

大数据助阵 中信银行逐利POS网贷

证券时报记者 唐耀华

网络贷款因快捷、方便的特性,正成为受银行追捧的新业务。银联商务以接近 300 万台 POS 机的交易数据,结合中信银行的在线自动审批、放贷系统,双方联手推出的 POS 商户网络贷款,去年底累计发放贷款已超过 15 亿元。中信银行也由此成为银联商务 POS 网贷业务合作的首家银行。

在线自动审批

大数据时代的到来,使得与大数据结合的在线贷款业务成为商业银行必争之地。在线贷款业务因效率高、客户体验提升、可覆盖传统贷款模式覆盖不到的客户群体而备受青睐。

据了解,中信银行联手银联商务推出的 POS 网络贷款,申请、审批、放款、还款等手续全部可以在线完成,最短只需要 2 分钟。

我们双方有一个接口,银联商务和中信银行网站的系统通过这个接口实现系统对接,方便双方之间数据的传输。”银联商务高级经理王海峰称。

POS 商户登录并且提交贷款申请后,中信银行的后台系统会在线自动审批该笔贷款,并快速计算出贷款额度,最高不超过 50 万元。在获批的贷款额度内,POS 商户可以随时提取贷款并在线还款,按日计息,贷款期限最长 90 天。

据了解,中信银行的后台系统建立了数据分析模型,POS 商户提交贷款申请后,系统会自动对申请资料以及合作方银联商务提供的交易数据等进行分析,在此基础上计算出贷款额度。

这些数据不仅可用来分析贷款金额和风险,还可以为贷后监管提供参考。比如申请贷款后的银行卡未再出现 POS 机交易,那么我们就查看这笔贷款是否存在问题。”王海峰称。

除了借助大数据实现贷款在线自动审批、控制风险外,中信银行还可共享银联商务的客户资源,而银联商务则借助合作满足商户客户的贷款需



- ✓ **数据后盾**
银联300万台POS机交易数据
- ✓ **成本优势**
线上交易银行降低成本
- ✓ **线上优势**
申请到放款全部在线实现
- ✓ **时间快捷**
办理最短只需2分钟

吴比较/制图

求。非中信银行客户可登录银联商务客户管理平台系统在线申请 POS 网络贷款,并在线开立中信银行账户。中信银行客户则可以直接通过中信银行个人网银在线申请。

不同的 POS 商户贷款利率存在差异。据了解,如果 POS 机结算资金回款账户选择中信银行,年化融资成本为 13%;POS 结算资金回款账户如为其他银行,年化融资成本为 15%。

银联商务是中国银联控股从事银行卡收单专业化服务的全国性公司,服务接近 300 万台 POS 机,拥有 35% 左右的市场份额。

整合大数据资源

在与银联商务合作之前,中信

银行去年还同腾讯合作推出了在线贷款业务,为网络商户提供在线贷款。此次再次携手银联商务推出 POS 网络贷款,中信银行也因此成为跨界合作在线贷款业务走在前列的银行。

与一些银行为了获取大数据而自建电商平台不同,中信银行选择的是与掌握大数据的电商或支付公司的合作模式。

银行自身不一定要拥有大数据,中信银行更看重的是与重要的合作伙伴一同整合数据。”中信银行网络银行部总经理徐鹏称。

做电商并不一定是银行擅长的,就像做银行业务并不一定是电商擅长的。银行的数据来源太多了,这个数据是属于这个社会的,而不是属于某

一个机构平台的。银行能做的是整合资源,金融的本质也是整合社会资源。”徐鹏称。

借助大数据虽然可以实现贷款效率的提升,但同时也充满挑战。相比较而言,与腾讯合作的网络商户贷款,对中信银行挑战更大。中信银行需要根据网络商户的网上交易数据在线审批贷款。而此次推出的网络 POS 贷款主要依据线下 POS 机的交易数据。

每一个产品都有一个磨合期。”徐鹏称,各作一段时间后,我们会反思我们的模型到底是什么状态,需不需要再优化。比如有没有出现不良率,如果出现不良率比较多了,或者客户体验不好了怎么办? 这些都需要合作双方磨合,包括调整申请流程等。”

