

# 弥补净值化理财短板 中小银行请“外援”

## 券商“试水”理财产品运营服务

据了解,华泰证券此次发布的INCOS智能托管及运营一体化系统,是券商首家实现无缝对接银行资管的系统,系华泰证券自主研发的自助式在线服务平台,能够为广大专业机构投资者提供“便捷、高效、一站式”托管及运营服务。同时,该系统既提供PC端访问,又开发了微信版本功能,为用户提供更为便捷的移动端访问服务。

此次华泰证券提供的净值型理财产品运营服务满足了银行资管“专注投资、运营外包”的轻资产运作需求,也为在短期内搭架系统压力相对较大的银行转型提供解决方案。

分析人士介绍,目前很多小银行可能不具备净值化能力,中小银行搭上券商,“试水”银行理财产品运营开启了新形势下银证合作新的业务领域。在苏宁金融研究院宏观经济中心主任黄志龙看来,监管部门在关闭刚性兑付理财产品的大

资管新规、理财新规等重磅政策正式下发,银行理财产品将面临净值化转型、专业化运作的考验,中小银行开始引进“外援”支持。日前,华泰证券和无锡农商行就净值型理财产品运营服务达成合作,华泰证券可通过INCOS系统,无缝对接银行资管系统。在业内人士看来,中小银行搭上券商,“试水”银行理财产品运营开启了新形势下银证合作新的业务领域,未来不排除资产管理能力强、产品体验好的头部机构成为银行净值型理财产品的主要供应主体。

门之后,又开启了银行净值型理财产品转型序幕,浮动收益、非保本业务也将成为银行理财业务的未来主要发展方向。

## 净值化转型考验银行“内功”

在资管新规、理财新规等一系列政策落地后,商业银行理财业务净值化转型速度明显加快。

据普益标准最新监测数据显示,今年10月,从全国净值产品存续数量来看,全国性银行净值产品存续量为2298款,环比增加182款;城商行净值产品存续量为1107款,环比增加256款;农村金融机构净值产品存续量为234款,环比增加69款。

虽然区域性银行表现强劲,但这类银行整体理财产品

规模、客户体量较小,且自主投资能力偏弱。一位银行业分析人士表示,商业银行的渠道优势具有绝对竞争力,但相比基金和券商,其投研能力和资管产品设计能力存在明显劣势。从提升净值型理财产品吸引力出发,商业银行势必需要补齐投研能力和产品研发能力的竞争短板。长期来看,全国性大型银行和地方中小银行由于资源禀赋差异,其理财业务的竞争差异将拉大。

普益标准研究员涂敏进一步指出,相对于大型银行来说,中小银行在投研能力、人才体系、科技实力、用户体验等方面都有着明显的短板,产品创新不足,客户基础较差。在投研实力、资管能力的打造上,具备自主投资能力的中小银行应结合自身的资源禀赋,以擅长的某

一领域或资产做起,不具具备自主投资条件的中小银行则可依托地方渠道与客户优势,着力开展边际成本低且利润较高的代销业务。在净值化转型下,中小银行内部也将出现分化,且必将导致部分实力欠缺的区域银行被逐出资管市场。

## 其他头部机构有望入场

在分析人士看来,在理财业务转型浪潮中,为中小银行提供运营、托管等一系列服务,将成为未来金融机构争夺的一块大蛋糕。

“特别是那些资产管理能力强、产品体验好的头部券商和基金管理公司的净值型理财产品,将成为银行净值型理财产品的主要供应主体。”黄志龙

说道。

“未来,能将科技与金融逻辑充分结合的机构都能参与到银行净值型理财产品运营服务中,这也将成为未来的一个趋势。净值型理财产品运营服务有助于银行在短期内快速搭建起一套运营系统,这对于自身科技实力不强,运营能力欠缺,但又有志于开拓净值型理财业务的银行,尤其是中小银行而言提供了较好的系统解决方案。”涂敏表示。

