

超半数股权陆续遭司法拍卖 首家纯民营金融租赁公司或易主

证券时报记者 安毅

继国泰金租近期获批进入破产程序后,金融租赁行业再传重磅消息。

阿里司法拍卖平台信息显示,华运金融租赁股份有限公司(下称“华运金租”)近4.3亿股股份(占比30%)将于11月底在该平台公开拍卖。此前,华运金租另有21%股权曾于2021年底遭司法拍卖,但两次挂拍均以流拍结束。

华运金租是我国第一家由民营制造业股东发起设立的纯民营资本背景的金租公司。上述华运金租30%、21%股权分别归属于该公司第一、第二大股东所有,即华讯方舟集团、泰富重装集团。

值得一提的是,华讯方舟集团所持股权遭拍卖,涉及该公司与天津市万顺置业有限公司(下称“万顺公司”)的一笔华运金租股权转让。后者系华运金租并列第四大股东,持有13.3%股权。

超半数股权陆续遭拍卖

据官网介绍,华运金租成立于2015年4月,注册地为天津空港经济区,初始注册资本10亿元。

2017年,公司成功引入战略投资者——华讯方舟集团,注册资本增至14.29亿元。华讯方舟集团认购公司全部新增股份,持股比例达30%,位列第一大股东。

阿里司法拍卖平台信息显示,前述30%股份将于11月25日在该平台公开司法拍卖,处置单位为天津市第二中级人民法院,起拍价约2.5亿元。

在此之前,泰富重装集团持有的华运金租21%股权曾于2021年12月在京东司法拍卖平台先后两次挂牌拍卖,但因无人出价最终流拍。泰富重装集团与协合风电投资有限公司并列华运金租第二大股东。

根据披露,华讯方舟集团、泰富重装集团均系最高人民法院所公示的失信公司,被法院列为限制高消费企业,

多次因未按时履行法律义务而被法院强制执行。

受股东自身情况及市场整体环境影响,华运金租面临较大流动性压力。截至今年7月底,华运金租有息负债6.7亿元,公司“正全力清收不良资产、优化资产结构,力争年内全面化解相关流动性风险”。

据了解,成立之初华运金租选择走传统道路,主要业务方向为类信贷,资产结构以政信平台类为主,资产规模一度突破百亿。2018年初,公司谋求转型,近年资产规模持续下降,总资产已由2020年末的45亿元降至今年的20亿元以内。

截至2023年7月末,华运金租租赁余额约22.5亿元,其中风险项目资产18笔,包括5个损失类贷款项目、2个可疑类贷款项目、11个次级类贷款项目,不良贷款率高达99.15%。

股权评估报告显示,2021年、2022年公司营业收入均为负数,全年净亏损规模分别约2.35亿元、4.54亿元。今年前7个月,华运金租营业收入、净利润分别约-354万元、-402万元。

为进一步帮助华运金租解决困难,地方政府和监管部门对公司风险化解和引战工作给予大力支持。其中,天津港保税区管委会作为属地管理机构,积极协调属地法院推动公司不良项目诉讼的尽快处置和加速回款,对于拟入股机构关注的迁址等问题持积极态度,对华运金租战投引进、不良资产处置等方面全力支持配合。

“天折”的股权转让

华讯方舟集团所持华运金租股权遭司法拍卖,主要涉及一起股权转让纠纷,原告、申请执行人万顺公司则是华运金租并列第四大股东,持有华运金租13.3%股权。

判决书显示,2019年8月9日,华讯方舟集团及其创始人吴光胜与万顺



上半年,千亿级金租公司资产规模普遍呈增长态势。作为行业龙头,交银金租成为首家资产规模突破4000亿元的金融租赁公司,招银金租、工银金租资产规模也分别突破3000亿元大关。

与此同时,近年个别中小金融租赁公司股东方或为聚焦主业,或因自身经营不善,主动或被动出让金租股权,乃至陷入危局的案例也不在少数。

虫创意/供图 翟超/制图

公司签订股份转让框架协议,约定采取非公开协议转让方式,将其持有的华运金租30%股份以6.43亿元的价格转让给万顺公司,后者视转让进度分阶段支付50%、25%、20%、5%的交易款。

