

## 光大信托紧急暂停房地产类项目募集 已募集此类项目全部退款

北京商报讯(记者 孟凡震 宋亦桐)7月11日,北京商报记者从相关渠道处获悉,光大信托发布紧急通知称,截至当日12点,暂停所有房地产类项目募集 包括直销和代销),12点后已募集的此类项目全部退款。北京商报记者注意到,在光大信托官网的热销产品中,房地产类信托产品仍可进行产品预约。

光大信托此举无不让联系人联系到近期频频出现的信托公司约谈和窗口指导事件。7月10日,北京商报记者了解到,近日有部分地区银保监局召集辖区内信托公司开会,进一步对地产信托融资提出要求。从会议内容来看,监管明确表示,信托公司对于土地款融资业务不得再新增。对于原已备案、已部分放款的,后续可能无法投放;对于已备案未投放的、新增未备案的一律不再给予备案和操作;这两年常规操作的房地产前融,后续无法操作;结合历次调控,信托余下可操作的业务只有常规432信托贷款、标准化ABS/ABN、私募ABS、真股权基金及城市更新基金这几类业务。监管还要求信托公司地产信托业务事前报告,监管部门将进行逐笔审核。

对此次光大信托发布的信托政策,易居研究院智库中心研究总监严跃进分析认为,虽然是公司层面的微观政策,但联系到近期频频出现的信托公司约谈和窗口指导事件,可以认为具有很强的信号意义。从政策内容看,其暂停所有房地产类项目的募资,体现了信托融资领域 紧急拉闸停电”,也说明近期对于防范金融爆雷、稳定融资环境等具有非常强的管控导向。观察今年的金融政策,应该说一季度是执行了相对宽松的金融政策,尤其是包括公司债和海外债等发行的力度开始强化。

## 拟设富华玖创基金 华商基金前高管回归公募

北京商报讯(记者 孟凡震 刘宇阳)自今年4月景泽基金之后,又一家基金公司的设立申请于近日获证监会接收。据公开数据显示,华商基金前高管王峰、程丹倩及相关个人和企业拟回归设立富华玖创基金。而随着近年来个人系公募基金数量的逐渐增多,基金公司的发展状况也出现了分化。部分成立仅一年左右的公司规模排名已大举攀升,而部分运作近两年的机构规模却只有1亿元左右。

据证监会最新审批进度详情显示,关于程丹倩、高昕、王峰、北京金华盛开企业管理中心(有限合伙)、北京五象企业管理中心(有限合伙)等的《公募基金管理公司设立资格审批——富华玖创基金管理有限公司》的申请材料已于7月10日被接收。北京商报记者注意到,这是今年4月以来,李永飞、王素文等个人提交设立景泽基金的申请后,第二家申报的基金公司,并且也是一家个人系公募基金。

北京商报记者从接近公募人士处了解到,股东中的王峰和程丹倩曾任华商基金的总经理和副总经理。其中,王峰 华商基金公告中名称)因个人身体原因于2015年9月辞职,程丹倩则因个人原因于2013年8月辞职。离职后曾在一家资产管理公司担任股东、法定代表人和高管。此次拟设立个人系基金公司也意味着两位基金公司前高管将回归公募基金市场。

而北京金华盛开企业管理中心(有限合伙)、北京五象企业管理中心(有限合伙)或为员工持股平台。据天眼查数据显示,北京金华盛开企业管理中心(有限合伙)的股东分别为中经贸资产管理有限公司、王峰、程丹倩,分别持股49.5%、49.5%和1%。高昕为中经贸资产管理有限公司持股14%的股东,同时还兼任法定代表人、经理和执行董事。而北京五象企业管理中心(有限合伙)的股东则分别为中经贸资产管理有限公司、红星美凯龙控股集团、程丹倩,分别持股49.5%、49.5%和1%。

## 银行揽储难 农商行大额存单利率顶格上浮

北京商报讯(记者 孟凡震 吴限)在银行理财收益持续下行的同时,大额存单成为多家银行的揽储新宠。北京商报记者注意到,截至7月11日16时,在中国货币网待发行信息表中,有244只大额存单即将发行,计划发行总规模达到171.8亿元。从发行利率来看,多数大额存单基本均为 顶格”上浮,即较央行基准利率上浮55%。在分析人士看来,部分中小银行希望通过大额存单揽储,但长期来看,随着资产端利率的下滑,负债端的长期高利率模式不可持续。

