

异地高息揽储不断 谁在铤而走险

隐秘违规揽储有所收敛

在近年来存款利率普遍走低的背景下,一些民营银行曾屡出奇招,通过点对点邀请开立“白名单”、返积分、加息券等方式变相提高利率以吸引异地储户进行存款。不过,近日,北京商报记者调查发现,多家民营银行开始降低存款利息,暂停通过开放“白名单”、发放积分券等方式揽储。不过仍有银行顶风作案,通过第三方推荐、发动老储户的方式拓展业务,持续着异地揽储的“生意”。

“现在很多银行存款降息的降息,暂停开白的暂停。”推手吴华(化名)坦言,其与多家银行有合作主要向客户推荐存款,不过,近期他发现许多曾合作的银行已不再开放“白名单”,能推荐有高息存款的银行逐渐减少。

在一些民营银行储户交流群中,多名储户也分享了近期购买存款时的变化。储户刘岩(化名)表示,他曾购买一家民营银行的存款,但近期发现此前的福利积分券已经停止发放,客服告知他,目前只能按照App展示利率计息,建议其多关注后续的其他活动。储户刘力(化名)也分享到,近期在购买一款民营银行的7天定期存款时,页面显示,该存款产品目前仅支持当地客户购买。

上述变化与近期监管表态关系密切。2月3日,北京商报记者从银保监会处获悉,银保监会将继续深入整顿地方中小银行互联网存款和异地存款业务,严肃查处高息揽存、违法违规吸收异地存款等行为(包括互联网渠道)。各级监管部门要高度关注辖内中小银行存款业务变化,加大监督检查力度,采取强有力监管措施,坚决纠正地方中小银行存款业务中的违规行为,保护金融消费者合法权益。

仍有银行涉嫌高息吸存

中小银行违规揽储乱象频出,此前,监管机构就曾作出明确规定。根据《关于规范商业银行通过互联网开展个人存款业务有关事项的通知》,地方性法人商业银行要坚守发展定位,确保通过互联网开展的存款业务,立足于服务已设立机构所在区域的客户。无实体经营网点、业务主要在线上开展,且符合银保监会规定条件的除外。据了解,民营银行中只有微众银行、网商银行、新网银行、亿联银行4家

在监管三令五申严禁异地、高息揽储的情况下,曾游走在红线边缘的民营银行有所收敛。近日,北京商报记者调查发现,多家民营银行开始降低存款利息,暂停通过开放“白名单”、发放积分券等方式揽储。不过仍有银行顶风作案,通过第三方推荐、发动老储户的方式拓展业务,持续着异地揽储的“生意”。



具备异地展业的互联网资质。

在监管重申严禁地方中小银行异地、高息揽储的情况下,违规行为有所减少,但仍有银行铤而走险。

自称存款爱好者的王明辉(化名)以某民营银行老储户的身份邀请新客户购买存款,据他介绍,扫码其二维码后,便能跳转至这家民营银行小程序页面购买7天通知存款,除了能够享受到基本利率之外,还能获得额外积分奖励,两者相加到手利率可达4%以上。

“明的利率不高,但有折算积分,这也是为了避免高息揽存违规风险”,王明辉表示,他作为老客户购买7天通知存款的利率是1.3%,新客户利率更高,为1.45%,无论新老客户存款均可获得3%的积分奖励。

根据王明辉提供的存款购买记录,他购买了25万元的7天通知存款,页面显示,年利率为1.3%,预计利息为63.19元,可获得福利为14583个积分。根据兑换规则,100个积分价值相当于1元,经换算,仅积分的年化利率就达3%。

除定期存款可获得积分奖励外,王明辉介绍,这家民营银行还推出了新人福利活动,存够1000元以上,还能再获得1000及以上积分或等值商品的奖励。

对于上述活动的真实性,北京商报记者咨

询了这家民营银行的人工客服,客服人员证实了上述活动的存在,并表示,存款金额达到1000元以上才会有积分奖励,购买成功后具体积分数量可通过持仓的详情页面查询,若达不到期望值还可以立马支取购买其他产品。

