

# 上海证券推“速e融”参战互联网金融

这是券商首个“投融资一体”的APP,不打佣金战,小贷成亮点

证券时报记者 杨庆斌

移动互联网浪潮的兴起正深刻影响着证券行业的生存业态。佣金低至红线已不可避免,独辟蹊径的券商开始瞄上小贷业务。

证券时报记者获悉,上海证券拟于18日推出移动证券平台,首款同步上线的“速e融”是业内首个“集投融资功能于一体、全线上快捷操作”的移动证券APP。

“率先开启了移动证券3.0时代。”上海证券副总经理黄华表示,“速e融”贷款起点低至1万元,资金当日到账,次日提现,并且完全在手机端实现。

## 首个“投融资一体”APP

近日,上海证券拟推出“指e通”移动证券平台,涵盖APP、微信、移动网站等主要互联网模式。上海证券表示,这是向“全渠道互联互通,线上线下协同发展”移动金融战略迈出的第一步。

其中,同步上线的首款产品“速e融”最具亮点,是业内首个“投融资功能一体化、全线上快捷操作”的移动证券APP。即集“快速开户、快速交易、快速融资”为一体,并具有三大特点,7x24小时办理证券开户,后端对接快速交易通道,实现股票微质押业务。

据了解,“速e融”的股票微质押融资功能类似于股票质押式回购。上海证券电子商务总部总经理朱晓力告诉证券时报记者,质押标的必须是股票质押式回购业务规定的股票,质押折扣率也相差不大,关键看股票的品种和质地。

融资类业务带给券商的利润有目共睹,但融资融券的资金不能取现,而股票质押式回购门槛多在100万元以上,且必须在营业部办理,而“速e融”针对中小投资者的普惠金融需求,融资起点低至1万元,并且次日可以提现,而包括质押协议等相关操作都可以在手机APP上实现。

目前该产品处于测试期,初期仅提供1~5万元融资,后期可能达到20万元。”上海证券副总经理黄华表示,“该产品完全是电子商务团队自主开发,连源代码都由自己编写,拟于18日正式推出。”

## 线上线下“不打架”

移动互联网的战争打到了证券行业,迫使交易佣金降到底线,利润空间进一步缩小,独辟蹊径的券商瞄上了小贷业务。

此前已有中山证券率先推出“小贷通”,银河证券也在部分省份试点融资业务,但多属于“线上预约,线下办理”,上海证券此番自主研发的APP完全实现了线上操作。

据了解,上海证券的电子商务部成立于去年,目前团队已有20多人,有些来自原银河证券、宏源证券开发手机炒股软件的团队,有些来自第三方销售。

记者获悉,“速e融”已筹备数月,由信用交易部负责股票质押,电子商务部负责手机APP应用开发,IT部负责后台系统支持,零售业务部进行客户推广。

融资类业务为券商所青睐,除融资融券、股票质押式回购和约定式购回业务外,市场对小额贷款的需求也会非常大。这也正是上海证券、中山证券等券商开始切入小贷业务的原因之一。

关键原因还包括,小贷业务受到营业部的支持和追捧,与低佣金不同,零佣金会带来增量客户,但也会冲击存量客户。”上海证券电子商务总部副总经理李肇嘉向记者表示,如此一来线上线下不冲突。

## 面临两大考验

完全的线上操作满足了客户体验的便捷性,但安全性也不可忽视。李肇嘉介绍,“速e融”的客户必须在上海



证券开户,新增客户通过手机开户进行身份认证,随后的股票微质押融资启动了“动态口令+交易密码”的方式,并且增加了手势密码。

此类贷款服务也面临着两大考验,一是如何进行风险控制,二是券商有没有足够的资本金。

上海证券对此已有对策,黄华表示,可质押的股票以及折扣率都是由

负责融资融券、股票质押式回购的信用交易部来掌握。投资人进行股票质押,交易时依然经过沪深交易所,最后进入券商的质押账户,并不会绕开中国结算公司。

“该业务消耗资本金,目前我们的自有资金还是比较充裕的。”黄华表示,“上海证券9亿元短融券正在发行。”

# 保监会:2014年完成“偿二代”技术标准研制

证券时报记者 曾福斌

会议透露,2013年,保险业偿付能力总体上保持充足稳定态势。

2014年,保监会将继续加强风险监控,完善偿付能力监管,并完成第二代偿付能力监管体系,即“偿二代”所有技术标准的研制工作。上半年完成产险公司新的偿付能力监管标准,下半年完成寿险公司新的偿付能力监管标准,提高监管制度的科学性和有效性。

