

陆金所回应退出P2P传闻:正积极配合监管“三降”

现有产品与客户权益不受影响;其他几家网贷龙头的动向将成为观察行业发展的关键

证券时报记者 刘敬元 张雪园

7月18日,一则陆金所计划退出网贷(P2P)业务的传闻,备受市场关注。随后,陆金所回应称:陆金服P2P业务正积极响应和配合监管“三降”要求,现有产品与客户权益不受影响。

陆金服即陆金所旗下网贷平台。所谓的“三降”,是指国家有关部门关于P2P压降存量业务规模、出借人数量、借款人数量要求。

数据显示,截至6月30日,陆金服出借人数为65万人,借款人数为147万人。其待偿的借款余额为984亿元,借款余额笔数156万笔,利息余额91.14亿元,逾期金额21.12亿元,逾期笔数5.6万笔。

有业内人士向证券时报记者表示,这或许并非出于P2P备案问题那么简单,而是代表了P2P未来将逐渐

退出市场的信号,而作为龙头之一的陆金所的退出也将成为一个标志性事件。未来,其他几家网贷龙头的动向将成为观察行业发展的关键。

意料之外 情理之中

对于陆金所要退出P2P一事,苏宁金融研究院互联网金融中心主任薛洪言对证券时报记者分析,假如传言属实,也是意料之外、情理之中。

薛洪言认为,背靠平安集团,陆金所不缺机构资金,退出P2P业务,于其自身发展无碍;且平安不缺资管牌照,于平安集团也无碍。

不过,薛洪言认为,站在P2P行业角度看,一旦龙头退出,难免市场震动,引发诸多猜测。接下来,市场会关注其他几家龙头的动向。不过,头部几家P2P平台未必敢轻易退出,毕竟,

不少平台在P2P行业是龙头,只要备案的政策还在,就有希望拿到备案;一旦变身小贷公司、助贷公司或消费金融公司,无论是规模还是差异化特色,就都不会不复存在了。

值得注意的是,除了尚未取得地方金融监管部门的备案登记,陆金服的电信业务经营许可证以及信息安全测评认证,均仍显示在备案中,尚未获颁。

网贷面临持续性压力

有分析认为,可从网贷市场的供给和需求两端,分析行业面临的变化。

从市场供给端看,P2P这个行业一端为资金,另一端为资产,两端期限不匹配、收益不匹配的结构不匹配问题比较突出。这也是监管“三降”要求以及备案一再延期的原因之一。截至记者发稿,仍未有关于网贷行业试点

备案的通知出台。

薛洪言此前表示,只有在运营平台数量与备案数量相差不多时,才能控制备案开闸的负面影响。未来一段时间,监管重心应该是推动平台转型与清退,结合行政手段和市场化手段,把平台数量降下来,为备案实质性开闸创造条件。

从市场需求端看,个人破产制度的推进,也给网贷行业增加了持续性压力。7月16日,国家发展改革委发布《加快完善市场主体退出制度改革方案》,其中提出,分步推进建立自然人破产制度。研究建立个人破产制度,重点解决企业破产产生的自然人连带责任担保债务问题。明确自然人因担保等原因而承担与生产经营活动相关的负债可依法合理免责。逐步推进建立自然人符合条件的消费负债可依法合理免责,最终建立全面的个人破产制度。

陈劲卸任众安总经理、CEO 姜兴接棒继续押注保险+科技

证券时报记者 邓雄鹰

7月18日,众安在线(6060.HK)公告称,陈劲将卸任众安在线总经理兼联席CEO,同时继续担任众安在线执行董事、众安在线董事会投资决策委员会主任委员、众安金融科技研究院理事长职务。

众安在线原副总经理兼联席CEO姜兴将接棒,拟任公司总经理兼CEO一职。其总经理任职资格尚待银保监会核准。

陈劲将参与战略规划

众安在线是中国首家互联网保险公司,带着“三马”光环而生,蚂蚁金服、腾讯、平安集团是其股东。公司总部位于上海,于2013年11月6日揭牌开业,2017年9月28日在香港联交所主板上市,目前注册资本约14.7亿元。

陈劲于2014年5月加入众安在线,任总经理兼首席执行官。业内人士认为,在众安在线的发展和上市历程中,陈劲发挥了举足轻重的作用。众安在保险业甚至金融科技领域是一个很特殊的存在,陈劲带着这家公司上市,成为当时中概股和科技股的一个现象。

