

三款银行理财产品“触雷”



打击洗钱犯罪 维护金融安全



2006年11月,招行发行“金葵花”,该产品与雷曼兄弟农产品指数挂钩。 时报记者 杜翠 摄

时报讯 (记者 乔倩倩) 除“华安国际配置基金”遭受雷曼兄弟破产影响外,银行理财产品也受到冲击。此前,招行、北京银行分别推出了1款和2款与雷曼兄弟相关的挂钩型产品,两家银行分别就理财产品事项发布公告,目前损失难估。

兄弟农产品指数总体上出现价格上涨,投资者就能获取较高的收益,保本最低收益为0,最高可获得12%的总回报,即6%的年收益率。

招行表示,受雷曼兄弟破产事件的影响,如在约定的第8个观察日出现该指数无法取值的情况,将根据本理财计划产品说明书中“市场特殊事件”条款的约定,正确反映市场特殊事件对产品估值的影响。但招行将保证此理财计划项下的本金安全,并按照产品说明书规定,计算和兑付收益。

银行业内人士表示,如果雷曼兄弟最终破产清算,此项产品的收益将等待最终破产清算后知晓,但不排除收益泡汤的可能。

北京银行 两挂钩产品损失难估

去年9月,北京银行发行

0770号和0771号两款信用挂钩型理财产品,该产品主要用于购买美林、雷曼兄弟、高盛、摩根士丹利以及摩根大通为信用主体的债券,原本预计于9月17日到期。

北京银行公告称,雷曼兄弟申请破产保护的行为已经构成“信用违约事件”,北京银行须将理财产品项下全部资金以等于票面金额的价格买入雷曼兄弟公司的债券,之后只能按市场价格,通常低于票面金额卖出,这会产生价差损失和交易费用,上述损失将由理财产品资产承担;理财产品交易合同随之自动终止。

据债券研究机构 CreditSights Inc.测算,每一美元的雷曼高级债券可能收回60-80美分,高级无担保债券可能收回30美分,而次级债券只能收回3.5美分。因此,该理财产品最终收益如何很难确定。

人民币升值、原材料升价、国际需求下降、产业升级——珠三角中小企业“内外交困”

时报讯 (记者 袁峰) “目前中小企业内外交困,近1年来人民币升值、原材料升价、次贷危机带来的国际需求下降以及国内自主进行的产业升级,内外部环境因素的变化让中小企业融资比三年前显得更难。”花旗银行(中国)有限公司商业银行部总经理张之皓对记者如是说。值得注意的是,政府部门连续释放的利好政策都让中小企业融资难出现了转机,而银监会监管一处主任杨家才在第五届中博会论坛上告诉记者,紧随浙江,广东小额贷款公司的具体管理办法年内将出台,但相关的小额贷款公司要在明年才能成立。

广东中小企业资金缺口 高达1.2万亿

根据一项最新调查,目前广东95%的中小企业缺乏资金,资金缺口或达1.2万亿。缺乏资金一方面源于订单的减少,另一个原因是整个产业链的“惨淡”让贷款也难以及时到位。广东某外贸公司人士告诉记者,由于次贷危机的爆发,美国、欧洲、日本的企业和民间消费需求大为降低,东莞、佛山等珠三角企业的订单急剧减少,因此中小企业陷入了“钱”荒。东莞虎门某纺织厂的负责人称:“即使有订单,我们也不敢开工,怕收不到钱”。

人民币快速升值也使

信用评级

根据国际信用保险巨头科法斯信用保险发布的信用评级报告显示——

美国和西班牙的信用评级已被调低至A2;

英国、爱尔兰、加拿大、墨西哥、日本、丹麦、葡萄牙和南非已被科法斯列入负面观察名单;

5月底,科法斯又调低了包括航空运输、工程建设、汽车、造纸、零售、电子零配件和纺织品在内七大行业的风险评级;

据国家商务部研究院的保守估算,中国企业被拖欠的“海外商账”早已经超过1000亿美元,并且每年以150亿美元左右的速度增加。

得以美元标价的商品销售受到影响。“上游原材料价格不断上涨,而下游企业的涨价能力较差,使得中小企业受到的冲击较大。”广州某担保公司有关人士表示,“中小企业的形势总

体来说不乐观,尤其是加工制造业的形势较严峻,融资需求较大。”

《小额贷款公司管理办法》年内将出台

中小企业的融资困局已成为政府部门案头工作的重要事项。7月份,银监局和工行、国开行的领导纷纷向市场发出信号:下半年将重点扶持中小企业,信贷天平有望向中小企业倾斜。同时,更适应民情的小额信贷开始应运而生,银监会监管一处主任杨家才在第五届中博会上告诉记者,紧随浙江,广东小额贷款公司的具体管理办法年内将出台,但相关的小额贷款公司要在明年才能成立。广东省金融办有关负责人告诉记者,目前相关管理办法的制订过程中,他未透露最终申请名额。

