

昨日国内大宗商品近全线收跌

据新华社电 昨日,国内大宗商品近全线收跌,推动跟踪大宗商品综合表现的文华商品指数收跌。

截至收盘,原油期货领涨,主力合约收于每吨3988元,较前一交易日结算价上涨189元,涨幅4.97%;白糖期货领跌,主力合约收于每吨4519元,较前一交易日结算价下跌205元,跌幅4%。

具体品种方面,石化类部分商品下跌明显:纤维板期货主力合约收于每张59.1元,跌幅1.09%;玻璃期货主力合约收于每吨934元,跌幅1.58%;沥青期货主力合约收于每吨3022元,跌幅1.76%;PTA期货主力合约收于每吨4750元,跌幅2.1%;胶合板期货主力合约收于每张121.45元,跌幅2.17%。

有色金属亦全线收跌:铅期货主力合约收于每吨1.22万元,跌幅0.04%;铝期货主力合约收于每吨1.29万元,跌幅0.19%;铜期货主力合约收于每吨4.23万元,跌幅0.21%;锌期货主力合约收于每吨1.57万元,跌幅0.25%。

农产品中,软商品全线收跌,其中棉花期货主力合约收于每吨1.31万元,跌幅0.53%。

油脂类商品则弱势盘整,其中,原油期货主力合约收于每吨5520元,跌幅0.25%;棕榈油期货主力合约收于每吨4814元,跌幅0.99%;而大豆期货主力合约收于每吨4193元,涨幅0.34%;豆粕期货主力合约收于每吨2787元,涨幅0.22%。

券商资管逼近8万亿元大关

据新华社电 据《中国证券报》报道,基金业协会日前公布的数据显示,截至去年底,国内资产管理规模达20.5万亿元,较2013年增长了46.43%,其中券商资管规模以7.95万亿元跃居榜首。

多家券商机构资管部门负责人判断,2015年将成为券商资管证券化大发展元年,券商资管产品有望成为除两融、股票质押融资之外的又一放量业务。

2012年开始,《证券公司客户资产管理业务管理办法》正式实施,令券商资管业务大幅增长。统计显示,2013年券商资管业务规模超越公募基金的管理规模,2014年再次迎来规模大幅扩张;仅2014年上半年,全国117家证券公司受托管理资金总额达到6.82万亿元,已远超2013年全年5.2万亿元的规模。

与券商资管业务疯涨形成鲜明对比的是,信托行业管理的资产规模增速出现明显回落。据中国信托业协会统计数据显示,截至2014年末,信托行业管理的信托资产规模为13.98万亿元,较2013年末同比仅增长28.14%。

今年初,基金业协会下发《证券期货经营机构资管业务登记备案和自律管理办法》的征求意见稿,其中券商资管业务范围有望再次得到拓宽,投资范围可以包括“股票、股权、债券、期货、期权、基金份额及资产管理合同约定的其他投资标的”。

据广州某中型券商资管负责人分析,得益于政策监管框架逐渐放松,券商集合资管计划主要被规定为交易所、银行间以及金融监管部门批准或备案发行的集合类金融产品。

人民币对美元中间价下跌30个基点

据新华社电 来自中国外汇交易中心的最新数据显示,昨日人民币对美元汇率中间价报6.1563,较前一交易日下跌30个基点。

中国人民银行授权中国外汇交易中心公布,昨日银行间外汇市场人民币汇率中间价为:1美元对人民币6.1563元,1欧元对人民币6.7012元,100日元对人民币2.1248元,1港元对人民币0.79358元,1英镑对人民币9.3038元,1澳大利亚元对人民币4.7662元,1新西兰元对人民币4.5509元,1新加坡元对人民币4.4878元,1加拿大元对人民币4.8825元,人民币1元对0.58089林吉特,人民币1元对9.7023俄罗斯卢布。

前一交易日,人民币对美元汇率中间价报6.1533。美国2月非农就业数据强劲,本周首个交易日,人民币对美元汇率中间价继续下跌。

人民币对外币中间价		
币种	中间价	涨跌幅
美元人民币	6.2640	▲0.0240%
人民币日元	19.300	▲0.2597%
港元人民币	0.8068	■0
欧元人民币	6.8002	▲0.1576%
英镑人民币	9.4579	▲0.4119%

国内主要期货品种走势		
期货品种	价格	涨跌幅
黄金	239.9	▼-2.26%
白银	3470	▼-1.95%
沪铝	12890	▼-0.08%
沪锌	15785	▼-0.09%
沪铅	12300	▲0.33%
橡胶	13385	▲0.30%
沥青	3022	▼-1.76%
菜油	5856	▲0.24%
强麦	2620	▼-0.11%
棉花	13075	▼-0.34%

