

已经因买自家产品被罚

华信信托数百个“不定向投资”产品惊倒业界

本报记者 陈嘉玲 郑利鹏 北京报道

信托业严监管趋势仍在延续。日前,华信信托因存在“将信托资金用于购买本公司前期发行的信托产品”,被监管部门处罚50万元。早在今年4月,由于存在“贷后管理不到位,导致信贷资金被挪

年内两度被罚50万元

在此次被罚之前,今年4月份,华信信托因“贷后管理不到位,导致贷款资金被挪用于入股金融机构”,也曾被罚款人民币50万元。

年内两度被罚的华信信托,将信托贷款用于买自己的“老产品”。

根据大连银保监局公示的处罚信息表,华信信托存在“通过发放信托贷款形式,将信托资金用于购买本公司前期发行的信托产品”的违法行为,根据《信托公司管理办法》第五十九条,监管部门对华信信托罚款人民币50万元。

多位信托业内的受访人士告诉本报记者,“信托资金购买老产

大量产品投向不明

“判断是不是资金池产品,需要看具体的底层资产。但是发行300多期产品确实不算正常。”一位西南地区某中型信托公司的资深业内人士表示。

“受托人将信托资金以股权投资、权益投资、贷款、权益融资或其他债权投资等单一或组合方式运用于经营管理规范、具有较好成长性、收益稳定的企业或项目。受托人将信托资金投资于证券公司资产管理计划、商业银行理财计划、资金信托及银行存款等金融产品。按照《信托业保障基金管理办法》及相关规定,受托人将信托资金金额的1%用于认购信托业保障基金,认购保障基金作为本信托项下信托财产投资组合的一部分。”

这是“华冠313号”信托产品的资金运用描述。不过,该产品所募集资金最终投资了哪些资产,投资规模多大,暂未能获悉。

该信托的期限为一年,信托规模不低于人民币5000万元。预期年化收益率方面,A类(100万元~299万元)为7.1%;B类(300万元~499万元)为7.4%;C类(500万元~999万元)为7.5%;1000万元(含)以上的D类则为7.6%。

用于入股金融机构”的情况,华信信托还曾收到50万元罚单。

《中国经营报》记者调查发现,华信信托发行的多个系列信托计划均为“不定向投资”理财产品,产品发行数十期到数百期不等。其中,“华冠”系列产品2018年的成立规模或达百亿元,占华信信托集合类信

年内两度被罚50万元

“贷后管理不到位,导致贷款资金被挪用于入股金融机构”,也曾被罚款人民币50万元。

年内两度被罚的华信信托,将信托贷款用于买自己的“老产品”。

根据大连银保监局公示的处罚信息表,华信信托存在“通过发放信托贷款形式,将信托资金用于购买本公司前期发行的信托产品”的违法行为,根据《信托公司管理办法》第五十九条,监管部门对华信信托罚款人民币50万元。

多位信托业内的受访人士告诉本报记者,“信托资金购买老产

大量产品投向不明

“判断是不是资金池产品,需要看具体的底层资产。但是发行300多期产品确实不算正常。”一位西南地区某中型信托公司的资深业内人士表示。

“受托人将信托资金以股权投资、权益投资、贷款、权益融资或其他债权投资等单一或组合方式运用于经营管理规范、具有较好成长性、收益稳定的企业或项目。受托人将信托资金投资于证券公司资产管理计划、商业银行理财计划、资金信托及银行存款等金融产品。按照《信托业保障基金管理办法》及相关规定,受托人将信托资金金额的1%用于认购信托业保障基金,认购保障基金作为本信托项下信托财产投资组合的一部分。”

这是“华冠313号”信托产品的资金运用描述。不过,该产品所募集资金最终投资了哪些资产,投资规模多大,暂未能获悉。

该信托的期限为一年,信托规模不低于人民币5000万元。预期年化收益率方面,A类(100万元~299万元)为7.1%;B类(300万元~499万元)为7.4%;C类(500万元~999万元)为7.5%;1000万元(含)以上的D类则为7.6%。

“判断是不是资金池产品,需要看具体的底层资产。但是发行300多期产品确实不算正常。”一位

西南地区某中型信托公司的资深业内人士表示。

“受托人将信托资金以股权投资、权益投资、贷款、权益融资或其他债权投资等单一或组合方式运用于经营管理规范、具有较好成长性、收益稳定的企业或项目。受托人将信托资金投资于证券公司资产管理计划、商业银行理财计划、资金信托及银行存款等金融产品。按照《信托业保障基金管理办法》及相关规定,受托人将信托资金金额的1%用于认购信托业保障基金,认购保障基金作为本信托项下信托财产投资组合的一部分。”