不过,涂敏也提示,为银行净值型理财产品运营服务提供系统解决方案的机构需要做到科技技术与金融逻辑的充分结合,因为单纯的科技公司无法理解银行净值转型过程中的需求痛点,而一般的金融机构却没有科技实力实现系统需求。银行的净值化转型需要的是全方位的规划,进而再有分步实施的解决方案,所以服务机构必须对行业转型发展有深刻的理解,并且对不同类型银行在转型过程中的个性化偏好有准确把握。

(来源:北京商报)

# P2P存管银行白名单扩容至39家

P2P网贷合规检查的重要内容之一银行存管的动态一直备受市场关注。

据第一网贷数据显示,截至2018年10月底,全国有1435家(不含445家问题平台,包括34家问题较多但仍在运营的平台)网贷平台直接与银行对接进行资金存管,涉及30个省市。其中,银行资金存管已经上线的有1117家,已签订银行存管协议但还未上线的有318家。

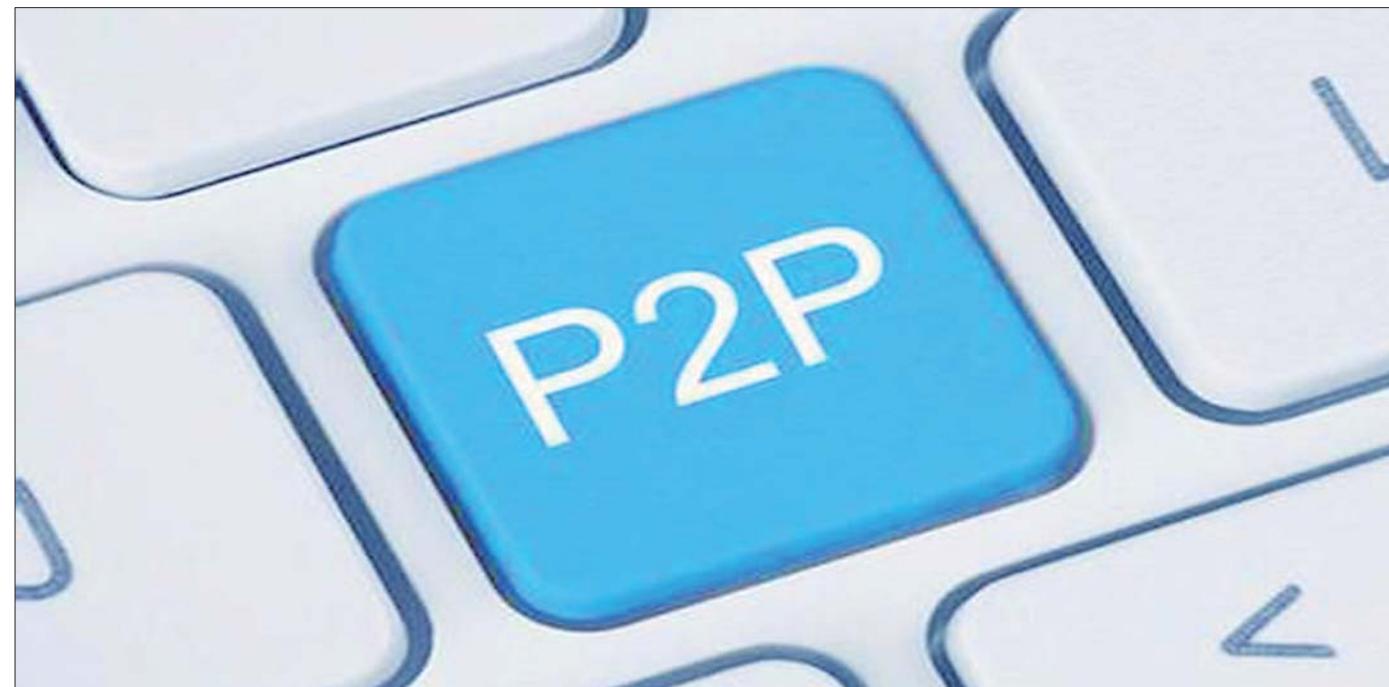
根据“57号文”的规定,没有资金存管的机构和没在规定期限内完成验收的机构将不能通过备案。因此,还未上线的网贷平台需要争分夺秒地与银行进行对接。而银行对接网贷平台的存管业务有哪些要求呢?