北京寻真律师事务所律师王德悦认为,该银行积分永久有效,可在其App商城中兑换商品,可以用于微信、支付宝消费支付,或者兑换购物卡、代金券等,相当于等值现金和实物,本质上是通过增加价格优势来吸引客户,涉嫌违规高息揽储。

异地展业“不设防”

为进一步验证某民营银行存款活动的真实性,北京商报记者根据第三方推手吴晓丽提供的邀请码,在注册手机号、填写所属地、开户身份均为异地的情况下成功开立了该民营银行的II类账户,并成功购买了一款名为“定期存款3个月(新人专享)”的存款产品,年利率为1.6%。购买成功后,存款持仓记录显示,1000元存期为3个月的定期存款,到期的预计利息为3.96元,预计可获得741个积分。

这家民营银行并不属于可异地展业的4家银行,但北京商报记者在实测中发现,在开户和存款环节,该行并未对异地用户“设防”。

对此,该行客服人员仅表示,“只要开通我行账户成功就能购买产品参加活动”。

在监管三令五申严禁异地揽储的情况下,为何仍有银行存在违规行为?又暗藏哪些风险?金乐函数分析师廖鹤凯表示,民营银行获取存款难度较高,负债端压力很大,有很强烈的意愿通过更高的成本异地揽储。但异地揽储不光会扰乱区域存款正常秩序,还容易引发跨区域业务纠纷,弱化了监管措施,极端情况下会造成局部风险迅速扩大。

在民营银行异地揽储的过程中,一些非银行人员起到了扩大存款活动推广度的作用,为何他们愿意帮助银行主动推销存款?王明辉坦言,这家民营银行有一个类似于推荐官的机制,邀请新人就可以获得一定奖励,奖励金额为被邀请用户存款金额的0.08%,同时还能增加级别获得新客专享的利率。北京商报记者咨询该行的人工客服也获悉,这种推荐官没有门槛,主要通过邀请他人开户存款,他人扫描推荐码成功后,就算作自己名下的用户,能够获得相应奖励,但具体以实际到账为准。

而作为推手的吴晓丽则坦言,其所在公司与银行有贷款合作,顺便帮银行推广存款产品,不过也会有相应收益,“收益金额虽然不高,但是存款安全,喜欢存款的人也多,推广时也不用费很大力气”。

在王德悦看来,通过老储户、推手推销存款的行为,一方面比较隐蔽,不会太大范围传播,后续可以通过点对点开白名单、定向邀请的方式打擦边球;另一方面也可以刻意营造排他性销售,提升客户体验。若这类白名单用户提供的存款产品涉及高息、异地揽储,也违反监管相关规定。

合规经营优化负债结构

部分民营银行为何如此依赖异地违规揽储或高息揽储?零壹研究院院长于百程认为,存款业务是银行开展存贷业务的基础之一,不少银行负债端资金依然主要依赖存款。民营银行由于线下网点和规模品牌上的弱势,在储蓄资金获取上处于弱势,因此其在揽储成本上会更高,比如提供利息更加灵活的产品,在营销上设计更多活动和优惠,甚至在异地揽储等合规的边缘试探。

“伴随着市场利率的逐渐下行,中小银行在拉存款方面的压力更大。”王德悦也表示,由于中小银行社会公信力较弱、老百姓认可度不高等因素,银行为缓解负债压力,往往采用较高水平的存款利率揽客。而高息吸收存款必然追求高收益资产,匹配高风险项目,导致资产端风险增加,同时某些特殊情形导致异地存款波动,极有可能产生流动性风险。

那么受制于“一行一店”限制的民营银行又该如何在合规的前提下发展业务?于百程指出,在存款竞争日趋激烈和同质化的情况下,中小银行应该强化多元化的资金获取方式,比如补充资本、通过金融市场和同业业务等方式获取融资,来缓解负债端压力。

