



“58钱柜”、小米金融相继上市 互联网公司探索流量变现

本报记者 陈静

“千呼万唤”的小米金融终于“浮出水面”。5月11日,小米金融正式上线,并发布了平台上的第一款产品“活期宝”。小米金融总经理王安全向记者透露,未来平台还将推出包括P2P、保险、个人贷款等内容,小米也在申请个人征信牌照。

和小米一样,58同城也于近期发布互联网理财产品“58钱柜”,同样计划提供包括消费贷款、基金、P2P等个人零售金融业务。显然,对于手握过亿用户的小米和58同城来说,个人金融服务是探索流量变现的必然选择,但和电商基因更为明显、与用户支付行为联系更为密切的阿里巴巴和京东相比,它们的信心究竟在哪里?

对外经贸大学金融学院院长吴卫星表示,互联网公司的进入帮助金融机构更了解客户的偏好,降低金融服务的成本,对客户进行准确定位和风险评估,从而催生新的金融产品,这些都基于它们手中的数据。小米和58同城的进入,代表着可利用数据资源范围的“进一步外延”。

“传统金融服务只能拿到最基本的用户数据,电商平台则可以掌握消费者的消费偏好,和它们相比,小米用户数据发生的密度非常大,并且与用户行为密切相关。”小米联合创始人洪锋表示,小米的优势在于,用户授权后,能取得密集的底层原始数据,如位置信息,或基于智能硬件生态链的种种数据,“比如一个用户每天步行1万步,有良好的健康习惯,保险公司掌握这一数据,就可向他提供更优惠的产品。”58同城金融事业部总经理何松也表示,58同城未来将建立基于生活场景理财的“场景数据”数据库,从而打造场景金融。“以后理财的收益不仅仅是现金,还有可能是上门按摩、婚纱摄影、欧洲旅游等服务。”

和传统金融机构相比,互联网公司的优势还在于它们具有足够的IT能力对数据进行加工。王安全告诉记者,在小米的数据挖掘模型中,某一项计算甚至包括17万个变量,小米甚至在用深度学习算法进行用户画像:“猜测内部测试数据样本的职业和收入,准确率能达到89%。”从这一点看,比起互联网巨头“人手一份”的“宝宝类”货币基金理财产品,未来更需要评估用户的贷款、保险等互联网金融产品才是小米真正指望的“新天地”。

“十三五”继续补贴页岩气开发

本报讯 记者崔文苑报道:财政部联合国家能源局日前发布《关于页岩气开发利用财政补贴政策的通知》。通知称,“十三五”期间,中央财政将继续实施页岩气财政补贴政策。

通知明确,2016年至2020年,中央财政对页岩气开采企业给予补贴,其中2016年至2018年的补贴标准为0.3元/立方米;2019年至2020年补贴标准为0.2元/立方米。财政部、国家能源局将根据产业发展、技术进步、成本变化等因素适时调整补贴政策。

根据通知,补贴资金按照先预拨,后清算的方式拨付。每年3月底前,页岩气开发利用企业向项目所在地财政部门和能源主管部门提出本年度页岩气开采计划和开发利用数量,并提供上年度资金清算报告以及录井、岩心分析数据、测井、压裂施工数据、压后监测数据和试采数据等勘探资料;项目所在地财政部门和能源部门审核后逐级上报至财政部和国家能源局。国家能源局和财政部对地方上报的材料进行复审。财政部根据复审结果拨付上年度清算资金和本年度预拨资金。

国开行向华侨城授信200亿

本报讯 记者杨阳报道:国家开发银行与华侨城集团公司日前在深圳签署《开发性金融合作协议》,双方将重点在文化旅游产业、新型城镇化业务、电子制造、地产酒店业务、“走出去”业务等5个领域进行深度合作,合作方式将涉及债券承销和投资债券、项目融资、综合授信等,授信额度达200亿元人民币。

根据协议,华侨城集团将根据总体发展战略规划,向国家开发银行推荐各类业务合作需求。国家开发银行将在同等条件下优先积极支持华侨城集团的业务发展战略,为华侨城集团的各项金融服务需求提供长期稳定的金融支持和全方位金融服务。

据了解,此次签约是国家开发银行新定位确立以后首次与企业的合作。



近年来,江西省进贤县大力推进“财园信贷通”融资项目,采用财政担保等形式,为园区企业发展提供资金支持。截至目前,该县财政为“财园信贷通”提供财政保证金2400万元,今年1月至4月新增或续贷企业32家,贷款金额1.258亿元。图为进贤县经济开发区一家受资助企业正在生产高亮度LED照明灯具。 万朝晖摄

本版编辑 梁睿 温宝臣
电子邮箱 jrbjr@126.com

五大行战线统一 中小行略有分化

降息首日存款利率未现“一浮到顶”

工农中建交五大行各期限存款利率战线统一



中、建、交五大行各期限存款利率战线统一:1年期个人存款利率2.5%,较基准利率上浮10%;2年期3%,上浮5%;3年期3.5%,执行基准利率并未上浮;5年期则为3.75%,基准利率并未对这一期限品种做出要求。

