

哈尔滨银行回归A股 首发规模料超百亿元

证券时报记者 马传茂 刘筱攸

在登陆H股一年半后,哈尔滨银行终将通过此前提出的A+H股上市计划,将登陆上交所。如无意外,哈尔滨银行将成为首家实现“A+H”股上市的城商行。有业内人士预计,哈尔滨银行的首发IPO募资规模将突破百亿元。

根据哈尔滨银行昨日披露的招股说明书,该行新股发行上限为36.66亿股,占扩大后总股本的25%。以本次发行前每股净资产2.78元/股计算,募资总额的下限已突破100亿元,达到101.91亿元。

业内人士分析,若按照行业平均水平1.1倍静态市净率来定价,哈尔滨银行首发募资规模将达112.11亿元。

业内人士还表示,哈尔滨银行将是A股为数不多的IPO融资规模超过百亿元的大盘股。如成功完成此次发行,哈尔滨银行将成为注册资本第二大的国内城商行。

从盈利情况看,哈尔滨银行在2014年和2015年上半年这两个报告

期内,营业收入分别为101.6亿元和55.02亿元,归属于母公司的净利润分别为38.07亿元和21.02亿元。

其中,公司金融业务收入占比在经历多年的“1/3”后,今年上半年迅速增至47.95%,占近半壁江山。

据悉,哈尔滨银行公司类贷款业务根据客户类别主要分为

小企业法人贷款和其他公司贷款业务。

从哈尔滨银行资产规模情况看,截至今年6月末,该行总资产为3917.87亿元,较年初增长14.01%。其中,上半年资产增长主要集中于贷款发放,买入返售金融资产,增量占比分别为59.71%、41.22%,买入返售金融资产较

年初增长53.26%。

哈尔滨银行上半年负债增量则主要集中于吸收客户存款、卖出回购金融资产,两类负债分别较年初增长201.67%、10.45%,分别占负债增量的25.71%、51.89%。截至6月末,该行总负债为3605.67亿元,较年初增长15.02%。

第一创业证券IPO本周五上会

证券时报记者 张欣然

昨日下午,证监会网站公告显示,11月20日召开的发审会工作会议将审核第一创业证券首发IPO。这意味着,第一创业证券经过3年备战IPO,只要能顺利通过此次发审会,便能敲响上市的钟声。

证券时报记者从第一创业证券获悉,虽然之前证监会发审会暂停,

但该公司一直在积极准备申报材料,并在最短的时间内完成了2015年中报的更新申报,因此,在这次IPO重启之后才能被第一批安排上会。

据上周五证监会公布的IPO审核工作流程及申请企业情况来看,第一创业证券审核状态为“预先披露更新”,排在深交所中小板申报企业第13位,上会排第5位。事实上,第一创业证券的IPO经历了漫长的等待。该公司的IPO

申请于2012年8月初正式被证监会受理,此后的3年多时间里经历了两次IPO暂停,多次更新申报材料。

尽管如此,第一创业证券依旧积极备战IPO,业绩也连续三年实现正增长。最新财务数据显示,第一创业证券2012年至2014年的营业收入分别为10.38亿元、10.32亿元和18.59亿元,归属于母公司所有者净利润分别为2.1亿元、1.63亿元和5.08亿元。

平安银行姚杰违法放贷案终审今日开庭

关键证据贷款卡年检信息已被销毁,辩方或难提交更多证据

证券时报记者 梅苑

平安银行温州分行姚杰违法发放贷款一案继续发酵。据证券时报记者从姚杰辩护律师杨兴权处获悉,人民银行温州分行再次确定二审时最关键的第三方证据贷款卡年检信息确已销毁。这意味着,在今日的终审中,辩方或难提交更多证据。

姚杰案从2012年案发,到今年11月5日二审开庭,受到银行业广泛关注,主要焦点问题为姚杰发放贷款的调查是否尽职?贷款金额分歧如何判定?

浙江法院公开网资料显示,姚杰违法发放贷款案终审将于今天上午10点在温州市中级人民法院公开审理。

被销毁的贷款卡

2015年5月28日,浙江省温州市龙湾区人民法院一审宣判,平安银行(前身为深圳发展银行)温州龙湾支行客户经理姚杰违法发放贷款罪成立。法院一审认为,被告人姚杰在担任银行客户经理、承办贷款业务期间,利用客户信任,签订空白担保合同,擅自篡改双方口头约定的担保金额;在授信、贷款调查中严重不负责任,未审慎调查贷款的相关资料,向温州锦泰光学有限公司(后更名为温州锦泰集团)发放贷款7000万元,数

