

公募FOF产品审批加速

北京商报讯(记者 闫瑾 王晗)公募FOF破冰后,FOF产品的审批进程吸引着各方的关注,如今公募FOF产品审批工作迎来新进展。4月7日,证监会发布《证券投资基金募集申请行政许可受理及审核情况公示表》,公开披露数据显示,公募FOF产品数量持续扩容,截至4月1日,共有32家基金公司上报了64只公募FOF产品。北京商报记者注意到,在基金公司发行热情抬升的同时,公募FOF产品进入监管审批快车道。

今年以来,监管对于基金产品审批态度趋严,此前备受热捧的保本基金被暂停审批,疯狂涌入公募市场的委外定制基金也遭到审批收紧,公募基金募集申请进度进展十分缓慢,然而,公募FOF产品审批却丝毫没有受到任何影响。北京商报记者发现,今年共有68只基金产品迎来监管审批新动向,其中的64只产品为公募FOF产品,占比超九成。如嘉实工业金属期货交易型开放式指数基金于今年3月29日进入监管审查流程,建信福顺养老平衡基金于今年3月15日得到监管反馈。

值得一提的是,自去年11月底,首批公募FOF产品被受理后,监管对公募FOF产品的审批工作丝毫没有怠慢,目前,已有51只公募FOF产品通过监管受理进入监管审查阶段,此外,今年以来新晋21只公募基金产品成功过会。

公募FOF产品无疑是今年最具有话题性的基金种类,它的问世也备受各方关注。长盛基金FOF部总监赵宏宇在私募证券FOF读书会上发表了他对未来公募FOF市场的相关看法,他表示:“为了更好地发挥公募基金的优势和资产配置能力,未来一定是主动加权的FOF管理模式,因为被动型基金风险收益特征可以确定一个配置比例通过量化进行配置。但是主动型基金存在调研困难,以及风格一致性、回撤、择时能力很多不确定的因素。”

持有同样观点的还有嘉实基金拟任FOF基金经理王欣,他表示:“未来公募FOF市场将更倾向于被动型投资标的,从操作的经验来看,基金产品交易成本对于FOF长期业绩影响非常强,如果选择主动型基金经理,或者他能力真的很强,但是在交易成本之后,优势就不是那么明显了。”

济安金信评价中心主任王群航表示,目前来看,上报的公募FOF产品中大多数为混合FOF,未来的公募FOF市场将以外部与混合FOF为主,此外,王群航对于未来公募FOF发展前景态度十分乐观,他表示,短期来看,调研困难只是公募FOF发展的早期现象,未来随着市场逐渐走向成熟,基金从业人员信息调研难、数据信息不全面等问题最终将被解决。另外,对于中小型公司和新成立基金公司来说,公募FOF或成为基金公司在激烈的行业竞争中实现弯道超车的突围捷径。

比特币模仿者莱特币价格翻番

北京商报讯(记者 岳品瑜)由于目前国内比特币受扩容影响价格增长乏力,不少投资者开始投向莱特币市场。北京商报记者注意到,自3月30日以来,莱特币开启一路疯涨的模式,并在4月7日最高涨至65.5元/个,不到十天涨幅超130%。不过,分析人士提醒投资者,很多专业套利者看到比特币市场波动性降低,集体进入到莱特币制造波动,投资者需要警惕价格的持续性问题,谨防价格冲高回落。

根据国内比特币、莱特币交易平台Okcoin行情显示,莱特币从3月30日的27.9元/个涨至4月7日的65.5元/个,涨幅逼近135%。截至4月9日19时20分,莱特币行情有所回落,目前报58.2元/个。值得一提的是,在开始暴涨的前几个月,莱特币几乎没有出现价格波动,大部分时间都处在24元/个附近横盘。

和比特币一样,莱特币也是一种数字货币。据了解,比特币是出现最早且最热门的虚拟货币,在全球的部分商家可以用比特币进行支付,莱特币是除了比特币以外最正规和最多支持的虚拟币。一位业内人士指出,和比特币一样,莱特币在技术上具有相同的实现原理,如果把比特币视为“数字黄金”,莱特币则有望成为“数字白银”。

莱特币的出现旨在改进比特币,一位数字货币技术人员指出,与比特币相比,莱特币具有三种显著差异。第一,莱特币网络每2.5分钟(而不是10分钟)就可以处理一块,因此可以提供更快的交易确认。第二,莱特币网络预期产出8400万个,是比特币网络发行货币量的四倍之多。第三,莱特币在其工作量证明算法中使用了由Colin Percival首次提出的scrypt加密算法,这使得相比于比特币,在普通计算机上进行莱特币挖掘更为容易,每一个莱特币被分成1亿个更小的单位,通过八位小数来界定。

