

尝鲜5G 银行科技转型加速

北京商报讯(记者 孟凡霞 宋亦桐)5G网络渐行渐近,各大商业银行对5G的关注度和热情不断高涨。5月19日,北京商报记者从浦发银行获悉,该行近日联合中国移动在上海张江推出5G+智慧银行网点,并完成5G网络环境下首笔银行卡开卡业务。在此之前,工商银行也与中国电信合作推出首个基于5G网络的营业网点。在分析人士看来,银行对金融科技及零售业务的重视,已经表明它们在为未来5G时代做准备,银行业的5G时代并不远,可以说就在眼前。

5G是第五代移动通信及其技术的简称,5G以其三大特征,即增强移动宽带(eMBB)、超可靠低时延通信(URLLC)和大规模机器类通信(mMTC)实现了网络性能质的跃升,以带宽为例,其峰值理论传输速度是4G的近百倍。

“5G具有高带宽、低延时、广覆盖的优势,最重要的是5G不仅是网络的提速,更将催生整个社会在商业逻辑、系统底层架构方面发生变革。”浦发银行总行网络金融部总经理薛建华表示。

据悉,在该服务模式中,人像的抓取和比对部署在本地边缘服务器上,整个过程在一秒内即可完成,且客户无感。同时,在浦发银行5G+智慧网点中,还推出了一系列基于“刷脸”即可实现的交易,比如i-Counter智能柜台已经可实现刷脸办理登录、打印、转账等多项业务,5G网络取款交易也可通过刷脸方式完成。对于无介质网点,浦发银行表示:银行卡越来越呈现介质脱媒化趋势,通过将5G与生物认证、边缘计算等技术相结合,在客户来到网点、办理业务的过程中,有更安全、更便捷的认证方式。”

在5G网络广阔前景的驱动下,银行业的发展也更加智能化。国有大行的试水早已展开,工商银行与中国电信合作推出的首个基于5G网络的营业网点落地工商银行北京分行电信大楼支行,实现了网点业务通过高速5G网络承载。

区域性银行不甘落后,据了解,江苏银行私人银行利用5G技术打造了全新的“云投顾”服务,为私人银行客户提供及时、专业、全面的云端顾问咨询服务。

股东不买账 盛京银行终止供股计划

北京商报讯(记者 孟凡霞 吴限)盛京银行近来的日子不好过,增资方案公布尚不足一个月时间便宣布终止。5月19日,北京商报记者注意到,盛京银行近日发布公告称,决定不再进行供股计划,原因是回应该行询问的股东中,多数股东表示没有意向认购该行将发行的供股股份,由于股东认购供股股份意愿未达该行预期,盛京银行认为继续执行供股计划无法满足该行最初决定进行供股的初始目的。而面对资本充足率压力,盛京银行也在筹备向潜在投资者发行内资股和H股股份。

事实上,这一供股方案一经宣布就引来颇多侧目。4月22日,盛京银行宣布了增资扩股方案,计划以每10股获发最多5.18股供股股份的基准向合格的内资股股东和H股股东进行股份发售,此次增资扩股的可供股不超过30.03亿股,其中内资股拟供股股份不超过22.05亿股,H股为不超过7.98亿股。而在增资扩股方案公布次日,盛京银行股价就遭遇急速下跌,跌幅达13.94%。股价暴跌当日,盛京银行董事长张启阳闪电辞职。

面对多数股东没有认购供股股份意愿的现实,盛京银行宣布终止上述计划。对此,北京商报记者多次试图联系盛京银行进行采访,但截至发稿未获得回应。对于盛京银行终止供股计划,北京科技大学经济管理学院金融工程系教授刘澄认为,这表明了现有股东对该行增资计划的不认同,一方面是对该行的未来前景不看好,对增长能力等方面持不乐观态度;另一方面可能是对增资的价格不满意,所以很多股东决定不进行增资。

