

信托资产规模 五年来首现季度负增长

证券时报记者 杨卓卿

最新官方公布的数据表明,信托业所面临的艰难环境越来越严重。中国信托业协会数据显示,截至2015年9月底,信托全行业管理的信托资产规模达15.62万亿元,同比增长20.62%,环比下降1.58%。值得一提的是,这是信托资产规模自2010年一季度以来首次出现环比负增长。

“负增长”在意料之中

从信托资产规模来看,2015年前三季度的环比增速分别是:3.08%、10.13%和-1.58%。对于信托资产出现五年多来的首次环比负增长,多位业内人士表示意料之中。

2015年三季度中国GDP同比增幅为6.9%,创下自2009年以来的最低增速。西南财经大学信托与理财研究所认为,实体经济低迷,违约率上升,系统性风险不断加大,信托行业不良率较上季度仅上升0.04%,与行业调整风险管理策略,主动压缩高风险业务规模相关。

西南财经大学信托与理财研究所认为,实体经济低迷,违约率上升,系统性风险不断加大,信托行业不良率较上季度仅上升0.04%,与行业调整风险管理策略,主动压缩高风险业务规模相关。

行业不良率仅0.69%

数据显示,2015年三季度末信



托行业风险项目有506个,规模达1083亿元,比去年同期增长31.51%,较上季度末环比增长4.74%。

对比全行业管理的信托资产规模15.62万亿元,0.69%的不良率仍处于相对低位。

西南财经大学信托与理财研究所认为,实体经济低迷,违约率上升,系统性风险不断加大,信托行业不良率较上季度仅上升0.04%,与行业调整风险管理策略,主动压缩高风险业务规模相关。

2015年三季度,事务管理类信托规模为5.63万亿元,占比36.06%,比二季度提高了2个百分点左右;投资类信托规模为5.88万

亿元,占比37.63%,与第二季度相比有所下降;融资类信托规模和占比均有所下降,三季度规模为4.11万亿元,较二季度减少0.1万亿元,占比从二季度的26.55%下降至26.31%。

上述信托公司研发部负责人称,融资类、投资类和事务管理类信托“三分天下”格局出现松动已有一段时间,如今在央行“双降”的背景下,融资类信托今后的规模占比将进一步收缩。

2015年三季度数据显示:信托资金的五大投资领域依然是工商企业、基础产业、证券市场、金融机构、房地产。

信托投向总体保持稳定,其中,证券投资信托因资本市场的剧烈波动有较大下降,基础设施类信托占比有较大增加。其他信托新增规模不大,但因证券投资信托的绝对规模下降,占比被动上升。

具体而言,截至2015年三季度末,证券投资信托规模为2.67万亿元,环比减少11.59%;相比2014年第三季度的1.67万亿元,同比增长59.88%;占信托资产规模比例为18.57%,较二季度末的20.37%下降了1.8个百分点。其中,股票类占比6.27%,较二季度末回落约3.3个百分点;债券类占比10.24%,较二季度末略有增长。

姚杰案终审直击: 第三方证据缺失 担保金额仍存争议

证券时报记者 梅苑

温州市鹿城区市府路——温州中级人民法院和当地不少政府机构都坐落于此。11月17日,天气阴沉,原平安银行温州分行信贷员姚杰违法发放贷款案终审再度开庭。

姚杰身穿一身灰色运动衣出现在法庭被告席,33岁的他从2014年8月被逮捕以来,已经在温州看守所度过了一年多的时间,如果终审维持一审判决,姚杰的刑期将延续至2020年7月15日,并面临5万元罚款。

再次庭审,控辩双方都未提交更多证据,争论焦点仍围绕担保金额。虽然前一天涉案各方共同去了人民银行温州支行取证,但对取证结果双方各执一词。

被销毁的贷款卡

时间回到11月6日下午,在经历了1天半的“马拉松”式庭审之后,由于关键证据贷款卡上的年审金额依然存疑,最终法官宣布16号下午当事各方共同去人民银行温州支行查证后,

17日再次开庭。

17日庭审开始,审判长便当场宣布了查证结果:首先,三杉公司2012年的纸质年审卡确实已经销毁;其次,贷款卡年审制度2014年开始不再实施,后期的贷款卡年审记录已全部销毁;最后,人行征信系统中企业贷款担保记录并非企业提供,而是经办银行输入,也即本案的关键证据,担保金额到底是4600万还是2600万,是平安银行输入。

2014年央行根据国务院取消和调整一批行政审批项目等事项的决定,宣布自当年12月5日起停止办理贷款卡发放和年审工作,据审判官介绍,人行杭州中心支行亦有内部规定,贷款卡年审记录最长保存期限为2年,即三杉公司2012年的年审卡,最长保存期限到2014年去了。

这就意味着辩方失去了最关键的第三方证据,但17日的庭审中,围绕阴阳合同的担保金额之争仍在继续。

值得注意的是,庭审中,被告人以及辩护方指控一审阶段被告代理律师已经提请调取贷款卡,但不论是公安、检查还是一审法院对此事都表现出了一定的漠视。“一审辩护律师已经书面

