

小米携北京银行进军移动支付

证券时报记者 刘杨

昨日,小米科技与北京银行在京签署了移动互联网金融全面合作协议,双方将在移动支付、便捷信贷、产品定制、渠道拓展等多个方向探讨合作。北京银行最新推出的贷款产品——金贷宝将成为双方共同打造、推向市场的第一款产品,今后小米用户将可以通过小米手机快捷地完成贷款审批流程。

据介绍,小米科技与北京银行将携手探索基于小米科技互联网平台的综合金融服务,合作范围包括基于近距离无线通讯技术功能的移动支付结算业务、理财和保险等标准化产品的销售、货币基金的营销平台以及标准化个贷产品在手机、互联网终端申请。

北京银行将针对小米科技客户群设计专属产品流程,通过手机等终端积极探索移动金融发展方向,开展移动金融业务合作,并为小米科技股东和员工提供个人信贷融资服务及个人理财、投资服务。小米科技将作为北京银行的产品拓展渠道和产品开发合作伙伴,支持北京银行向其用户及员工提供零售金融服务,如银行卡、理财、基金、保险、信用分期、外币兑换等。

小米科技董事长雷军表示,双方之所以能合作的最重要原因在于,能在一起探讨用互联网的思维,在移动互联网网方面,怎么给用户更好的体验的同时,双方也能更好地往前发展。

雷军说,跟北京银行的合作,将对小米科技的业务带来巨大促进。小米科技的思路就是把对互联网行业和对用户体验的理解,跟金融行业结合起来,跟广泛的用户群能结合在一起。

据雷军介绍,在今年年初,小米科技用户已经超过3000万;同时,小米科技年初也承诺,今年将至少供货4000万台手机,到今年年底,至少会有7000万人在用小米手机。以前贷款需要大量的文件、耗费大量时间、审批时间流程也长,如果此次小米的用户可以用金贷宝在很短的时间内完成这一切,那对金融业无疑是一个巨大的创新。

北京银行董事长闫冰竹表示,下一步双方将以提升客户服务体验为中心的理念,深入挖掘传统银行金融产品与互联网的结合点,不断加强金融创新,不断提升服务品质、不断丰富产品内涵,打造高品质、综合化的客户互联网金融服务平台。

西部证券 去年净利剧增115%

西部证券今日披露的2013年业绩快报显示,该公司去年实现营业收入11.25亿元,归属于上市公司股东的净利润2.56亿元,同比分别增长41.91%和115.33%。基本每股收益为0.21元。

对于业绩大幅增长的原因,西部证券表示,2013年A股市场相对活跃,市场成交量大幅增加,西部证券积极把握机会和推动创新业务开展,经纪业务、自营业务、资管业务和投行业务收入人均大幅增加,盈利水平显著提升。

(刘雁)

东亚中国 获母行增资20亿

东亚银行(中国)昨日宣布,该行增加注册资本的申请已获得中国证监会批复,注册资本由80亿元升至100亿元。

东亚中国是首批成立的外资法人银行之一,设立于2007年。根据本次证监会的批复,东亚中国的香港母行东亚银行向其增资20亿元,注册资本由80亿元升至100亿元。这使得东亚中国的资本实力继续在内地外资银行中领先。

(蔡恺)



官兵/漫画

民生直销银行概念大于实质?

对于盛传将在本周上线的民生直销银行是否会再度放鸽子,民生总行依然以“最后上线时间待定”来回应。

不知道民生银行是否有些许懊恼——自己是中国首个喊出要做直销银行的玩家,却不是第一个做出的;去年9月,北京银行先于自己下手,与荷兰ING集团开通直销银行服务模式;昨日,北京银行更与小米签署移动支付全面合作协议,深度拓展近场支付(NFC)、移动终端申请等服务,为直销银行业务推波助澜。

而此时民生的直销银行,依然在“内测”。这的确凸显了民生在推出直销银行上的厚积薄发,但同样给直销银行是否能成为该银行转型利器添变数。更有业内人士认为,民生的直销银行很可能由初衷的颠覆性变革流于概念营销。

