

财经

■B02

汽车投资核准制变为备案制

责任编辑 吴炜 美术编辑 翁浩强

民营银行类似产品相继被限制买入和限制额度

投资者还能买"智能存款"吗?

火了几个月的"智能存款"受到了争议,近期相继有民营银行类似的产品被限制买入和限制额度。在银行理财产。在银行理财产。在银行理财产。在银行理财产。在基金下跌情况下,"智能存款"异军突起,不至能存款"异军突起,流量,其创新模式所蕴含的流量,对性风险也需警惕。

青年报记者 吴缵超



周培骏 制图

"智能存款"近期出现限购

今年下半年以来,"智能存款"悄悄走红,推出产品的大多是民营银行。据不完全统计,包括微众银行、蓝海银行、网商银行、富民银行、众邦银行等多家民营银行相继推出相关产品,被市场统称为"智能存款"。

一位在手机 APP 上购买了 类似"智能存款"的投资者说, "现在余额宝收益太低,'智能存 款'明显利率高,而且和余额宝 一样存取方便"。

显然,相比于目前利率一路 走低的银行理财和以余额宝为 代表的互联网货币基金,购买者 大多看中"智能存款"的门槛低、 利率高、流动性强。更具吸引力 的是,还能够提前支取,提前支 取利率最高超过4%,远远高于目前的宝类货币基金不到3%的收益率。

以微众银行的"智能存款"为例,该产品50元起存,当日起息,存入金额无上限。产品为5年期定存产品,但采用阶梯年利率的模式计算收益,即存得越久、利率越高。存款时间在1个月以内,存款利率按照2.8%计算;1-3个月利率为4.%;3-6个月利率为4.4%;1-5年利率则为4.5%。产品支持全部或部分金额提前支取,不限次数,取出本金及利息实时到账。

不过,"智能存款"在近期出 现了变化。记者登录微众银行 的手机 APP 发现,微众银行"智能存款"将限制存入,存入时间截至 2018年12月20日,未来的开放存入时间尚未确定。而在京东金融 APP上,三湘银行12月12日发布公告对"灵活存"实行限额购买管理,同时当日另发布公告称将"灵活存"提前支取利率从4.4%调整为4.3%。

另外,青年报记者发现,还有同在京东金融APP上售卖的众邦银行"众邦宝"和蓝海银行"蓝宝宝",这两家银行分别在12月10日和11日就发布公告,"众邦宝"将暂时实行限额购买管理,而"蓝宝宝"也暂时实行限额购买管理,每日额度还将"动态调整"。

创新模式潜在风险不容忽视

市场人士称,之前银行就有一种相对灵活的存款产品,介于活期存款和短期定存之间,就是通知存款。所谓通知存款,存款人在存入款项时不约定存期,但约定支取存款的通知期限,分为1天通知和7天通知两个品种,对应的利率高于活期但低于3个月期定存。

不过,相比之下,如今的这种"智能存款"到底是不是存款呢?这也是"智能存款"走红之后,市场上的争议不断的原因。

据了解,其中不少民营银行采用了存款收益权转让的方式,而定期存款的收益权转让是否合规受到市场的质疑。

联讯证券在一份研报中分析,"智能存款"是最近兴起的一种网络银行揽储工具,优点是门槛低、利率高、流动性强。比活期存款的利率高,客户可以将钱存入智能存款账户中,利率随着存入时间的长度而上升,比定期存款的流动性好,只要客户想取随时都能取,并且按存入时间的最高档计息。

联讯证券认为,根据市场调研情况来看,这些存款之所以可以实现短期限内的高配率。"期限错配"和配置产的高利率。"期限错配"就是用"资金池"让定期存款"活期化",比如客户存入一笔智能存款,它就进入了一个3年期的次金池",假如有款"资金池",假如利率能接受的3年期的资金的利率

是 4.5%,如果在 3个月的时候客户要支取本息,这笔定期存款的受益权就会被转让给第三方机构支付的本金和 4%的利息支付给消费者,等到 3年到期的时候可以获得0.5%的利差。这个过程中银行获得了稳定的负债、消费获得了高收益的储蓄、第三方获得了息差。