申请法院调取贷款卡,但一审法院没有采纳辩护律师申请,导致现在无法调取,这样的后果不应该由姚杰来承担。”二审辩护律师杨兴权说。

信贷员尽调之殇

周一的庭审中,被告姚杰在发放贷款的过程中是否履行尽职调查虽未成为主要争论点,但因其外溢影响广泛,银行业关注度很高,证券时报记者注意到,除了姚杰亲朋好友,参与旁听的亦有不少温州当地银行信贷工作人员。

根据一审判决书,被告人姚杰在撰写贷款调查报告过程中未履行审查调查职责,在调查报告存在虚假记载。具体体现在对经营状况、诉讼纠纷、购销合同的实际执行情况、抵押物情况等存在虚假陈述或者不合规操作。

《商业银行法》第35条规定,商业银行贷款,应当对借款人的借款用途、偿还能力、还款方式等情况进行严格审查;第36条规定,商业银行贷款,借款人应当提供担保。商业银行应当对保证人的偿还能力,抵押物、质权的权属和价值以及实现抵押权、质权

的可行性进行严格审查”。

在尽调的问题的确难以决断,姚杰在本案尽调过程中的确存在不合规的情形,但商业银行法对尽调具体执行细节并未限定,对于姚杰尽调失责的指控缺乏法律依据。”上海一位不愿署名的金融律师说。

事实上平安银行亦认为一审法院对于尽调的认定太过苛刻,并称有关调查报告记载虚假以及贸易背景未尽职调查等情况,在温州各大行业银行具有普遍性和广泛性”。

上海一家银行信贷经理告诉记者,在实际操作中,在和担保企业签署担保合同时,多数银行的普遍做法是“双人合保”,即除了信贷经理,亦有银行风控部或者合规部同事现场见证并监督,7000万的贷款发放不是一个信贷员可以决定的,银行支行对内控制度的执行肯定也有问题。”他说。

审判长最终宣布,本案审理程序进行完毕,后期将对案情继续讨论并宣判,因为本案涉及各方利益,涉案金额巨大,又牵扯到银行信贷人员的尽职调查如何界定,我们可能提交本院审判委员会讨论,宣判时间另行通知”。

2015中国阳光私募 “金长江奖”评选进入评审阶段

证券时报记者 杨庆婉

近日,由证券时报社主办、长江证券协办的首届2015中国阳光私募金长江奖评选活动已进入评审阶段,此前受到市场广泛关注,参与评选的私募机构众多。

2015年,中国股市大起大落,每位参与者都经历了难忘的一年:年初

上证综指从3200点一路狂奔到5000多点,在投资者为牛市狂欢的时候暴风雨来临,股市连续上演千股跌停、千股停牌、千股涨停等一系列奇观,上证综指一度从5100多点暴跌到最低2800点。

作为资本市场的资金主力之一——私募基金也经历了难熬的一年,一些公司经历不住风雨打击,被

迫清盘离场,但也有部分明星私募基金严格控制风险,为客户保住了收益。

目前组委会正在对参评的私募基金业绩进行评审,结果将于2015年12月4日在深圳举办的2015中国阳光私募基金发展高峰论坛“现场揭晓”。

届时,论坛将共同探讨2016年

宏观经济走势以及明年投资机会,同时推广优秀私募基金在投资管理方面的先进理念和成功经验,扩大私募基金行业的社会影响力和认知度,促进行业向规范健康的方向发展。欢迎广大私募朋友参加!详细地址及议程随后公布,请继续关注微信公众号“券商中国”及证券时报相关报道。

微众银行推出万能险 三年后方可退保

证券时报记者 顾哲瑞

微众银行近日在其手机App端推出首款万能型保险产品“国华月月盈”。该产品规定在生效3年后方可免费领取或退保,摒弃了依靠“超短期、高收益”争夺市场的方式。

出品方中国人寿相关负责人表示,偏重理财功能的险种此前在网销市场占比过大,产品同质化严重,不但偏离保障本质,影响社会整体保障意识的提高,还冲击保险公司的偿付能力和盈利水平。中国人寿希望通过与

微众银行的合作,引导客户进行价值投资、回归保障”。

据介绍,该产品延续了万能型险种安全性高的特点,还规定身故赔付账户价值120%。

中国人寿将银保线上业务作为互联网保险业务的重要渠道。公开数据显示,今年前八个月,中国人寿银保互联网业务保费已近百亿。此次与微众银行的合作,中国人寿看重其“国内首家互联网银行”的创新模式,以及互联网运营的巨大潜力,旨在有效实现资源的互补共享。

