、证券

三、基金

四、保险

4.1 行业动态

4.2 同行情况

四、保险

4.1 行业动态

行业动态

同行情况

- 12月18日，《东方早报》消息，美国国际集团（AIG）昨日发布消息称，将悉数出售所持有的友邦保险控股有限公司13.69%股份。倘若本次交易完成，AIG将不再持有友邦保险股份，正式与友邦保险分道扬镳。
- 12月18日，**保险公司年度信息披露集中查询平台**在中国保险行业协会网站（www.iachina.cn）正式上线运行。
- 12月19日，保监会公布的最新统计数据显示，截至三季度末，全国保险专业中介机构注册资本**147.22亿元**，同比增长**41.34%**；总资产**214.03亿元**，同比增长**33.99%**。数据显示，截至2012年三季度末，全国共有保险专业中介机构**2578家**，同比增加**11家**。全国保险公司通过保险专业中介机构实现保费收入**712.08亿元**。全国保险专业中介机构实现业务收入**125亿元**，同比增长**17.5%**。

四、保险

4.1 行业动态

行业动态

同行情况

- 12月21日，保监会发布《关于尽快遏制电销扰民有关事项的通知》指出，严禁任何机构和个人泄露在保险业务活动中知悉的客户的商业秘密和相关信息，严禁通过商业手段购买使用其他单位或个人提供的社会公众的信息，严禁将保险消费者信息资料与其他单位或个人交换使用，严禁其他任何非法管理和使用社会公众和保险消费者信息。
- 12月25日，《上海证券报》消息，为防范金融风险跨境传递，保监会正计划为外资保险公司关联再保险交易加固防火墙，目前已形成征求意见稿并下发至保险机构。
- 12月25日，《上海金融报》消息，保监会发出《关于2012年保险公司中介业务违法行为查处情况的通报》，披露了2012年保险公司中介业务检查处罚情况。

四、保险

4.1 行业动态

行业动态

同行情况

- 12月28日，《中国经营报》消息，尽管目前专业保险中介机构已多达2500家，但仍不断有新军涌入。据了解，仅今年下半年以来，就有近百家保险中介机构在保监会审批，其中近半数都是专属销售公司。
据悉，这类专属销售公司大多数由中小险企成立，以承保股东业务为主，一般是将原有的销售部门独立出来划归销售公司，实行员工制，统一管理。
- 12月30日，证监会公布了《资产管理机构开展公募证券投资基金管理业务暂行规定（征求意见稿）》，并向社会公开征求意见，拟允许符合条件的证券公司、保险资产管理公司、私募证券投资基金管理机构等三类机构直接开展公募基金业务。

四、保险

4.2 同行情况

行业动态

同行情况

- 12月21日，和讯网消息，明亚保险经纪有限公司联手RSA太阳联合保险共同推出一款可定制**保险金额**的**意外保险卡**，该产品涵盖了一般意外伤害、民航客机意外伤害、公共交通意外伤害、乘坐及自驾车意外伤害和意外医疗费用补偿等内容，消费者可根据自身的需求，在线选择每一项保险责任的保障金额。