

投资先行贷款垫后 广发国寿银保协同日趋深入

双方的合作不仅体现在保险代销渠道上,更体现在产品创设上

证券时报记者 刘筱牧

广发银行正迎来新主一周年。在以“银保协同”为主题词的新纪元里,广发银行和新任大股东中国人寿早已联手低调变阵:产品研发销售协同、总行架构部制精简、投贷联动项目批量落地。

小卡片背后的大融合

广发与新东家的深入合作,不仅体现在保险代销渠道上,更体现在产品创设上。

在2013年该行首推的单位结算卡“捷算通”基础上,广发和国寿于7月20日推出升级版“国寿-广发捷算通联名卡”:这是业内首次实现在对公结算卡上,全面嵌入理财、融资、现金管理等功能。

广发银行官方将其定义为“小卡片背后的大融合”。在银行对公账户上叠加企业智能财资管理、企业保险等服务,而对应到“国寿-广发捷算通联名卡”这个载体上,就需要整合广发银行、国寿财险、国寿安保基金三方资源。

据广发银行公司银行部总经理罗捷轩介绍,正式推出两个月后,“国寿-广发捷算通联名卡”的开卡量已超1.3万张。此外,国寿和广发还推出了联名借记卡、联名信用卡,均搭载保险功能,发卡量已超过32万张。

而另据记者从广发内部了解,截至8月末,广发开通捷算通卡智能财资服务的客户共2447户,存款余额63.3亿元,户均存款258.7万元,较上年带动存款增长约33.7亿元,平均每户增长78万元。其中,前8月全行申购国寿安保基金鑫钱包客户共565户,申购国寿安保基金鑫钱包关联账户净流入2.4亿元,行外新资金的带动作用较为明显。

此外,值得一提的是:该行主管零售业务的副行长宗乐新透露,在广发银行日前推出的智能投顾“广发智投”里,广发智投已在内测保险品类配置,时机成熟后将会把目前的单一基金理财方案升级至覆盖保险、银行理财、贵金属等多种金融产品的全资产配置模式。

“投贷联动”已落地12个

“你投资先行,我贷款垫后”——投贷联动,这是广发和国寿投资子公司正在做的事情。

罗捷轩介绍,按照监管部门指导意见,广发银行的投贷联动分为三种路径:

首先,以科创企业融资的投贷联动业务模式,与国寿集团体系及外部



投资机构合作,通过债权+股权(认股权)相结合的方式给予科创企业融资支持,由投资收益抵补信贷风险。

其次,广发行与政府、保险公司等机构合作,通过信用保证保险、股权质押(回购)等多种方式对科创企业给予扶植。

最后,广发行还以股权质押方式,对新三板挂牌的科创企业进行授信。

记者了解到,截至6月末,广发与国寿的银保协同投融资业务已落地重点项目12个,规模达692亿元,包括国寿远洋地产契约型基金项目19.2亿元、中国交建产业基金项目37.5亿元等。正在推进中的项目共计34个,金额1600多亿元。

大幅调整组织架构: 十部门被砍

从去年四季度开始,广发银行就启动了战略定位及组织架构研究项目。今年二季度以来,该行陆续下发总行和分行内设机构及主要职责、岗位编制的方案,正式启动部制改革。

改革全面覆盖对公、零售、金融市场三大条线,对部制进行精简:精简过后广发的部门(一、二级部门和派出机构)合计数量由于49个减少至39个。

具体路径是:统筹设置零售金融、公司金融、金融市场三部总。将总行零售银行部、财富管理及私人银行部、网

络金融部、零售信贷部四个一级部归结为一个零售金融总部;将公司银行部、战略客户部、投资银行部、交易银行部四个一级部归结为一个公司金融总部;将金融市场部、资产管理部、金融机构部、资产托管部四个一级部归结为一个金融市场总部。

广发银行公司银行部总经理罗捷轩详述可对公板块的部制设置逻辑:公司银行部、战略客户部分别管理中小型客户和大客户,属于客户部门;投资银行部、交易银行部属于产品部门,定位是广发行对公业务“双引擎”。

截至6月末,广发银行一般贷款余额5123亿元,较年初增长837亿元,增幅19.5%,增幅位列股份行第一。

中国债市加快对外开放 境外投资者配置需求渐进落地

证券时报记者 马传茂

在各类互联互通机制建立后,境外投资者对中国境内债市的投资热情也随之上升。外国投资者目前持有的债券总量只占中国国内债券市场的2%,汇丰美洲地区环球银行及资本市场业务负责人Thierry Roland在接受记者采访时预计,该比例有望在几年之内增至15%左右。