年内两度被罚50万元

“贷后管理不到位,导致贷款资金被挪用于入股金融机构”,也曾被罚款人民币50万元。

年内两度被罚的华信信托,将信托贷款用于买自己的“老产品”。

根据大连银保监局公示的处罚信息表,华信信托存在“通过发放信托贷款形式,将信托资金用于购买本公司前期发行的信托产品”的违法行为,根据《信托公司管理办法》第五十九条,监管部门对华信信托罚款人民币50万元。

多位信托业内的受访人士告诉本报记者,“信托资金购买老产

大量产品投向不明

“判断是不是资金池产品,需要看具体的底层资产。但是发行300多期产品确实不算正常。”一位西南地区某中型信托公司的资深业内人士表示。

“受托人将信托资金以股权投资、权益投资、贷款、权益融资或其他债权投资等单一或组合方式运用于经营管理规范、具有较好成长性、收益稳定的企业或项目。受托人将信托资金投资于证券公司资产管理计划、商业银行理财计划、资金信托及银行存款等金融产品。按照《信托业保障基金管理办法》及相关规定,受托人将信托资金金额的1%用于认购信托业保障基金,认购保障基金作为本信托项下信托财产投资组合的一部分。”

这是“华冠313号”信托产品的资金运用描述。不过,该产品所募集资金最终投资了哪些资产,投资规模多大,暂未能获悉。

该信托的期限为一年,信托规模不低于人民币5000万元。预期年化收益率方面,A类(100万元~299万元)为7.1%;B类(300万元~499万元)为7.4%;C类(500万元~999万元)为7.5%;1000万元(含)以上的D类则为7.6%。

“判断是不是资金池产品,需要看具体的底层资产。但是发行300多期产品确实不算正常。”一位

西南地区某中型信托公司的资深业内人士表示。

中泰信托违约背后:区域性金融风险的黔南样本

本报实习记者 王添漫

记者 陈嘉玲 郑利鹏 北京报道

8月5日,中泰信托发布了一则临时信息披露公告。公告显示,“中泰-弘泰11号集合资金信托计划”(以下简称“弘泰11号”)交易对手贵州清水江城投集团公司(以下简称“清水江城投”),都匀经济开发区管理委员会(以下简称“都匀经开区管委会”)已多次未能按合同约定足额偿付到期应付款项,经受托人多次与交易对手沟通,但仍未能向受托人足

2.7亿本金难收回

据了解,弘泰11号成立于2017年7月7日,共8期,成立金额2.741亿元。信托类型为应收账款买断类的集合资金信托计划,预期年收益7.0%~7.2%,期限24个月。

中泰信托官网显示,该项目融资方为都匀经济开发区城市投资开发有限公司(现更名为贵州清水江城投集团公司),应收账款债务人为都匀经开区管委会,由黔南东升发展有限公司项目担保。募集资金用于受让都匀经开区因代建都匀经济开发区11号路(西段)道路工程项目形成的对都匀经开区管委会应收账款共计人民币7.27亿元。

早在今年7月初,弘泰11号违约已现端倪。

2019年7月8日,中泰信托发布弘泰11号临时信息披露。披露信息显示,截至2019年7月4日,交易对手尚未按合同约定足额支付本信托计划当期标的应收账款,信托财产专户内,现金余额不足以支付当期受益人预期信托利益。融资方表

额支付。

《中国经营报》记者在采访中了解到,中泰信托已于7月17日在上海金融法院申请立案并获受理。

中泰信托相关负责人告诉记者,融资方在7月29日提交了初步的还款方案(电子版),但具体的交易要素还在磋商中。截至7月31日,融资方和担保方未就延期方案与中泰信托面对面沟通,亦未出具正式的红头文件。

记者多次联系清水江城投、都匀经开区管委会等相关方,截至发稿,尚无任何回应。

示,将尽快通过多种渠道如银行贷款、国家补助款项以及资产处置等方式筹集资金,拟于2019年7月24日前将本期应付款项支付完毕。

弘泰11号2019年二季度报告显示,截至2019年6月30日,弘泰11号信托计划的资产总额为2.75亿元,信托收入3686.90万元,支出为971.52万元,累计收益分配2678.07万元。截至公告发布时,交易对手尚未按合同支付2019年6月21日标的应收账款。

7月24日,中泰信托再次发布临时信息披露公告。中泰信托向各交易对手发送《关于弘泰11号集合资金信托计划标的应付账款提前偿付通知函》,宣布后续各期信托计划于2019年7月18日提前结束,要求交易对手于2019年7月19日16时前将各期应付款项划入信托专户。

7月24日,投资人收到了最后一期应付利息,但是却还没有等来应归还的本金。

三大还款来源虚实

融资方为何迟迟无法兑付应付账款?

