

新规将满周年,银行、信托、券商转型路线图渐清晰

大资管百万亿市场竞争白热化

资管新规“靴子”落地将满周年,银行、信托和基金等机构在这一年中转型路线图逐渐清晰,百万亿级别的市场也逐渐浮现新版图。

一方面,转型对相关机构的资管业务收入和利润增长确实形成一定冲击,但另一方面,多家机构也以打破刚兑为核心,加大各种收益浮动的净值型产品的发行力度,并进行一系列业务架构和模式的调整。伴随着多家银行理财子公司的入局,未来大资管的竞争格局将愈加激烈。业内专家表示,大资管市场竞争将愈发激烈,大机构将进一步抢收市场份额和客户,不具投研能力的中小银行则在考虑退出资管市场。

由于资管新规在去通道、去杠杆,打破刚兑、去嵌套、限制资金流向等方面作出严格规定,资管行业开始“挤水分”,通道类业务被大量压缩,因此在过去一年,各机构资管业务规模和收入普遍出现下滑。

以市场的“大头”银行理财业务为例,非保本理财产品存续余额22.04万亿元,较2017年22.2万亿元的规模变化不大。不过年报显示,银行理财业务收入普遍出现下滑,大行中,工行2018年理财业务收入同比下降18.62%,建行理财业务收入同比降幅达44.55%,股份制银行中,平安银行理财手续费收入降幅达60%。公开数据显示,2018年末,全国68家信托公司受托资产减少到22.7万亿元,比2017年末下降13.5%。证券行业2018年末受托管理资金总额14.11万亿元,同比下降18.25%。伴随券商资管规模下滑,券商资产管理净收入也出现了滑坡,2018年其资产管理业务净收入同比下降幅度为11.35%。

4万亿公募基金可投资科创板股票

基金如何投资科创板无疑是近期投资者关注的焦点。日前监管层向各基金公司下发关于公募基金投资科创板股票通知,明确了基金投资科创板应当遵守基金合同约定,在投资科创板过程中需要保持风格一致并做好流动性管理工作。

此外,业内也在等待科创板主题基金的获批,届时普通投资者就拥有更多的选择,也可以借道科创主题基金来参与科创板。

基金投资科创板遵循三原则

据了解,监管层对各基金公司下发了关于公募基金投资科创板股票通知,其中重点是三大内容。

第一,科创板上市的股票是国内依法发行上市的股票,属于《基金法》第七十二条第一项规定的“上市交易的股票”。

第二,基金投资科创板股票的,应当根据基金合同的约定,判断是否符合基金合同所规定的投资目标、投资策略、投资范围、资产配置比例、风险收益特征和相关风险控制指标。不符合基金合同约定的,

数字化平台为跨境电商提供全链路服务

连连支付跨境收款交易额猛增1242%

日前,记者从2019连连跨境开放日获悉,2018年连连跨境收款交易额同比增长1242%,活跃店铺增长682%。据当天由亿邦动力研究院发布的《2019中国跨境电商金融服务生态研究报告》显示,2018年连连跨境支付品牌渗透率增速达35.9%,在第三方收款工具品牌渗透率中,占比52.7%,品牌渗透率及增速均居行业第一位。

互联网用户快速增长带来了线下消费的线上迁移,统计数据显示,预计到2021年,全球网络零售市场规模将超过4.8万亿美元,在全球零售市场规模中占比将达17.5%。

随着跨境电商竞争加剧,控制每个环节的成本和资金流转成为卖家的发力点,跨境收款成为跨境出口电商卖家最核心的需求。“只要有一个中国卖家在的平台,我们都会连接。未来,有中国卖家的地方,都会有连连。”连连支付CEO潘国栋说。

“连连是国内第一家真正意义上实现了亚马逊印度站收款功能的支付公司。”连连支付副总裁吕蔚嫒介绍,2018年12月,亚马逊在2018全球开店卖家峰会上宣布对中国卖家开放印度站点后,连连在

浙江农信丰收驿站平阳专场开馆

金融、电商、物流、民生、政务,小小驿站,五位一体,既是金融便民服务处,又是城市走出去的窗口。4月21日,浙江农信丰收驿站省级旗舰店“温州月”活动平阳专场在杭州启动。

走进浙江农信丰收驿站省级旗舰店,映入眼帘的是蓝色的地毯、蓝色的海浪造型。展厅里除了平阳“四黄”美食——深海黄鱼、黄牛骨、黄年糕、黄汤茶外,还有清明粿、南雁五十丈粉干、南麂野生虾干、虾皮、南麂墨鱼干等名特优农产品优惠展销。

