

· 资讯 ·

央行:加大信贷资源扶贫倾斜力度

北京商报讯(记者 孟凡霞 吴限)4月22日,央行发布公告称,当日央行召开全国金融系统脱贫攻坚专项巡视整改电视电话会议。会议表示,现在离完成脱贫攻坚目标还剩不到两年时间,金融系统要完善金融精准扶贫信息共享,强化金融精准扶贫专项统计和检查评估,为精准施策提供支撑。聚焦深度贫困地区,加大信贷资源和政策措施倾斜力度。

据了解,会议部署推进金融系统专项巡视整改工作。农业发展银行、农业银行汇报了专项巡视整改工作进展情况。会议认为,开展脱贫攻坚专项巡视,是金融系统要严格按照中央巡视整改要求,坚持问题导向,深入开展自查自纠,严肃认真地做好脱贫攻坚和专项巡视整改工作,推动金融扶贫工作提质增效。

会议强调,现在离完成脱贫攻坚目标还剩不到两年时间,金融系统要以本次脱贫攻坚专项巡视整改为契机,全面客观排查存在的问题和困难,梳理今明两年的工作任务,统筹兼顾、系统谋划。要加强内部资源统筹运用,建立健全激励考核机制,形成有力的内部政策支撑。完善金融精准扶贫信息共享,强化金融精准扶贫专项统计和检查评估,为精准施策提供支撑。聚焦深度贫困地区,加大信贷资源和政策措施倾斜力度。规范发展扶贫小额信贷,强化风险防范。发挥内部监督作用,着力消除形式主义、官僚主义。坚持精准施策,不断加大金融支持力度,统筹做好金融扶贫与乡村振兴金融服务,构建高质量可持续的金融精准扶贫长效机制,为打赢脱贫攻坚战提供更强大的支撑。

此外,会议还要求,央行各级党委(党组)要压实各级金融机构落实好金融扶贫政策,加大定点扶贫工作力度和精准度,全面做好金融扶贫工作。要加强巡视整改日常监督,夯实脱贫攻坚基础。坚决破除金融扶贫中的形式主义、官僚主义,因地制宜因人制宜落实帮扶措施。坚持严管和厚爱相结合,优化干部队伍作风。要增强紧迫感、责任感,真正把好事办好、把民心工程做实。

一季度公募基金规模环比上涨6.85%

北京商报讯(记者 孟凡霞 刘宇阳)4月22日,银河证券基金研究中心公布2019年一季度公募基金规模榜单。榜单数据显示,截至一季度末,共计134家公募基金管理人,合计管理主代码基金数量5322只,管理基金资产净值13.89万亿元,较2018年末的13万亿元新增约0.89万亿元,环比上涨6.85%。同期,份额规模达13.22亿份。而按照剔除货币基金和短期理财债券基金后的基金行业资产规模5.51万亿元,较2018年四季度末的4.84万亿元增长了0.67万亿元,增幅约为13.84%。

从一季度末剔除货币基金和短期理财债券基金的规模排名看,榜单数据显示,易方达基金以一季度增长541.31亿元,总计3094.54亿元的规模再次位居榜首,博时基金、华夏基金分别以2718.69亿元和2710.21亿元分列第二位和第三位。此外,南方基金、嘉实基金、广发基金、中银基金、汇添富基金、招商基金和富国基金排在第四至第十名,一季度末非货基和短期理财债基的规模均超过1500亿元。

而在规模排名前20名中,鹏华基金较2018年末排名提升较为明显。具体来看,一季度鹏华基金非货基和短期理财债基规模增加359.67亿元,由2018年末的17名上升至今年一季度末的12名,上升了5个位次。

“踩雷”中江信托
雪松控股承诺保障本金兑付前利息

北京商报讯(记者 孟凡霞 宋亦桐)在中江信托传出多只信托产品存在兑付危机之后,新任大股东首次公开露面表明态度。在4月22日举办的雪松控股集团“中江投资者恳谈会上”,雪松控股与中江信托共同承诺,将在未来3个月内(即2019年7月22日前)全面组织信托计划委托人信息登记,及时优化后续服务,处理好逾期信托项目问题,委托人将2019年4月22日前已出现逾期的信托计划项下的相关利息权利转让给雪松控股,由雪松控股保障支付投资者在本金兑付前的利息。按原信托合同约定的预期年化收益率及利息频率。