众安在线证实,陈劲未来将以新身份继续深度参与公司运营。据了解,今后陈劲在众安的角色,将从具体事务的管理者转向参与公司战略规划,将更多精力投入到学术研究与金融科技产业相结合的前沿领域,推动众安以及金融科技生态的发展。

此前,陈劲一直担任香港中文大

学客座教授,之后他将兼职上海高金金融研究院院长一职。陈劲认为:此次身份的转变,是我个人内心追求的与众安发展水到渠成的结果。”

继续深度挖掘科技能力

年仅42岁的接任者姜兴也是众安在线的元老级干将,此前担任众安副总经理兼联席CEO及众安科技执行董事兼法人代表。他于2014年4月加入众安,主要负责众安的健康生态、电子商务生态及保险业务。

我和姜兴共事多年,此前半年我们也以联席CEO模式协同合作。我发现他具有非常强的技术洞察力。因此,在众安现阶段以科技为核心的大战略下,我向董事会推荐姜兴出任总经理,带领具备实战经验的核心团队,去实现下一个目标。”陈劲表示。

众安过去这5年,在保险科技创新领域,积累了相当丰厚的技术储备和业务经验,这支经得起锤炼的团队,是众安最宝贵的财富。”姜兴说。

谈及未来的战略规划,姜兴表示,将继续带领众安在“保险+科技”双引擎战略下,深度挖掘科技能力,加快提升公司经营效益与运作效能。

目前的众安高管团队非常年轻。截至7月上旬,众安披露的13位高级管理人员名单中,75后5人、80后3人。众安方面表示,高管团队年轻化、专业化是目前科技行业的发展趋势。

作为一家拥有科技基因的金融公司,众安提出服务新生代用户,希望起用更多年轻员工去服务年轻用户,有利于公司的长期战略。

多家险企投资负责人接受证券时报“下半年投资展望”问卷调研显示:

险资下半年最愿增配债券 投资科创板势在必行

证券时报记者 邓雄鹰 刘敬元

利率下行和信用违约,成为险资当前最担忧的风险。近日,证券时报记者采用调查问卷和定向访问的方式,采访多家险企投资负责人,针对下半年投资展望展开调研。多位投资人士均表示,下半年将投资科创板,最愿意增配债券,同时,利率长期下行趋势下,保险资产配置压力会越来越大。

“探路”科创板

谈及是否投资科创板,证券时报记者采访的6位投资负责人都选择了“是”。证券时报记者统计显示,迄今已有逾30家保险公司及资管公司参与了科创板“打新”。

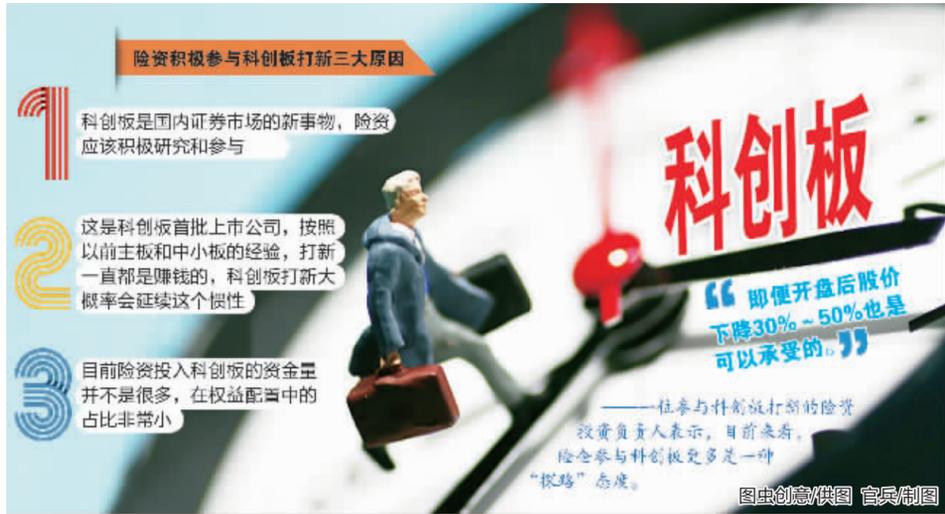
不过,目前来看,险企参与科创板更多是一种“探路”态度。

一家参与了科创板打新的险资投资负责人告诉记者,险资积极参与科创板打新主要有三大原因:一是科创板是国内证券市场的新事物,险资应该积极研究和参与;二是这是科创板首批上市公司,按照以前主板和中小板的经验,打新一直都是赚钱的,科创板打新大概率会延续这个惯性;三是目前险资投入科创板的资金量并不是很多,在权益配置中的占比非常小。