丰收驿站是浙江省农信联社2015年创新推出的升级版金融便民服务点,是浙江农信深化普惠金融、助力乡村振兴的重要载体。目前,浙江省共有驿站11169家。其中,平阳农商银行已在14个镇2

收入、规模双双下滑为行业转型短期内必然经历的阵痛,而大部分金融机构都在这种阵痛中谋求业务的转型。一方面,以打破刚兑为核心,各家机构纷纷加大收益浮动的净值型产品的发行力度。以银行理财为例,普益标准提供的数据显示,近一年来,收益浮动产品发行量高速增长,保本理财产品压缩明显。以2018年4月至2019年3月为观察年度,全市场收益浮动产品发行量较上一观察年度同比增长318.89%,而保本理财产品发行量较上一观察年度同比下滑38.79%。

“过去银行主要发行预期收益型产品,产品发行之后基本上就等到投资到期,中间也不怎么管产品。但是浮动收益产品净值随时波动,产品估值也可能面临风险,这需要相关人员要随时监测并和投资者进行沟通。可以说,现在银行的资管部门更向基金公司靠拢了,整体工作节奏更快,对人员专业能力要求也高。我们正在适应这种变化和调整。”一位股份制银行资管部门人士表示。

建设银行资产负债管理部总经理刘方根在建行业绩会上表示,目前建行已采取多种措施积极应对资管新规带来的变化,向净值型、标准化转型,提高理财业务期限错配的配合度,预计2019年能取得显著成效,实现恢复性增长。

另一方面,按照监管的要求,各机构也在进行一系列产品结构和业务模式的调整。以信托为例,信托产品投资金额的门槛有所降低,机构也开始发力低门槛信托产品。券商资管业务向主动管理转型成为行业趋势。尽管整体规模缩水,但年报显示,在主动管理规模方面,招商证券、方正证券、光大证券、中信建投证券、海通证券等多家券商实现

基金管理人应当履行相关基金合同修订程序后方可投资科创板股票。基金托管人应当做好相关监督工作。

第三,基金管理人在投资科创板股票过程中,应当根据审慎原则,保持基金投资风格的一致性,做好流动性风险管理工作,并进行必要的信息披露,特别是投资风险提示,切实保护好基金投资者的利益。

可投公募基金均可布局

按照目前监管要求,可投资A股的基金均可以参与科创板。

根据《科创板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》和《科创板上市公司持续监管办法(试行)》,现有可投资A股的公募基金均可投资科创板股票。

数据显示,截至2月底,公募基金总规模达到14.28万亿元,其中股票型、混合型加上可投股票的其他类型基金总规模约4万亿元,均可参与科创板投资。

不过按照监管层的通知,若此前老基金合同所

不到一周的时间内就上线了亚马逊印度站收款功能,并且所有卖家都专享亚马逊官方开店绿色通道。

此外,为满足中国卖家出海时更加多元化的收款需求,连连除了支持Amazon、eBay、Wish等全球主流电商平台外,还将触角延伸到小众、新兴电商市场。2018年9月至今,连连跨境支付新增实现了SOUQ、Mercado Libre、Bringly.ru、京东印尼等电商平台在线收款功能。在收款币种上,除了支持美元、欧元、英镑、加元、澳元、日元等主流币种外,还新增了印尼盾、泰铢、巴西雷亚尔等小币种。今年4月,连连支持新加坡币收款。

潘国栋介绍,今年1月9日,连连上线了跨境电商服务在线交易平台LianLian Link,连接境内外优质服务商,实现跨境电商全链路服务。连连产品架构师廖会成表示,LianLian Link通过第三方在线口碑,建立数字信用,第一次真正实现了跨境电商服务数字化评价,将大大降低跨境电商服务交易中的信任成本,提升行业整体效率。

据介绍,自上线以来,LianLian Link实现了物流、

正增长,其中招商证券的主动资管规模同比大涨81.86%,同时,招商证券资管紧抓市场热点和投资者需求,推出了创新型FOF产品,同时重塑量化产品优势。

值得注意的是,作为一类全新的商业银行投资的非银行金融机构,理财子公司成为多家商业银行布局资管业务的重要抓手。截至4月18日,已有33家银行公告称拟发起设立理财子公司,包括6家国有大行、9家股份行、16家城商行和2家农商行。其中,部分已经取得筹建批复的国有大行已经基本具备向监管部门报送开业申请的条件。业内人士表示,在产品准入、销售分销和投资管理等部分与公募基金和资金信托计划站在了同一起跑线上,加上银行固有的渠道优势和信誉优势,理财子公司也被市场认为将成为资产管理行业重要参与者。

