

数字人民币红包试点收官 谁将接棒深圳



从10月12日18时发放,至10月18日24时收回,全民关注的“礼享罗湖数字人民币红包”试点活动正式收官:超3000家商户完成数字人民币系统改造,47573名中签个人成功参与充值消费,使用红包交易62788笔。在分析人士看来,此次试点可以说是超预期完成,后续,此模式或将遍地开花。根据政策规划,将率先由深圳、成都等地及未来冬奥场景相关部门协助推进,积累经验足够充分后,视情况扩大到其他地区。

数字人民币红包试点最新进展

深圳数字人民币红包试点收官
使用红包交易62788笔
交易金额876.4万元
充值消费金额90.1万元

全国共落地试点场景6700多个
累计开立个人钱包11.33万个
对公钱包8859个
交易笔数312多万笔
交易金额超过11亿元

数字钱包仍可正常使用

“我收到信息了解到,10月18日是数字人民币红包有效期最后一天,正好回深圳,赶紧查询能够使用的商家,去享受了罗湖区的福利。”作为中签“礼享罗湖数字人民币红包”的“锦鲤”之一,消费者罗明(化名)在红包有效期内赶了个“晚集”。

他告诉北京商报记者,从消费过程来看,与目前第三方支付没有太大体验上的区别,而且签约的商家明显感觉多了很多。在他看来,数字人民币无论是对消费者还是商户,都新增了一类非常好的支付方式。

“非常感谢深圳市政府通过发行数字人民币拉动内需消费。”北京商报记者从商户处了解到,试点期间这几日,有非常多的消费者主动提出要使用数字人民币进行消费,明显感受到了此次试点中,大众对数字人民币

的热情满满。

10月19日,深圳发布官方披露,截至2020年10月18日24时,共有47573名中签个人成功领取“礼享罗湖数字人民币红包”,使用红包交易62788笔,交易金额876.4万元。数据显示,部分中签个人还对本人数字钱包进行了充值,充值消费金额90.1万元。

此次活动面向在深个人发放千万元数字人民币红包,既是深圳市在疫情防控常态化期间为刺激消费、拉动内需开展的创新实践,也是数字人民币研发过程中的一次常规性测试。值得一提的是,北京商报记者了解到,尽管试点活动结束,但中签个人的数字钱包仍可正常使用和充值;同时,参加本次活动的3000余家商户已完成数字人民币系统改造,活动结束后仍可正常使用数字人民币付款。

在多位业内人士看来,从多个数据来看,“礼享罗湖数字人民币红包”试点活动可

以说是超预期完成。尽管试点结束但数字钱包仍可正常使用,或透露了相关部门希望以试用、以试促用到最终常态化使用起来,因此这一设置也标志着测试的常态化开始。”上海对外经贸大学人工智能与变革管理研究院区块链技术与应用研究中心主任刘峰指出。

6700多个试点场景落地

事实上,针对数字人民币试点,早在8月14日,商务部便印发《全面深化服务贸易创新发展试点总体方案》指出,在京津冀、长三角等具备条件的试点地区开展数字人民币试点。先由深圳、成都等地及未来冬奥场景相关部门协助推进,后续视情况扩大到其他地区。

针对试点进展,相关监管人士也透露了最新数据。据媒体报道,10月初央行副行长范

一飞曾介绍,目前,试点工作已取得积极进展,打造了一系列创新应用场景,并实现多种安全便利的支付功能。

截至2020年8月底,全国共落地试点场景6700多个,覆盖生活缴费、餐饮服务、交通出行、购物消费、政务服务等领域;累计开立个人钱包11.33万个、对公钱包8859个,交易笔数312多万笔,交易金额超过11亿元,支持条码支付、刷脸支付和碰一碰等多元支付方式。

刘峰评价道:多方试点成功落地,一方面将推进本地区和本行业的常态化测试,另一方面也将加速更多地域和场景的测试,这也意味着,央行对数字人民币技术、运维、风控等各个落地必备要素把握得更全面。”

