

资管新规发布半月

理财保本成过去 银行风险测评执行更加严格

本报记者 彭妍

自资管新规落地以来,无论对银行还是投资者来说都影响重大。近日,《证券日报》记者实地走访了多家银行网点,对银行理财产品销售中的关键环节进行了了解。

本报记者调查发现,此前有银行对于风险测评的执行流于形式,甚至有的理财经理诱导客户随意填写或更改评估报告,然而自资管新规落地之后,不管是银行还是投资者,对于风险测评和双录则显得更加重视。

风险测评重视度提升

《证券日报》记者近日走访部分银行网点发现,不少理财经理都主动向记者提及有关资管新规,并一致表示,“以后银行的理财产品不能承诺保本保收益,投资者必须根据产品情况和自身实际来选择是否能够承担相应风险的产品。”

理财产品销售管理办法规定,商业银行应当在客户首次购买理财产品前,在银行网点进行风险承受能力评估。风险承受能力评估依据至少应当包括客户年龄、财务状况、投资经验、投资目的、收益预期、风险偏好、流动性要求、风险认识以及风险损失承受能力等内容。

当记者表示想要购买理财产品时,多数银行的理财经理都会主动提醒,首次购买理财产品前需在相应银行网点进行风险承受能力评估;超过一年未进行风险承受能力评估或发生可能影响自身风险承受能力情况的客户,再次购买理财产品时,也应当在银行网点或其网上银行完成风险承受能力评估,评估结果应当由客户签名确认;未进行评估,银行不得再次向其销售理财产品。

在某国有银行支行网点,理财经理告诉记者,“客户只能按照风险测评结果购买相应的理财产品,除非是客户自己主动要求购买超出风险承受能力的理财产品。此外,特别是对于老年人,都会主动建议购买风险等级低的理财产品。”

另一家国有大型银行的理财经理告诉《证券日报》记者,“其实风险测评的作用挺大,过去有些投资者为了能买到高收益的理财产品,没有严格填写评估问卷,以后则不然。投资者一定要如实填写,不买超出自己风险承受能力的理财产品。”

在某股份制银行网点,记者向理财经理询问,“如果有投资者指定要购买超出自身风险承受能力的理财产品,该怎么办?”该理财经理回答说:“如果顾客非要购买超出自身风险承受能力的理财产品,银行也不能不卖,只能提前告知该产品的风险,客户只有自担风险。”

本报记者随后走访了多家银行网点并体验其风险测评环节后发现,各家银行对于风险评估测试都比较严格。

不仅是银行工作人员,一些受访的投资者对于风险评估也较为重视。“最近听理财经理说起资管新规,以后在银行买理财产品也要承担风险,所以风险评估还是很重要的,而且有的产品不是想买就可以买了”,多位储户对记者表示。

正在办理业务的市民王先生表示,“一直以来,银行理财产品以‘收益稳、风险低、又兼具一定流动性’的

特点备受青睐,而在资管新规‘打破刚兑、净值化管理’等要求下,保本理财产品以后很难再有,所以,现在风险评估尤其重要,也还需要提升理财水平及风险防范意识。”

“双录”旨在保护双方权益

资管新规落地更加反应了双录的重要性。去年10月20日开始施行的《银行业金融机构销售专区录音录像管理暂行规定》(以下简称《暂行规定》),要求银行业金融机构实施专区“双录”,即设立销售专区,并在销售专区内装配电子系统,对自有理财产品及代销产品销售过程同步录音、录像。

《暂行规定》同时要求,银行业金融机构在营业场所销售自有理财产品及代销产品,应在销售专区内进行,不得在销售专区外进行产品销售活动,但消费者通过自助终端等电子设备进行自主购买的除外。银行业金融机构应在销售专区内配备包含“销售专区”(或“销售专柜”)“录音录像”字样的明显标识;在显著位置以醒目字体提醒消费者,可通过信息查询平台、网站或其他媒介了解产品相关信息,并进

行明确的风险提示。

《证券日报》记者走访发现,银行基本都已设立销售专区,并在销售专区内装配录音录像系统。同时,在销售专区内配备了包含“销售专区”、“录音录像”等字样的明显标识。此外,在显著位置以醒目字体提醒消费者可通过信息查询平台、网站或其他媒介了解产品相关信息,并进行明确风险提示,还公布了咨询或举报电话。