重仓康美药业未披露立案调查情况 广发基金两产品遭质疑

北京商报讯(记者 孟凡霞 刘宇阳)作为投资者了解公募基金投资运作的重要途径,公募基金管理人定期报告披露的真实性和准确性至关重要,也体现出一家基金公司风控和合规流程的严谨度。近期,广发基金旗下两只重仓康美药业的指数基金,就因定期报告中未能如实披露康美药业被立案调查的情况遭到质疑。北京商报记者注意到,就在5月18日,上述两只指数基金随即发布公告进行更正,补充披露了相关信息。

5月18日,广发基金发布关于旗下两只基金2018年四季度报告、2018年年度报告、2019年一季度报告更正公告。公告内容显示,在广发中证全指医药卫生开放式指数证券投资基金(以下简称“广发中证全指医药卫生ETF”)及其发起式联接基金,在2018年四季度报告、2018年年度报告正文及摘要、2019年一季度报告中,部分文字表述有误,并进行更正。

据悉,广发中证全指医药卫生ETF及其发起式联接基金在上述定期报告的投资组合报告附注中,原内容为“根据公开市场信息,本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,也未出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形”。对于出现上述情况的原因及未来将采取怎样的措施进行完善,北京商报记者发采访,广发基金相关人士表示,全部以更正公告为准。

潘功胜:有信心保持汇率稳定

北京商报讯(记者 孟凡霞 实习记者 马楠)受国际形势影响,离岸和在岸人民币汇率双双失守6.9;7关口近在眼前。5月19日,中国人民银行副行长、国家外汇管理局局长潘功胜出面表态:“我们完全有基础、有信心、有能力保持中国外汇市场稳定运行,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。”据央行官网消息,5月19日,潘功胜在接受媒体采访时表示,我国经济金融的稳健运行,为外汇市场和人民币汇率保持合理稳定提供了有力的基本面支撑。今年以来,我国外汇市场运行平稳,境外资本流入增多,外汇储备稳中有升,外汇市场预期总体稳定。

针对当前我国金融和外汇市场运行情况,潘功胜指出,当前,我国经济运行总体平稳,主要指标保持在合理区间,新旧动能转换加快,宏观经济基本面良好。数据显示,4月中国制造业采购经理指数(PMI)为50.1%,继续处于扩张区间。

关于下一步的政策思路,潘功胜提到,央行将按照既定方针,坚定不

移扩大金融开放,保持金融改革开放政策的连续性、稳定性,坚决落实已部署的金融改革开放政策,进一步推动金融市场双向开放,深化外汇管理改革,提高跨境贸易投资自由化、便利化水平,切实维护境外投资者合法权益,为境内外投资者创造更加便利友好的投资环境。近年来,央行在应对外汇市场波动方面,积累了丰富的经验和充足的政策工具,根据形势变化将采取必要的逆周期调节措施,加强宏观审慎管理。打击外汇市场的违法违规行为,维护外汇市场的良性秩序。”

从汇率表现上看,5月17日,人民币对美元中间价报6.8859,下调171点,这已经是连续第7个交易日调降。同日,离岸人民币兑美元即期汇率收在全天最低点6.9486元;在岸人民币对美元即期汇率收报6.9138元,盘中最低至6.9188元,随着近期人民币汇率的持续波动,汇率“7”这一重要关口也引来市场的关注。潘功胜指出:“我们完全有基础、有信心、有能力保持中国外汇市场稳定运行,保持

人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定”。

值得注意的是,潘功胜上一次发表这一番表态,是在2018年四季度。2018年10月,潘功胜表示,已经并将继续积极采取宏观审慎政策等措施来稳定外汇市场预期。他特别指出:“近些年来,在应对汇率和外汇市场波动的过程中,央行、外汇局也积累了丰富的经验和政策工具,根据形势的变化采取必要的、有针对性的措施,对于那些试图做空人民币的势力,几年前我们都交过手,彼此也非常熟悉,我想我们应该都记忆犹新。”

5月17日,央行官网发布的《2019年第一季度中国货币政策执行报告》也提到,要稳步深化汇率市场化改革,完善以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度,保持人民币汇率弹性,加强宏观审慎管理,稳定市场预期,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

