

三位高管提前两年“让位” 东方财富人事变动引关注

董事长其实回应称,“有些媒体误读了,董事长不变!只是管理团队将会更加年轻化、专业化、国际化”

证券时报记者 胡飞军

互联网券商的代表、市值仅次于券业一哥中信证券的东方财富出现人事大变动,引发外界关注。

4月26日,东方财富信息股份有限公司(600059.SZ)在披露2020年报和今年一季报时,宣布了其实、史佳和陆威等3位高管的职务变化,他们分别辞去总经理、董事、副总经理兼董事会秘书等职务。同时,东方财富公告称,聘任东方财富证券董事长80后郑立坤为新任总经理。

东方财富董事长其实在回应“辞职”事件时表示,是我们老人把管理权让给年轻人和专业的人,也是一直在推动的公司人才战略计划的一部分。

高管密集变动

今年1月市值一度超越中信证券的东方财富,由于高管密集变动登上了热搜榜单。

具体来看,东方财富披露3位高管辞去职务的理由均为:因工作调整,且原定届满日期均为2023年1月20日。这意味着,相关辞职高管均提前2年退休。其中,董事长其实辞去总经理职务,继续担任董事长及董事会战略委员会主任、提名委员会及薪酬与考核委员会委员职务;董事史佳辞去东方财富董事职务,但是继续留在公司任职,具体担任何职没有披露。此外,身兼数职的陆威,同时辞去该公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书职务,继续留在公司任职,同样没有披露担任何职。

由于董事会秘书岗位较为关键,目前由董事长其实代行董事会秘书职

责,公司将尽快聘任新的董秘。

对此,东方财富董事长其实在朋友圈发文回应称,“有些媒体误读了,董事长不变!只是管理团队将会更加年轻化、专业化、国际化。”

其实还表示,是我们老人把管理权让给年轻人和专业的人,也是一直在推动的公司人才战略计划的一部分。

证券时报记者注意到,从个人持有股份数量来看,这三位高管对东方财富而言,可谓位高权重。截至2020年末,董事长其实持有东方财富17.72亿股,占公司总股本的20.57%,位列第一大股东;史佳持有7897万股,占公司总股本0.92%,位列第八大股东;而陆威则持有1664万股,占总股本0.19%,在董监高持股数中排名第四。

值得一提的是,在2020年东方财富市值大增的情况下,其实、史佳和陆威不但没有减持手中股票,反而分别增加了2.95亿股、1316万股和277万股。

此番离职,是否上述高管为后续减持做准备,令外界浮想联翩。根据深交所相关减持规定,在离职半年之后,高管减持将不再受限。

回顾2020年,A股市场似乎一直处于情绪高涨的状态。数据显示,2020年券商市场日均股票交易额8511亿元,同比增长63%。在这样背景之下,主打证券交易的互联网券商东方财富旗下东方财富证券业绩大增,其股价在今年1月下旬创出新高,市值达到3400亿元。

80后总经理重视研究

旧人去,新人来。在其实不再兼任总经理后,东方财富迎来了新任80后总经理。

4月26日,东方财富宣布的人事任命,聘任了2位新高管:聘任郑立坤为新任总经理,黄建海为副总经理、财务总监。

值得一提的是,1984年出生的郑立坤并不属于东方财富目前的管理层序列,此前仅为东方财富旗下子公司东方财富证券的董事长,担任过东方财富证券副董事长、副总经理、首席信息官和总经理。

东方财富证券前身为西藏同信证券,系东方财富信息股份有限公司2015年收购而来,2016年同信证券更名为东方财富证券股份有限公司。

纳入东方财富后,东方财富证券受到重视,除了原有东方财富网的客户流量支持,去年东方财富证券还获得76.5亿元增资。

年报显示,东方财富证券总资产802亿元,净资产243亿元,2020年营业收入和净利润分别为46亿元、29亿元。

此外,东方财富旗下子公司除了东方财富证券,还包括上海天天基金、东方财富期货、东方财富网等。

据了解,东方财富证券以零售见长,但是在抢占财富管理“蛋糕”方面研究能力支持偏弱。接下来,东方财富证券将大力发展研究所,加强研究力量,目前已经在对外挖角券商首席经济学家和研究员。”该券商相关人士向记者透露。

我一直认为公司最大的资产是员工,是人才,特别是互联网公司更应该主动挖掘并强化对年轻人才的培养和提拔,要敢于让年轻人担当大任。”东方财富董事长其实此前曾公开表示,希望给有能力、有激情、热爱公司的年轻人更多的发展机会。

业绩表现亮眼

无论是气势如虹的2020年,还是维



持震荡的今年一季度,东方财富业绩都出现大幅增长。

2020年报显示,东方财富实现营业收入82.38亿元,同比增长94.69%;净利润47.78亿元,同比增长160.91%。其中,东方财富证券充分发挥互联网券商优势,在资本市场景气度活跃之下,抓住股票交易市场,证券业务实现收入49.81亿元,同比增长81.11%。