从市场来看,这些创新的揽储工具无非就是从两个方面下功夫:第一就是突破利率限制,第二就是增强储蓄的流动性,除了可以在银行质押,二级市场出售,还可以把没到期的定期存款受益权转让给第三方,这样消费者就不用因为提前支取而只能接受较低的活期利率。

不过,其"潜在的流动性风险不容忽视",一位业内人士分析指出,只是目前对于"智能存款"的创新模式还不能下结论,这还取决于监管的态度。

■聚焦

中国证券业协会发布支持民企发展进展 券商资管计划已进行具体投资

青年报记者 吴缵超

本报讯 证券行业支持民营企业发展系列资管计划仍在扩容中,中国证券业协会发布最新的证券行业支持民营企业发展系列资管计划进展通报,截至12月14日,又有国金证券、广州证券、申港证券、浙商证券、下安证券、万联证券、太平洋证券、五矿证券、民生证券、开源证券、华福证券等11家证券、开源证券、战协议签署,并承诺自愿出资。截至目前,42家公司承诺出资规模累计达527.5亿元。

各证券公司仍在有序推进系列资管计划具体落地,截至2018年12月14日,已有28家证券公司共成立了31只系列资管计划和3只子计划,出资规模总计417.11亿元。

此外,从投资方面来看,目前有5家证券公司管理的系列资管计划已进行具体项目投资,投资金额总计19.5亿元。近期,为推动完善以解决实际问题、切实化解风险为目标的绩效评价机制,协会启动了实践案例报送于系列资管计划项目投资的实践系列。一是广发证券管理的系统资管计划于11月13日出资证

7000万元,通过债权投资方式向 美尚生态的控股股东进行融资, 并制定了切实可行、模式灵活的 退出机制,实现了项目的快速落 地;二是天风证券管理的系列资 管计划于11月19日出资2亿 元,与台州市金融投资有限责任 公司、浙江农银凤凰投资管理有 限公司等地方金融机构合作设 立合伙企业,通过受让水晶光电 控股股东持有的部分股份的形 式融出资金,在不影响上市公司 控制权的基础上改善了控股股 东的资本结构。三是东吴证券 私募子公司东吴创投于12月3 日募集资金成立系列资管计划, 通过受让胜利精密控股股东部 分持股的方式进行融资。同时, 为了保证公司控股权稳定,该笔 协议转让还附有相关回购条款, 目前已完成首笔1.2亿元出资。 此外,还有部分案例因涉及上市 公司敏感信息不便披露。

中国证券业协会表示,上述案例体现了各证券公司在关键时刻发挥投资银行专业优势,切实化解民营企业风险的行动力。下一步,协会将倡导证券公司在坚持"市场化、多样化、个性化"的原则下积极行动起来,推动纾困实践取得丰硕成果,支持民营经济高质量发展。

中国信托登记公司 开展信托投资者身份认证

青年报记者 吴缵超

调查结果显示,目前信托业身份认证服务普及程度较低,近半数信托公司通过手工核验等方式核查客户身份,容易引发身份信息伪造风险。同时,在信托业港澳台投资者数量逐渐增长的背景下,大部分信托公司反映缺少有效核查港澳台通行

证、护照等身份证件方式。此外,经统计,超过80%的信托公司有接入身份认证服务的需求;今后随着各信托公司大力深耕财富管理业务及家族信托等领域,自然人客户数量还将显著增长,行业对身份认证服务的需求将继续抬升。

目前,中国信登已通过公 安部全国公民身份证号码管理 部门接入公民身份信息认证服 条,并正在推进身份认证平台 建设,计划将分阶段接入多种 数据源,通过多渠道认证方式 保障信托投资者身份信息的准 确性,降低信托投资者身份信 息的伪造风险。下一步,在中 国银保监会等支持下,中国信 登还将积极争取为行业提供反 洗钱、反欺诈、限消令等增信服 务,以更好发挥信托登记基础 服务平台的行业服务与市场约 束作用,更好地履行服务监管、 服务行业、服务经济社会及信 托投资者的职能。

→ 联系我们 qnbcjb@163.com