某银行理财经理告诉记者,“双录”可以让消费者更清楚地了解理财产品的发行主体、收益水平、风险属性等内容,准确识别所购买的产品是银行自行发行或是代销,是保本型还是非保本型,是有固定收益还是其他类的,从而真正做到信息对称、自主选择,风险自负。

“双录”保护的不仅是个人投资者,对销售产品的金融机构也是一种保护,同时也有利于厘清银行与消费者的责任。”某银行分析人士如是说,“双录”是监管机构实现技术监管的一种监管方式,是实现行为监管的一种方式,这种方式降低了监管成本,提高了监管效率,能够在公平的前提下让卖方自负,而买方自负的前提条件是卖方尽责。

受益信托:短期收益率“破8”产品将增多

本报记者 李亦欣

受益信托4月份统计数据显示,4月份共有61家信托公司参与集合信托产品发行,共发行611款集合产品,环比下降13.46%;4月份集合信托产品发行规模为1150.90亿元,环比下降7.47%。此外,4月份成立的集合信托产品平均预期收益率为7.37%,较上月增加0.05个百分点。用信托分析称,目前市场上“钱紧”的状况尚未改善,预计短期内资金成本上行的趋势仍将延续。

具体看来,4月份共有46家信托公司成立458款集合信托产品,环比下降5.18%;4月份集合信托产品的成立规模为640.01亿元,环比上涨16.94%,成立规模虽有所上涨,但依然维持低位。用信托认为,在严监管环境下,市场供需结构性矛盾突出,集合资金信托计划募集困境依旧。

而从发行角度来看,截至5月8日,4月份共有61家信托公司参与集合信托产品发行,共发行611款集合产品,环比下降13.46%;4月份集合信托产品发行规模为1150.90亿元,环比下降7.47%,上个月信托产品发行规模没有延续前一个月回暖的趋势,说明市场进入调整期。

资管新规落地,对信托业的影响显著。新规基本覆盖了集合资金信托业务的各方面,包括产品分类、投资者适当性、投资者门槛、抑制非标债权业务等各项要求。虽然过渡期延长至2020年底,但对当前信托市场影响已初步显现。

在成立数量上,4月份中航信托成立产品数量居首,共计成立集合产品102款,其中,投向金融领域的产品高达69款,占比达七成。而成立规模最大的为光大信托,成立产品总规模为126.99亿元,其中,投向金融领域的规模达43.91亿元。

4月份成立的集合信托产品平均预期收益率为7.37%,较前一个月增加0.05个百分点。不过年来,集合产品预期收益率呈上升趋势,近半目前市场上流动性收紧状况尚未改善,预计短期内资金成本上行的趋势仍将延续。

用信托表示,在规范表外融资、促进银行回归存贷本源业务的背景下,银行理财资金很难配置信托产品,资金上有所收窄,因此,信托公司资金来源趋紧,预期收益率有所上升。对于信托公司而言,今年资产端和资金端的矛盾会进一步扩大。

根据近几个月变化的趋势以及目前的大环境来看,信托产品预期收益率上升的趋势仍可期,预计短期内平均收益破8%的信托公司会有所增多。近半年来,信托产品收益率一直水涨船高,源于当前监管形势趋严,使得货币流动性趋紧,而实体经济能力并没有显著改善。

责编 刘琪 制作 王敬涛 E-mail:zqbjrb@126.com 电话:010-82031775

金融时评

信托转型压力有多大? 四成信托公司高管生变说明一切

■闫晶晶

信托业从业人员流动性高,已是不争事实。然而,自2017年以来,信托业频繁发生的高管人事变动,成为了“新常态”。

上周,中建投信托微信公众号发布消息称,公司总经理刘此因个人原因提出辞职申请,并经董事会审议通过,目前暂由副总经理谭代代为履职。

“高管出走”并不稀奇。自2017年以来,信托业高管“人来人往”十分频繁。仅就信托公司“将(总经理、总裁)”、“帅(董事长)”变动情况来看,

《证券日报》记者统计去年68家信托公司年报发现,共有27家公司披露其董事长或总经理(总裁)发生变动,占比约为四成。

其中,2017年全年共有24位离任,又有22位履新。2018年以来,已有4位离任,5位履新。

具体而言,在上述26家信托公司中,有6家迎来了“将帅双换”,分别为百瑞信托、华宝信托、华融信托、江苏信托、陆家嘴信托和兴业信托。其中,江苏信托、华融信托的新任董事长胡军、沈易明均由公司原总经理出任,现任总经理分别为王会清、叶天放。不过,华融信托年