同时,东方财富旗下天天基金对业绩增长功不可没,互联网基金销售业务实现较快增长,共上线142家公募基金

管理人9535只基金产品,基金销售额达到1.3万亿元,天天基金的日活用户达到236万。

今年一季度,东方财富实现营业收入28.89亿元,同比增长71.12%;净利润19.1亿元,同比增长118.67%。

东方财富表示,今年一季度,证券经纪业务股票交易量同比较大增加,手续费及佣金净收入同比实现大幅增长;融资融券业务规模同比增长,利息净收入同比实现大幅增长。

同时,该公司基金第三方销售服务业务基金交易额及代销基金的保有规模同比大幅增加,金融电子商务服务业务收入同比实现大幅增长。

在目前已经披露的券商一季报中,整体券商业绩出现严重分化。不过,东方财富营收和净利增速仅次于中原证券,且中原证券去年同期属于亏损状态。因此,若剔除中原证券特殊情况,东方财富在一季度净利增速将达到第一,其他券商如中信建投证券、东北证券和山西证券净利均出现下降。

拟增资近72亿! 中邮人寿资本金要超国寿赶平安

证券时报记者 刘敬元

中邮人寿又酝酿大手笔增资了。这次不同以往,不再是股东“爸爸”出钱,而要市场找钱了。

证券时报记者获悉,中邮人寿拟实施增资,并通过上海联合产权交易所公开披露增资信息:拟新增投资人1家,拟新增注册资本71.63亿元,对应增资后股权比例为24.99%,增资价格将视市场情况而定。这一增资项目披露自4月27日开始,到6月24日为披露期。

目前,中邮人寿注册资本215亿元,在全部近90家人身险公司中,这一注册资本已排在行业前列。

若按计划完成此次增资,中邮人寿资本金将增至286.63亿元,届时也将超越中国人寿(注册资本282.65亿元),仅少于平安寿险和中国人寿。

首次市场化找投资方

中邮人寿成立于2009年8月,是邮政集团旗下寿险公司,目前4家邮政系公司对其持股比例分别为:中国邮政集团有限公司50.92%、北京中邮资产管理有限公司20.00%、中国集邮集团有限公司16.25%、邮政科学研究规划院有限公司12.83%。

中邮人寿目前公司注册资本215亿元,此前经历过多轮大手笔增资,都是由邮政系公司出资。

中邮人寿上一轮增资是2018年7月。彼时,该公司注册资本150亿元,当时增资65亿元,4家股东等比例出资。该项增资2019年3月底获得银保监会批复,增资完成后中邮人寿注册资本达到了目前的215亿元。

本次中邮人寿通过在上海产权交易所挂牌方式推进引战增资,也是中

邮人寿首次通过公开方式从市场找资金,即公开找投资人进行增资。本次71.63亿元增资计划,中邮人寿的新增股东持股比例为24.99%,原股东合计持股比例为75.01%。

从披露的信息看,中邮人寿此次增资已经过相关方面的批准,即中国邮政集团已经同意中邮人寿引进战略投资者。

中邮人寿对意向投资方提出了不低的资格条件,除了要满足监管要求的保险公司股东资质条件外,还要求意向投资方是上市系公司,且公司或母公司最近3年经审计的合并净利润平均不低于300亿元人民币或等额外币;不接受联合体参与投资。

另据披露,中邮人寿此次增资不接受业绩对赌、股权回购等要求。增资价款中超出新增注册资本的部分全部计入增资人资本公积,由增资完成后的全体公司股东按各自持股比例共享。

刚完成发债100亿

在推进上述增资项目之前,中邮人寿刚刚发行了100亿元的资本补充债券。

中邮人寿100亿元资本补充债发行事宜于2020年12月获批,分两期发行,即2020年12月、2021年3月,分别从银行间市场发行60亿元、40亿元资本补充债券,票面利率分别为4.38%、4.27%。

在2020年12月发行了60亿元债券后,中邮人寿去年四季度的偿付能力得到一定提升。2020年三季度末时,该公司核心偿付能力充足率为109%、综合偿付能力充足率为138%;2020年四季度末,核心偿付能力充足率为111%,综合偿付能力充足率提高到167%;最近一期风险综合评级为B类。

按照保险监管要求,核心偿付能力50%、综合偿付能力100%,以及风险综合评级B类,是偿付能力达标的三个底

线要求。考虑到一些分类监管要求与偿付能力挂钩,实践中保险公司对偿付能力“安全”的要求会比底线高。比如,一些业务要求综合偿付能力120%以上才能开展。因此,综合偿付能力如果接近120%就被认为是资本金“吃紧”,保险公司往往会尽力打出一定富余量,让综合偿付能力维持在120%之上。

