



责编 闫瑾 美编 代小杰 责校 刘凯晶 电话: 64101908 news0518@163.com

## 依托移动云平台 打造业务新模式 三款App投产民生银行发力移动大数据

“移动设备方兴未艾,对数据收集、分享、分析挖掘等提出了实时性的新要求,云计算也在移动云端应用方面突破创新。”民生银行信息管理部有关负责人表示,该行基于阿拉丁移动云平台,相继研发投产了“蒲公英”、“啄木鸟”、“猫头鹰”三大数据产品,率先迈出了大数据“移动化”的重要一步。

### “蒲公英”:专注于公司业务智能获客与产品推荐

基于客户经理和营销管理人员的实际业务需求,民生银行信息管理部历时数月,研发了公司业务客户关系管理与服务App“蒲公英”。

一方面,“蒲公英”能够高效地探测集合到各行业、企业的信息,能够运用复杂网络科学、力导向布局图、决策树等大数据分析手段,加大了民生银行行内外数据资源的整合力度,构建了客户基因图谱模型和智能产品推荐模型;另一方面,在注重用户体验的基础上,“蒲公英”更加强调数据信息推送的时效性和准确性,可以随时随地支撑“在路上”的客户经理和业务管理人员的工作需求。

### “啄木鸟”:专注于客户风险监控与预警

近几年来,金融全球化和金融创新步伐加快,对商业银行的风险管理提出了更高要求。为此,民生银行研发了数据产品“啄木鸟”,以预警事件驱动的方式触发风险审计及贷后管理,形成了“以客户为中心”的风险预警信息全景展现,提高了业务人员“单兵作战”能力,大大提升了风险揭示能力、管理力度和管控能力。

民生银行“啄木鸟”具有两大特征:一是运用大数据挖掘技术,从民生银行自身积累的大量历史数据中对客户的账户信息、实时交易数据和信贷记录进行深度挖掘,促进了风险管理的精细程度。二是流程电子化,利用信息化手段实现零售客户风险识别流程的标准化和规范化,为风险监控与管理决策提供有力的保障。

### “猫头鹰”:让支行管理者随时随地查看经营状况

民生银行信息部还开发了一款服务于各支行经营管理者的数据产品——“猫头鹰”,可以让每一位民生银行的支行管理者随时随地掌握本机构的经营状况。据了解,“猫头鹰”主要有两大功能:一是查看所属机构的经营状况。二是预测理财产品未来7天对个人存款的影响。

由于“猫头鹰”提供的所有数据每天更新,这不仅为支行经营管理者提供了最快、最全、最准确的数据,还为经营机构开展营销活动、制定营销策略提供了有效支持。目前,“猫头鹰”已在民生银行1089家支行投入使用,覆盖了该行全部39家分行。

## · 资讯 ·

## 央行逆回购缩量至100亿

北京商报讯(记者 崔启斌 邹晨辉)昨日,根据央行官网发布的公开市场业务公告,央行以利率招标的方式向市场开展100亿元逆回购操作。值得注意的是,与上周央行400亿元逆回购操作相比,本次逆回购数量减少300亿元。

事实上,受各种因素影响年末市场流动性一般会趋紧,央行逆回购也将加码。对此,业内人士表示,虽然美联储加息使当前资本外流加剧以及上周新股发行对市场造成了抽血,年底市场情绪趋紧,但根据昨日晚间回购利率数据来看,利率并未出现较大上涨,可见当前市场年末的资金面好于预期,央行的逆回购保持在小幅范围也在情理之中。

值得注意的是,央行货币政策委员会日前在四季度例会上称,当前我国经济金融运行总体平稳,但形势的错综复杂不可低估。将密切关注国际国内经济金融最新动向和国际资本流动的变化,更加注重松紧适度、灵活运用多种货币政策工具,保持适度流动性。

## 私募基金分红超2000次创新高

北京商报讯(记者 崔启斌 苏长春)尽管6月中旬A股市场的流动性危机给私募基金带来较大打击,但并没有影响今年私募基金分红的积极性。根据最新统计,今年私募已披露的分红次数达到2000次以上,涉及私募产品超千只,创下历史新高。

