

李南峰告别四川信托 刘沧龙回归董事长

证券时报记者 杨卓卿

信托元老李南峰“出山”接棒刘沧龙执掌四川信托,曾是今年信托业界的一段佳话。

而证券时报记者近日获悉,由于任职资格一直未获批复,信托元老李南峰已于近日离开四川信托。

9月15日,李南峰本人在电话中向证券时报记者确认了此事,并表示他已回到深圳。

多位金融高管任职被卡

去年底,应四川信托董事长刘沧龙的力邀,李南峰入主四川信托,成为四川信托拟任董事长,并开始主持工作。

彼时,李南峰还将其在华润信托及平安信托的不少旧部招致麾下,其中包括在业界名号响亮的平安信托日聚金团队。

据证券时报记者获悉,李南峰进入四川信托后还对该公司的资金池业务及直销业务进行大力整治。在四川信托内部,也迅速建立了颇高的威望。

不过,即便去年底四川信托已将李南峰的人事任职申请上报监管层,但时至近期,银监会也未对此进行批复。

“我一把年纪了,也不想再耗下去,所以决定离开。”李南峰说。

实际上,人事任命受阻于一纸批复的,不止李南峰一人。

有接近监管层的人士称,截至目前,有十多位金融机构的董事长及总经理的任职资格被卡在监管层的批复环节,而这与《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职(任职)问题的意见》(即18号文件)直接相关。正是因为该文件,去年底以来,监管层对于相关人士任职资格的批复十分严格和审慎。

2013年10月底,中共中央组织部下发18号文件,要求对辞去公职或者退(离)休的党政领导干部到企业兼职(任职)必须从严掌握,从严把关,确因工作需要到企业兼职(任职)的,应当按照干部管理权限严格审批。

上述文件规定,辞去公职或者退(离)休后三年内,不得到本人原任职务管辖的地区和业务范围内的企业兼职(任职),也不得从事与原任职务管辖业务相关的营利性活动。

值得一提的是,18号文件的补充部分要求各金融机构及央企参照执行上述规定。

信托元老谢幕最后一站

作为业界屈指可数的信托业元老级人物,李南峰已年届61岁。

1987年,李南峰从人行深圳经济特区分行调至深国投主持业务。彼时的深国投负债1.42亿美元,亏损6651万元,濒临破产。

临危受命的李南峰开始铁腕清理不良资产,迅速压低不良比重,并确定了以金融为中心,以证券、租赁、投资为主业的经营策略,深国投当年便扭亏。

至1991年,深国投实现利润

5286万元,1992年利润翻番。此后,深国投一路高歌猛进,并稳居一线信托公司行列。

业界至今津津乐道的还有李南峰在任深国投期间操刀的经典之作——与沃尔玛的合资。李南峰也曾担任沃尔玛深国投百货公司副董事长。

此外,国信证券是在李南峰掌门深国投期间创办。1994年~2008年,李南峰曾兼任国信证券董事、董事长。

不过,在2008年之后,李南峰便渐渐淡出其深耕多年的信托领域。

在2013年底重新“出山”后,李南峰曾表示,我已年过60,并不看重金钱、权势,但珍惜自己的名声和清誉。四川信托是我职业生涯的最后一站。受人之托,忠人之事。沧龙主席信任我,各家股东信任我,让我来担任四川信托第二任董事长,我一定尽忠职守,廉洁奉公,洁身自好,以身作则,对外不搞歪门邪道,对内不占公司便宜,做一个合格的董事长。”

刘沧龙继续任职董事长

拟任董事长李南峰离开之后,四川信托第一任董事长刘沧龙继续担任公司掌舵者。

不过,据证券时报记者了解,身兼多职且非金融专业出身的刘沧龙于此前和目前,对四川信托业务的参与并不多。他本人也很少在公司办公,除了出席重大会议。

今年上半年,原四川信托总裁陈军被曝接受监管部门的调查。与此同时,公司董事会同意陈军辞去总裁职务,并决定由公司副总裁刘景峰代行总裁一职。

刘景峰在赴职四川信托前,曾任中融信托投资银行部副总经理、中融信托北京业务部总经理,中融信托副总裁,以及中植集团有限公司总裁。

资料显示,四川信托共10家股东,均为国内、省内的大型企业。我国民营企业四川宏达集团,及旗下上市公司宏达股份斥资近7亿元,合计取得四川信托53.75%的股份,成为第一大股东。第二大股东中海信托以3.9亿元入股,占30%股份。

业内人士认为,民企基因是四川信托作风相对激进的一大要因,不少中融系人士的加入,更让外界对其产生与中融信托风格相近的印象。而2010年才完成整顿重组的四川信托,其发展速度确实让人叹为观止。

