

· 资讯 ·

韩国政府获准在华发行熊猫债

北京商报讯(记者 崔启斌 邹晨辉)昨日,中国央行在官网发布公告称,中国银行间市场交易商协会(NAFMII)接受韩国政府在银行间债市发行30亿元人民币主权债券的注册。

央行表示,此次韩国人民币主权债券的注册发行,是今年11月李克强总理访问韩国期间两国达成的金融合作成果之一,将进一步丰富银行间债券市场品种,促进债券市场对外开放,也有利于加强中韩金融合作、深化中韩经贸关系。

据了解,早在11月末加拿大不列颠哥伦比亚省(BC省)就在中国银行间债券市场首次注册发行熊猫债60亿元,为单外国政府在中国发行熊猫债。

此外,今年9月末,香港上海汇丰银行和中国银行(香港)获准在中国银行间债市发债,开了国际性商业银行在银行间债市发行人民币债券的先河;10月招商局在香港也发行了5亿元短期融资券,为境外非金融企业首只公开发行熊猫债。

中间价8月来首次跌破6.4关口

北京商报讯(记者 崔启斌 程维妙)昨日,中国外汇交易中心的数据显示,人民币对美元汇率中间价报6.4078,较前一交易日下跌93个基点,为连续第8个交易日下探,且是8月27日以来首次跌破6.4关口。

据了解,“8·11”汇改后,中间价定价机制改为参照前一日汇率收盘价。而在我国资本账户逐步开放之下,汇率受市场因素影响不断加大。在当前我国经济下滑、美联储加息预期增强等环境影响下,人民币汇率仍有向下压力,但不会急剧下滑。

市场人士表示,美联储议息窗口渐近,美元将启动升息进程基本已成市场共识,关注点正转向美联储政策紧缩的节奏和力度。而考虑到其他主要经济体仍在为稳增长做努力,谈及收紧货币政策尚早,美元维持中期强势也是大概率事件。强势美元或继续令人民币承压,而从国内经济基本面考虑,人民币存在合理适度贬值的内在需求。为防范资本大额流出、推动人民币国际化等,人民币贬值势头仍将受到约束,预计短期内人民币将维持震荡偏弱走势,不会出现急剧贬值。

网贷行业集中度骤增

北京商报讯(记者 崔启斌 实习记者 刘双霞)随着监管政策的逐步完善,P2P行业进入洗牌期,行业集中度不断提升。据网贷之家和盈灿咨询的数据显示,2015年11月,前50家平台的交易规模占到整个行业的八成份额。

网贷之家数据显示,截至2015年11月底,P2P网贷行业的累计交易额已达到12314.73亿元,其中2015年实现交易额占比达到68.9%。此外,贷款余额中的74%的数据是今年新增。在整个网贷陷入“资产荒”、“跑路潮”的尴尬境地之时,大多数中小平台举步维艰,而支撑起这些爆发性的数据的是少数大平台。盈灿咨询的研究显示,在2015年11月,前50家平台的总贷款余额占到整个行业的86.43%,总成交额占到整个行业的77.23%,这两个数值比去年末分别大幅上升了25.94和19.16个百分点。

值得一提的是,在整个行业的份额向大平台集中的同时,在区域上也呈现集中趋势,特别是进入2015年,更为明显。广东、北京、上海和浙江是目前网贷行业规模最大的四个省市区域。

网贷分析师认为,网贷行业的不断集中化将是未来趋势。对于大平台来说,通过并购、模式创新等手段,未来依然存在大幅扩张的空间。

(上接1版)——

e租宝被查 监管收网进行时

不过,e租宝突然被调查后,最受伤的莫过于投资者。一位投资者向北京商报记者表示,他还有15万元放在e租宝平台,比较悲观,但是会等调查结果出来。同时一位e租宝三线城市分公司员工向记者表示,不少员工也投资了平台上的项目,目前只能等待。