从各策略私募基金分红次数来看,受益于上半年股市行情的火爆,股票型私募基金分红次数最多,366只股票型私募基金累计分红次数高达726次,占比72.53%。其次是债券型、相对价值、管理期货、复合策略等类型的私募基金,分红次数占比分别为6.79%、4.9%、4.2%和3.8%。另外,从月度分红次数上看,依然是股市走牛期间私募机构的分红次数最多。据格上理财统计,今年进行分红的私募管理人中,42%以上的私募公司成立未满三年,新生代私募在牛市高业绩的推动下,具有较强的分红欲望。事实上,目前大多数私募公司主要采用现金分红的方式,这种方式一方面可以控制产品规模、减少投资压力,另一方面还可以守住投资者的既得利益,让投资者更为放心;此外,通过定期现金分红可以增强投资者信心,吸引更多资金,实现资产管理规模的扩张。

## · 风向标 ·

人民币对外币中间价一览		
币种	中间价	涨跌幅
美元人民币	6.487	0
人民币日元	18.54	0.05%
港元人民币	0.8366	0.00%
欧元人民币	7.048	-0.55%
英镑人民币	9.5957	-0.57%

债券指数一览		
名称	最新价	涨跌幅
国债指数	154.61	0.05%
企债指数	196.99	0.04%
沪公司债	171.19	0.07%
上证转债	302.02	-0.38%
公司债	170.96	0.06%
中证转债	324.35	-0.33%
企债指数	130.65	0.02%

本版文字仅供参考 据此操作风险自担

# 央行“市场化”监管再升级 不为当“金融总监”只为维稳 明年起实施宏观审慎评估体系

继2011年央行实施差别准备金动态调整和合意贷款管理机制之后,我国系统性金融风险得到基本防范。但近几年来,社会融资渠道快速增长,由此带来的信用风险等问题层出不穷。为更加有效地防范这些问题带来的风险,昨日,央行再次甩出新词汇,发布宏观审慎评估体系。不少人士认为,这也意味着通过这一体系,央行接管了整个金融体系监管。不过在业内人士看来,央行这一动作并不是为了当“金融管理总监会”,而仅是为了维护金融稳定。

## 宏观审慎评估体系面世

央行网站昨日发布消息称,2016年起,将现有的差别准备金动态调整和合意贷款管理机制“升级”为“宏观审慎评估体系”(Macro Prudential Assessment,以下简称MPA)。MPA体系将在保持宏观审慎政策框架连续性、稳定性的基础上,做出几项改进。

央行新闻稿显示,MPA体系将从以往的关注狭义贷款转向广义信贷,将债券投资、股权及其他投资、买入返售资产

等纳入其中。对此,兴业银行首席经济学家鲁政委表示,因为在过去几年中,随着社会融资渠道的增多,主要依靠银行贷款的资产方有了更多融资方式,使得银行贷款在整个社会融资规模中的占比越来越小。而融资渠道的扩增也带来激进的信用扩张,为确保社会信用扩张稳健,央行将关注点转为广义信贷。

诸如这样针对过去几年中出现的宏观审慎不足而做出的改进,MPA体系将重点考虑资本和杠杆情况、资产负债情况、流动性等七大方面,通过综合评估加强逆周期调节和系统性金融风险防范等条例。同时,也有延续原有管理制度的条例,例如继承原有合意贷款管理模式,将资本充足率作为评估体系的核心。央行表示,资本水平是金融机构增强损失吸收能力的重要途径,资产扩张受资本约束的要求必须坚持。

## 更为市场化的监管体系

此前,对金融风险的管理,央行更多的是从宏观层面管理,微观层面主要涉及到支付体系。而在宏观层面,央行评估

体系只是宏观审慎的管理框架。

中国人民大学金融与证券研究所副所长赵锡军表示,从目前我国央行建立的这个“宏观审慎评估体系”来看,主要体现在宏观经济和金融相应的指标方面,来关注不同的金融机构在资本充足率、流动性等方面相应风险的指标,包括债务风险的指标以及经济不确定的方面,有的还包括市场波动方面。

“所以这个体系的建设更多的是从宏观层面把握可能会出现的问题,评估体系只是掌握和了解情况,如果说被纳入评估的指标达到或者超过界面,监管方面可能就会采取措施,当然就会对市场产生影响。”赵锡军说道。鲁政委表示,这一监管体系更为市场化,跟进了金融机构资产多元化的趋势,实现了监管全覆盖,有利于稳健型机构更好地发展,也有利于防止恶性竞争。

## “金融总监”言过其实

事实上,在央行表示明年起实施“宏观审慎监管体系”之后,业内人士纷纷表示“一行三会”(央行、银监会、保监会、证

监会)的监管体系或也因此进行改革。

“原则上评估体系和监管体系是两件事情,央行评估体系的改变和监管体系没有任何必然关系。”赵锡军表示,“监管是需要相应的资源,需要线下的人力物力进行执行,而评估体系只是一个参考标准。”赵锡军称,现在的监管只是针对市场的管理,是微观层面和中观层面的管理,宏观层面的管理还有所欠缺。

