

银行布局金融科技 条码支付互通提速

□本报记者 戴安琪

日前中国银行、交通银行两大国有银行宣布,与中国银联、财付通合作,率先实现了手机银行扫描微信收款码的支付功能。分析人士称,此举旨在贯彻落实央行关于条码支付互联互通指导意见,为广大用户和商户打造更加完善便捷的支付服务。事实上,在使用移动支付过程中,银行由于其对风险的严格把控,具有天然优势,可以减轻用户对安全问题的顾虑。

两大行与微信实现互认互扫

2020年1月13日,中国银行官网信息显示,近日中国银行与中国银联、财付通合作,率先实现手机银行扫描微信“面对面二维码”收款码的支付功能,成为首家与微信实现互认互扫的银行。目前,客户在试点地区使用中国银行手机银行扫描微信的收款二维码即可完成支付。

中行表示,此次中行与中国银联、财付通合作,旨在贯彻落实人民银行关于条码支付互联互通指导意见,为广大用户和商户打造更加完善便捷的支付服务,助力条码支付市场向更加安全、规范、高效的方向发展。中行始终高度重视网络与移动支付业务的创新发展,积极响应监管部门要求,率先完成断直联、备付金集中存管,落实人民银行移动支付便民示范工程、试点跨境移动支付业务等工作。未来中行将继续与各方深化合作,进一步促进条码支付互联互通,积极参与并推动支付市场健康发展,为客户提供更好支付体验。

交通银行日前与中国银联、财付通合作,实现了交通银行手机银行扫描微信收款码的支付功能。首批试点在福州、宁波、济南等城市,其他城市将陆续上线。今后,客户使用交通银行手机银行扫描微信试点的“面对面二维码”即可完成支付,交通银行客户可享受更广泛的支付场景,商户也无需更换二维码即可受理更多支付工具。

银行具有“天然”优势

分析人士指出,银行与微信实现互认互扫,一方面是落实此前央行的指导意见;另一方面也是大势所趋,随着互联网的发展以及智能移动终端的普及,客户行为由线下逐渐转移到线上,从数字化渠道获取金融服务已成主流。

中国支付清算协会日前发布《2019年移动支付用户问卷调查报告》显示,2019年移动支付用户以中青年群体为主,40岁以下用户占比约六成,在用户使用行为方面,按使用特征要素来看,绝大多数用户每周都使用移动支付,占比高达96.2%;大部分用户每天使用移动支付,占比近七成,达69.6%。

业内人士认为,银行系APP天然具备安全性“背书”,而且“安全”始终被银行视为展业之“底线”,随着金融科技的高速发展,银行紧跟安全技术前沿,将诸多“黑科技”融入APP产品。此番扫码支付的互认打通,用户在支付渠道的选择方面更加多元,通过银行APP进行移动支付,可以减轻用户对安全问题的顾虑。

两险企信用评级遭下调

□本报记者 薛瑾

中国债券信息网近日更新了多家保险公司资本补充债券的最新跟踪评级信息公告。公告显示,人保寿险、天安人寿、华夏人寿、幸福人寿等保险公司维持了原有的相关评级,而天安财险、百年人寿的相关评级则遭遇下调。

业内人士表示,虽然信用评级遭下调会对相关险企带来一定负面影响,但总体上不会影响保险产品的赔付等。险企的偿付能力受到严格监控,以保障消费者获得赔付的合法权益,监管政策和相关法律也能够为消费者提供必要“托底”。

天安财险和百年人寿评级遭下调

中国债券信息网近日更新的第三方评级机构对多家保险公司资本补充债券的最新跟踪评级信息显示,多数保险公司评级维持稳定。例如,联合资信评估有限公司确定维持人保寿险主体长期信用等级为AAA,其2018年120亿元资本补充债券信用等级为AAA,评级展望为稳定;联合资信评估有限公司还确定维持幸福人寿主体长期信用等级为AA+,其2018年30亿元资本补充债券信用等级为AA,其2015年30亿元资本补充债券信用等级为AAA,评级展望均为稳定。

新世纪评级确定维持华夏人寿AA+主体信用等级,评级展望为稳定,维持其2015年第一期资本补充债券AA信用等级;新世纪评级决定维持天安人寿AA级主体信用等级,评级展望为负面,维持其2015年资本补充债券AA-级信用等级。

天安财险和百年人寿则遭遇评级下调。中债资信认为,天安财险未来承保端主营传统财险业务盈利难度大,投资端由于资产规模持续收缩,投资收益大幅下滑,整体市场竞争力弱化,天安财险优质资产持续消耗,资产质量和流动性降低,将该险企主体级别由此前的AA下调至AA-,评级展望为负面;债项等级由此前的AA-调至A+。

百年人寿是另一家遭到中债资信“降级”的险企。中债资信认为,百年人寿偿付能力持续接近监管红线,股权变更及后续增资面临较大不确定性,资本补充压力很大,公司股权分散,外部支持无明显增信作用等,将该险企主体级别由此前的AA-下调至A+,列入负面信用观察名单;债项等级由此前的A+调至A。