中央财经大学法学院教授、金融法研究所所长黄震表示,e租宝被调查事件有点突然,涉及到这么巨大量资金和投资者的调查,有关方面一定要周密部署和慎重从事。一旦e租宝被调查经营存在问题处理不当,可能会引发很多投资人非理性维权,也可能引起巨大的社会震荡。他建议投资人要理性对待调查事件,不要情绪冲动。毕竟任何投资都是有风险的,不可能只能赚不能赔;对于e租宝,不应该出现网站打不开的情况,有问题可以及时整改,而不是一下子让网站崩溃,增加投资人的不安全感,希望e租宝公司尽快恢复网站运营,进行及时公开的信息披露。

互联网金融整治收网进行时

值得关注的是,临近年底,P2P行业的跑路新闻不断,同时监管层对于违规经营整治频频。据了解,在e租宝被调查之前,深圳等地多家P2P平台遭到了当地经侦的突袭,而不少平台都涉嫌非法集资、非法吸储等违法经营。

其实,自今年以来,国务院和处置非法集资部际联席会议统一部署,在全国范围内组织开展非法集资问题专项整治活动,专项整治以投资理财、非融资性担保、网络借贷、私募股权投资、农民专业合作社、民办院校、养老机构、房地产及本地其他案件高发行业为重点整治行业和领域。

北京商报记者了解到,北京地区对于非法集资的打击早有准备,一些有违规经营嫌疑的平台都会被密切关注,适当时机进行打击。在分析人士看来,对于互联网金融行业乱象整治可能到了年底收网阶段。

网贷315首席信息官李子川表示,互联网金融尤其是P2P网贷,下半年以来一直备受经侦部门的关注,未来监管政策有望继续收紧。值得一提的是,自11月以来,P2P行业又出现一个跑路潮。据网贷315研究中心统计,截至2015年11月底,问题平台数量为95家,与去年同期的40家相比增长了137.5%,与10月的51家相比增长了86.2%,问题平台数量恢复到今年最高水平。

在李子川看来,e租宝的事件可能会对整个P2P行业产生一定的影响,如果e租宝存在大面积虚假标的,或者普遍性项目违约,可能会影响整个行业的发展,加速行业洗牌。

责编 崔启斌 美编 代小杰 责校 刘凯晶 电话:64101908 news0518@163.com

国寿借道邮储扭转网点颓势

豪掷130亿元入股 锁定期为三年

北京商报讯(记者 崔启斌 陈婷婷)当安邦、富德生命、阳光等多家险企在投资方面频频出手时,一向慢半拍的保险业老大哥国寿终于也有所动作了。国寿昨日对外披露,拟斥资130亿元参股邮储银行的配发。依据公告,国寿此次战略投资,看中的一方面是稳定收益,再则是邮储丰富的网点资源。

国寿发布公告称,当日与中国邮储银行签订股份认购协议,公司拟认购邮储银行配发33.42亿股股份,总对价约为130亿元。在邮储银行引资完成后,公司将持有邮储银行不超过5%的股权。交易双方认定,国寿此次认购邮储银行的股份具有三年的锁定期。

虽然此次国寿认购完成后持股占比不超过5%,但其耗资过百亿足以让普通保险公司羡慕不已。对于此次认购,国寿表示,邮储银行拥有庞大的渠道网络以及零售客户基础,其存款业务实力雄厚,贷款业务高速增长且资产结构均衡。

事实上,早在2010年,国寿时任董

事长杨超就曾对外宣称,国寿将控股一家银行,但这需要时机。多年前,国寿已持有广发银行,目前,国寿还持有广发银行20%的股份,与花旗集团、中信信托以及国家电网公司旗下国网英大国际控股集团有限公司并列第一大股东。

据了解,增持银行股也为国寿“攻城”战略提供了一条切入大中型城市的路径。近年来,国寿迫于市场份额持续下滑,开始谋求产业结构转型,2014年以来开始努力优化产品结构,扩大个险营销员队伍,开打“农村包围城市”战役。

