

央行力推“一码通扫”可期



9月8日,央行副行长范一飞在出席2022年中国(北京)数字金融论坛时介绍,目前,数字人民币生态体系建设已取得阶段性成果,实践证明:“双层运营”架构是构建开放型数字人民币生态的最优方案,也被各国央行广泛借鉴。

值得关注的是,范一飞也首次提出要推动数字身份、报文规范、二维码制、蓝牙和NFC等方面规范和标准的统一,要实现数字人民币体系与传统电子支付工具的互联互通。不久的将来,消费者或可“一码通扫”,商户不用增加成本即可支持各类支付工具。

“钱同币、币同形”

范一飞9月8日的发言中,提到的数字人民币与传统支付机构“一码通扫”,引发了不少关注。毕竟,此前监管发声中,对此从未有所提及。

北京商报记者注意到,自数字人民币开启对公试点以来,市场就有不少误解和猜测,有人疑问数字人民币到底和微信、支付宝有何区别?也有人误解数字人民币的推广是在与第三方支付机构抢市场。

对此,央行曾多次澄清,数字人民币和微信、支付宝不是一个维度,且后续又强调数字人民币将与支付平台共存。直至今天,“一码通扫”的提出,也给了消费者更多的想象空间。

众所周知,货币体系作为市场经济的基

石,标准的统一尤为关键。尤其在移动支付高度发达的现代社会,就更加需要打破支付工具之间的壁垒,提升资金管理效率和消费者支付体验。范一飞明确,数字人民币作为央行向人民群众提供的公共产品,要体现人民性,让使用更方便快捷。因此,在推进数字人民币生态建设方面,受理环境和应用场景拓展亟待破局,其中标准的统一和规范是关键所在。

他进一步提到,为了实现数字时代的“钱同币、币同形”,要从信息交互、业务流程、技术规范等维度加快推进数字人民币体系的标准化建设。

具体来讲,就是要推动数字身份、报文规范、二维码制、蓝牙和NFC等方面规范和标准的统一,实现数字人民币体系与传统电子支付工具的互联互通,让消费者可以“一码通扫”,商户也不用增加成本即可支持各类支付工具。

对此,博通咨询金融业资深分析师王蓬博告诉北京商报记者,实现“一码通扫”将有

多方利好。一是数字人民币落地需要统一的受理环境,借助传统支付系统最节约资源,还能推动普惠金融和支付便利化发展;第二则是因为数字人民币没有传统电子支付机构之间的利益纠葛,更容易充当实现支付系统互联互通的底层基础工具;此外,还有利于加快数字人民币落地的速度,特别是线下场景中,数字人民币和数字货币或许能够扮演互联互通“中间人”的角色。

不过,为避免用户信息泄露,消除数据安全隐忧,范一飞也强调,这一过程中也需要统筹组织各方对相关技术进行升级加固,提升安全防护水平,保障支付的安全便捷。

避免新的信息壁垒

会上关于数字人民币创新应用,范一飞也提出一些新的方向,一个突出方面就是可编程性,通过加载智能合约实现定制化支付。事实上,智能合约的概念早在1994年就

已提出,但在此后20多年并没有服务实体经济的应用落地。随着金融科技快速发展,智能合约的技术运行条件不再是障碍,其广泛应用更多依赖于可信、开放的生态体系。

范一飞介绍,数字人民币在此方面具有突出优势。目前,数字人民币智能合约已在消费红包、政府补贴、零售营销、预付资金管理等领域成功应用,取得良好效果。

9月8日,数字人民币智能合约预付资金管理产品——“元管家”正式亮相,针对近年来频发的预付资金类商户卷款跑路、侵害消费者权益问题,这个产品也给出了新的解法:即将预付式消费转变为即时消费,进一步明确预付资金所有权归属于消费者,以确保预付资金不被挪用。

对于未来推进,范一飞也进一步提出要注意的多个问题。

首先,数字人民币智能合约要在支撑数字经济发展、服务营商环境建设和提升数字化治理能力方面切实发挥作用。其次,数字人民币智能合约要坚持开放包容、公平竞争,要在央行中心化管理和“双层运营”架构的原则下统筹推进,避免形成新的信息壁垒。要广泛连接各类外部生态,确保在智能合约系统和外部系统、身份验证和合规性检查数据以及运行环境等方面实现互通,更高效地适应各行各业的实际需求。

此外,数字人民币智能合约要注意制度衔接和剩余风险防范。一方面,合约模板的合法性、一致性和通用性是智能合约发挥强制履约价值的重要基础,因此要建立有效机制对其加强管理。另一方面,新技术应用有助于解决现实难题,但是智能合约并不能消除各行业的原生风险,要加强与相关行业管理部门和司法部门的沟通协调,共同探讨业务剩余风险管理问题。

构建开放型生态

对于我国地区发展差异较大的情况,如何让数字人民币充分普惠、可得,也是监管需要重点考虑的问题。“最优选择就是构建开放型数字人民币生态。”范一飞一语中的。实践证明:“双层运营”架构是构建开放型数字人民币生态的最优方案,也被各国央行广泛借鉴。