这是保监会偿付能力监管委员会在近日召开的第25次会议上提出的目标。

此外,2014年,保监会将密切监测行业偿付能力变化情况,及早发现风险,加强对偿付能力不达标及C、D类公司的监管力度,提高监管措施的针对性和及时性。2013年末,保监会对128家保险公司进行了分类评价,按照公司风险状况由低到高依次评定为A、B、C、D四类。保监会已对C、D类公司采取了针对性的监管措施,如停止新业务、停止增设分支机构、责令增资、禁止购置大型固定资产、停止向股东分红等监管措施。

各公司的偿付能力报告显示,全年偿付能力达标公司数量占比始终保持在98.6%以上,达标公司资产占比和市场份额占比均保持在99.7%以上,且绝大多数公司处于偿付能力充足II类水平(偿付能力充足率高于150%)。2013年末,寿险公司中,7%的公司处于偿付能力充足I类水平(偿付能力充足率在100%到150%之间),90%的公司处于偿付能力充足II类水平,仅有两家小型寿险公司偿付能力不达标;产险公司和再保险公司偿付能力全部达标,7%公司处于偿付能力充足I类水平,93%的公司处于偿付能力充足II类水平。

会议称,2013年,保监会针对偿付能力风险对外发出了29份监管函,其中,投资风险提示1家次,限制投资渠道1家次,停止开展新业务1家次,责令增提准备金2家次,要求停止销售违规保险产品7家次,暂停增设分支机构8家次,督促规范完善公司治理结构9家次。

# 方正证券去年盈利11.06亿 将设另类投资子公司

方正证券今日发布2013年年报,根据年报内容,方正证券2013年营业总收入达34.42亿元,同比增长47.6%;归属于上市公司股东的净利润11.06亿元,同比增长96.65%;每股收益1.18元,同比增长96.64%。

从主营业务收入情况看,经纪业务收入为16.63亿元,同比增长61.48%;自营业务收入为2.52亿元;资管业务收入为0.41亿元,同比增长37.38%;两融业务收入为4.6亿元,同比增长253.54%;投行业务收入为2.28亿元,同比增长10.46%。2013年利润分配方面,因发行股份购买民族

证券100%股权的重大资产重组事宜,方正证券本年度将不进行现金分红,不送红股,也不进行资本公积转增股本。

另据公告,方正证券将设立另类投资子公司,公司名称为方正证券投资有限公司,但尚需证券监督管理机构及工商行政管理部门的行政许可。

方正证券同时披露了民族证券2013年度财务数据,根据公告,民族证券2013年度营业收入达人民币10.4亿元,净利润为人民币1.54亿元。(梅苑 文文明 邢云)

# 前海股交中心推出小贷融资工具

有望激活深圳市场60亿资金

证券时报记者 游芸芸

证券时报记者近日获悉,前海股权交易中心向深圳市众多小贷公司推出了首个小贷融资工具产品。该中心相关负责人表示,小贷融资工具有望激活深圳市场60亿元资金。

## 为小贷开展创新业务

2014年2月,深圳市出台《关于我市小额贷款公司开展融资创新业务试点的通知》,同意前海股权交易中心开展小额贷款同业拆借、短期融资凭证和收益权凭证等资产证券化创新业务试点。小额贷款公司从前海股权交易中心融入的资金总比例(含同业

拆借)不得超过公司上年度净资产的200%;同业拆借的拆出资金比例不得超过上年度净资产的30%。”

来自前海股交中心的数据显示,由于深圳市中小企业资金需求大,预计未来3年内年均融资需求将达到100亿元,扣除银行融资款后缺口预计为60亿~80亿元,小额贷款公司的资金规模远远满足不了日益增长的小微企业信贷需求,极大地限制了对中小企业的帮扶力度。

数据同时显示,按照深圳市小贷行业目前整体运营情况,通过前海股交中心开发的小贷融资工具产品调剂行业内资金分配,可盘活约20亿元闲置资金;通过引入外部机构进行直接融资可引入约40亿元外部资金。上述

工具可为深圳6万个体企业主(项目数额为10万)或1.2万家小微企业(项目数额为50万)提供贷款。

## 三种方式服务小贷公司

据悉,前海股权交易中心推出的小贷融资工具产品将以三种方式来为小额贷款公司进行融资:

一是流动性支持凭证:适用于同业资金头寸调剂,交易双方限定为合格的小额贷款公司,特点为十分灵活,期限可按天设定。

二是资产收益权凭证:对小额贷款公司的债权资产进行资产证券化处理,未来产生的现金流进行打包转让,由于债权不发生转让,操作成本较低,

也有利于小额贷款公司业务的开展。

三是短期融资凭证:小额贷款公司与合意的、合格的机构投资者之间实现债权性直接融资的工具,具有期限灵活、发行起点低的特点,且不受基础债权资产期限错配等问题的限制,更容易实现投融资双方需求的对接。

