应用场景突破

数字人民币开启财富管理新格局

本报记者 王柯瑾 北京报道

数字人民币应用场景再突破。 近日,银行财富管理领域的数字人 民币合作动作不断。

日前,工商银行与银河证券官

宣其联合申报的金融科技创新试点 项目"证券市场数字人民币应用场 景创新"正式获证监会批准上线。 据了解,该服务的前期体验场景主 要应用于投资场外理财产品。

此外,天天基金成功上线兴业

数字人民币实现基金投资 赎回资金提前一天提现

使用数字人民币投资场外理财产品,利用"支付即结算"的特征,提 高资金流转效率,赎回提现提前一天。

随着注册制的全面推行,资本 市场迎来了新的发展阶段。当前, 我国个人股票投资者已达到2亿, 基金投资者达到了7亿。这样一个 巨大的财富管理市场,需要更专业 和更高效的财富管理服务。

近日,《中国经营报》记者从工商 银行了解到,该行联合中国银河证券 正式上线"三方存管体系下数字人民 币投资场外理财产品"功能,成功实 现数字人民币投资基金产品。

据介绍,用户可以在银河证券 APP上通过绑定工行数字人民币钱 包,使用数字人民币支付下单,购买 带有数字人民币标识的基金产品。

据悉,此次银河证券联合工商 银行开展数字人民币在证券行业应 用的试点工作,初衷是为了保障客 户资金安全、防范洗钱等违法交易 行为、降低交易成本、提升金融运行 效率的目的,以期为投资者提供更 便捷、安全、高效、智能的服务体 验。近年来,随着试点的深入推进, 数字人民币已呈现带动支付生态演 变的趋势,不仅明显优化了记账单 位功能与支付功能,更大幅提升支 付结算效率。

对投资者而言,使用数字人民

币投资场外理财产品优势明显。银

河证券党委委员、副总裁罗黎明表

示,一是,7×24小时下单,随时满

足投资需求;二是,利用数字人民币

"支付即结算"的特征,提高资金流

转效率,赎回提现提前一天;三是,

数字人民币"可加载智能合约""可

追踪""不可非法伪造复制",切实保

赎回大多需要经历三个交易日,即

投资者在T日申报,T+1确认申报,

T+2将获得基金卖出的收益。而如

果使用数字人民币,投资者赎回提

现的时间可以较传统保证金模式下

品赎回的时间有望进一步缩短,用

户可以实现对于资金的灵活调配。"

银河证券联合工商银行申报的试点

局、北京市地方金融监督管理局公

布了首批拟纳人资本市场金融科技

创新试点的16个项目名单,银河证

券联合工商银行申报的试点项目是

其中唯一涉及数字人民币资本市场

2021年11月,证监会北京监管

项目负责人这样说道。

应用的项目。

"随着后续服务的优化升级,产

也就是说,通常情况下,基金的

障投资者资金安全。

提前一天。

目前,保险、证券、 基金等各类金融 业务中,数字人民 币都在进行尝试 使用,未来数字人 民币或将尝试参

与跨境交易、境外

财富管理业务等。

银行数字人民币基金支付功能。该

功能上线后,兴业数字人民币钱包

用户可以用数字人民币在天天基金

APP上购买或赎回基金产品,这也

是兴业银行在财富管理行业的首次

数字人民币合作尝试。



业内分析认为,数字人民币在

安全、便捷、成本和效率方面均有显

著优势,未来在投资理财方面的应

用场景也将不断拓展。在此背景

下,数字人民币将与大财富管理充

分融合,相关业务应用加速落地。

视觉中国/图

在此次试点项目中,银河证券 创新性设计了三个应用场景,分别 是"数字人民币购买付费金融服 务""三方存管体系下数字人民币 投购买场外理财产品""数字理财 钱包体系下数字人民币购买场外 理财产品"。其中,"数字人民币购 买付费金融服务"已成功在银河证 券上线。

除此之外,在上海市首批资本 市场金融科技创新试点中,也有包 括国泰君安证券推出的"证券行业 数字人民币的创新应用",东方证券 推出的"数字人民币创新应用试点 项目",汇添富基金推出的"基于基 金支付体系的数字人民币应用场景 创新"以及上海天天基金推出的"数 字人民币在基金销售场景下的应用 创新项目"。

近日,记者从兴业银行了解到, 天天基金成功上线兴业银行数字人 民币基金支付功能。该功能上线 后,兴业数字人民币钱包用户可以 用数字人民币在天天基金APP上 购买或赎回基金产品。