量特别巨大,造成该贷款至今未收回,其行为已构成违法发放贷款罪。姚杰一审被判处有期徒刑六年,并处罚金5万元。

此案的原告是温州三彬光学有限公司,作为此笔贷款的担保企业,三彬公司举报称担保合同的金额实际上是2600万元,姚杰却“先声后墨”——即通过先盖章签字后再填写内容,伪造了4600万的担保合同。但姚杰和平安银行则称,该笔担保金额确为4600万元,且有担保合同以及银行批复为证。

一审辩护律师称,三彬公司提供证据——2600万金额的担保合同是传真件,任何一方无法找到原件,且此合同是平安银行的2012年5月前新日两版合同拼凑而成,形成时间存疑。

案件审理到这个阶段,控辩双方急切需要第三方证据,人民银行做为政府机构,其提供的贷款卡信息应该是真实可信的。”杨兴权表示。据了解,贷款卡是指中国人民银行分支行发给借款人或担保人用于企业征信系统的磁条卡,里面记录有客户年度贷款和提供担保的信息。

对此问题,随着二审接近尾声,法官宣布11月16日下午控辩双方及当事各方一起去人民银行温州支行查证。

据了解,央行温州支行给出的最新答复是贷款卡年审报告已经销毁。央行温州分行的说法是按照内部规

定,贷款卡年审报告2年内可以销毁,且2014年贷款卡发放核准行政许可已经取消,之前的贷款卡亦全部销毁。”杨兴权表示。

姚杰是否履行尽调?

一审判决书亦指出,姚杰未审慎履行审查调查职责:锦泰公司的下属关联企业没有实际经营,姚杰撰写的报告却称其经营状况良好;锦泰公司称申请贷款用于支付货款,但提供的货物购销合同没有实际货物交易。一审判决书亦显示,虽然姚杰在报告中有关联公司经营情况良好的记载,但也注明了其无生产、是厂房,由此一审辩护律师认为其中矛盾可能是笔误或者模板未删除的问题。

杨兴权称:“一审认为姚杰在发放贷款的过程中未予‘实质审查’,但我们查阅所有法律文件,不管是《银行业授信工作尽职指引》,还是《贷款通则》都无此项规定。”

据媒体此前报道,对于姚杰发放此笔贷款时是否履行了尽职调查的职责,平安银行温州分行给辩方一审律师的回复意见亦认为,无论是行内制度还是监管要求,均明确客户经理承担贷前调查的职责,但调查的方式、方法并未限定,也无明确规定必须实地考察买卖交易货物支付情况。

有关调查报告记载虚假以及贸易背景未尽职调查等情况,在温州各

大商业银行具有普遍性和广泛性,故一旦定罪,势必给行业带来无所是从的判断标准,极有可能会引发整个银行业商业合同潜在的法律风险和危机。”平安银行相关人士接受财新记者采访时表示。

一家上市股份行上海分行中小企业融资部总经理告诉记者,钢贸行业信贷危机发生之后,上海各银行普遍加强了实地尽调,虽然这对贷款发放效率有所影响,但我们仍要求所有案子都亲访亲核,甚至信用卡发放也是如此。”

对于平安银行的担心,浙江光正大(上海)律师事务所林达认为有一定合理性,此类案件背后存在着激烈的利益博弈,若定性为刑事案件,保证人(即担保企业)脱保的可能性很大,会是最大的赢家。”他说。

对于今日案件的焦点——担保金额问题,林达表示,本案中姚杰是否存在篡改担保金额的事实对案件的定性非常关键,也是控辩双方分歧之处,从一审判决书来看,法院认为姚杰篡改了担保金额,但姚杰是否构成违法发放贷款罪,需要从犯罪构成要件上综合考量。”

资本市场诚信为本

东莞证券 王思嘉

资本市场,也称长期资金市场,是政府、企业、个人筹措长期资金的市场。然而,在经济突飞猛进的近些年来,资本市场违法行为屡见不鲜,造成了资本市场秩序的混乱,也导致社会间诚信的缺失。

因此,强调诚信为本、规范资本市场刻不容缓。资本市场由于自身追逐利益和信息不对称性等特性,需要参加市场的交易主体具备较高的诚信意识。诚信建设主要包括诚信交易、诚信经营和诚信服务,三者相辅相成、互相促进,在资本市场的发展中起着不可或缺的作用。

实现诚信经营

近几年随着经济的飞跃,各个行业都呈现了一片繁荣的态势。然而,表面看到的现象并非全部,违法违规的行为依旧在暗处汹涌。证监会这几年的行政处罚决定书显示,违法经营行为层见叠出,涉及人员之广、金额之大都对资本市场的运行带来巨大冲击,某些机构甚至从业人员,为了自身利益不惜铤而走险,出现虚假欺瞒等背弃诚信行为,损害了投资者合法权益,破坏市场秩序,甚至动摇市场发展的基础。