中国石化40亿挂牌转让 华泰保险13.9%股权

证券时报记者 顾哲瑞

近日,证券时报记者从北京产权交易所获悉,中国石化及旗下的中国石化财务有限责任公司通过北京产权交易所公开挂牌转让其持有华泰保险集团股权。

挂牌信息显示,中国石油化工集团公司持有华泰保险集团2.86亿股,占总股本的7.1114%,挂牌价为20.592亿元;中国石化财务有限责任公司持有华泰保险集团2.75亿股,占总股本的比重为6.8379%,挂牌价为19.8亿元,两笔股权合计为5.61亿股,合计持股比例为13.94%,合计挂牌价为40.392亿元,折合每股7.2元。

公告显示,转让方要求意向受让方应为依据注册地法律法规设立并有

效存续的企业法人或其他经济组织,具有良好的财务状况及支付能力,有良好的商业信用。项目接受联合受让,联合受让体各方都应符合受让方资格条件,且不得采用委托(含隐名委托)或信托等方式参与交易。

根据公开资料显示:中国石油化工集团以7.1114%的持股比例为华泰保险集团的第三大股东,前两大股东是安达天平再保公司(9.7755%)、内蒙君正能源化工股份有限公司(9.1136%)。截至2015年9月30日,华泰保险集团资产总计为98.08亿元,净利润15.25亿元,所有者权益为91.76亿元。该份资产评估由北京中和谊资产评估公司评估,对转让标的的对应评估值为15.4亿元。

打造互联网投资者教育基地 广发证券以诚服务以信运营

金融报国梦,诚信来践行。作为证券金融服务来说,广发证券一直以真诚之心,以投资者为中心,做好服务;把关金融风险控制,落实合规运营。

倾力打造广发证券 投资者教育基地

2015年,在证券市场火爆的行情下,大量的新增投资者入市。广发证券对市场进行了调查,在百度搜索“股票”二字,排名靠前的是“股票入门基础知识”、“股票开户”等关键词,反映出市场普遍存在证券基础知识教育的缺失。但市场上却没有一个能够归属的、便捷的帮助广大投资者学习基础证券知识的平台。

应证监会、广东证监局“公平在身边”活动号召,广发证券为帮助不同专业水平、不同职业分工、不同地域分布的投资者,让他们能公平地享受证券投资知识教育,便捷、集中地学习证券投资专业知识,了解市场投资风险,专门搭建了互联网投资者教育基地(网址:edu.gf.com.cn),面向社会公众免费提供信息并接受咨询。

广发证券互联网投资者教育基地覆盖了股票、普通基金、三板、两融、期权、港股通、期货、分级基金等多种类证券市场知识,相关知识库数据超过12万字,同时提供“一键搜索”功能,为访问者提供便捷、高效的知识检索服务。

另外,为增加知识的易读性,帮助投资者更好地理解各类业务,广发证券互联网投资者教育基地还集合了大量视频、案例及A股、两融等模拟交易工具。网站上线近3个月来,访问人数已超过10万人次。

积极推广创业板转签等 非现场自助服务

传统的证券经纪业务办理需要投资者携带资料亲临营业部现场申请,不但办理流程繁琐也浪费了投资者的时间。广发证券在风险可控的前提下,对多项业务开通了非现场自助办理模

式,提升服务效率,节约了投资者业务办理时间。2015年,广发证券推出的创业板自助转签服务,投资者只需在电脑或手机上核验身份并确认业务办理资格后,便能完成权限开通,帮助已有创业板权限的客户免去了到营业部现场办理的麻烦,整个办理时间缩短到1分钟,极大地方便了客户。此外,手机委托权限申请、相关软件版本交易权限的开通、修改电话号码等非关键信息,也可以通过拨打公司服务热线95575等方式进行办理,真正实现了让客户足不出户办理业务。

遵从适当性原则 提示金融服务风险

只要投资者开立账户,广发证券就会将投资者分为专业投资者(一般指特殊的金融机构)与非专业投资者,并重点关注非专业投资者的风险承受能力。广发证券的客户开户都必须进行风险承受能力测评,并根据风险测评数据将客户划分为保守型、谨慎型、稳健型、积极型、进取型5种不同的风险承受能力级别,并依照客户后续交易行为、产品购买等情况,实施投资者风险承受能力评价的动态管理。

在投资者实际购买产品时,假设一个低风险承受能力的客户买了高风险的产品或者产品的品种、期限与客户拟投资的品种、期限不相符时,系统将自动提示“不适当风险警示”,提醒投资者注意所选购的理财产品可能超过自身风险承受能力。投资者如果意识到产品风险过大,可以选择放弃购买产品;只有当投资者确认自己已了解相关风险并仍然愿意承担相关风险时,才能继续购买操作。

广发证券认为,只有站在投资者角度进行思考,才能更好地了解以及满足客户需求;只有执着为保护客户权益而不计较个人利益的服务信念,才能更好保护投资者合法权益。一个生态良好的资本市场,都是由每一次细小服务所决定并创造的。广发证券相信,只要坚持以诚服务、以信运营,资本市场的明天就会更好。(CIS)