具体来看,目前待发行的大额存单中,3个月、6个月、1年、3年、5年期的大额存单利率大部分都集中在1.705%、2.015%、2.325%、4.2625%、4.2625%。以3年期为例,额东农商行、元江农信社机构、蒙自农商行、睢宁农商行、富民县农村信用合作联社、鹤山农商行、楚雄农商行、武城农商银行等多家银行待发行的3年期大额存单利率为4.2625%。而央行规定的存款基准利率分别为1.1%、1.3%、1.5%、2.75%、3.25%。对比来看,除五年期外,其他期限的大额存单都较同期基准利率高出55%。另外,临翔农村商业银行2019年个人大额存单第四期5年、2019年个人大额存单第三期5年两只大额存单利率超过5%,为5.0375%。

在苏宁金融研究院研究员陈嘉宁看来,在报价(利率)相同的情况下,理性的投资者都会选择实力较强的银行进行大额存单投资,所以造成部分农商行出现流拍的现象。

# 再见安邦,你好 大家”

7月11日,大家保险集团有限责任公司(以下简称“大家保险集团”)正式揭牌。银保监会表示,大家保险集团的设立,标志着安邦集团风险处置工作取得阶段性成果。



### 大家保险集团获批设立

7月11日,银保监会发布《中国银保监会关于设立大家保险集团有限责任公司的批复》(以下简称《批复》),同意中国保险保障基金有限责任公司、上海汽车工业(集团)总公司、中国石油化工集团有限公司设立大家保险集团。

《批复》显示,大家保险集团注册资本为203.6亿元人民币。公司地址为北京市朝阳区东三环中路55号楼20层2306,该地址也是此前安邦保险集团的所在地。大家保险集团法定代表人为何肖锋,即安邦保险集团接管工作组组长。

大家保险集团的经营范围为:投资并持有保险机构和其他金融机构的股份;监督管理控股投资企业的各种国内、国际业务;国家法律法规允许的投资业务及保险资金运用业务;经中国银保监会批准的保险业务;经中国银保监会及国家有关部门批准的其他业务。

银保监会指出,该公司设立后,应按照相关法律法规建立和完善公司治理结构,理顺相关公司的股权关系,切实保护保险消费者和债权人的合法权益。

### 大家保险集团首次亮相发声

上午8点半,“大家保险集团”LOGO正式在安邦保险集团总部大厦揭牌。据了解,昨晚夜间,相关人员将安邦集团总部大厦原牌匾“安邦保险集团”更替为“大家保险集团”。

7月11日一早,大家保险集团通过官方微信公号宣布公司成立:“公司将秉承善心、公心、匠心,不忘保险初心,坚守服务使命,执着探索中国保险业健康发展之路,不断满足中国社会日益增长的保险需求,以稳健投资助力中国实体经济发展”。

同时,银保监会今日发文指出,大家保险集团将依法受让安邦人寿、安邦养老和安邦资管股权,并设立大家财险,依法受让安邦财险的部分保险业务、资产和负债。安邦集团将做好存量保单兑付工作,全面履行保险合同义务,切实保障保险消费者及各方面合法权益。重组完成后,安邦集团将不开展新的保险业务。

此外,银保监会表示,大家保险集团的设立,标志着安邦集团风险处置工作取得阶段性成果。接管期间,安邦接管组将推动大家保险集团依法参与安邦集团重组,立足保险主业,为社会公众提供健康、养老和财富管理一揽子保障服务,按照既定方向,积极引入合格战略投资者,切实保护保险消费者和各方面合法权益。

### 接管安邦采取四大措施

安邦保险集团被原保监会接管,始于2018年2月23日。彼时,原保监会发布公告,鉴于安邦保险集团存在违反保险法规定的经营行为,可能严重危及公司偿付能力,依照保险法第144条规定,决定对安邦集团实施接管,接

管期限自2018年2月23日起至2019年2月22日止。

2018年4月4日,监管再次更新进展。银保监会表示,为确保安邦保险集团偿付能力充足,维护公司稳定经营,切实保护投保人利益,在中国银行保险监督管理委员会撤销安邦保险集团相关股权许可的同时,安邦保险集团同步引入保险保障基金注资。在引入保险保障基金注资的同时,安邦保险集团将同步启动战略股东遴选工作,尽快引入优质民营资本作为公司的战略性股东,实现保险保障基金有序安全退出,并保持安邦保险集团民营性质不变。