经双方同意,在万顺公司按约支付前两笔股份转让款后,前述30%股权即由万顺公司享有全部股东权利,相关股份在过户至万顺公司或其指定第三方名下前由华讯方舟集团代为持有。

在华讯方舟集团获监管部门批复,将其持有的30%股份注入其全资孙公司并完成工商变更登记后,万顺公司支付第三笔20%款项;在相关股份过户至万顺公司或其指定第三方名下后,万顺

公司支付剩余5%转让款。

同日,华讯方舟集团与万顺公司签订《股份转让协议》《股份代持协议书》。此外,鉴于本次转让对价支付和过户条件尚未满足,双方签订《借款协议》《股权质押合同》推进履行双方权利义务。

按照《借款协议》,华讯方舟集团向万顺公司申请4.82亿元借款,约定本次股份转让款的前两笔款项在过渡期内视为万顺公司向前者提供的借款,华讯方舟集团以华运金租30%股权对合同项下的全部支付义务提供质押担保。

双方约定,《借款协议》仅是为了顺利办理股份质押,华讯方舟集团履行完毕标的股份转让义务后,协议自动作废。

多只明星私募产品触及预警线 近六成私募仍看好后市逐步加仓

证券时报记者 李言

在市场持续调整的冲击下,不少明星私募倍感压力。

据渠道消息称,近期已有多只明星私募产品触及预警线,管理人被迫采取相应风控措施以控制仓位。其中,不乏正圆投资、聚鸣投资、复胜资产等百亿私募。

私募排排网发布的一份最新调查显示,64.52%的私募认为2900点是市场底部。有接近六成私募选择逐步加仓,坚定看好A股未来行情,不少明星私募已经开始出手进行自购、跟投等。据证券时报记者了解,某头部量化也在用真金白银加仓旗下多头敞口。

明星私募产品触及预警线

近日,上证指数跌破3000点关口,深成指和创业板指创下年内新低。一些私募产品净值面临大幅回撤,不少明星私募也倍感压力。

据渠道消息称,近期已有多只明星私募产品触及预警线集中向客户以及代销渠道发送净值预警通知,不少管理人被迫采取相应风控措施。其中,不乏正圆投资、聚鸣投资、复胜资产等百亿私募。

正圆投资表示,当前市场情绪相对比较低迷,处于低估位置,所以很多私募公司的产品触发了预警线,但这个点位其实没必要太关注管理人的产品跌破预警线。有预警止损线的产品,风控会在预警线之上提前介入进行实时监控以及仓位控制。

“国家都在发布各项利好政策活跃资本市场,包括汇金等大资金都进场,这个艰难时刻我们要和衷共济,给投资人多一点信心,给国家多一份坚定,肩负起我们作为管理人的担当。资本市场是服务实体经济的纽带,一直以来我们都坚决践行,虽然短期有一定的净值

回撤,不过还是坚定看好中国资本市场的发展。”正圆投资表示。

复胜资产在回应媒体关切称,本周公司的确有旗下某一只产品出现了净值预警的情况,但近几个交易日产品净值也在回弹之中,后期有重新“回升至预警线上方的可能”。

聚鸣投资则表示,公司旗下有两只发布净值预警的产品,在历史上也曾取得较高的投资收益,近期净值下跌至0.8元附近的预警线,在很大程度上也和和市场大环境及产品自身分红因素有关。

虽然市场情绪仍待提振,但回顾过去,一批明星私募集体触及预警线、止损线,往往也是市场见底的信号。去年3月初、10月初,私募集体止损潮亦曾出现过。

有私募表示,“触及预警线后,管理人会主动减仓。现在这个位置股票私募不太会再主动去减仓了,市场处在相对低位,反弹的时候,仓位高净值修复也会更快些。”

