

金融快讯

Jin rong kuai xun

突出精准策略 提升扶贫成效

农行泰安分行精准扶贫贷款过亿元

今年以来,农行泰安分行主动强化金融扶贫责任担当,突出精准扶贫策略,着力探索多元化产业扶贫模式,大力提升金融扶贫成效。截至6月末,该行精准扶贫贷款余额超过1亿元,带动332户建档立卡贫困户脱贫。

政银携手

解企业难题、助群众增收

山东富世康生物科技有限公司是肥城市一家粮食加工销售企业,随着生产规模的扩大,临时周转资金、一线工人不足的难题日益显现。农行泰安分行了解到情况后,及时组织当地干部向扶贫主管部门反映了这一情况,提出了为富世康发放“富民生产贷”,解决企业资金难题,带动困难群众就业的工作思路,得到扶贫主管部门的认可。

随后,该行积极运作,迅速为企业发放了500万元贷款,边院镇、肥城市扶贫办向企业推荐了100户建档立卡贫困户,企业与贫困户签订了帮扶协议。一场政银企携手脱贫的行动,让当地困难群众不用出远门就实现了就业,每年还能增收。“这种‘政银企合作+贫困户’的扶贫模式,既能支持企业发展,还能帮助贫困户实现稳定脱贫,是真正的多方共赢,也是今年我们工作的重点。目前,我们在全市农行系统率先实现了该项业务的突破,下步还将继续加大这方面的推广力度。”农行肥城支行副行长孙建华谈起今后打算,如是向记者详细介绍。

主动让利

聚扶贫合力、固脱贫根基

在联合涉农企业带动贫困户脱贫的同时,农行泰安分行还积极选取用工量大的中小型加工制造企业,主动让利,发放优惠利率扶贫贷款,精准带动困难群众稳定就业,巩固脱贫成效。

东平鑫源工具制造有限公司位于州城镇,专门从事金属手工具制造销售,属于典型的劳动密集型产业,在该厂工作的200余名工人大部分都是周边村镇的村民。前期,企业订单增加,遇到了资金周转难题,让负责人头疼不已。与此同时,该镇的扶贫干部在完成脱贫任务后,也在反复思考如何防止脱贫后的建档立卡贫困户返贫问题。

农行泰安分行获悉后,主动上门给出了“银行让利资金+企业+贫困户”的解决方案,得到了各方认可。很快,农行泰安分行400万元基准利率贷款顺利到位,鑫源工具也与周边乡村建档立卡贫困户签订了帮扶协议、安置了工作岗位。目前安置的贫困户经过培训已顺利上岗,每个月能多收2000多元。昔日“靠天吃饭”的“贫困户”,如今成为掌握一技之能的“蓝领工人”,返贫风险大大降低。

像富世康生物科技、东平鑫源工具制造这样的扶贫案例,只是农行泰安分行产业扶贫工作的一个缩影。如今,在农行泰安分行的支持下,越来越多的企业投入到脱贫攻坚战役,越来越多的贫困户也在稳定就业中夯实了脱贫根基。(许兵)

牌照制确立

金控公司迎全面穿透式监管

在防控金融风险的主线下,一直处于监管真空地带的金融控股公司即将迎来全面监管。中国人民银行会同相关部门日前起草了《金融控股公司监督管理试行办法(征求意见稿)》(以下简称《办法》)并正式向社会公开征求意见。《办法》按照问题导向,补齐监管制度短板,遵循宏观审慎管理理念,以并表监管为基础,对金融控股公司的资本、行为及风险进行全面、持续、穿透监管。

《办法》将金融控股公司定义为依法设立,对两个或两个以上不同类型金融机构拥有实质控制权,自身仅开展股权投资管理,不直接从事商业性经营活动的有限责任公司或者股份有限公司。中国人民银行有关部门负责人表示,近年来,我国金融控股公司发展较快,有利于满足各类企业和消费者对多元化金融服务的需求,提升服务经济高质量发展能力。但实践中有一些金融控股公司,主要是非金融企业

投资形成的金融控股公司盲目向金融业扩张,将金融机构作为“提款机”,存在监管真空,风险不断累积和暴露。

苏宁金融研究院院长助理薛洪言表示,《办法》的制定在制度层面弥补了我国对金融控股公司监管的空白,能有效减少机构监管和分业监管下的监管套利,是金融监管理念从重视机构监管向强调功能监管和行为监管转变的重要体现。

《办法》从规模、风险外溢程度等系统重要性角度考虑,要求投资控股两类或两类以上金融机构且达到一定规模的企业集团,应当向人民银行申请设立金融控股公司,由人民银行依法对金融控股公司实施监管。这实际上是明确了金控公司的牌照制。“在持牌监管的大原则下,牌照获取是机构从事金融业务的前提,在牌照审批阶段把好关,把不符合要求的机构排除在外,可以有效减缓后续金融体系监管和风险防范的压力。”薛洪言表示。(张冀)

第三方财富管理机构向何处去?