债券指数一览		
名称	最新价	涨跌幅
国债指数	147.75	▲0.008%
企债指数	184.00	▲0.058%
沪公司债	160.40	▲0.045%
沪分离债	155.15	▼-0.210%
公司债	160.30	▲0.048%
分离债	155.26	▼-0.210%

中小银行急速回调存款利率

央行再次降息刚满一周,部分中小银行的存款利率就坐上“过山车”,由央行降息当晚迅速一浮到顶上浮30%回调至上浮20%,在分析人士看来,银行急速回调存款利率的背后,是银行在进行成本核算后,借提高利率来吸收存款的意愿下降,自主定价能力加强。

时间轴拉回到2月28日,央行突然宣布再次降息,同时将存款利率浮动区间的上限由存款基准利率的1.2倍调整为1.3倍。面对这则消息,反应最迅速的莫过于中小银行,当日晚间浙商银行、恒丰银行等多家银行立即宣布存款利率一浮到顶。然而几日之后,这些银行的政策就改了道,纷纷又下调存款利率。北京商报记者注意到,浙商银行官方网站存款利率表的最后更新时间定格在3月6日,其中,活期存款利率由0.455%下调至0.42%,1年期由3.25%下调至3%,2年期由4.03%下调至3.72%。

巧合的是,恒丰银行的存款利率表也进行了全面调整,1年期定期存款利率也由前几日一浮到顶后的3.25%回调至3%,其他期限储种也全部回调。对此,浙商银行北京地区某支行客户经理也

市场关注Market focus

“汇源6号”延期兑付 新华信托房地产项目频频踩雷

房地产信托这类曾被市场视为香饽饽的投资项目,如今已成为信托风险点上的枪口,而这次撞在枪口上的是新华信托。本应在今年4月初到期的新华信托“新华信托汇源6号房地产基金集合资金信托计划”(以下简称“汇源6号”)近日意外表态产品兑付时间可能将延期,一时间关于新华信托“违约兑付”的传闻甚嚣尘上。

延期兑付但不构成违约

上周,坊间传闻新华信托“汇源6号”违约兑付,4月16日到期的“汇源6号”房地产信托延期,延期时间为一年,原因是所投“石家庄卓达碧水馨园住宅项目”销售进度出现问题,3月5日,新华信托对此传言做出回应,从公告内容来看,“汇源6号”似乎的确有延期的意愿,时间可能是不超过一年。

据悉,“汇源6号”的发行日期为2013年4月9日,产品期限为24个月,其投资项目为石家庄卓达碧水馨园住宅项目,属于石家庄城中村改造,三年大变样的重点工程项目,首期实际募集资金为5000万元,其中A类信托预期收益为9.5%/年,B类信托预期收益为12%/年。

对于产品可能延期兑付的消息,新华信托相关负责人表示,新华信托完全按照合同约定并无违规,此外,公司正努力督促项目公司完成销售,如该项目延期,根据《合同》补充约定,A类信托单位受益人预期年化收益率由9.5%调整为

部分银行存款利率变动时间一览

2月28日	央行宣布降息,并将存款利率浮动区间上限由存款基准利率的1.2倍调整为1.3倍
2月28日至3月5日	浙商银行、恒丰银行等中小银行将存款利率一浮到顶、上升30%,1年期存款利率为3.25%;民生银行、广发银行等银行上浮20%;中国银行、交通银行等银行上浮10%
3月6日	浙商银行和恒丰银行将存款利率下调至上浮20%,1年期存款利率为3%

向北京商报记者证实,目前1年期定期存款利率为基准利率上浮20%,确实进行了回调。

不过,也并不是所有的银行都下调了存款利率,北京商报记者咨询多家银行网点了解到,同时期跟进一步浮到顶的南京银行、江苏银行、包商银行等银行的存款利率依然是基准利率上浮30%。

对于前述两家银行下调存款利率的原因,融360存款分析师叶青分析道,首先此次降息后,银行利率上浮幅度总体不大,只有几家城商行利率上浮至顶,并未出现国有大行和大部分股份制银行跟进将利率上浮至顶的情况,所以两家银

行也是跟随大趋势对利率进行回调;其次央行降息后,市场资金面更加充裕,银行获取资金成本降低,所以提高利率吸收资金意愿下降;此外这也说明利率市场化的大趋势下,银行对利率的自主定价性进一步增强,银行根据自身资金情况来决定是否调整利率、调整幅度和调整的条件。

