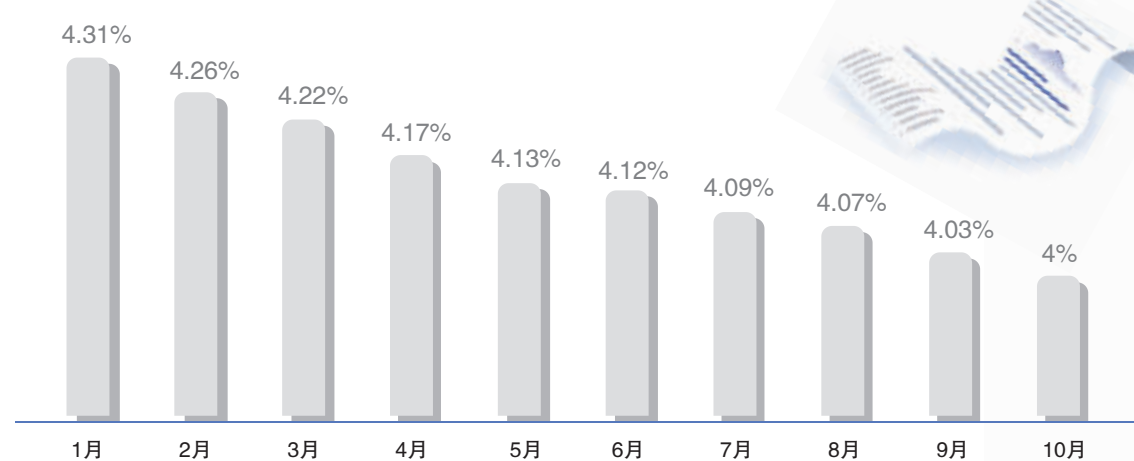


银行理财收益入冬 大额存单“C位出道”

在货币政策保障市场流动性合理充裕的环境下，银行理财产品收益率渐入寒冬；“资管新规”落地也使得部分保本市场提前退出舞台，在双重因素的叠加下，大额存单走俏市场。12月3日，北京商报记者注意到，一些中小银行开始加大揽储力度，把大额存单玩出了新花样，通过“存入可转让”、“提前支取靠档计息”等方式吸引客户。而大额存单受银行热捧的背后也折射出了商业银行的揽储压力，在银行存款分流大势所趋的背景下，未来银行的揽储压力依旧明显。



2019年封闭式预期收益型人民币产品平均收益率情况

数据来源：普益标准

“花式”打法上线

大额存单是由银行向个人或机构发行的一种大额存款凭证，个人20万元起投，期限从3个月至五年不等。年关将至，北京商报记者注意到，有不少中小银行也开始铆足了劲力推大额存单类产品。

例如，广东华兴银行12月2日宣布，该行大额存单新上线可转让功能，用户足不出户就能转让大额存单。据了解，可转让功能是指，大额存单持有人急需取款时，可以在该行平台挂牌出让大额存单，通过转让的方式获得利息收益，还可以免去提前支取损失利息的不便。另外，买方通过买入别人转让的存单，还有机会在更短时间内，获得不低于大额

存单提前支取的利率。

从广东华兴银行推出的大额存单产品来看，利率一浮到顶至55%已经成为标配，还可按月付息、可多次提前支取，提前支取靠档计息，一年期年利率为2.325%，三年期利率可达4.263%。另一家位于沿海地区的台州银行也大打营销牌，推出了利率上浮55%的大额存单，认购金额为个人20万元起，最小变动金额为1万元，并附加多种套餐福利，包括可提前支取、可赎回、支持全额质押贷款、享受专属质押贷款优惠利率。该行一年期利率为2.325%，三年期利率为3.255%。

对中小银行力推大额存单的原因，普益标准研究员王伟在接受北京商报记者采访时分析认为，相比一般存款，大额存单不受利率定价自律机制约束，能够突破存款利率上限

限制，利率高于一般存款；同时，大额存单流动性更高，部分大额存单提前支取可以靠档计息；此外，相比一般存款，大额存单计息方式也更为灵活，按月、按季、按年、到期一次性付息均可。

大额存单补位

与大额存单销售火爆相对的则是银行理财产品收益率的持续冰冷。普益标准监测数据显示，自2018年3月开始，银行理财平均预期收益率进入下行通道。2018年3月至2018年12月，银行理财产品平均预期收益率从4.86%的高位下跌至4.36%。进入2019年，银行理财收益率仍未见抬头趋势，2019年1-10月银行理财平均预期收益率又从4.31%下跌

至4.00%。至此，理财产品预期收益率连续20个月下跌。

在理财收益渐冷的背景下，安全稳健、收益较普通存款高的大额存单成为投资者又一个选择，在银行的力捧下，大额存单销售情况也十分喜人。一家国有大行分支行理财经理告诉北京商报记者，目前行内北京地区大额存单咨询的用户很多，购买的用户也很多，但当前产品已经售罄，想要再存大额存单可能要等到12月中旬。另一家国有大行客户经理也向记者透露：“11月发行的大额存单已经全部售罄，银行接下来会上线新产品”。