民生直销银行的一大卖点,就是将获客渠道搭载到淘宝等电商平台上,直销账户与支付宝账户实现互通。这其实是将金融需求以功能的形式嵌

入到社交、电商、娱乐应用之中,有助于从具有海量用户的互联网平台上获取客户。

但必须要看到的是,在民生直销银行推出之前,已有银行将这一路数拿捏得炉火纯青——最典型的例子就是银行与微信这类社交通讯应用的合作。目前与微信联网的银行不在少数,合作主要有两种模式:一是通过单一信用卡微信客服号,目前包括工行、农行、中信、平安等在内的部分大中型银行均已开通微信客服渠道;另一种是集借记卡、信用卡业务为一体的全客群综合服务,即微信银行。目前,招行、农行、中行、建行、邮储银行均设立了微信银行,其中,邮储银行不仅仅联网微信一家,还在微博和易信平台上设立了微博银行和易信银行。移动支付、随时办理生活缴费、购买理财产品是上述微信银行的基本标配。

除了微信银行,也有小伙伴不以“直销银行”之名,但行直销银行之实——浦发银行就与腾讯签署了战略合作协议,合作重点也是利用微信、移

动电商来拓展互联网金融业务。显然大家都懂得积极利用互联网平台的入口效应。民生只是多做了一步,再自建城池设置电子入口罢了。

民生银行官方如此介绍直销银行的概念:直销银行是指业务拓展不以柜台为基础,打破时间、地域覆盖范围,传统物理网点等限制,主要通过电子渠道提供金融产品和服务的银行经营模式和客户开发模式。具体说来,就是使用直销银行的客户,业务全流程办理可自助在线完成,客户自己可以掌握业务处理进度。

这个定义几乎适用于一切微信银行、电子银行、手机银行。而有趣的是,几乎没有采访对象解答清楚直销银行与微信银行、银行移动客户端、电子银行、手机银行、一站式个人金融账户等一大堆概念的实质区别在哪里。事实上,民生银行和北京银行直销银行的筹备团队与该行电子银行部的团队大部分重合。

高度趋同的战略背后,民生的直销银行真的不会流于概念?(刘筱攸)

债市黑天鹅事件发酵 多款债券理财产品遭殃

证券时报记者 刘雁

近期,华润信托-稳益6号理财产品次级投资者亏损38%一事受到广泛关注。对于有投资者质疑华润信托可能存在暗箱操作,华润信托内部人士向证券时报记者表示,华润信托已在各环节都做到合规,而该产品之所以出现亏损主要因为受到债市黑天鹅事件影响。

证券时报记者调查发现,该款产品巨亏只是债市黑天鹅——即去年钱荒和货币政策紧缩的程度超预期带来负面影响的一个缩影。实际上,去年底以来,包括信托、券商资管等机构发行的债券投资理财产品普遍亏损严重。

华润信托回应产品亏损

资料显示,华润信托-稳益6号是一款结构化固定收益类集合信托计划,投资标的主要包括各类债券、货币市场工具以及基金,该产品已于去年12月27日终止。

有投资者称,上述信托产品从成立之时到最终产生巨额亏损并清算,并未对投资人履行信息披露义务,在信托运作期间也从未对投资人披露过信托运营的情况,导致投资者产生巨额亏损后无法及时补足资金而被强制平仓。

让投资者在一天之内将几十万

元的亏损资金补足的要求,仅通过邮件来传递信息,投资者并不能及时查看。对方也没有其他通知手段和我们确认。”一位投资者称。

而华润信托则称,均已按照合同上客户留下的地址、邮箱和电话通知对方,而且华润信托方面都有寄送过相关记录,还通过电话与个别客户确认过,只要按照合同上投资人的地址寄送过相关通知,从法律上讲就算程序到位。”

此外,还有投资者发现自己在产品销售合同上的联系方式出现了变更。对此,有信托业人士告诉证券时报记者,客户可能是通过第三方理财机构购买的产品,此类机构提供给信托公司的客户联系方式一般都会篡改,以防信托公司直接与客户联系。

