

聚焦银行、券商违规被罚

65张罚单“敲打”银行贷款违规入“房”

专家建议将违规行为纳入征信记录

■本报记者 彭妍

在4月22日的国新办新闻发布会上,银保监会首席风险官肖远企明确表态,坚决纠正贷款违规流入房地产市场。

结合近期的监管政策,防止资金过度流入房地产市场仍是当前监管的重点。从监管部门开具的罚单来看,违规涉房贷是处罚的重中之重。据《证券日报》记者不完全统计,今年以来,仅银保监会和银保监局本级针对违规涉房贷至少已开出65张罚单,罚款金额逾4400万元。

新网银行首席研究员董希淼在接受《证券日报》记者采访时表示,对金融机构而言,信贷资金流向、贷款用途的监控一直是“老大难”问题,合规成本较高,流向难以逐笔掌控,主要原因之一就是借款人违规造假的成本较低。监管部门应修改相关制度,将虚构贷款用途、挪用信贷资金的行为纳入征信系统,提高借款人的违规成本,从源头上遏制个人信贷资金违规流入楼市等领域。

65张罚单 开向银行违规涉房贷

涉房贷类贷款一直是监管重点。据《证券日报》记者不完全统计,今年以来,仅银保监会及银保监局本级开出的涉及违规涉房贷的罚单至少65张(包括对从业者的处罚),罚款金额高达4423万元。

对今年银行业罚单梳理后可以发现,涉房贷类罚单的处罚金额通常较高,不乏百万元级甚至千万元级的处罚。例如,一家股份制银行近期就“吃”到一张巨额罚单,刷新了今年以来银行业的罚款纪录。2月21日,

银保监会机关公布对某商业银行的处罚信息称,该银行共涉及19项违规,包括违规发放土地储备贷款、信贷资金被挪用流入房地产开发公司、个人经营性贷款资金被挪用于购房、违规为房地产开发企业发放流动资金性质融资、理财资金违规投向未上市房地产企业股权、理财资金被挪用于支付土地出让价款、违规向资本金不足的房地产开发项目提供融资、违规向四证不全的商业性房地产开发项目提供融资等。最终,该银行被罚款2020万元。

4月份,银保监会公布对一家商业银行的处罚信息显示,该行共涉及8项违规,包括贷前调查不尽职导致信贷资金被挪用于缴纳土地出让金、向项目资本金不足的项目发放房地产开发贷款等。该行最终被罚款260万元。

在银保监局方面,仅陕西银保监局今年就公布了27张涉房贷业务罚单,有多家银行因房地产信贷管理不严格、违规发放按揭贷款、违规向“四证”不全房地产项目发放贷款等原因,收到20万元至250万元不等罚单,多位相关负责人同时被警告或罚款。

监管层在对金融机构进行处罚的同时,对案件相关责任人开出的罚单数量也呈上升趋势。在上述65张涉房贷罚单中,对主要责任人开出的罚单就达33张。其中,某银保监局一口气下发12张罚单,主要受罚对象均为个人,因违反监管部门关于商业性房地产信贷管理相关规定被处以警告。

对贷款违规入“房” 监管力度加大

近期,部分地区的楼市和土地拍



曾梦/制图

卖市场成交火爆,已引起监管部门的高度重视,对违规资金流入房地产市场的监管力度再次加码。4月20日,中国人民银行深圳中心支行货币信贷处向深圳市各商业银行下发关于房贷经营贷资金违规流入房地产市场情况的紧急自查通知,要求商业银行针对今年以来截至3月末新发放的房贷经营贷(含借款人为企业或个人)情况立即开展自查。

在4月22日的国新办新闻发布会上,中国银保监会首席风险官肖远企表示,监管部门最近几天采取了相应的监管措施,要求银行一定要监控贷款资金流向,确保资金运用在申请贷款时的标的上,对于违规把贷款流

入房地产市场的行为要坚决予以纠正。肖远企强调,贷款一定要按照申请贷款时的用途真实使用资金,不能挪用。如果是通过房产抵押申请的贷款,包括经营和按揭贷款,都必须真实遵循申请时的资金用途。

今年1月3日,中国银保监会发布《关于推动银行业和保险业高质量发展的指导意见》,再次明确提出,要落实“房住不炒”的定位,防止资金违规流入房地产市场。2月19日,中国人民银行发布《2019年第四季度中国货币政策执行报告》强调,坚持“房子是用来住的,不是用来炒的”定位,按照“因城施策”的基本原则,加快建立房地产金融长效机制,不将房