对于这次莱特币暴涨的原因,黄金钱包首席研究员肖磊表示,一方面因为比特币价格受到扩容问题的困扰,短期内投资市场对其兴趣大减。另一方面莱特币出现较早,在数字货币认知方面仅次于比特币,受到市场关注的概率较高。

· 风向标 ·

人民币对外币即时汇率一览

| 币种 | 中间价 | 涨跌幅 |
|---------|--------|--------|
| ▲ 美元人民币 | 6.8977 | 0.03% |
| ▲ 日元人民币 | 16.08 | 0.19% |
| ▲ 港元人民币 | 0.8876 | 0.05% |
| ▼ 欧元人民币 | 7.3074 | -0.41% |
| ▼ 英镑人民币 | 8.5349 | -0.74% |

国内主要期货品种走势一览

| 期货 | 价格 | 涨跌幅 |
|-------|-------|--------|
| ▼ 黄金 | 281.6 | -0.51% |
| ▼ 白银 | 4161 | -1.96% |
| ▼ 橡胶 | 15810 | -1.59% |
| ▲ 棉花 | 15460 | 0.16% |
| ▲ 白糖 | 6647 | 0.36% |
| ▲ 大豆 | 3800 | 0.82% |
| ▲ 豆粕 | 6020 | 0.80% |
| ▲ 棕榈油 | 5432 | 1.19% |
| ▼ 鸡蛋 | 3011 | -1.63% |
| ▼ 玉米 | 1669 | -0.48% |

揭开1.9亿罚款背后的银行乱象

票据违规操作、变相“输血”楼市、巧立名目地收费、不良腾挪至表外……近年来,不少银行在这些业务上打政策的擦边球,埋下隐患。有的“不慎打出界”,直接引爆了暗伏的风险。对此,银监会再次掀起整治风暴。在4月7日的发布会上,银监会将今年定为“强监管年”,严查金融违规行为。更具威慑的是,仅今年一季度,银监会系统就已开出1.9亿元的罚单,罚没的总金额达到去年全年的七成。

“强监管年”拉开大幕

一个月前,银监会主席郭树清在履新后的首次发布会上说,要把“坚决治理各种金融乱象”列为重点工作之一。话音落下不久,4月7日,银监会党委书记、主席助理杨才在新闻发布会上再次明确,2017年将是“强监管年”,也是“监管问责”的一年,银监会在上半年将组织全国银行业集中进行市场乱象整治工作。

事实上,在此之前,银监会已经启动了“强监管”。银监会法规部主任刘福寿在会上介绍了近期银监会的处罚情况。2017年一季度,银监会系统做出行政处罚485件,罚没金额合计1.9亿元;处罚责任人员197名,其中,取消19人的高管任职资格,禁止11人从事银行业工作。

其中,罚没的总金额达到去年全年的七成,整肃力度明显加大。数据显示,2016年银监会共处罚银行业机构631家,罚没金额2.7亿元,处罚22名金融从业者,取消88名高管任职资格,42名从业者终身禁止从事银行业务。

不仅如此,仅今年3月29日一天,银监会就针对票据违规操作、规避监管、乱收费、滥用通道、违背国家宏观调控政策等市场乱象,对17家银行做出了25件行政处罚决定,罚款金额合计4290万元。

对擦边球行为“开刀”

银监会披露的这几种乱象,也是近年来商业银行频频见诸报端的几大问题。例如票据违规操作,去年先后被卷入票据风险事件的银行数量上升,从国有银行、股份制银行到城商行无一幸免。银行自身的风控漏洞成为票据风险滋生的温床。曾曝出票据案的一家股份制银行人

重点关注

Special focus

项俊波主政保险业这五年

金融反腐不断蔓延,越来越多的金融大鳄被揪出水面,监管机构也身陷其中。4月9日,中央纪委监察部网站对外披露,保监会党委书记、主席项俊波涉嫌严重违纪,目前正接受组织审查。项俊波金融履历丰富,自2011年10月正式挂职保监会主席,目前已有五年多。在这五年多里,保监会首先整顿保险市场秩序,还推动了保险市场规模迅速扩张,也推动了现代保险服务业顶层设计的出台,保险业盈利能力明显增强的同时,也频频上演疯狂举牌,搅动资本市场,被视为“洪水猛兽”。

初入行业

整治两大顽疾

项俊波上任保监会主席后的第一把火,直接对准了车险理赔难和寿险销售误导问题。“要让理赔难和销售误导成为过街老鼠,人人喊打。把保护消费者利益的理念贯穿到保险监管工作全过程,解决保险‘销售误导和理赔难’的工作,要一直做下去,未来5-10年内都是重中之重的工作。”