债市黑天鹅波及理财产品

对于上述信托计划亏损的原因,华润信托相关人士称,主要是由于去年债市遭遇黑天鹅事件所致。证券时报记者注意到,去年年底以来,债券类理财产品受此波及的并不少见,业内现存十余只债券信托产品也处于亏损状态。

以券商作为管理人发行的债券理财产品也难逃亏损命运。截至今年1月末,50多只券商债券理财产品的公开净值数据显示,次级投资者平均亏

损幅度高达40%,最大亏损幅度甚至超过80%。

某大型信托公司债券投资人士告诉证券时报记者,这些公开理财产品的亏损只是冰山一角。2013年四季度以来,债券市场出现黑天鹅事件,一批债券型信托产品、券商资管产品、债券基金等整体陷入困境,债券投资类产品出现亏损的现象非常普遍。

到底是什么原因导致这么大面积的亏损?据一位投资债券市场多年的资深基金经理称,2013年四季度以来,由于钱荒和货币政策紧缩的程度远超预期,债市可谓持续遭遇黑天鹅,绝大多数投资者猝不及防,正常投资逻辑几近失效,由于流动性突然收缩,投资债券的产品很难全身而退。

一位券商资管部门负责人则表示,由于过去数年债券市场表现良好,结构化债券产品的次级收益率较高,鲜有发生亏损的情况,故受到了投资者的大力追捧,很多机构都把结构化债券投资作为重要的业务方向,但去年年底却出现了全市场普遍亏损的现象。

但证券时报记者也注意到,随着债券市场企稳,春节以后债券相关理财产品收益率已逐渐回升。以“海通季季鑫风险级”为例,Wind数据显示,该产品最近三个月亏损达46.64%,而最近一个月回报率已回升至0.83%。

中信证券交易系统昨日异常 个别客户登录困难

证券时报记者 张欣然

昨日,备受市场关注的行业动态之一,无疑是中信证券交易系统出现异常情况一事。

昨日上午刚开市不久,就有媒体接到投资者爆料称,中信证券电脑、移动客户端等无法登录下单。也有消息称,此次中信证券的交易系统故障主要集中在中信浙江子公司营业范围,异常过程维持大约半小时。

对此,中信证券董秘办相关人士向证券时报记者表示,集中交易系统昨日上午出现个别时段、个别客户登录困难的情况,公司进行了积极处理,10点钟系统已经稳定。

据了解,此前类似的券商交易系统出现故障或崩溃的案例也有发生。如2007年1月,多家证券公司的网上

交易系统、营业部等发生较严重的堵塞状况,股民无法交易。2013年9月,国元证券因交易系统后台的“当日委托下单”运行问题,导致后台整体变慢,全国多地出现无法交易、连接失败等故障。此外,个别期货交易交易系统也曾出现过故障。

按照相关规定,证券交易所交易、通信、行情发布系统在开市前无法正常启动或者中断达到20分钟以上,或者受影响营业部或交易单元比例达到20%以上,或者交易中断的证券只数达到20%以上的,将属于特别重大事件。对于发生重大及特别重大信息安全事件或者频繁发生信息安全事件的机构,证监会或者派出机构应当对其采取责令定期报告等监督管理措施,并可视情况对其进行现场检查。

中行去年跨境人民币结算 近4万亿增长六成

证券时报记者 贾壮

日前,中国银行发布的2013年第四季度跨境人民币指数(CRI)显示,去年第四季度CRI指数创下228点历史新高,人民币国际化再提速。去年中国银行集团跨境人民币结算量超过3.98万亿元,同比增长约60%。其中,境内机构结算量1.77万亿元,市场份额接近1/3。

去年CRI指数在经历了一季度较快增长和二、三季度平稳运行与小幅波动后,再次呈现台阶式上升,显示

境内外客户在跨境及离岸交易中使用人民币的活跃度快速上涨。数据显示,2013年第四季度跨境人民币指数比上年同期上升82点,增长56%,增幅创历史新高。

2013年,我国跨境人民币结算量达5.16万亿元,同比增长61%,人民币在我国对外经贸往来中的使用度上升。

2013年,人民币国际化循环中的流出金额始终高于流入金额,人民币“走出去”步伐明显加快。据中行测算,2013年约有超过5000亿元人民币资金通过贸易和投资渠道进入海外市场。