模式或将“遍地开花”

“如今,在充分吸收试点经验,以及进行较为健全的数字人民币改造之后,数字红包

就好像数字人民币的一个前哨一样提醒着大众,属于我们自己的数字人民币真的要来了。”中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林认为,在“4+1”试点积累经验足够充分以后,试点范围的扩大是必然的。

“比如,天津、广州、杭州等地区,我认为都具备数字人民币推行的充分基础设施条件,而且商品贸易较为发达,是可以列入下一步试点城市范围的城市群体。”盘和林称。

刘峰同样认为,深圳试点非常成功,后续这类试点或将扩散到其他热点城市,如上海、北京、成都等地,数字人民币将在一些经济发展较好的地区率先使用,并通过零售场景不断向外延伸。

“深圳公测目的为促进当地消费、拉动内需,预约者个人信息由当地政府与人行共享,当地政府活动主办方负责客户服务,形式简约。”在国盛证券区块链研究院宋嘉吉团队看来,此模式后续或将遍地开花。

试点加速下,对于后续数字人民币试点进展及落地挑战,宋嘉吉团队进一步谈道,目前主要挑战在于数字人民币不计息,使用还有各类限制(例如期限限制),如果不靠行政力量强制使用或者像此次活动中有政府补贴,那么相比于其他支付方式,数字人民币优势有限,用户使用动机可能不足,这会导致商户也没有动机使用。

展望后续,宋嘉吉团队指出,接下来将更加关注数字人民币对支付产业链的影响。一方面在账户侧,还有哪些商业银行可以有数字人民币开户权限,另一方面在清算侧,数字人民币如何清算,是由深圳试点活动中承担清算角色的央行数字货币研究所还是银联、网联负责。此外,商户侧支付产业链上的企业是否需要向用户让利以推动用户使用、收单服务商又如何参与、ATM/POS/SIM卡如何改造等,都值得关注。

北京商报记者 岳品瑜 刘四红

信托参与REITs机会显现 仍临诸多现实难题

我国基础设施领域不动产投资信托基金(以下简称“REITs”)试点快速启航,为信托行业转型发展带来了新机遇。10月19日,多家信托行业从业人士在接受北京商报记者采访时均表示,“REITs试点的稳步推进给信托公司转型发展打开了一扇窗,创造了新的转型机遇”。就在不久前举行的“北京市2020年基础设施REITs产业发展大会”上,监管层也释放出重磅信号,透露要加大力度推进基础设施公募REITs试点,交易所、基金业协会和证券业协会的配套规则已经完成了公开征求意见阶段。但需要注意的是,我国信托行业REITs业务发展仍在初期阶段,新业务的法律风险把握、切实可行的估值体系的建立、REITs投资项目管理人队伍的构建等现实问题依旧需要解决。

REITs试点稳步推进

REITs试点各项配套措施近期密集落地,信托行业也保持高度关注。10月19日,多家信托公司从业人士在接受北京商报记者采访时指出,REITs试点的稳步推进对信托公司转型发展意义重大。

一家头部信托公司从业人士指出,信托公司要实施基础设施REITs,需要组建对应的专业REITs业务团队与现有团队形成协同效应;拓展公募渠道,建立与公募相匹配的营销模式和专业销售团队;最大限度地调动现有团队的业务能力,把现有的基础设施类团队部分转化为基础设施REITs团队。

监管层不久前也透露重磅信号,REITs试点落地在即。在“北京市2020年基础设施REITs产业发展大会”上,证监会副主席李超指出,REITs有利于深化金融供给侧改革,增强资本市场服务实体经济能力。在现行法律法规框架下,结合我国经济、社会发展需要,从基础设施领域入手,以公募资金+资产支持证券模式推出公募REITs试点是现实可行的一种选择。”李超指出。

