

### 不收取任何费用 云闪付回应拓展活动收服务费

北京商报讯(记者 孟凡震 吴限)4月24日,中国银联发布关于云闪付用户拓展活动的安全公告称,银联不会向参与云闪付用户拓展活动的人员收取包括服务费、中介费、介绍费等在内的任何费用。拓展机构在新用户拓展过程中,应当严格遵守银联的相关要求,不得进行任何虚假或夸大宣传、假借银联名义收取费用以及侵犯银联商标权等行为。

银联在公告中指出,近日,该公司多次接到举报,反映有个人或组织利用银联云闪付用户拓展活动,向参加拓展活动的人员收取服务费或违法搜集个人信息。在此,银联提醒,新用户云闪付用户拓展活动页面仅需输入手机号,其他用户注册信息(如姓名、身份证号、银行卡号等)在云闪付App内输入。请用户务必通过正规渠道(如云闪付用户拓展活动页面中的下载链接、手机应用市场等)在本人手机上下载安装云闪付App,谨防上当受骗。

银联表示,将按照国家法律法规及监管规定,从业务和技术上尽最大力量保护用户的合法权益,并追究假借银联名义骗取用户个人信息和财物的个人或组织者的法律责任。

### 投资覆盖交通金融 人民币海外基金规模破3000亿元

北京商报讯(记者 孟凡震 实习记者 马婧)4月24日,央行在官网发布 促进“一带一路”资金融通系列主题文章”时提到,截至2019年一季度末,人民币海外基金业务规模达3000多亿元人民币。投资范围覆盖交通运输、电力能源、金融业和制造业等重要行业。此外,试点金融机构还积极发起成立了7只人民币海外基金实体,规模合计约500亿元。人民币海外基金在为“一带一路”建设提供资金支持的同时,也为推动人民币国际化和中资企业、产品和服务“走出去”发挥了重要作用。

北京商报记者了解到,人民币海外基金具体业务形式以项目投资为主,包括人民币境外贷款、股权投资、股权投资、跨境担保等。各金融机构既可发起成立基金实体,也可在现有框架下实行分账管理。各金融机构自筹资金,自主确定资金来源和业务规模。央行指出,人民币海外基金业务并非是对现有各类海外人民币业务的简单统计汇总,而是通过多种方式鼓励金融机构对符合要求的海外项目和企业“走出去”项目给予人民币资金支持。换句话说,人民币资金在境内或境外筹集并不是重点,关键是确保人民币在境外的使用。

随着人民币加入SDR货币篮子、国际化程度不断提高,“一带一路”沿线国家和地区人民币投融资需求不断上升。一方面,沿线国家与我国的贸易往来催生了人民币贸易信贷需求,采用人民币融资可显著减少汇率波动风险;另一方面,部分项目业主出于开拓中国市场、管理外汇敞口等原因,也愿意接受人民币融资。

央行表示,在这一趋势下,国内商业银行、开发性金融机构和政策性银行纷纷表达了希望更多开展人民币投融资业务的想法,部分机构率先进行了尝试。截至2016年底,上海赛领基金、云南云盟基金等人民币国际投贷基金先后成立,并完成了一些规模较大的境外人民币投资;部分大型银行也设立了面向“一带一路”的人民币境外专项贷款。

### 急需“补血” 多家银行公布资本补充计划

北京商报讯(记者 孟凡震 吴限)近期多家银行开启新一轮花式“补血”。4月24日,平安银行在中国货币网发布公告称,将于4月25日发行300亿元二级资本债券,用于补充该行二级资本。而前一日,该行宣布拟发行不超过500亿元人民币或等值外币减记型无固定期限资本债券。除平安银行外,工商银行、浦发银行等多家银行近期也公布了资本补充计划。分析人士指出,银行补充资本是为下一轮的扩张储备弹药。

4月23日晚间,工商银行发布公告称,该行境内发行不超过7亿股的优先股获得银保监会核准,募集资金额不超过700亿元,并按照有关规定计入该行其他一级资本。同日,浦发银行宣布,该行提交的公开发行A股可转换公司债申请获得证监会受理。

进入4月以来,为提高资本充足率,中小银行、上市银行相继开启“补血”之路,优先股、可转债、二级资本债等工具也轮番上场。比如,光大银行4月9日公告称,证监会核准该行非公开发行不超过3.5亿股优先股;同日,农业银行成功发行600亿元二级资本债。中小银行方面,贵阳银行、辽阳银行以及武汉农商行近期也分别发行了45亿元、5亿元和15亿元二级资本债。

