

华融融德董事长发生变更 中国华融回应:正常人事调整

北京商报讯(记者 孟凡震 吴限)3月13日,有消息称,华融融德资产管理有限公司(以下简称“华融融德”)董事长发生变更,由吴坤达接替胡江担任华融融德董事长一职,目前胡江已卸任。对此,中国华融资产管理股份有限公司(以下简称“中国华融”)向北京商报记者回应称:“有关人事变动是公司正常人事调整”。

北京商报记者注意到,3月12日晚间,华融融德在上交所发布公告称,因公司人员调配,公司原董事长胡江不再担任董事长一职。根据中国华融出具的建议函,委派吴坤达接替胡江担任华融融德董事会董事、董事长、法定代表人。对于变更的影响,华融融德还表示,人员变动对公司日常管理、生产经营及偿债能力不构成重大影响。

公开资料显示,吴坤达出生于1971年8月,研究生学历,高级经济师,历任工商银行人事部科员、主任科员,中国华融资产管理公司人力资源部经理、高级副经理、高级经理、总经理助理、副总经理、党委组织部副部长,石家庄办事处副书记、副总经理、总经理,河北省分公司总经理,中国华融业务评估部总经理等。

官网显示,华融融德于2006年8月29日正式挂牌成立,注册资本金17.88亿元,由中国华融与德意志银行、凯华投资等机构共同组建,其中中国华融持股59.3%,业务范围包括夹层资本投资、债务融资产品投资、股权投资、基金募集与管理、受托资产管理服务。

根据2018年三季度财务报表,截至2018年9月30日,华融融德总资产为461.43亿元,较2017年末减少64.7亿元,缩水12.3%。2018年1-9月,该公司实现营业收入17.77亿元,同比减少25.92%;归属于母公司的净利润0.24亿元,同比缩水97.6%。

不良率翻倍风波未退 大连农商行又收监管罚单

北京商报讯(记者 孟凡震 吴限)不良贷款率翻倍的业绩风波还未退去,监管罚单又令大连农商行成为市场关注的焦点。3月12日,大连银保监局公布的罚单显示,大连农商行因贷款实际用途管控不严格,贷后管理不到位,导致部分贷款实际用途与合同用途不符,贷款资金回流借款人等问题被罚款50万元。

这并非是大连农商行今年以来第一次被罚。2月21日,大连银保监局一连开出5张罚单,其中4张开给大连农商行,被罚原因为“贷款实际用途管控不严格,贷后管理不到位,导致部分贷款资金绕道用于偿还该行贷款利息,掩盖贷款风险”,因此大连银保监局对该行处以50万元罚款,对3名相关责任人给予警告处分。

事实上,近期披露的一则数据也将大连农商行2018年前三季度不良率激增的情况公之于众。根据该行3月11日在中国货币网披露的《2019年度同业存单发行计划》显示,截至2018年9月末,该行不良率高达9.95%,较2017年末的4.95%翻倍;拨备覆盖率则由2017年末的103.86%快速下降至56.02%,远远低于银保监会要求的120%-150%监管红线。

针对不良率攀升、拨备覆盖率下滑的原因和未来整改措施等问题,北京商报记者于3月12日联系大连农商行并发送采访提纲,并于3月13日多次联系该行,但电话却一直无人接听。

对标海外市场 ETF首现指数增强型

北京商报讯(记者 孟凡震 刘宇阳)随着A股市场的渐趋成熟,机构投资者也愈加青睐指数化投资,尤其是交易费用低廉、投资灵活的ETF产品,为此基金公司也加大力度在ETF产品线上创新,北京商报记者注意到,招商基金和国泰基金最新上报了指数增强型ETF。据悉,该类型基金结合主动管理和被动跟踪指数的双重优势,为国内首创的新型ETF产品。

据证监会的最新审批进度详情显示,招商基金于近日上报了招商中证500增强ETF和招商沪深300增强ETF,证监会已于3月1日接收相关产品的材料,并在3月8日发出了补正通知。