据四川信托2013年年报显示,截至去年末,四川信托总资产为73.23亿元,较年初的63.69亿元,增加了9.54亿元,负债总额为32.35亿元。

报告期内,四川信托实现营业收入24.78亿元,其中利息净收入为7051.72万元,手续费及佣金净收入为21.96亿元;利润总额为15.52亿元,净利润为11.64亿元。

随着个别刚性兑付事件的出现,去年开始,四川信托也在原有基础上呈现收缩趋势。”一位不愿具名的业内人士称,李南峰的离开,可能对追随他加盟四川信托的旧部产生一些影响。

不过,据证券时报记者了解,追随李南峰加盟四川信托的多数旧部,目前仍在四川信托任职。

一、湖南信托具备较为完善的全面风险管理组织架构。公司内设风险与审计委员会,负责整体风险控制与管理;重大业务决策委员会及投资决策委员会,负责对公司重大信托业务、固有业务进行风险识别与评估;业务评审委员会及投资管理小组,负责对湖南信托所有信托业务及固有业务进行风险控制与判断;风险合规管理部及稽核审计部,负责对公司具体业务进行风险监督、审查、排查、事后检查。

二、湖南信托建立全面风险管理体系。以《全面风险管理办法》为总纲,建



李南峰部分履历

1987年 从中国人民银行深圳经济特区分行调至深国投

1991年~1992年 1991年,深国投利润5286万元,1992年利润翻番

1994年~2008年 兼任国信证券董事、董事长

2008年以后 淡出信托领域

2013年底 拟任四川信托第二任董事长

李南峰与四川信托

2013年底 李南峰入主四川信托,成为拟任董事长,并主持工作

2013年底 四川信托将李南峰人事任职申请上报监管层

李南峰进驻四川信托后

- (1) 将其在华润信托及平安信托的不少旧部招致麾下
- (2) 对四川信托资金池业务及直销业务进行大力整治

时至近期 银监会未对李南峰的人事任职进行批复

梁雪/制表 彭春霞/制图

记者观察 | Observation |

信托保障基金初衷虽好难题不少

证券时报记者 刘雁

监管层正在加强对信托业风险进行防火墙设置。备受业界关注的《中国信托业保障基金管理办法》(征求意见稿)目前已经起草完毕,并已下发至各家信托公司。

目前,证券业和保险业均有类似的保障基金。此次信托保障基金的出炉,对整个金融市场稳定机制,无疑将是一个有效的补充。而该基金之所以得以火速出台,也与频发的信托兑付风险事件紧密相关。

根据征求意见稿,该基金设立的宗旨是为了防范信托业可能发生的系统性风险以及单体信托机构风险,保护投资者的利益。笔者认为,其出发点虽是美好,但在操作过程中仍有三大难题需解决。

首先,从认购主体来看,属购买市场标准化产品的投资性资金信托的,其基金由信托公司认购;属融资性资金信托的,其基金由融资者认购。

若要求融资方认购该基金,对现金流相对紧张的中小企业而言,将会

直接抬高融资成本,进一步加大其偿债压力。从商业角度来看,难以实际操作。如果强制执行的话,则会在一定程度上削弱信托的竞争力。

因而,未来信托业务的重心或将进一步向对利率不敏感的公司倾斜,而此类融资主体在当前市场环境下有着更高的风险,从而可能让信托公司因此积聚更高的风险。

其次,基金筹集未对业务类型做出明显区分,可能对部分业务造成直接影响。以通道业务为例,由于信托公司不承担通道类业务的实际风险,因而收取比例极低的信托报酬。按照规定,资金信托按新发行金额的1%进行认购,信托通道业务的比例将面临进一步萎缩。

实际上,随着资管政策的松动,信托公司的通道业务在过去两年,已开始向券商资管和基金子公司转移。而上述保障基金很有可能进一步加剧这种转移的现状。

这意味着,信托业所管理的资产规模可能出现下行的局面。对此,监管部门和信托公司是否已做好充分的准

备,还值得探讨。

最后,也是最考验监管智慧的是,对新成立的保障基金公司而言,其掌握的权力巨大,人才如何配备、对基金如何使用和管理,从而做到公平合理,都将是挑战。按照征求意见稿所要求的估算,仅信托公司认购的基金就可能达30亿元,而资金信托计划认购的金额甚至可达上千亿元。此外,除了各方认购以外,根据防范和处置信托业风险的需要,基金公司也可发行金融市场工具来募集资金。

对于这样一家聚集各方期盼的基金公司,如何公平有效地管理,将成为最大的一道难题。除了缺乏有经验的人才外,在基金具体如何分配使用方面,也将面临多方质疑。

据媒体报道,目前中国信托业保障基金的筹备小组,已经组建完毕。筹备组组长由来自信达资产管理公司的一名高管担任,银监会多名人士也已进入筹备小组工作。

初看筹备组人员的架构,依然具有较浓的行政色彩,未来是否会引进具有相关经验的人才,尚且不知。而在基金的

申请和使用方面,也是众多信托公司和投资者关心的焦点。征求意见稿显示,基金使用应当遵循化险救急、有偿使用的原则,主要用于信托公司的机构重组和短期流动性救助。

对于“化险救急”这一原则究竟应如何落实,目前并未有统一的说法。在面对多个信托计划出现兑付风险时,究竟不应该救,先救谁后救谁,这些都是摆在基金运营者面前的现实难题。