目前,国内部分第三方财富管理机构实际上充当着“销售掮客”的角色,这些公司从大型金融机构批发产品,雇佣大量“理财顾问”销售给客户,自己从中抽取不菲佣金。如此“财富管理”,很难在风险控制上做到独立和专业。对于第三方财富管理机构来说,应提升合规和风控水平,积极探索未来发展方向。

最近,第三方财富管理机构诺亚财富涉嫌34亿元“踩雷”事件,引发投资者关注。实际上,第三方财富管理机构“踩雷”的事件并不鲜见。Wind资讯统计,2017年至今,第三方财富管理机构涉嫌“踩雷”事件多达11起。

卖的是什么产品

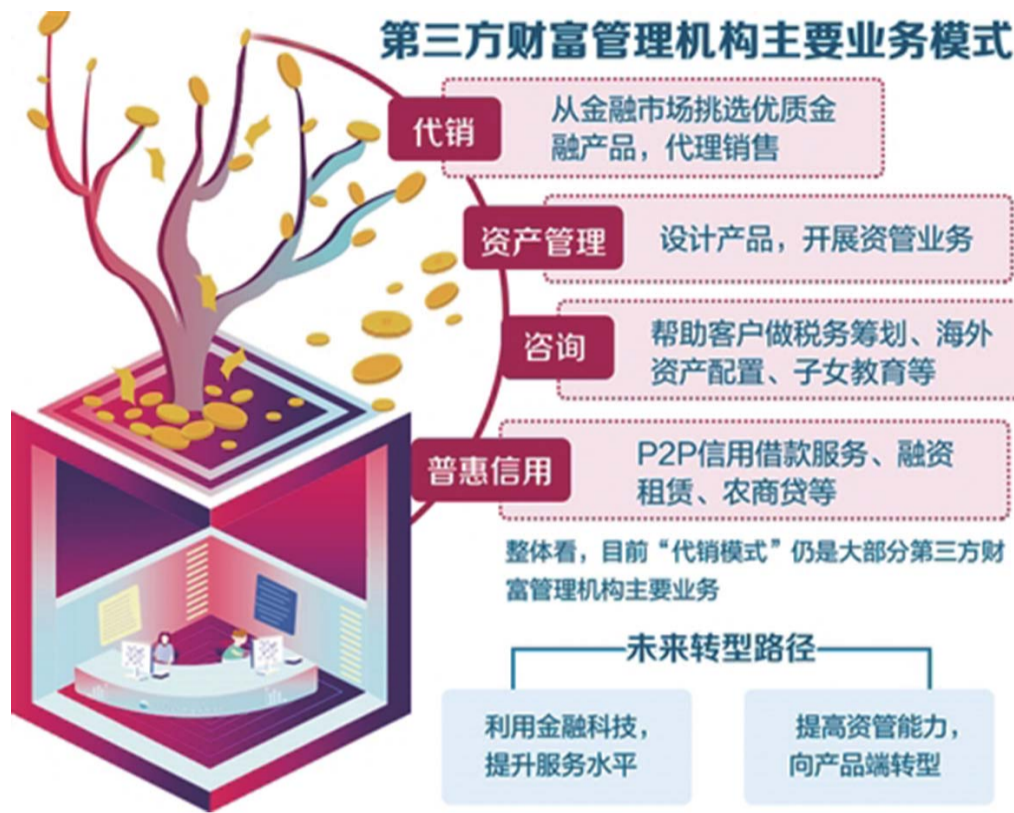
根据诺亚财富提供的部分公告和材料,诺亚财富旗下上海歌斐资产管理公司的信贷基金为承兴国际控股相关第三方公司提供供应链融资,总金额为34亿元。承兴国际控股实际控制人近期因涉嫌欺诈活动被刑事拘留。作为基金管理人,上海歌斐资产管理有限公司已采取各种法律行动,并全力采取最佳方式履行其义务,保护基金投资人相关利益。

之后,歌斐继续回应称,该产品系其管理的供应链金融基金,目前此案件已在司法流程中,据已经得知的信息是此案件系金融诈骗案件,众多金融机构和个人均为受害者。

事件还在发酵中,但公众对第三方财富管理机构产生怀疑。什么是第三方财富管理机构?它们售卖的产品结构是什么样的?