目前险资投入科创板的资金量不是很大,在权益配置中的占比也非常少,即便开盘后股价下降30%~50%也是可以承受的。”上述人士说。

资产配置压力日益增加

谈及当前最担忧的投资风险时,三位投资官选择了最担忧利率下行



风险,另有三位选择了信用违约风险。这与寿险公司负债久期长和险资配置特点有关。多位险资投资负责人表示,保险负债成本是刚性的,利率长期下行趋势下,保险资产配置压力会越来越大,未来负债端肯定需要把收益率往下调。同时,大量险资资产配置在债券品种上,使其对信用风险相当敏感。

权益重在调仓

谈及下半年愿意增加投入和计划减少的资产,不同保险公司投资负责人的选择大不相同,甚至出现完全相反的判断。

一家保险资管公司部门负责人认为,现金、存款、债券和基础设施债权

计划是下半年最愿意增加投入的资产,而计划减少的资产是股票、股基和股权投资。另一家保险公司投资负责人则认为,下半年最愿意增加投入的资产是债券、股票、股基、不动产和基础设施债权计划,而计划减少的资产是现金和存款。

总体而言,债券是险企投资负责人最愿意增加的资产。“我们认为利率债还是有阶段性的机会,还是要把握时间窗口。”一家保险资管公司部门负责人表示。

谈及下半年权益市场投资机会,几乎所有受访的险资投资负责人选择了调仓,而非增仓或减仓。股票和基金肯定不会考虑大幅正向变化,减仓的幅度也不会太大。”一家寿险公司

投资总监谈及下半年操作时表示。

如此决策的一部分原因是对于下半年权益市场走势看不清,另一方面也是为了兑现收益。多位保险公司投资负责人告诉记者,今年上半年由于权益市场上涨,已经实现了全年的权益投资收益要求。此前记者获悉,受权益投资利好影响,今年一季度的险资整体年化收益率接近6%。

一家大型资管公司副总表示,今年的权益投资收益任务已经完成,现在正在研究是不是要撤了。

一家中型寿险公司投资总监分析,下半年市场变化和国内国际政策的不确定性都很大,并没有统一的共识,因此每家机构的投资策略也会有很大差异。

晋商银行昨日在港挂牌上市

证券时报记者 胡飞军

7月18日,来自山西的晋商银行正式在香港联合交易所主板挂牌,股票代码2558,成为山西省首家上市银行。

晋商银行在港成功上市,是本行发展史上的又一个重要里程碑,将为银行未来的发展注入雄厚的资本实力。”晋商银行党委书记、董事长阎俊生表示。

公告显示,晋商银行上市联席保荐人为建银国际、中金公司和招银国际,全球发行8.6亿股H股(不含超额配售权),每股发售价3.82元,已募资33亿港元(约合4.2亿美元)。募集资金将用于强化资本基础,以支持业务持续增长。

晋商银行的基石投资者基本来自山西省内。其中,山西沁新能源集团股

份有限公司和太原工业园区投资控股有限公司分别投资5000万美元,各自认购1.023亿股发售股份;辰星房地产发展有限公司投资2200万美元,认购4501万股发售股份。共计2.496亿股发售股份,相当于全球发售完成后已发行发售股份的29.02%。

晋商银行行长唐一平表示,上市之后,晋商银行资本基础更扎实,对未来发展也更有信心,如果有申请理财子公司和金融租赁牌照计划,将会及时公告。

晋商银行是山西省唯一的省级法人城商行,是在原太原市商业银行基础上更名改制而成,于2009年2月28日正式挂牌成立。晋商银行此次上市速度不可谓不快,该行于2月26日递交IPO申报材料,到7月18日挂牌上市,前后历时约5个月。

私募新规之后,谁会崭露头角?

2019年7月1日,中国证券投资基金业协会发布的《私募资管备案办法》正式施行,它以备案要求、备案核查、自律管理等三个方面,对证券期货经营机构私募资产管理计划备案进行规划。

新规之下,私募基金管理人的门槛将大幅度提高,竞争局面将更为严峻。根据中国证券投资基金业协会公布的最新数据,截至2019年6月底,已登记私募基金管理人24304家,已备案私募基金77722只,管理基金规模13.28万亿元。

对于私募基金,如何从茫茫“基海”中脱颖而出?对于投资者和资金,如何找到和自己匹配的私募产品?市场呼唤更加高效的筛选机制,让投资者、私募机构得以更好的匹配,让高效的投资策略得到更多资金的关注。