据悉,当前公募基金市场中,指数基金主要包括纯被动跟踪指数的传统指数型基金、增强指数型基金、ETF以及ETF联接基金。而上述两家公募上报的指数增强型ETF属于国内首创的新型ETF产品。招商深证TMT50ETF基金经理苏燕青介绍,指数增强型ETF是主动化管理与ETF运作模式的结合,区别于传统的宽基ETF和SmartBeta ETF以跟踪某一特定指数为目标,指数增强型ETF以战胜标的指数获得超额收益为投资目标。

苏燕青表示,SmartBeta ETF虽然也是追求超越宽基指数的超额收益,只不过它将投资策略通过透明的量化方法编制成指数而固定下来。相比而言,指数增强型ETF在投资策略上更具灵活性,也不易被市场跟踪效仿。后续在投资中,增强型ETF有望为传统宽基指数增厚收益,获得超越市场平均水平的超额收益,也可以根据市场变化灵活地进行选择投资风格。

北京商报记者从一家大型公募内部人士处获悉,当前国内出现指数增强型ETF,一方面源于监管层鼓励基金公司进行ETF产品的创新。另一方面,该类型产品已经出现在美国等海外市场,运作至今市场反响较佳。

小微企业贷款不良率容忍度放宽

北京商报讯(记者 孟凡震 宋亦桐)

为推动银行保险机构持续改进小微企业金融服务,进一步缓解小微企业融资难、融资贵问题,3月13日,银保监会发布《关于2019年进一步提升小微企业金融服务质效的通知》(以下简称《通知》)提出,在目前小微企业信贷风险总体可控的前提下,将普惠型小微企业贷款不良率容忍度放宽至不高于各项贷款不良率3个百分点。

《通知》围绕切实增加银行信贷在小微企业融资总量中的比重、带动小微企业融资成本整体下降的指导思想,提出三大目标。在信贷投放方面,强调对普惠型小微企业贷款“单户授信总额1000万元及以下”,全年要实现“贷款增速不低于各项贷款增速、贷款户数不低于上年同期”的“两增”目标。

在成本管理方面,银保监会要求银行保持“量”“价”平衡,2019年继续将普惠型小微企业贷款利率保持在合理水平。

风险管控方面,在目前小微企业信贷风险总体可控的前提下《通知》提出,将普惠型小微企业贷款不良率

容忍度放宽至不高于各项贷款不良率3个百分点。

值得关注的是,抬高对小微企业不良贷款容忍度不是第一次被监管提及。银保监会副主席周亮3月11日在全国政协经济界别小组讨论发言时就表示,在尽职免责方面,监管提了要求,但是基层银行仍担心终生追责,今年可能还要增加对小微企业不良贷款容忍度。

为进一步提升巩固银行保险机构服务小微企业的动力和能力《通知》还明确督促银行深化专业机制建设。综合考虑资金成本、运营成本、服务模式及担保方式,完善差别化的贷款利率定价。通过内部资金转移定价优惠、降低利润指标考核权重、安排专项费用,提升基层服务小微企业的积极性。将落实授信尽职免责与不良容忍制度有机结合,对小微企业不良贷款率未超过容忍度标准的分支机构,在无违法违规行为的前提下,对相关业务责任人可免于追责。

在优化信贷服务技术和方式方面《通知》支持银行在加强合规管理和风险控制的前提下,进一步加强与

互联网、大数据的融合,探索全流程线上贷款模式。加强续贷产品开发推广,合理提高续贷业务在小微企业贷款中的比重。根据小微企业融资特点,进一步优化贷款支付方式和对资金流向的监测分析手段,不将发票作为认定贷款用途的唯一要件。此外,银保监会还明确,商业银行申请发行小微企业专项金融债不以完成小微企业信贷投放的监管考核指标为前提,鼓励商业银行拓展支持小微企业的信贷资金来源。研究修订商业银行资本管理相关监管法规,适度降低普惠型小微企业贷款的资本占用。