记者了解到,弘泰11号有三大还款来源。第一还款来源为都匀经开区管委会的财政收入,第二还款来源为清水江城投的经营收入,第三还款来源为担保方黔南东升的经营收入。黔南东升(AA主体评级)为都匀经开区管委会对中泰信托的偿债义务提供不可撤销的连带责任保证担保。

都匀经济开发区2019年政府财政预算公开的数据显示,2018年全区政府性基金支出82577万元,其中省级政府专项置换债券转贷资金支出177909万元。2019年全区一般公共预算收入拟安排23236万元,支出拟安排21858万元;政府性基金收入拟安排82515万元,2019年全区政府性基金支出拟安排82515万元。

其中,国有土地使用权出让收入及对应专项债务收入安排的支出41000万元;债务还本付息支出38000万元;国有土地收益基金及对应专项债务收入安排的支出515万元;城市基础设施配套费及对应专项债务收入安排的支出2660万元。

违约背后的区域困局

都匀开发区国资中心工作人员向记者透露,弘泰11号债务属于当地政府隐性债务。“黔南州独山县、三都县政府债务问题对周边地区的影响较大,目前当地资金链仍处于断裂状态。对于逾期债务近期会通过各种途径筹集资金解决,目前已上报州政

府和省府协调解决。”

记者了解到,2018年下半年以来,投向贵州黔南州的资管产品违约较多,产品类型包括信托、私募基金、期货资管、定向融资计划等。

截至目前,单是独山县逾期的资管产品就已达10亿元,黔南州地区已相继被曝出十余个逾期项目,包

括:首善光控黔南州凯发资产专项资产管理计划1号、三都城投应收账款私募投资基金、金政一号契约型私募基金、嘉泰220黔南三都圣山大道专项私募基金、乾盈二号三都城投应收账款投资私募基金、“2016独山县下司镇基础设施建设”定向融资计划、迈科瑞茂资管计划、中经宏熙政

府和省府协调解决。”

记者了解到,2018年下半年以来,投向贵州黔南州的资管产品违约较多,产品类型包括信托、私募基金、期货资管、定向融资计划等。

截至目前,单是独山县逾期的资管产品就已达10亿元,黔南州地区已相继被曝出十余个逾期项目,包

括:首善光控黔南州凯发资产专项资产管理计划1号、三都城投应收账款私募投资基金、金政一号契约型私募基金、嘉泰220黔南三都圣山大道专项私募基金、乾盈二号三都城投应收账款投资私募基金、“2016独山县下司镇基础设施建设”定向融资计划、迈科瑞茂资管计划、中经宏熙政

府和省府协调解决。”

记者了解到,2018年下半年以来,投向贵州黔南州的资管产品违约较多,产品类型包括信托、私募基金、期货资管、定向融资计划等。

截至目前,单是独山县逾期的资管产品就已达10亿元,黔南州地区已相继被曝出十余个逾期项目,包

括:首善光控黔南州凯发资产专项资产管理计划1号、三都城投应收账款私募投资基金、金政一号契约型私募基金、嘉泰220黔南三都圣山大道专项私募基金、乾盈二号三都城投应收账款投资私募基金、“2016独山县下司镇基础设施建设”定向融资计划、迈科瑞茂资管计划、中经宏熙政

府和省府协调解决。”

记者了解到,2018年下半年以来,投向贵州黔南州的资管产品违约较多,产品类型包括信托、私募基金、期货资管、定向融资计划等。

截至目前,单是独山县逾期的资管产品就已达10亿元,黔南州地区已相继被曝出十余个逾期项目,包

括:首善光控黔南州凯发资产专项资产管理计划1号、三都城投应收账款私募投资基金、金政一号契约型私募基金、嘉泰220黔南三都圣山大道专项私募基金、乾盈二号三都城投应收账款投资私募基金、“2016独山县下司镇基础设施建设”定向融资计划、迈科瑞茂资管计划、中经宏熙政

府和省府协调解决。”

记者了解到,2018年下半年以来,投向贵州黔南州的资管产品违约较多,产品类型包括信托、私募基金、期货资管、定向融资计划等。

截至目前,单是独山县逾期的资管产品就已达10亿元,黔南州地区已相继被曝出十余个逾期项目,包

括:首善光控黔南州凯发资产专项资产管理计划1号、三都城投应收账款私募投资基金、金政一号契约型私募基金、嘉泰220黔南三都圣山大道专项私募基金、乾盈二号三都城投应收账款投资私募基金、“2016独山县下司镇基础设施建设”定向融资计划、迈科瑞茂资管计划、中经宏熙政

府和省府协调解决。”

记者了解到,2018年下半年以来,投向贵州黔南州的资管产品违约较多,产品类型包括信托、私募基金、期货资管、定向融资计划等。

截至目前,单是独山县逾期的资管产品就已达10亿元,黔南州地区已相继被曝出十余个逾期项目,包

括:首善光控黔南州凯发资产专项资产管理计划1号、三都城投应收账款私募投资基金、金政一号契约型私募基金、嘉泰220黔南三都圣山大道专项私募基金、乾盈二号三都城投应收账款投资私募基金、“2016独山县下司镇基础设施建设”定向融资计划、迈科瑞茂资管计划、中经宏熙政

