

# 工行副行长郑万春有望出任民生银行行长

证券时报记者 梅苑

昨日,有媒体报道,民生银行行长一职空缺半年之后,将迎来新行长:工商银行副行长郑万春可能履任。对此,多位民生银行内部人士向证券时报记者表示,此事基本属实。

民生银行总行办公室人员则回应称:我行作为上市公司,重大事件会及时发布公告,对市场传言不予置评。”

今年1月25日,民生银行前任行长毛晓峰被中纪委带走,1月30日,银监会宣布免去毛晓峰民生银行党委

书记一职。次日,民生银行临时董事会会议同意由董事长洪崎代行行长职责,至今已有半年左右。

民生银行今年2月1日曾紧急召开投资者交流会,洪崎表示今年4、5月份将举行董事会换届选举,之前将解决新行长大选问题。但这一进程显然已经延期,在2015年一季度民生银行业绩发布会上,民生银行高管表示,将在安邦保险股东资格确认后启动换届,同时解决民生银行管理层的人选问题。

去年11月起至今年1月底,安邦

保险多次举牌民生银行,累计斥资达500亿元,持股比例从5%增至22.51%,其后,安邦人寿董事长姚大锋入驻民生银行董事席位。

同时,民生银行其他股东则不断减持。上半年,刘永好旗下新希望集团、郭广昌的复星系”、卢志强的”泛海系”以及中国人寿均不同程度减持了民生银行股份。7月8日,刘永好旗下公司再次减持2.6亿股民生银行股份。

公开资料显示,现年51岁的郑万春,于1982年6月参加工作,1991年7月起便和工行结下了情谊,先后任工

行总行工交信贷部副处长、处长,海南省洋浦分行行长,海南省分行行长助理兼省行营业部总经理,1999年10月任工行总行工交信贷部副总经理。1999年中国四大资产管理公司成立后一年,他加盟中国华融资产管理公司,2009年1月任华融资产管理公司副总裁、党委副书记。直到2011年3月,郑万春才暂别工行体系,调任长城资产管理公司总裁、党委副书记。不过,2013年10月,郑万春再度重返工行,任工行副行长,主管公司和投行业务。

## 安信信托中期拟10转增15股

安信信托昨晚晚间发布了2015年半年报:上半年实现营业收入13.42亿元,同比增长52.43%;归属于上市公司股东的净利润达8.32亿元,同比增长51.63%;基本每股收益为1.83元/股。

同时,安信信托公布了其半年度拟定的利润分配预案和公积金转增股本预案:拟以总股本7.08亿股为基础,资本公积金每10股转增15股,预案实施后,安信信托总股本将增加至17.7亿股。

(梅苑)

## 7家未上市券商上半年净利增逾五倍

见习记者 赵春燕

今年上半年,券商行业整体业绩创下历史新高。

截至目前,已有30家未上市券商发布了上半年财务数据,其中29家券商对去年财务数据也做了披露,其中,除瑞银证券营收增幅为98.02%之外,其他券商营业收入和净利润全部实现超100%的同比增长。

### 7家券商净利增逾500%

证券时报记者统计发现,上述29家券商中,共有7家券商净利增幅超过500%,分别为:瑞银证券、国都证券、联讯证券、华安证券、上海证券、齐鲁证券和中投证券。

其中增幅最高的是瑞银证券:实现营业收入7.58亿元,净利润2.36亿元。截至今年6月30日,瑞银证券资产总计达40.92亿元,为30家券商中资产规模最小的。然而,今年上半年,瑞银证券手续费及佣金净收入达到7.13亿元,营收占比高达93.99%,为30家券商中最高。

上述30家券商中,资产规模超过千亿的共有5家,分别为中信建投证券、齐鲁证券、安信证券、中投证券和平安证券,这5家券商上半年净利增幅都超过300%。

中信建投证券的数据显示,今年上半年实现营业收入88.4亿元,同比增长221.73%;实现净利润41.21亿元,同比增长417.07%。齐鲁证券今年上半年实现营收78.77亿元,同比增长354.71%;实现净利35.35亿元,同比增长670.77%。安信证券今年上半年实现营收67.24亿元,同比增长298.83%。中投证券今年上半年实现营收51.25亿元,同比

增长265.34%;实现净利24.58亿元,同比增长573.34%。平安证券今年上半年实现营收42.45亿元,同比增长233.03%;实现净利润15.31亿元,同比增长304.13%。