“我们既要充分尊重市场规律,也不能忽略‘公共品’这个基本属性。”范一飞进一步解释,首先,需要建立可持续发展的机制,注重市场经济中的制度安排,推动形成兼顾各方的利益平衡与商业激励机制,持续调动各方积极性,保持我国在央行数字货币领域的先发优势。

其次,要在尊重市场规律、市场主体的基础上,更好发挥央行的作用,用政策引导市场预期,用规划明确发展方向,用法治规范市场行为。数字人民币和传统支付方式相比既有共性,也有个性,不能完全照搬实物现金和电子支付“该打破的打破,该约束的约束”。

再次,分散决策、风险分担是市场经济的重要制度安排,与激励机制相辅相成。数字人民币要运用好这个规则,在“双层运营”架构下坚持权责对等,一方面强化激励约束,避免权责不对称引发的各类机构行为扭曲和低效,另一方面还要实现自主决策、自担风险,提升数字人民币生态的稳健性。

易观分析金融行业高级分析师苏筱芮评价,建设开放型生态将进一步吸引金融机构、互联网公司、科技公司、产业公司等各类市场主体,集成各方的资源禀赋、应用场景、技术专长等各类优势,在加速数字人民币试点应用的同时,为数字人民币注入源源不断的创新动能,推动数字人民币迈向高质量发展道路。北京商报记者 刘四红

规模反弹净利缩水 信托业结构优化未完

9月8日,中国信托业协会发布《2022年二季度末信托公司主要业务数据》(以下简称《报告》)显示,在经济下行压力以及疫情冲击影响加剧背景下,信托资产规模出现意外反弹。不过虽然资产规模有所回升,但上半年信托行业营收、净利缩水仍是不可否认的事实。

资产规模意外反弹

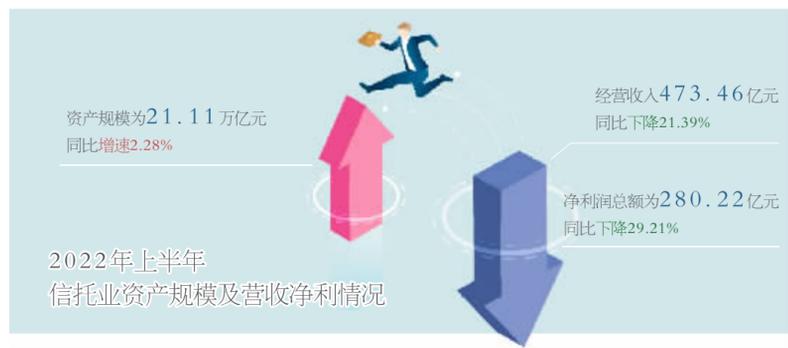
自“资管新规”发布以来,信托行业在严监管的引导下,资产规模持续承压,2021年行业资产规模开始趋于平稳。进入2022年后,受内外部经济环境影响,一季度信托资产曾出现了小幅回落。截至一季度末,信托资产规模余额为20.16万亿元,同比减少0.22万亿元,降幅为1.06%。

不过信托资产规模在二季度出现了意外的反弹。《报告》显示,截至今年上半年末,信托资产规模为21.11万亿元,比2021年同期上升约0.47万亿元,同比增速2.28%,较今年一季度末增长近0.95万亿元,环比增速4.7%,较2021年四季度末的20.55万亿元增加0.56万亿元。

百瑞信托研究发展中心高级研究员孙新宝在接受北京商报记者采访时表示,一方面,信托行业在监管引导下积极转型标品信托,证券市场有所回暖,证券信托投资(股票、基金和债券)规模上升较快。另一方面,今年二季度虽然受国内疫情冲击等因素影响经济下行,但是政府出台了一系列稳经济大盘的政策措施,这使得我国经济实现正增长的同时,也为信托行业助力实体经济发展提供了一定的业务机会。

《报告》显示,从资金信托的投向结构来看,截至上半年末,证券市场投资(股票、基金和债券)规模上升较快,较一季度末分别增加了183.5亿元、145.69亿元以及3193亿元,占比则分别上升到4.52%、1.99%和19.7%,反映出在“资管新规”下,信托业标品投资转型在不断加快。

与此同时,投向工商企业的资金规模为3.92万亿元,占比26.37%,受内外部环境以及需求转弱等因素影响,投向工商企业的资金占比从2021年下半年以来一直呈小幅下降的态势,但仍远超其他领域的资金投向,反映了信托行业持续对实体经济的支持和服务。



营收净利均下滑超两成

今年上半年,信托业共实现营业收入473.46亿元,同比下降21.39%。具体来看,固有业务收入中,全行业实现投资收益120.65亿元,同比减少12.72亿元,同比下降9.54%。从信托业务收入来看,上半年全行业实现信托业务收入368.28亿元,较上年同期减少6.72亿元,同比下降1.84%。

