

# 银行理财子公司净资本管理制度来了 净资本不少于5亿 股市将迎更多活水

近日,理财子公司迎重磅监管细则。银保监会发布《商业银行理财子公司净资本管理办法(试行)(征求意见稿)》,提出了理财子公司净资本管理应当符合的标准:一是净资本不得低于5亿元,且不得低于净资产的40%;二是净资本不得低于风险资本,确保持有理财子公司保持足够的净资本水平。

业内人士表示,此举将给股票市场带来长期稳定的增量资金,同时对理财子公司未来经营亦会产生持续性的压力。

## 明确净资本监管两大标准

2018年12月商业银行理财子公司办法正式落地。对于制定《净资本管理办法》的背景,银保监会有关部门负责人表示,对理财子公司实施净资本管理,有利于与同类资管机构监管要求保持一致,确保公平竞争。与此同时,建立与理财子公司业务模式和风险特征相适应的净资本管理制度,通过净资本约束,引导其根据自身实力开展业务,避免追求盲目扩张,促进理财子公司规范健康发展。

根据《净资本管理办法》,理财子公司净资本管理应当符合两方面标准:一是净资本不得低于5亿元,且不得低于净资产的40%;二是净资本不得低于风险资本,确保持有理财子公司保持足够的净资本水平。

在明确了管理标准,那么理财子公司净资本怎么计算?据悉,净资本等于净资产减去扣减项目,同时计算调整项目影响。其中,净资

## 提出五大监管要求

此次公布的《净资本管理办法》还提出了五方面监管要求。一是落实主体责任。规定理财子公司董事会承担本公司净资本管理的最终责任,高级管理层负责组织实施净资本管理工作,至少每季度将净资本管理情况向董事会书面报告一次;二是明确监管报表要求。理财子公司应当定期报送净资本监管报表,并对相关报表的真实性、准确性、完整性负责;三是明确重大事项报告责任。理财子公司净资本、净资本与净资产的比例、净资本与风险资本的比例等指标与上个报告期末相比变化超过20%或不符合监管标准的,应当向银行业监督管理机构书面报告,并说明原因;四是明确信息披露要求。理财子公司应当在年度报告中披露净资本管理情况;五是规定监管措施。对于不符合净资本

产等于总资产减去总负债;扣减项目包括应收账款扣减、其他资产扣减和或有负债扣减。不同项目的扣减比例不同。风险资本等于自有资金投资风险资本、理财业务对应资本和其他业务对应资本的加总。不同业务风险系数不同。

征求意见稿的高标准、严要求之下,对于目前的理财子公司有何影响?业内人士表示,从净资本单项来看,可能对于注册资本较小的理财子公司有一定压力,但大中型理财子公司几乎毫无压力。

新网银行首席研究员董希淼表示,此次征求意见稿在计算时,将理财资金投资股票所对应的风险资本的风险系数,设置为零,“这有助于培育理财子公司权益资产投资能力,发展壮大机构投资者队伍,引导理财资金以合法的形式投资股票市场,将给股票市场带来长期稳定的增量资金。”

管理要求的理财子公司,银行业监督管理机构可以根据法律法规采取相关监管措施。

值得关注的是,根据银行理财子公司风险资本计算表,固定收益类证券、股票、符合标准化金融工具特征的衍生产品、公募证券投资基金等对应的风险系数为零。上述业内人士认为,将标准化产品风险权重设置为零,也是监管鼓励理财资金投资标准化资产的一个明显信号。

据统计,截至目前银保监会已经批准了12家银行的理财子公司筹建,其中建信理财、工银理财、中银理财、交银理财、农银理财等五大行理财子公司均已进入运营阶段。根据各家银行披露的情况,理财子公司的注册资本均超过50亿元。(沈婷婷)

## 理财子公司净资本管理

### 应当符合两方面标准

1

是净资本不得低于5亿元,且不得低于净资产的40%



2

净资本不得低于风险资本,确保持有理财子公司保持足够的净资本水平

## 获批理财子公司情况

名称	母行	注册资本(亿元)
建信理财有限责任公司	建设银行	150
中国银行理财有限责任公司	中国银行	100
农银理财有限责任公司	农业银行	120
交银理财有限责任公司	交通银行	80
工银理财有限责任公司	工商银行	160
光大理财有限责任公司	光大银行	50
招银理财有限责任公司	招商银行	50
中邮理财有限责任公司	邮储银行	80
兴银理财有限责任公司	兴业银行	50
杭银理财有限责任公司	杭州银行	10
宁银理财有限责任公司	宁波银行	10
徽银理财有限责任公司	徽商银行	20