证监会债券部主任陈飞透露称,证监会、发改委联合交易所、基金业协会、证券业协会等方面有序推进基础设施REITs的相关准备工作,制定相关的配套规则。目前,证监会层面的业务规则已经正式发布,交易所、基金业协会和证券业协会的配套规则已经完成了公开征求意见阶段,近期也会在修改完善后依据相关的程序予以发布。登记结算配套细则和

持续监管的制度也正在逐步完善当中。

近年来,信托公司开始逐步探索基础设施投资模式。金乐函数分析师廖鹤凯分析认为,基础设施REITs是信托公司基础产业类业务重要的可拓展方向,特别是资管新规落地信托公司非标类业务受限,非标转标的趋势不可逆转;融资类业务规模受限,信托公司向投资类业务转型双重政策叠加下,REITs无疑给信托公司开了一扇窗。

信托参与机会来了

2017年以来,监管部门对于信托行业的监管日趋严格,去杠杆、去通道口径不断收紧,使得信托行业走在了转型的岔路口。面临新的外部环境和新的发展阶段,信托行业开始主动加大业务创新力度。

今年4月30日,证监会和国家发展改革委联合发布《关于推进基础设施领域不动产投资信托基金(REITs)试点相关工作的通知》,标志着中国版基础设施公募REITs正式启动。上述监管文件对信托行业利用制度优势回归本源、发展服务型信托、参与公募REITs具有良好的借鉴意义。”一位信托行业观察人士表示,按照文件要求,信托公司实施基础设施REITs需要有一套成熟的信息披露机制的构建,而这潜在的工作需要与文件主导的监管部门有充分的沟通和协调机制的建立。

谈及具体展业,一位信托公司从业人士介绍称,REITs展业前期需要与券商和公募基金合作,可以作为资产端或者资金端管理者开展合作,甚至可以以资产资金双管齐下通过券

商和基金公司作为桥梁开展业务。而公募REITs试点的定位,与之前规划的公募信托相对应,再加上信托本身具有私募性质,由此看来,拓展信托公司的业务条线,需要公募私募相结合,在产品市场定位和合规操作上需设立两套独立的运行模式,同时也可以借此打破以往专注私募领域的业务界限,极大拓展业务边界和业务领域。

仍在初期阶段

值得注意的是,信托公司布局REITs业务仍在初期阶段。在REITs试点相关工作启动后,2020年9月29日,由华能信托担任管理人的“华能信托—世茂酒店物业权益型资产支持专项计划”在深圳证券交易所成功发行,并在深圳证券交易所固收平台挂牌交易,该产品规模6.5亿元,期限20年,这也是全国首单由信托公司担任管理人的权益型类REITs。

与成熟市场相比,目前的基础设施REITs交易结构和层级略多,交易规则有待进一步检验。试点方案依托现行法律框架,充分借鉴境外成熟市场实践,力求坚持REITs的实质。完善制度供给及相关政策安排是推动REITs市场长期健康发展的基础,同时税收政策也是REITs产生和发展的重要驱动因素。”李超表示,希望在现有的法律法规框架下,先进行公募REITs试点相关的工作推动、落地,下一步在法律框架和税收政策等方面进一步明确清晰。

对信托公司来说,在REITs业务开拓方面,如何建立一套有别于现有以私募为主导的业务体系为支撑,将成为必须突破的瓶颈。廖鹤凯直言,公募和私募的运行方式有很大的不同,如果两套体系并行,以目前大多数信托公司的组织架构和人员构成来看,还无法完全驾驭。

REITs的构建按照现有的规划需要不少跨界人才的支撑,特别是对于信托公司来说涉及全新的政策判断、新业务的法律风险把握、切实可行的估值体系的建立、REITs投资项目管理人队伍的构建、适应面向公募的高效透明的信息披露制度的构建等现实问题需要解决。

北京商报记者 孟凡震 宋亦桐

高开低走 银行股行情只是昙花一现?

