

14家直销银行密集上线抢客户

缺少互联网基因 客户整体体验欠佳

直销银行在2014年下半年迎来阶梯式的增长,据银率网统计,截至2014年11月,共有14家银行的直销银行上线,仅下半年就有10家银行的直销银行集中上线。对此,分析师认为,随着银行思路的转变,金融互联网化的步调将大大加速,直销银行在经营成本、费用支出方面较传统银行更具优势,发展直销银行将是顺势所趋。

青年报记者 沈梦雪



俞霞 制图

老牌直销银行定位更精准

据银率网调查报告显示,从民生银行直销银行、兴业银行直销银行这些上线时间较久的直销银行来看,其业务范围已较具规模,定位更精准。

比如民生直销银行不仅拥有直销银行的标配业务——余额理财(如意宝)和定期存款(随心存),还搭配了保险理财(定活宝)、贵金属理财(民生金)、汇款(轻松汇)以及信用卡还款业务,这些业务均可以利用民生直销银行的电子账户完成。另外,该行还将上线一款称心贷业务,此业务是一款小额在线消费信用贷款,客户自助在线申请,银行实时审批,整个贷款流程都可以在线完成。

新上线直销银行体验不佳
但除去上述银行外,目前上

线运行的多家直销银行业务线并未完善,只是搭起了直销银行的框架就匆忙上线。例如华夏直销银行2014年9月19日上线,其线上展示了普惠基金宝、普惠理财宝、普惠多利宝、普惠添利宝等四个业务,但实际上可以操作的仅普惠基金宝一个,其他三个业务都处于未上线状态。另外,11月新上线的浙商银行直销银行,采用了极简的页面设计,虽然上线的业务功能用户都可以操作,但是缺乏对用户的引导,业务介绍均为复杂的协议条款,用户很难快速理解这些业务具备什么功能。而且每个业务之间是割裂的,并非利用直销银行的电子账户即可完成线上的所有业务操作,在页面设计、用户体验方面还有待提升。

直销银行大势所趋
银率网分析师殷燕敏认为,

从上述对比来看,直销银行最大的优势就是无需依托实体网点,使银行的各项业务均能通过互联网、移动终端、电话等手段完成。“直销银行应定位更加精准,在突出理财功能的同时,也应在业务功能中涵盖存、贷、汇、理财等实体银行的主要功能,相形之下,目前大多数直销银行的业务范围离实体银行还相去甚远。”

不过,无论是匆忙上线,还是精心策划,都折射出银行正在积极布局线上业务,抢占市场先机。而事实也证明,提前布局抢占市场先机是非常有利的。比如,民生银行直销银行官方数据显示,截至目前,民生直销银行注册用户量已突破120万,金融资产超230亿元。这充分表明,直销银行是争夺客户资源的有效利器,也进一步说明,为何城商行对直销银行的布局更为积极。

■ 资讯

上交所:定增停复牌添规矩

青年报记者 孙琪

本报讯 继沪港通推出带动上海股市开启国际化步伐之后,上交所在市场化方面又有新措施。针对此前上市公司定增停复牌标准不清晰、原因模糊不清等问题,交易所规范相关流程和标准,于日前发布了《关于上市公司筹划非公开发行股份停复牌及相关事项的通知》,明确了上市公司筹划非公开发行的停牌、延长停牌以及复牌的标准、程序以及相关信息披露要求。

定增停牌限10个交易日

此前市场普遍反映,上市公司停牌多、停牌时间长,是沪港两地市场的一个重要差异,和港交所停复牌注重效率、信息披露相比,沪市部分上市公司存在滥用停牌制度的嫌疑。随着国际资金的入场,这一顽疾也到了需要直面的时刻。上交所相关人士表示,为适应新的监管形势变化,缩小沪港两地在停牌监管规则上的差异,《通知》根据市场效率原则,严格规定了上市公司筹划非公开发行停复牌的标准、时限和程序。

上交所对2012年以来沪市公司停牌筹划非公开发行案例统计发现,停牌时间平均为13.5天,其中70%左右的公司,在10个交易日以内。因此《通知》规定,筹划非公开发行停牌一般不超过10个交易日。

信息披露须有“真料”

针对上市公司以往披露的筹划进展过于简单、延期复牌情形千篇一律、终止筹划原因含糊其辞等问题,《通知》要求上市公司对停牌原因及进展情况充分履行信息披露义务,维护中小投资者的知情权。

