

# 一个半月内第三家上市券商宣布卖房 挂牌价不低于8.17亿元 超前三季度净利

■本报记者 吕江涛

12月14日晚间,又有一家上市券商发布公告称,拟将部分房产通过西南联合产权交易所分批公开挂牌出售,挂牌价格不低于评估价值8.17亿元。这家上市券商挂牌出售旗下房产信息之所以引起投资者关注,是因为这是近一个半月以来第三家准备出售旗下房产的上市券商。

10月30日,某上市券商公告称,拟出售位于郑州市、北京市、河源市的11处房产。这批拟处置房产的账面净值合计2143万元,评估值为6835万元。而在12月初,另一家上市券商也宣布将挂牌转让旗下5套位于上海市的房产,转让底价合计为5112.02万元,且不接受贷款方式支付交易价款。

据《证券日报》记者统计,上述三家上市券商近一个半月以来拟出售的房产,评估值合计高达9.36亿元。

又一家上市券商欲卖房  
挂牌价不低于**8.17**亿元

12月14日晚间,某上市券商公告称,与成都市雄川实业集团共同联建的公司总部办公楼B区项目(D6地块二期工程)已于2018年11月29日竣工验收。公司拟将权属项下B区项目部分房产通过西南联合产权交易所分批公开挂牌出售,该房产的挂牌价格不低于评估价值8.17亿元。

券商属于金融类企业,依据目前《证券法》以及监管部门的要求,公司不得从事涉及房地产行业的经营。因此,该上市券商在公告中表示,B区项目资产形成后,公司无法采取经营、对外分散销售等方式取得房地产收入,若不对外处置仅能自持。B区项目属于商业资产,公司自持商业资产需要缴纳物业费,并承担相应的物业管理成本,公司目前也尚未配备专业的房屋管理团队,若不对外处置,还需配备相应的管理人员或外包,从而承担相应



的管理费用。

而对于此次处置房产所获收益,该上市券商在公告中也给出了答案:本次交易如完成,所获收益将用于补充公司流动资金。但因交易价格未最终确定,本次交易产生的具体损益金额及对公司经营业绩的影响尚存在不确定性。

据《证券日报》记者统计,这已经不是该上市券商今年以来第一次处置旗下房产。今年4月19日,该券商挂牌转让位于成都市、深圳市等地9宗房产,挂牌价格为4061.223万元,挂牌截止日期为12月20日。

以此计算,该上市券商今年以来拟出售房产的评估值合计就高达8.58亿元。值得注意的是,而该上市券商今年前三季度实现净利润8.02亿元。如果加上10月份和11月份的经营业绩,今年前11个月的净利润约为8.7亿元。

一个半月三家上市券商卖房  
估值合计达**9.36**亿元

事实上,近期上市券商挂牌出售旗下房产信息之所以引起投资者关注,是因为近一个半月以来已经有三家上市券商准备出售旗下房产。三家上市券商近一个半月以来拟出售的房产,评估值合计高达9.36亿元。

10月30日,某上市券商也曾公告称,为提高资产使用效率,盘活固定资产,进一步优化资产结构,公司拟对位于郑州市、北京市、河源市的11处房产进行变现处置。截至8月31日,这批拟处置房产的账面净值合计2143万元,评估值为6835万元,最终处置价格以成交价为准。

对于拟出售的11处房产,该券商公告表示,其中一部分房产为公司员工宿

舍。据披露,拟处置的郑州市金水花园房产目前用于员工住宿,郑州市明鸿新城房产目前用于该公司存放物品或员工宿舍,可于出售后交付。而拟出售的北京地区房产为该券商的营业部办公场所,签订资产交易合同且支付全部价款后,需6个月至9个月的搬迁过渡期方可交付房屋。

而在12月3日,另一家上市券商在上海联合产权交易所网站发布4则挂牌出售旗下房产的信息,拟转让位于上海市浦东大道1097弄12号12C室、14号20A室房产,上海市斜土路500号1801室、1802室房产。12月7日,该券商在上海联合产权交易所又挂牌转让旗下上海市长宁路1661弄39号1102室房产,该处房产建筑面积为225.62平方米,转让底价为1570.32万元。上述5处位于上海市的房产,评估值合计5112.02万元。

