

年后集中反弹 金融科技中概股谁领跑

随着行业治理收官，近期股价大幅反弹的金融科技中概股引业内关注。3月3日，北京商报记者对陆金所、金融壹账通、360数科、乐信、信也科技、趣店、宜人贷、玖富、嘉银金科、小赢科技、微贷网、简普科技、品钛13家美股上市金融科技上市公司股价表现进行了统计，发现大部分金融科技上市公司年后股价出现集中反弹。不过，尽管涨势明显，但由于业务表现、交易规模等的差异，不同公司的股价也出现了明显的分化态势。

金融科技中概股最新股价表现
(单位:美元)
统计时间:北京时间3月4日



普涨

2021年以来金融科技上市公司股价整体表现不俗。据北京商报记者统计,13家美股上市金融科技上市公司中,包括陆金所、360数科、乐信、信也科技等多家企业,开年后股价迎来大幅上涨,其中,乐信两个月内股价涨幅高达148.31%,360数科更是在2月19日创下上市后股价新高32.25美元。

除了金融科技中概股头部机构外,北京商报记者注意到,近期,包括宜人贷、嘉银科技、小赢科技等中部机构也出现股价反弹。以5美元为界,2020年底,曾有趣店、宜人贷、玖富、嘉银金科、小赢科技等10家机构股价长期处于5美元之下,表现低迷,但开年以后,嘉银金科、简普科技、小赢科技、宜人贷等机构,股价一度越至5美元以上。

2021年开年至今,金融科技中概股一反

此前跌多涨少的特点,股价出现整体反弹,这背后反映了哪些行业动向?

金融科技专家苏筱芮告诉北京商报记者,金融科技上市公司股价走向是其在数字经济时代面临转型的一个缩影,伴随着2020年宏观经济环境与严监管政策的逐步见底,2021年业务质量与市场信心均有所好转,且金融数字化转型的趋势进一步加速,这些因素共同推动了金融科技公司的股价反弹。

“最近几个月,在美上市的中国金融科技上市公司股价出现集体回暖,这一方面受到了整个美国资本市场上资金充裕、指数创新高的带动,中国经济因为疫情后恢复良好,相关公司受到资金追捧;另一方面也和互联网金融的整治收官,市场预期更加明确有关。”零壹研究院院长于百程称,政策风险一直是影响金融科技业务非常大的不确定性因素,如今政策方向不断明朗,优胜劣汰后优质公司日益浮现。

此外,北京商报记者注意到,金融科技上市公司股价整体回弹时间点较为集中,主要上涨时间段在开年后的1-2月19日左右,创下年内新高后,大多数公司股价再次回落。

分化

尽管整体表现向好,不过,仍有金融科技企业股价表现低迷。例如,截至北京时间3月4日,微贷网、品钛、玖富3家机构,最新报价分别为1.64美元、1.49美元、1.87美元,仍停留在2美元以下。

股票价格是反映机构动向的晴雨表。在业内看来,尽管同为金融科技中概股,但由于业务表现、转型进展、科技属性、交易规模等多方面存在差异,从而推动了不同公司之间的股价分化。

于百程认为,在整体反弹过程中,虽然机构都有所上涨,但有些公司领涨并创出新高,

有些涨幅则有限,这和每家公司的具体情况有关,一般来说,业绩表现好、科技属性强、业务更符合监管方向的公司,市场会更加关注。

金融行业资深分析师王蓬博则指出,股价分化源于机构自身业绩情况,包括二级市场对企业未来发展预期的判断。在他看来,是否持牌、有无平台支撑、交易规模等都是重要因素,最主要还是要看自身业绩表现。

2020年11月底,全国P2P网贷机构宣告归零,而涉及该业务的金融科技上市公司也加速转型,不断开拓金融科技、消费金融或助贷等业务领域。从2020年三季度业绩表现来看,营收方面,陆金所控股营收超过百亿元,同比增长10.5%,此外360数科、乐信也录得一定程度的营收增长;而在净利润表现上,13家上市金融科技上市公司中,头部金融科技上市公司大多处于盈利状态,但仍有少部分公司入不敷出、持续亏损。

在苏筱芮看来,如今,各行各业数字化转

突围

2021年开年股价向好,后续,金融科技行业股价又将呈现何发展趋势?是否有望持续反弹?是否加剧分化?机构又该如何突围?