地产作为短期刺激经济的手段。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林强调,应杜绝各种信贷资金进入房地产,尽管银保监会已呼吁了很多次,甚至处罚了一些银行,但目前这种情况仍是屡禁不止。盘和林认为,当前最重要的应该是加大购房者的资金来源审查。因为从其他渠道监管有一定难度,不仅监管成本高,而且借款人可以通过很多途径和办法来作假。

董希淼分析认为,在房地产调控政策未能大调整的情况下,适度下调5年期以上LPR,推动房贷利率执行水平下降,或将成为促进房地产市场平稳健康发展的重要抓手。

近两个月18家券商领25张罚单 监管直指六项违规行为

■本报记者 王思文

今年以来,监管部门持续重拳出击,严惩中介机构违法违规行为。据《证券日报》记者统计,近两个月内,18家券商因业务违规“吃”下监管部门下发的25张罚单。

从处罚原因来看,25张罚单中,8张罚单开向营业部内控不完善,6张罚单为证券从业人员违规进行证券交易被处罚,4张罚单是因资管业务违规被处罚,3张罚单是科创板保荐业务违规被处罚,2张罚单为研究所因合规问题受到处罚,还有2张是因券商股权管理违规被处罚。

最近两个月,券商营业部成为监管严查的重点领域。从上述处罚

结果看,被罚营业部的突出问题主要包括:从业人员违规代客理财、非从业人员违规开展客户、异常交易监控分析不到位、对开通科创板股票交易权限的客户适当性管理不到位、营业部负责人未及时向监管报备、互联网渠道交易系统中断等违规行为。

证券从业人员被处罚的突出问题主要包括擅自销售金融产品、代客交易或违法买卖股票、违背客户意愿买卖基金、擅自修改客户资料等违规行为。其中,从业人员代客炒股的现象最为严重,近两个月以来已有2位从业人员因替客户办理证券认购、交易操作行为而被罚近400万元。

在利益驱动下,总有部分证券从

业人员试图挑战法律底线,但最终均被监管部门予以处罚,甚至被吊销入狱。近期,全国首例“虚假申报型”操纵证券市场犯罪案件通过在线审理方式进行了一审公开宣判,唐某甲以操纵证券市场罪判处有期徒刑三年六个月。

北京都城律师事务所高级合伙人桑圣元在接受《证券日报》记者采访时表示,“此案的处理具有重要意义。首先,震慑了犯罪分子,警告资本市场参与者必须依法参与活动,违法必究,犯罪分子必须严惩。其次,为查处此类案件积累了经验,为此类案件的处理树立了榜样,此案具有标志性意义。第三,对行业严格自律管理具有积极意义,行业协会通过此案可

以警示教育系统,严格按照资本市场运作机制依法经营。”

一家大型券商营业部负责人在接受《证券日报》记者采访时表示,“总部对营业部的合规要求愈加严格了,尤其是内部控制机制,开户审核、客户适当性管理工作的处理上,经常会定期检查。总体来说,监管部门执法趋严是非常好的趋势,有利于业内长期良性发展。”

券商资管和投行业务违规主要集中在两个领域:一是科创板保荐承销业务违规,相关券商均是在担任科创板上市保荐代表人过程中未勤勉尽责,对发行人客户信用风险、应收账款回收等情况的核查不充分而领到罚单;二是多位资管业务直接责任

人员因公司资管业务未勤勉尽责和信息披露不及时而受罚。

值得注意的是,近期因券商股东质押问题而被罚的情况也有所增加,这类罚单此前在业内比较罕见。据《证券日报》记者观察,近两个月内,已有2家券商因公司股东质押券商股权或超比例新增券商股权未及时报告监管部门而被罚。

此外,在3月份闹得沸沸扬扬的券商“电话门”事件也以监管层下发2张罚单而收场。其中,该事件的当事研究员被监管层认定为“不适当人员”予以重罚,要求其在2020年3月27日至2023年3月26日期间不得担任与证券、期货投资咨询业务相关的职务或实际履行上述职责。

年内8家银行近1500亿元永续债落地 中小银行占六席

■本报记者 吕东

中小银行的发展得到各方面政策的大力支持,扩充资本补充渠道就是其中关键一环。

今年以来,已有多家中小银行成功发行永续债,极大补充了资本充足率水平。在今年已成功发行永续债的8家银行中,城商行、农商行等中小银行数量多达6家。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示,随着各方面支

持政策的出台和落地,中小银行利用发行永续债补充资本充足率的效果是显著的。“这将对支持当地中小企业发展、为实体经济融资‘输血’具有非常大的帮助。”

今年以来,中小银行的发展持续受到多部门的极大关注和政策支持。除了4月份央行再次宣布定向降准对中小银行提供资金支持外,中小银行发行永续债的力度也在持续加大。

据同花顺iFinD数据显示,截至目前,已有8家银行在今年成功发行永续债,发行金额合计1490亿元。

在已发行永续债的银行中,既有邮储银行、平安银行这样的国有大行或股份制银行,也有众多城商行、农商行这类的中小银行。在发行规模上,中小银行与国有大行或股份制银行相差甚远,占比只有26%。