其实,在利率市场化进程不断加速的背景下,商业银行利率回调并不是首次,在此次降息之前一家股份制银行也曾将自己上浮后的存款利率进行了回调。

值得一提的是,降息后各类商业银行存款利率定价出现差异化,除了多数

“汇源6号”延期兑付

11.5%,B类信托单位受益人预期年化收益率由12%调整为14%。对于眼看就要到期的“汇源6号”可能出现延期的行为,北京一家信托公司副总表示,按照合同约定,新华信托有权将项目延期一年,这并不构成违约。

房地产项目的踩雷专业户

从上述新华信托的公告和相关负责人的回应来看,“汇源6号”如期兑付可能确实比较吃力,而延期兑付的原因恐怕与其销售困难不无关系。

新华信托此前曾做出评估,石家庄卓达碧水馨园住宅项目只要达到47%的销售,就足以覆盖信托计划的本金。然而,石家庄的房地产市场行情却正在遇冷。中国房地产指数系统百城价格指数发布的数据显示,今年2月,石家庄市房价环比下跌1.13%,样本平均价6920元/平方米,石家庄是河北7个样本城市中价格环比波动最大的城市。用益信托分析师廖鹤凯指出,去年以来,三四线城市房价都在大幅下跌,民众对购房的情绪也都以观望为主,因此不排除“汇源6号”是因住宅房销售不佳而导致延期。

事实上,新华信托已不止一次地陷入房地产兑付危机的尴尬之中。北京商报记者注意到,2014年1月“新华信托·上海润置业股权投资集合资金信托计划”到期,但信托产品担保人邹蕴玉却“跑路”了,最后新华信托不得不自己补窟窿进行刚性兑付。2014年11月,新华信托又相继曝出“华惠119

城商行一浮到顶成为第一梯队外,民生银行、广发银行、浦发银行等股份制银行和北京农商行成为第二梯队,1年期存款利率为3%,工商银行1年期存款利率则有条件上浮至3%;第三梯队为中国银行、交通银行等,1年期存款利率上浮10%至2.75%、2年期上浮4.8%至3.25%、3年期则未上调。而建设银行1年期存款利率为2.9%,上浮了16%。

在利率市场化渐行渐近的背景下,今后银行不再保持存款利率“齐步走”,逐渐呈现出“个性化”趋势。

中央财经大学中国银行业研究中心主任郭田勇直言,短时间内突然的调整对于储户来说确实有点“不靠谱”,但是也表现出银行业越来越冷静、越来越理性,以前央行每次政策出台后多家商业银行都纷纷上浮到顶,不过银行开始意识到每家银行的经营成本不一样,所以要根据自身实力合理确定利率水平。

多于未来会否有银行跟进进行利率回调,叶青认为,有可能出现将利率上浮至顶的城商行跟进的现象,但不会大面积出现。

北京商报记者 闫瑾/文 胡潇/制表

激进风格使之置身险境

“华惠50号”不能足额兑付的消息,随后,新华信托“基石7号集合资金信托计划”也出现了不能到期兑付的情况,尽管最后有惊无险地进入了处置期,但接连的兑付危机也反映出新华信托房地产信托方面的风控漏洞。

激进风格使之置身险境

在分析师廖鹤凯看来,新华信托一直以来都是一家比较激进的信托公司,近些年发行的信托项目大多都是房地产信托,而且投资区域比较集中,从去年以来接连爆发的兑付危机中就可以想象,新华信托的风控上是有一定问题的。

据悉,早在2013年新华信托已陷入索债的泥淖,据该公司2013年年报披露,截至2013年底,该公司作为原告的重大未诉讼案件就有7项,成为披露涉诉事项最多的信托公司,涉及多家地产公司。2014年8月银监会通报了11家短期时点上出现风险资产高于净资产的现象,其中就包括新华信托。

面对多起地产兑付危机的集中爆发,新华信托也开始收敛,新华信托董秘姜志峰此前就曾表示,“鉴于房地产市场比较低迷,公司今年以来提高了风控标准,严格了项目准入制度”。

值得注意的是,随着三四线城市楼市行情的日渐消沉,不止新华信托,整个信托行业都在面临着房地产信托兑付危机的集中蔓延,仅去年就有数十款地产信托“中招”。北京商报记者 刘泽先 苏长春

公募大佬尚志民奔私

北京商报讯(记者 马元月 苏长春) 羊年春节过后,公募界元老级人物华安基金副总经理尚志民还是挂靴而去,昨日华安基金的一纸副总经理变更公告,标志着尚志民正式作别该公司,这位在公募界闯荡了16年、亦在华安基金坚守了16年的公募大佬,最终也被奔私的洪流所带走。

