

# 互联网银行谋变

记者 余继超

在小微企业发展随着经济大环境波动而波动、银行利率压降成大势所趋的背景下，主要聚焦小微企业和个人消费信贷的互联网银行开始谋变。

近日，网商银行首次对外解读其交易银行战略，开始往小微资金管理业务发力；微众银行拟在香港成立金融科技子公司，旨在瞄准科技出海赛道，为传统业务增长提供新动能。”受访专家指出，无论宏观经济环境如何变化，小微企业的金融服务需求客观存在。互联网银行要打造第二增长曲线，一方面要深化数字技术赋能业务的能力，另一方面要想办法使成本业务对接到利润业务形成良性生态服务链。

## 瞄准交易银行业务

每年几十万手续费、大促期间一个店铺每天充值多少次流量就要插相应次数的银行U盾，这是在10家平台开了300家网店的徐州金智标企业管理咨询有限公司创始人吴少林当下面临的“烦恼”。在他的办公室里，有整整一面墙的文件柜，每格小抽屉里放置1个店铺的公章、U盾、营业执照。

调研显示，在淘宝、天猫、抖音、拼多多等多个平台经营已成为电商企业的常态。七成电商企业在2个以上的平台开

店，五成以上有3个店铺。然而，随之而来的管钱难、管钱贵却成为电商经营者的痛点。

依据网商银行调研数据，近四成小微企业平均每月收款在1万笔以上，且金额平均不过10元，收款零碎，理财不方便，15点以后买入理财产品容易错过收益；采购付款时，几千几万元的支付经常触发限额；小微资金不仅对流动性要求高，还有明显的周期性和淡旺季，但很难找到适应其生意周期的资金增值产品。

“大企业的金融服务他们用不上、用不起，个人用户的金融服务满足不了。市面上几乎没有银行专门为小微企业设计资金管理服务。”网商银行行长冯亮近日对

记者表示，过去10年，普惠金融重点在解决小微信贷有没有、够不够的问题，但小微经营者的收款、支付、理财等资金管理服务，仍然存在大量痛点，且缺少银行专注解决。

面对上述需求点，网商银行近日首次对外解读其交易银行战略，面向个体经营者和小微企业分别推出两套小微资金管理解决方案。冯亮表示，个体经营者资金管理解决方案支持快捷支付场景和“一站式”还款管理，支持夜市理财收益不间断，还提供1688进货红包、菜鸟寄件券包、货拉拉送货立减券等生意权益。小微企业资金管理解决方案支持淘宝、天猫、抖音、拼多多等所有主流电商平台的收款；采购、营销支付均可扫码支付，



图虫创意 图

记者表示，过去10年，普惠金融重点在解决小微信贷有没有、够不够的问题，但小微经营者的收款、支付、理财等资金管理服务，仍然存在大量痛点，且缺少银行专注解决。

面对上述需求点，网商银行近日首次对外解读其交易银行战略，面向个体经营者和小微企业分别推出两套小微资金管理解决方案。冯亮表示，个体经营者资金管理解决方案支持快捷支付场景和“一站式”还款管理，支持夜市理财收益不间断，还提供1688进货红包、菜鸟寄件券包、货拉拉送货立减券等生意权益。小微企业资金管理解决方案支持淘宝、天猫、抖音、拼多多等所有主流电商平台的收款；采购、营销支付均可扫码支付，

无需再插U盾；开通、使用、转账、提现等服务目前全部免费。

“网商银行开展交易银行业务是向非利息收入业务拓展。商业银行拓展非利息收入业务，往往有两种可能性，一是利息收入业务赚不到钱；二是在原有的业务赛道上，发展空间不足，所以需要在上下游寻求合力发展的空间。”上海交通大学高级金融学院副教授李楠在接受记者采访时表示，从事小微信贷的互联网银行能否形成第二增长曲线，还要看这些银行能不能找到自己最有能力把控和管理的风险，同时形成自己最具有把握的和最具有风控能力的信贷产品。此外，非利息收入业务也有风险，互联网银行在进行展业的过程中，需要注意合法

合规开展业务。

## 成立金融科技子公司

瞄准科技出海赛道，是互联网银行谋求第二增长曲线的又一路径。国家金融监督管理总局深圳监管局（下称“深圳金融监管局”）日前披露的行政许可批复显示，原则同意微众银行在香港设立微众科技有限公司（下称“微众科技”），出资1.5亿美元并持有100%的股权。深圳金融监管局还核准微众银行现任行长李南青担任微众科技董事长，陈靖获批准担任微众科技总经理。