在民生银行首席研究员温彬看来,一篮子汇率更能反映人民币汇率

的真实水平,从该指标较年初还是升值可以看出,汇率总体处于均衡稳定的水平。下阶段人民币兑美元汇率预计将呈现双向波动的走势,接下来要进一步完善人民币汇率的形成机制,经济基本面的平稳也将对人民币汇率形成支撑。

招商证券首席宏观分析师谢亚轩指出,人民币近期贬值与以下因素有关:首先,美元指数从3月底开始转强,对人民币产生贬值压力;其次,5月初,中美贸易谈判再起波澜,从情绪角度推动人民币贬值的预期;第三,4月中旬以来,股票市场的波动与国际资金的流出加剧了外汇市场供求失衡状况,最近数周陆股通累计净流入的资金规模近600亿元人民币,加大贬值压力。从5月15日央行在离岸市场发行200亿元人民币央票的举动来判断,决策层并无放手人民币贬值的政策意图,这与刚刚发布的《2019年第一季度中国货币政策执行报告》的表述一致,当前就是加强宏观审慎管理的“必要时”。”谢亚轩表示。

Special focus

流动性吃紧 天安财险欲变卖资产

包揽母公司西水股份业务收入九成以上的天安财险,因沉重的兑付压力而引发资本市场的关注。继5月10日,上交所向西水股份下发问询函要求其说明天安财险百亿元兑付引发的相关风险以及天安财险业务亏损的原因后,5月18日西水股份的回函如期而至。通过回函不难发现,面对已经吃紧的流动性问题,天安财险正试图以变卖资产来“补缺”。

天安财险存现金流错配隐忧

根据西水股份此前发布的公告,公司于5月10日收到上海证券交易所《关于对内蒙古西水创业股份有限公司2018年年度报告的事后审核问询函》,要求对面临兑付期的天安财险是如何安排兑付的;转让及回购兴业银行股权收益权的交易是否合规,以及对兴业银行股份的投资决策是否发生变化;保险业务承保利润为负的原因,以及对相关因素是否可能持续影响公司业绩等问题进行回复。

问询函显示,2018年天安财险持续处于理财险净兑付时期;“保户储金及投资款”科目资金流入为零,资金流出1187亿元,2018年期末余额566.4亿元,其中一年内需兑付的金额达550.8亿元。

事实上,由于前几年大规模发展投资型保险业务,天安财险的“保户储金及投资款”曾保持快速增长。数据显示,2014-2016年,天安财险该项数据分别为259.26亿元、1266.99亿元、2474.82亿元,分别实现同比增长11280%、388.7%、95.33%。此后由于监管政策出台以及公司转型对投资型产品逐渐停售,2017年、2018年保户储金及投资款分别降至1702.49亿元和566.35亿元。

一边是保费大规模“缩水”,另一边则是天安财险资产状况的收缩。对比发现,天安财险的总资产自2016年3025.84亿元开始大幅下降,2017年、2018年,该公司总资产分别为2225.03亿元、1113.4亿元,分别同比下降26.47%、49.96%。

此外,除了资产总额在下降,天安财险业绩大幅亏损也引起监管的关注。2018年天安财险已赚保费148.5亿元,同比增长5.43%,增速较上年减少11.78个百分点;综合成本率107.48%,较去年增加6.86个百分点;占保费收入95.6%的险种承保利润均为负。同时该公司已连续5个季度呈现净亏损逐渐扩大态势,2019年一季度,净亏损增至13.48亿元。

5月18日,西水股份针对上交所提出的三大方面疑问进行回应,承认子公司天安财险投资资产股权投资基金、集合信托产品与理财险兑付存在一定程度的现金流错配。

或将变卖资产

对于现金流错配问题,西水股份承认,在不考虑无明确到期期限资产的情况下,在2019年



5-7月存在资产负债累计现金流缺口,天安财险计划通过出售投资性房地产、提前结束信托产品、处置其他无固定期限资产等方式补充资金,满足理财险兑付及对外融资偿还的资金需求。