华夏银行相关负责人表示,理财子公司的设立将深刻影响我国资管行业和金融业的格局。未来,银行资管业务分化将加剧,行业集中度会进一步提高,传统的理财业务规模较大的银行在基础配套设施、品牌、销售渠道、投研能力方面仍然有较大优势,而理财规模较小的银行的资管业务则会选择走精品化发展的道路。

普益标准研究员于康表示,银行资管转型使资管市场进入“全面混战”,各资管机构需找准自身定位,发挥自身优势才能快速发展。资管新规落地,大资管行业进入统一监管时代,资管市场竞争愈发激烈的同时马太效应加剧,不具投研能力的中小银行已在考虑退出资管市场,而留在市场中的银行将与其他资管机构抢夺客户,面临着来自银行和其他资管机构的全面压力。

规定的投资目标、投资策略、投资范围、资产配置比例、风险收益特征和相关风险控制指标不符合,还需要修改合同之后参与。

市场还关注公募基金参与科创板战略配售情况。此前上交所发布《科创板股票发行与承销业务指引》,明确公募基金可参与科创板股票IPO的战略配售,但有三个要求,封闭式运作、投资策略包括战略配售策略,以及符合发行人和主承销商在招股意向书和初步询价公告中披露的战略投资者标准。

据业内人士分析,目前符合上述要求的包括2018年7月成立的6只战略配售基金。按照规定,也需要相应基金合同约定的投资目标、投资策略、投资范围、资产配置比例、风险收益特征和相关风险控制指标等投资要素符合规定。不过,规定还要求参与战略配售的投资者不得参与本次公开发行股票网上发行与网下发行。

此外,目前申报中等待获批的科创板主题基金其中不少是封闭运作产品,若是获批,也有大概率可以参与科创板战略配售。

方丽

网红行业个性化服务开发,提供培训、直播全业务流程服务。未来,LianLian Link将通过连接跨境电商平台,实现全天候在线招商;通过连接政务,帮助政府政策随时触达卖家。

廖会成表示,今年下半年,LianLian Link将开通政务专区,通过和全国各跨境电商综试区合作,实现权威资讯发布及政策解读、组织及筹划大型跨境电商大会、综试区园区介绍及招商入驻等功能,从而赋能综试区精准触达与扶持跨境电商企业。

本次开放日上,LianLian Link还宣布启动嫩芽成长计划和共建者联盟。嫩芽成长计划面向广大跨境电商卖家,入选后,卖家可享受免费直播课程、免费视频学习、免费在线答疑、免费案例分析及指导等服务,LianLian Link将遴选专家级卖家组成导师团,导师团成员可享受流量扶持、跨境收款终身免费等特权;共建者联盟面向服务商,所有共建者都将享有专属定制勋章,同时可获得LianLian Link平台推广支持、流量扶持等福利。

本报记者 何飘飘 通讯员 雷大局

“全额贷”“乡情贷”等,不断优化服务,推动在外浙商回归投资创业。平阳农商银行还向杭州市平阳商会授信5亿元,成立在杭乡贤专属服务队,促进更多在杭乡贤融入家乡建设,共谋家乡振兴。

张端坤告诉记者,这次平阳专场活动,是一个全方位展示近年来该县金融服务乡村振兴、普惠金融、绿色金融重要成果的窗口,是平阳文化旅游资源、名特优农产品走出乡村、走进杭州的舞台,也是平阳农商银行在杭州与平阳籍乡贤相互沟通交流、加强服务衔接的载体,更是振兴民营实体经济,为平阳籍创业创新群体提供融资信息、促进融资洽谈的平台。

本报记者 孙常云 通讯员 程淑贤

普惠金融高峰论坛在杭举行

4月18日,中国普惠金融(浙江)高峰论坛在杭州举行。本次论坛以“普惠金融助力乡村振兴”为主题,由中国银行业协会、浙江省农信联社和中国人民大学中国普惠金融研究院共同主办。来自全国农合机构、有关部门代表450余人参会,交流普惠金融实践领域的成功经验和做法,分析普惠金融发展面临的新问题,探讨解决问题的新思路、新方法、新路径。会上发布了《全国农合机构普惠金融宣言》。