来自银保监会数据显示,截至2018年末,全国口径小微企业贷款余额33.49万亿元,占各项贷款余额的23.81%。其中,普惠型小微企业贷款余额9.36万亿元,较年初增长21.79%,较各项贷款增速高9.2个百分点,有贷款余额的户数1723.23万户,比年初增加455.07万户。贷款利率稳步下降,2018年四季度银行业新发放普惠型小微企业贷款平均利率7.02%,较一季度下降0.8个百分点,其中18家主要商业银行较一季度下降1.14个百分点,较好地实

现了普惠型小微企业贷款“两增两控”目标。

在苏宁金融研究院宏观经济中心主任黄志龙看来,银保监会此次《通知》实际上是对2019年两会期间政府工作报告提出金融机构支持小微企业贷款目标的进一步细化。“在具体政策方面,监管也希望金融机构通过一些金融科技,包括智能风控的手段来提升金融机构服务小微企业的能力。”黄志龙说道。

中国人民大学重阳金融研究院副院长董希淼则指出,对金融机构而言,缓解小微企业融资难、融资贵问题,不仅要做好“加法”,还要做好“减法”,如退出对“僵尸企业”、“三高”行业等金融支持。对持续亏损三年以上且不符合产业结构调整方向的“僵尸企业”,应坚决掐断对其金融供给。金融机构和地方政府不应通过补贴和贷款等方式继续为其“输血”,而是要拿出“壮士断腕”的决心,采取关闭破产等方式予以“出清”,将“僵尸企业”退出的资金用于服务具有成长性的小微企业,也有助于降低小微企业的融资成本。

Market focus

信托行业“挤水分” 规模下滑13.5%

受监管政策以及市场行情的影响,信托资产规模进一步回落。3月13日,根据中国信托业协会(以下简称“信托业协会”)发布的数据显示,截至2018年底,全国68家信托公司受托资产降至22.7万亿元,比2017年底下降了13.5%。不过,去年四季度,信托业的风险项目由2018年三季度末的832个增加40个至872个。

2018年4月监管机构下发的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》(即“资管新规”)提出了严控风险的底线思维,减少存量风险、严防增量风险使得信托业资产规模同比下滑。据信托业协会数据显示,截至2018年四季度末,全国68家信托公司受托资产减少到22.7万亿元,比2017年四季度末下降了13.5%。

从季度环比增速看,2018年一季度环比增速为-2.41%,二季度和三季度环比增速分别是-5.25%和-4.65%,四季度则是-1.89%。2018年4个季度的信托资产规模分别减少6322.35亿元、13446.17亿元、11292.33亿元、4379.47亿元,受托资产规模经过前3个季度的较大幅度调整,四

季度进入了波动相对较小的平稳阶段。

从年报数据来看,2018年不少信托机构的业绩出现下降,行业整体规模也不例外。信托业协会数据显示,2018年四季度,信托业实现营业收入392.97亿元,同比2017年四季度434.36亿元下降9.53%。2018年四季度投资收益达到89.31亿元,同比2017年四季度的121.18亿元下降26.3%。

根据61家信托公司发布的财务报表显示,2018年行业净利润出现负增长。从各家信托公司的情况来看,有23家公司净利润实现正增长,38家公司实现负增长,约占信托公司总数的60%。云南信托研究发展部总经理王和俊分析认为,当前信托行业分化加剧。根据2018年信托收入与近三年复合增速,信托公司可分为五大群组。第一梯队为中信信托和平安信托,收入遥遥领先;第二梯队公司业绩较好且增长迅猛;第三梯队公司基数较大,但业绩增长动力较弱;第四梯队公司基数小,增长迅速;第五梯队公司业绩长期下滑,处于行业尾部。

【关注中国平安业绩说明会】

不断参股房企

平安回应不做“野蛮人”

北京商报讯(记者 孟凡震 荣蕾)入股华夏幸福、成为房企老大碧桂园的大股东……针对近两年一系列房地产投资带来的“野蛮人”质疑,中国平安集团总经理任汇川在3月13日的业绩说明会上回应称,平安投资房地产符合监管政策,并承诺不会做“野蛮人”,不会干预企业治理。