"与天天基金的合作是兴业银 行银银平台继数字人民币消费贷款 场景应用创新后,在数字人民币应 用场景上的又一次突破,也是兴业 银行在财富管理行业的首次数字人 民币合作尝试。"兴业银行银行合作 中心负责人表示。

光大银行金融市场部宏观研究 员周茂华认为:"通过数字人民币纽 带,可以推动银行与其他金融机构优 势互补,共同推动部分信息共享、投 研合作、财富管理、结算等方面的业 务发展。"

数字化投资过程更智能 有望涉足更多财富管理领域

由于与数字人民币的结合,财富管理行业乃至金融市场的便捷化、智能化、安全性程度将进一步得到提升。

支持购买基金等场外理财产 品是数字人民币场景拓展上的又 一突破。

"这使数字人民币除在交易支 付、生活缴费等领域广泛落地外,进 一步强化了在财富管理领域的探索 应用。从当前实践看,使用数字人 民币投资基金可支持7×24小时下 单,赎回提现亦提前一天,资金使用 效率得以提升,此外其所具有的'可 加载智能合约''可追踪'及'不可伪 造复制'等功能也有利于更好地保 障投资者的资金安全。"中南财经政 法大学数字经济研究院高级研究员 金天表示。

中央财经大学证券期货研究所 研究员、内蒙古银行研究发展部总 经理杨海平表示:"商业银行与其他 金融机构合作,探索数字人民币在 证券、基金等领域的应用,对于数字

人民币而言,扩大了应用场景,并且 这种应用创新产生的示范效应,会 加速数字人民币在财富管理行业乃 至金融市场的应用推广。同时,由 于与数字人民币的结合,财富管理 行业乃至金融市场的便捷化、智能 化、安全性程度将进一步得到提升, 监管成本将会逐步降低。"

同样,冰鉴科技研究院高级研 究员王诗强亦认为,银行与其他金 融机构合作,探索数字人民币在证 券、基金等投资领域的应用,对数字 人民币推广是一个积极措施,由于 股票基金等交易非常活跃,投资者 众多,一旦在这些投资领域成功推 广使用数字人民币,将大大拓展数 字人民币使用范围和使用人数。

受访人士均看好未来数字人民 币在投资交易领域的应用。 杨海平认为:"数字人民币在投

资领域的应用,可以提升投资业务 结算效率,资金交易更安全,业务办 理更便捷,客户体验更好。更为重 要的是,由于数字货币可以加载智 能合约,未来可以支持更加复杂的 交易指令,会使得投资过程更为智 能。这一点可能会带来投资交易领 域的更多改变。"

"数字人民币本质是人民币的 数字化,并且数字人民币在安全、便 捷、成本和效率方面均有显著优势, 未来数字人民币不仅在日常生活、 出行、文旅等方面应用不断深入,而 且在投资理财方面的应用场景也将 不断拓展。"周茂华认为。

金天表示:"在此之前,各地对 于数字人民币在购买保险场景下的 应用也有相应探索,未来其有望在 保险业务全流程下涵盖更多场景、 提高保险公司机构的工作效率和服 务质量。"

王诗强表示:"目前,保险、证 券、基金等各类金融业务中,数字人 民币都在进行尝试使用,未来数字 人民币或将尝试参与跨境交易,境 外财富管理业务等等。"

此外,随着数字人民币应用的不 断深入,业内分析认为,数字人民币 将会为财富管理带来新的机会,有 望提升财富管理的普惠性。数字人 民币能够辐射无网络和偏远条件的 支付场景,这将捕获长尾人群的交易 行为,弥合支付领域的沟通,为财富 管理触达个人创造了更好的条件。 从产品投向的角度来看,数字人民币 也将提升财富管理的规范性,监管部 门能够借助数字人民币的推广和普 及追踪实体经济中的微观动态行为, 通过大数据分析有效防范整个财富 管理过程中的精准风险等等。

银行"反向讨薪"遇阻背后:即期激励与风险滞后冲突

本报记者 杨井鑫 北京报道

近日,一宗银行"反向讨薪"官 司引发了市场的关注,也让银行"反 向讨薪"在制度设计和具体操作上 的问题逐渐暴露。

《中国经营报》记者了解,上市 银行2022年的业绩报告中,部分银

行年报首次披露绩效薪酬追索扣 回的相关数据,而超过一半的上市 银行提及了银行该项事宜的相关 情况。在银行资产质量的压力下,

因追回绩效而引发的劳动争议正 在不断增多,这一现象背后银行业 务风险暴露滞后是追回绩效的最 大障碍。

银行"反向讨薪"未果

日前,裁判文书网披露了一则 民事二审判决书,涉及某银行天津 分行与该行原先一位支行行长郑某 的劳动争议。

郑某原系某银行天津滨海新区 支行行长,于2010年10月入职该行, 中途合同到期后又完成续签,新合同 期限为2015年10月至2020年10月。

2017年11月,该银行天津分行 对郑某作出处理决定,免去其支行 行长职务,调入分行资产清收中心 担任离岗清收岗位。郑某被免职的 原因是,其对支行疏于管理,导致支 行存量授信业务普遍存在贷前调查