## 四川知识产权服务促进中心商标受理窗口正式启用

早报讯(记者 赵霞 实习生 王诗媛)9月20日,国家知识产权局商标局批准设立的“四川知识产权服务促进中心商标受理窗口”在四川省知识产权公共服务平台正式启动运行。

商标受理窗口设在成都市高新区天府五街菁蓉汇7号楼5层四川省知识产权公共服务平台。窗口设“商标受理”“商标咨询”和“商标收费”三个服务岗位,采用网上申请工作方式,受理商标注册申请、续展、

变更、转让、注销、使用许可备案以及注册商标专用权质押登记申请等24项业务。

届时,四川企事业单位和市民在公共服务平台就可享受到知识产权申请受理和政务服务、知识产权大数据、知识产权信息、知识产权维权援助、知识产权原创认证保护、知识产权运营服务、知识产权培训和咨询等知识产权“全领域、全链条、一站式”的高效服务,大大降低了办理知识产权业务的事

务性成本。

据了解,四川省知识产权公共服务平台由线上网站与线下服务构成。线上设四川省知识产权公共服务网,提供知识产权的申请、维权、信息、产业、运营、金融、培训、咨询8个模块服务,实现一次登录,一网通办;线下服务设专利受理、商标受理等20多个窗口、展示洽谈交易厅、知识产权训练营和智慧书堂等,实现一次登门,多业务集中受理。

## 邮储银行主承销全国首单挂钩LPR浮息债券

早报讯(记者 冷宏伟)9月19日,全国首单挂钩贷款市场报价利率(LPR)的浮息债券成功落地四川。本期债券由民企通威股份发行,邮储银行独立主承销。债券发行金额3亿元,期限270天,按季付息,以1年期LPR为基准利率,利差通过簿记建档确定,边际倍数2.36倍。

LPR机制是央行完善金融市场基准利率体系,推动利率市

场化的重要举措。2013年10月,央行正式发布LPR报价机制。今年8月17日,央行进一步完善LPR报价机制,以更好发挥LPR对贷款利率的引导作用,促进贷款利率“两轨合一轨”,进而提高利率传导效率,推动降低实体经济融资成本。本次邮储银行主承销全国首单挂钩LPR的浮息债券,是邮储银行主动贯彻货币政策意图的集中体现。

邮储银行投资银行部负责人表示,之所以选择通威股份作为试点,也有支持民企发展之意。2018年至今,在民企债券风险频发背景下,邮储银行合计为通威股份发行10期、52亿元债券,并为其创设西部首单民企信用风险缓释工具(CRMW),在困难的市场环境下确保所有债券成功发行,保障了企业资金安全,降低了企业融资成本。

## 中信银行等四家银行升级区块链福费廷交易平台

早报讯 近日,中信银行、中国银行、民生银行、平安银行同时上线扩容升级后的区块链福费廷交易平台(BCFT)。平台升级后,统一了银行间的福费廷业务协议,推出了《区块链国内信用证福费廷业务主协议》。

该平台于2018年9月30日上线并持续开展银行间真实交易。在上线不到一年的时间内,BCFT平台累计交易量高达200亿元,已成为国内银行业最大的区块链贸易金融

交易平台。

此次升级后,BCFT平台融合区块链技术和多家银行业务共识,提供了银行间线上签约的解决方案,主协议创新性地采用单边开放式形式,签署后即在已签署主协议的各签署方之间生效,单个银行签署主协议后上传区块链平台,解决了互相签署协议的难题,极大便利了银行间业务关系的建立,也有利于银行联盟区块链的扩大。(沈婷婷)

## 中银三星人寿2019年客服节启动

早报讯 9月21日,2019中银三星人寿“服务智上,健康online”客户服务节在成都正式拉开帷幕。本届客服节以服务与健康为两大主题,推出智起航、智传播、智守护、智行动、智续航等系列活动,包含直播健康讲座、重疾绿色通道服务、保单

免息复效、五大管家服务等开展。

成立4年多,中银三星人寿一直致力于为广大客户提供个性化、实用性、差异化的增值服务。截至2018年末,公司保费收入达到72.04亿元,总资产达148亿元。(沈婷婷)