评级变动对理赔影响较小

业内人士指出,信用评级机构是信用管理行业中的重要中介机构,其评定的等级可在一定程度上充当“信用凭证”。一般来说,较高的信用级别,意味着较低的违约风险,可以增强投资者和消费者的信心。如果信用评级遭下调,会对上述信心产生负面影响,这种影响对于中小机构影响明显。

那么,有消费者不禁要问,如果自己购买了产品的保险公司遭到信用评级下调,会影响相关保险产品的理赔吗?分析人士表示,信用评级对险企来说仅为一项参考指标,还有一些更重要的参考指标,如偿付能力等。

偿付能力是险企履行赔偿或给付责任的能力,是衡量其经营的稳健性和可持续性的重要指标。其中,综合偿付能力充足率衡量保险公司资本的总体充足状况,核心偿付能力充足率衡量保险公司高质量资本的充足状况,达标线分别为100%和150%。

数据显示,截至2019年三季度末,天安财险的综合偿付能力充足率及核心偿付能力充足率分别为217.36%和169.74%;百年人寿综合偿付能力充足率及核心偿付能力充足率分别为103.77%和91.19%,均在达标线以上。

另外,监管政策和相关法律都提供了必要的“托底”,对于消费者而言,只要购买的保险产品合法正规,即便险企出现偿付能力等问题,监管部门也能通过一系列措施保护消费者权益。

2019年净利或超千亿

“好年景”助推券商自营业绩爆发

□本报记者 赵中昊



部分券商重仓股2019年全年涨幅情况		
证券名称	持股机构	2019年全年涨跌幅（不复权）
中信建投	中信证券	249.02%
海康威视	中信证券	27.10%
恒力石化	中信证券	21.36%
江苏银行	华泰证券	21.27%
吉林敖东	广发证券	14.55%
宁沪高速	国泰君安	14.49%
瀚叶股份	国盛证券	12.14%
誉衡药业	国盛证券	8.21%
大康农业	东方证券	8.02%
中国石化	国泰君安	1.19%

数据来源/东方财富Choice

本报记者 车亮 摄影

为券商2019年业绩腾飞的重要推手。

全年净利或超千亿

东方财富Choice数据显示,按母子合并口径统计,36家A股上市券商2019年12月总营收为389.07亿元。其中,中信证券单月营收41.22亿元,排名居首。2019年总营收方面,有数据可考的35家A股上市券商总营收为2597.30亿元。有可比数据的30家上市券商全年营收均呈现同比上涨趋势,其中太平洋证券累计营收同比上涨129.47%,排名居首。

单月净利润方面,除国海证券出现单月净亏损外,其余35家上市券商均呈现盈利状态。36家直接上市券商2019年12月单月净利润总额为144.71亿元,其中中信证券单月净利14.90亿元,排名居首;华泰证券单月净利13.35亿元,排名第二;招商证券单月净利12.24亿元,排名第三。

月净利的环比涨幅方面,有可比数据的34家上市券商中,有25家呈上涨状态,其中方正证券同比上涨9076.47%,排名居首。全年累计净利润方面,有数据可考的35家上市券商2019年净利总额为1000.68亿元。其中,中信证券全年净利为120.76亿元,排名居首;国泰君安全年净利为99.64亿元,排名第二;华泰证券全年净利为79.38亿元,排名第三。此外,全年净利超过50亿元的上市券商还有海通证券、广发证券、招商证券、申万宏源、中信建投。

此外,36家上市券商中,净资产超1000亿元的有4家,分别是中信证券、国泰君安、海通证券和华泰证券。

中金公司指出,投资收入随市提振仍是券商业绩增长最主要贡献。值得注意的是,推动不含直投、另类投资、海外业务等子公司业绩,中金公司预计2019年全年行业

合并报表口径盈利增速将高于月报口径,投资、交易、投行全面向好带动12月业绩同比、环比大幅增长,进一步推高全年业绩增速。

行业整合有望提速

随着新证券法落地、叠加证监会支持打造航母级龙头、创业板注册制改革、股市引入长期资金、衍生品制度完善等多重因素,机构普遍看好未来券商业绩的稳健增长。

兴业证券表示,从上市券商发布的2019年12月财务简报来看,收入及利润端高增长符合预期。依据市场中性假设及资本市场改革预期,预计2020年券商盈利能力将进一步回升。兴业证券认为,2020年开局良好,2020年1月1日至1月12日,沪深两市日均成交额达7297亿元、两融规模为10369亿元,市场交易活跃,利好券商经纪及信用业务。创业板注册制改革推进在即,再融资新规有望落地,深度利好券商投行业务。在市场中性假设下,叠加2020年资本市场改革预期,预计2020年度券商盈利能力将进一步回升。

申万宏源证券认为,资本市场改革势不可挡,2020年以创业板注册制改革为主线,监管将持续完善资本市场基础设施,优化资本市场参与主体。头部券商依靠投行、融券、衍生品等创新业务增量,杠杆和ROA双升将带动ROE提升,同时差异化监管之下行业并购整合有望提速。