针对业内人士戏称中国央行通过该体系晋升金融监管总监会的说法,鲁政委回应说,这有点言过其实,MPA目前主要覆盖的银行并未太多涉及保险和证券。此外,鲁政委也提及,MPA对央行的管理工作量提出了非常高的要求,这么细的监管指标如何管理是未来值得关注的一个方面。

由此看来,宏观审慎监管的改革和完善并非朝夕之功。央行表示,将实施好稳健的货币政策,在借鉴国际经验和立足国情的基础上不断完善宏观审慎政策框架,为结构性改革营造适宜的货币金融环境,防范系统性金融风险。

北京商报记者 崔启斌 程维妙 邹晨辉

## Market focus

# 银行屡次警告互联网金融平台兜售理财 澄清功效甚微 存在监管盲区

行、南京银行、浦发银行、中国银行、工商银行、杭州银行等多家银行的理财产品。

## 互联网理财平台争议中前行

根据银监会《商业银行理财产品销售管理办法》,商业银行应当在客户首次购买理财产品前在本行网点进行风险承受能力评估。经客户签字确认的销售文件,如理财产品销售协议书、理财产品说明书、风险揭示书、客户权益须知等,商业银行和客户双方均应留存。

在分析人士看来,通过代购、委托购买理财产品的互联网金融平台或许存在两方面的违规之处。首先,预期收益率较高的城商行一直是很多投资者追捧的对象,受制于网点数量限制、地域等原因,投资者无法去网点开户购买,所以此类互联网理财平台才有了发展空间。直接在此类平台上购买理财产品时,虽然平台会要求投资者做风险评估,但这与监管“首次购买在网点评估”的要求明显不符。另外,投资者委托平台购买理财产品,合同签订双方是投资者和平台,而不是投资者与银行。

融360理财分析师刘银平对北京商报记者表示,银行理财产品本身安全级别较高,适合稳健类投资者购买,但是如果在这类平台购买银行理财产品就存在两方面风险:一是投资者买到的可能未必是真正的银行理财产品;二是平台存在运营风险,一旦平台运营不佳或是存在欺诈行为,投资者的钱很有可能打水漂。

## 银行澄清收效甚微

这早已不是互联网理财平台首次遭到银行“拒绝”。与多盈理财模式相似的“钱先生”互联网金融平台此前曾被交通银行、农业银行、中国银行、北京银行、广发银行等撇清关系,提示投资者警惕风险。

对于经营模式,“钱先生”方面解释称,“钱先生”并不是与银行合作代理理财产品,而是接受用户委托,代购银行理财产品。其手机App客户端显示,“钱先生”目前支持购买168家银行理财产品。对于相关互联网平台自称代购、否认代购的说法,苏州银行在今年6月发布相关声明时,特别使用的是“‘钱先生’公布我行理财产品公开信息,吸引客户使用第三方支付公司支付‘购买’包括我行的多家银行的‘理财产品’”这一措辞,以此避开“代购”的说法。

不过,根据北京商报记者的调查,即便部分银行发出提示声明,但“钱先生”平台上仍在销售相关银行产品。调查也发现,此前受到较大争议的1元团购理财已经下架。对此,“钱先生”CEO张岩表示,“钱先生”是专利搜索引擎,将银行在互联网上公开发表的银行理财信息进行搜集和整理,不存在银行授权问题,互联网金融需要开放,银行需要时间逐步适应。

对此,刘银平指出,银行并未授权理财平台代购产品,上述平台实际上只是拿投资者的钱去购买,银行对此并无办法,只能提醒投资者注意。这种方式对于投资者来说显然存在风险。

北京商报记者 孟凡霞

## 首批互认基金昨起开售

北京商报讯(记者 马元月 苏长春)继12月中旬首批4只内地互认基金获得香港证监会批准后,昨日,其中3只产品已经正式南下开售。3只南下基金分别为:广发行业领先混合型证券投资基金、华夏回报证券投资基金和汇丰晋信大盘股票型证券投资基金。

北京商报记者获悉,4家基金公司的销售安排各有不同,因为这涉及到基金公司与销售机构的对接、市场推介、运作清算配合等准备工作。广发基金相关负责人透露,广发基金设有香港子公司,筹备互认基金已有两年时间,基于前期的准备工作,因此可以如此之快地面向香港投资者开售。据悉,华夏回报将优先通过中银香港分行网络分销。广发基金则表示,旗下产品今可与5家零售银行认购,争取于未来一个月至少增加1-2家分销机构。工银瑞信早前表示,可能明年初才会在港推售获批的南下基金产品。