另外,制造业、服务业也被看好。

中信证券首席策略分析师秦培景认为,制造业看好以汽车零部件、工程机械和光伏为代表的具备全球竞争力的高端装备制造,以半导体、工业机器人等为代表的自主可控设备/核心零部件,以新能源车(产业链)、智能家居为代表的新兴消费品制造。

服务业方面看好消费性服务和生产性服务业。消费性服务看点是改革推动市场化供给侧调整,看好医疗服务、保险服务和教育;另外,可以关注连锁餐饮、旅游休闲、物业管理。生产性服务业(企业服务)看点是对外开放以竞争促进发展,看好企业云服务、软件/存储服务、商业信息服务等。

新能源产业则是另一个热门推荐板块。

海通证券也认为盈利趋势是决定风格的核心变量,催化剂是政策,明年成长风格将逐渐占优。战略布局先进制造如新能源车产业链。

申万宏源证券建议2019年应关注新能源汽车和军工,认为内忧外患倒逼改革红利释放,“创投思维”在经济管理中心占据上风,新经济领域重回良性发展通道。

另外,银行、地产等广义金融板块也被推荐较多。

规避板块来看,中信建投认为由于大宗商品将在2019年进入熊市,建议规避周期板块。天风证券认为从产能周期的角度,建议规避“在建工程”高位回落的行业。

## 十大券商策略首席齐推 5G 概念股 有券商“喊”规避大宗商品、在建工程板块

■本报见习记者 王思文

离2018年大盘“收官”仅有10个交易日的时间,各券商开始紧锣密鼓地展望2019年股市行情,投资策略。

据《证券日报》记者梳理发现,各大券商研究所普遍预计大盘明年上半年保持震荡波动或企稳,下半年迎来转机,三季度是拐点。

在投资策略上,十大券商策略首席分析师均认为5G投资机会已确定;从结构性机会来看,军工、云计算等也成为券商普遍推荐的板块。值得关注的是大宗商品、在建工程被个别券商纳入“规避板块”当中。

“先抑后扬”成为普遍共识

截至昨日,已有20余家机构发布2019年度A股策略报告,并对2019年市场行情、大盘点位进行预测。

从明年的A股走势来看,中信证券的观点较为乐观,认为A股在2019年将迎来未来3年至5年“复兴牛”起点,在盈利、政策和流动性影响下,预计大盘第一季度盘整,从第二季度开始逐渐进入盈利和估值修复共振的上行阶段,下半年将迎来转机。

招商证券对2019年A股走势判断也相对乐观,预测2019年全年A股走势呈现“N”字型震荡。预判2019年上半年A股中小市值风格有望占优,若下半年社会融资增速回升,则A股整体都会有更好表现,最可能的结果是政策“风牛”,

转化为社会融资上升后的“浪牛”。

广发证券则较为谨慎,认为2019年企业盈利增速下滑(剔除金融大概率负增长)与广谱利率下行是确定性的,A股主要矛盾由风险偏好下行转向企业盈利下行,因此预计A股将呈现此消(盈利)彼长(估值)的震荡格局。下半年比上半年好,见底的时间取决于政策对冲力度与企业盈利下滑速度的相对力量。

不过,大部分券商在预测明年A股走势时,均认为下半年是拐点。

“以‘企业部门流动性’为核心变量的大势研判框架显示,企业部门货币资金增速将跟随‘信用下沉’的节奏。”天风证券也预测市场上半年企稳、下半年回升,对应市场节奏亦与之同步。

同样预测较为谨慎的还有中信建投证券,预计2019年股票市场低位波动,具备中长期战略配置价值,股票市场在三四季度将逐步走高。华泰证券也预计见底的时间点是在明年的三季度。

东方证券则将A股走势机会推延至明年四季度,认为受政策催化的影响,2019年一季度或有春季躁动行情,稳增长政策2019年下半年或见效,盈利增速有望出现触底回稳。

而申万宏源则预计基本面趋势依然向下,但下行幅度可控;股市风险偏好处于历史级别的底部区域,继续下行空间十分有限。

把握结构性机会成共识

在投资策略上,十大券商首席策略

分析师纷纷一致推荐5G板块,认为投资机会确定。

广发证券首席策略分析师戴康认为,2019年结构性机会将涌现,可配置盈利逆周期与政策逆周期品种。从这个角度来看,广发证券推荐关注5G、云计算、军工、建筑、电气设备、基建。而从主题投资来看可捕捉体系性与产业性增量线索,5G、云计算再次被推荐。