央行发布的《2019年第三季度中国货币政策执行报告》数据显示，今年前三季度，金融机构发行大额存单的规模也在持续上升，共发行12476期，发行总量为2.59万亿元，同

比增加2020亿元。央行指出，大额存单发行的有序推进，进一步扩大了金融机构负债产品市场化定价范围，有利于培养金融机构的自主定价能力，健全市场化利率形成和传导机制。北京商报记者根据中国货币网披露的信息梳理发现，另有201.23亿元大额存单正在等待发行。

王伟进一步表示，保本理财逐步退出市场后，中小银行面临一定流动性压力，由于大额存单是缓解这种现状的较好工具，所以部分中小银行通过大额存单进行揽储，一定程度上推高了大额存单的收益。

银行揽储承压

年末将至，各家商业银行都开始积极吸收市场资金，大额存单走俏背后也折射出了商业银行的揽储压力。央行此前公布的统计数据显示，10月人民币存款增加2372亿元，同比少增1163亿元。其中，住户、非金融企业存款双双减少，当月住户存款减少6012亿元，非金融企业存款减少6993亿元。存贷比指标方面，来自银保监会公布的信息显示，商业银行三季度存贷比数据为74.36%，较第二季度的72.85%有明显增长。虽然存贷比指标从原本的监管红线变为软性监测，但该指标的攀升依旧可以反映银行的揽储压力。

在银行存款分流大势所趋的背景下，银行应如何改善此类问题？在融360大数据研究院分析师刘银平看来，首先银行要想办法将存款群体扩大，增加客户基础，优化储户结构，区分出一般客户和高资产客户，提供差异化服务并提升服务品质；其次，提供多样化产品及服务，提升客户体验感，防止客户流失；加强产品创新力度，提供多种类型存款，满足及顺应各类储户需求；借助互联网流量渠道吸引储户。北京商报记者 孟凡霞 宋亦桐

股票质押违规成风 下半年8家券商领罚

作为性价比较高、利润可观的一项收入来源，股票质押业务一度成为券商的“心头好”。然而，在业务规模提升的同时，也有部分券商出现了尽职调查不到位、内控不完善、融资用途管理不严格等问题，并因此受罚。12月2日晚间，南京证券发布公告表示，由于在开展股票质押式回购交易中存在合规问题，被沪、深交易所采取暂停新增初始交易3个月的纪律处分。北京商报记者注意到，今年下半年以来，先后有8家券商在这一业务上吃到罚单。在业内人士看来，当前市场环境下，券商股票质押业务发展前景广阔，但在业务承做时也应注意降低风险，避免踩雷。

南京证券遭处罚

12月2日晚间，南京证券发布公告表示，已经收到沪、深交易所下发的正式处分文件。文件内容显示，沪、深交易所根据江苏证监局发布的《关于对南京证券股份有限公司采取出具警示函行政监管措施的决定》，南京证券在开展股票质押式回购交易中，存在对融入方准入尽职调查不充分、融出资金管理不完善的问题，最终决定对南京证券进行暂停股票质押式回购交易（限于新增初始交易）相关权限3个月的纪律处分。

南京证券在公告中表示，高度重视股票质押回购业务的合规经营和风险管理，对于存在的问题，严格按照监管要求积极整改。将引以为戒，切实加强风险管控，促进业务平稳健康发展，目前经营情况正常。

就最新的整改措施和相关情况，北京商报记者发文采访，南京证券方面表示，公司在开展股票质押式回购业务过程中，始终将合规风控摆在首要位置，采取了“一单一议”的审核措施，并对业务进行有效的监控和动态管理。公司自开展该项业务以来没有发生过风险事项，公司合规风控工作是有效的。监管部门警示函所指出的问题，表明公司在业务开展过程中存在需要继续改进和提升的地方。

尽职调查普遍缺失

实际上，最近一段时间因股权质押业务领罚的证券公司，南京证券并非独一家。据证监会及各地证监局公开信息统计，下半年以来，截至12月3日，至少已有国盛证券、万联证券、华宝证券等8家券商相继受罚，受罚原因也多集中在尽职调查不到位、内控不完善、融资用途管理不严格等。

对于上述问题频繁出现的原因，苏宁金融研究院特约研究员何南野指出，主观方面，股票质押业务属于券商较为盈利、重点发展的业务品种，且市场竞争激烈。因此就会出现部分券商在项目实施时，更注重被质押股票本身的情况，而对资金融入方的尽职调查较为简略的现象，甚至有的券商在内部进行项目审核时对相关问题的容忍度更高，这是券商从事股票质押业务普遍存在的问题。

客观方面，在资金用途管理上，何南野表示，单靠券商本身的力量，是难以进行有效监控的。融入方借出资金之后，可以通过多种手段，最终将资金用于被限制的用途方向，券商要实现对资金有效的用途管理是存在较大难度的，这也是容易出现问题的地方。