去年12月信托募集规模近千亿

证券时报记者 刘雁

年底资金面的紧张让信托再火了一把。普益财富最新发布的统计数据 displays, 去年 12 月共有 64 家信托公司成立了 586 款集合信托产品,共募集资金近 1000 亿元,环比大幅上升 57%,达到年度峰值。

成立规模达年内新高

年底很多公司需要资金度过难关,而银行资金面却非常紧张,这就给信托产品的发行提供了很好的机会。”用益信托首席分析师李响告诉证券时

报记者,另一反面,这与宏观经济形势回暖也有一定关系。”

数据显示,2013 年 12 月集合信托产品成立市场活跃度较 11 月大幅上升,成立的总规模创下年内新高。此外,在当月成立的 586 款产品中,平均每款信托产品募集规模为 2.18 亿元,环比上升 17.86%。

在发行方面,12 月共有 62 家信托公司发行了 391 款集合信托产品。其中,四川信托发行了 21 款,列第一;中铁信托、长安信托和华润信托各发行了 17 款,并列第二。前四家信托公司发行的信托产品总计 72 款,占比 18.41%,环比下降 6.97%个百分点。

值得一提的是,从预期收益率来看,12 月发行的集合信托产品收益率并未出现大幅上升,相反,部分信托产品的预期收益率甚至出现了下滑。譬如,1~2 年期房地产信托产品平均预期收益率下降 0.19 个百分点至 9.91%。

基建项目将延续增势

从资金运用领域来看,工商企业、房地产和基础设施领域依然是拉动信托业增长的“三驾马车”。数据显示,去年 12 月投资于工商企业领域的产品 164 款,占比上升 2.72 个百分

点;投资于房地产领域的产品 97 款,占比上升 0.84 个百分点;投资于基础设施领域的产品 57 款,占比上升 1.23 个百分点。

虽然全国地方债审计结果已经出炉,但这对基础设施的信托产品发行似乎影响不大。不管是从成立数量还是预期收益率来看,基建类信托产品的发行均呈现上升态势。

在目前的态势下,政信合作将继续去年的增长态势,各地政府融资的动力还是很强,而且过去的债务也是需要新债支撑,可以预见,2014 年基建类信托的发行不太可能出现下滑。”启元财富投资分析总监汪鹏称。

义乌支付宝人均支出超4万 成头号“县金流”

网络支付百强县(市)集中在苏浙闽三省

证券时报记者 蔡恺

网购的活跃市场向二、三线城市(县)转移,已成为近年电商行业的公认趋势。支付宝昨日发布的 2013 年年度对账单显示,浙江义乌人均网上支出超过 4 万元,成为金额最高的“土豪”市,也被“小伙伴们”称为头号“县金流”城市。

支付宝统计的 2013 年“全民年度对账单”昨日出炉,并首次公布了网络支付的百强县(市)。浙江义乌、江苏昆山、江苏常熟、浙江乐清、福建晋江、浙江苍南、浙江瑞安、浙江慈溪、江苏江阴、江苏吴江这些地区位列百强县(市)前十。其中,义乌的支付宝用户去年人均网上支出超过 4 万元,成为全国第一“土豪”县级市,除义乌之外,人均网上支付达两三万元的县(市)比比

皆是。

值得注意的是,支付宝统计的网上支付金额不仅包括网购金额(通过支付宝支付),还包括转账、还信用卡、缴水电煤费用以及购买余额宝等。去年 6 月推出的余额宝投资金额较高,令不少支付宝用户的年度账单金额比 2012 年大幅提高。

从公布来看,网络支付百强县(市)主要集中在浙江、江苏和福建三省。其中,排在首位的义乌支付宝用户年支出金额总数达 182.7 亿元,超过排名第二的昆山市两倍,排名第三的常熟市为 75.4 亿元。据支付宝介绍,这些百强县的用户去年人均网上购物达到 80 笔,显示二、三线城市居民的网购消费能力日趋强大。