在笔者看来,尽管监管部门火速出台信托保障基金的初衷值得点赞,但是,上述提及的难题都有待监管层与各信托公司进一步沟通,出台更多的细则和规范。只有让大部分信托公司心甘情愿地掏钱并接受方案,该基金的后续运营才会更具可持续性。



风控优先 合规经营 专业专注 创新发展

湖南信托所有到期集合资金信托产品均如期兑付

今年以来,国内外经济环境依旧保持了复杂多变的态势,不确定因素较多。党中央、国务院不断创新宏观调控思路和方式,出台了一系列调控政策,在“稳增长”和“调结构”两方面均取得良好成效,也为国内经济金融领域创造了更为宽松的发展条件。在此背景下,湖南信托主动适应经济金融形势、宏观政策和市场变化的要求,坚持“风控优先,稳健经营”的发展思路,不断创新发展模式,提高发展质量,充分发挥信托功能优势,在支持湖南省经济建设和社会发展过程中实现了自身新的发展。

风险控制是金融机构健康发展的重要一环,有一句话说得好,风险控制走多远,金融业务就可以做多大”,道出了风险控制对于金融企业的重要性。湖南信托成立至今,始终将防范风险视为改革创新发展的生命线,坚持以“风控优

先、合规经营、专业专注、创新发展”为经营理念,始终把风险防范放在发展首位,建立健全全面风险管理体系,注重培育健康的全员风险文化,大力推行与实施全面风险管理,做到经营风险可控,实现了自身健康可持续发展。

一、湖南信托具备较为完善的全面风险管理组织架构。公司内设风险与审计委员会,负责整体风险控制与管理;重大业务决策委员会及投资决策委员会,负责对公司重大信托业务、固有业务进行风险识别与评估;业务评审委员会及投资管理小组,负责对湖南信托所有信托业务及固有业务进行风险控制与判断;风险合规管理部及稽核审计部,负责对公司具体业务进行风险监督、审查、排查、事后检查。

二、湖南信托建立全面风险管理体系。以《全面风险管理办法》为总纲,建

立了覆盖各项业务流程和管理环节的全面风险管理制度体系,建立了合理有效的内部控制结构,明确了经营与管理中的授权与审批、业务操作程序、应急与预防等措施,规范了各类业务流程,并定期对全面风险管理体系进行检查与评价,对制度的执行进行监督与考核。

三、湖南信托拥有标准化的全过程业务风险管理模型。湖南信托按照不同业务类型建立了系统化的业务准入标准、尽职调查标准、项目评审标准、后期管理标准;以实施事前、事中、事后的业务风险控制,使公司业务风险管理实现了标准化、模块化与信息化。

四、湖南信托严格风险防范,强化问责机制。实施全员风险管理,重点通过各业务板块信托业务操作指引,明确了业务部门和人员在承办具体业务过程中的职责,强化了信托项目经理风险管

理责任,并严格落实责任制;将责任追究与绩效考核和风险抵押金挂钩,从根本上把各层级的风控责任联系起来;实施项目终身负责制,把责任追究落到实处。

五、湖南信托区别开展信托业务,增强风控手段。根据宏观政策及市场形势变化,重点防范政信业务系统性风险和区域规模风险。建立地方政府融资平台整体授信评价指标,制定了相关指导意见;坚持对各类项目进行审慎审查并出具评估报告,针对不同类型、不同程度的风险,采取不同的风险控制技术,制定不同的风险控制方案;切实加强通道业务的风险识别,通过完善通道业务格式合同、严格选择交易对手,把控风险防范要点等手段,防范和控制好通道业务风险;进一步优化异地业务尽职调查方案、流程,进一步规范明确异地业务开展标准,严密防范异地业务风险。

湖南信托突出信托主业做精做专,积极拓宽服务领域做强做大,在“强风控、重发展”的同时,坚持以客户和市场需求为导向,调整和优化产品结构,积极开发安全稳健型的信托理财产品,成立财富管理中心,为个人优质客户提供专业化、个性化的综合财富管理。今天,湖南信托发行的理财产品深受广大投资者的信赖,湖南信托以专业的理财能力和贴心的客户服务为投资者实现了财富的保值和增值。迄今为止,湖南信托发行的所有到期集合信托产品均实现如期兑付,并实现预期收益。

未来,湖南信托将继续以客户为中心,坚持以科学发展统领公司改革创新,以增强核心竞争力为目标,发挥自身优势,加快转变发展方式,推动公司转型升级,促进经济又快又好发展,在经济金融领域做出更大的贡献。(CIS)