4月份,深圳农商行、华融湘江银行先后成功发行53亿元和25亿元永续债。《证券日报》记者注意到,评级机构对上述两家银行给出的主体信用等级及永续债信用等级相同,均为银行主体信用等级“AAA”,无固定期限资本债券信用等级“AA+”,评级

展望均为“稳定”。随着深圳农商行永续债的成功发行,永续债发行主体也从最初的国有大行、股份制银行、城商行,推广至农商行。至此,各类银行均已实现永续债的“落地”。

盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示,在国际资本市场,永续债是比较成熟的金融产品。永续债并不规定到期期限或期限很长,持有人不能要求清偿本金,但可按期取得利息。因为上述特点,永续债被称为商业银行的“补血”神器。国内商业银行资本补充的压力很大,尤其是一

些中小银行的资本充足率在监管红线边缘,为了支持中小企业及自身发展,永续债这种资本补充工具愈来愈多地成为中小银行所运用。

中小银行在服务实体经济过程中所扮演的角色愈发重要。东北证券研究总监付立春在接受《证券日报》记者采访时表示,中小银行扎根所在地区,服务对象多为当地小型民营企业。通过拓宽中小银行资本补充渠道,不但让这些中小银行运行更加稳定,巩固自身的风险抵御能力,也能更好地服务小微企业。

15家上市券商晒投资性房地产“家底”: 去年账面价值缩水6亿元

■本报记者 周尚任

上市券商2019年“投资性房地产”规模有何新变化?

券商的投资性房地产主要是指为赚取租金或资本增值,或两者兼有而持有的房地产,包括已出租的房屋、建筑物等。券商在投资性房地产的财务计算上,大多采用按成本模式计量。据《证券日报》记者统计,目前有15家上市券商在2019年年报中披露其“投资性房地产”的相关信息,15家上市券商“投资性房地产”账面价值合计29.6亿元,比2018年末减少

6.04亿元。

业内人士在接受《证券日报》记者采访时表示,“上市公司的投资性房地产大多按成本模式进行后续计量;也有采用公允价值模式计量的,但占比很小。目前来看,在2019年的资产负债表中,上市券商的投资性房地产均是以上地房产买入成本值计人,即买入时的原始价格,并不涉及此后房价上涨因素,同时还考虑到房屋、建筑物的折旧。所以,就券商持有的按成本模式进行后续计量的投资性房地产来看,不能说是炒房。”

据《证券日报》记者统计,目前已

披露年报的25家A股上市券商中,共有15家上市券商详细披露了各自在房地产上的投资情况,按照各自合并报表口径(下同),截至2019年末,15家券商投资性房地产账面价值合计29.6亿元,比2018年末减少6.04亿元。

其中,截至2019年末,投资性地产资产规模在1亿元以上的上市券商有5家。中信证券持有投资性房地产账面价值12.55亿元,是上市券商中持有投资性房地产唯一超过10亿元的。华泰证券紧随其后,持有投资性房地产账面价值5.27亿元,

位居次席;第一创业证券持有投资性房地产账面价值3.31亿元,排名第三。此外,国信证券持有投资性房地产2.96亿元,海通证券持有投资性房地产1.77亿元,账面价值均超过1亿元。

在上述15家上市券商中,2019年有10家券商投资性房地产规模出现减少,另5家则在增长。其中,国信证券持有投资性房地产账面价值增加1.91亿元,同比增长181.3%;申万宏源证券账面价值增加3304万元,同比增长49.55%;广发证券账面价值增加2543万元,同比增长

126.75%;中信建投证券账面价值增加170万元,同比增长3.55%;东方证券账面价值新增3307万元。

关于投资性房地产资产规模增加的原因,国信证券称主要是持有的国信证券大厦(义乌)部分楼层用于出租所致;东方证券也是新增出租房产所致;广发证券则表示,集团的投资性房地产为已出租的建筑物。

2019年,投资性房地产规模缩水的现象不仅出现在券商领域,也是A股上市公司投资房地产现状的一个整体缩影。

理财产品收益率全线下降 多款固收调降目标

■本报见习记者 余俊毅

理财产品收益率跌跌不休,带动近年来持续火热的货币基金类产品收益率下降,近期大多数产品收益率已跌破“2”。

4月6日,支付宝的天弘余额宝货币基金7日年化收益率跌破2%,这也是该货币基金历史首次跌破2%的收益率。《证券日报》记者还注意到,截至4月22日,支付宝的29种货币基金产品里,已有22种产品的7日年化收益率低于2%。与之类似,微信零钱通中的18种货币基金产品,也有11种产品的7日年化收益率低于2%。