《通知》要求公司停牌期间每5个交易日披露一次筹划非公开发行的进展,包括审计评估、报请有权部门批准等各项工作的推进情况。并应当在延期复牌公告中详细说明无法披露方案的具体原因,对筹划结果的不确定性进行风险提示。

此外,公司应当在公告终止筹划非公开发行后的2个交易日内召开投资者说明会,说明并披露筹划过程以及终止筹划原因。

上交所发布资产证券化指引

青年报记者 孙琪

本报讯 为进一步推进资产证券化业务发展,证监会发布资产证券化业务管理规定及配套规则后,昨日上交所发布了《上海证券交易所资产证券化业务指引》,对资产支持证券的挂牌转让、投资者适当性、信息披露等环节的具体要求进行了明确。

《指引》主要明确了以下事项:一是细化挂牌转让的原则性要求及申请流程,管理人应当在

资产支持证券发行前依照指引要求确认是否符合挂牌转让条件,做好业务衔接;二是强化投资者适当性管理,明确合格投资者范围;三是明确资产支持证券发行和存续期间的信息披露要求,提高市场透明度;四是规范资产证券化各业务环节的风险控制措施及持续性义务,保护投资者合法权益;五是明确资产支持证券除可进行现货转让外,可依据上交所相关规定进行质押式回购。

上交所信披新政剑指“假重组”

青年报记者 孙琪

本报讯 为规范和推动并购重组,上海证券交易所昨日发布《上市公司重大资产重组信息披露及停复牌业务指引(征求意见稿)》,细化重大资产重组出现市场传闻及停牌后的信息披露要求,维护中小投资者的知情权和参与权,并强化对“失败式”重组的监管。

据上交所相关人士透露,配合《上市公司重大资产重组管理办法》的修订,《征求意见稿》按照市场化、法制化的总体要求,以更好满足投资者信息需求和便利信息披露义务人办理与重大资产重组相关的信息披露事务为导向,细化和扩展了重大资产重组全过程的信息披露要求,并对涉及重大资产重组的停复

牌事项进行了规范。整体上看,《征求意见稿》吸收整合了前期已发布的七项重组信息披露备忘录及重组股票异常交易监管相关通知,将其合并为一项规范性文件。在结构上,《征求意见稿》共分八章,除总则、附则外,按照重组进程设置重组传闻及澄清、重组筹划及停牌、交易核查、重组方案披露、重组终止和重组实施等六章。

上交所人士指出,此次《征求意见稿》将“重组传闻”纳入信息披露的规范环节,并根据重大资产重组的交易特点,针对停牌期间的相关重要节点,如聘请财务顾问、与交易对方签订重组框架协议、取得政府部门前置审批等主要环节,明确和细化了相应的信息披露要求。

第三只向上折算基金花落申万菱信

青年报记者 孙琪

本报讯 三季度以来,A股市场出现单边上涨行情,让充当领涨先锋的杠杆基金上演了暴涨神话。日前,继中欧盛世成长、富国军工之后,申万菱信申万万国证券行业指数分级基金日前成为市场第三只向上折算的基金。该基金今年3月成立以来,至11月24日净值涨幅达54.76%,申万证券(163113)当日净值为1.5476元。而根据基金契约规定,当申万证券(163113)的基金份额净值大于或等于1.5元时,即触发向上不定期折算条款。

向上折算是分级基金的不定期折算方式之一。在牛市中,受益于母基金净值大幅增长,B份额净值也会迅速增长,其资产规模较A类份额资产规模的比值会越来越大,从而使其杠杆变得越来越大。通常,分级基金母基金净值达某个临界点如1.5元时会触发向上折算,折算后母基金、A份额、B份额的参考净值三者相等,B份额恢复初始杠杆。与富国军工、中欧盛世成长不同的是,当发生向上折算时,申万证券分级基金的A类份额(申万证券A 150171)的基金份额参考净值及其份额数不受影响,申万证券B(150172)净值超

过申万证券A净值的部分,将折算成场内的申万证券份额。折算后,申万证券B净值=申万证券基础份额净值=申万证券A净值,申万证券B将恢复初始的2倍杠杆。在市场继续上涨的行情中,无疑会增加申万证券B的吸引力。而今年8月下旬成为国内基金史上首只上折分级基金的中欧盛世,也宣布将从11月28日起“闭门谢客”,暂停500万以上的大额资金申购、转换及定投业务。“在公募基金规模为王的当下,我们主动暂停大额申购,主要是为了避免大资金进来摊薄基金的收益,从而更保护现在持有人利益。”中欧基金对此表示。