

证监会回应贝格富科技疑似跑路 不具备经营证券业务资质

北京商报讯(记者 刘凤茹)4月16日晚间,证监会官网披露证监会新闻发言人答记者问,针对“近日,媒体报道场外配资平台海南贝格富科技有限公司疑似跑路,请问监管部门是否已经采取措施”的问题,证监会表示,高度关注资本市场场外配资情况,坚定不移地打击违法违规的场外配资行为,坚决维护投资者合法权益和资本市场正常秩序。

证监会表示,已关注到相关报道,并在第一时间组织核查。经查,海南贝格富科技有限公司不具备经营证券业务资质。目前,公安机关已经接到多名投资者报案,反映海南贝格富科技有限公司涉嫌以场外配资为名实施诈骗。证监会将密切关注案件进展情况,积极配合案件查处,严惩不法分子。

证监会提醒广大投资者,所谓的场外配资平台均不具备经营证券业务资质,有的涉嫌从事非法证券业务活动,有的甚至采用“虚拟盘”等方式涉嫌从事诈骗等违法犯罪活动。请广大投资者提高风险防范意识,远离场外配资,以免遭受财产损失。如因参与场外配资被骗,请及时向当地公安机关报案。

此前,有媒体报道称场外配资平台海南贝格富科技有限公司疑似跑路,交易软件无法登录,网站关闭,客服无人应答,至少数百位投资人本金被埋。

市金融局发布优化营商环境举措 首推全国“动产担保登记系统试点”

北京商报讯(记者 孟凡霞 宋亦桐)4月16日,来自北京市地方金融监督管理局(以下简称“北京市金融局”)官网消息显示,北京市金融局、央行营管部、北京银保监局日前联合印发《深化金融供给侧结构性改革持续优化金融信贷营商环境的意见》(以下简称《意见》),《意见》提到,推动动产融资统一登记公示系统与全国市场监管动产抵押登记业务系统合并,在北京开展动产担保登记系统试点工作。

据了解,《意见》共分为3个部分,从14个方面明确了优化民营小微企业金融信贷营商环境的重要工作举措:一是推动解决民营小微企业融资难问题。通过建立贷款客户“白名单”管理制度、金融信贷对小微企业的容错机制、成立市融资担保集团并设立融资担保基金,启动“畅融工程”,以解决企业融资诉求、续贷需求。二是推动解决民营小微企业融资贵问题。督导辖区内金融机构常规服务收费“能减尽减”,银行机构适度下调小微企业贷款利率,担保公司适度下调担保费率,降低小微企业综合融资成本。力争2019年完成小微企业综合融资成本,较前一年下降0.9个百分点的目标。

在降低企业综合融资成本方面,《意见》要求,督导辖区内金融机构常规服务收费“能减尽减”,银行机构适度下调小微企业贷款利率,担保公司适度下调担保费率,降低小微企业综合融资成本。力争2019年完成小微企业综合融资成本,较前一年下降0.9个百分点的目标。

为管理金融民商事案件和涉金融行政案件,进一步完善全市金融审判体系,《意见》指出,建立北京金融法院,设立金融纠纷协调中心,参与涉及经济、金融交易、金融服务等活动发生的民商事争议纠纷调解,开展金融矛盾纠纷化解工作,营造良好金融法治环境。

3月公司信用类债券 发行规模环比大增199.36%

北京商报讯(记者 孟凡霞 吴限)4月16日,央行官网发布数据显示,3月债券市场共发行各类债券4.5万亿元,这一规模较2月的2.4万亿元环比增长87.5%。其中,国债发行1500亿元,地方政府债券发行6245.1亿元,金融债券发行8040.1亿元,公司信用类债券发行9616.6亿元,资产支持证券发行1121.9亿元,同业存单发行1.9万亿元。值得注意的是,公司信用类债券发行环比2月增长199.36%。

不过,对比往年数据发现,3月债券市场发行规模环比提升属于惯例。2018年3月债券市场各类债券发行规模环比增长91.78%,公司信用类债券发行规模环比增长1.71倍。

从同比数据来看,今年3月各类债券发行规模同比增长7.14%;公司信用类债券同比增长19.85%。

另外,央行数据显示,今年3月银行间货币市场成交共计84.6万亿元,同比增长13.95%,环比增长33.93%;银行间债券市场现券成交17.6万亿元,日均成交8380.4亿元,同比增长86.87%,环比增长31.3%;交易所债券市场现券成交7418.5亿元,日均成交353.3亿元,同比增长32.32%,环比增长12.59%。

