

银行业迎半年“不留死角”大检

业界预期明年金融反腐力度将加大

证券时报记者 孙璐璐

一场银行业“不留死角”的全面检查大幕正在拉开,并将持续近半年。

近日,银监会下发《关于全面开展银行业金融机构加强内部管控遏制违规经营和违法犯罪专项检查工作的通知》,对银行业金融机构的违规经营和违法犯罪进行专项检查。此次突击大检不仅针对商业银行,还包括银监会直管的信托公司、企业集团财务公司、金融租赁公司等。

业内人士普遍认为,监管部门全面排查或与金融反腐的深入有关,明年金融反腐的力度将继续加大。

年前暂时不会涉及具体业务的检查,年后应该会全面开展,一场“风暴”就要来了。”一国有大行人人士表示。

机构自查+监管检查

本次全面检查将采取机构自查和监管检查相结合的方式,除全部政策性银行、国有商业银行、股份制商业银行和邮储银行法人外,根据要求,辖内城商行和农商行法人抽查比例不低于30%,辖内其他银行业金融机构法人抽查比例不低于20%;被查法人机构全部一级分行(分公司)及其下辖20%以上二级分行(分公司)和支行(支公司)。抽查金额不低于各被查机构相关业务2014年12月末余额的10%。

具体来看,机构自查先于监管检查,自查时间从通知发布之日起至明年3月底。自查范围包括已出现违规经营和违法犯罪问题的问责与整改情况、潜在违规经营和违法犯罪问题,以及内部控制隐患和漏洞。

其中,据了解,对于已出现违规

经营和违法犯罪问题的复查,将追溯到2010年发现问题的情况。而对于潜在违规经营和违法犯罪问题,本次机构自查和监管检查都将重点排查问题高发的信贷业务、存款业务、票据业务、同业业务、理财业务、财务管理等领域。

《通知》还特别强调,机构自查潜在违规经营和违法犯罪问题时,本级自查金额不应低于相关业务2014年12月末余额的50%;上级检查各级下属机构的覆盖面不应低于30%,检查金额不应低于被查机构相关业务2014年12月末余额的30%。

自查报告3月底前上报

根据要求,明年3月底前,银行业金融机构需将自查报告和整改方案报送银监会相关监管部门或银监局。其中,整改方案应包括时间表、责任部门、责任人员、整改措施、整改目标等,

并于明年4月底前报送整改结果和内部责任追究情况。而国开行、进出口银行、国有五大行、中信银行、光大银行、招商银行、邮储银行的自查与整改情况除报送监管部门外,还需在明年5月底前将报告抄报国务院。

与此同时,银监会及其各级派出机构将在明年3-4月对辖内法人机构开展检查。《通知》表示,检查内容可结合日常监管掌握的情况对不同机构各有侧重,在抽查银行自查与整改情况的基础上,可采取银行业金融机构自查未覆盖的样本进行检查。

此外,对于机构的整改情况,《通知》特别强调,各银行业金融机构要边查边改,健全制度体系,做到全覆盖、不留死角;强化责任追究,明确各个环节、各个方面的责任;突出管理重点,特别要加强对基层一把手、关键岗位和人员的管理,必要时实行轮岗;加强监督检查,使制度落实情况的监督检查常态化。

中证协启动证券从业人员执业行为准则宣传 如何理解并执行新版 《证券业从业人员执业行为准则》

在经济转型、监管转型的大背景下,资本市场正面临着创新发展的难得机遇,我国多层次资本市场正朝着市场化、专业化、国际化的方向迈进。在此过程中,从业人员的素质和执业操守,是决定行业能否健康可持续发展的关键因素。

中国证券业协会于2014年12月17日发布的新版《证券业从业人员执业行为准则》,进一步明确从业人员的责任、强化从业人员的行为管理,可谓恰逢其时。本报从今日起,分10期刊登证券公司《行为准则》的理解和执行情况的文章。

新版《证券业从业人员执业行为准则》较2009年旧版进行了“大瘦身”,不再定义证券从业人员范围,精简了大量篇幅的“禁止行为”,并全文删除“监督及惩戒”,最终形成高度凝练概括的10项条款。《准则》瘦身并

不代表不再注重“禁止行为”和“监督及惩戒”,而是将《准则》的地位提高到从业人员执业基本前提的高度,相关禁止行为和监督惩戒将在具体业务的执业管理规则中体现。

新版《证券业从业人员执业行为准则》对从业人员的要求体现在道德水平和专业素质两方面,不仅倡导从业人员树立积极健康的价值观,以诚信守信、勤勉尽责为本,公平竞争,营造良好有序的市场环境,而且要求从业人员主动倡导理性成熟的投资理念,注重客户适当性和风险提示、履行保密义务、规避利益冲突。

新《准则》的发布,是应市场需要而生,从业人员应当以《准则》的十项条款为根本,规范自身行为,对维护投资者合法权益、确保公司各项业务依法合规、加强从业人员责任和行为管理、促进证券行业健康持续发展具有重要的意义。(之一)
(中信证券股份有限公司供稿)

