

监管部门急开资管专项会议部署风控

证券时报记者 桂衍民

资管业务风险逐渐暴露,引起了监管部门高度重视。证券时报记者获悉,监管部门及相关部门为此特意于今天紧急召开高规格会议,通报资管专项资管检查情况,并部署相关风控工作。

将进一步规范资管业务

日前,中国基金业协会给各家证券公司和基金公司发布特急通知称,为进一步提高资管行业的风险合规意识,于9月12日在郑州召开资管行业业务情况通报会。届时,监管部门领导将出席并做重要讲话。

证券时报记者从多家券商获悉,对于紧急资管会议内容,上述通知透露出来的信息并不是很多。广东一位分管资管业务的券商副总裁表示,通知告知的会议主要内容是通报券商、基金上半年出现的违规案例和处理情况。

业内人士表示,按照专项业务会议惯例,此次会议除了上述内容外,对今年上半年来资管业务整体运行情况、存在的主要问题和自律处理情况等,相关部门也会做出通报。另外,预计行业内的经验交流也是必不可少的环节。

另一位券商资管业务负责人表示,上述通报内容仅限于近期监管部门现场检查发现的问题和处理情况。最近券商、基金子公司在资管业务上出现的风险不少,所以这次会议规格特别高,每家公司仅限于董事长或总裁一人出席,不能参会的必须请假。

资管风险山雨欲来

业内人士表示,从最近颇受关注的华证证券9亿资管产品陷“刺威危机”,到前不久监管部门通报的3家基金公司子公司违规被责令整改,资管行业的风险似乎正进入“山雨欲来风满楼”的境地。尤其是近两年来,不少券商为冲击资管规模,大规模开展通道业务而忽视潜在风险。



深圳一家券商综合业务部一位负责人称,印象中仅限于董事长或总裁一人参加的会议,现在已经很少了,证券公司创新大会还可以副总裁去,此次会议规格超越创新大会”。

深圳一位证券公司机构销售业务高级经理说,此次会议从通知下发到召开,中间相隔也就短短一周时间,显示出情况的确很紧急。

一个值得关注的情况是,中证协备案的券商资管产品已经两个半月没有更新,最近的一次备案产品更新时间为今年6月24日。而从券商资管产品成立数量看,新增发行量明显急剧下降。

中海油拟退出海康人寿

作价10亿挂牌转让海康人寿50%股权

证券时报记者 潘玉蓉

新一轮国企改革带来的影响正延伸至保险业。

昨日,中海油旗下全资子公司中海石油投资控股公司在北京产权交易所挂牌转让海康人寿50%股权,让中小险企股权转让再添新案例。

50%股权挂牌价10亿

海康人寿至今成立超过11年,公司注册资本18亿。

根据北京中企华资产评估公司给出的估价,海康人寿净资产的评估价值为15.77亿元,此次转让的50%股权对应的评估值为7.88亿元,而挂牌价格为10亿。北京产权交易所人士表示,这个价格应该不会再往下折价。

2003年5月,中国海洋石油总公司与荷兰全球人寿保险集团各出资50%组建了海康人寿。11年之后,海康人寿的注册资本达18亿元,在北京、江苏、浙江、广东等地建立了分公司。2013年度报告显示,海康人寿总资产为82.19亿元,负债75.75亿元,净资产6.44亿元。

在海外市场,寿险公司盈利周期较长——大约集中在7年至10年。合资公司海康人寿也是如此。年报显示,虽然公司近年逐步减亏,但2013年净利润仍亏损9252万。今年前7个月,该公司实现营业收入7.75亿,仍出现829万元的营业利润亏损。

不过,海康人寿在投资上颇有亮点。该公司2013年利润表显示,去年海康人寿实现投资收益超过3亿。保

险投资新政出台后,该公司较早地申请了无担保债券投资资格、投资债权计划等业务,对总投资收益率有一定提升。

海康人寿属于发展比较稳定的公司,在业内较为低调,虽然近年一直亏损,但并没有因此将业务策略转向激进。”一位外资寿险人士表示。不过有另一种观点称,一些公司由于在战略上过于保守,错过了早年保险行业高速增长的发展机会。