此后,银保监会于今年2月22日发布公告,为巩固接管取得的成果,积极推进安邦集团转入正常经营,依照保险法第146条规定,决定将安邦集团接管期限延长一年,自2019年2月23日起至2020年2月22日止。

对于安邦保险集团接管以来的情况,在7月4日国新办发布会上,银保监会副主席梁涛表示,银保监会依法对安邦集团实施接管,接管以来,银保监会主要采取了以下几个监管措施:

第一,保稳定。主要加强一线管控,通过综合施策,全力确保现金流安全,切实维护了消费者的合法权益。

第二,瘦身。在确保稳定的同时,按照法治化、市场化原则,通过公开挂牌等形式,坚决处置出清与保险主业协同性不强的海外资产,还有非核心的

金融牌照,目前已经有超过1万亿元各类资产已经或正在剥离,公司资产规模有了明显下降。

第三,纠偏。纠正错误的发展方式,原来安邦主要是发行一些中短期理财型产品,现在通过采取措施,持续降低中短期理财性产品的规模和占比,到今年底,预计占比不会超过15%,推动公司全面回归保险主业。

第四,推动重组。稳步推动引入战略重组,推动公司逐步实现正常经营。

梁涛表示,总体来看,在各方大力支持下,安邦集团的风险处置工作已经取得阶段性成效,风险得到了初步控制,没有发生处置风险的情况,公司利益相关方的合法权益得到有效保护。

下一步,银保监会将按照中央的部署,加快推进资产处置、业务转型、拆分重组等各项工作,稳妥有序处置安邦集团的风险,打赢安邦集团风险处置攻坚战。

### 管理层逐渐浮出水面

北京商报记者查阅资料发现,今年以来安邦保险集团多位高管任职获批,其新的管理层逐渐浮出水面。

在安邦保险集团层面,目前大家保险集团的法定代表人为何肖锋;徐敬惠因年龄原因辞去太保寿险董事长职务,不过仍为安邦保险集团接管组副组长。原中国太保集团首席数字官杨晓灵于今年4月获批担任安邦保险集团副总经理。

安邦人寿有两位高管任职获批,王智勇获批担任安邦人寿总精算师,同时担任公司总经理助理一职,黄静获批担任公司副总经理。

安邦财险有5位高管于今年获批,其中施辉获批担任安邦财险总经理。目前,施辉还将兼任量子保联合创始人和董事。同时,韩军获批担任安邦财险副总经理,贾斌、梁鑫杰、王丽榕获批担任总经理助理。

安邦资产管理有限责任公司方面,吴剑飞获批担任公司总经理,伍华生获批任职公司副总经理。

北京商报记者 孟凡震 李皓洁/文并摄

## Special focus 重点关注

# 罚单放缓 金融租赁告别野蛮增长

在监管重拳整治的情况下,金融租赁行业乱象已得到初步遏制。7月11日,北京商报记者统计后发现,2019年以来仅有交银金融租赁、北部湾金融租赁、太平石化金融租赁三家金融租赁公司接到了罚单,三家机构合计罚没180万元,较去年同期有所减少。金融租赁行业野蛮式增长大势已去,在行业整体发展较为低迷的情况下,各家金融租赁公司的业务活跃度都较前几年下降了不少,高速增长态势已然不再。面临强监管与风险压力,金融租赁公司应该如何选择适合自身的发展路径也成为值得思考的问题。

### 罚单数量、金额齐缩水

“监管从严”已经成为了金融业内的主旋律,经过了两年多的整治,银监系统对金融租赁公司罚单开出的数量明显放缓。7月9日,上海银保监局对交银金融租赁开出了一张罚单,该公司因2017-2018年,对某不动产租赁物未办理权属转移登记。依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条第(五)项《金融租赁公司管理办法》第五十八条,上海监管局要求其责令改正,并处罚款50万元,做出处罚决定的日期是6月28日。

这也是开年以来第三家“吃”罚单金融租赁公司。此前的6月4日,北部湾金融租赁被广西监管局罚款80万元人民币,该公司被罚的事由是 接受承租人无处分权的公益性资产作为售后回租业务的租赁物”。

5月20日,太平石化金融租赁因 未能通过采取有效措施及时发现并纠正用印制度执行不严、员工利用职务便利与他人违规经济往来,员工行为管理严重不审慎”等问题被上海银保监局责令改正,并处罚款50万元。不过,上述处罚的违法事实发生时间较早,在2015-2017年。