中江信托成立于1981年6月,是经原银监会批准的全国性金融控股集团。2003年3月由原江西省国际信托投资公司、江西省发展信托投资股份有限公司、江西赣州地区信托投资公司以新设合并方式组建。2012年10月由江西国际信托股份有限公司更名为中江国际信托股份有限公司,公司注册资本30.05亿元。近年来,中江信托由于业务增速迅猛,被业内视作“黑马”。但2017年以来,却频繁曝出项目违约问题,备受市场关注。据了解,目前中江信托有多个项目存在到期不能兑付问题,涉及金额数十亿元,涉及2400多名投资者。

外界尤为关注的是,此次中江信托股权变更后,投资者的权益能否得到妥善保护。雪松控股集团董事局主席张劲表示,雪松控股集团全力支持中江信托启动历史遗留问题专项解决行动,对中江信托的问题负责到底,维护投资者的合法权益。张劲指出,股东变更对中江信托履行现有合同不仅没有任何影响,“会以负责到底的态度解决中江信托的风险项目问题”。

据了解,张劲与现场200多位投资者进行了8个小时恳谈,并在随后发布《敬告投资者书》,正式公布关于中江信托逾期项目问题的解决办法。

首批7只科创基金正式获批

作为普通投资者借道布局科创板的重要方式,科创基金自申报至获批一直备受市场关注。4月22日,首批7只科创基金正式获批。北京商报记者了解到,此次有华夏、南方、嘉实等7家基金公司旗下共7只产品获批。目前,还有76只科创板方向基金处于申报待批阶段。

华夏等公募搭上首班车

4月22日,首批共7只科创基金获批,从获批产品的名称看,分别为南方科技创新混合型基金、华夏科技创新混合型基金、富国科技创新灵活配置混合型基金、易方达科技创新灵活配置混合型基金、嘉实科技创新混合型基金、工银瑞信科技创新3年封闭运作混合型基金以及汇添富科技创新灵活配置混合型基金。

首批科创基金均以“科技创新”命名。银河证券表示,这类基金可将非现金资产的80%投向科技创新类证券,同时涵盖科创板和创业板、中小板等A股市场中的科技创新类股票,投资范围更广、可选标的更多,在科创板启动初期优势更明显。

从具体产品类型看,7只获批基金中,包括3只灵活配置混合型基金、3只普通混合型基金和1只封闭式基金。据证监会审批进度详情显示,除南方科技创新混合型基金于1月25日申报外,其余6只科创基金均在2月22日上报,且都于3月8日收到一次反馈。据了解,7只产品中,仅工银瑞信科技创新3年封闭运作混合型基金可参与战略配售。

对于相关产品的投资策略及未来发行情况,北京商报记者采访了上述基金公司。南方基金副总经理兼首席投资官(权益)史博表示,首批科创主题基金投资策略分为主动选股及战略配售。其中,采用战略配售投资策略需采用封闭式或定期开放式,并在基金法律文件中进行明确。南方科技创新

首批科创基金详细情况一览		
基金名称	基金类型	申报时间
南方科技创新混合型基金	普通混合型	1月25日
华夏科技创新混合型基金	普通混合型	2月22日
嘉实科技创新混合型基金	普通混合型	2月22日
富国科技创新灵活配置混合型基金	灵活配置混合型	2月22日
易方达科技创新灵活配置混合型基金	灵活配置混合型	2月22日
汇添富科技创新灵活配置混合型基金	灵活配置混合型	2月22日
工银瑞信科技创新3年封闭运作混合型基金	封闭式	2月22日

混合基金采用普通开放式运作,将通过基金经理主动选股的方式参与科创板股票投资。

嘉实基金副总经理李松林表示,科技创新主题基金可以投资科创板公司,科创板公司和主板公司的风险收益特征有所不同,考虑到科创板企业具备创新性和独创性的特点,且管理层的主观能动性较强,投资决策中会适当提高盈利模式和管理层能力等要素的权重占比,然后通过显性、隐性空间判断未来收入,最后综合考虑宏观环境和利润水平,估算科创板企业的公司价值。

76只在路上

除首批获批的7只科创基金外,据银河证券基金研究中心数据显示,截至4月19日,科创板方向基金仍有76只产品处于申报待批状态,包括5只标准股票型基金、23只偏股型基金和48只灵活配置型基金。