从近期披露的年报来看,多家银行也承受着一定的资本补充压力。比如,截至2018年末,光大银行资本充足率为13.01%,较2017年末下降0.48个百分点。

分析人士指出,考虑到金融机构支持实体经济力度加大、不良资产核销、银行表外资产的逐步回表以及趋严的监管要求等因素,银行仍面临资本金补充压力。北京科技大学经济管理学院金融工程系教授刘澄表示,银行补充资本的原因有二:一方面为规模扩张做准备,因为银行的业务发展,规模扩张会消耗一定的资本金,而按照监管要求,银行需要满足一定的资本充足率;另一方面是应对不良资产,银行不良资产的核销是要削减银行资本的。

# 央行投放TMLF 降准概率下降

一个月内两次打击降准谣言后,央行准备了“特麻辣粉”上桌”。4月24日,央行开展了2674亿元的定向中期借贷便利(TMLF)操作。分析人士认为,此举是为了对冲二季度的流动性缺口,同时也体现了当前稳健的货币政策基调。相比于降准,未来类似TMLF这种更加灵活的、可调节性的货币政策将会是央行的首选。

### 辟谣降准投放TMLF

据央行官网消息,4月24日,央行开展了2019年二季度TMLF操作。操作对象为符合相关条件并提出申请的大型商业银行、股份制商业银行和大型城市商业银行。操作金额根据有关金融机构2019年一季度小微企业和民营企业贷款增量并结合其需求确定为2674亿元。操作期限为一年,到期可根据金融机构需求续作两次,实际使用期限可达到三年。操作利率为3.15%,比中期借贷便利(MLF)利率优惠15个基点。

而就在本次TMLF操作前,央行在1个月之内两次打击了关于降准的谣言。就在4月23日晚间,央行通过旗下媒体就“25日起定向降准”进行了辟谣。

央行表示:“4月25日(周四)起拟对部分农商行及农信社等农村金融机构定向降准1个百分点的消息不属实,央行目前并没有新的定向降准政策”。另外,针对有媒体关于“相关机构根据季度MPA(宏观审慎评估)考核的结果而进行存款准备金率动态调整”的报道,央行表示,这一报道也与事实不符。目前央行的确有一项普惠金融定向降准政策,但每年只在年初进行一次动态考核调整。今年1月央行已经开展了2018年度普惠金融定向降准动态考核。央行表示,这一考核调整只在每年初进行,并不是在每个季度都进行。

此前,3月29日晚间,央行办公厅官方微博辟谣称,有消息称“中国人民银行决定自2019年4月1日

### 精准滴灌对冲流动性缺口

在央行两度辟谣降准后,接下来的流动性操作也格外引人关注。

从近期市场流动性上看,本周公开市场将有3000亿元逆回购到期,另外,本周前两天4月22日和4月23日,央行未开展逆回购操作。从整个二季度情况来看,中国人民大学重阳金融研究院副院长、研究员董希淼对北京商报记者表示,二季度共有中期借贷便利11855亿元到期,加上银行进入税期,流动性供求面临较大缺口。

出于填补流动性缺口,保持流动性合理充裕的考虑,向市场继续投放流动性也在情理之中。那么本次采取TMLF进行操作的原因何在?

中国(香港)金融衍生品投资研究院院长王红英对北京商报记者表示,当前虽然宏观经济有所好转,但是结构性差异和地区差异仍然比较明显。当前信贷投入中有50%是与房地产相关的,剩下的资金也主要集中在长三角、珠三角以及二线城市以上城市,聚集效应明显,比如之前鹤岗房价下跌,内蒙古大学毕业生买房5折等事件也能反映出我国地区差异化现象明显。”王红英如是说。

在光大证券固收研究团队张旭看来,此时投放TMLF资金不仅可以平抑货币市场利率的周期性波动,而且这种具有激励相容机制的结构性工具能够有效地解决融资难、融资贵问题,实现流动性的精准滴灌,将金融资源直接输送至国民经济的薄弱环节,如小微企业,符合“作用大、信号小”的要求。

“从利率上看,TMLF的利率相对MLF要低15个基点,这个也有助于降低中小金融机构的资金成本,

引导其降低实体经济融资成本。”民生银行首席研究员温彬对北京商报记者表示。

### 短期降准概率下降

关于存款准备金率是否会再次下调,分析人士认为,今年降准存在一定的空间,但短期内实施概率有所下降,未来类似TMLF的这种更加灵活的、调节性的货币政策会是央行的首选。