截至今年3月末,债券市场托管余额为89.1万亿元。其中,国债托管余额为14.4万亿元,地方政府债券托管余额为19.1万亿元,金融债券托管余额为21.4万亿元,公司信用类债券托管余额为19.3万亿元,资产支持证券托管余额为3万亿元,同业存单托管余额为10.1万亿元。此外,当月,同业拆借月加权平均利率为2.42%,较上月上行22个基点;质押式回购月加权平均利率为2.47%,较上月上行23个基点。

逆回购重启 降准预期转淡

4月16日,央行以利率招标方式开展了400亿元逆回购操作,结束长达18个工作日的公开市场操作“静默期”,不过当日Shibor利率仍全面上行。在分析人士看来,央行近期降准的可能性正在下降,不过出于松紧适度货币政策的考虑,接下来加大逆回购以及续作中期借贷便利的可能性将增大。

逆回购重启

央行本次操作的400亿元逆回购期限为7天,中标利率为2.55%,因无逆回购到期,全部实现净投放。北京商报记者注意到,央行上一次逆回购操作是在2019年3月19日,以利率招标方式开展了500亿元逆回购操作,为期7天,中标利率为2.55%。此后,央行连续18个工作日未进行公开市场操作。

对于央行重启逆回购的原因,中国(香港)金融衍生品投资研究院院长王红英对北京商报记者表示,一季度银行业绩冲刺,放款规模较大,造成近期银行间资金面相对紧张,利率走高,这也是逆回购重启的主要原因。另外一季度地方债、企业ABS债券发行量也超过了去年同期,导致银行间市场资金拆借出现一定困难。在此之前背景下,央行释放流动性是一种正常的操作手段。

在央行宣布逆回购操作之后,上海银行间同业拆放利率仍然呈现全面上行态势。4月16日,隔夜Shibor报2.8830%,上涨8.6个基点,创自1月2日以来的新高。

值得一提的是,隔夜Shibor超过了3个月期的利率。对此,民生银行首席研究员温彬向北京商报记者表示,隔夜利率超过3个月利率也反映了短期银行间市场资金面相对紧张,同时他认为,短期市场利率出现上升与市场情绪有一定关系。17日有3665亿元中期借贷便利到期,到期之后央行是否续作会在一定程度上影响市场情绪。

降准可能性下降

近期市场资金面相对紧张,王红英认为,在中国经济复苏的前提下,央行不会用较激进的货币政策调控,近期降准可能性不大。不过,为了保持资金市场的平衡,接下来二季度可能会进行一些适度、频繁的逆回购操作。

温彬也表示,近期降准可能性在下降,主要在于近日发布的货币金融数据均超出了市场预期,从侧面反映了一季度宏观经济企稳,前期宏观调控效应开始显现。

根据央行4月12日发布的金融数

据显示,3月末,广义货币(M2)余额188.94万亿元,同比增长8.6%,增速分别比上月末和上年同期高0.6个和0.4个百分点,创下2018年3月以来的最高增速。3月社会融资规模增量为2.86万亿元,比上年同期多1.28万亿元。2019年一季度社会融资规模增量累计为8.18万亿元,比上年同期多2.34万亿元。其中,对实体经济发放的人民币贷款增加6.29万亿元,同比多增1.44万亿元。

分析人士认为,在2019年经济开局良好的情况下,市场信心有所增强,整个宏观流动性处于适度充裕的水平。

对于接下来央行会在货币政策上采取的举措,温彬认为,考虑到货币政策要松紧适度,保持市场流动性的稳定,因此央行很有可能在4月17日3665亿元中期借贷便利到期后会进行续作,同时加大公开市场操作,保持市场短期利率水平的稳定,以稳定金融预期,切实倡导货币政策传导机制,加大对实体经济的支持力度。

进一步疏导货币政策

在分析人士看来,除了向市场注入流动性,如何疏解货币政策传导机制,将资金引到实体经济也是摆在监管面前的一大重任。

根据4月15日央行官网消息,央行货币政策委员会2019年一季度例会指出,稳健的货币政策要松紧适度,把好货币供给总闸门,不搞“大水漫灌”,同时保持流动性合理充裕,广义货币(M2)和社会融资规模增速要与国内生产总值名义增速相匹配。继续深化金融体制改革,健全货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架,稳妥推进利率等关键领域改革,进一步疏通货币政策传导渠道。