数据显示,2019年5-7月,天安财险的累计主要资产与主要负债的现金流匹配情况为负值,分别为-26.65亿元、-139.26亿元、-56.56亿元。

不过,这或许是天安财险最后一个给付高峰,渡过这一“劫”,兑付压力便迎了解脱。数据显示,截至2018年12月31日,西水股份理财险余额为566.35亿元,其中2019年1-4月完成理财险兑付404.80亿元,5-12月尚需完成理财险兑付154.21亿元。2020年需兑付的金额达16.44亿元。

同时,中汇会计师事务所(特殊普通合伙)在回函中确认,在资管新规明确要求“打破刚兑”的情况下,天安财险持有的集合信托产品不存在股权收益权转让方或担保方发生严重财务困难、违反合同条款等可能导致金融资产到期不能收回的情况,持有的股权投资基金不存在严重下跌或非暂时性下跌的情况。

那天天安财险如何应对百亿元面临兑付期的理财型产品?对此,西水股份回复,子公司天安财险2019年1-4月的理财险兑付主要通过该公司信托产品的提前到期,不动产投资项目处置,提前支取定期存款,通过股权投资基金、兴业银行股权等资产收益权转让融资等方式提供资金。

不过,西水股份表示,天安财险未来一年内资产负债存在现金流错配,公司未来有可能通过处置兴业银行股票的方式保持流动性,如处置公司及天安财险合计持有兴业银行的股数占比将降至3%以下,公司及天安财险将不具有向兴业银行公司提名董事的权利,公司及天安财险将不再符合按照长期股权投资对兴业银行股权投资进行会计核算的基础,将按照金融工具准则进行会计核算,进而会对公司业绩产生重大影响。

此外,在保险业务方面,西水股份回承认

为,天安财险综合成本率大幅上升、承保利润为负的主要原因包括三方面,一是受保费充足度降低共性因素和天安财险提高客户满意度因素影响,赔付水平同比上升;二是在销售渠道建设和目标业务领域销售资源方面的投入力度加大,费用水平同比上升;三是承保亏损主要由车险、意外险和保证险造成,占比为90.1%,其中车险保费收入比重最高,占比为78.62%,而2018年车险综合成本率上升主要是综合费用率上升导致。值得注意的是,西水股份在此次回函中表示,天安财险承保的房贷业务也发生不同程度的违约。

北京商报记者就天安财险一季度净利润大幅亏损等问题采访天安财险,但截至发稿未获得回应。

借理财险“超车”反酿风险

资料显示,天安财险成立于1995年1月,是我国首家由企业出资组建的股份制商业保险公司,总部设在上海市浦东新区,注册资本为177.6亿元。在2012年之前,这家公司已历经多年亏损。

不过,这一局面在2012年新总裁高焕利上任后得到扭转。当年天安财险便开始进行大刀阔斧的改革,全面实施传统险和理财险“双轮”驱动战略,力争实现“三年再造新天安”的目标。数据显示,2013-2015年,天安财险资产从70亿元升至1600亿元,而与理财型保险挂钩的保户储金及投资款由259.26亿元跃升至1266.99亿元。

有业内人士表示,高利率的理财型保险对险企来说风险较大,一旦理财型保险收入放缓、集中退保以及监管限制相关业务的开展,都将使得理财型保险占比较高的这类险企出现流动性风险。

“同时,理财型产品成本高、期限短,一些激进的中小险企往往要靠持续大量的销售收入来兑付到期和退保的存量保单,同时不得不进行激进投资。如果投资亏损,加之一些险企为保障销售增长还会考虑尽量进行刚性兑付,最终导致利差损风险加大。”上述业内人士补充道。

中国社科院金融所保险与社会保障研究室副主任王向楠表示,保险市场中各家险企的份额占比波动不大,小型险企想要发展就必须进行差异化经营,不过,在保险业回归保障和加强稳健经营的背景下,通过理财型产品大量获取保费进行投资而获益的方式不可行。

王向楠谈到,险企进行差异化经营时可以考虑:对满足新兴市场需求的提高供给能力,借助科技平台降低产品送达和客户管理成本,与相关政府部门合作而获得服务性收入和开发配套产品的业务,关注低收入人群或高风险细分市场领域相关产品的研发等。

北京商报记者 孟凡霞 李皓洁/文 宋媛媛/制表