北京商报讯(记者 孟凡震 实习记者 杜晓彤) 连续两日银行板块的全线飘红,使得银行股迎来估值修复行情的声音日渐高涨,但在本周的第一个交易日(10月19日),银行板块却未能延续上周的强势拉升,早盘冲高后走弱,收盘时Wind银行指数仅微涨0.38%,近半数A股银行股收跌。不过多位市场分析人士向北京商报记者表示,维持银行股估值修复预期不变,短期震荡不会影响其长期上涨走势,估值修复行情可期。

10月19日,银行板块冲高回落,截至收盘时,Wind银行指数微涨0.38%,平安银行领涨,涨幅为2.22%,报收17.48元/股,创下历史新高;建设银行紧随其后,涨幅1.87%。从全天走势来看,银行板块早盘一度涨超2%,多家银行涨幅均超5%,但此后银行股盘中走弱,最终36家A股银行股中,16家收涨,3家平开平收,17家收跌,占比近半。这一表现远逊于上周连续两日的强势拉升,但仍好于当日大盘行情。

此次银行板块回升拐点始于国庆节后,10月9日开盘以来,银行指数累计涨幅接近6%,大盘则在节后短暂的普涨行情后持续弱势震荡。10月15日,沉寂已久的银行板块开启强势拉升,36只A股银行股连续两日全部收涨,Wind数据显示,10月15日-16日,银行指数上涨3.08%。

对于近期银行股的强势上涨,市场普遍认为受到消息面利好因素影响。10月14日,央行公布9月新增信贷超预期,市场预期新增贷款规模在1.75万亿元左右,实际新增规模在1.9万亿元。

央行调查统计司司长阮健弘在当日的新闻发布会上指出,当前面临的是特殊情况,宏观杠杆率的回升是宏观政策支持疫情防控和国民经济恢复的一个体现,应该允许宏观杠杆率有阶段性的上升,扩大对实体经济的信用支持。这一消息对社融长期增长预期形成支撑。另有消息称,监管部门将放宽银行让利要求。多重利好消

息催化下,银行股10月15日全面收涨。

一位银行业人士则向北京商报记者表示,前两日的强劲拉升有对季报、年报预期的考虑,但更多是板块轮动的结果。对于当日银行板块没有维持上周的强势拉升,而是出现震荡行情,他表示,一是当日前三季度GDP增长率公布,利好消息落地,部分前期获利资金借机兑现,导致股市行情走弱;二是目前银行板块上涨至前期阻力位,从走势来看,短期上涨意愿不强,成交量没有持续放大,能否维持上涨趋势还得看后续是否有持续的资金流入。

上周五发布的《商业银行法修改建议稿》(以下简称《修改建议稿》)也是判断银行股走势不得不考虑的重要因素。中国(香港)金融衍生品投资研究院院长王红英表示,《修改建议稿》进一步放宽了银行利率的市场化定价协商机制,有利于未来银行利差收入的进一步放大,但这一点利好于银行,却不利于实体经济,所以周期性行业受到银行利率上升预期的抑制,形成震荡行情。其次,他补充说,银行板块上周出现快速拉升,短期内出现一定回调也是正常现象。

此外,多家券商均对银行股四季度走势积极看好,主要是基于板块轮动和经济基本面改善两大核心逻辑作出的预判。华泰证券金融研究团队表示,复盘历史行情,银行板块在四季度表现较为稳健,大多取得绝对收益,这主要是由于机构资金在年终业绩压力下,风险偏好降低,会加大银行板块的配置。

麻袋研究院高级研究员苏芮芮则认为,三季报即将到来,银行股由于其特殊属性常年处于低估值状态,不具备“爆炒”空间,但估值修复是大概率事件,预计银行板块仍将延续“慢牛”行情。她表示,在零售端拥有专长的银行,预计将在此轮上升行情中占得先机,而实力有所欠缺的中小银行应尽量避免押注于普涨行情,仍需以修炼内功为主。