克观银行 | Luo Keguan's Column |

不妨听听任志刚怎么说金融改革

证券时报记者 罗克关

卸任香港金管局总裁后的任志刚屡有文章问世。两年前,一篇《香港货币体系的未来》震动四方,一针见血地指出了联系汇率制度在大历史背景下面临的两难窘境。最近几天,他的一篇工作论文再度被媒体转载,谈论的话题是《三中全会后如何与金融市场打交道》。

总体而言,任志刚在此文中对金融体系内外两个方面的改革都有精到的论述,值得有关方面借鉴参考。比如对外改革方面,任志刚认为,人民币资本账户的开放不应以“完全自由兑换”为改革目标,而应该追求“完全可兑换”。

理由很简单,从全球市场的经验看,完全自由兑换货币汇率的产生其实并不依赖进口和出口部门的资源分配结果,更多时候是外汇市场炒作结果,指标严重偏离经济基本面。在这种情况下,依赖自由兑换的外汇市场来发现均衡的资源配置价格,就只是一种理论上的可能。

这实际是在说,如果寄希望于外汇市场来帮助解决经济内外失衡问题,在实操中将没有任何意义。进口和出口之间的行业资源配置依然是经济结构问题,有赖更深层次的调整才能有合理的解决方案。

对“双顺差”的观察,任志刚的看法也与市场主流观点有较大出入。随着美联储政策风向转变,市场普遍担忧作为新兴市场大国的中国,可能将首当其冲面临资本流出的风险。但任志刚以为,如果以资本回报率作为衡量资金流入流出的标准,那么资金流出其实是对可投资工具有限的失望。

他认为,随着资本项目的兑换限制进一步放宽,中国资本市场发展将进一步深化,中国内地的改革开放也给予国际投资者越来越大的信心,主动性的资本项目很有可能长期处于顺差状态。

这或许在一定程度上可以解释,为什么近期央行在市场资金并没有出

现明显宽松的情况下,毅然启动了正回购操作以回笼货币。从任志刚的视角去看,资本市场的进一步深化,恰为国际资本提供了新的获利机会,以审慎的态度来应对流动带来的挑战是非常有必要的。

在金融市场的对内改革上,任志刚的视角更为犀利。他最主要的观点是,目前是中国央行废除以货币供应量作为货币政策中介目标的时机,这一转变将从目前依赖数量型工具控制市场流动性总量的做法,转向主要依赖价格工具来影响市场流动性分配。

但这并非任志刚不了解一些预算约束部门对价格工具不敏感的现状,他分析视角其实更为宏大。因为包括存款准备金、央票、正回购在内的数量型调节工具,实际意义其实是强制商业银行持有回报相对较低的资产来限制它们的信用扩张。这是经济结构调整无法立刻奏效的一种替代策略——既然无法完全阻止资金向无效率部门流动,那就干脆维持货币供应的紧平衡,以此来避免这些部门的进一步扩张或风险爆发。

这种策略的成本高昂。银行为了押准准备金低收益所带来的机会成本,必然会维持较低的吸储成本,同时维持较高的贷款成本保证盈利效率,这样一来银行系统融通资金的效率就会降低。同时,由于只在总量上维持平衡,无效率部门在社会融资总量中的占比反而有可能会上升,这进一步对有效率部门的融资空间形成挤出,这亦是央行去年四季度货币政策报告中屡次提及未来可能出现的“融资难”局面。

简单来讲,就是没效率的死了,有效率的活不好,而这么做的唯一的收益或许只是,已有的风险隐患不会骤然爆发。

市场其实已经在悄然倒逼改变,随着利率市场化的不断推动,银行已经很难维持较低的吸储成本。如何重新审视金融体系的运行效率并做出改变?我们不妨听一听任志刚的相关建议。