根据银河证券基金研究中心分类,华夏回报属于绝对收益目标的灵活策略基金,广发行业领先混合、工银瑞信核心价值属于偏股混合型基金,股票仓位下限为60%,上限为95%,汇丰晋信大盘股票基金是标准股票型基金,股票仓位为80%-95%。

## 山东山水水泥再现违约

北京商报讯(记者 崔启斌 刘双霞)继今年11月出现违约后,山东山水水泥集团有限公司(以下简称“山水水泥”)再现违约。昨日山水水泥发布公告称,2013年度第一期中票(以下简称“13山水MTN1”)应于2016年1月21日兑付本息,由于目前公司资金紧张,13山水MTN1到期基金无法兑付。

事实上,于11月12日到期的15山水SCP001至今尚未兑付。在今年11月时,山水水泥母公司中国山水集团在港交所发布公告称,山水水泥此前发行的20亿元超短期融资券(15山水SCP001)无法在到期日之前取得足够资金以偿付该期债券。15山水SCP001的违约,成为国内首例出现违约的超短期融资券。山水水泥在此次公告中称,公司目前正面临多起债务起诉,部分银行账户及资产已被查封或保全。

## 前海人寿否认产品被银行停售

北京商报讯(记者 崔启斌 岳品瑜 程维妙)“万宝之争”喧嚣不断。昨日有消息称,前海人寿的部分保险产品被广东省某农商行暂停代销,由于前海人寿曾作为“宝能系”控股万科的首发阵容,此消息也备受关注,但产品被银行暂停代销的消息遭到了前海人寿的否认。前海人寿相关负责人表示,“银行停售前海人寿部分产品的情况不属实,我司产品销售一切正常。不排除有个别有用心的人刻意抹黑前海人寿,扰乱金融秩序”。

昨日,有媒体报道称,广东省一家农商行下发内部文件的资料截图显示,自12月29日起暂停销售前海人寿的部分保险产品,包括前海尊享一号两全保险、前海尊享二号年金保险、前海盛世精选(B)年金保险(万能型)、前海海利精选(A)年金保险(万能型)、前海海富人生两全保险(分红型)共5款保险产品,其他已准入的代理保险产品可继续销售。

北京商报记者昨日调查了广东省5家农商行,其中,广州农商行以及深圳农商行纷纷表示一直没有代销过前海人寿的产品。不过,顺德农商行以及东莞农商行则表示,一直代销前海人寿的多款保险产品。东莞农

## 上市银行明年净利润增速将放缓至1%

北京商报讯(记者 孟凡霞)受利率市场化推进、不良贷款反弹、互联网金融冲击等因素影响,商业银行净利润增速明显下滑,而这一情况在2016年还将延续。交通银行金融研究中心昨日发布的《2016年中国商业银行运行展望》认为,2016年商业银行仍将面临较大的经营压力,上市银行净利润大概率增长1%,营业收入增长较2015年进一步放缓至9%左右。

今年以来,上市银行净利润大幅下滑,大型银行普遍出现仅1%的增长。交通银行首席经济学家连平认为,明年银行业分化将进一步显著,预计五大行净利润出现零增长,而城商行通过业务结构调整,且受益于整体基数相对较小,仍有望实现13%左右的净利润增速。其中,息差收窄、拨备压力加大成为影响净利润增长的主要负

面因素,将分别对净利润造成8.2和17.7个百分点的影响。而资产规模扩张、非息收入提高为净利润增速的主要正面因素,分别贡献8.5和9个百分点。

连平建议,拨备监管要求如果放宽对行业利润将起到正面影响。他进一步分析道,相较于大多数国家而言,我国的银行业拨备覆盖率水平较高(三季度上市银行拨备覆盖率为190%),而主流国家银行业的拨备覆盖率为80%左右。“如果银行业不良率为2%,保持其他因素不变,拨备覆盖率每降低1个百分点,净利润增速将增加0.3%,且不良率越高,相对影响的净利润增速值就会越大。若以150%的拨备覆盖率为基准线,保持其他因素不变的条件下,不良率每提升0.1个百分点,商业银行净利润增速将下降2.3个百分点。”

据了解,上述停售的5款产品均为理财型保险产品。2012年才成立的前海人寿,正是凭借这种理财型保险产品短时间内快速做大规模并在二级市场展开激进投资,该类产品主要通过银行与互联网渠道进行销售。