据了解,农村合作金融机构作为践行普惠金融的中坚力量,打造了全方位、多层次、可持续的普惠金融服务体系。到2018年末,农合机构共有法人机构2239家,约占全国银行业金融机构法人机构的48.8%,营业网点7.9万个,网点乡镇覆盖率达到95.99%。围绕“三农”、民营和小微企业等重点领域和薄弱环节,加大金融供给改革和资源倾斜。2018年末,全国农合机构发放农户小额信用贷款8595亿元;涉农贷款余额9.6万亿元,同比增长7.3%;新增小微企业贷款8537亿元,增速高出银行业平均近2个百分点;普惠型小微企业贷款利率比年初降低1.3个百分点,普惠型涉农贷款余额约占银行业全部普惠型涉农贷款余额的70%以上,总体实现了总量增长、结构优化、成本下降的目标。

本报记者 章家辉 通讯员 王俊

新三板投融通上线 直接间接融资实现联动

4月19日,新三板投融通平台上线。新三板投融通平台建设是全国股转系统促进解决民营中小微企业融资难、融资贵问题的重要举措之一。

新三板投融通平台基于新三板海量结构化数据,通过互联网平台、移动客户端及微信媒介,通过实现银企精准对接、投融资分类数据归集、融资方分类数据检索、智能推送与互动、市场综合服务五大功能,旨在进一步强化新三板市场服务能力,提升投融资双方对接效率,降低信息检索成本。

此次发布的新三板投融通一期银企对接功能,将通过“贷前数据检索”“贷中信息发布”以及“贷后持续信息服务”三类功能,加强银企对接,进一步拓展挂牌公司信息维度,为银行筛选企业提供有力支撑,以便银行进一步丰富适宜挂牌公司的银行贷款产品特别是中长期贷款产品,满足挂牌公司多样化的资金需求。

左永刚

瑞丰银行助力乡村振兴

日前,以“推进‘千万工程’打造‘信用柯桥’”为主题的瑞丰银行乡村振兴大会在绍兴市柯桥区漓渚镇举行。会上,瑞丰银行被柯桥区政府确认为“乡村振兴主办行”,并推出了一系列普惠金融服务新举措。

瑞丰银行现场宣布启动普惠金融“千万工程”,即通过“走千家、访万户”活动,打造农村信用体系,实现“人人可贷”。除了给创业者提供创业资金,瑞丰银行还深度介入当地经济转型,推出“越贤贷”乡贤专属个人贷款产品,并授予漓渚乡贤1亿元专项信贷资金,用于支持漓渚镇乡贤回归发展。在向漓渚“田园综合体”授信基础上,该行还针对该国家级项目推出“三个千亩”服务计划,助力漓渚镇成为“建在花海上的小镇”。

作为本土支农支小的主力军,近年来,瑞丰银行主动聚焦柯桥区“乡村振兴”重点项目,不断加大信贷投放。特别是去年7月,成立每年2000万元、5年总额1亿元的“瑞丰乡村振兴基金”和3年共5亿元的“强村计划”专项资金,专门用于美丽乡村建设、支持经济薄弱村创收、建设乡村金融服务点、开展扶贫帮困以及让利于小微企业,助力柯桥乡村振兴。

钟伟 王吉奇

开化绿色信贷创新高

浙江开化农村商业银行乘“绿色金融”东风,将绿色信贷理念融入业务流程,进一步融合普惠金融的良好基础与绿色金融的创新元素,努力打造可复制、可推广、可借鉴的绿色金融“开化模式”。

该行相继推出了公益林收益权质押贷款、农房抵押贷款、民宿经济贷款、“阳光相伴”百万屋顶农户光伏贷款等多种新产品,通过上门开展普惠签约、减化小额信用贷款的操作流程等措施,为客户提供方便快捷的服务。截至目前,开化农商银行绿色信贷余额达15.33亿元,较年初上升0.22亿元,增幅达1.45%;绿色信贷户数达18227户,较年初新增170户;绿色信贷产品持续创新高,多出上年同期产品数。

齐振松 柴小芳

泰隆银行文化活动有声有色

4月18日,泰隆银行杭州分行工会旅行“摄”俱乐部携手泰隆银行建德支行、桐庐支行的摄影客户60余人,走进建德市下涯镇之江村摄影基地,用手中的镜头记录“之江渔歌”“之江茶山”的美,分享泰隆摄影人的快乐。

之江村位于“两江一湖”风景区的新安江中段,碧水、渔船、远山、云雾等,皆成为摄影客户们争相拍摄的素材。活动主办方还举办了摄影课堂,邀请中国摄影家协会会员讲解拍摄技巧,解读摄影作品。

据介绍,泰隆银行每年都会举办摄影展,展出客户和员工拍摄的作品。不仅如此,该行每年还为公众推出广场舞大赛、民间厨艺大赛、包粽子比赛等,把文化融入金融服务中。

本报记者 孙常云 通讯员 陈锦