如北京赛迪传媒投资股份有限公司、周江军、董立冬等未按规定披露信息,并且在2012年年度报告未按规定披露信息且存在虚假记载,胡先林、罗雄飞、唐均等人利用东方财富吧“冷眼看市888”账号编造、传播虚假信息,以及最近震惊整个金融圈的“私募一哥”徐翔事件,所有这些行为都严重扰乱了证券市场的秩序,最后受到了证监会的严厉处罚。只有杜绝违法违规现象,加强诚信经营,才能打下资本市场发展的坚实基础。

完善诚信奖惩

正如以上所述的违法违规案例,证监会坚决打击了相关人员,对资本市场的建设起到了正面作用。深究其原因,为什么违法犯罪分子要“明知不可为而为之”呢?很大一个原因是违法行为成本低,所以抱着侥幸心理铤而走险,破坏了

市场秩序,造成诚信缺失的负面影响。相关部门的严格执法,有助于杜绝该类现象的再次发生,同时对其他投资者起到警示的作用,提高资本市场从业人员的法律意识。

从法律法规的执行,至相关部门人员的到位,发生违法失信行为后,当事者应积极承担法律责任,依法对被损害利益的机构和人员的损失作出补偿,努力取得市场和投资者的原谅,争取在资本市场上重新出发。只有根据市场发展趋势不断完善诚信奖惩制度,提高违规成本,才能更有效地维护中小投资者的合法权益,做资本市场发展的有效保障。

提高诚信意识

有了诚信经营的基础和诚信奖惩的保障,最后的目标是为了提高整个资本市场的诚信意识,使每一个从业者都自觉加入到资本市场诚信建设的队伍中来。市场曾经有过违法违规的不诚信经营现象,最终这些现象的减少得益于诚信奖惩制度的完善。

而在这一系列的过程中,资本市场秩序经历了被破坏到修复的过程,因为证监会等相关机构的努力付出,将违规分子绳之于法,保障了广大投资者的权益,也让每一个个体意识到资本市场“诚信”的重要性。

只有从每一个细节着手,做好日常资本市场的建设维护,以诚信经营为基础下功夫,加之法律法规和执行部门在诚信奖惩上的保障,才能从根本上提高诚信意识,将“诚信”二字植入到每个人的脑海中,让市场的每个个体自觉遵守市场规则,树立正确的利益观,为国家经济发展贡献力量。

孟子曰:“诚者,天之道也;诚之者,人之道也。”诚信是资本市场健康、稳定发展的重要前提,只有从诚信建设着手,才能逐步达成经济繁荣的目标,促进资本市场主体守规自律,弘扬全社会的诚信文化。诚信是资本市场的基石所在,是国家经济赖以长久发展的保障,加强诚信建设是资本市场的本质要求。

关于诚信,有人曾说过:信用是一种现代社会无法或缺的个人无形资产。诚信的约束不仅来自外界,更来自我们的自律心态和自身的道德力量。共处在资本市场,让我们每个个体从自身出发,做到诚信为本,共同维护这片赖以生存的土地。

探索实践“三农”和产业服务新模式

从“千村万户”、“千厂万企”到产业大会再到“基差定价”、“场外期权”、“价格保险”,过去的十年,大商所的产业服务探索不断推进,深入,成为中国期货市场产业服务一道亮丽的风景线。而这些产业服务工作则孕育、生长于大商所油脂油料期货市场的培育和服务。由此也可以说,油脂油料期货是大商所产业服务工作的萌发地、实践场和引领品种。

从1997年大商所提出“期货市场要服务于粮食流通体制改革”,到2003年大商所致黑龙江省长一封信促东北大豆增收10多亿元的信息服务,再到2004年在大豆品种上的“先卖后种”、推动农户避险服务探索,大商所以大豆品种为抓手,启动和推进着“三农”及产业服务工作。在油脂油料品种链丰富完善的同时,“三农”和产业服务方式也经过不断锤炼并被逐渐固定下来,最终形成了以“千村万户”、“千厂万企”市场服务工程、产业大会等为代表的被市场广泛认可的模式化、体系化的产业服务方式。

以“千村万户”“千厂万企”为抓手服务产业,夯实市场基础。2005年,大商所开始在东北三省粮食主产区启动“千村万户”市场服务工程,以免费“培训农民”、“免费”送市场信息下乡,对农民进行市场知识“扫盲”和信息服务,提高农民的市场地位及竞争力;以“期货订单试点”,通过“公司+农户、期

