

2019

市场

盘点

行业篇

「破」立结合

推动转型升级



2019年,银行业转型升级亮点多。(资料图片)

2018年一系列针对银行业的“严监管”出台,注定让2019年的银行业不平凡;科创板的鸣锣开市,开启了中国资本市场一个崭新时代……不破不立,不废不兴。2019年,金融界在这场无声的改革浪潮中乘风破浪、奋楫勇争先,为转型再升级留下深刻注脚,为2019年的金融史写下浓墨重彩的篇章。

理财子公司横空出世 开启理财新元年

2019年是我国资管市场快速发展、全面升级的一年。随着去年一系列监管新规的出台,占据着我国资管市场主要份额的银行系理财转型升级,银行理财子公司横空出世,登上资管市场的主舞台。

时至年末,许多行业都进入总结收尾阶段,而银行业仍是动作频频。尤其是年内最后这个月的中下旬,不少银行加速布局理财子公司。12月19日,兴业银行全资理财子公司兴银理财有限责任公司在福州开业。至此,已开业的理财子公司增至9家。就在同日,南京银行理财子公司南银理财获批筹建。紧接着,12月20日,江苏银行理财子公司苏银理财获批筹建,宁波银行、杭州银行等两家上市银行的全资理财子公司同日获批开

业。

事实上,过去一年中,银行理财子公司相继获批设立、开业,银行业迎来全新的大资管竞争时代,2019年也被银行业界人士称为理财新元年。而这波银行理财子公司开业潮缘于去年。以2018年4月落地的资管新规为起点,我国资管行业迎来一场巨大的变革。新规要求,主营业务不包括资管业务的金融机构应当设立子公司开展资管业务;同年10月出台的理财新规提出,商业银行应当通过具有独立法人地位的子公司开展理财业务。同年12月,作为新规配套制度的《商业银行理财子公司管理办法》应势出台,明确理财子公司为商业银行投资的非银行金融机构,也奠定了理财子公司的业

务优势。

据不完全统计,截至目前,已有30余家银行发布公告拟设立理财子公司。目前,六家国有大行的理财子公司全部开业,分别为建信理财、工银理财、交银理财、中银理财、农银理财、中邮理财;另有招商银行、光大银行、兴业银行等3家全国性股份制银行的理财子公司正式开门营业,分别为光大理财、招银理财和兴银理财。

含着“金钥匙”出生的理财子公司,将资管业务从银行内部独立出来,法人治理结构清晰,有利于解除银行对理财产品的隐性担保,真正实现银行理财产品打破刚性兑付,强化银行理财业务风险隔离,推动银行理财回归资管业务本源。

科创板乘风入海 资本市场扬起新风帆

2019年7月22日,科创板鸣锣开市,开启了中国资本市场一个崭新时代。科创板开市,既是科技创新领域的历史性突破,也是金融改革开放的里程碑事件。

作为独立于现有主板市场的新设板块,科创板瞄准新一代信息技术、高端装备、新材料、新能源、节能环保以及生物医药等高新技术产业和战略性新兴产业,旨在“补短板”,是资本市场供给侧结构性改革的重要探索。其首批25家上市公司中,机械、电子、计算机、医药、钢铁材料分别为12家、7家、2家、2家和2家。另据统计,截至12月13日,在183

家已受理的科创板公司中,新一代信息技术产业、生物产业、高端装备制造产业、新材料产业、节能环保产业相关的企业数量分别为77家、42家、29家、20家和10家。

有业内人士表示,科创板试点注册制,是一块改革试验田,是一次资本市场的“放管服”,是一场以关键制度创新赋能资本市场效能变革的实践探索。科创板开板上市,有助于增强境内资本市场服务创新企业发展的能力,破解科创企业融资困局,令科创企业更容易获得资金支持,助力创新型经济健康发展。试点注册制则可以使新股发行节奏和价格

更加市场化,让资本市场体系更加完善,有助于创新型经济的发展。

2019年,科创板不仅来了,而且来的速度有点快。相较创业板十年磨一剑的速度,科创板从去年11月我国提出设立科创板并试点注册制,到今年7月正式落地,仅仅用了不到10个月的时间。火速上市的同时,科创板被较高的投资热情所簇拥。而经过近半年的运行,科创板市场整体运行平稳,投资亦趋于理性。作为高起点的新生事物,投资者对科创板抱有诸多的市场期待完全在情理之中,而科创板的发展成熟,尚有一段路可走。

金融科技改革大刀阔斧 开放银行雏形渐显

银行业是一个历史悠久的行业。放眼过去百年时间,我国银行经历了深刻的变革,走过了不平凡的发展历程。从纸币当道到电子支付,银行业同众多行业一样,紧跟时代步伐,加速科技创新,不断升级产品和服务。

自2015年兴业银行成立首家金融科技子公司以来,银行界金融科技子公司接连出现。记者了解到,2015年至2018年的4年间,每年都有两家银行成立金融科技子公司。今年5月,华夏银行、北京银行、工商银行等3家银行扎堆成立金融科技子公司,分别为龙盈智达、北银金科和工银科技。次月,中国银行的金融科技子公司中银金科接踵而至。有消息指出,交通银行正积极推进金融科技子公司成立,以加速智慧化转型。今年,银行金融科技子公司数量增长明显。