亚马逊中国近期发布的一项调查也显示,网购热潮正在从一线城市向

二、三线扩展。2013 年亚马逊中国销售占比成长最快的十大城市为哈尔滨、重庆、济南等二、三线城市。

支付宝“年度对账单”项目负责人表示,随着这些百强县居民对网络经济的认知和网上消费能力的提高,中国的网购消费力正在县城这一潜力所在地爆发,“县金流”一词也成了淘宝网今年的热词。

支付宝昨日披露的余额宝数据也充满亮点。自去年 6 月 13 日上线之后,余额宝就在业内刮起了“互联网金融”旋风。

支付宝统计显示,按年龄来看,余额宝用户的平均年龄为 28 岁,其中 23 岁用户数量最多,达 205 万人,50 岁以上的用户仅占 2.3%;按地域来看,浙江人的理财需求最强烈,自余额宝开通至去年底,浙江省支付宝

用户的总申购金额达到了全国最高的 553.5 亿元,江苏和山东分列二、三位,不过,江苏省的余额宝用户数量则以 330 万人排名全国第一,另外上海人均持有余额宝金额最高,为 1.06 万元。

2013年支付宝全国百强县(市)前十		
排名	市(县)名	支付宝余额(亿元)
第一名	义乌市	182.7
第二名	昆山市	86.6
第三名	常熟市	75.4
第四名	乐清市	87.9
第五名	晋江市	83.6
第六名	苍南县	83.4
第七名	瑞安市	80.9
第八名	桐乡市	65.2
第九名	江阴市	60.6
第十名	宜兴市	48.5

蔡恺/制图 吴比较/制图

■ 克观银行 | Luo Keguan's Column |

警惕财政存款不降反升

证券时报记者 罗克关

2013 年末延续至今的钱荒,或许已经有了一个可行的解释。

根据央行最近更新的货币当局资产负债表,政府存款余额在 2013 年 11 月份并没有像往年一样开始下降,反而比 10 月份还增加了 752.69 亿元。而笔者翻阅央行网站自 2008 年起同一月份的政府存款变动数据,11 月份基本都是政府存款快速下拨的起点。这意味着,市场在去年末一再期盼的政府存款下拨缓解资金紧张局面的愿望并未实现。

虽然去年 12 月份政府存款余额还没有公布,尚不能判断当年政府的财政收支情况,但参照 12 月份市场资金的紧张状况,市场人士已经在猜测 2013 年末的政府存款余额有很大可能将高于年初值。也就是说,2013 年政府的实际收支状况将是“收大于支”,这不仅完全颠覆了去年年初政府预算安排的赤字方案,也意味着当年积极财政政策的实际执行效果可能将低于预期。

由于政府存款属于基础货币的一部分,央行资产负债表上此项余额出现上升,说明市场流动性在收紧。笔者认为,这应是去年末市场资金一度出现紧张状况的重要原因;因为自 2010 年到 2012 年,这 3 年的 11 月份通过政府存款释放的基础货币最高曾经达到 4661.45 亿元,最少也有 1546.7 亿元。

回溯过去两个月内央行的公开市场操作轨迹,市场流动性收紧的事实也基本得到印证。2013 年 11 月份,央行除在 11 日对一笔 100 亿元的 3 年期央票实施到期续作后,自 19 日起逆回购量就明显有所放大,正好对应当月政府存款下拨低于预期的状况。

只是在 12 月份,逆回购在月初一次 7 天期 180 亿元的操作后戛然而止,直至 12 月 24 日才再次现身。在此期间,市场应该并不陌生——12 月中旬市场利率出现飙升之后,央行紧急动用了短期流动性调节工具(SLO),才最终平复了资金供需方面出现的紧张局面。

这种格局,不能不让市场对去年 12 月份政府存款的下拨速度疑惑。有意思的是,根据央行历年资产负债表数据,2008 年至今政府存款年末余额大于年初数的状况,只在 2009 年出现过一次。央行数据显示,2009 年 12 月末政府存款余额为 2.12 万亿元,高于当年 1 月末的 1.76 万亿元。巧合的是,从 2008 年到 2013 年,也只有 2009 年 11 月的政府存款余额和去年一样,比 10 月份余额要多——2009 年 11 月末的政府存款余额较当年 10 月末多了 465.78 亿元。