王红英表示,当下疏导货币政策的主要障碍是现有银行风控制度跟普惠政策之间的平衡问题。中国经济目前处于“新兴加转轨”阶段,产业政策调整相对频繁,一些中小微企业本身抗风险能力不强,导致企业贷款出现逾期,进而导致银行整体资产质量出现下降。因此需要一线信贷人员从严把控风险,所以存在一些银行,尤其是一些中小银行、农商行的存贷比呈现下降的趋势,这也使得很多资金没有更有效地投放到中小微企业。

“其实央行、银保监会也不断地派出人员去各地考察,来做一些政策调整,允许坏账率出现一定程度的、可控的反弹,这将是整个货币政策疏导的一个重要的解决方法。”王红英说。

北京商报记者 孟凡霞 实习记者 马嫡

S 重点关注 Special focus

互联网小贷面临监管“合围”

继互联网小贷暂停批设后,由地方金融监管部门批设并监管的200多家互联网小贷公司,有望迎来统一的管理办法。4月16日,有消息称监管正酝酿统一的互联网小贷监管办法,不过尚在讨论阶段。据了解,此次互联网小贷监管办法重点包括,注册资本金5亿元,杠杆倍数3-5倍;争取两年内接入央行征信系统等。针对此消息的真实性,北京商报记者向银保监会发去采访函进行求证,但截至发稿并未收到回复。分析人士认为,监管此举主要是为了消除不同牌照间的政策套利空间,通过小额分散的要求,让互金机构真正聚焦普惠金融,而非去做影子银行业务的通道或载体。

划定自然人借款上限

消息显示,正在酝酿的互联网小贷监管办法对互联网小贷借款人做出了明确规定,要求互联网小额贷款业务的借款人自然人的,上限原则上不超过人民币20万元;借款人法人或其他组织的,上限原则上不超过人民币100万元。

“从监管精神上看,互联网小贷的这几个监管要点与P2P、消费金融公司等机构的监管原则如出一辙,提高准入门槛,净化行业空间,把实力弱小的机构排除在外,小机构去做助贷等辅助性业务,核心持牌业务交给实力雄厚的机构来做。”苏宁金融研究院互联网金融研究中心主任薛洪言对北京商报记者表示,此外,统一同一类型金融牌照的监管标准,如借款上限的要求等,以消除不同牌照间的政策套利空间;通过小额分散的要求,让互金机构真正聚焦普惠金融,而非去做影子银行业务的通道或载体。

此次监管办法还特别提到,争取两年内将互

联网小贷接入央行征信系统,上述互联网小贷相关人士表示,从消费者角度来说,网络贷款鱼龙混杂,许多消费者贷款的目的也非常不一致,如果进入征信,会对消费者的金融贷款或消费行为产生约束力,对于整体的信用贷款运作有好处。从网络小贷机构的角度来说,也希望能够进入到这样的一个体系内。

明确杠杆率

在注册资金方面,消息显示,互联网小贷公司注册资本金5亿元,杠杆倍数3-5倍;且不允许线下放款。

对此,一位接近互联网小贷机构的相关人士表示,提高互联网小贷杠杆倍数,也会对网络小贷机构资金运营成本带来相应的要求,对于那些正规的本身就按照相关监管条件严格要求自己的机构来讲,肯定好事,净化市场。对本身有一些打擦边球、资金来源杠杆率比较大的机构也势必会提高风险率,遇到监管方面的成本压力。

据北京商报记者此前调查发现,目前存在的互联网小贷公司注册资本金普遍在3亿-5亿元左右,杠杆倍数均在2.3-3倍左右。

网络小贷的杠杆率问题此前也引发过行业关注。2019年3月6日,全国政协委员、证监会前主席肖钢在政协会议“支持发展互联网小贷公司满足普惠消费信贷需求”的提案中也提到,与消费金融牌照相比,互联网小贷牌照权限较低——资金渠道少、杠杆限制大。目前,互联网小贷最高3倍的杠杆,较之消费金融公司的10倍杠杆低很多。

肖钢认为,目前,互联网小贷公司监管沿用传统小贷的监管政策,使得行业发展难以得到针对

性支持。例如,互联网小贷公司跨区域经营面临限制,难以发挥互联网技术便捷低成本的用户触达优势。他也同时提到,加强互联网小贷监管,提高准入门槛,并根据互联网小贷的经营模式、规模、合规情况、风险管理水平等方面建立分级的管理机制,对评级较差的互联网小贷应限制其杠杆,限制其展业范围,甚至要求退出市场;对评级较好的则给予较高杠杆,允许跨区域限制。拓宽互联网小贷公司资金来源,鼓励其进入银行间市场,发行债券和ABS产品;同时鼓励银行业金融机构与互联网小贷合作。