货+订单”模式,借中间组织(如龙头企业)之力,以订单的方式把小农户整合在一起,使分散的农户也能够利用期货市场管理风险。经过一年的摸索,2006年“千村万户”市场服务工程高速推进。这一年,在做精做细传统产业服务内容基础上,大商所依托证监会和地方政府粮食部门之力,结合各地需求,更具针对性地深入开展“三农”服务,形成了“塑奎模式”、“四平模式”等一批期货市场助农典型。仅去年一年,“千村万户”市场服务工程推动方面即培训农村基层人员4500多人次,为近1500多位农业干部和农民大户免费提供短信服务,为农户提供电话咨询达170多万条次。

由“公司+农户、期货+订单”试点衍生而来,2007年大商所开始推出“千厂万企”市场服务工程,并迅速成为大商所又一产业服务品牌。这一工程的目的是加强对现货企业的拓展服务,通过引导企业对期货市场的利用进而带动农民增收、并值塑料期货上市契机引导传统石化企业用好期货市场。“千厂万企”市场服务工程内容包括针对企业的期货市场知识培训、套期保值培训、基差定价模式的推广。至今,除基础的期货市场知识培训外,通过有针对性地对企业经营人员和产业链企业培训的方式进行的套期保值培训、基差定价推广等已发展成为独具

特色的独立品牌活动。工程开展以来,在提供市场流动性、完善投资者结构和辅导企业利用期货市场等方面发挥了积极作用。参与的辅导会员建立起非常专业的团队,制定了详尽的产业服务规范和企业辅导流程,积累了丰富的经验,总结、整理出了一批有特点、有推广价值的案例,为充分发挥市场功能、深入服务产业奠定了基础,探索出了一条期货市场服务产业发展的新路。

2006年,在豆油期货上市、棕榈油期货加速开发背景下,大商所组织召开了“国际油脂油料大会”,使产业大会成为大商所产业服务的又一品牌。至今,大商所每年都会举办塑料、煤化工、玉米和油脂油料等四个不同产业领域的产业大会,相关产业大会均已成为产业交流沟通的高端平台,促进了期现市场对接融合。而与马来西亚衍生产品交易所联合主办的国际油脂油料大会,今年将迎来其第十届大会。

国际油脂油料大会这一旨在搭建国内外期现交流沟通平台、大力弘扬风险管理理念、推动油脂油料相关企业风险管理理念和技能提高的活动,经过多年努力,现已成为国际油脂油料产业最具知名度和影响力的高端品牌会议之一,也成为国内交易所各产业大会中参与人员范围最广、人数最多、国际化程度最高的活动。

国寿推年金组合备战明年开门红

证券时报记者 潘玉蓉

11月份又到了保险公司最忙碌的季节,各家公司开始积极备战明年的开门红。

寿险龙头中国人寿将以“鑫福年年”作为2016年开门红主打产品,这是一款具有理财功能的年金组合产品。中国人寿产品开发部相关负责人表示,希望这款产品规模能做到200亿元。

年金组合瞄准养老市场

昨日,中国人寿“鑫福年年”在杭州发布,这是一款普通年金和养老金年金的组合计划,组合之后产品具有快速返还、收益稳定的特点。除了年金组合,这款计划还可与“国寿鑫账户两全保险(万能型)(钻石版)”再组合投保,获得相应的浮动结算利益。

业内人士表示,保险产品一直有大被大众批评的弊端是“保死不保生”,而年金保险是在被保险人生存期间给付的,养老功能显著。

对于为何以这款产品作为开门红主打,中国人寿产品开发部相关负责人表示,当前国家政策大力支持养老服务业,与养老和年金相关的产品市场空间巨大,希望此款产品规模能做到200亿元。如果能达到这个目标,“鑫福年年”将在中国人寿4000亿的大盘子中占到5%,将是一款重量级产品。

开门红保险偏重理财

中国居民理财需求旺盛,保险公司在产品设计上也搭乘着财富管理的列车。最近5年,中国人寿的开门红产品从分红、万能保险转向了年金产品,从侧面反映了行业的转向。

各家保险公司的开门红产品中,多偏重理财类产品,国寿的“鑫福年年”、平安的“尊宏人生”都是其中的典型。

据了解,中国消费者在购买保险时习惯对比收益率。在国寿鑫账户万能险的产品宣传册上,中档收益演示为4.5%,最近一月这款产品的实际结算水平超过了5%。

目前,宝宝类产品收益纷纷跌破3%,银行短期理财产品收益跌破5%,而寿险产品仍然维持着4%~5%的结算收益,在销售渠道颇有吸引力。

中国人寿个险销售部总经理詹忠表示,该公司的产品销售策略会根据整体产品结构做出调整。理财类产品是公司产品结构里的组成部分,还有保障类、健康类产品也是重点。

据了解,中国人寿计划在2016年推出个人税优型健康险产品,健康险产品和具有相关医疗服务功能的产品将是下一步的开发重点。