2019年3月10日,央行行长易纲在答记者问时指出,中国目前下调准备金率还有一定空间,但相比前几年要小多了。

温彬指出,从官方表态上看,今年降准有一定的空间。不过今年一季度宏观经济和金融数据发布后全面超出了市场的预期,加上一些城市房地产调控放松之后房价出现回升,下半年猪价可能出现反弹会给通胀带来压力,货币政策会相对谨慎,短期内降准的概率有所下降。

董希淼也表示,降准存在空间和可能,但对降准无需过度期待和解读。展望二季度乃至未来一段时间,应该更关注货币政策传导机制和利率市场化改革,这比降准本身更重要。

此前4月15日,央行货币政策委员会召开的2019年一季度例会中提到,稳健的货币政策要松紧适度,把好货币供给总闸门,不搞“大水漫灌”,同时保持流动性合理充裕,稳妥推进利率等关键领域改革,进一步疏通货币政策传导渠道。

在王红英看来,基于我国当前稳健的货币政策基调,在现阶段不宜进行大规模放水,定向政策成为必然:“对于传言比较多的降准,我们不认为这是一个可取的方式,而类似于像TMLF这种更加灵活的、调节性的货币政策会是未来央行的首选。”

北京商报记者 孟凡震 实习记者 马婧

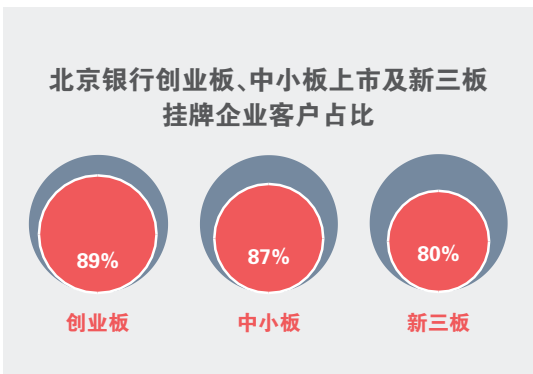
## Special focus

# 北京银行金融科技子公司将挂牌

北京商报讯(记者 孟凡震 宋亦桐)北京地区实现A股上市的唯一——京城商行——北京银行4月24日晚间公布了2018年年报及2019年一季度报。2018年,该行实现归属上市公司股东净利润200.02亿元,同比增长6.77%,成为首家净利润突破200亿元大关的城市商业银行。

数据显示,截至2018年末,北京银行表内外总资产达到3.31万亿元,其中表内资产2.57万亿元,较年初增长10.43%;贷款总额1.26万亿元,增幅17.15%,存款总额1.39万亿元,增幅9.25%。全年营业收入554.88亿元,增长10.2%;净利润200.02亿元;净息差1.88%,同比提升8个基点;成本收入比25.19%,人均创利接近140万元,经营绩效保持上市银行优秀水平。今年一季度,北京银行实现归属上市公司股东净利润63.34亿元,增幅9.49%,盈利能力进一步提升。

在风控、资产质量优化方面,截至2018年末,不良贷款率1.46%,拨备覆盖率217.51%,拨贷比3.18%,核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率分别为8.93%、9.85%、12.07%,其中核心一级资本充足率较年初提升1个BP。建成国内银行业第一家风控指挥中心,实现全口径风险监测、全流程风险防控、全机构指挥互动,提升风险防控智慧化水平。截至2019年一季度末,该行不良贷款率降至1.4%,拨备覆盖率214.11%,拨



贷比3%,风险抵御能力继续保持较高水平。对于资产质量把控方面,北京银行介绍,该行成立了银行业首家风控指挥中心,建立动态化、差异化风险跟踪督导机制。

在商业银行纷纷投身数字化转型、金融科技转型的浪潮下,北京银行也将数字化转型上升至全行核心战略层面。据了解,北京银行高标准建成可满足未来50年科技发展需求的顺义科技研发中心,建设模型实验室,加强数据仓库平台与大数据平台建设,打造“智慧服务”“智慧风控”“智慧营销”“智慧运营”体系,全面助推全行数字化转型。年报数据显示,北京银行推出手机银行4.0版本,人均使用时长提升116%,人均启动次数提升

34.95%,日均活跃人数提升26.84%;成立线上业务专业团队,线上贷款业务实现快速增长,截至今年一季度末,线上贷款业务授信客户突破400万户,授信金额超700亿元,放款余额超100亿元,不良率保持较低水平。