中信建投首席策略分析师张玉龙也认为成长板块引领的结构性投资机会是2019年资本市场的主线。通信、电子、计算机和高端制造等行业会成为市场关注的焦点。

天风证券建议持续观察消费电子创新周期到来带来的行业反转时机,尤其是5G终端和其带来能够实际落地的应用、新能源汽车、云计算等板块。

招商证券首席策略分析师张夏更表示,在成长股占优的环境下,5G、云计算投资机会确定。此外,中信证券、海通证券、申万宏源、东方证券、华泰证券等券商均认为明年市场风格必须要考虑到5G。

在推荐面向设备、智能互联筑基的新“AI、B”:通信(5G)、计算机(自主可控、AI、云计算、医疗信息化、金融科技)、高端制造(半导体设备、锂电设备)、军工等板块龙头股时,兴业证券表示:“产业快速发展离不开配套基础设施的大规模投入,利好政策推动下A股制造业企业的相关投资有望保持增长态势。”

## 获港股民商创科收购 民商智惠用场景让金融更有温度

12月13日,民商智惠董事长梁笛在“2018聚焦银行金融创新峰会”上表示,“在市场和监管的推动下,互联网金融已经进入下半场。如何将金融产品和场景结合好,通过场景构建让金融更有温度,是当下各银行金融机构急需重视的问题”。

在本次会议上,场景构建已成为各大银行金融机构共同关心和探讨的主要议题。正如中国互联网金融协会业务三部主任杨彬在致辞中提出的,“随着科技的进步,银行业正在进行剧烈的变革,对整个银行来说,发展总的趋势是从物理网点转向移动终端,从线下转到线上,从封闭转向开放,主线都是‘互联、开放、合作、共享’,由此再次证明了场景构建对

于银行发展的重要性。

谈及与此,中信银行电子银行部总经理吴军也认为,银行构建生态圈的核心目标是通过“金融+场景”的方式满足客户端到移动端的综合化服务需求,即在业务平台化的基础上融入场景,同时借助合作方多样化的营销活动、渠道和服务等,让平台价值达到最大化。

作为国内较早切入金融机构转型,提供科技、运营、供应链一体化电商场景服务的机构之一,民商智惠梁笛对此有更进一步的看法。他表示,在单纯的金融交易之外,构建更多交易场景,通过手机银行、直销银行、信用卡App等与用户产生交互,让用户感受到金融的温度,做出高频、差异化的产

品,才应该是所有银行金融机构对消费金融市场构建的终极目标和诉求,当然,这也是民商智惠一直坚持的业务服务宗旨和发展方向。

“利用自身科技、供应链及渠道等资源和优势,快速构建电商、生活服务等场景,民商智惠不仅能够提供从营销方案到后期运营、物流、售后服务等一站式整体解决方案,而且会依据合作机构业务需求提供定制化服务输出。”梁笛同时表示,此前与兴业银行、东莞银行等金融机构合作,陆续输出供应链服务及营销活动服务,并获得不错的反响。

据了解,民商智惠已经自主开发SAAS型基础电商平台、虚拟业务充值平

台、魔方营销平台等产品,并拥有丰富的场景化营销活动方案和渠道。这些也为民商智惠未来的业务合作创新和模式探索提供了足够的底气 and 保障。

截止目前,民商智惠已与民生银行、唐山银行、南京银行、太原晋商银行等20多家银行金融机构达成合作,为其手机银行、直销银行、信用卡APP等银行互联网产品提供科技、电商运营等服务。

不久前,民生电商收购的中国香港上市公司膳源控股(hk.01632)正式更名民商创科。11月份,民商创科公告宣布拟配售新股份并收购民生电商旗下子公司北京民商智惠电子商务有限公司50%股权。