私募坚定看好A股

经历一轮下跌后,市场是否已见底的争论备受关注。

私募排排网发布的一份最新调查显示,64.52%的私募认为2900点是市场底部。在政策助力叠加经济回升的双重支撑下,A股市场继续大幅下跌空间有限。

当然,也有35.48%的私募认为市场底部目前难以确定,需要进一步观察,当前市场信心匮乏,不排除仍有磨底的可能。

另外,59.77%的私募认为A股反弹在即,短期市场跌幅过大,存在纠偏的可能。而35.63%的私募则认为A股会在底部徘徊较长时间,市场信心修复需要时间,A股会反复震荡磨底,让底部更加夯实。

总体上看,有接近六成私募选择逐步加仓,坚定看好未来A股行情。

用真金白银加仓抄底

值得注意的是,不少明星私募已经开始出手进行自购、跟投等,展现出对中国经济发展和资本市场前景的信心。据证券时报记者了解,某头部量化正在用真金白银加仓旗下多头敞口。

上周,百亿私募中欧瑞博发布公告称,将于近期使用自有资金合计1000万元投资旗下正在发行募集的新产品,在产品运作期间长期持有。中欧瑞博董事长吴伟志表示,已将仓位加到了历史较高的区间,A股无论是PE(市盈率)还是PB(市净率)都处于历史底部区间,国内政策已经很清晰地转向“稳增长”,因此旗帜鲜明地看好当下A股市场。

稍早前,老牌私募林园投资也发布公告称,基于对中国经济和资本市场的长期看好以及对旗下基金产品的充分信心,林园投资或实控人林园本人将跟投公司旗下所有产品新增申购额的20%。

正圆投资表示,上周超预期的经济金融数据印证了政策组合拳的有效性,经济触底回升的基本面趋势正在得到有效延续,“三架马车”除了地产端均取得较好的改善,国内经济压力最大的时刻或已过去。不过,由于近期中东局势动荡,以及10年期美债强势突破5%的高位扰动,即便在活跃资本市场一揽子政策的呵护下,市场情绪仍旧走出与基本面企稳相背离的行情。

深圳红筹投资总经理邹奕也认为,现阶段中国股市估值处于历史低位,国家层面“搞活资本市场”态度明确,市场长期投资价值凸显。“我们已经看到积极因素正在不断累积,市场大幅下跌的动能已经衰减,市场开始逐步对困境反转与高质量资产进行恢复性定价。”

上市险企首份季报出炉 中国人寿新业务价值增长14%

证券时报记者 刘敬元

10月26日,首份上市险企季报出炉。中国人寿(601628.SH)公布的三季度报显示,今年前三季度,受权益市场持续低位运行影响,投资收益同比下降,该公司归属于母公司股东的净利润为162.09亿元,同比下降47.8%。

报告期内,中国人寿坚持高质量发展主题,业务发展保持稳健,发展质量不断提升,市场领先优势持续稳固,综合实力进一步增强。

数据显示,前三季度,中国人寿保险业务核心指标——新业务价值继续保持增长,同比增长14.0%。公司前三季度实现保费收入5787.99亿元,同比增长4.5%;新单保费1966.56亿元,同比增长14.8%;其中首年期交保费为1059.82亿元,同比增长16.0%。保费收入、新单保费、首年期交保费规模与增速均创近三年历史同期新高。同时,业务结构实现优化。前三季度十年期及以上首年期交保费为446.39亿元,同比增长15.4%,占首年期交保费的比重为42.12%,较上半年上升2.13个百分点。

在寿险公司受关注的销售队伍方面,中国人寿介绍,公司坚持有效队伍驱动业务发展,稳步推动销售队伍向专业化、职业化转型。截至三季度末,中国人寿总销售人力为72.0万人,其中个险销售人力为66.0万人,队伍素质优化,队伍产能提升,个险板块月人均首年期交保费同比提升28.6%。