“目前看,转型为数字化持牌金融机构和转型为科技服务机构是两条路径,但涉及金融服务都会被纳入监管,未来合规性要求更高。”于百程认为,在这些前提下,具有场景优势、数据优势和技术优势的公司,在资本市场上的表现会更出色。

苏筱芮同样称,今后,金融科技行业股价依旧会持续分化。对于金融科技机构后续发展,建议机构明确自身定位,实力足够的寻求全牌照发展,实力不足的扎根于细分市场,做精、做细支柱业务。此外,基于监管环境的不确定性,建议机构有针对性地拓展收入来源、平衡收入结构、增强风险抵御能力,可以向产业金融类方向进行探索。

王蓬博则预测,金融科技上市公司股价后续或迎来持续上涨阶段。针对后续突围,建议机构首先加强合规性和风控建设,在此基础上再增加和传统金融机构的合作融合,相互借力;此外,要增强科技属性,从互联网金融机构真正转型成为依靠大数据和人工智能等科技力量推动成长的机构。

北京商报记者 岳品瑜 刘四红

大打节日牌 中小银行特供理财产品回暖

借过节造势,乘着节日东风推出特供专享理财产品,是银行吸引新老客户的主要手段。3月4日,北京商报记者注意到,在3月8日国际劳动妇女节即将到来之际,借着节日氛围,银行特供理财产品市场开始出现回暖,但在参与度方面依旧呈现“冰火两重天”的局面,中小银行参与热情高,而国有大行则较为低调。分析人士表示,今年是银行理财产品转型收官之年,后续传统的产品到期兑付后将逐步退出,银行理财产品将全面净值化,这种节日营销手段也将不再适用。



女神节专属理财产品发售情况(部分)

数据来源:普益标准

伴随3月8日国际劳动妇女节的临近,已有不少中小银行开始推出节日特供理财产品,打出“致敬女神,不负三月春光”“女神节特别款理财来啦”等口号吸引新老客户。

在市场参与程度方面,中小银行较为积极,以一家股份制银行推出的“女神节”特供理财产品为例,该行共推出了两类“女神节特别款”理财产品,一类为封闭式净值型,一类为封闭式预期收益型,这两类产品的起购金额均为1万元,业绩比较基准利率最高可达4.1%。地方性中小银行参与热情也较高,一家位于北部地区的城商行也推出了“女神节专享净值型”“预期收益型”等多种特供理财产品,起购金额在1万-5万元左右,产品投资期限在42-365天不等,业绩比较基准利率最高可达4.3%。

对2021年节日特供理财产品市场出现回暖的原因,光大银行金融市场分析师周茂华在接受北京商报记者采访时表示,理财产品市场回暖,从供给端看中小银行负债压力相对较大;从需求端看,银行理财依然是

居民认可的安全系数相对较高的理财途径,近期债券市场利率上升,“水涨船高”,也带动银行理财收益率的上升,权衡风险和收益率,理财产品吸引力有所提升。

不过相比中小银行,国有大行在特供理财产品的参与程度上显得较为低调,机构监测数据也反映了这一情况。来自普益标准最新监测数据显示,截至3月4日,共有10家银行发行“女神节专属理财产品”,其中,恒丰银行发行的最多,为5款,重庆银行发行3款,平顶山银行、日照银行、江苏南通农商行、内蒙古伊金霍洛农商行、浙江温州鹿城农商行、焦作中旅银行分别发行1款。

国有大行中,仅有农业银行发行了一款名为“金钥匙·安心得利·灵珑”2021年第22期封闭净值型人民币理财产品(女神节专享)产品;理财子公司方面,建设银行旗下建信理财发布了一款建信理财“诚鑫”多元配置混合类封闭式产品2021年9期(女神节专享)产品。