信达证券认为,我国货币政策处在数量调控向价格调控转型的关键阶段,随着降准落地,未来LPR改革引领利率下行将带来进一步宽松。同时经济连续两个季度数据显示企稳。长期来看,资本市场改革是证券行业最大利好,2020年投行大年加上衍生品扩容,有利于头部券商加杠杆发展。

人民银行上海总部：

2020年切实防范化解金融风险

□本报记者 高改芳

2020年1月9日,中国人民银行上海总部(简称“上海总部”)召开2020年工作会议。会议传达了2020年人民银行工作会议暨全国外汇管理工作会议精神,总结上海总部2019年主要工作,分析当前履职面临的新形势和新要求,并就2020年重点任务进行部署。

会议部署了上海总部2020年重点工作:一是全力做好金融支持自贸新片区和长三角高质量一体化发展等有关工作;二是继续落实金融改革开放各项政策,助推上海国际金

融中心、科创中心建设;三是切实打好防范化解金融风险攻坚战,做好日常监测分析,稳妥有序化解风险;四是积极服务实体经济发展,继续加大对小微、民营、科创企业的金融支持力度,确保实现货币信贷调控目标;五是继续支持优化营商环境,努力提高金融管理和服务水平;六是持续加强全国性职能建设,扎实服务好总行履职。

会议指出,2019年人民银行上海总部服务小微民营科创企业、防范化解金融风险、优化营商环境等各项工作取得较好成效。一是全力推动“三大任务、一大平台”落地实施。配合总行做好相关政策调研,推动金融支持临港新片区建

银行理财子公司主攻固收类产品

业绩比较基准略高于母行

农银理财依次为4.30%、4.20%和3.98%;混合类产品中,工银理财平均业绩比较基准最高,为4.74%,建信理财和中银理财位列第二、第三,分别为4.60%和4.41%,交银理财和农银理财依次为4.40%和4.30%;仅有的1款权益类产品为工银理财所发行,业绩比较基准为6.20%。

从2019年国有控股银行净值型产品平均业绩比较基准来看,理财子公司的业绩比较基准略高于母行。2019年,国有控股银行固收类净值型产品平均业绩比较基准为4.14%、混合类为4.77%、权益类为5.91%。

业绩比较基准并不等同于实际年化收益率。“实际收益率可能会高于业绩比较基准,也可能低于业绩比较基准,但还是具有一定的参考价值。”某银行投资经理称。

事实上,银行理财子公司的实际年化收益率也较可观。例如,建信理财粤港澳大湾区指数灵活配置理财产品(第1期)成立以来至2019年12月30日的年化收益率达到6.28%;中银理财的(养老专属)中银策略—稳富(定期开放)2019年018期成立以来至2020年1月2日的年化收益率甚至高达10.73%。

1元起投成亮点

业内人士称,银行理财子公司产品除了收益率较

上市券商2019年12月月报已于日前披露完毕。从月报累计数据看,36家A股上市券商2019年全年净利润总额超1000亿元,全年累计营收总额超2500亿元,同比均呈上涨态势。

机构人士认为,投资收入是券商业绩增长的重要贡献来源,全年行业合并报表口径盈利增速将高于月报数据。展望2020年,资本市场改革是证券行业最大利好,投行大年加上衍生品扩容,有利于头部券商加杠杆发展,差异化监管之下行业并购整合有望提速。

券商自营盘业绩喜人

申万宏源证券认为,2019年12月券商自营、经纪、两融均同比明显改善,预计券商2019年12月自营、经纪及两融收入均同比显著增长。华泰证券认为,上市券商净利大幅提升主要受投资类业绩提升驱动。

2019年全年上证综指涨22.3%、沪深300指数涨36.1%、创业板指涨43.8%,中证全债(净价)指数涨0.74%。Choice数据显示,根据2019年三季报披露的数据,共计有47家券商重仓了233只A股股票,持仓总市值为347.30亿元。从单个券商对单只个股的持仓市值来看,截至2019年三季度末,中信证券持有的中信建投市值为85.60亿元,排名居首;华泰证券持有的江苏银行市值为42.94亿元,排名第二;中信证券持有的海康威视的市值为31.30亿元,排名第三;中信证券持有的恒力石化的市值为11.98亿元,排名第四;广发证券持有的吉林敖东的市值为6.69亿元,排名第五。

从单个券商持有的单只个股的股票数量来看,华泰证券持有江苏银行6.40亿股,排名居首;中信证券持有中信建投3.84亿股,排名第二;国泰君安持有中国石化1.15亿股,排名第三;中信证券持有海康威视9690.32万股,排名第四;中信证券持有恒力石化8024.67万股,排名第五。

从券商重仓股来看,金融、科技及消费蓝筹等板块得到券商普遍青睐,而上述行业板块在2019年全年均呈现上涨趋势。申万券商I指数全年上涨46.25%,申万银行指数全年上涨22.93%,科技100指数全年上涨41.72%。

如果忽略四季度调仓影响,业内人士预计,券商2019年四季度末的自营投资收益将进一步增厚全年收益,成