2009 年下半年的情况市场已经有目共睹,货币信贷投放放在当年三季度末踩下了急刹车,从紧的政策基调一直延续到了 2010 年上半年。如果 2009 年政府存款“收大于支”的状况在 2013 年再度出现,那这在很大程度上说明政府去杠杆化的决心并没有成为一纸空文。

实际上,这种决心仍在延续。财政部部长楼继伟近期在全国财政工作会议上,明确表示将继续落实中央厉行节约的要求,压减一般性支出。而且,未来也将继续“盘活财政存量资金,将闲置沉淀的资金清理出来用于急需支持的项目。同时,促进优化投资结构”。

只是,市场可能有必要再调整一下思路了。因为按照这个格局,政府性支出对市场流动性的贡献,恐怕真是要比过往几年都要小了。

四期货交易所去年继续返佣 有期货公司返佣骤降五成

见习记者 曾炎鑫

佣金返还是一直是期货公司不愿多谈却又不得不谈的话题。它的法律定位模糊,是说不清道不明的“惯例”,多谈不便;但它又是期货公司盈利的重要支持,没有它很多期货公司难以维持盈亏平衡,不得不谈,甚至有时还得“呼吁”。

2013 年的全年佣金返还如今再次成为业内关注话题,多家期货公司表示,虽然返还数额与时间不尽相同,但四大期货交易所去年均有返佣佣金。

还佣最多降五成

有媒体昨日报道称,去年仅郑商所和中金所两家交易所向期货公司返佣,额度较此前有所下降,上期所和大商所没有返佣。这一报道引起了业内人士关注,多名业内人士向证券时报记者表示情况并不完全如此。

一家总部位于珠三角的期货公司总经理表示,他的公司确实收到了四大交易所的佣金返还,数额与 2012 年总体持平。另一家收入行业排名前三的期货公司高管告诉记者,四大交易所 2013 年上半年曾表示不再返佣佣金,但下半年又陆续返还,但数额比往年要少许多,他所在公司相较 2012 年至少减少 50%。

一家总部位于深圳的期货公司研究所负责人说,四家交易所的佣金返还时间确实不同,中金所从 2013 年 10 月开始佣金返还,大商所是阶段性返还,但可以确定的是四家交易所去年均返还了佣金。

佣金返还是一直是国内期货公司的重要利润支撑。数据显示,2012 年 160 家期货公司共实现净利润 35.77 亿元,其中交易所返还就达 31.94 亿元。少了这一进项,很多期货公司的盈利能力将受到考验。

尽管部分期货公司的佣金返还有所减少,但交易所的交易规模却有增无减。根据期货业协会的数据,去年全国期货市场累计成交量和成交额分别同比增长 42.15% 和 56.3%,累计成交额达 267 万亿元。

北京工商大学证券期货研究所所长胡俞越对记者表示,在当前期货公司盈利和经营模式还没完全确立的情况下,通道业务还是期货公司的最重要业务。就目前格局来看,交易所作为非营利性的“盈利大户”,有反哺市场义务。

返佣法律定位模糊

采访中记者发现,很多期货公司高管均认为四大交易所的佣金返还缺少统一标准,佣金返还政策缺乏透明度。

上述期货研究所负责人告诉记者,目前各交易所的佣金返还政策各不相同,各个交易所针对不同类型公司给出的具体政策又不一样,佣金返还的法律定位模糊,没有任何法规制度明确交易所是否必须返佣佣金、如何返还和返还比例”。近年来各交易所更倾向于通过联合举办论坛、研发系统、开设公开讲座等合作方式,向期货公司返还“补助”。

2014 年的佣金返还仍是未知数,到时候各家期货公司又要和交易所谈了。”上述高管表示。

■ 新闻短波 | Short News |

光大银行国际承销商 部分行使 H 股超额配售权

光大银行发布了关于部分行使 H 股超额配售权(绿鞋)的公告,该部分股份预计于 1 月 15 日在香港联交所主板上市交易。(梅苑)

平安保险 年保费收入达 2687 亿

平安保险发布保费公告,2013 年原保险合同保费收入达 2687.4 亿元。其中,平安寿险 2013 年原保险合同保费收入为 1460.9 亿元。(梅苑)