中海油意欲突出主业

随着国有企业改革的深化,中石油、中石化纷纷在混合所有制改革上迈出步伐。中海油此次出让海康人寿股权,被业内解读成优化资产结构,整顿副业,突出主业。

中海油2014年中期业绩报告显示,该公司上半年实现净利润336亿元,同比下滑了2.3%。

泰康人寿半年内遭遇5次减持

证券时报记者 潘玉蓉

近日,泰康人寿股权被中国仪器进出口集团挂牌转让,这是最近半年内泰康人寿遭遇的第5次国资股东减持。

根据北京产权交易所公告,9月9日,中国仪器进出口集团挂牌转让泰康人寿保险3500万股,挂牌价约5.96亿元,折合每股价格为17.02元。

中国仪器进出口集团持有泰康人寿2.3469%股权,此次转让的股权占总股本的1.2271%,这是该公司半年以来的第二次挂牌减持。9月9日的这次挂牌,也是泰康人寿国资股东半年来的第5次减持。9月4日,中国交通建设股份公司公告,中国交建按照转让价格不

低于评估价格的基本原则,通过竞价将所持的泰康人寿8367万股股份,以14.24亿元转让给赣州壹锋投资合伙企业,每股价格17.02元,目前产权交割已完毕。

今年6月,中外运长航集团也在北交所出清了泰康人寿1.17亿股,出售总价为19.95亿元,每股价格17元。4月份,中国远洋运输总公司旗下的中远财务公司在上海联合产权交易所转让持有的泰康人寿3347万股股权,折合每股作价17.02元。

对于国资股东频频减持,泰康人寿董事长陈东升不久前接受证券时报记者采访时表示,十八届三中全会之后,国有企业改革进一步深化,国有企业需要在一些领域有进有退,形成了这一波国有小股东退出的背景。国有股东退出一般有几种可能,比如

不看好公司,或者因为持股企业经营困难,选择变卖资产以补充主业盈利的不足。

近年泰康人寿在养老领域发力,拉动寿险销售,业绩稳步增长,成为第五大寿险公司。2013年年报显示,泰康人寿保险业务收入623亿元,实现净利润约37亿元,同比增长39%。今年上半年,该公司已实现保费收入511亿元,净利润23亿元。

泰康人寿董事长陈东升在不少场合谈过上市计划,但是没有给出时间表。有业内人士分析,股权过于分散是泰康人寿上市的阻碍之一。

据介绍,泰康人寿前5大股东分别是嘉德拍卖、高盛、新政泰达投资公司、北京物虹联合投资公司和中信信托,前10大股东合计持有该公司85.08%的股份。

长城新盛信托紧急诉讼 收回地产项目贷款

证券时报记者 杨卓卿

在国内经济增速放缓与经济结构调整背景下,越来越多的房地产企业陷入债务违约,房地产信托市场遭遇新一轮风险。

日前,证券时报记者拿到的一份法院民事裁定书显示,长城新盛信托的一个地产项目在今年年中卷入了房地产开发企业的违约风波。

幸运的是,近日司法机关终审裁定的结果显示,通过对抵押物的依法变价,长城新盛信托的基本利益得以保障。

紧急提起诉讼

长城新盛信托或许未曾预料到,该公司贷款客户浙江临安中都置业公司(简称“中都置业”)会这么快暴露问题。

2013年7月9日,中都置业与长城新盛信托签订《信托贷款合同》,向后申请5000万元贷款,贷款期限为18个月。贷款利率为年利率15%,按日计息,如果不归还贷款,则应按照贷款利率上浮50%的标准支付罚息,并按贷款本金10%的标准支付违约金。同时,若中都置业未按约定支付利息,需按贷款利率计收复利。

据悉,在长城新盛信托一次性向中都置业发放5000万元贷款之后,中都置业便出现违约征兆。在贷款期限内,中都置业不仅未能及时清偿到期利息,而且该公司大股东、实际控制人的经营状况和财务状况也出现恶化,并卷入一些诉讼纠纷。

在这种情况下,今年6月份,长城新盛向浙江临安市人民法院提出申请,请求对上述合同约定的抵押物,即中都置业名下的多幢在建工程及在建工程占用范围内的国有土地使用权进行拍卖、变卖。

据了解,长城新盛信托要求对借款本金4990万元、借款利息和复利140万元、违约金500万元、实现债权和抵押的费用75万元的范围内优先受偿。

法院驳回部分申请

业内人士表示,在众多贷款违约案件中,长城新盛信托相对幸运。

在上述纠纷中,临安人民法院经过审查认为,中都置业在贷款期间未能按约定支付利息,已构成违约。长城新盛信托有权提前终止基础合同,要求中都置业提前归还贷款本息,长城新盛信托有权优先受偿。