报中亦提示,华融信托董事长、总经理任职资格均尚待批准。

另外,据笔者观察年报信息,多家信托公司高管职位存在空缺情况。

例如,2017年10月份,华宝信托董事会解聘原总经理王波的职务,总经理职务由朱可炳董事长暂代行使。

湖南信托亦表示,2017年9月27日,因个人原因,刘格辉同志申请辞去公司总裁职务,由公司董事长王双云暂代履行公司总裁职权。中泰信托总裁周雄辞任也于报告期内离任总裁一职之后,职位暂由副总裁陈乃道代职。而此前多年在华宸资管“拟任董事长”的刘玉斌也

在2017年内被免职。

同样在2017年遭遇高管职位变动的,还有吉林信托和北方信托董事长一职均“虚位以待”。纵观过去一年以来离职的信托“将帅”们,仍留在信托业内的寥寥无几。其中,公开的离职原因中,以应股东战略发展要求或集团统一安排而产生的人事变动为主,因任职届满或年纪等原因退休离职的亦有数位。不过,大部分高管都将离职原因归于“个人原因”。

值得注意的是,此次高管密集离职与信托行业转型大背景叠加相关。高管离职无疑是信托行业转型压力的写照之一。

2017年年底,信托全行业资产管理规模突破26万亿元,继续维持除银行业之外第二大金融行业的地位。然而,庞大的行业规模下,“虚胖”的情况亟待治理。信托业如何顺应2017年以来金融监管的严峻形势,去通道、去杠杆,满足更为严格的监管要求,将是摆在诸多信托公司面前的重要问题。另一方面,在资管新规正式之后,“刚兑”将真正成为历史,通道业务也将难以以为继。在失去刚性兑付的光环和通道业务后,如何提高公司整体的资产管理能力和品牌信誉度、留住高净值客户,回归信托本源,亦是今后对信托业的重要考验。

江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2017 年年度股东大会决议公告

江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2017 年年度股东大会决议公告
一、会议基本情况
二、议案审议情况
三、非累积投票议案
四、备查文件目录

Table with columns: 议案名称, 同意, 反对, 弃权. Includes voting results for various proposals.

Table with columns: 议案序号, 议案名称, 得票数, 得票数占出席会议有效表决权的比例, 是否当选. Includes election results for directors and supervisors.

Table with columns: 议案序号, 议案名称, 同意, 反对, 弃权. Includes voting results for proposals 4, 5, and 6.

隆基绿能科技股份有限公司关于实施权益分派时转股连续停牌的提示性公告

隆基绿能科技股份有限公司关于实施权益分派时转股连续停牌的提示性公告
一、公告事项
二、实施权益分派方案的基本情况
三、转股连续停牌安排

隆基绿能科技股份有限公司关于实施权益分派时转股连续停牌的提示性公告
一、公告事项
二、实施权益分派方案的基本情况
三、转股连续停牌安排

隆基绿能科技股份有限公司关于实施权益分派时转股连续停牌的提示性公告
一、公告事项
二、实施权益分派方案的基本情况
三、转股连续停牌安排

隆基绿能科技股份有限公司关于实施权益分派时转股连续停牌的提示性公告
一、公告事项
二、实施权益分派方案的基本情况
三、转股连续停牌安排

四川蓝光发展股份有限公司关于提供担保进展情况的公告

四川蓝光发展股份有限公司关于提供担保进展情况的公告
一、担保进展情况
二、风险提示

Table with columns: 序号, 被担保方, 担保方, 借款金额/履约金额, 担保金额/担保比例, 公司持股比例/融资机构/债权人, 担保方式, 审批情况.

Table with columns: 序号, 担保情况, 预计担保总额, 累计使用金额, 剩余预计担保额度.

四川蓝光发展股份有限公司关于提供担保进展情况的公告
一、担保进展情况
二、风险提示