今年来,各大银行更是纷纷加大对

金融科技的投入力度,这从各大银行的2019半年报就能窥见一斑。上半年,中国银行除了完成中银金融科技有限公司设立,还积极推动5G、物联网、区块链、虚拟现实等新技术应用场景的实践;工商银行在雄安新区成立工银科技有限公司,在成都和西安增设软件开发中心研发分部,进一步完善金融科技组织布局;招商银行在信息技术方面投入36.33亿元,同比增长63.87%,占营业收入的2.81%;兴业银行设立金融科技创新基金,将上年利润的1%专项用于支持大数据、云计算、人工智能等新兴技术应用和创新孵化。

2016年下发《中国银行业信息科技“十三五”发展规划监管指导意见》就提出,深入践行共享发展理念,加强银行间在基础设施领域的合作,在资源、人才、经验等方面建立合作共享机制,发挥集

约效应,联合开展面向银行业的公共云平台规划和建设。业内人士指出,银行金融科技的发展方向指向公共平台,而这与开放银行的概念不谋而合。

当前,开放银行已成为国际银行业数字化转型的新方向和新共识,各大小银行都在积极探索跨界融合、开放共生之路。提出建设全球一流银行的中国银行,进一步细化金融服务,丰富业务场景,创新性研发出复兴壹号党建平台,为客户提供更加方便、实用、专业、高效的金融服务,这是银行探索金融科技,建设开放银行的一个例子。

放眼银行业,一个个开放银行已雏形初显。以兴业银行为例,该行同业与金融市场业务已从单个业务门类 and 条线,进化为独具特色的开放银行平台化商业模式,有效带动企金、零售业务发展。

■本报记者 邹美玲

漳州金融 视窗

漳州企业上市政策解读之一

目前我市与企业上市相关的政策主要有最近刚出台的《漳州市人民政府关于印发漳州市加强金融服务工业发展若干措施的通知》(漳政综〔2019〕77号)和《漳州市人民政府办公室关于加快扶持企业上市的若干意见》(漳政办〔2018〕38号)等两份政策。漳州市地方金融监管局现就企业上市相关条款解读如下:

1. 企业上市奖励多少?

企业拟境内A股上市,根据与保荐机构或其他证券从业机构签订的上市服务协议改制设立股份有限公司的,受益财政奖励30万元;上市申请被中国证监会受理的,受益财政奖励200万元,市级财政追加奖励100万元;完成首次公开发行并上市且其募集资金的70%以上实际用于本市项目投资的,受益财政奖励70万元,市级财政追加奖励100万元。企业通过重组上市且总部迁入漳州的,受益财政比照本地企业上市给予相应奖励。(漳政办〔2018〕38号)

工业企业拟在科创板上市的,按完成股份制改造、证券交易所受理、中国证监会注册、成功上市且募集资金70%以上投资于本市等四个时间节点,分阶段分别奖励60万元、300万元、300万元、340万元。全市首家在科创板上市的工业企业,追加一次性奖励500万元。(漳政综〔2019〕77号)

我市企业境内上市奖励的政策特点是分阶段、提前奖励。企业成功上市之前各项规范成本、中介费用对企业现金流压力较大,因此我市政策根据企业上市的关键节点分阶段、提前奖励,力求优惠政策雪中送炭,而不是锦上添花。

其中“设立股份公司”“完成股份制改造”奖励,应于企业在福建证监局辅导备案后申请,确保企业股份制改制是为上市而进行的实质性股份制改制;“募集资金70%以上投资于本市”的确定主要根据IPO招股说明书、地方发改部门项目批复以及上市公司公开资料中会计师事务所或中介机构相关文件等进行判断;“企业通过重组上市且总部迁入漳州”中的所谓重组上市,是指符合中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法》第十三条规定的重大资产重组。

2. 外地上市公司迁入奖励多少?

市域外的境内上市公司将注册地和纳税登记地迁入我市的,经评定后给予一次性奖励1500万元。(漳政综〔2019〕77号)

一般的A股上市公司将注册地和纳税登记地迁入我市均可以享受本优惠政策。本条款之所以加入“经评定”的条件,是为了预防个别严重违法违反法律法规、社会舆论比较负面或已经基本确定即将退市的市域外上市公司套取奖励。

3. 企业境外上市奖励多少?

企业拟通过红筹架构间接在境外上市,上市申请被境外证券监管机关正式受理的,受益财政奖励200万元;成功上市且IPO募集资金的50%以上实际用于本市项目投资的,受益财政奖励70万元,市级财政追加奖励50万元。(漳政办〔2018〕38号)

境外资本市场主要是指香港、美国、台湾等地的资本市场,企业其他境外地区资本市场上市的,应提前与市地方金融监管局报备以确认能否享受政策。

企业在境外上市的,一般集团架构比较复杂,境内一级子公司也可能分布在全国各地。因此判断是否为漳州企业通过红筹架构在境外上市,主要根据漳州公司的营业收入和净利润是否分布占上市主体的70%以上、公开披露的资料中上市主体的境内办公地址是否唯一且在漳州市。

关于募集资金50%以上实际用于本市项目投资,主要根据IPO招股说明书、资金入境相关凭证、会计师事务所验资报告、地方发改部门项目批复等进行确认。

4. 企业增收奖励多少?