目前看,中邮人寿的偿付能力是充足的,不过考虑到未来业务发展以及实践中所需要的偿付能力安全区间,此次启动增资,或是未雨绸缪之举。

从收入指标看,中邮人寿近年发展迅速。2020年该公司原保险保费收入近820亿元,同比增长达21.40%,保费已跻身行业第九位,比上一年提升一位。

尽管中邮人寿目前的业务快速增长,但其偿付能力下的最低资本要求也提高得较快。2020年四季度末为213.86亿元,而在2019年四季度末则为148.65亿元。偿二代是风险导向的偿付能力监

管制度,在这一制度下,保险公司的最低资本可视为对其各类风险的量化。

另外,今年多家保险公司启动增资的大背景是,偿二代二期正在酝酿实施。根据此前业内的评估,偿二代二期实施后,不同保险公司偿付能力所受影响不大,而业务较激进的公司受偿二代二期影响则较大,届时其偿付能力充足率会有较大下滑。

中邮人寿近年对外展示的是正在大力推进业务结构优化和转型,目前该公司2020年年报尚未披露,不过据其“同宗”的邮储银行2020年年报信息,该行2020年加大业务转型力度,代理期交新单保费759.41亿元,保障型产品新单保费716.19亿元,同比分别增长29.49%、51.37%。

中邮人寿增资项目披露,截至2020年末,中邮人寿总资产为2838亿元,净资产为268.66亿元。2018-2020年净利润分别为4.98亿元、17.25亿元、13.16亿元。

安信资管:行稳致远,晓喻新生

日前,由安信证券资产管理有限公司担任管理人的“安信理财1号债券型集合资产管理计划”已经正式取得公募化改造批准批文,这标志着安信资管在主动管理转型之战中再添利器。

全面转型主动管理,是券商资管行业大势所趋。但怎么转、转向哪,是每个资管人都面临的首要问题。券商资管的投研资源禀赋更多是体现在对固收、固收+产品的大类资产配置能力和多样化绝对收益的获取上,基于此能力圈认知,安信资管打出了锚定强化主动管理能力的组合拳:

一是以产品线发展为重中之重。除原有优势突出的固定收益投资管理产品以外,近两年大幅增强了权益、FOF、QDII及量化的投资能力;在未来规划中,安信资管则根据自身优势,确立了固定收益主动管理产品、股票主动管理产品、FOF产品及类固收量化产品“四大重点产品线,着力打造 添添利系列、睿选系列、定安宝系列、多策略系

列”等明星品牌产品谱系。

二是以投研能力建设为核心发力点。目前安信资管的投研人员占比已提升到50%以上,并不断加大人才培养力度,加快人才引进,加强团队能力建设,建立起以自我培养为主、招聘引进为辅的投研人才梯队。

三是大力提升合规管理和风险管理投入,通过制度建设、流程优化、文化建设等多种措施,确保合规与风险管理能力领先于业务发展。

行业竞争日趋激烈,如何在变化的市场环境下破局?安信资管采取了“双轮驱动”的策略。一方面,安信资管加快公募大集合改造,以此进一步丰富零售资管产品体系;另一方面,他们也在积极申请公募基金牌照,借以实现公募产品的常态化管理和发行,推进公募产品和私募产品的双重发展,为各类客户提供适合其风险偏好的资管产品。

安信理财1号完成公募化转型后,将更名为“安信资管瑞元添利一年持有

期债券型集合资产管理计划”,寓意“一元复始,万象更新”。这是安信资管第二只大集合公募产品。

值得一提的是,成立近12年的安信理财1号,是安信资管的拳头产品。历经多轮债市牛熊轮转。在不同市况下,更是凭借出众的回撤控制,经受了严峻的市场考验。成立至今,它总计分红14次,主动让产品净值“所见”变成投资者“所得”。积小胜,为大胜,积跬步,致千里。“百折不回”,是基金管理团队为这条净值曲线题下的注解。

安信理财1号的出众业绩是安信资管“金牛固收”团队多年耕耘、厚积薄发而来的果实。该团队一贯秉持稳健投资理念,在积极增厚收益的同时重视对组合回撤的控制。在投资过程中,坚持以绝对收益为底线,以夏普比率最大化为终极目标,在充分重视本金安全的前提下,力争为投资者创造稳定、持续的盈利。近年来,他们在固定收益总监张亚非的带领下,其综合



实力得到了多方面的认可,旗下所管理产品累计获得了16座“金牛奖”,张亚非本人获得了5次“英华奖”最佳固定收益投资主办,并2次荣获“英华

奖”最佳券商资管固收团队。十二年磨一剑,攻坚克难显真章!以“安信理财1号”转型“安信资管瑞元添利一年持有期”为契机,安信资管将

继续开来、立足自身券商资源禀赋,公私募业务并进,持续为投资者创造卓越价值与回报!

(CIS)