但相较于自建营销员体系,觊觎银行的强大网点支撑,联姻银行成为国寿的不二选择。数据显示,去年国寿银保网点减少2.7万个,也是国寿2007年A股上市以来出现银保网点减幅最大的一次。为此,公司预期,此次交易可为公司带来较为稳健的财务回报和可期的升值空间,并可以此为契机与邮储银行开展进一步合作,支持保险主业的发展。

不过,国寿以130亿元入股邮储银行能否为其带来丰富的业务收入,业内颇为关注。对此,一位保险公司银邮渠道负责人表示,邮储系统也有属于自己的保险公司中邮人寿,国寿的介入将在很大程度上受益于邮储银行的存贷业务。

此前,市场曾传出,国寿决意要“年内实现控股一家银行”,而投资邮储银行与控股还有很大的距离。“与安邦不断增持民生银行所不同的是,国寿入驻邮储银行只能财务投资,并不可能控股。”一位分析师指出,因为邮储银行的体量远大于国寿。资料显示,截至三季度末,国寿总资产为2.32万亿元,而邮储银行的资产总额在去年底已超过6.29万亿元。

对于国寿此次大手笔投向邮储银行,南方基金首席策略分析师杨德龙对北京商报记者表示,银行股是估值最低的板块,业绩增长比较稳定。由于银行股盘子大,存贷差缩小以及坏账单增加使得银行股近一年的估值比较低迷,是产业资本增持银行股的好时机。

正因如此,险资频频出手银行股。2009年8月,中再集团出资33亿元入股光大银行,成为光大第四大股东;2012年,中国平安便成功收购深发展,并更名为平安银行;浦发银行曾发布公告,截至今年9月11日,富德生命人寿通过集中竞价交易系统继续购买该银行普通股A股累计达18.65亿股,占浦发银行普通股A股总股本的10%。更值得一提的是,安邦保险通过多次增资,成为民生银行的第一大股东,同时不把投资触角伸向国外的银行牌照。

首都经贸大学劳动经济学院教授朱俊生向北京商报记者表示,保险公司试图参股或控股银行,一是基于金融综合经营的战略考虑,综合经营是大势所趋,目前市场上已经出现了多种形态的综合经营,而银行在传统金融机构中地位显赫,谋求银行牌照是情理之中的事情;二是寿险公司参股银行,也是其银保业务转型与升级的必然选择。特别是在银保新政的影响下,如果保险公司与银行缺乏股权上的联系,银保业务会比较被动。

老周侃股
Laozhou talking

没有控股股东的万科挺不错

周科竞

对于A股上市公司中的大型企业,多数上市公司都有一个控股股东,就算不能控股的,也有个实际控制人,少数没有的一般都是业绩不好、面临资产重组的。但万科这样业绩优良还没有实际控制人的企业也算是个异数,本栏认为,万科这种管理模式很接近国际标准,这才是真正的现代企业制度。

从万科的股东列表看,名义上的第一大股东还是华润股份有限公司,持股16.8亿股,占总股本的15.23%,第二大股东为全体H股,这个可以不算。但随着深圳钜盛华增持万科,还拉了前海人寿保险当他的一致行为人,就成了万科实际上的第一大股东,占万科总股本的20.008%。不过,即使如此,万科A的股权仍然相对分散,给人一种不寻常的感觉。

投资者可以发现,万科的A股、H股以及曾经的A股、B股是罕见的同股同价公司,A股和H股的

价格走势高度一致,两者之间的价差保持在一个非常合理的水平内,万科的股价不存在操纵的问题,也没办法操纵。公司的重大决策,在股东大会召开前,谁也没把握说一定就能通过或者被否决,股东大会是真正的投票决定企业发展方向的场所,而不是像很多A股上市公司那样只是简单走个过场。

日常的工作也不是董事长一个人说了算,董事会成员真正代表着各方股东的意见,第一大股东不可能做出对自己有利、却侵害其他股东的决策,因为这样的决策根本无法通过董事会表决,于是万科的经营也就不得不走上了对股东负责的地步。