府和省府协调解决。”



华信信托规模、业绩双降,年内两度被罚。

本报资料室/图

规模业绩双降

从信托资产规模方面来看,2018年末,华信信托管理的信托资产总计1016亿元,较2018年初的1387亿元规模,下降明显。

“2018年,大连银保监局对公司开展了大客户授信业务、资金池业务、信息科技、深化整治银行业市场乱象等多项监督检查。”华信信托在公司2018年年度报告中这样写道。

公开资料显示,华信信托是目前辽宁省内唯一一家信托公司。目前华信信托的注册资本为66亿元,截至2018年底的净资产约为121亿元。

2018年度报告显示,报告期末华信信托股东总数20家,持有10%以上股份的股东包括华信汇通集团有限公司、北京万联同创网络科技有限公司、沈阳品成投资有限公司,出资比例分别为25.91%、19.9%和15.42%。

从信托资产规模方面来看,2018年末,华信信托管理的信托资产总计1016亿元,较2018年初的1387亿元规模,下降明显。

2018年4月19日,银保监会信托部主任邓智毅在信托监管会议上明确提出,要限期三年内清理信托公司非标资金池业务。

与此同时,资管新规明确规定,金融机构应当做到每只资产管理产品的资金单独管理、单独建账、单独核算,不得开展或者参与具有滚动发行、集合运作、分离定价特征的资金池业务,重申严管资金池业务的强硬监管态度。

除了信托规模下降之外,华信信托的业绩更是连年下降。年报数据显示,2016年~2018年,华信信托实现营业收入分别为23.11亿元、14.02亿元和11.46亿元,分别同比下降15.90%、39.33%和18.26%。

短短三年时间里,华信信托

的净利润接近“腰斩”。根据年报数据,2016年华信信托实现净利润16.06亿元,同比下滑18.46%;2017年,净利润减少至10亿元,同比下降37.73%;2018年进一步下降了19.35%,只有8.07亿元。

华信信托在2018年年报中直言,一是我国经济正处在新旧产业转换的关键期,经济形势错综复杂;二是资管行业竞争加剧,监管政策趋严,信托公司转型压力加大;三是基建、房地产等投资回落,信托公司传统业务的风险管理压力增大。

近期,华信信托踩雷了两家上市公司,面临着总额约3亿元的两笔逾期贷款。

根据上市公司*ST大洲(000571.SZ)7月2日的公告,华信信托于2016年11月3日发放贷款本金1.8亿元,根据合同约定,上市公司应于3月20日前将该季度的贷款利息及尚欠的复利、违约金等支付给华信信托,但*ST大洲未能按期支付。

另外,7月8日,上市公司大连友谊(000679.SZ)公告称,全资子公司于2015年底向华信信托申请的7亿元贷款,7月1日前应偿还的9840万元本金逾期。此外,2019年12月27日,尚有一笔1亿元的本金待还。

或因叠加接连踩雷上市公司等问题,2019年上半年,华信信托的业绩颓势加剧。银行间市场披露的未经审计半年报数据显示,今年上半年华信信托实现营业收入3.09亿元,同比下降43.86%;实现净利润仅0.92亿元,同比下降76.10%。

期限至2022年4月22日。

记者注意到,2018年10月,黔南州投资有限公司(以下简称“黔南州投”)通过中信信托发起成立一款信托产品“贵州黔南州都匀开投股权收益权投资集合资金信托计划”,信托规模不超过7亿元。

信托资金用于收购黔南州投持有的子公司贵州清水江城投集团有限公司(原“都匀经济开发区城市投资开发有限公司”)83.33%的股权收益权(简称“标的股权”),标的股权账面价值为13.12亿元。

就为何在逾期前夕更换股东,是否会损害中信信托项目的投资人利益,到期回购义务及相应的债务是否将转由都匀经开区管委会承担等问题,本报记者分别向清水江城投、都匀经济开发区、黔南州人民政府金融工作办公室等相关部门联系采访。截至发稿,未得到明确回复。

根据中泰信托方面反馈,此次变更为上级政府主导,区里事先并不完全知晓。作为区所属的平台公司,清水江城投的经营收入已经在区级债务化解小组的统筹安排下,应对区级债务问题。目前已无额外的现金流进行偿付工作。

信3号基础设施私募投资基金和11号等。今年4月份,财政部公布的“财政困难系数”显示,贵州省的财政困难系数为76.25。系数越高,表示地方“保工资、保运转、保民生”的基本刚性支出压力较大,财政上更依赖于中央的转移支付。