在货币基金收益率下降之时,银行开始借机“抢地盘”,个别银行甚至在App理财首页打出“宝宝类收益破‘2%’,银行理财收益全面‘3%+’”的标语。然而,这并不能掩盖“银行理财产品收益率也在下跌”的事实。普益标准统计数据显示,3月份银行非保本理财产品月均收益率已跌至4.02%附近,创2016年11月份以来的新低。

货币基金收益率抱团跌破“2”

近日,工薪族郭某在接受《证券日报》记者采访时表示,“以前发了工资或奖金,我都会第一时间把钱放进支付宝的余额宝里,因为收益看起来相对可观。但最近我突然发现,余额宝的收益率连2%都不到了,还不如把工资放在理财产品上呢。”

支付宝数据显示,4月6日,天弘余额宝货币基金的7日年化收益率降至1.9780%,这也是该基金自2013年5月29日成立以来收益率首次跌破2%。《证券日报》记者对比后发现,去年同期余额宝的收益率在2.4%左右。余额宝自2013年成立后,7日年化收益率最高时曾达6.3%。

当手机支付用户不断普及后,越来越多人的习惯把钱放进在线支付平台的宝宝类理财产品中,天弘余额宝货币基金就是其中较受关注的一个。《证券日报》记者发现,从4月6日至4月22日,天弘余额宝货币基金的收益率持续下降,4月22日每万份收益仅为0.5128元,这意味着,存1万元在余额宝里,每日收益只有0.51元。记者还注意到,截至4月22日,支付宝的29种货币基金产品里,已有22种产品的7日年化收益率低于2%。与之类似,微信零钱通中的18种货币基金产品,也有11种7日年化收益率低于2%。

有银行业内人士对《证券日报》记者表示,受疫情影响,全球经济形势比较动荡,其他的风险资产波动也较大,投资者更愿意追求安全性和流动性较高的理财产品。货币基金表现相对稳健,且风险较小,申购赎回也较为灵活,所以即使收益率下降,投资意愿依然高涨。

多款固收类理财调降收益率

宝宝类理财收益下降的背后,是理财资金端收益率全线下降的现状。据普益标准提供的数据,3月份银行非保本理财产品月均收益率已跌至4.02%附近,创2016年11月以来新低,较2018年2月份的5.16%的收益率高点已下降超过110个基点。

根据国海证券的银行观察周报,上周银行共发行理财产品1582只,其中1个月至3个月期限产品最多,为582只。在预期年收益率方面,不同期限的理财产品预期年收益率均小幅下滑,目前1周、1个月、3个月、6个月、1年期限的理财产品预期年收益率分别为3.52%、3.70%、4.02%、3.94%、4.02%。

《证券日报》记者走访了多家银行,希望了解资金面宽松背景下银行的主打产品有哪些。有多家银行理财产品经理表示,如果风险测评结果发现客户可承担风险能力不高,通常会建议购买相对保本的固收类理财产品。但在资管新规下,能完全保证固定收益的产品已几乎没有,目前大多数保本类型产品只能说相对稳健,浮动收益类型和净值类型的理财产品越来越多。

对于相对稳健的保本固收类理财产品,有银行工作人员表示,近期确实下调了此类理财产品的收益率,但大部分非保本类理财产品的浮动收益并未明显变化。如果追求稍高一点的收益,可以考虑中长期产品或一年期的结构性存款。如果投资者能适当承担风险,也可考虑买基金或保险类型理财产品。

《证券日报》记者根据中国理财网数据统计后发现,截至4月21日,目前预售和在售的银行固定收益类理财产品中,保本类理财产品业绩比较基准率大多在4%以下。对比以往数据,在2018年的保本型理财产品中,国有大行的产品预期收益率基本在4%左右,股份制银行、城商行的产品预期收益率维持在4%至4.3%左右。去年同期的银行理财市场,理财产品的预期收益率已降至4.16%左右。

以记者走访的某国有大行为例,该行目前在售的保本类固收类理财产品认购金额在1万元以下,期限为120天以内的保本类理财产品仅有3只,年化收益率都在2.6%以下。而去年该行同类理财产品年化收益率普遍在3%左右。

某股份制银行理财经理告诉记者,如果客户资金量较多,且在一定时期内不做其他使用,银行方面主推的保本类产品是结构性存款和大额存单等。记者获悉,该行推出的3年期大额存单利率在4%以上。

随着银行理财收益率的下降,基金等产品的认购愈发火热。有银行工作人员称,若是客户可承受一定风险,基金类产品非常受欢迎,有些知名度高的基金产品甚至需要抢购。