于是,投资者看到的万科就是每年业绩稳定,投资者可以理性判断万科的投资价值。因为没有实际控制人,也就不存在市值管理的问题,万科的股价就是各方股东认可的价格,如果偏高,自然有人卖出,如果偏低,自然有人买入。看万科的走势,从长期看就是慢牛,假如A股所有的公司都能像万科一样,整个A股市场的长期慢牛也就值得期待了。

对于万科还有一个真实的故事和一个仅供娱乐的猜测。真实的故事是,一位朋友想申购新股,就需要买入股票充当持股市值,却又担心股市下跌,于是想出一个办法,即买入万科并持有,因为万科股价非常稳定,极少出现暴跌,是最佳充当市值的品种。猜测就是当管理层要求券商自营必须做到每日净买入的时候,券商最佳购买的股票也是万科,因为万科走势稳定,买入了和没买也差不多,券商自营业绩并不会因此而受到太大影响。

本栏希望,未来有更多的公司能够变成万科那样,股权分散一些,大家商量着治理公司,股价走势稳健一些,这样A股的慢牛也就来了。

工行处理137名违纪违规人员

北京商报讯(记者 孟凡霞)中央纪委监察部网站昨日公布的数据显示,工商银行党委日前召开全行从严治党严肃执纪警示教育大会,通报近期集中查处的25件违反中央“八项规定”精神问题及其涉及的47名责任人,其中给予党纪政纪处分37人,分别为党内警告处分27人、党内严重警告处分8人、党内严重警告同时行政记大过处分1人。

据了解,在该行25件违反中央“八项规定”精神问题及其涉及的47名责任人中,给予党纪政纪处分37人,分别为党内警告处分27人、党内严重警告处分8人、党内严重警告同时行政记大过处分1人,行政记大过处分1人;另给予10人诫勉谈话处理。这些违反中央“八项规定”精神的问题包括:违规组织内部宴请、公务或商务接待超标准、参与客户组织旅游以及在职员经商办企业、领导干部在操办婚丧事宜中收受员工礼金等问题。

在查处的18件违纪案件中,共对90

名责任人进行了问责,其中开除党籍、行政开除14人,党内严重警告、行政开除1人,党内严重警告、行政撤职3人,党内严重警告、行政记大过1人,党内严重

警告、行政记过1人,党内严重警告、免职1人,行政开除10人,其他党纪政纪处分35人,组织处理24人。

事实上,自中央巡视组进驻以来,中国银行、银监会、中信集团、建设银行陆续通报了对相关违规违纪人员的查处和处理情况。在分析人士看来,反腐已经上升到了国家战略高度,相比于普通国企,金融企业的反腐更加迫切,因为金融行业一旦腐败,国有资产流失速度更快、数目更大,对实体经济影响也更大。

万润科技高送转护航定增

北京商报讯(记者 马元月 姜鑫)在二级市场对高送转行情炒作持续高温的情况下,上市公司争相抛出高送转方案来提振股价,万润科技(002654)也披露了10转20的高送转预案,但在投资者看来,公司利润正呈下滑态势,此时推出高送转方案或许是为了给前期参与公司定增的认购方送礼。

12月7日晚间,万润科技发布公告称,为优化公司股本结构,增强公司股票流动性,公司实际控制人之一李志江提议以公司董事会通过分配方案时的总股本为基数,向全体股东每10股派发现金

股利人民币0.5元(含税),同时以资本公积金向全体股东每10股转增20股。

虽然受到热炒,但公司的高送转方案也有不少质疑声。11月7日,公司曾对当月初发布的发行股份及支付现金购买资产方案进行调整,公司拟以不低于35.91元/股的价格向不超过10名投资者非公开发行募集配套资金4.4亿元。11月12日,公司在停牌4个月后复牌,股价在连拉4个涨停后震荡上行,并在11月20日到达41.35元/股的高位。随后,公司股价又开始走低,在披露高送转预案的前一天,万润科技的收盘价