### 新三板挂牌券商业绩增长强劲

上述30家未上市券商中,A股首次公开发行在审的有5家,分别为华安证券、华西证券、浙商证券、东莞证券和第一创业证券,另外还有4家券商已在新三板挂牌,分别为开源证券、联讯证券、东海证券和湘财证券。

除了东海证券未披露去年净利数据外,其他3家新三板挂牌券商净利增长都非常强劲,其中,联讯证券今年上半年净利润增长了964.85%。另外,湘财证券上半年实现净利7.46亿元,同比增长278.86%。

刚在新三板挂牌的东海证券业绩表现也不俗。今年上半年,该公司实现营业收入34.67亿元,同比增长267.06%;实现净利润16.38亿元,同比增幅达到344.75%。此外,东海证券手续费及佣金收入一项达到13.23亿元,营收占比仅有38.15%,是少数几家该项业务营收占比低于50%的券商。数据还显示,东海证券投资净收益高达14.26亿元,已经超过其手续费及佣金净收入,在营收中占比高达41.12%。

与东海证券类似,新三板挂牌的开源证券手续费及佣金收入一项也远低于投资净收益。数据显示,开源证券今年实现营收5.74亿元,净利润2.96亿元。其手续费及佣金净收入、利息净收入、投资净收益以及公允价值变动净收益几项的营收占比分别为27.45%、1.36%、42.87%和28.29%。

## 上半年钢企银行借款同比下降6.43%

见习记者 马传茂

中钢协近日发布信息称,受银行严控钢铁企业的贷款规模影响,许多钢铁企业面临着不予增量、续贷困难、加息和抽贷等问题。中钢协也在信息发布中特别提到,部分钢企经营风险加大,特别是资金风险更加突出,而防风险首要的就是要保证资金链不断裂。”

数据显示,今年上半年,钢企银行借款同比下降6.43%,其中短期借款同比下降9%。而2013年上半年、2014年上半年,大中型钢企银行借款分别同比增长8.8%、6.39%。

分析人士指出,钢企银行借款减少,一部分是存在企业主动减少借款的情况,另一部分主要是银行抽贷、不予续贷,特别是有些银行采取”一刀切”做法,不断抽贷、压贷,使钢企资金十分紧张,一些钢企甚至面临经营风险。

此外,钢企从传统银行融资渠道获取资金正在减少,而非银渠道借款额大幅增长。数据表明,2014年大中型钢铁企业银行借款同比下降1.43%,而非银借款同比增长9.2%。

融资贵问题则更早出现在钢铁企业中。尽管自2014年11月以来央行四次降息,但目前钢企带来的正面影响还未体现出来。

据统计,2014年中钢协会员钢企银行借款同比增长0.28%,但财务费用同比增长20.58%,很大程度上是由

# 信托业上半年业绩大分化 部分信托公司借牛市“超车”

见习记者 王莹

已公布的55家信托公司财务报表数据显示,2015年上半年,信托公司经营业绩表现普遍良好,同时分化也很明显。一些公司在借牛市实现快速发展的同时,6月底以来的股市大幅震荡也带来了不小的隐忧。

### 行业分化明显

数据显示,2015年上半年55家公司净资产总额近3200亿元,平均值为58.08亿元,相比2014年同期50家信托公司平均净资产增加了10亿元,增长率超过20%。据证券时报记者统计,有7家公司的净资产超过100亿元,22家净资产超过50亿元,48家净资产超过30亿元,只有一成多公司净资产在30亿元之下,排名前10的信托公司资产规模总额占全行业的41.39%。西部信托净资产同比增长455.41%,陆家嘴信托和新华信托净资产规模增长超过100%。

上半年,55家公司营业收入总额497.1亿元,平均值9.04亿,比去年同期增长35.75%。西部信托、重庆信托和国投信托表现最为突出,分别同比增长5.7倍、4.23倍和3.2倍。值得注意的是,共有12家公司营业收入出现了下滑。对此,有业内分析师表示,竞争加剧和行业转型对信托业营业收入造成了不小的影响。

在净利润方面,55家信托公司共实现291.38亿元,平均值为5.3亿元,比去年同期增长了39.55%。不过,只有17家达到平均水平,行业内分化现象明显。西部信托、国投信托和重庆信托依旧表现最为抢眼,同比增幅分别高达691.97%、343.64%和228.4%。重庆信托、华润信托和华信信托位列净利润金额排行前三甲,排名前10的信托公司净利润总额占全行业的47.3%。