一家大型公募市场部人士向北京商报记者坦言,虽然目前旗下产品还未获批,但公司对于相关产品的准备工作已经做得差不多了,批文下发后就会快速进入发行阶段。

华南一家公募基金市场部人士也表示,目前科创板基金的筹备工作主要是相关产品的拟任基金经理在安排。在投研队伍的组织方面,会优先选择曾经

参与科技创新类基金管理的相关人员或者对相应行业有深入了解的研究员。就拟上市企业的调研工作,该市场部人士表示,由于最终上市的标的还未明确,目前还没有落实调研工作。

不过,北京商报记者了解到,也有部分基金公司拟撤回科创板基金的申请。4月18日,监管部门向基金公司下发基金投资科创板相关通知,要求基金在投资科创板过程中要做好流动性管理工作,且要通过合同约定方式确保基金与投资标的的风险特征(如投资策略、比例、收益特征等)相匹配,如不符合规定,则要履行合同修订程序,方可投资科创板股票。彼时,就有基金公司表示,考虑到市场容量有限,可能撤回旗下申报的部分相关产品。

而从已获批产品的筹备情况看,工银瑞信基金表示,为此专门组建科创板研究团队,覆盖TMT、医药、新能源及中游四个组,由8名相关行业板块资深投研人员组成。据悉,工银瑞信还引入具备丰富境内外TMT等高新技术领域估值研究和投资经验的资深优秀投资人员,进一步提升科创板基金投资能力,为该基金争取持续稳健的超额回报提供投研保障。

个人投资者的挑战

由于较高的准入门槛、更大的投

资风险等原因,在业内人士看来,公募基金或许是普通投资者参与科创板投资的最佳途径。

富国基金表示,对普通投资者而言,参与科创板需要直面三大挑战。首先,科创板的投资门槛较高,投资者需要拥有不少于50万元的股票资产和不低于两年的交易经验。其次,科创板的波动可能较大,股票上市的前5个交易日不设涨停板,此后每个交易日的涨幅限制扩大至20%,且上市首日就放开融资融券。第三,科创板的投资难度较大,科创板企业可能持续亏损,缺少收入记录,甚至不幸夭折,传统市盈率、市净率等估值方法不再适用。在这种背景下,公募基金将是个人投资者的基本选择。预期未来更多的个人投资者将会通过公募基金来参与科创板。

华夏基金也指出,相比于个人投资者,机构投资者拥有着更为完善的风控制度和更为专业的股票估值系统,对科创板企业投资价值和机会的分析也更为深入,所以建议个人投资者通过公募基金参与科创板投资,不仅大大降低起投门槛,也能更加省心、便捷地参与分享科创板企业发展带来的投资机遇。

不过,科创板基金投资科创板股票风险仍存。史博坦言,科创主题基金参与科创板股票投资,同普通权益基金相比,存在以下三个特有风险:一是流动性风险,科创板股票的投资者门槛较高,股票流动性弱于A股其他板块;二是退市风险,科创板的退市标准将比A股其他板块更加严格,且不再设置暂停上市、恢复上市和重新上市等环节;三是投资集中风险,科创板上市企业主要属于科技创新成长型企业,其商业模式、盈利、风险和业绩波动等特征较为相似,难以通过分散投资来降低风险。

北京商报记者 孟凡霞 刘宇阳

S 重点关注
Special focus

备案试点临近 P2P平台增资为达标

北京商报讯(记者 孟凡霞 宋亦桐)随着P2P网贷行业备案试点时间的临近,多家网贷平台启动增资。4月22日,北京商报记者注意到,这些平台无一例外都将注册资本增至5亿元。在分析人士看来,网贷平台提高注册资本金,不排除是主动向备案合规靠拢,而实缴注册资本金的大幅增加也代表网贷平台向全国性平台冲刺备案的意图。

4月22日,深圳P2P平台小赢网金对外发布公告称,深圳市小赢科技有限责任公司董事会和股东决定,对小赢网金网贷运营主体深圳市赢众通金融信息服务有限责任公司进行实缴增资至5亿元。目前,平台已正式完成实缴5亿元,全部以货币出资,已完成工商信息变更。国家企业信用信息公示系统查询结果显示,实缴出资日期为2019年4月17日。

就在小赢网金宣布增资的3天前,4月19日,网贷平台PPmoney也在其官方网站发布公告称,经PPmoney万惠集团董事会和股东审议决定,平台运营主体万惠投资管理有限公司实缴资本增至5亿

元,并出具验资报告,相关工商信息正在同步更新,预计3-5个工作日后,可在国家企业信用信息公示系统网站公开查询。据广州中庆会计师事务所出具的验资报告显示,该平台已正式完成实缴5亿元,并且全部以货币出资。在此之前,PPmoney的注册资本金为5亿元,实收资本为1.5亿元,此次追加实收资本3.5亿元后,平台实收资本金增加至5亿元。

