



近日,一则“网信证券已被托管”的消息将本就问题缠身的网信证券再次推向风口浪尖,随后该公司董事长紧急否认被托管之说。从传闻时点来看,网信证券已被监管采取风险监控措施3个月有余,此时陷入托管传闻风波是否空穴来风尚不得而知,但目前公司经营状况以及整改进展如何也值得一探究竟。

带着种种疑问,8月20日,北京商报记者来到沈阳网信证券注册及办公地,网信证券相关负责人同样对记者否认了被托管传闻,此外他还向记者表示,目前公司除经纪业务保持正常运营外,其他业务已全部暂停。据其透露,当前监管部门正在网信证券办公,对公司主要部门派驻,对其所有业务进行监控。



身陷托管传闻 直击风波中的网信证券

仅经纪业务正常运营 其余业务全部暂停

8月20日下午2点,沈阳市沈河区网信证券的一家营业部里熙熙攘攘、人员汇聚。从现场情况来看,已遭到监管风险监控,并陷入托管传闻风波的网信证券,并没有影响投资者在该营业部炒股的热情。

北京商报记者在现场看到,前来营业部操作的投资者中,以“老友”居多,不少头发花白的老人坐在电脑前认真地看盘,偶有讨论,氛围融洽。“他们都是来炒股的”,营业部工作人员如是说。当记者以投资者身份在柜台询问当前是否可以开户时,该工作人员称,拿身份证、银行卡即可现场开户。

随后,北京商报记者又来到网信证券年报中披露的位于沈河区热闹路的注册办公地址进一步探访。记者注意到,在公司一层接待处对面是网信证券的经纪业务管理部,门内办公区域有相应工作人员正在办公,在记者视线所及范围内,一层未见其他业务部门。对于记者提出的正式采访请求,网信证券总裁办相关负责人表示需要进一步汇报,随后记者向网信证券发送采访函,但截至发稿,对方未进行官方回复。当记者询问能否参观公司时,也未获对方同意。

不过在交谈期间,该名负责人向北京商报记者透露,目前网信证券客户开户、销户、股民正常交易不受影响。另外,公司除经纪业务保持正常运营外,其他业务,如资管业务等已全部暂停。

从网信证券原有的业务来看,据其2018

年年报显示,报告期内,公司主营业务范围包括证券经纪、证券自营、证券投资咨询、证券投资基金销售、证券资产管理、证券承销、证券保荐、代销金融产品,以及与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问等业务。目前该公司已经获得17项业务资格。

北京商报记者注意到,在当前证券公司以净资本为核心的监管体系下,该公司2018年净资本出现负值,为-30.55亿元。对此,多位业内律师对记者表示,监管部门对证券公司的净资本有最低控制线。公司净资本为负值,说明其风险控制指标不达标,存在经营风险,公司很多业务会受到限制。

按照《证券公司风险控制指标管理办法》第十六条规定,证券公司经营证券经纪业务的,其净资本不得低于人民币2000万元。证券公司经营证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理、其他证券业务等业务的,其净资本不得低于人民币5000万元。此外,开展业务越多,对于净资本要求越高。

值得一提的是,今年以来,网信证券因为风险控制指标不达标、风控漏洞频出等问题屡被处罚。在7月26日出炉的2019年券商分类评级中,网信证券由CCC类降为D类,成为证券公司实施分类监管以来第二个D类证券公司。

监管对主要部门派驻 对所有业务进行监控

获评D类券商的余波未散,网信证券近日又被卷入另一场舆论漩涡。8月19日,一则“网信证券被辽宁证监局托管”的消息刷屏,券商被托管的消息已多年未见,尤其是此次网信证券被传言“托管”的前提是,该公司已被辽

宁证监局采取风险监控措施3个月有余,一时间也引起市场高度关注。

对此,北京商报记者第一时间联系网信证券相关负责人,网信证券董事长刘平对记者明确否认被托管之说。他表示:今年5月,辽宁证监局向网信证券派出风险监控现场工作组进行专项检查,网信证券是在该工作组的指导下开展工作,截至目前,没有得到任何来自监管方面的托管通知。”

8月20日,在网信证券现场,谈及市场的托管传闻,上述网信证券相关负责人也予以了否认,并强调,是“监管”不是“托管”。另据他透露,目前监管部门正在网信证券办公,对公司主要部门派驻,对公司所有业务进行监控。

据了解,此前,5月5日,辽宁证监局发布了对网信证券的《风险监控通知》,其中指出,由于网信证券存在重大风险隐患,根据《证券公司风险处置条例》第六条规定,即日起向该公司派出风险监控现场工作组进行专项检查,主要涉及该公司划拨资金、处置资产、调配人员、使用印章、订立以及履行合同等经营、管理活动进行监控。从专项检查的各项内容来看,涵盖了券商经营过程中多项基本风控流程。