步入2019年,银监系统对金融租赁公司开出的罚单数量明显放缓。时间线拉长来看,2018年同期,银监系统对金融租赁公司开出7张罚单,2018年全年金融租赁公司共接到9张罚单,其中涉及国银金融

租赁、招银金融租赁、山东通达金融租赁、江南金融租赁、兴业金融租赁、农银金融租赁、湖北金融租赁7家机构,上述7家机构合计罚没485万元。而2017年全年,针对金融租赁公司的罚单数量为13张。

对于金融租赁行业罚单放缓的原因,苏宁金融研究院特约研究员何南野对北京商报记者表示,一方面是过往严监管对于行业整肃的效果在不断显现;二是行业整体发展较为低迷,各家金融租赁的业务活跃度都较前几年下降了不少,野蛮式增长成为过去。

### 高增长时代不再

随着2018年融资租赁行业由商务部、银保监会分别监管转变为银保监会统一监管,再加上经济环境的低迷、企业盈利的下滑,金融租赁行业高速增长态势已然不再。

北京商报记者注意到,目前已有25家金融租赁公司在中国货币网披露2018年财务数据。在资产规模上,金融租赁公司体量普遍较大,第一梯队中较早成立的工银租赁、国银租赁、交银租赁的资产规模均超过了2000亿元。处于第二梯队中的民生金融租赁、建信金融租赁、华融金融租赁、兴业金融租赁的资产规模也均突破了1000亿元,分别为1738.48亿元、1473.86亿元、1244.58亿元和1281.35亿元。第一、第二梯队中“银行系”金融租赁占据主力地位,第三梯队中例如西藏金融租赁、邦银金融租赁、皖江金融租赁等公司的资产规模主要在200亿-600亿元之间。

从各家公司净利润的变化幅度来看,25家金融租赁公司增速放缓,业绩分化较为明显。具体来看,工银金融租赁净利润虽然达到了32.15亿元,但仍较2017年同比下降了9.89%。华融金融租赁的利润总额也从2017年的21.8亿元缩减至2018年的21.68亿元。而皖江金融租赁2018年的净利润未达1亿元,为0.76亿元。与2017年比较来看,信达金融租赁降幅最大,净利润从2017年的5.5亿元同比下降了67.09%至2018年的1.81亿元。

“除了金融租赁,金融业整体都在进行严重的业绩分化,这主要在于野蛮生长的环境已经过去了,增量的快速增长机会已经大幅减少,现在金融业各类型机构都进入存量的激烈竞争时代。与此同时,随着内外部环境低迷与恶化,风险事件层出不穷,很多公司因为风险事件而遭受到监管重大处罚、利润大幅缩减的后果,甚至导致公司业务一蹶不振。因此,资金实力更为雄厚、资源背景更为深厚、风控能力更为严密、综合服务客户能力更强的金融租赁公司方可脱颖而出,因此,头部金融租赁公司优势将不断凸显,尾部公司则面临越来越严重的生存危机,业绩分化快速显现。”何南野说道。

### 应调整业务布局以及客户目标

随着监管越来越严格,金融租赁很多业务都因为合规或者风险较高而开始暂停,这也影响着行业的快速增长。5月17日,银保监会发布《关于开展 巩固治乱、成果合规建设”工作通知》,要求各金融租赁公司开展合规建设工作,其中包括违规开展房地产业务;违规向地方政府及融资平台提供融资、股东滥用权利,损害公司利益;薪酬管理制度不完善或执行不力;关联方识别不到位,违规通过关联交易输送利益等问题。

面临强监管与风险压力,金融租赁公司应该如何选择适合自身的发展路径?资深金融分析师毕研广在接受北京商报记者采访时表示,金融租赁的业务发展在现阶段确实遇到了一定的阻碍,这个阻碍来源于金融租赁本质”金融租赁业务属于传统金融业务,受制于现在大环境的影响,租赁市场较为不景气,租赁物、固定资产价值缩水,或者承租人出现风险。金融租赁如何顺应当下的发展,最为重要的一点是要调整业务布局以及客户目标。现在,大部分的金融机构开启大零售、转向小微企业。那么,针对小微企业融资或者制造、加工型小微企业,金融租赁可以更好地借助 租赁模式”服务他们。”毕研广谈道。

北京商报记者 孟凡震 宋亦桐