金乐函数分析师廖鹤凯建议,民营银行可以依托区域优势、股东所处行业优势、自身团队特色服务优势,精耕细作,服务好区域内客户,满足客户多元化的金融需求;服务好产业链上下游企业,形成产业金融服务特色,走出与国有大行差异化竞争模式;可以立足于服务、培育民营企业,助力民营小微企业发展;关注居民小微信贷需求、小微企业短期信贷需求、农业生产贷款需求,特别是通过与已有业务相关来加强风控,降低这类小而散业务的融资成本。北京商报金融调查小组

ChatGPT和公募:爆火的说客与冷静的看客

随着ChatGPT走红并在近日持续刷屏朋友圈,ChatGPT的相关概念股也持续上涨。爆火的同时,也有越来越多机构对其业务能力进行测验。更有观点猜测,在ChatGPT高速发展的当下,银行理财经理乃至基金经理是否有被取代的可能性。

ChatGPT眼里的公募:有潜力的投资市场

为了测试ChatGPT的智能程度,北京商报记者对中国公募市场的认识对基金公司的了解,再到对基金产品的推荐等多维度对ChatGPT进行提问。例如,针对“请谈谈对中国公募基金市场的认识”这一提问,ChatGPT的回答就提到,“中国公募基金市场是一个有潜力的投资市场,但投资者仍然需要对基金经理和基金绩效进行仔细地考察和评估,并与专业人士进行咨询,以确保自己的投资决策是明智的”。

对于ChatGPT的优点,长城基金基金经理赵凤飞认为,人机交互领域对用户的影响很大,由于人类语言的丰富性以及对话场景的多样性,打造一款与人类几乎无异的聊天软件并且还能进行撰写文案和翻译并不容易。这需要优秀的算法和模型,也需要大量的数据和算力,这些都是ChatGPT的核心竞争力。在未来的应用场景上,AI客服、AIGC(人工智能内容生成)等领域,ChatGPT及类似的自然语言处理工具都有望大显身手。除了上述领域外,AI技术在智能驾驶领域也有

望加速落地,在未来的VR、AR中也会扮演重要角色。

但在涉及数据类问题时,ChatGPT当前的回答内容则相对有限。例如,对于“截至2022年四季度末,管理规模在百亿元以上的基金经理有哪些”这一问题,ChatGPT则无法给出准确答案。此外,针对“从近三年产品业绩来看,你认为中国哪些公募基金的业绩最好”这一问题,ChatGPT也直言,“作为一个AI模型,无法评价某个公募基金的业绩是否最好,因为这取决于投资者的目标、风险偏好和投资策略”。

川财证券研究所所长陈雳也直言,虽然通过ChatGPT可以快速获取答案,同时提高信息获取效率,但目前来看,所获取的内容仅能达到相对逻辑完整的效果,并不完全准确。同时,数据的更新程度也达不到实时的效果,因此技术安全性与数据可信度还有待提升。

公募眼里的ChatGPT:能否受益于该技术有待观察

从诞生到如今,短短两个月,ChatGPT已完成大部分简单工作,但与此同时,也有业内人士猜测,在ChatGPT高速发展的当下,银

行理财经理乃至基金经理是否有被取代的可能性。而ChatGPT对于这一问题的回答是,“AI技术仍然存在诸多局限性”。

北京商报记者也针对后续是否在业务工作中采用ChatGPT采访多家机构。嘉实基金在接受采访时表示,从全球范围来说,AIGC产业还处于市场探索阶段,要达到稳定输出、成熟商业化的境界,还有很长的路要走。人工智能技术发展存在很大不确定性,目前ChatGPT的技术应用还处在较为初步的阶段,能否真正受益于ChatGPT技术的发展尚有待观察。若日后技术达不到商业化水平,过一段时间热度可能会退潮,后期波动性较大,后续业务中是否会使用ChatGPT也还不确定。

“目前ChatGPT尚处于开发体验阶段,公募基金业务除了需要庞大的金融数据支持,严谨与合规也是公募基金服务的关键要素,ChatGPT对于数据的精确度和可追溯能力比较欠缺。此外,想要获取一手市场信息通常需要分析师或基金经理线下实地调研,这是ChatGPT无法取代的”,陈雳补充道。