有业内人士在接受记者采访时表示,像股东背景、注册资本、资产规模等,都是最基本的门槛。此外,银行更看重的还是平台自身的业务模式、资产质量、风控水平和风控理念等,是否符合金融规律和监管要求。

## 存管银行“白名单”扩容至39家

9月20日晚间,网贷平台及网贷出借人期盼已久的存管银行白名单正式披露,中国互联网金融协会在其全国互联网金融登记披露服务平台上公布了北京银行、民生银行、招商银行等25家银行发布的“关于个体网络借贷资金存管系统通过测评声明”。

截至11月9日傍晚,全国互联网金融登记披露服务平台公布的最新名单显示,江西银行与重庆农村商业银行两家“存管大户”被纳入存管“白名单”。至此,通过网贷资金存管测评



的银行数已扩增至39家。

记者从上述公布的银行存管“白名单”发现,这39家银行以中小银行为主,国有大行中只有建设银行1家。

此外,截至11月9日,在上述39家通过存管测评的银行中,建设银行、招商银行、华夏银行等21家银行已对外披露其存管网贷平台信息,共涉及网贷机构417家。其中,未上线全量业务机构82家,占比约为19.7%。

有分析人士指出,通过存管测评的银行开展存管业务,可以有效防范平台违规设立资金池的风险,满足监管部门对于借款人在单一平台和跨平台融资限额的监管要求,更好地保护投资人和借款人的合法权益。

## 股东背景、注册资本等是存管基本门槛

备案脚步越来越近,网贷平台要想通过验收,对接银行存管是必要条件之一。而网贷平台对接银行存管,又面临哪些指标要求?

此前流传的上海银行资金存管的准入标准显示,银行的要求包括:1,符合监管的规定,取得当地监管的备案资质。2,注册资本2000万元以上。低于2000万元的,如平台实际控制股东为政府、大型国有企业、主板或中小板上市公司、大型金融机构、知名互联网企业,或已成功获得政府引导资金或知名股权投资;3,平台要有清晰的

业务模式;4,平台要有较强的技术实力;5,平台的高管,要有良好的从业经验。

而厦门银行此前的准入标准为:1,有国资、上市公司、金融机构、知名风投的股东背景,且持股比例不能过低;2,注册资本5000万元(含)以上;3,月交易额1亿元(含)以上;4,主体无违规行为且财务状况良好。

总体来看,银行存管的门槛主要有以下几个方面,包括资本实力、股东背景、资质齐全、技术实力,以及业务模式等。前述业内人士指出,像股东背景、注册资本、资产规模等,都是最基本的门槛。此外,银行更看重的还是平台自身的业务模式、资产质量、风控水平和风控理念等,是否符合金融行业规则和

监管要求。

当然,银行对存管的要求也并不是一成不变的,随着备案的临近,银行的门槛也越来越高。

“随着相应的政策约束,银行存管的成本也在提升,所以部分银行选择了退出存管业务。供给端减少,势必增加存管门槛,随着网贷行业出清,银行对于网贷平台的合作准入门槛肯定会越来越高”,网贷天眼副总裁李光耀此前在接受记者时谈道。“据我了解,有几家银行已经放缓接入存管业务,要求平台有市值在100亿元以上的上市公司股东背书、省一级的真实国资支持,或者有非常知名的VC、PE投资,才会考虑接入。”

(来源:证券日报)