在多家国有大行、股份制银行成立金融科技子公司后,城商行金融科技子公司也将迎来成立热潮。北京银行董事长张东宁4月24日在该行“2018年年报暨2019年一季度业绩发布会”上透露,北京银行的金融科技子公司正在紧锣密鼓地筹备中,近日将挂牌运营。

科技金融一直是北京银行的战略重点,数据显示,截至2018年末,北京银行科技金融贷款余额1454亿元,增幅23%,累计为2.5万家科技中小微企业贷款超5000亿元,在创业板、中小板上市及新三板创新层挂牌的北京企业中,北京银行客户占比分别达89%、87%、80%。

另一方面,围绕北京城市副中心建设,北京银行成立了城市副中心分行,并成立了城市副中心行政办公区内首家支行——潞城支行,在城市副中心区域内已拥有10家综合性网点和4家社区支行,全力服务市属单位账户平移和副中心基础设施建设。同时,该行为延崇高速公路、北京新机场综合服务楼等一批重点项目提供金融支持。

宋媛媛/制表

# 公募基金申请QDII业务资格提速

北京商报讯(记者 孟凡震 刘宇阳)基金公司申报QDII业务资格近期现提速态势。4月24日,北京商报记者注意到,自3月以来,已有中欧、长城、民生加银3家基金公司相继上报QDII业务资格。但QDII额度自去年7月达到1032.33亿美元后,至今9个月未出现变化,且目前仍有基金公司处在“有资格,没额度”的局面当中。不过,近期外管局新闻发言人表示,支持基金公司等参与外汇市场。有业内人士认为,未来这“僧多粥少”的现象有望改善,同时,在全球化资产配置需求升温的背景下,申请QDII业务资格也有利于基金公司顺应市场,进行更加多元化产品的布局。

据证监会公布的最新一期证券、基金经营机构行政许可申请受理及审核情况公示表显示,4月19日,民生加银基金对其QDII申请材料进行补正,而就在一周前,即4月12日,这一申请材料已被接收。

事实上,自今年3月以来,包括民生加银基金在内,已有3家基金公司先后上报QDII业务资格的申请材料,其余两家分别为中欧基金和长城基金,申报时间为3月14日和3月29日。而据上述表格显示,

2017—2018年两年时间内则仅有创金合信基金进行了相关申报。

选择当前时点密集申报QDII业务资格的原因,某公募基金市场部人士表示,可能和基金公司计划布局境外证券投资业务有关。同时,监管层在QDII业务资格的审核上,不仅会考量相关人员的资质和数量,也要求基金公司上交上一年度的财务审计。而基金公司过去一年的年报数据一般都在3—4月完成统计,因此,在材料准备完善的近期,也可能出现基金公司密集申报QDII业务资格的情况。

长量基金资深研究员王骅认为,一方面是2018年QDII额度放开,共有21家基金公司的投资额度得到获批或有新增,目前A股市场正处在急涨之后的震荡期,全球配置资产的需求也在持续升温,在此时申报也是顺应市场要求。另一方面随着资产配置概念的逐步普及,FOF和养老目标基金都需要海外市场工具,发行产品也能够进一步提升基金公司的全球化配置能力。

不过,申报的QDII业务资格何时能获批,一家中型公募产品部人士坦言,不确定因素较多。他指出,

QDII业务资格的审批需要经过证监会和外管局两道关卡,尤其是在外管局方面,还会把QDII额度纳入考虑范围。也就是说,如果额度在短期内不会进一步放开,那么基金公司申报的QDII业务资格审批的时间也会相应延长。

正如上述产品部人士所说,从近年来基金公司QDII业务资格的获批情况看,自2016年申万菱信、财通、中融等5家基金公司相继获批之后,截至目前,仅有万家基金于2018年10月获批。据证监会公布的最新数据显示,在处于申报待批的10家基金公司中,申请材料接收最早的中邮基金已等待了近三年半的时间,仍停留在第一次反馈阶段。

而在额度方面,据外管局于3月28日公布的QDII投资额度审批情况表显示,截至3月27日,QDII额度为1032.33亿美元。值得一提的是,QDII额度自2018年7月达到这一数据以来,至今9个月未出现变化。从审批情况表的详细名单看,并未出现万家基金。这就意味着,已经获批QDII业务资格达半年的万家基金,正面临着“有资格,没额度”的尴尬局面。