年终钱紧+股市吸金 多家P2P现兑付危机

证券时报记者 蔡恺

刚刚过了圣诞平安夜,一些网络信贷(P2P)投资人的资金却并不平安。

12月23日在广东和山东接连有4家P2P平台出现投资人兑付问题,借款人待收金额数亿元。究其原因,除了年底资金紧张因素外,牛市的吸金作用也是原因之一。

4家P2P限制提现

网贷之家信息显示,12月23日广东有两家P2P平台出现问题,其中,银通贷出现提现困难,金豪利则限制提现。据称,这两家平台待收金额合计超4亿元。同日,山东P2P平台美嘉创投、金泰财富也出现提现困难。

证券时报记者登录上述P2P网站,发现各平台均发布了限制提现公告,部分平台还有董事长的致歉信。银通贷公告中针对提现规则做出新安排:可用余额(即投资人本金+应收利息)须续投95%,方可提现5%。金豪利、金泰财富也做出了类似提现安排,投资本金越高,续投比例就越高,提现比例也更低。

至于这些平台无法按期兑付而需要限制提现的原因,各平台均给出了说明,且具有一定共性,包括股民挤兑,部分投资人年末资金回笼,导致平台每日资金大量净流出。例如,银通贷称,12月平台资金每天净流出超过600万元,严重时一天提现甚至达到1400万元,远超平台准备金承受范围。

网贷之家的研究数据显示,截至2014年12月23日,银通贷和金豪利的待收本息总计达数亿元。然而,上述2家网贷公司的注册资本金加总还不足1亿元。银通贷于



彭春霞/制图

2013年3月注册成立,是粤港金控旗下成员,注册资本金5000万元。金豪利注册于2013年8月,注册资本2000万元。

年底资金紧张成主因

P2P向来是易出问题的行业,近年来无法兑付、平台经营者跑路事件屡见不鲜。临近年末,网贷行业依然不平静,除上述4家限制提现的平台之外,网贷之家数据显示,截至2014年12月18日,12月出现问题的P2P平台数已达47家,已超过11月单月问题平台总数。而在去年年底,问题”

P2P平台也不在少数。年底为何会成为网贷问题高发期?对此,投哪网首席执行官(CEO)吴显勇对证券时报记者分析称,首先是因为年底市场资金偏紧,尤其是银行年底要收回贷款;其次是年底的融资需求很旺;上述两种因素叠加,造成年底P2P借款客户的逾期率提高,如果平台在自有资金缺乏的情况下,似乎只能限制投资人提现。

“牛市对资金起到分流作用,P2P和股市的投资者具有很高的重合性。”吴显勇说。网贷之家的11月网贷行业分析报告显示,伴随网贷贷款余额的急剧

上升,网贷行业兑付形势依旧严峻,年底行业整体还款压力较大,加之年末借款催收较为艰难,投资人需警惕平台的待收风险。

网贷之家创始人、投之家CEO黄诗樵对记者表示,从过往来看,一些P2P平台的“出事”前兆并不明显,投资人很难提前做出反应,他建议投资者要仔细甄别项目,包括项目的资料是否齐全,借款人资料是否详尽,以及借款用途、有无抵押和担保等。

险企不得通过养老产品 开展通道业务

保监会官网昨日发布《养老保障管理业务管理办法(征求意见稿)》,其中提出,养老保障管理基金可由养老保险公司自行投资管理,也可委托给符合条件的投资管理进行投资管理;养老保险公司不得通过养老保障管理产品开展通道业务。

征求意见稿表示,养老保障管理产品设立的投资组合类型,包括开放式投资组合和封闭式投资组合。此外,养老保险公司不得通过养老保障管理

产品开展通道业务。养老保险公司开展养老保障管理业务,应当建立相应的风险管理体系。

纳入偿付能力监管的养老保险公司,受托管理的封闭式短期个人养老保障管理业务的年度新增规模,不得超过公司上一年度末偿付能力溢额的10倍。不纳入偿付能力监管的养老保险公司,受托管理的封闭式短期个人养老保障管理业务的年度新增规模不得超过公司上一年度末公司净资产的10倍。(易永英)

太平洋证券与京东子公司合作 发力在线证券业务

太平洋证券昨日晚间披露,公司已与京东集团全资子公司网银在线(北京)科技公司签约,将合力打造网银在线证券板块。公告称,双方就此合作事项尚处于起步阶段,相应的产品仍处于前期调研、设计阶段。双方合作

将从证券账户、行情、资讯、三方支付、证券交易等多方面开展业务合作,合力设计开发互联网证券产品。据悉,类似合作业内已有多起先例,如国金证券与腾讯合作,东吴证券与同花顺合作,大智慧拟吸收合并湘财证券等。(杨卓卿)

招行推出新一代跨行现金管理平台

招商银行日前推出新一代跨行现金管理平台CBS5。据了解,跨行现金管理平台(CBS)是招商银行专门针对跨国公司、集团企业、财政事业单

位等机构类客户资金管理需要,并融合招商银行在现金管理领域的专业优势和成熟经验,倾力打造的财资管理云服务平台。(罗克亮)