据该中心负责人表示,三类融资方式最大的共同特点是交易结构的灵活性。该中心始终秉持“无强制要求中介”的理念,基于投融资双方彼此的了解和信任,投融资双方可在法律法规和业务规则允许的范围内共同协商,采用最优化的交易结构和产品条款,从而满足投融资双方的需求,降低了交易成本,从长期来看有助于行业的健康发展。

# 渣打任命张晓蕾为中国首席执行官

渣打银行近日宣布,任命张晓蕾为渣打银行(中国)首席执行官,她将驻上海,向渣打大中华地区行政总裁洪丕汇报。

原任渣打中国首席执行官的林清德则将赴新加坡担任渣打东盟地区首席执行官。

张晓蕾的任命已获得了监管机构的批准并已生效。张晓蕾于1994年加入渣打,曾担任包括渣打(中国)副行

政总裁、华北区行政总裁及北京分行行长等多项高级职务。

洪丕正表示,中国内地是渣打集团最具战略意义的市场,过去4年渣打中国的业务保持了稳健发展,经营网络不断扩大,目前已拥有104家分支机构;张晓蕾服务渣打近20年,对于中国经济发展及金融改革的机遇和市场动态,以及客户的需求有着深刻理解。(蔡恺)

# 齐鲁证券开展健步行活动

齐鲁证券近日全国200余家分支机构的5300余名员工,在全国130多个城市同一时间启动了“中国梦·健步行”活动。活动倡导健康生活方式,弘扬绿色低碳出行,充分展示齐鲁员工精神风貌和企业文化。

齐鲁证券广东分公司(筹)充分调动辖区内各营业部员工的热情和创造性。据悉,此次活动广东辖区划分为六个分会场:深圳、广州、珠海、佛山、普宁和汕头同时进行活动宣传。深圳分会场选择了福田区中央商务区为活动区域,进行了近2个小时5公里的徒步走活动,并向市民就如何网上开户进行了宣传指导。(梅苑)

# 保监会就人身险公司从事互联网保险征求意见

# 人身保险公司偿付能力需保持充足II类

证券时报记者 曾福斌

互联网保险监管法规正在建立。保监会网站昨日发布《关于规范人身保险公司经营互联网保险有关问题的通知》(征求意见稿)。意见稿对人身保险公司经营互联网保险的条件、风险提示、信息披露、网络信息安全等方面进行规定。其中提到,人身保险公司经营互联网保险,偿付能力需保持充足II类。

珠江人寿电子商务项目经理袁良在接受证券时报记者采访时称,此前对于人身保险公司经营互联网保险业务

在资本金方面有两项规定,一是偿付能力充足率不低于150%,二是互联网保险产品年销售额不超过资本金2倍。意见稿取消了后一项要求,对保险公司发展互联网保险业务具有推动作用。

意见稿同时提到,人身保险公司通过互联网宣传和销售分红险、投连险和万能险产品,须在产品销售页面显著位置以不小于产品名称字体的黑体字标注收益不确定性,不得片面或者夸大宣传过往业绩,违规承诺收益或者承担损失。

对此,袁良称,高现金价值产品一直很受投资者欢迎,同时也因可以迅

速发展保费规模而受保险公司欢迎,但监管层出于对系统性风险的考虑,需要对总量进行控制。根据保监会相关规定,自今日起,保险公司高现金价值产品年度保费收入应控制在公司资本金的2倍以内。

意见稿称,人身保险公司应建立便捷、高效的互联网保险在线服务体系,在存量保单全部到期前不得停止提供在线服务。人身保险公司经营互联网保险应及时承保,在3个工作日内完成退保,鼓励探索应用互联网技术和移动通信技术简化服务流程,创新服务方式。

对于3个工作日内完成退保,袁良称,这对保险公司来说不存在任何问题,技术上完全可以实现T+0,现在互联网保险退保基本是T+1,延迟1天主要是出于对资金安全的考虑。

袁良称,互联网保险的未来趋势是越来越便捷,越来越安全,如何在便捷性和安全性方面找到平衡点,是互联网保险发展需要探索考虑的问题。

在网络安全方面,意见稿称,人身保险公司应加强电子单证管理;加强互联网保险业务收付费管理,注重资金收付安全性;强化信息安全管理,明确信息安全责任人。

## 新闻短波 | Short News |

### 中信万通将更名为中信证券(山东)

中信证券今日公告称,公司已收到青岛证监局批复,同意将公司全资子公司中信万通证券更名为“中信证券(山东)有限责任公司”。(梅苑)

### 中国平安、新华保险公布一季度保费收入

中国平安、新华保险今日分别发布公告,2014年一季度保费收入分别为1080亿元和483.65亿元。(梅苑)