对小行参与度高、大行参与度低这一现

象,融360大数据研究院主编殷燕敏解释称,限量推出收益率略高的节日理财产品是传统的预期收益率型银行理财产品营销的常用手段,但经过近三年的转型,银行理财产品已经逐步转向非保本净值化理财产品,该类理财产品单独清算,收益取决于底层资产的收益情况。大行的转型节奏相对较快,净值化理财产品占比较高,中小银行由于投资人才短缺、客户群体的偏好等方面的限制,依然需要依靠传统的理财产品吸引资金,因此还在采用节日营销方案。

对投资者来说,节日特供理财产品究竟该不该投资?殷燕敏进一步表示:对于投资者而言,虽然是业绩比较基准,但这类产品一般都属于收益率相对比较确定的产品,如果投资者有闲置资金又觉得收益率相对合适的话,可以选择购买。今年是银行理财产品转型收官之年,后续传统的产品到期兑付后将逐步退出,银行理财产品将全面净值化,这种节日营销手段也将不再适用”。

北京商报记者 孟凡霞 宋亦桐

Focus

比特币热浪不减 虚拟代币投资诈骗频发

北京商报讯(记者 岳品瑜 实习记者 廖蒙)在经历上周暴跌21%后,比特币价格在本月初开始回升,3月3日一度重回52000美元。

不过,尚未站稳50000美元关口,比特币便在3月4日来了一波“高开低走”,在涨幅接近3%、报51729美元后,比特币急转向下,最低触及48562.15美元。截至当日18时,比特币报48801.47美元,日内跌幅为2.78%。近10日内,比特币跌幅为15.11%。

比特币价格的大幅变动意味着爆仓加剧。比特币家园数据显示,24小时内,全网合约市场过去近10万人发生爆仓,全部爆仓金额超43亿元。而在过去的1个月里,比特币多次出现暴涨暴跌,全网爆仓金额超过241亿元。

花旗银行近日发布报告称,比特币将来要么可能成为国际贸易中的首选货币,要么就面临一场“投机性内爆”。

中国人民大学助理教授王鹏认为,当前,比特币更多地被定义成一种虚拟性商品,但其本身又缺乏商品的实际使用价值。从比特币产生、交易等实际情况来看,其具备一定的金融衍生品属性,且没有涨跌幅限制。

“这也意味着大量持有比特币的玩家,可以通过消息面、交易面等操控比特币涨跌,收割普通投资用户。”王鹏表示,一方面是涨跌可能被操纵,另一方面是缺少明确市场监管规则,比特币的高风险是毫无疑问的。比特币暴涨之下,部分投资者实际上对于虚拟代币的基本市场特征等并不了解,盲目跟风也并不可取。

而除了爆仓风险外,北京商报记者注意到,近日来,打着虚拟代币旗号的投

资诈骗行为也有冒头迹象,各地关于虚拟代币骗局的消息频频传出,嫌疑人多采用包装虚假交易平台、操控平台内展示的虚拟代币交易价格的方式,吸引受害人。

有报道称,11名涉嫌电信网络诈骗的嫌疑人3月3日被合肥警方押回,该团伙成员冒充股票公司客服,先期以推荐股票为由撒网寻找受害人,进而以高投入、高回报诱使受害人在指定平台上投资虚拟货币。该团伙与境外诈骗团伙勾结,通过软件后台控制虚拟货币涨跌,受害人被吸引投入大量资金,最终血本无归。

而北京商报记者也在不少社交平台中看到,从事虚拟代币“挖矿”等关联工作的人员,通过鼓吹个人收益、币圈牛市等发布各类“小广告”,吸引用户进行相关投资。

比特币热潮之下,投资人该如何防范?北京京师律师事务所律师孟博强调,投资者要提高风险防控意识,不要盲目追求高收益而忽视了高风险,以免给不法分子留下可乘之机。此外,司法机关还可以通过提升征信信息化技术水平、加大此类犯罪行为犯罪成本等方式,严厉打击此类乱象。

王鹏则进一步指出,防范虚拟代币骗局主要可从两方面因素考虑,一是为了规避国内监管要求,不少“空气币”平台将服务器设立在境外,投资人损失也难以挽回,地方金融监管部门可以加强该部分内容研究,对于一些打着“金融创新”旗号的机构进行严查。二是投资者教育方面,可以通过开设教育课程、加大宣传等方式,进一步提升大众对于新兴数字货币的认知度,提高辨别风险的能力。