4月17日,上海网贷平台“你我贷”也对外宣称,为顺应行业发展、提升平台核心竞争力,将注册资本增至5.5亿元。

几家网贷平台同一时间宣布增资的意图耐人寻味,在麻袋研究院高级研究员王诗强看来,网贷平台提高注册资本金,不排除是主动向备案合规靠拢,另一个原因是品牌效应,平台积极提高注册资本金,意味着实力比较强,对投资人来说是一个增加信任的措施。

近日,一份《网络借贷信息中介机构有条件备案试点工作方案》(以下简称《备案试点工作方案》)广泛流传。从网传的《备案试点工作方案》来

看,该文件明确,将争取于2019年下半年开展部分省市的试点备案工作,于2019年末取得初步成效,完成少量机构的备案登记工作。其中一项重要内容就规定,省级平台实缴注册资本不少于5000万元,全国性平台实缴注册资本不少于5亿元。另据北京互金协会秘书长王思聪透露,2019年下半年,全国或将启动行业分批试点备案,网贷行业发展方向愈发明确。

有市场观点认为,实缴注册资本金的大幅增加也代表网贷平台向全国性平台冲刺备案的意图。目前已接入中国互联网金融协会旗下登记披露服务平台的101家网贷机构看,共有5家网贷平台实缴资本大于5亿元,分别是新安左右贷、玖富普惠、爱钱进、拍拍贷和人人贷。苏宁金融研究院互联网金融中心主任薛洪言分析认为,提高注册资本金对一些具备规模实力的平台来说,是当前比较好落实执行的,而注册资本金的首次提出,也同时反映了监管思路的变化,P2P仍定位为信息中介,不过是要有注册资金门槛和拨备要求的信息中介。

(上接1版)

采集水电缴费征信数据需获授权

此外,央行征信中心对此前市场的一些误读进行了澄清。零壹财经研究总监孙爽指出,外界认为新版个人征信报告将还款状态的展示时间从两年增加到了五年,其实,旧版对展期、逾期等还款状态的展示时间也是五年,正常还款状态的展示时间是两年),新版的区别只在展示方式。

此外,新版征信报告在探索新增“共同借款”信息采集内容,将借款信息同时展示在每个借款人信用报告中,如实反映借款人负债情况。如后续借款主体发生变更,征信系统将按照金融机构的上报信息,及时更新信息,客观记录实际情况。

“和外界传言一致的是,新版个人征信报告确实会有如下变化:在个人身份信息中增加了国籍信息;信贷信息中增加了共同借款、个人为法人担保、法人个人担保等信息;确实改变了还款状态的展示方式;提升了更新频率等。”孙爽表示,外界传言新版个人征信报告还将会增加的其他信息,央行未予证实或否认,这在一定程度上或许说明,央行对此类内容

还在商讨中,尚未形成共识。

重塑征信格局仍需市场化机构助力

事实上,推进二代征信系统建设,进一步规范信用市场发展,不仅需要央行征信系统,还需要市场化征信服务机构发力。在分析人士看来,这其中,百行征信将发挥重要作用。

2018年,由中国互联网金融协会牵头,8家个人征信牌照试点机构入股的“百行征信”批准建立,分析人士看来,百行征信商业化的经营方式,有望解决个人征信机构存在的问题,重塑个人征信市场。

央行副行长陈雨露日前表示,希望包括“百行征信”在内的市场化征信机构,能够在创新能力方面、竞争能力方面快速提升。陈雨露表示,目前我国的征信体系是“政府+市场”双轮驱动的发展模式,政府是央行征信中心负责的国家信用信息基础数据库;市场驱动的征信服务方面,目前“百行征信”已经签约接入600多家机构的信用信息,今年1月已经正式

推出个人信用报告等3项征信服务产品,实现良好的开局。

北京商报记者注意到,4月中旬,百行征信有关负责人在公开场合表示,百行征信已经与多家股东签订了战略合作协议。目前,百行征信正在集中精力进行数据质量检测,着手开展开通查询服务前的各项业务和技术准备工作,并计划于近期启动个人征信报告产品的查询服务试点。

对于个人征信市场的发展,何南野认为,从从业机构来看,个人征信行业的发展一定需要高水平的竞争,在美国,征信市场经历上百年的探索发展,产业链已经十分成熟完整,参考美国的经验,我国也将形成以央行征信中心为基础、以百行征信等市场化机构为支撑的征信布局。央行征信中心覆盖金融信贷、社保、房产、教育等政府性数据,其他机构覆盖电商消费、社交、吃喝玩乐、出行、住宿出租等各种日常生活数据,两者结合,可以更充分地反映个人的信用水平。