不到位、评估报告虚假、贷后管理不 尽职等问题。

2020年10月,郑某与银行的劳 动合同到期,但是银行在2021年6 月才对郑某作出开除决定,理由是: 其作为支行行长管理不善给行里造 成损失,担任离岗清收岗位后又无 清收成效,并称郑某在2020年11月 至2021年6月期间持续旷工。

银行开除郑某的同时,还决定 对其发生违规行为的年度(2013年 至2016年)绩效薪酬进行全额追 索,共计70.67万元。

针对2013年至2016年的绩效薪

酬全额追索,银行在2021年才向法 院起诉,这期间的时间已超过5年。 同时,银行对郑某发起绩效薪酬全额 追索时,郑某已经处于合同到期离职 7个月状态,一审和二审的法院均未 对银行的追索请求予以支持。

目前大部分银行都有绩效薪酬 延期追索扣回制度。2020年10月, 中国人民银行发布的《商业银行法》 (修改建议稿)要求,商业银行应建立 科学合理的薪酬、绩效考核等激励约 束机制,并建立与本行风险水平相适 应的薪酬延期支付和追索扣回机制。

2021年年初,《关于建立完善

银行保险机构绩效薪酬追索扣回机 制的指导意见》发布,就追索扣回的 适用情形、追索扣回比例、工作程 序、责任部门、争议处理、内部监督 及问责等提出明确指引,其中第十 三条规定:"离职人员和退休人员适 用绩效薪酬追索扣回机制。"

2023年,部分上市银行发布 2022年年报时首次披露了绩效薪酬 追索扣回的相关数据。招行2022 年共有2876名员工被追索扣回绩 效薪酬,总金额5824万元;渤海银 行、九江银行去年绩效追索扣回总 金额分别为1760万元、163万元。

"风险滞后"障碍

"对于银行一线员工来说,绩效 工资在收入中的占比很大,也就是 与业绩挂钩,这也是对于员工的激 励。但是,这种激励回报并不是当 年全部拿到手,而是会分为三年下 发。"一家地方银行人士表示,这也 是为了保证业务的稳定和不会暴露 风险导致损失。

该地方银行人士称,此前银行 在业绩考核上缺乏风险补偿意识, 表现在激励上"当期兑现",导致了 "利益即期回报个人,风险隐患留给 银行"的尴尬局面,这也是建立绩效 延期发放和追索扣回制度的原因。

该地方银行人士介绍,银行一线 员工由于绩效下发的轮动,基本每年

会拿到前三年的部分绩效奖励,整体 上收入保持一个稳定状态。"即使是 员工要离职,银行不会将绩效一次性 结清,也不会扣发绩效,而是按时下 发。这也就是说,员工换单位之后, 可能在现工作银行是没有绩效的,但 是原工作银行的绩效照常发。"

据了解,目前大多数银行的绩效

发放均采取三年下发,一旦业务出现 风险造成损失,涉及相关业务的条线 人员均会在绩效奖励方面有扣罚;同 时,信贷等业务的风险还有信贷员责 任制或终身责任制,即"谁发放的贷 款谁负责",一旦出现坏账,则会被银 行调岗专门负责清收。

下转 **≥ B7**

银行"垂涎"直播供应链 风控能力迎考

本报记者 郝亚娟 张荣旺 上海 北京报道

"直播经济"正成为拉动内 需、扶植小微、富民强国的新兴 业态。随着直播带货的发展,商 家、主播和MCN机构对于现金 流的需求日渐增加。

面对直播电商供应链金融

蓝海,从目前来看,银行基本以 间接方式参与直播电商供应链, 直接参与较少。

《中国经营报》记者采访了 解到,直播垫资业务的需求基数 大,且呈现出周期短、借款频繁、 额度大小不一等特征,这对银行 的风控提出挑战,也是相关业务 落地的难点。

轻资产模式难授信

直播供应链金融是指通过 互联网、金融科技等手段,为直 播行业中参与的各个环节提供 资金流动支持和产品服务,以提 升供应链金融服务的效率和质 量。从银行参与的情况来看,主 要围绕直播电商做了一些相关 金融业务。