在之后的几年里,保监会在治理理赔难及销售误导方面的工作得以快速推进。2012年,保监会连续发布《关于做好保险消费者权益保护工作的通知》、《机动车辆保险理赔指引》、《人身保险业务经营规则》等一系列政策,并在当年4月26日正式开通保监会12378保险消费者维权电话。有数据显示,12378热线去年累计接通投诉3万起,帮助消费者讨回5.6亿元。

而今年,保险行业理赔难和销售误导两大顽疾仍被列为重点工作。项俊波在今年两会“部长通道”回答记者提问时表示:下一步,将继续强化以保护消费者权益为中心的工作,出重拳治理。保监会下一步将要求保险公司从产品设计、销售和理赔等方面必须以人为本,以保险消费者不满意为出发点,此外,还将通过改革让保险消费者得到实惠,比如去年通过车险改革,使得车均保费降低5.3%,大病保险已覆盖全国所有的城乡居民,通过大病保险,大病的报赔率提升了13%。

任职五年

保险资产突破15万亿

2011年是项俊波首任履新保监会主席的第一年,也是保险业历史上唯一一个负增长年份。2011年人身险保费同比下跌8.57%,受此拖累,全国原保保费增长1.3%。而如今,保险业实现了跨越式发展,保险资产总量呈现翻倍增长,五年间增长了近10万亿元。

截至2016年末,保险资产总量超过了15万亿元,而2011年这一数字为6.01万亿元,2015年为12万亿元。统计数据显示,2016年,全行业共实现原保保费收入3.1万亿元,同比增长27.5%。其中,财产险和人身险业务分别同比增长9.12%和

2017年银监会专项治理工作措施一览



士对北京商报记者透露,该行以前核查票据多是走形式、报报表,不会真正落实核查。

变相为楼市“输血”,是银行频吃罚单的另一原因。去年四季度以来,楼市迎来新一轮调控政策,监管对资金违规流入楼市的查处力度也同步升级,因此挨了“板子”的银行数量更远远超过在票据业务上“踩雷”的银行数量。其中,今年1月,上海银监局对江苏银行上海分行开出了近478万元的巨额罚单,原因是该行给房地产公司违规融资用于支付土地出让金。

相比银行直接给客户放出的贷款,银行与一些第三方金融机构间的灰色交易链,违规输送着更多的资金进入楼市。3月底,北京商报记者在调查中发现,一家金融外包机构仍在顶风作案,为客户的房屋首付提供动辄百万元的贷款,这些资金全部来自于银行。该机构人士颇为自信地介绍:“我们有渠道,每个月可以从银行获得至少1亿元的贷款。客户自己去银行借贷,银行可能不会做,我们认识的都是内部人员,主管、经理级的,而且每个月从银行贷那么多钱出来,材料递过去,银行有的看,有的就不看了。”

此外,业内人士介绍,银行惯用的一种做法,就是将事实已经发生的逾期贷

款纳入到关注类贷款;或是将已经产生的不良资产通过信托等通道出表,再对这类资产回购;再或者用“击鼓传花”式的放贷手法将不良资产转移。

银行监管渐趋规范

其实,早在2015年银监会就对监管处罚工作组织架构进行了重大改革。当年1月,银监会按监管职责内容重新命名了各机构监管部门,例如将此前神秘的“监管一部”、“监管二部”直接改为“大型商业银行监管部”、“全国股份制商业银行监管部”,同时设立了城市商业银行监管部和信托监督管理部,并对统计部、银行业案件稽查局、融资性担保业务工作组三个部门进行了改造等。

2015年修订的《中国银监会行政处罚办法》,调整了行政处罚职责分工,建立“调查、审理、决定”相分离的新型行政处罚工作机制;加大了处罚惩戒力度,强调行政处罚“双处”原则。值得一提的是,该次修订还增加了“公开透明、警示告诫,建立行政处罚信息公开制度”的条款,此后银行的种种问题也因处罚公开相继被曝光。

但有业内人士指出,在银监会不断完善监管处罚制度的情况下,银行的违规行为仍屡见不鲜,也说明了金融违规

现象已具有一定的普遍性。

今年将“扎紧制度笼子”

另一方面,监管在一些制度条例上仍相对薄弱,也给了银行“犯错”的机会。郭树清坦言,金融风险的产生,很大程度上源于监管制度缺失,就是所谓的“牛栏里关猫”,今年将及时更新已经滞后于业务和风险发展的监管规制。

杨才才提出,哪些新业务是合理的但监管没跟上的;哪些是监管缺失、滞后的;哪些制度是之前有但过时的;哪些是针对性不强的;哪些与国际规则有冲突的;哪些与相关国家经济宏观经不协调的,这都是今年即将梳理的内容。