企业进入省证监局辅导备案或在新三板、福建海峡股权交易中心挂牌当年起3年内每年新增入库的企业所得税,其地方留成部分由受益财政给予相应的财力支持。(漳政办〔2018〕38号)

市域外迁入的境内上市公司、完成实质性股份制改造的拟上市工业企业,自其首次盈利或完成市场监管部门核准变更登记的次年起3年内,按每年环比新增地方财政贡献给予奖励。(漳政综〔2019〕77号)

上述两条政策中类似的部分,企业只能就高选择其一享受优惠政策。

企业进入省证监局辅导备案或在新三板、福建海峡股权交易中心挂牌当年起3年内每年新增入库的企业所得税,是指企业以进入省证监局辅导备案或挂牌当年起,以上年度所缴纳企业所得税为基数,每年新增入库的企业所得税地方留成部分由受益财政给予相应的财力支持,有效期3年。具体支持比例由各地财政局确定,一般建议支持比例90%以上。

77号文“按每年环比新增地方财政贡献给予奖励”中的财政贡献包括企业所得税和增值税的地方留成部分,奖励比例一般建议100%。

(漳州市地方金融监督管理局提供)

元旦这些银行网点放假 办业务别跑空

时常有金融业务办理需求的市民朋友注意了,2020年1月1日,我市部分银行网点将放假一天,前往银行办理业务的市民可先做了解,可别跑空了。

元旦假期当日,工商银行、农业银行、建设银行、招商银行将开放芾城支行营业厅;中国银行、兴业银行、平安银行、浦发银行、光大银行、民生银行将开放漳州分行营业部;漳州农商银行将开放营业部和龙文支行营业厅;中信银行将开放漳州分行营业部、芾城支行、龙文支行营业厅。邮储银行假期开放网点最多,有九龙支行、万达支行、胜利东支行、芾城支行、教师新村支行、金峰支行营业厅。

此外,交通银行、恒丰银行、福建海峡银行、厦门国际银行、厦门银行、泉州银行、石狮农商银行等银行将暂停营业一天。建议有业务办理需求的市民提前进行办理。

■本报记者 邹美玲

银保监会、人民银行联合出台现金管理类理财产品监管规则

为促进现金管理类理财产品规范健康发展,依法保护投资者合法权益,银保监会、人民银行日前发布通知,从投资范围、投资集中度、流动性、杠杆率等方面对现金管理类理财产品提出具体的监管规定。

银保监会有关部门负责人表示,现金管理类产品是指仅投资于货币市场工具,每个交易日可办理产品份额认购、赎回的商业银行或银行理财子公司理财产品。与货币市场基金相似,现金管理类产品面向不特定社会公众公开发行,允许投资者每日认购赎回,容易因大规模集中赎回引发流动性风险,风险外溢性强。

产品投资范围方面,《关于规范现

金管理类理财产品管理有关事项的通知(征求意见稿)》规定,现金管理类产品应当投资于现金,期限在1年以内(含1年)的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单,剩余期限在397天以内(含397天)的债券(包括非金融企业债务融资工具)、在银行间市场和证券交易所市场发行的债券支持证券等货币市场工具。不得投资于股票;可转换债券、可交换债券;以定期存款利率为基准利率的浮动利率债券,已进入最后一个利率调整期的除外;信用等级在AA+以下的债券、资产支持证券等金融工具。

投资集中度方面,通知分别对每只现金管理类产品投资于同一机构的金

融工具、有固定期限银行存款、主体评级低于AAA机构发行的金融工具,以及全部现金管理类产品投资于同一银行存款、同业存单和债券等,提出了比例限制要求。

流动性和杠杆管控方面,通知规定了现金管理类产品持有高流动性资产比例下限和流动性受限资产比例上限,要求现金管理类产品的杠杆水平不得超过120%。通知同时强化投资者分散程度。对单一投资者持有份额超过50%的现金管理类产品,要求在销售文件中进行充分披露及标识,不得向个人投资者公开发售。

银保监会有关部门负责人表示,为

确保平稳过渡,通知充分考虑对银行、理财子公司经营和金融市场的潜在影响,合理设置过渡期,过渡期自通知施行之日起至2020年底。过渡期内,新发行的现金管理类产品应当符合通知规定;对于不符合规定的存量产品,银行、理财子公司应按要求整改。过渡期结束之后,银行、理财子公司不得再发行或者存续不符合通知规定的现金管理类产品。

该负责人表示,通知的出台有利于规范现金管理类产品业务运作,防止不规范产品无序增长和风险累积,稳定市场预期,推动业务规范可持续发展。

(据新华社电)