按照华安基金副总经理变更公告显示,公司副总经理尚志民于2015年3月5日正式离职,离职原因为个人原因。北京商报记者注意到,事实上,早在羊年除夕的前一天,尚志民就已卸任了其管理的华安安顺灵活和华安宏利股票基金经理职位。由此不难看出,尚志民的离职早在年前就已做好了铺垫。对于尚志民下一站的去向,坊间曾一度传言他将去私募补易资产,相关知情人士也向北京商报记者证实了此事。

尽管大佬奔私这个老生常谈的话题已经不再新奇,但尚志民的离去仍然是公募界和华安基金的一大损失。据悉,早在1998年,尚志民就加入了刚刚成立的华安基金研究团队担任研究员,一年后,尚志民正式提拔为基金经理,其接手的第一只基金便是封闭式基金“基金安顺”,在管理“基金安顺”的日子里,尚志民成为了最“长情”的基金经理,任职年限长达13年之久。

长期稳健的投资实力也让尚志民在华安基金的发展平步青云,先后担任华安基金公司研究发展部高级研究员、公司副总经理、首席投资官等要职。顺利的职业生涯,也让尚志民在动荡的公募基金人事变动中一度选择了坚守。

不过,面对去年底以来最新涌起的这波公募奔私潮,尚志民也没能淡然不动,毕竟在私募行业诱人奖励机制面前,业绩突出的公募人才大多还会选择为自己打工。

13家银行陷信用证逾期漩涡

北京商报讯(记者 马元月 岳品瑜) 违约风波已开始刮到信用证市场。江苏苏豪集团昨日称,其子公司的部分信用证出现逾期,且此次逾期风波涉及13家银行。在分析人士看来,如果逾期风波短期内不解决,将给这些商业银行带来超过10亿元人民币的不良贷款。

按照苏豪集团的公告显示,其全资子公司纺织集团的控股子公司纺工进出口公司及其子公司的部分信用证出现逾期,截至3月6日,纺工进出口公司及其子公司的进口开证和押汇总额为2.68亿美元、国内信用证总额为1.63亿元人民币。其中,进口开证以及押汇已经发生逾期的为2.01亿美元,国内信用证已经发生逾期的为6100万元人民币。且此次逾期风波涉及的银行有13家,其中

交通银行、江苏银行、上海银行、恒生银行、南京银行、上海银行、广发银行等多家银行下发的进口开证以及押汇资金均超1000万美元。

中债资信评级业务部高级分析师王云鹤接受北京商报记者采访时表示,此次逾期事件起源于纺工进出口公司的化工产品代理进口业务,受宏观经济环境影响,近期石油化工类产品价格的大幅下降,代理进口业务委托方经营及资金周转出现严重困难,无法及时足额支付货款,进而导致纺工进出口公司及其子公司信用证逾期。此次信用证逾期事件在一定程度上也反映了江苏苏豪对下属子公司业务和资金管控存在不足。

目前,市场更为关注的是,这些逾

“两会”声音

全国政协委员陈小平:

“三位一体”巨灾风险保障体系亟待建立

北京商报讯(记者 马元月 陈婷婷) 全国政协委员、浙江省政协副主席陈小平日前在参加“两会”时表示,应构建保险补偿、政府救助、社会捐赠“三位一体”的巨灾风险保障体系,化解“因灾返贫”风险。

我国是世界上遭受自然灾害最严重的国家之一,但因地域广、自然灾害迥异,一直没有全国性的巨灾保险制度建立起来。“人民群众抵御巨灾风险的能力很弱,‘因灾返贫’、‘因灾致贫’存在扩大化和深度化发展趋势。”陈小平指出。

陈小平提议道,“试点初期可通过控制政府补偿对象、限定承保对象和降低保险费率,引导投保人积极投保巨灾保险,中后期可逐步扩大保险覆盖面和增加承保范围,提高保险保障金额,提升风险控制能力和水平,最终达到降低全社会风灾灾害损失的目的”。他认为,要着手研发巨灾保险产品,巨灾彩票和保险连结证券产品,通过资本市场把巨灾风险进行更大程度、更大范围的分散。

据了解,在发达国家,通常是建立巨灾风险分散机制,将商业保险机构无力

承担的台风、地震、洪水等巨灾风险,通过机制创新进行风险分担,国内巨灾保障的模式主要是以政府救助为主,虽然政府救助的效率非常高,动员的能力非常强,但是在救助过程中专业化程度亟须提高,未来保障的保障功能还需要进一步完善。在国际上,巨灾保险赔款一般占到灾害损失的30%-40%,我国则不到1%。

事实上,建立巨灾保险制度的呼声已久,不过《地震巨灾保险条例》一直没有出台。早在两年前,深圳和云南两地分别获准试点推巨灾保险和地震保险。