更新监管规制,“扎紧制度笼子”,根源上还是为了对金融机构有更规范和严格的管理。杨才才介绍,首先是让银行金融机构自查,自查强调“三个全覆盖”:机构网点全覆盖、业务产品全覆盖和从业人员全覆盖;自查自纠之后,监管部门再组织现场检查、抽查,对于发现的这些问题要逐一进行整改。

现场检查局巡视员王朝弟补充介绍,下一步,银监会将持续跟踪整改进度,对于屡查屡犯的机构,从严处罚。2017年上半年将组织全国银行业集中进行市场乱象整治工作,以回归本源、服务实体、防范风险为目标,重点对股权和对外投资、机构及高管、规章制度、业务、产品、人员、廉政风险、监管行为、内外勾结违法、非法金融活动等十大方面进行整治。

值得一提的是,银监会对前述部分银行常见违规行为再次重申了监管要求。在发布会当日,银监会发布了《关于提升银行业服务实体经济质效的指导意见》,要求银行业金融机构要牢牢把握住房的居住属性,分类调控,因城施策,落实差别化住房信贷政策。严禁资金违规流入房地产市场,严厉打击“首付贷”等行为,切实抑制热点城市房地产泡沫。

杨才才强调,对于风险事件,将坚持“上追两级”,推行“双线问责”,情节严重的,坚决顶格处罚。并推动建立银行从业人员黑名单制度,防止高管带病流动、提拔。

北京商报记者 闫瑾 程维妙/文 代小杰/制图

网络小贷监管收紧 网贷平台转型路被堵

北京商报讯(记者 闫瑾 刘双霞)随着网贷行业监管趋严,不少平台想转型做网络小贷业务。不过,这一条路被地方监管堵住了。

日前,黑龙江金融办下发了《黑龙江省小额贷款公司开展网络小额贷款业务试点相关监管政策规定(试行)》(以下简称《规定》),对当地网络小贷业务试点进行规范。黑龙江金融办在全国范围内首次提出,鉴于网络借贷信息中介机构相关管理实施细则尚未完善,不允许网络借贷信息中介机构发起或参股开展网络小贷业务试点的小贷公司,不允许以网络借贷信息中介机构作为开展网络小额贷款业务试点的网络平台。

事实上,网贷限额后,有不少网贷公司也开始申请网络小贷牌照。一位分析人士表示,网贷平台无法“曲线救国”。据了解,P2P网贷和网络小贷最大的区别是,网络小贷是自有资金放贷,不吸储,不吸收投资者的资金;而P2P是信息中介,进行撮合交易,对接投资者资金和借款人需求。

值得注意的是,在今年2月,银监会就提示了网络小贷的风险,称在网络小贷尚未出台全国性的意见和办法之前,希望各地能够慎重批设。从监管来看,各地金融办也都在陆续出台相关监管政策。目前各地对获取网络小贷牌照的要求不一,其中上海地区对网络小贷牌照要求较为严格,发起人净资产不低于5000万元、资产负债率不高于70%、连续三年盈利且利润总额在1500万元以上,实缴注册资本不得低于2亿元,单个主要发起人及其关联方合计持股不得超过70%,主要发起人股权三年内不得转让、质押。广州地区则相对宽松,要求注册资本不低于1亿元,主发起人人出资比例不低于30%,且申请前一个会计年度总资产不低于10亿元等。

上述分析人士认为,这次黑龙江的规定更加严格,明确指出网贷机构既不能直接开展网络小贷业务试点,也不能通过发起或参股小贷公司来开展网络小贷业务试点。该分析人士表示,从地方监管举措以及银监会表态来看,网络小贷监管有收紧趋势。中国信贷联盟理事长白澄宇此前表示,互联网小贷牌照在新的监管格局下,成为必争的“香饽饽”,而相应的小贷公司管理办法也亟待出台。

相对于网贷平台来讲,在布局网络小贷业务时,大型互联网企业、上市公司、央企背景等则会较为畅通。黑龙江金融办在《规定》中指出,对在全国行业领先的互联网企业、境内主板上市公司、中央直属企业或省属企业、金融机构以及上述企业的控股企业发起设立网络小贷的公司,持股比例最高可达100%。开展网络小贷业务试点的小贷公司,其债权融资余额不得超过净资产的两倍。

北京商报记者注意到,目前拿到网络小贷牌照的公司大都有上市公司背景。网贷之家数据显示,在目前82家网络小贷公司中有51家拥有上市公司背景。对此,中国社科院农村发展研究所研究员杜晓山表示,大公司凭借所积累的大量交易数据,在获得互联网小贷牌照之后,可以有针对性地给交易对手、客户提供小额信贷服务,将原有数据合理利用,信贷业务利息收益也较为可观,成为企业新的利润增长点。