多角度进行风险防控

北京一位券商分析人士坦言，股票质押回购最大的风险是标的股票市值大幅缩水，导致其质押市值无法覆盖质押融资额，使得从事股票质押的券商处于风险之中。同时，若股票质押规模过大，由于资本市场股价波动频繁，一旦被质押公司股票价格出现反向波动，对券商资金将形成较大的风险，从而影响其年度利润及资本市场估值。

值得一提的是，在监管层近年来的严控之下，券商股票质押整体规模已出现下降，风险也有序降低。中国证券业协会此前向各券商下发的数据显示，今年上半年，92家券商股权质押利息收入为189.59亿元，较去年同比下滑21.52%。

在何南野看来，在我国券商综合化、大型化趋势不断推进的背景下，包括股票质押在内的资金业务体量预计将持续增长，前景非常广阔。但是，券商在具体业务承做时也应注意降低风险，避免踩雷。具体来看，首先，公司层面应建立股票质押标的明确的筛选标准，严格限制不符合公司风险要求的股票纳入。其次，要设定足够的担保，股票质押类似于贷款业务，可以借鉴银行贷款的风险控制，并根据客户的资质和标的股票的具体情况，设定相应的质押率，并可进一步要求客户提供其他担保物。

“同时，公司股票质押部门应设立专人专岗，对股票质押的标的股票的风险进行持续监控，一旦发现风险事件，应积极进行有效应对。另外，公司股票质押部门应积极与研究所进行合作，对标的股票的股价走势、公司发展状况进行清晰地了解和前瞻性地判断，也有利于风险的防范和控制。”何南野进一步补充道。

北京商报记者 孟凡霞 刘宇阳

多家银行信息科技部年末“揽才”

北京商报讯(记者 孟凡霞 吴限)在金融科技与传统银行业务融合加深的浪潮下，科技型人才成为商业银行招兵买马的主要对象，即使临近年末，各家银行仍在不遗余力地通过各种招聘补充相关岗位人才。12月3日，邮储银行官网显示，该行开启了2019年四季度信息科技部社会招聘，包括65个工作岗位，主要包括IT规划、科技管理、数据安全架构、信息安全管理、信息科技风险管理、创新研究、测试开发、云资源管理等。

招聘信息显示，邮储银行总行信息科技部包括信息科技管理部、金融科技创新部、管理信息部、软件研发中心和数据中心，为客户提供数字化、智能化的金融科技服务。此次五个部门都在大力招纳社会人才，且多数岗位要求计算机、电子信息类等相关专业。

在业内看来，邮储银行对信息科技型人才的大手笔引进，与该行此前部署的“推动信息科技工作跨越式发展”目标有关。据了解，就在张金良出任邮储银行董事长后不久，他便宣布邮储银行每年将拿出营业收入的3%左右投入到信息科技领域”。5月下旬，在邮储银行2019年信息科技暨大数据应用工作会议上，张金良再度提出，要加快解决制约信息科技发展的瓶颈问题；推动信息科技工作实现跨越式发展。

事实上，除了邮储银行外，光大银行、兴业银行、民生银行、渤海银行等多家银行的信息科技部也都在密集招聘技术人才。例如，12月2日，光大银行总行信息科技部在官网发布了招聘信息，将招聘分布式数据库管理、交易反欺诈技术经理、人工智能(AI)技术经理等十余个岗位人才。兴业银行上海分行信息科技部近日招聘软件研发、网络和系统管理等职位，主要负责信息系统环境的搭建与维护、数据库设计、系统性能调优等工作。

近年来，随着人工智能、大数据、区块链等技术的快速发展，银行业对信息化建设的

“银行信息科技部门的定位已经发生较大转变，这就要求工作人员既要懂业务，也要懂场景、技术，而银行的自有人才队伍并不能完全胜任，所以要通过招聘的方式来扩充人才资源库。”

需求也在急速上升，而如何招揽和培养将金融和科技良好融合的人才，仍是银行业未来面临的一大难题。央行日前发布的《金融科技(FinTech)发展规划(2019-2021年)》指出，要注重从业人员的科技创新意识与创新能力培养，造就既懂金融又懂科技的专业人才，优化金融从业人员结构，为金融科技发展提供智力支持。

苏宁金融研究院金融科技中心主任孙扬表示，目前，银行信息科技部门的定位已经发生较大的转变，这就要求工作人员既要懂业务，也要懂场景、技术，而银行的自有人才队伍并不能完全胜任，所以要通过招聘的方式来扩充人才资源库。同时，银行在向数字金融、数字银行方面转型，通过科技手段降低风险、提升效率，而这些工作也需要大量的互联网技术、新兴技术的人才。

除了社会招聘成熟人才外，银行也应拓宽人才引进渠道。孙扬指出，目前高校的很多专业并不能完全适配银行金融科技转型理论的需要，他建议银行和高校加强合作，可以委托高校培养如数据安全、小微金融、风险建模、量化投资、云计算等相对应的人才。此外，银行也可以和场景金融公司、金融科技公司进行合作，联合培养人才。