对境外投资者而言,中国债市的投资渠道等硬性障碍越来越少,但是软性因素还比较明显,境外投资者对中国债券市场的交易规则、发行人资质和透明度等还存在一些疑问,这需要一个渐进的过程。”他表示。

此外,他还表示,美联储加息预期不可避免地增加中资美元债的利率风险,监管层也在积极关注潜在风险,但只要发行人资产端有相应的美元资产,利率风险就还在可控范围内。

加快对外开放步伐

随着对外开放加大,中国债券市场也吸引了更多的国外资本和投资者积极参与。

Thierry Roland表示,在债券通等互联互通机制建立后,境外投资者对中国债券市场兴趣大增。“一方面,过去境外投资者投资中国银行间市场需要在岸开设账户,而债券通推出后直接可以离岸投资;另一方面,过去缺乏投资渠道的境外投资者参与中国债市的通道也被打开了,这部分投资者是债券通利好的主要投资群体。”

当然,对于境外投资者而言,虽然中国债市的投资障碍大部分都已消除,尤其是投资渠道障碍越来越少,但部分软性的约束依旧存在,目前境外投资者更多的还是偏好国债和政策性银行债投资。还是需要加强中国债市在海外的投资者教育工作,让境外投资者更加熟悉中国债券市场,包括交易规则、发行人资质和现金流状况、信息披露度等。”

汇丰银行(美国)行长兼行政总裁Patrick Burke还认为,货币可兑换性也是境外投资者面临的阻碍之一。“人民币国际化及其资本项下可兑换能够更快地发生,肯定对吸引海外投资者投资境内债市是非常有利的。”

无论是政策落地还是需求落地,

都是一个渐进的过程,可以看到境外投资者对中国债市的兴趣在迅速增加,外国投资者持有的债券总量在中国国内债券市场中的占比也有望上升至15%,因此境外投资者在中国债券市场的投资潜力是非常大的。Thierry Roland总结称。

关注加息 对中资美元债影响

中国债市加快对外开放的另一面,则是中资企业离岸债券发行量创出新高。彭博数据显示,上半年中资美元债发行1334只,规模总计1682亿美元,接近去年全年发行量,而去年同期,两个数据分别为144只和560亿美元。

有分析人士表示,中资美元债发行创新高,得益于供需两端作用。供给端,中国企业走出去步伐加快,以及国内融资环境收紧、波动加剧,随之而来的就是外币负债的需求;需求端,中资美元债收益率较优,境外投资者也乐于投资于新兴市场债券。”一家中资行香港投行研究人士认为。

不过,虽然一级市场发行火爆,中资美元债的二级市场却相对冷清,缺乏流动性。Thierry Roland对这个现象并不是特别担心,他认为这只是债券市场结构性的变化。这个现象并不仅限于中资发债公司,欧美的发行人也面临这个问题,这主要是由于金融危机后市场结构的变化,出于某些交易监管规定,更多的投资者更偏向向一级市场购买并持有至到期。”Thierry Roland称。

值得注意的是,中资美元债的投资者仍以境内投资者为主,也有部分东南亚地区投资者购买热情较高。Thierry Roland认为,对于任何投资者而言,在购买债券时最重要的考虑因素都是“了解发行人”,而欧美投资者对中资企业及其债券的质量了解甚少,所以在资产配置时可能会避开企业债券。

在越来越多的中资企业发行美元债券,在国际市场愈加活跃的同时,Thierry Roland也提示称“必须密切关注美联储加息带来的利率风险”。不过他也认为,对任何公司而言,如果以非本币来发债,势必面临利率波动风险,但更重要的是在资产端是否具有外币资产来抵充这种风险。

可见的是,较多发行美元债的中资企业不仅有美元负债,还有美元资产,此时利率风险就不会成为很难克服的风险,毕竟在加息的情况下,以美元计价的资产回报率也在上升。”Thierry Roland认为。

沪上ICO项目基本清退 相关高管需留沪配合

证券时报记者 裴晨汐

近日,上海市互联网金融风险专项整治工作领导小组办公室透露,目前上海相关代币融资(ICO)发行平台已发行项目90%以上已基本完成清退,相关平台高管等人员被要求留在上海协助配合清退工作。

据互联网金融新闻中心报道,根据部署上海市、区两级政府部门会同央行上海总部等中央驻沪金融监管部门,积极摸排情况、及时约谈相关平台高管人员,明确具体监管要求,要求相关代币融资发行平台立即停止ICO相关业务并尽快依法组织清退、合理保护投资者权益,要求相关虚拟货币交易所尽快发布公告并于9月30日前停止交易业务。