按照要求，微众银行应按照香港有关法律、法规，履行必要的法定程序，并将

有关进展情况及时报告深圳金融监管局。境外机构设立后，微众银行还应根据国家金融监督管理总局并表管理的有关要求，加强对微众科技的并表管理并及时报送有关监管资料。

微众银行相关负责人对记者表示，“为把握全球数字化发展机遇，支持‘一带一路’建设，我行基于自身科技能力和发展经验设立科技子公司，以助力不断提升我国的金融科技领先地位和国际话语权，助力金融强国建设。”

微众银行相关负责人指出，此次成立科技子公司还将有助于参与推进“一带一路”合作伙伴的数字化转型，推动把国内最佳实践转化为国际法定标准乃至事实标准，助推中国加强相关领域的国际话语权和规则制定权。

素喜智研高级研究员苏筱芮告诉记者，在消费市场稳步回暖、境内外“朋友圈”持续扩容的大环境下，小微企业迎来新一轮增长契机，微众银行拟在香港成立金融科技子公司，旨在瞄准科技出海赛道，为科技助力传统业务增长提供新动能。

“小微企业发展随着经济大环境波动而波动，商业银行利率压降是大势所趋，但是小微群体在金融需求侧‘短、小、频、急’的特征不变，高效资金管理需求以及科技助力数字化服务提质增效的需求也都客观存在。”苏筱芮指出，互联网银行要打造第二增长曲线，需要有序整合旗下各类业务，在对客端实现流畅、便捷、的体验，同时也需要在收入成本间作出衡量，想方设法使成本业务对接到利润业务，形成良性生态服务链，持续筑牢竞争壁垒。

# 银行理财监管加码

记者 李若茵

近日，金融监管机构开出了首张农商银行理财子公司罚单。

公开信息显示，渝农商理财有限责任公司（下称“渝农商理财”）因“全部公募理财产品持有单只证券市值超过该证券市值的30%”和“理财产品宣传推介材料审查不到位”两项违规行为，收到国家金融监督管理总局重庆监管局开出的110万元罚单。

## 多家机构收理财罚单

这是今年银行理财子公司收到的首张罚单。

《国际金融报》记者统计发现，自2022年6月监管机关对理财子公司开出首批罚单以来，已有9家公司受罚，合计罚款4115万元。

从处罚事由来看，此次渝农商理财触发的“证券市值红线”此前也曾出现在光大理财、中银理财和农银理财的罚单

中。据悉，这一规定主要涉及金融机构控制资产管理产品所投资资产的集中度问题。《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》中明确规定，同一金融机构发行的全部公募资产管理产品投资单只证券或者单只证券投资基金的市值不得超过该证券市值或者证券投资基金市值的30%。此外，“理财产品宣传推介材料审查不到位”则首次出现在理财子公司的

罚单中。

值得注意的是，上半年以来，因理财业务“吃”罚单的机构并不只有银行理财子公司。5月17日，国家金融监督管理总局对平安银行作出的处罚中，同样涉及违规向理财产品提供融资、虚构风险缓释品、未计提风险加权资产、代客理财资金用于本行自营业务等多项违规行为。此外，工商银行新疆维吾尔自治区分行、农业银行怒江分行、交通银行济南起步区支行、汉口银行等多家银行及分支机构也因理财资金来源违规、违规销售理财产品等事由受罚。

“银行理财子公司需要完善内部控制和风险管理，确保业务流程符合监管要求，包括强化产品宣传和推介材料的合规性审查，避免误导投资者，同时提升员工的合规意识和业务能力。”浙江大学国际联合商学院助理教授邵辉建议道，“此外，还应利用技术手段提升合规效率，通过信息系统规划，实现合规风险的实时监测和管理。”