-CIS-

追踪网贷爆雷余波

## P2P爆雷波及个别保险公司“未了局” 有网贷平台与险企互推理赔责任

■本报记者 苏向果

险企再次踩雷P2P业务。继长安责任保险被爆出“踩雷”P2P项目之外,又有保险公司与P2P平台就逾期理赔情况出现“互怼”现象。

12月12日,有网贷平台在官方微博表示,某互联网保险公司“阻碍理赔工作的正常开展”,并对平台上个别已经逾期的标的迟迟不予理赔,通过各种“踢皮球”的方式拖延理赔,使得投资人权益受到重大损失。

而上述网贷平台提到的互联网保险公司则表示,理赔出现逾期主要是由于以下几大原因:一是理赔申请材料不完整;二是保单收益部分待确认;三是信息不对称。

一家财险公司相关负责人对《证券日报》记者表示,今年以来随着P2P爆雷,监管曾要求上报与P2P合作的情况。目前公司大幅削减了与P2P的合作项目。从业务层面来看,现阶段国内车险业务竞争激烈、微利的大环境下,中小财险公司将业务重心向非车险业务转移,信保业务便成为突破口之一,但风险确实不容小觑。

理赔存分歧  
P2P与险企“互怼”

2017年曾有多家P2P平台高调宣布与保险公司达成业务合作,涉及的险种包括履约保证保险、账户资金安全险、意外险等。

但随着P2P爆雷潮到来,P2P与保险公司合作迅速降温,除部分财险公司“踩雷”P2P业务赔付数亿元之外,近期更是有P2P平台就逾期标的理赔事宜与保险公司“互怼”。

12月12日,有P2P平台在官方微博发布公告函称,某互联网保险公司对部分已经逾期的标的迟迟不予理赔,“自该保险公司承保的房抵押贷款项目出现逾期以来,该保险公司业务人员一直表态‘不理赔’、‘无法出具理赔款’,直至最后采用不提供申请表、不提供理赔材料清单、并向投资人反馈理赔材料不齐、不合格等方式拖延理赔,已致使投资人受到重大损失,将视情况采取法律手段维护投资人权益及声誉。”

上述互联网平台还提到,该互联网保险公司向投资人出具了一份所谓的“符合规定的理赔材料清单”,但公司从未收到过该版本的“理赔材料清单”,且之前已经反复讨要,但该互联网保险公司拒不提供。该版本的“理赔材料清单”共需要资料20项,远复杂于双方协议约定的理赔资料,且其中多有不合理之处。

但上述互联网保险公司则表示,自该P2P平台客户出现违约风险以来,公司坚持最大诚信原则,积极履行保险义务,严格按照银保监会的要求,保险合同等主动协调合作方启动理赔程序,以

尽快合法合规地化解风险,保护投资人合法权益。理赔出现逾期主要是因为几大原因:一是理赔申请材料不完整;二是保单收益部分待确认;三是信息不对称。

上述保险公司还提到,部分客户错将公司与其他保险公司的保单混淆。目前公司与已投诉人沟通了解,投诉人对保单信息的了解均是平台单方面组织的渠道所提供,且相关信息并没有向公司进行过确认,导致信息不对称。

公开资料显示,2017年7月份,上述网贷平台与该互联网保险公司对外公开达成履约保证保险合作,并表示未来将推出底层债权由该互联网保险公司提供履约保证保险服务的定期理财产品。从目前来看,双方合作仅维持了一年有余。

P2P踩雷项目  
频频波及保险公司

实际上,上述保险公司并非近期唯一“踩雷”P2P的保险公司,此前也有保险公司因为踩雷P2P履约保证保险而受到业界的关注。

例如,12月3日,中债资信评估有限公司披露的长安责任2016年资本补充债券跟踪评级显示,由于长安责任保险公司信用品质下滑,随即对其开展本次不定期跟踪评级,决定将其主体信用等级为由“A-”下调为“A-”,并“列入信用观察名单”,将债项等级由“A-”下调为“BBB+”。而下调的原因之一是长安责任踩雷P2P。

实际上,监管此前就已经注意到保险公司涉足P2P业务的风险。并在9月份向各财险公司下发了《关于开展P2P平台保证保险业务书面调研的通知》,旨在了解保险公司P2P平台保证保险业务情况,防范风险。