截至三季度末,中国人寿总资产为5.76万亿元,投资资产5.52万亿元。投资业务方面,前三季度,中国人寿实现总投资收益1099.97亿元,总投资收益率为2.81%;净投资收益为1483.40亿元,净投资收益率为3.81%。而在上半年中国人寿总投资收益率为3.41%,净投资收益率为3.78%,相较而言,第三季度的总投资收益率有所下滑,净投资收益率为微幅提升。

中国人寿在三季报中分析,复杂严峻的资本市场环境下投资收益持续承压。第三季度,国内债券利率低位波动,中枢进一步下行,固定收益类资产配置压力持续;股票市场延续低位震荡,公开市场权益产品和收益力进一步加大。

近年,保险公司投资端承受较大压力,行业也在研究更有利于长期投资的政策环境。9月10日,金融监管总局发布通知要求,保险公司应加强投资收益长期考核,在偿付能力季度报告摘要中公开披露近三年平均的投资收益率和综合投资收益率。

中国人寿还在三季度偿付能力报告中首度披露了近三年投资收益情况。数据显示,近三年,该公司平均投资收益率为4.47%,平均综合投资收益率为4.06%。

截至报告期末,中国人寿核心偿付能力充足率达161.25%,综合偿付能力充足率达232.68%,持续保持较高水平,最近两期(2023年一季度、二季度)风险综合评级结果分别为AAA级、AA级。

中国人寿表示,将坚持稳中求进工作总基调,坚持“稳增长、重价值、优结构、强队伍、推改革、防风险”的经营策略,统筹做好业务发展和队伍建设,深入推动重点领域改革,深化营销体系改革,做好康养生态的赋能与落地,全力提升客户经营服务能力,增强数字化迭代支撑能力,持续强化消费者权益保护,筑牢风险防范底线,切实推动公司高质量发展行稳致远。

同时,还主动走访对接企业,以企业需求为出发点与落脚点,迅速行动提高服务质效。截至上半年,云南交行民营企业贷款投放超过30亿元,比去年同比增长7.87%。

针对不同规模的民营企业,云南交行给出了不同的解决方案。为支持大型企业

赋能科技 云南交行支持民营有力度

额度,并已发放7000万元,帮助企业快速投入生产。

实际上,从云南交行获得贷款支持的滇企不在少数。近年来,云南交行一直将支持滇企发展作为重要任务来抓,把民营企业贷款投放纳入整体业务部署,同推进。

针对不同类型的民营企业,云南交行给出了不同的解决方案。为支持大型企业

及大项目发展,云南交行除了能够提供企业流动资金、固定资产贷款等传统产品外,还扩展了银团贷款、产业链贷款等模式;对于小型企业、个体工商户等提供抵押贷、普惠E贷等线上产品,汇聚信贷活水;为支持云南高原特色产业,云南交行先后开发了彩云E贷、线上商户贷、乳业经销商快贷等各类特色产品;目前,交行新一代开放银行平台,已具备多样化的对接方式,开放产品服务300余项以上,覆盖账户、支付、融资等主要业务场景。

同时,还主动走访对接企业,以企业需求为出发点与落脚点,迅速行动提高服务质效。截至上半年,云南交行民营企业贷款投放超过30亿元,比去年同比增长7.87%。

针对不同规模的民营企业,云南交行给出了不同的解决方案。为支持大型企业

及大项目发展,云南交行除了能够提供企业流动资金、固定资产贷款等传统产品外,还扩展了银团贷款、产业链贷款等模式;对于小型企业、个体工商户等提供抵押贷、普惠E贷等线上产品,汇聚信贷活水;为支持云南高原特色产业,云南交行先后开发了彩云E贷、线上商户贷、乳业经销商快贷等各类特色产品;目前,交行新一代开放银行平台,已具备多样化的对接方式,开放产品服务300余项以上,覆盖账户、支付、融资等主要业务场景。

同时,还主动走访对接企业,以企业需求为出发点与落脚点,迅速行动提高服务质效。截至上半年,云南交行民营企业贷款投放超过30亿元,比去年同比增长7.87%。

针对不同规模的民营企业,云南交行给出了不同的解决方案。为支持大型企业

(CIS)