第三方财富管理机构,一般是指除了基金公司、保险公司、商业银行之外的独立财富管理机构。这些公司是除了大金融机构和投资者之外的、相对独立的第三方,帮助投资者遴选各类财富管理产品。其中,少数第三方财富管理机构拥有公募基金销售牌照、私募基金管理牌照、保险销售牌照等,能发行和销售部分资管产品,多数没有资管牌照且基本不具备投资能力的机构,仅充当大型持牌机构代售资管产品的销售渠道,或者干脆属于P2P网络信贷范畴。

“表面上,第三方财富管理机构做的是五花八门的销售买卖,‘穿透’之后,无非包含两大类产品:一类是做权益类资管产品的代销机构,即涉及炒股和非上市公司的股权投资,相应的代销产品分别是私募证券投资基金、公募基金、私募股权投资基金;另一类是以基金、信托等作为‘外壳’或通道,‘代销’债务,本质上属于债券类固定收益产品。”一位第三方财富管理机构负责



人认为,此次诺亚财富“爆雷”涉及的资管产品可能属于“次级债”范畴。一方面,由第三方财富管理机构以信贷基金等形式“借钱”给上市公司,第三方财富管理机构名义上“稳赚不亏”,但实际上容易被承兴国际这样的公司“拖累”;另一方面,第三方财富管理机构将这些“买来的债务”,通过资产证券化等形式“包装”成财富管理产品销售给投资者。

机构责任在哪里

资产证券化在其中发挥着什么作用呢?据了解,资产证券化是指以基础资产未来所产生的现金流为偿付支持,通过结构化设计进行信用增级,在此基础上发行资产支持证券(ABS)的过程。在本案中,诺亚财富很可能以应收账款为核心资产发行供应链金融ABS产品。

中诚信国际信用评级有限公司相关部门负责人表示,目前市场上的供应链金融ABS主要涉及应收账款ABS和应付账款ABS两类,其中,应付账款ABS的基础资产本身是经过相关应付主体确认的,所以在应付义务的确切方面得到了保障。目前应收账款ABS的发行人多为大型央企、国企以及优质民营企业,这些企业都有一个共同的特点,就是对应收账款的管理非常全面,同时对应收账款周转要求很高,这样才会契合应收账款ABS这个金融工具的要求和功能。

但是,如果自身管理、资产证券化风控等把关不严,就会产生相应风险。

长量基金资深研究员王骅认为,像诺亚财富等第三方财富管理机构,应该有很多渠道和理由核实上市公司应收账款的真实性。但是因为各种原因,并没有具体落实到位,最后容易导致巨额资金面临“爆雷”。

业内专家表示,对于第三方财富管理机构来说,合规和风控应始终高于公司利益,

尤其是在当前信用风险较大、企业“爆雷”越来越多的情况下,资管机构在管理上还有很多地方需要提升。

如何才能“防雷”

实际上,在资产端、资金端两端的中间“独立”生存的第三方财富管理机构,自出生之日起就带有天然的中介属性。

深圳市金斧子网络科技有限公司CEO张开兴认为,第三方财富管理机构以“中介服务”为核心,主要有两大作用,一是降低信息不对称,二是避免金融机构“王婆卖瓜自卖自夸”,以次充好兜售自己的产品。第三方财富管理机构要大发展必须具备几个条件:资产端和资金端都足够丰富,也就是投资者有钱,融资方有好投资标的;要有很强的专业能力;要保证“第三方”责权利界限清楚的法律基础,否则“独立”很容易变味。

王骅认为,国内很多第三方财富管理机构实际上充当着“销售掮客”的角色,这些公司从大型金融机构批发产品,雇佣大量“理财顾问”销售给客户,自己从中抽取不菲的佣金。“销售掮客”模式的“财富管理”,很难做到真正的独立管理,也很难在风险控制上“独立”和专业。

业内专家表示,投资者在选择相关机构时一定要注意:一是认真审查相关独立财富管理机构的金融牌照和资质,仔细查看合同条款和产品本质,避免陷入金融诈骗和违规销售的“泥潭”;二是仔细调研产品底层资产的风险,避免因类似的上市公司应收账款“爆雷”受到牵连;三是查阅基金业协会官方网站、大型金融机构官方网站,核实相关代销金融产品的合法性及产品信息,避免代销机构以次充好。投资者唯有认清产品本质,不迷恋高利息回报,才能提高本金的安全性。(周琳)

美团豪送三重礼 帮你省钱省到底

活动时间: 2019年7月1日-9月30日

第一重:

首次完成中国银行信用卡绑定美团支付且完成首笔支付即可享受订单立减6-66元优惠。

第二重:

“惠”享美食随机立减,全额支付美食类订单可享最高66元随机立减优惠。

第三重:

在中国银行信用卡微信公众号(Boc-card)或缤纷生活APP,使用积分兑换5倍积分加速权益。兑换后使用中国银行信用卡绑定微信支付、京东支付、美团支付、唯品会、支付宝快捷支付,每消费人民币1元可累计中国银行信用卡交易积分5积分。

详情请关注中国银行信用卡微信公众号

活动期间,在美团、大众点评、美团外卖等美团系APP、中国银行信用卡微信公众号(Boc-card)等活动入口完成中国银行信用卡绑定美团支付可享绑卡三重礼

长按下载缤纷生活APP