所谓P2P平台保证保险业务,是指保险公司以P2P网贷平台为中介,为平台上的借款人(也包括线下业务合作方推送的借款人)和出资人双方提供保证保险服务的业务。其中,借款人为投保人,出资人为被保险人。

近年来,网络借贷业务的兴起,助推了P2P平台保证保险业务的爆发式增长。据业内人士介绍,“P2P+信用履约保证保险”盛极一时,一些P2P公司与财险公司签订合同,为出资客户提供信用履约保证保险服务,保障客户资金安全。

据盈灿咨询不完全统计,截至2017年3月底,与保险公司合作的P2P网贷平台高达55家,有33家保险公司介入到P2P网贷保险业务中。

但随着P2P爆雷,保险公司与P2P的合作趋于谨慎。据《证券日报》记者梳理发现,与此前不少P2P平台标榜有保险公司兜底情形不同的是,近期明确表示有保险公司背书的P2P平台呈减少态势。

## 杭州通报元泰金服案最新进展 10 名主要犯罪嫌疑人被逮捕

4 名主要犯罪嫌疑人的“红通”手续正在办理

■本报记者 于德良

12月15日,杭州市公安局高新区(滨江)分局通过官方微信再次通报启蓝控股集团有限公司(“元泰金服”平台)涉嫌非法吸收公众存款案件进展。

通报显示,目前杭州公安局已对涉案的22名人员采取刑事强制措施,其中10名主要犯罪嫌疑人已被依法批准逮捕。主要犯罪嫌疑人汪麟、陈艳、许园、叶向菁的“红通”手续仍在逐级办理中,同时公安机关已采取发布悬赏通告等多种措施,迫使境外逃犯尽快到案。

目前杭州警方已查封涉案公司及涉案人员名下房产31处,扣押涉案公司及涉案人员名下汽车24辆,摩托车12辆,冻结涉案公司及涉案人员名下资金4300余万元、股权73家、股票账户2个。

据了解,杭州警方曾于2018年11月16日通报了元泰金服案件进展。元泰金服前高管任某锋已被依法采取刑事强制措施。涉案的22名人员被采取刑事强制措施,其中10名主要犯罪嫌疑人已被依法批准逮捕。元泰金服主要犯罪嫌疑人汪某“红通”手续在逐级办理中。警方已查封涉案公司及涉案人员名下房产31处,扣押涉案公司及涉案人员名下汽车23辆、摩托车12辆,冻结涉案公司及涉案人员名下资金2900余万元、股权51家、股票账户2个。目前已对涉案的39个公司及个人开展调查,并聘请专业律师、审计师团队对相关实业公司财务状况进行审计。

浙江元泰互联网金融信息服务有限公司(简称“元泰金服”)成立于2015年8月份,注册资本1亿元,于2016年4月13日正式上线。对于元泰金服名字的来源,公司介绍,“元”者,出自《易经》乾卦,意为始,仁之生长;“泰”者,出自《易经》泰卦,有扶持、安定之意。元泰金服始终如一,以帮助每一个小微个体实现金融自由为使命。

2017年11月8日,元泰金服宣称正式通过国家“信息安全等级保护”测试,获得公安部核准颁发国家信息安全等级保护三级认证,安全标准达到国家非银行机构最高评级。

2018年7月份,元泰金服被投资人曝光已经跑路。据元泰金服官网的数据显示,截至2018年6月30日,平台累计借贷金额为33261.7万元,累计借贷笔数为13357笔,累计出借人总计为3008人。其前十大借款人待还金额占比高达42.11%,前十大借款人借款集中度如此之高显然是平台爆雷的一个重要因素。元泰金服的法定代表人为汪麟,元泰金服线下的公司启蓝控股,全称为杭州启蓝投资有限公司,也是汪麟控股的公司。

杭州市公安局高新区(滨江)分局的最新通报提醒,广大投资人可通过杭州市公安局“警察叔叔”APP或者杭州公安微信公众号“微警务”版块中“网络借贷平台投资人登记”功能进行登记,主办单位是杭州市公安局高新区(滨江)分局经侦大队。