前海开源基金经理魏淳同样认为,ChatGPT之所以成为爆款,除了其本身的产品力较强之外,核心原因是在全球经济面临一定压力的背景下,企业降本增效需求尤其迫切,而ChatGPT等新技术是解决上述需求的最重要路径。从中短期来看,ChatGPT虽然目前技术水平相对其他AI聊天工具更高,但仍未达到理想状态,其产品迭代及生态建立仍需一些时间,目前商业模式还不清晰,同时运营成本较高,对包括搜索引擎巨头在内的产业生态,预计暂时还不会带来实质性的颠覆。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金

融创新中心联席主任、研究员盘和林也提到,限制ChatGPT的,一方面是算力成本,由于运行ChatGPT需要比较高的算力,也就意味着未来应用或要收费,而收费会让用户兴趣降低。另一方面则是应用普及度,由于很多算法会选择开源,但开源会限制企业盈利能力,也会限制普及度。而ChatGPT在国内的应用普及,还需要监管进一步完善定调。

爆火背后的发展前景:下游产业或孕育出丰富生态

从诞生到如今已有两个多月的时间,为什么ChatGPT在近期才“刷屏”朋友圈?中金公司近日发布的研报显示,2022年下半年,AIGC及ChatGPT关注度大幅提升的背后,其本质是弱人工智能到强人工智能的进阶,海外及国内商业落地处在初期,但新的产业趋势值得关注。OpenAI的技术进展及投资方向、海外AI独角兽业务进展、国内龙头AI公司的跨模态布局是重要风向标。

在上投摩根基金看来,虽然ChatGPT是去年12月刚出的全新技术热点,但由于体验惊艳,在科技圈的影响迅速扩散,微软、Buzzfeed等科技巨头纷纷跟进应用,预期未来短期内热度会持续催化。ChatGPT的出现,预示着未来AI可能会对人类的文字生产模式产生巨大影响,下游产业有可能孕育出丰富生态。目前阶段,ChatGPT仍处在产业发展初期,股票表现仍以事件驱动为主,同时受到宏观市场环境等影响,波动较大。

ChatGPT在接受北京商报记者提问时也直言,训练数据、自然语言生成能力、快速响应、多语言支持、智能定制是其核心竞争力。

而部分公募也提前“嗅到”ChatGPT的投资机会,并进行布局相关概念股。同花顺iFinD数据显示,截至2022年四季度末,已有80只基金(份额合并计算,下同)重仓科大讯飞,持股总量达6100.22万股;此外,还有6只基金重仓拓尔思,持股总量为536.64万股;另外还有3只基金重仓持有海天瑞声,持股总量为3.78万股。

从后续板块投资机会来看,上投摩根基金认为,当下,A股中的AI概念股,若从狭义而言,拥有独立自研大模型能力的厂商不多;但广义而言,业务可以和AI去做结合,甚至已经在业务中嵌入了AI能力的第三方应用厂商,数量不在少数。国内AI发展,视觉能力最强,因此拥有AI视觉能力的厂商,技术是相对成熟的。按Gartner曲线规律,全球科技浪潮在第一波的时候往往可以享受极高溢价。从估值维度上来看,当前ChatGPT相关核心标的估值较高,市场将远期的宏大美好愿景投射到当期,带来了这一波AI上涨。因此投资层面上,除了基本面因素,也建议关注资金方面的因素,以辅助决策。

前海开源基金科技行业研究员梁策则认为,ChatGPT的出现,不仅会加大对深度学习这个技术领域的投资强度,还会加速过去积累的技术向社会渗透。在这一背景下,预计未来很多科技企业会出现新兴的投资机会,具体会关注有希望开发出中文模型的技术巨头、为技术巨头提供基础设施的厂商、具备模型使用场景的应用开发商三个方向。对于不熟悉这个领域的大众投资者,梁策建议可以通过投资科技主题的基金产品对这个领域进行投资。

北京商报记者 李海媛