55家信托公司手续费及佣金收入总额为273.74亿元,行业平均值为4.98亿元,比2014年增长4.04%。平安信托、中融信托、中信信托公司依



旧保持2014年水平,位居前列。重庆信托此部分收入增长高达211.38%。在同时披露了2014年数据的46家公司中,有24家公司在手续费及佣金收入同比出现滑落,其中中建投信托降幅最大,为68.88%。

数据显示,55家信托公司平均净资产收益率为9.07%,相比2014年同期的8.36%上升0.71个百分点。长安信托以20.73%的净资产收益率位列第一,但较2014年略有下降。

### 下半年需注意风险

百瑞信托分析师陶斐斐对记者称,基于公布的五项指标不难发现,在诸多因素影响下,信托业依旧延续了2014年增速放缓的态势,规模上整体处于稳定,但由于宏观经济影响、泛资管行业竞争加剧,传统业务处境困难,所以在利润方面并未有明显增长。房地产业的变化、政府地方债的问题等,

都能够使信托业在主动和被动中为创新转型努力,这样的调整可以使行业更加健康发展,凸显信托原有的功能。

北京一位信托公司研发部人士称,信托行业净资产规模继续保持20%左右的增长,显示出良好的抗压性。在外部宏观经济相对不利的情况下,大中型公司的稳定性普遍优于小公司,长期位居前10位的信托公司今年上半年业绩可谓在意料之中;由于多年积累的资产配置能力和研究经验使其能够相对从容地应对市场的”血雨腥风”。相反地,对于那些仍处于”发展建设中”的小公司来说,还并未完全具备转型所需的必要条件,而今年出台的99号文”执行细则中禁止信托公司委托非金融机构推介信托计划等要求,对信托监管的进一步升级,给规模较小的信托公司又带来了较大压力。

当然,仍有些公司站到了机遇的一端,不得不提重庆信托和西部信托。

# 期货专业投资者的“休假季”

证券时报记者 沈宁

“偷得浮生半日闲”,炎炎夏日里,越来越多期货专业投资者放下心爱的K线图,选择诗和远方的”休假季”。

因为工作关系,记者近些年认识了一些投资圈朋友,其中不少是做期货起家。打开微信朋友圈,很多大佬已经在度假旅游,身边不少精于投资的朋友也都处在半休假状态。7月前后一般都是投资圈集中休假的时间段,不过,最近情况比较特殊,剧烈的行情波动让不少专业投资者感觉无从下手,即便一些”无交易不欢”的投资者

也选择了离场,“休假”里多少透着几分无奈。

“最近的市场实在有些看不懂,打算休息至少一个月。”一位大型投资公司投资总监向记者感慨道。该公司资金主要配置于A股及国内衍生品市场,7月以来,A股市场的连续下跌对投资收益造成了一定影响,期指对冲策略由于受到制度调整限制,也很难正常发挥功能。而商品期货市场近期总体表现平淡,也暂时难觅趋势性投资机会,因此干脆降低头寸选择观望。

去年以来,A股市场的一轮大牛市,把很多原本专注商品期货的国内

投资人带进了股票市场,当然也有很多投资者转攻股指期货。于是乎,股指期货市场热度提升、成交量持仓和成交量都大幅攀升,商品市场相对不温不火,部分品种的交易量有所下降。近期股市的暴跌,就伤及到了很多期货投资人。

主动也好,被动也罢,休息这个相对消极的投资策略在眼下却非常时髦。一位期货私募人士向记者反映,近期私募普遍谨慎,一些在风险警示线附近的产品不能主动增加仓位,大批前期离场的私募仓位都低于10%。“我们7月初清仓后就再也没进去过,

毕竟当时的情况太吓人了,短期好像也没有太好的机会,现金为王可能是最好的策略。不是什么时候都要交易,也不是什么阶段都适合交易的。”该私募人士称。

谈到休假,出门走走自然少不了,青海、云南、西藏等自然风光出众的地区成为国内游首选,走走看看,拍几张照片。

当然,也有一些期货人走得更远,就在近期,混沌天成期货组织上海期货圈投资人去巴西考察白糖市场,旅游考察两不误,还真是惬意得让人羡慕。