盛京银行香港IPO获1.2倍超额认购

证券时报记者 蔡恺

东北地区规模最大的城商行盛京银行昨日公布港股招股结果,每股定价7.56港元,并获得超过一倍的超额认购。盛京银行已授予国际承销商超额配售权。公司预期将于12月29日在港交所挂牌交易。

盛京银行的港股首发分为国际发售和香港公开发售两部分,其中香港发售股份6875万股H股,国际发售约13亿股H股,共13.75亿股H股,招股区间为每股7.43港元至7.81港元,据估算融资额不超过107.39亿港元。

招股结果显示,香港公开发售

获得超额认购1.2倍,认购共约1.51亿股香港发售股份,而国际发售部分则获得适度超额认购,最终数目为13.06亿股,认购的机构投资者包括周大福等知名机构。

盛京银行称,该行及售股股东已授予国际承销商超额配股权,若不计超额配售部分,净集资金约为91.35亿港元,集资将用于补充该行资本金,以支持业务持续发展。

A股上市不畅,城商行纷纷转向港股。在盛京银行之前,已有重庆农商行、重庆银行、徽商银行、哈尔滨银行分别在香港挂牌上市。

资料显示,盛京银行总部位于沈阳市,是东北地区按资产和净利润计

算排名第一的城商行,截至去年年底,总资产为3554亿元(人民币,下同),占辽宁省城商行总资产的31.7%,2013年该行净利润为48.89亿元,占同期辽宁省城商行净利润的37.2%。

香港市场不乏看好盛京银行的机构。其中,香港永丰金融的研究报告称,该行拥有区域领导地位,且公司业务具备优势,主要服务中小微企业,有大量优质核心客户,风控体系较为完善,不良贷款率较低,收入增长稳定。另外,有着“重庆李嘉诚”之称的中渝置地主席张松桥在之前出席该行投资者推介会时表示,他十分看好盛京,即使内地经济增速下滑,相信银行业仍会有较大发展。

平安证券2015年食品饮料行业年度策略报告摘要

屌丝逆袭,不败之地

发布日期:2014年12月9日
作者:文 献 投资咨询资格编号 S1060511010014
汤玮亮 投资咨询资格编号 S1060512040001

摘要:14年意外屌丝,一级子行业倒数第一,综合考虑周期反转、稳定增长、估值切换、市场风格切换,我们认为15年逆袭是大概率事件。白酒:反转之时,一线稳中求胜,非一线有弹性。食品:估值、业绩有望双飞。个股方面,当前我们首推大北农、安琪酵母、贵州茅台、五粮液。

14年意外屌丝,15年逆袭是大概率事件。14年申万一级子行业倒数第一,非白酒食品净利增长不敌估值,一线白酒和非一线白酒估值回升的正面影响超净利下滑。14年食品、饮料销售增速在8%-11%之间,增速降幅较明显,预计15年增速可能趋稳,有望增长8%-10%。14年食品饮料“屌丝”,可能源于13、14年行情的复杂性,综合考虑周期反转、稳定增长、估值切换、市场风格切换,我们认为15年逆袭是大概率

事件。白酒:反转之时,一线稳中求胜,非一线有弹性。公务需求调整向纵深发展、渠道清库存、产品结构降级的负面影响在2014年充分体现,影响逐季减弱,预计4Q14上市公司报表收入降幅继续收窄,2015年有望恢复小幅增长。高端酒已到稳中求胜时,茅五需求、渠道、报表调整即将完成,15年开始报表净利增长恢复之旅,助推估值逐步回升。非一线白酒关注三类品种:(1)业务反转型大品牌公司更值得关注,如泸州老窖、山西汾酒;(2)国企改革主题,如老白干酒、沱牌舍得、酒鬼酒、山西汾酒等;(3)已呈现企稳迹象的品种,业绩增长将驱动股价持续增长,相对看好古井贡酒,缺点在于市场预期高且业务有被后来者挤压风险。食品:估值、业绩有望双飞。(1)乳制品

品,14年价格同比升幅较大,产品涨价抑制了乳品需求,预计15年需求将恢复正常,销量增长和结构升级将推动15年营收保持较快增长,同时原奶成本同比有望下降,关注伊利股份、光明乳业。(2)调味品,预计15年集中度持续提升,行业整合将有新故事,成本下行,看好海天味业,关注中炬高新。(3)小品种,大北农、安琪酵母业绩反转。(4)肉制品,预计15年行业营收增速可能企稳回升,但猪价涨可能导致行业盈利承压。

其余子行业:葡萄酒,预计2015年行业营收同比0%-10%,但进口酒冲击仍将延续;啤酒短期销售承压,未来集中度将继续提升,关注品牌力最强的青岛啤酒。

风险提示:白酒15年春节补库存速度低于预期,一批价未能如期回升。大众品原料成本涨幅超出我们的预期。(CIS)