随后5月17日,证监会新闻发言人表示,近期,证监会日常监管发现网信证券财务状况持续恶化、净资本及其他风险控制指标已不符合规定要求,存在重大风险隐患。

根据《证券公司风险处置条例》关于停业整顿和托管方面的规定,第七条指出,证券公司风险控制指标不符合有关规定,在规定期限内未能完成整改的,国务院证券监督管理机构可以责令证券公司停止部分或者全部业务进行整顿。停业整顿的期限不超过3个月。

另据该条例第八条显示,证券公司存在

治理混乱,管理失控;风险控制指标不符合规定,发生重大财务危机等相关情形之一的,国务院证券监督管理机构可以对其证券经纪等涉及客户的业务进行托管;情节严重的,可以对该公司进行接管。

关于网信证券整改进展情况等问题,截至记者发稿,网信证券方面未进行回复。

传闻引“债权人”关注 公司已对债券交易业务整改

值得一提的是,托管传闻风波虽未影响股民们的热情,却引起了自称网信证券债权人的注意。北京商报记者在一层大厅等候采访期间,三位自称是河南商丘的债权人前来网信证券注册及办公地咨询公司“被托管”传闻事宜,在得到了网信证券相关负责人明确回答之后便离去,三位人士并不愿过多地透露自己与网信证券的债权信息,不过在其与网信证券前台接待人员的交谈中,前台人员再度确认上述三位人士的身份,询问是否之前有来过,对方表示否认。

北京商报记者查询天眼查及裁判文书网发现,从网信证券现有的法律诉讼中可见,网信证券与河南省商丘市虞城县农村信用合作社(以下简称“虞城县信用社”)有过诉讼纠纷。因涉及证券交易合同纠纷,虞城县信用社曾一纸诉状将网信证券告上法庭,不过2018年12月27日却因原告未按规定交纳诉讼费撤诉。另外虞城县信用社还曾向中国国际贸易仲裁委员会申请财产保全,2018年12月4日,法院裁定查封、冻结网信证券名下财产,限额人民币1.9亿元。

实际上,今年初,网信证券就曾曝出资

产遭查封、代持债券出现违约的事件。另据中天会计师事务所对网信证券内部控制制度出具的鉴证报告结论中称,2018年固定收益业务规模存在超过公司净资产120%及卖出回购债券逾期未回购的缺陷。

根据网信证券2018年年报,报告期内,公司在辽宁证监局及债券处置工作小组的指导下,本着确保债券市场稳定,不造成系统性金融风险的原则,对公司债券交易业务进行整改。同时,公司也已经聘请了法律顾问处理公司债券纠纷事宜。

北京商报记者发现,裁判文书网上最新披露的民事裁定书显示,现网信证券法院冻结的账户内财产总额已经超过上述裁定确定的保全限额,故申请解除对公司其他账户、财产的冻结。8月5日,法院裁定解除和调整网信证券部分账户的冻结金额。

针对用户关心的证券公司一旦被托管,债权人的权益会发生哪些变化,问天津律师事务所主任张远忠对北京商报记者表示,证券公司被托管并不影响债权变化,托管是为了保证证券公司正常经营,对其进行经营管理,被托管之后证券公司还是可以正常经营活动,于债权人而言债权金额不受影响,最后责任承担人还是证券公司本身。此外,托管人也会协调处理债权债务。

谈及券商如果被托管对客户及证券公司的影响时,首创证券研发部总经理王剑辉对北京商报记者表示,券商被托管其日常业务经营还是能保持正常状态,客户日常交易、开户销户等都能正常进行,但是较大规模的资产流动可能会需要更多的审查环节。而且券商在旧的业务问题未解决之前,很难开展新的业务。北京商报记者 苏长春 马嫣/文并摄

九江银行逾5%股权流拍

北京商报讯(记者 孟凡震 吴限)曾于2018年7月成功赴港IPO的九江银行在交出上市后首份年报净利润负增长的“成绩单”后,又遭遇了股权流拍的尴尬。阿里司法平台显示,8月20日-21日九江银行合计5.02%的股权被拆分成多笔标的集中进行拍卖,不过均以流拍告终。

根据阿里司法拍卖平台信息显示,8月20日10时-8月21日10时,福建省福州市中级人民法院对九江银行1.21亿股合计5.02%的股权进行拍卖,此次股权被分为4份不均等标的,分别为4215万股、3860万股、2785万股、1224万股,对应1.75%、1.6%、1.16%、0.51%的股权。经计算,上述拍卖的5.02%股权市场价共计11.54亿元,起拍价合计11.3亿元,相当于市场价的98%,起拍价平均每股为9.35元。