上海金融与发展实验室主任曾刚指出,信托业务收入的下降有如下几个方面的原因,其一,信托资产增长放缓,规模扩张对营收的驱动力持续下降;其二,为应对国内经济下行压力,央行发力推动金融市场利率下行,以降低实体经济融资成本,在这个背景下,各类金融资产收益和融资利率均持续走低;其三,信托业转型过程中,信托资金投向结构持续调整,资产回报相对较高的基础产业、房地产以及工商企业等领域占比有所下降,而收益相对较低的标准化金融资产投资(特别是债券)占比显著上升。

净利润方面,上半年信托业实现利润总额为280.22亿元,同比下降29.21%,已公布数据的57家信托公司净利润呈现“尾部增加,头部减少”的局面。

“信托公司经营业绩仍呈下滑态势,营业收入和净利润平均数均为负增长。此外,信托资产规模也承受了一定的下降压力,但从信托资产来源、信托资产功能、资金信托投向、资金运用方式等方面来看,信托资产的结构处在持续优化调整的过程中。”曾刚说道。

投融资信托一升一降

2022年是“资管新规”正式实施的第一年,在合规及监管要求的背景下,信托资产功能结构持续优化,投资类信托与融资类信托呈现出“一升一降”的趋势。

《报告》数据显示,截至上半年末,投资类信托规模为8.94万亿元,同比增长17.07%,环比增长4.47%,融资类信托规模为3.16万亿元,较一季度减少220.4亿元,环比降幅6.51%,比上年同期减少96.68亿元,同比下降23.41%。

在曾刚看来,信托资产功能结构的变化,主要源于信托公司在监管要求和风险压力下对融资类信托规模的持续压缩,以及在业务转型过程中对各类投资信托业务的大力发展。在未来新的信托业务分类的导向下,信托资产的投资功能将得到进一步发挥。

当前,信托行业已进入深度转型期,今年2月,监管拟将信托业务分为新的三类:资产管理信托、资产服务信托、公益慈善信托,为信托公司转型指明了方向。

“目前信托行业发展仍处于深度调整期,转型业务对专业能力和综合服务能力提出更高要求,但新业务的市场容量有限,也难以支撑所有信托公司进入该领域。”正如孙新宝所言,未来信托公司可结合自身资源禀赋优势,围绕监管最新业务分类方向,积极探索业务转型,进行差异化发展。

北京商报记者 宋亦桐

F 聚焦 Focus

光大永明人寿“借鸡下蛋” 银保监会:罚!

北京商报讯 记者 陈婷婷 胡永新)近日,银保监会发布的一张行政处罚决定书(以下简称“行政处罚书”)显示,光大永明人寿存在违规接受投保人使用信用卡对保单贷款进行还款的违法行为。此次事件涉及的贷款本息已经超过4000万元。具体来看,2018年1月-2019年3月,光大永明人寿接受部分客户使用光大银行信用卡偿还保单贷款,涉及贷款本息4265.75万元,保单件数2199件。

俗话说,有借必有还,从还款方式来看,银保监会有着明确规定,原保监会2016年规定了保险公司不得接受投保人使用信用卡支付具有现金价值的人身保险保费,以及对保单贷款进行还款。2020年发布的《人身保险公司保单质押贷款管理办法(征求意见稿)》更是重申了保险公司不得接受投保人使用信用卡清偿贷款本息。

“保单贷款+信用卡=免息贷款,这种做法是通过信用卡消费,抵消保险公司的贷款。”北京商报记者发现,在《关于进一步完善人身保险精算制度有关事项的通知》实施以前,类似的保单贷款免息利用“妙招”屡见于各社交平台。然而,对于保险公司而言,保单贷款还款一端若是把关不严,“纵容”信用卡还款这一行径,背后潜藏着的金融风险不可估量,这也引发了业内人士的担忧。

首都经贸大学保险系副主任李文中表示,保险公司允许投保人用信用卡支付具有现金价值的人身保险费或者为保单贷

款还款,可能会诱发某些人将寿险保单变成谋利的工具,充分利用寿险保单的宽限期和信用卡的无息期实现“借鸡下蛋”,做“无本生意”。

保单贷款用信用卡还款,如此循环,随着借款规模不断扩张,存在的风险隐患不可忽视。基于此,李文中表示,一旦投保人出现资金流断裂将会诱发大量的保单和信用卡违约现象,甚至引发金融风险。

“此次处罚暴露了部分公司在消费者适当性管理方面的不足,以及内部运营系统设置方面未完全遵从监管规定。”北京工商大学中国保险研究院副秘书长宋占军也表示,此次光大永明人寿允许客户用信用卡偿还保单贷款,在违反监管规定的同时,容易造成部分消费者不当贷款,进而因为无法偿还信用卡带来征信问题。

李文中认为,相关保险公司应当加强业务部门和财务部门在保单贷款方面的合规管理,业务部门销售保单或者为客户办理保单贷款时应告知投保人不能用信用卡支付保费和归还保单贷款;保险公司财务部门应该在交费系统中识别投保人付款账号的属性,禁止用信用卡支付。

北京商报记者就此事致函采访光大永明人寿,9月7日,该公司相关负责人对记者表示,收到相关罚单后,第一时间深刻分析原因,研究工作部署,将以案为鉴,进一步加强管理,严格落实监管要求,坚持依法合规经营。