相比之下,中小银行总体存款利率水平高于5大行,但上浮空间也较有限。各家银行略有分化,但差异不明显。1年期存款利率上,中信银行、兴业银行、浦发银行、平安银行、浙商银行均为2.75%,上浮22%;2年期存款利率上,多家保持在

3%—3.25%,即上浮5%—14%,平安银行则上浮21%到3.45%;3年期存款利率上,招商银行、中信银行、兴业银行、浦发银行均上浮7%到3.75%,浙商银行则大幅上浮20%到4.25%。

业内人士表示,利率市场化环境下,银行根据自身资产负债管理进行存款差异化定价将成为常态。“从资产端看,虽然贷款利率上限已放开,但上浮空间有限,为了保持一定的息差,即便完全放开存款利率上限,银行也不会大幅提升存款利率,增加负债端成本。”

目前,各家银行都把服务小微企业作为战略方向之一。在北京,国有大行对小微企业多执行贷款基准利率。同时,面对大企业客户和同业竞争,商业银行的贷款议价能力有限,总体看银行资产端价格上浮空间并不大。

由于息差收入仍是我国商业银行为主要利润来源,息差收窄的压力已在银行业一季报中有所体现。数据显示,截至今年3月末,商业银行当年累计实现净利润4436亿元,同比增长3.73%,和去年同期15.94%的增速相比,下滑12.21个百分点。

银行多元化应对利差缩窄

本报记者 钱菁旻

在存款利率上浮空间扩大的背景下,粗略估算此次降息银行存贷利差将收窄约25个基点,净息差收窄约15至20个基点,今年银行业净利润增速将继续下滑

倍的上浮空间也并未用足。“靠提高利率揽存从结果上看也未必奏效,观察之后可以发现,从2013年起,各家银行包括国有大行在传统存款方面都是负增长态势。”兴业银行首席经济学家鲁政委表示,目前银行获取存款的其他途径主要有两种,一是金融同业存款,利率水平基本等同于Shibor(上海银行间同业拆放利率)3个月利率,超过银行一年期上浮1.5倍的水平;二是结构性存款,利率水平也接近Shibor3个月利率。

值得一提的是,目前银行业金融机构贷款利率下调的占比在减少,从央行上周公布的《2015年第一季度中国货币政策执行报告》中可以看到,执行基准、上浮利率的贷款占比分别为19.77%和68.93%,比上年12月分别上升0.14个和1.66个百分点。对此,专家认为,这意味着金融机构在降息的过程中为了加大利差,采取的是扩大贷款利率上浮比例的对冲行为,从这个角度说,央行下调贷款

利率的利好并不一定能马上传导至实体经济。

不过,虽然降息会缩窄银行业的净息差,但对于银行业资产质量提升来说是个好事。光大证券银行业分析师王剑表示,降息会减轻存量贷款客户的利息负担,对银行资产质量构成利好。

多途径应对激烈挑战

面对日益收窄的息差空间,银行业靠吃“存贷差”的经营模式愈发式微。“银行要做的是提升定价能力。过去,多数银行随大流,别家银行利率涨自己也涨,别家降自己也降。”曾刚指出,未来银行要适应更加竞争的环境,通过测算自己的经营需求来确定合理利率水平。

鲁政委表示,银行可以尝试改变贷款定价的方式,从过去的基于基准利率改为基于市场化的Shibor利率来定价,

这对降低企业融资成本来说是有利的,因为货币市场利率总体是在下降。同时,从灵活性上看,降息的速度不会快过金融市场利率调整的速度。

恒丰银行战略与创新部总经理姜丽表示,银行业一是要大力拓展投资银行、资产管理、托管等轻资产业务,增加中间业务收入;二是要积极发展中小企业金融业务和消费金融业务,拓展利差收入;三是要积极推行多元化经营,通过交叉销售,提高综合性收益。

专家还建议,一些过去在零售和小微上有优势的银行应继续加大在这一领域的力度,特别是在小微金融上,由于小微企业在发债或股权融资方面多不占优势,更依赖传统的银行贷款,因此在对此类主体放贷上仍具有定价的独占性。但需要注意的是,金融机构也需要量力而行,因为总体而言,小微企业贷款的呆坏账率高于其他类型企业贷款,因此对银行的风控水平仍有较高要求。

曾刚认为,利率市场化加速也将推动银行加快转型,比如提升在金融市场交易、投资银行等领域的非利息收入占比,这也将成为银行应对挑战的手段之一。“未来大、中、小型银行的分化将会越来越明显,精细化经营、差异化竞争的银行会如鱼得水,甚至可能出现爆发式的增长。如果创新力度不够,也可能出现负增长。”

记者调查发现,5月11日央行降息首日,各商业银行存款利率未现“一浮到顶”。业内人士表示,利率市场化环境下,银行根据自身资产负债管理进行存款差异化定价将成为常态,为了保持一定的息差,银行也不会大幅提升存款利率,增加负债端成本