仅为34.4元/股,低于35.91元/股的定增发行价。

对此,有投资者表示,2015年以来,公司的业绩并不是十分亮眼,业绩下滑仍推10转20的高送转方案,似乎是在有意提振股价,使认购方有更多的利润空间,从而达到为非公开发行保驾护航的目的。据万润科技财务数据显示,自去年三季度以来,公司净利润开始呈现下滑态势,今年一季度,公司净利润仅为218.74万元,同比大降76.87%。今年三季度,公司净利润也出现了同比2.85%的下滑。

安邦保险一日内举牌3家公司

北京商报讯(记者 崔启斌 陈婷婷)安邦保险不仅在大手笔海外并购,还正在加速收购A股上市公司的步伐。继前日高调争夺远洋地产大股东之后,昨日一天内,安邦保险及关联子公司相继举牌3家上市公司。

昨日,上市公司金风科技、万科A和同仁堂先后发布增持公告,而举牌人皆为安邦保险。金风科技公告显示,截至12月7日,安邦保险通过旗下3家子公司和健康保险、安邦养老、安邦人寿增持金风科技普通股股票共计1.37亿股,

首次达到公司总股本的5%。

无独有偶,同一天,万科A也公告称,截至12月7日,安邦保险集团通过旗下安邦人寿保险、安邦财产保险、和谐健康保险及安邦养老保险合计持有公司股份55252.63万股,占公司总股本的5%。除了风电、地产外,药企也在安邦视野之内,同仁堂也公告称,截至昨日,安邦集团合计持有公司股份68573585股,占公司总股本的5.000005%,首次达到公司总股本的5%。值得一提的是,安邦保险集团的投

资范围却极其广泛,金融、地产、能源等均有涉猎。目前安邦仅在A股市场上就持有金地集团、招商银行、金融街、民生银行、华业地产、吉林敖东、中国电建等。

业内人士表示,多年来,国内寿险市场一直遵循着“负债驱动资产”的战略。但以安邦保险为首的保险公司反其道而行之,实施的是“资产驱动负债”新路,通过将投资做大事,将总资产做大事,再反过来在承保端吸引客户资金的流入。

发起式基金清盘警报再度拉响

北京商报讯(记者 马元月 苏长春)继11月发起式基金首现清盘危机案例后,日前,西部利得旗下一只发起式基金也发布公告称,可能会触发基金合同终止情形,该基金便是西部利得稳定增利债券型发起式基金。

12月7日,西部利得稳定增利债券型发起式基金也在公告中对可能触发合同终止情形进行了说明,指出根据《基金合同》约定,基金合同生效三年后,基金资产规模低于2亿元的,基金合同将自动终止,同时不得通过召开持有人大会的方式延续。资料显示,西部利得稳定增利成立于2012年12月25日,截至2015年三季度末该基金规模仅有1256.52万元,远低于2亿元的规模。

北京商报记者注意到,西部利得稳定增利成立时规模还高达5.23亿份,如今份额大幅缩水,与其成立以来收益连年不佳有很大关系。数据显示,西部利得稳定增利债券A、C份额今年以来收益分别仅有-2.57%和-0.09%,大幅跑输同类债券型基金10.48%的平均收益。此外,该基金两类份额近两年来的累计收益也不到7%,大幅跑输同类30.95%的平均收益,导致投资者用脚投票。

事实上,早在今年11月24日国联安旗下发起式基金国联安中债信用债指数增强也发布了可能触发基金合同终止的公告,这也是首只发起式基金发布清盘预警的信号。不到一个月,两只发起式基金接连发布清盘预警的原因,主要与首批发起式基金清盘大限将至有关。

2012年6月证监会正式增设了发起式基金审核通道,尽管发起式基金成立门槛很低,只要基金公司股东、高管、基金经理等自掏腰包认购1000万元且持有期限不少于三年即可成立,但证监会对发起式基金的“清盘红线”却是硬指标,《公开募集证券投资基金运作管理办法》规定,发起式基金的基金合同生效三年后,若基金资产净值低于2亿元的,基金合同自动终止。这也意味着,首批于2012年成立、规模不足2亿元的发起式基金将迎来“生死”大考。