任汇川在3月13日的业绩说明会上回应称:“平安做的房地产投资,是有合规性的,平安做的监管都是在银保监会政策允许批准范围之内做的,且占比非常小。”他强调,保险资金投资房地产的整个资产类别上限是30%,实际上相对于平安70亿元总资产来讲,房地产投资占比只有两个多点,即便对于79亿元保险来讲,有关股权方面的投资比例只有两个多点,投在贷款类加上预期的话只有70多万元,其实比例还是很低的,看起来投资总金额还是比较大的。

而对于外界野蛮人的担忧,任汇川也表示,平安做地产投资是一个纯粹的财务投资者。“确实有些股权投资,但是平安始终都是一个纯粹的财务投资者,我们不做野蛮人,不去干预企业正常经营管理。”任汇川称,中央提倡房住不炒,这句话在平安投资房地产方面有两层含义,第一个,地产投资就是长期投资,第二个,和很多地产合作伙伴共同探索和推荐中国房地产时代2.0版本一些新型资产配置,比如说长租公寓和养老养生公寓。

融资后平安持陆金所41%股份

联席CEO陈心颖:不急于上市

北京商报讯(记者 刘双震)3月13日,在中国平安2018年年度业绩发布会上,中国平安联席CEO陈心颖透露了更多陆金所C轮融资细节。据披露,在本次融资后,陆金所估值394亿美元,其中,卡塔尔主权基金卡塔尔投资局(QIA)、香港全明星投资基金、春华资本等为主要投资者。另外,平安集团在此次融资之后还持有陆金所约41%的股份。

3月12日,中国平安发布的2018年年报披露,陆金所控股完成C轮融资,此次融资引入多家国际知名投资机构,投后估值达394亿美元。

而被问及陆金所是否选择在科创板上市时,陈心颖在3月13日的业绩发布会上表示,中国平安旗下科技子公司在近期得到融资,资金充裕,不急于上市。

陈心颖表示:“集团旗下多家创新科技公司在2018年取得了良好的发展,其中2家上市公司,3家获得外部融资,总估值近700亿美元。几家公司刚刚融资完,资本都非常充裕。我们发展新公司的时候,是希望它们有足够资本,可以有弹性去选择上市时间和地点。目前没有什么压力,不急于上市”。

同时平安银行董事长谢永林在业绩发布会上回答媒体提问时透露,平安银行在积极申请成立理财子公司,已经递交申请理财子公司的资料,将按照中国银保监会的进度进行。

谢永林表示:“整个集团对成立理财子公司很重视,已多次开会讨论有关理财子公司的战略定位,希望理财子公司一成立,就确保走在正确的路子上。与此同时,平安银行也在积极准备相关的系统和组织相关的关键人才”。

首批回购不超百亿

平安:这只是第一次

北京商报讯(记者 孟凡震 李皓洁)3月13日,在中国平安2018年年度业绩发布会上,中国平安首席财务官姚波针对50亿-100亿元的回购方案表示,平安的回购计划是一个长期的回购,这只是第一次。

2月12日,中国平安发布首次实施回购股份的方案,回购资金总额将不低于人民币50亿元且不超过人民币100亿元。并指出本次回购的资金来源于公司自有资金,回购股份将全部用于员工持股计划,包括但不限于公司股东大会已审议通过的长期服务计划。

关于回购的具体时间,姚波表示还需要等股东大会审批通过之后,年度股东大会在10月29日审批。

姚波解释道,因为回购有特殊的监管要求,像平安回购计划具体的实施是需要满足两地上市的规则,包括上交所、证监会的监管要求,还有根据公司实际情况未来发展一系列因素需要考虑,综合衡量这些因素,决定第一批次的回购资金总额为50亿-100亿元。

对于是否在H股方面进行回购,姚波回应称,这一批次先做A股,不排除不做H股。

此次50亿-100亿元的回购方案主要在A股,姚波的解释是,主要考虑去年A股市场修改了法律法规,对回购做了新规定,包括对回购的资金用途,还有回购注销的时间点,相对来说更加有利于公司在市场上进行操作。他还表示,对于H股回购的规定跟A股目前有一些差异,它也可以做回购,但是在回购的资金用途还有注销时间等方面可能相对更加严谨。“不排除不做H股,不过这一批次我们先做A股。”