不过,临安人民法院同时表示,由于长城新盛信托主张的违约金加上利息、复利后的总金额折算后的实际利率,超出了央行同期同档次贷款基准利率的四倍,法院将对此进行调整。此外,临安人民法院还表示,长城新盛信托主张的律师代理费金额过高。

临安人民法院做出了终审裁决:对中都置业名下位于锦城街道中都青山湖畔林泉流韵多幢在建工程,以及该在建工程占用范围内的国有土地使用权进行依法变价,长城新盛信托对借款本金4990万元、借款利息和复利328万元、违约金352万元、实现债权和抵押的费用5000元的范围内优先受偿。

值得一提的是,临安法院驳回了长城新盛信托的其他申请。

而上述案件申请费16.35万元,财产保全申请费5000元,合计16.85万元,长城新盛仅需负担864元。

西南地区一家大型信托公司研究人士称,在经济环境可行的背景下,信托公司出现风险个案并不可怕,关键是如何采用合理的手段及时化解风险,挽回损失。信托公司的风险处置能力将可能成为未来发展过程中的核心竞争力。

券商小贷业务首次连接P2P

同信证券推出“随时贷”

证券时报记者 梅苑

互联网正改变和重塑金融行业生态,在夹缝中求生的中小券商深知这一点。昨日,同信证券联合网贷(P2P)公司赢众通和互联网保险公司众安保险推出了小额贷款业务“随时贷”,年化融资利率可达8.5%。向下突破8.6%的两融利率,达到业界最低。

实现两个突破

事实上,在券商小额贷款业务中,同信证券只能算后来者。中山证券和上海证券最早涉足小额贷款业务,在大券商中,国泰君安也有同类业务上线。

小额贷款业务其实是券商类贷款业务的草根化,推出以来便贴上互联网标签。”华南地区一家券商非银研究员告诉证券时报记者,首先是此类业务均可通过网络平台和手机应用软件(APP)办理;其次是申请几乎无门槛;最后是小额概念,融资额可低可高。

同信证券此次推出的“随时贷”则有突破,并且打破了两个底线。首先是年化融资利率在8.5%到10%之间,向下打破了两融8.6%的融资利率底线;其次是融资门槛进一步降低到1000

元,之前其他券商推出的类似产品最低融资额多在5000元以上。

根据中证协公开数据,2013年同信证券资产、收入等各项指标在115家证券经营机构中排名都在80名之外。

跨界合作破解资金压力

值得注意的是,在“随时贷”合作方案中,出现了P2P公司赢众通以及互联网保险公司众安保险的名字。

据了解,“随时贷”的资金全部来自P2P网站赢众通投资人的资金,而众安保险除了为借款人提供全额赔付保险之外,还将利用大数据优势,在线审核和快速分析借款人的信用风险并计算出融资额度。

由于采用了在线系统自动审核,整个贷款过程最短只需10秒,而其他券商之前推出的类似服务,所借款项次日才能为投资者所用。

类贷款业务在券商收入中占比越来越大,但这类业务往往只是“富人的游戏”,中小券商融资渠道缺乏,难以承受类贷款业务的资本消耗。”上述研究员说,同信证券通过对接互联网P2P企业,利用外部资金拓展此项业务,增加经纪业务客户黏性的做法值得其他券商借鉴。

人保财险因违法被罚50万

昨日,保监会网站发布行政处罚决定书称,人保财险存在未按规定使用经备案的保险条款的行为,违反了《保险法》有关规定。保监会决定对人保财险罚款50万元;对时任人保财险意外健康险部副总经理沈晓凤警告并罚款5万元。

处罚决定书称,2014年3月,人保财险向保监会备案“空气污染健康保险”条款费率。3月17日至22日,人保财险在官方网站销售该产品27

份(含退保5份),实现保费收入2629.16元。在已售的有效保单中,人保财险均通过保单上的“特别约定”改变了经备案条款中的保险责任。

在销售的保险单上,“特别约定”删除了“对被保险人健康造成损害并需要治疗护理”的内容,改变了备案条款的保险责任。

保监会称,人保财险未按规定销售“空气污染健康保险”,造成了不良的社会影响,危害后果较为严重”。(曾福斌)