根据拍卖信息,上述股权为大(福建)

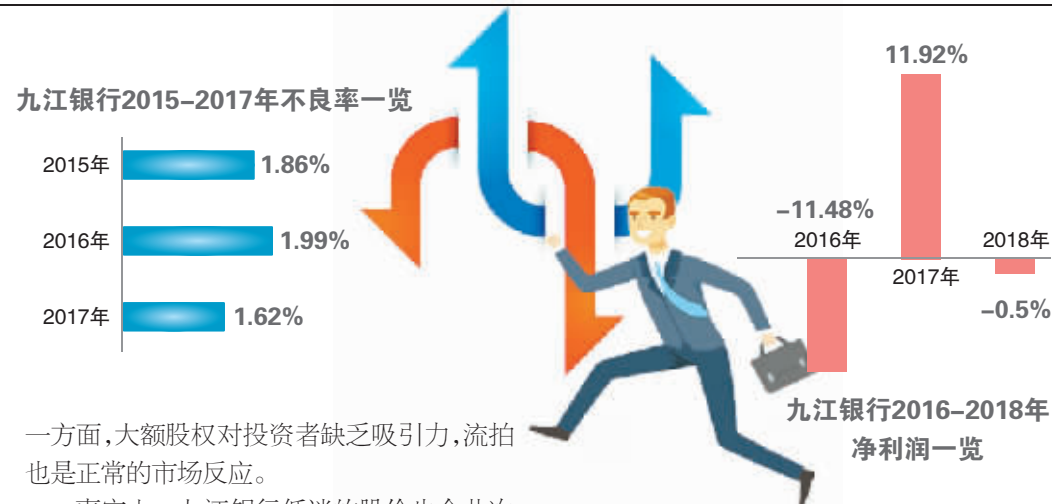
农业有限公司持有,该公司为九江银行的第四大股东,截至2018年末持有九江银行5.65%的股权。同时,拍卖信息还强调,若买受人最终持股比例高于5%,则股东资格需经江西银保监局审批后方可取得,竞拍方应配合提供上述文件的所需材料。

官网资料显示,九江银行原名九江市商业银行,由当时的8家城市信用社组建而成,于2000年11月正式开业,并于2018年7月10日在香港联合交易所主板成功上市。截至2019年6月末,九江银行全辖在岗员工人数4381人(含村镇银行),平均年龄28.68岁,下辖13家分行,先后主发起设立了20家村镇银行。

北京商报记者发现,虽然上述4份拍卖标的均获得约千次围观,但截至8月21日上午10时拍卖结束时,并未有人进行报名,因此上述4份拍卖标的均告流拍。

此次并非九江银行首次面临大额股权被拍卖的情况。北京商报记者查看阿里司法拍卖平台注意到,2017年11月和2018年10月九江银行均有大额股权被拍卖,其中,在2017年11月,共计5865.31万股九江银行股票被拍卖,起拍价为4.026亿元,经过6次竞价后最终以4.57亿元的价格成交,此前该标的也曾遭遇流拍;2018年10月拍卖为1323万股,仅1次出价,以1.03亿元的起拍价成交。

对于此次流拍,北京科技大学经济管理学院金融工程教授刘澄表示,九江银行股权拍卖流拍的原因较多,一方面与整个市场,尤其是资本市场对银行股普遍估值偏低有关,普遍对未来的银行前景不持乐观态度,因为随着激烈的竞争,银行未来总体上很难保持高速增长,盈利前景堪忧,尤其是中小银行在未来整个市场中的发展生存空间有限。另



一方面,大额股权对投资者缺乏吸引力,流拍也是正常的市场反应。

事实上,九江银行低迷的股价也令此次拍卖吸引力不足。自去年7月登陆港股以来,九江银行的股价表现就不尽如人意。该行共发行3.6亿股H股,发行价为10.6港元,而之后的股价变化较小,一直在10.6港元/股附近波动,截至8月20日,股价仍为10.6港元/股。同时,交易量也十分惨淡,8月1日-20日的成交总额仅为9.92亿港元。其实,不止九江银行,赴港上市的内地中小银行普遍面临成交量低迷的情况。从业绩表现来看,九江银行扩张速度

较快,截至2018年末,总资产突破3000亿元,达到3116.23亿元,较2017年末的2712.54亿元增长14.9%;进入2019年,资产规模进一步扩大,一季度末达到3453.45亿元,较年初增长了10.82%;2018年全年实现营业收入78.66亿元,同比增长35.5%。

对于股权频繁拍卖、业绩波动等问题,北京商报记者采访九江银行相关人士,但截至发稿并未得到回复。