在邵辉看来，随着资管新规的全面

实施和金融市场的快速发展，监管机构正逐步细化和完善监管政策，以适应新的市场环境，未来对理财子公司的监管无疑将继续加强。

实施和金融市场的快速发展，监管机构正逐步细化和完善监管政策，以适应新的市场环境，未来对理财子公司的监管无疑将继续加强。

实施和金融市场的快速发展，监管机构正逐步细化和完善监管政策，以适应新的市场环境，未来对理财子公司的监管无疑将继续加强。

实施和金融市场的快速发展，监管机构正逐步细化和完善监管政策，以适应新的市场环境，未来对理财子公司的监管无疑将继续加强。

实施和金融市场的快速发展，监管机构正逐步细化和完善监管政策，以适应新的市场环境，未来对理财子公司的监管无疑将继续加强。

实施和金融市场的快速发展，监管机构正逐步细化和完善监管政策，以适应新的市场环境，未来对理财子公司的监管无疑将继续加强。

实施和金融市场的快速发展，监管机构正逐步细化和完善监管政策，以适应新的市场环境，未来对理财子公司的监管无疑将继续加强。

实施和金融市场的快速发展，监管机构正逐步细化和完善监管政策，以适应新的市场环境，未来对理财子公司的监管无疑将继续加强。

实施和金融市场的快速发展，监管机构正逐步细化和完善监管政策，以适应新的市场环境，未来对理财子公司的监管无疑将继续加强。

实施和金融市场的快速发展，监管机构正逐步细化和完善监管政策，以适应新的市场环境，未来对理财子公司的监管无疑将继续加强。

实施和金融市场的快速发展，监管机构正逐步细化和完善监管政策，以适应新的市场环境，未来对理财子公司的监管无疑将继续加强。

实施和金融市场的快速发展，监管机构正逐步细化和完善监管政策，以适应新的市场环境，未来对理财子公司的监管无疑将继续加强。

实施和金融市场的快速发展，监管机构正逐步细化和完善监管政策，以适应新的市场环境，未来对理财子公司的监管无疑将继续加强。

看，大多涉及对市场及投资运作情况的考量和对消费者权益的保护。

“受到低利率环境和监管叫停‘手工补息’等措施的影响，银行理财的规模提升明显，近期新发行产品的收益率预计下调。”排排网财富管理师柴浩指出。

据普益标准6月22日发布的数据，截至2024年5月末，全市场存续开放式固收类理财产品（不含现金管理类）、现金管理类、封闭式固收类理财产品的近1个月年化收益率平均水平环比均有下跌。今年以来，现金管理类产品区间收益首次跌破2.00%，封闭式固收类产品区间收益首次跌破4.00%。

在柴浩看来，银行理财的底层资产以债券为主，受到长期国债收益率下行和超长期国债低利率发行等综合影响，银行理财收益率下降是有逻辑基础的。“另外，银行理财的一部分配置也是通过投资公募基金实现，也变相增加了部分成本。小银行的退出潮和低利率背景下，存款搬家，客户对银行的信任感使得银行理财规模还会存在一个增长期，但同

时也面临来自公募基金的激烈竞争”。

“近期银行理财市场呈现出一些显著的调整，特别是多家银行理财子公司宣布提前终止部分理财产品，以及推出0费率优惠的举措。”黑崎资本首席战略官陈兴文表示，“这些变化主要来自于市场利率的大幅下行给理财产品的收益预期带来压力。从成本角度来看，这实际上是一场以牺牲利润为代价的吸储大战。”

展望未来，陈兴文认为，理财规模的走势将受到监管政策、市场环境、投资者信心等多方面因素的影响。

“银行理财子公司需要提升投研能力和风险管理水平，优化产品结构以适应市场变化。投资者对理财产品的信心和选择也将影响理财规模的变动。如果理财产品能够提供稳健的收益并满足投资者需求，理财规模有可能恢复增长。反之，如果市场持续承压，理财规模可能会面临进一步的调整。银行需要在保障投资者利益和维持自身盈利能力之间找到平衡点，确保理财业务的可持续发展。”陈兴文建议道。

## 国家金融监督管理总局上海监管局

### 关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经国家金融监督管理总局上海监管局批准，换发《中华人民共和国金融许可证》，现予以公告。

机构名称：上海浦东发展银行股份有限公司瑞虹路支行 业务范围：经中国银保监会批准，并由你总、分支机构编码：B0015S231000029 行授权的金融服务业务。

许可证流水号：00855720

批准日期：1998年10月19日

机构住所：上海市虹口区瑞虹路243号、251号一层、二层 发证机关：国家金融监督管理总局上海监管局

邮政编码：200086 发证日期：2024年06月18日

电话：65950104

以上信息可在国家金融监督管理总局网站上(www.cbirc.gov.cn)查询

## 国家金融监督管理总局上海监管局

### 关于颁发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经国家金融监督管理总局上海监管局批准，颁发《中华人民共和国金融许可证》，并获准开业，现予以公告。

机构名称：上海浦东发展银行股份有限公司德州路支行 业务范围：经国家金融监督管理总局批准，并由机构编码：B0015S231000227 你总、分行授权的金融服务业务。

许可证流水号：00855721

批准日期：2024年06月13日

机构住所：上海市浦东新区德州路398号底层 发证机关：国家金融监督管理总局上海监管局

邮政编码：200126 发证日期：2024年06月20日

电话：58200025

以上信息可在国家金融监督管理总局网站上(www.cbirc.gov.cn)查询