本报北京5月11日讯 记者郭子源报道:今年第二次降息首日,各家商业银行存款利率上浮有限,尚未突破30%的上浮区间,更未出现上浮50%“一浮到顶”的情况。

5月10日,中国人民银行宣布降息,决定自5月11日起,一年期存款基准利率下调0.25个百分点至2.25%,一年期贷款基准利率下调0.25个百分点至5.1%。同时结合推进利率市场化改革,将金融机构存款利率浮动区间的上限由存款基准利率的1.3倍调整为1.5倍。

从5月11日各家银行反应看,工、农、

热点聚焦

今年以来第二次降息,意味着银行业存贷款息差将继续收窄。银行业如何应对由此带来的经营压力?多家商业银行内部人士透露,下一步的工作重点是增加中间收入,继续推进经营转型,最大限度缓解经营压力。同时,加强风险管理,严控资产质量,以减少计提拨备、不良核销对净利润的削减。

净利润或逼近零增长

“从贷款角度来看,降息之后存量贷款的利率水平会往下走,同时,新增贷款利率在流动性放宽的环境下,也会出现下行。”中国社会科学院金融所银行研究室主任曾刚表示,在存款方面,目前银行存款分流压力已经很大,此次又扩大利率上浮空间,将加大银行竞争压力,导致银行负债成本的增加。交通银行金融研究中心向《经济日报》提供的测算结果显示,在存款利率上浮空间扩大的背景下,由于银行各期限贷款利率均下降25个基点,粗略估算此次利率调整将导致银行存贷利差收窄约25个基点,净息差收窄约15至20个基点,今年银行业净利润增速将继续下滑。

尽管当前各大银行存款分流趋势明显,但随着降息导致净息差缩窄,经营压力已导致银行再无力提高存款利率来揽存。上一次降息后,银行存款利率1.3

外汇局预计经常项目顺差、资本和金融项目双向波动格局仍将延续

我国国际收支差额保持“规模适度总体可控”

本报北京5月11日讯 记者张忱报道:国家外汇管理局今日公布2014年年报。外汇局相关负责人表示,尽管国内外环境中的不稳定、不确定因素依然存在,但国际收支差额有望延续规模适度、总体可控的局面。

国家外汇管理局局长易纲表示,展望2015年,从国际形势看,全球经济复苏态势不均衡,美欧日等主要经济体货币政策取向分化,国际金融市场波动加大;从国内形势看,我国经济发展进入新常态。尽管国内外经济金融形势复杂多变,只要经济基本面以及地缘政治环境等因素未发生重大变化,预计2015年我国国际收支形势仍将保持“经常项目顺差、资本和金融项目双向波动”的格局。

在经常项目方面,如果油价等大宗商品价格继续低位徘徊,加之美国经济持续复苏,我国主要出口伙伴国经济体表现将好于2014年,货物贸易顺差有望继续增加。另一方面,受国内居民境外

我国2015年国际收支差额有望延续规模适度、总体可控的局面。外汇管理部门将有序提高跨境资本和金融交易可兑换程度,大力发展外汇市场,强化风险防控,建立健全宏观审慎管理框架下的外债和资本流动管理体系,不断创新完善外汇储备经营管理和运用

旅游、留学等消费刺激,2015年我国服务贸易逆差仍将保持较高水平。上述两方面因素共同作用,促使2015年我国经常项目顺差规模可能增加,但预计经常项目顺差与GDP之比仍会保持在国际公认的合理范围之内。

在资本和金融项目方面,外汇局相关负责人表示,跨境资本流动易受汇率、利率以及市场预期等因素的综合影响。从外部环境看,美国经济复苏势头良好,不排除2015年下半年美联储启动加息周期的可能,并带动美元进一步走强。同时,近期国际环境动荡不安,短

期新兴经济体可能面临资金流出压力。从国内环境看,国内经济进入新常态时期,市场主体对经济下行、房地产泡沫、产能过剩、地方债风险等情况十分敏感,“资产外币化、对外债务去杠杆化”等资产负债结构调整可能持续。上述因素相互叠加,将在短期内加大资本和金融项下跨境资金的双向波动。

尽管国内外环境中的不稳定、不确定因素依然存在,但外汇局相关负责人表示,我国2015年国际收支差额有望延续规模适度、总体可控的局面。首先,我国经济增速保持在7%上下中的中

高速增长。随着改革红利不断释放,我国经济仍存在较大的发展空间。这是人民币汇率、国际收支运行维持基本稳定的重要支撑。其次,随着我国出口产品转向资本和技术密集型,高铁等重大装备制造成为了出口的新亮点,我国出口竞争优势依然存在。同时,我国是全球最大的消费市场,随着全面改革措施落地和国内金融市场开放,对外资仍有较强的吸引力,2015年我国仍将保持吸收外资的大国地位。最后,我国外汇储备充裕,抵御外部冲击能力较强。当然,由于我国经济对外开放度越来越高,跨境资金流动渠道日益丰富且便利,部分领域的跨境套利投机活动也需要密切关注。

易纲指出,2015年,外汇管理部门将有序提高跨境资本和金融交易可兑换程度,大力发展外汇市场,强化风险防控,建立健全宏观审慎管理框架下的外债和资本流动管理体系,不断创新完善外汇储备经营管理和运用,促进经济平稳健康发展。