小额贷款公司的新鲜出炉,商业银行相关业务是否会受到冲击?花旗银行(中国)有限公司商业银行部总经理张之皓告诉记者,小额贷款公司的出现将是银行中小企业贷款业务的有益补充,不会直接冲击银行业务。因为中国市场庞大,商业银行立足全国,不可能将所有中小企业囊括其中,而小额贷款公司立足某个区域,比银行更具本地特色,更了解当地中小企业的需求和诚信,因此更适合融资量不大的中小企业需求。

政策解读

“双率”齐降 中小企业融资成本降低

近日,央行作出了下调存款准备金率和贷款利率的决定,业内人士认为,此次“双率”下调,中小企业还贷成本降低。从此次贷款利率的调整情况来看,六个月的贷款利率下调幅度最大,从6.57%降至6.21%,下调了0.36个百分点,而一

年期人民币贷款基准利率从7.47%下调至7.20%,幅度是0.27个百分点,五年期以上贷款利率从7.83%下调至7.74%,只有0.09个百分点,可以看出短期多调、长期少调的规律。

广州招行公司银行部人士告诉记者,六个月的和

一年期的贷款是中小企业使用最多的贷款品种,而银行目前一般给出的中小企业贷款期限最长为1年,从对着两个期限贷款利率的调整幅度就可以看出,此次调整的最大受益者就是中小企业,因为其融资成本将明显下降。

反思

中资行应提高产品“抗震”能力

某股份制银行有关负责人表示,中资行在人才培养和全球经验上还较逊色,尽管近年来中资行推出的全球投资产品不断增加,但在市场风险加大时,也暴露

了银行理财产品在“抗震”能力上的不足,中资银行要想在海外投资中获取较好收益,还须提高产品设计能力,加强对海外市场的了解。

银监会有关负责人在接

受媒体采访时表示,相对相对美国市场,中国的金融市场创新还只是初级阶段,应注意防范风险,控制好风险敞口,不过金融创新的方向仍须坚持。

浦发银行全面上线 国投瑞银7只开基

时报讯 (记者 袁峰) 记者从浦发银行获悉,自9月26日起,浦发银行将代理其旗下的融华、景气、核心、创新、稳定、成长和稳健7只开放式基金的销售业务,浦发银行将同时办理上述基金的定投和转换业务,

基金定投最低申请金额为500元。至此,国投瑞银基金公司旗下开放式基金已经在10家银行全面上线。此前,公司旗下的7只开放式基金已经在工行、建行、招行、交行、光大等多家银行和近30家券商全面上线。

民生银行进驻东莞

时报讯 (记者 袁峰 通讯员 陈春敏) 昨日,中国民生银行东莞支行在东莞市南城区莞太路鸿福广场正式开业。据了解,民生东莞支行是中国民生银行广州分行的首家异地支行。据中国民生银行广州分行行

长吴新军介绍,中国民生银行广州分行自1996年成立以来,业务发展迅猛,截至2008年上半年,该行各项存款余额498.9亿元,贷款余额348.6亿元,不良资产率仅为0.33%,各项业绩均保持同业领先水平。

工行“财智融通”为第五届中博会献礼

9月22日第五届中国国际中小企业博览会在广州拉开帷幕,吸引了30多个国家和地区的企业前来参展。“中博会”是世界中小企业的一次盛会,为国内外中小企业提供了一个展示、交流、合作和交易的大平台。笔者从工行广东省分行营业部获悉,作为国内中小企业金融服务的领先银行,工行在针对中小企业融资服务方面全新推出“财智融通”中小企业金融服务品牌,为本次中博会的中小企业献上一份厚礼。

资金融通是中小企业金融需求的核心,工行将融

通二字嵌入“财智融通”品牌名称中,融合领先智慧,帮助中小企业发展通往全新高度,集中体现了工行对中小企业客户“想您所想,为您所用”的服务承诺。“财智融通”主打“资产便利通”和“交易便利通”两个产品系列,其中“资产便利通”包括应收账款贷、商用物业贷、商品存货贷和金融票证贷四种,可凭借企业所拥有的应收账款、商用物业、商品存货或金融票证等优质资产在工行获得贷款;“交易便利通”则包括采购便利融资、付款便利融资和收款便利融资三种,凭借客户自身及交易对手

的信用,或依托所购商品的内在价值,以交易对应的未来现金收入为还款来源,获得融资和结算服务,解决订货、付款和收款等环节的资金困难,为中小企业发展过程中遇到的各类融资难题提供全面高效的解决方案。

工行广东省分行营业部表示,该行将做好业务的开拓创新,以丰富的金融产品全方位地满足客户的需求,向中小企业客户提供更优质更便利的金融服务,为广州市中小企业的转型和发展提供更好的金融支持。

■黄晓 张丹丹

责编:刘伟 美编:唐湘莹