目前,上海有17家平台涉及代币融资发行、比特币等虚拟货币交易业务。互联网金融新闻中心表示,这17家平台分别为比特币中国、币安、海枫藤、链行、币盈网、比特矿、51数字资产、汉币网、比特宝、19800网、FreeWillex、ICOAGE、91ICO、ICOrace、

ICOfox、ICORaise、ICO17。

悬在数字货币圈的达摩克利斯之剑还是落下来了。9月4日,央行等七部门联合发布《关于防范代币发行融资风险的公告》,明确代币发行融资行为本质上是一种未经批准非法公开融资的行为,叫停以ICO融资为代表的代币发行融资业务,14日、15日国内三大比特币平台比特币中国、火币网和OKcoin便先后发布公告,称将停止人民币交易业务。

20天内,各大数字货币纷纷暴跌。其中,比特币自9月2日到现在跌去逾30%,至截稿时收于22081元,而就在两周前,比特币一度突破32000高点。莱特币跌幅更大,9月2日,莱特币最高价达593元,至截稿时收于284,价格腰斩。



券商中国
(ID:quanshangen)

两地三中心一体化 建行耗六年重构IT体系

北京稻香湖数据中心投产后将一跃成为全亚洲规模最大的金融科技数据中心

证券时报记者 孙璐璐

今年6月,建设银行“新一代”核心系统上线(下称“新一代”)。建行信息技术管理部总经理金磐石表示,“新一代”将打造满足未来10-15年转型发展的需求的信息技术平台。

支撑“新一代”运行的,则是建行在北京、武汉两地布局的三大数据中心,证券时报记者近日走访建行武汉数据中心,以求深入了解建行“新一代”的核心“所在”。

企业级参数管理

建行于2011年启动“新一代”建设,经过六年开发和三期分步实施,2017年6月主体功能全部实现,并完成在全行37家分行、15000个网点及全部电子渠道的部署推广。

“新一代”打破部门间壁垒,建成了集团统一的IT架构体系。IT架构体系的统一,主要体现在建行新一代基础组件按照企业级的原则,将能够整

合在一起的功能和应用,尽量集中统一,这是业界第一家企业级参数统一管理组件,将全行104个应用和系统共计1716套参数进行集中管控。所谓“企业级”,就是打破部门级的“竖井式”研发模式,实施管理由单一项目管控向“一套业务模型、一套IT架构、一套实施工艺、一套管理流程”模式转型。

以“双十一”为例,建行快捷支付与淘宝系统进行对接,建行通过一键式调配提前给快捷支付增加计算资源和网络资源配置,以应对当天激增的交易需求。建行在去年“双十一”的当日成交量约1.2亿笔,比2015年上涨36%,单日累计成交金额逾400亿元,交易笔数及交易金额继续稳居同业首位。

两地三中心一体化

为保障“新一代”核心系统的平稳运行,建行实施了“两地三中心”的数据中心建设规划,分别在武汉南湖、北京洋桥、北京稻香湖建立统一运维的数

据中心,目前武汉南湖、北京洋桥数据中心已经投入使用,而不久将投产的北京稻香湖数据中心,将在规模上一举超越武汉数据中心,成为全亚洲规模最大的金融科技数据中心。

以武汉数据中心为例,其在2014年11月正式投产,承载着建行最全、最完整的历史数据存储、处理和利用功能。支持业务覆盖全国37家一级分行、29个国家和地区,境外各级机构251家。

据武汉数据中心主任徐彤介绍,为保障全行业务在各类复杂条件下都能安全稳定地运行,建行两地三中心采用了一体化运维模式,对外视同一个数据中心,通过落实统一的制度标准,建立统一的岗位体系,执行统一的工具流程,使用统一的工具平台,逐步构建起两地运维能力互为备份,运维领域各有侧重的全行运维保障体系。

全国业务集中处理

建行打造的集约化运营平台,借

助“新一代”核心系统实现了网点业务的流程化处理。

以客户在网点办理外汇业务为例,记者调研时发现,在位于武汉南湖的建行业务处理中心,有专门的业务员处理全国各网点传输至此的外币汇款单据。首先是业务员将单据扫描件上的信息录入至系统,为节省人力成本,建行将这部分简单的信息录入工作外包;第二步则是由建员工核对录入的汇款信息并在后台处理汇款业务。

以前办理外汇业务要到指定的网点,现在将外汇业务集中到后台处理后,所有网点都可办理外汇业务,也极大地缩短了网点办理业务所需的时间。”徐彤称。

据了解,截至目前,建行已将全部的外币业务,以及80%以上的对公业务归集到总行后台集中处理。

将前台工作量大幅后移,是为了将网点柜员从交易核算与事务性工作中解放出来,专注于营销服务,这也是银行网点综合化转型的趋势。”建行武汉中心副主任李线纲称。