网络小贷牌照围城

网络小贷牌照因不受地域限制,可以凭借互联网平台、产业链、大数据等多重优势迅速拓宽市场、增加新的利润空间一度成为各路资本争夺的对象。北京商报记者此前调查,与2017年市场低迷相比,目前网络小贷牌照叫价高达亿元,已涨了近3倍,中介费也普遍在150万-600万元之间。

不过,需要注意的是,网络小贷牌照并非万能牌照,放贷能力受限,而且整体行业在走下坡路。2018年网络小贷批设总数明显大幅下降,仅有3家,主要原因是网络小贷公司监管政策的收紧。

薛洪言指出,从行业影响角度看,互金机构聚焦普惠金融的定位更加明晰,在杠杆率等要求限制下,规模空间也受到严格限制。不过,强监管助力行业洗牌,对于龙头机构,更容易在规范透明经营中享受市场分化的红利。与普通小贷公司相比,网络小贷也算一种新模式,又能通过互联网全国性经营,有必要出台统一的监管办法。

北京商报记者 孟凡霞 宋亦桐

永诚巨亏 众诚扭亏 新三板上市险企业绩分化

北京商报讯(记者 孟凡霞 李皓洁)同为新三板挂牌险企,2018年业绩表现却截然不同。4月16日北京商报记者统计发现,在新三板市场上市的3家险企锦泰保险、众诚保险、永诚保险,2018年年报均已出炉。不过,各家险企成绩单差距较大,永诚保险2018年归母净利润呈现亏损2.6亿元,出现大幅下滑,锦泰保险归母净利润同比减半,而众诚保险实现扭亏。

首先,从净利润看,3家险企的盈利表现各有不同,其中永诚保险2018年归母净亏损2.6亿元,同比下滑1550.4%,数据显示,2014-2016年,永诚保险归母净利润分别为4141.65万元、1.85亿元、2.80653亿元。2017年,该公司由盈转亏为-1578.72万元,而在2018年亏损幅度扩大。对此,永诚保险解释主

要有三大原因导致盈利出现较大波动,一是投资业绩影响,2018年,国内资本市场比较低迷,永诚保险权益类资产配置较高,受市场波动影响较大;二是车险竞争加剧,2018年整个车险行业承保利润率仅0.14%,且盈利主体主要集中在人保、平安等大公司,中小公司普遍亏损,永诚保险参与其中,拖累了整体经营质量;三是2018年自然灾害频发,造成各地车险企业受损,永诚保险及时支付各类赔款从而影响利润。

另外,2018年,锦泰保险虽保持连续五年盈利,但2018年净利润同比下跌53.03%。

众诚保险则成功扭亏,由2017年亏损4300万元到2018年实现盈利626万元,这也是该公司成立七年以来的首次盈利,此前,公司净亏损金额在2014

年曾高达1.69亿元。对此,众诚保险副总裁屈海文表示,在财险行业盈利下行、赔付率上行的不利趋势下,众诚保险逆势实现盈利,主要得益于“最佳性价比”战略的持续推进,特别是2018年公司重点推动业务拓展和成本管控工作,取得显著成效。

从险种方面看,车险均为3家财险公司的主力险种,除永诚保险车险收入下跌外,其他两家均保持增长。数据显示,永诚保险的2018年车险收入为34.07亿元,较上年同期下降18.97%,对此,永诚保险认为主要是由于近几年来公司机动车辆保险亏损较高,公司调整业务结构,剔除亏损额较大的业务所致。永诚保险持续调整车险业务结构,走专业化的经营之路,在细分市场寻求新的发展路径。

2018年,众诚保险车险保费收入为13.08亿元,同比增长8.06%,该公司在年报中表示,车险为公司主营险种,占保险业务收入的85.98%,其增长受益于公司本年度整体保费规模增长所致。2018年众诚保险实现保费收入15.21亿元,同比增长9.86%。

相对而言,锦泰财险的车险业务占比最少,仅为53.35%,2018年车险收入为10.86亿元,实现同比增长13.25%。车险业务占总保费规模较少,源于2018年该公司调整业务结构,大力发展农险、信保、责任险和意健险“新四大支柱业务”。2018年,锦泰财险的非车险业务占比达到46.65%,较上年提高4.27个百分点,其中2018年锦泰保险的短期健康险收入达到2.23亿元,同比增长29.83%。