日前,由京东数字科技主办,中信建投证券、招商证券、安信证券、华泰证券、方正证券、川谷金融科技共同协

办的“JDD杯”京东数科第一届私募实盘大赛拉开帷幕,通过无人工评分的赛制寻找优秀私募团队,挖掘高效投资策略,成为行业内关注焦点。截至目前,已有近千家私募机构参赛,成为近年来规模最大的私募投资大赛,盛况空前。

穿透式监管, 私募管理人迎全新挑战

自2004年首只阳光私募产品成立以来,国内私募证券投资基金行业已经走过了15年的历程。近些年,在国内经济持续增长,民众财富管理需求日益增加的背景下,我国私募基金呈现出快速增长。截至2019年6月底,中国证券投资基金业协会披露,已登记私募基金管理人共计管理基金规模13.28万亿元。

随着《私募资管备案办法》正式施

行,业内人士分析,基金业协会将按照“实质重于形式”原则,对私募资管计划的备案材料进行全面核查,加强穿透式监管、嵌套监管,目的是保护投资者利益,防止变相规避合格投资者要求的情况出现,控制资管计划风险,规范资管行业发展。

经过近几年的飞速发展,私募基金行业已经成为金融市场的重要组成部分,随着私募行业的大发展,监管力度也在不断加强,史上最严“监管”频频出台,一系列政策文件逐步落地,执法力度和密度持续增加。

根据中基协官网信息,上半年因异常经营且未能按时提交符合规定的专项法律意见书,而被注销的私募共有7批,合计195家。此外,上半年因失联而被注销的私募共有3批,合计145家。值得注意的是,上半年因疑似失联而被公示的私募机构共268家。

除了监管升级外,私募市场的马太效应也越发明显。经过2018年资本

市场“寒冬”之后,大型老牌私募在市场上有着较高的品牌知名度,在募资等方面优势明显。在增量资金有限的情况下,中小私募基金运营难度加大,部分中小机构因为缺乏市场号召力而主动退出了私募行业。

对于私募基金,如何从茫茫“基海”中脱颖而出?对于投资者和资金,又如何找到匹配的优质产品?市场呼唤更加高效的筛选机制。业内人士表示,JDD杯”在这个时候出现,瞬间引爆行业“痛点”,成为现象级赛事。

数字科技+ 纯量化评分, 投资新星谁将闪耀?

和以往的私募大赛不同,JDD杯”私募实盘大赛之所以成为行业焦点,一大原因是本次大赛是互联网行业里首家纯量化评分的私募大赛,采用“纯量化分析评分机制+京东数据技术服

务”模式,即通过alpha、夏普、盈亏比等指标,构建量化分析模型,甄选出抗风险能力更强、持续盈利能力更好的私募基金管理人。

数字科技被大量运用到了本次大赛。据了解,大赛将由京东数科智能资管平台全程护航,为参赛私募提供京东大数据以及广泛的金融资产库,提供智能投研辅助及资金管理方案;资管平台还提供覆盖交易前、中、后全流程投资分析及投资组合管理系统解决方案。数字科技帮助私募机构更好的评估资产价值,助力风险识别,提升投资效率。

京东数科也给出私募机构足够的诱惑力,从目前披露的信息来看,不仅有全方位的资金支持,如亿元种子基金投资机会、线下顶级私募沙龙与资方面对面,资方机构白名单准入资格等,还有重量级媒体全程跟踪报道,通过全媒体矩阵资源推出最闪亮的投资新星。

优胜的私募基金还有机会入驻京东财富。据悉,京东财富是京东数字科技旗下持牌代销平台,通过线上和线下平台深度连接金融机构与用户,已为亿级个人及家庭用户提供了理财、保险等一站式金融服务。对于大赛的参赛机构,一旦胜出意味着借助京东财富的平台,迅速在目标用户中实现口碑提升,这是千金难求的崛起捷径。

作为大赛的合办方,华鑫证券总裁陈海东认为,作为互联网领域首个纯量化评分的私募大赛,JDD杯”所具备的“互联网基因”能够在知名度、流量、媒体覆盖等多个方面助推私募机构,通过背后数字科技的支撑,JDD杯”能够有效帮助优质私募机构降低获客成本,弥补投资者与私募机构信息不对称,助力财富管理市场和居民资产配置精细化、科技化,从而进一步推动行业构建多层次的资本市场和多样化的经济体系,刺激并释放行业新活力。

(CIS)