记者注意到,建设银行借助 "善融商务"平台,推动产销对接 机制,拓宽销售渠道,对接企业、 个人客户,通过源头采购,形成 农产品的全场景供应链服务。

公开资料显示,苏州银行针 对直播电商推出"直播贷"产品, 在客户得到授权后应用RPA机 器人自动抓取商户经营信息,定 期同步商户经营流水,实时监控 平台账户状态,获取直播订单和 物流进程信息,并通过大数据信 用体系严格把控风险

沂水农商行推出"直播电商 贷",不以资产、负债、收入和支 出授信,以客户粉丝数、上一年 度营业额、当年累计营业额、一 定周期直播押款额度等确定贷 款授信额度,最高可达月均营业 额的10倍。

信用卡行业专家葛亮表示: "银行参与直播电商供应链主要 有两种方式,一是直客形式,即 直接为MCN\主播\电商平台主 体提供融资服务,该模式考验银 行核心风控和运营能力;二是间 客形式,即通过保理、助贷平台 间接为直播产业链相关主体提 供融资服务,仅作为资金方介 人,运营和风控参与较少。"

直播电商供应链金融与传 统供应链金融存在较大差异,这 对银行提出了挑战。南京工业 大学互联网金融创新发展研究 中心主任、教授陆岷峰撰文指 出,传统的供应链是以核心企业 作为供应链上下游企业信用背 书的,但直播电商供应链没有核 心企业背书,因为生产企业实际 上担当了被动供货者角色;在直 播电商供应链上的各个参与主 体,除了生产商可能是重资产企 业外,直播机构、平台运营商都 是轻资产,其资产的主要形式是 粉丝拥有数量、个人品牌等无形 资产,或者是数字资产,在以资 产规模为主授信的金融时代,这 种背景下,要取得金融机构的有 较大授信难度较大。

"传统的供应链金融是基于 核心企业信用为核心企业上游 中小企业提供融资服务,其核心 风控是中小企业向核心企业提 供服务或者供应商品形成应收 账款,将应收账款转让给金融机 构获得融资。在电商供应链金 融中,一般消费者在购物时会直 接支付费用,并没有形成应收账 款。此外,即使是赊销形成应收 账款,由于客户是消费者且应收 账款金额较小,其风险通过传统 的方式很难评估,且从成本角度 考虑,通过线下尽调,运营成本 较高,收入无法覆盖运营成本。" 冰鉴科技研究院高级研究员王 诗强向记者分析。

构建大数据风控模型

"目前直播已经成为电商市 场常态化的营销方式与销售渠 道,但直播电商行业进入快速发 展的时间不长,传统金融机构对 于行业了解不够深入,在授信政 策、风控模型方面尚未形成成熟 方案,难以为行业提供有效的融 资支持。"葛亮坦言。

厚雪研究首席研究员于百 程认为,在电商金融中,商户的 日常经营数据主要在电商平台 中,平台对商家的经营状况和信 誉也有评级。基于商户的融资 需求,一般淘宝等电商平台在经 营系统中已经提供了订单融资 服务,动态按需使用,此类融资 产品往往是平台与银行等金融 机构合作,比如淘宝平台的网商 银行订单贷。因此,在此类业务 中,银行在进行风控时,可基于 商户的日常运营数据和订单状 况来评估信用和贷款额度,比如 经营稳定性、订单退货率、商家 诚信度等,并通过银行对公账户 进行资金管控。

陆岷峰也在上述文章中指 出,直播电商是新零售一种带有 极大成长性的销售模式,其所形 成的供应链会随着直播电商的 快速生长而得以进一步壮大,直 播电商供应链业务将在整个供 应链经济比重中直线上升,由此 对直播电商供应链金融必然产 生强烈的需求。而直播电商供 应链与传统的供应链是有较多 的不同点,简单地用传统的供应 链金融理论来指导直播电商供 应链显然会水土不服。

那么,银行如何参与直播电 商供应链金融? 王诗强告诉记 者,当前,电商金融主要是基于 大数据进行风险评估,主要是利 用大数据风控模型,分析电商平 台入驻商家的商品销售数据以 及商家股东资质、企业社保税收 缴纳等,来判断企业的还款能力

和信誉状况,从而为商家(中小 企业)提供信用贷款。

"由于银行掌握商家平台交 易的信息有限,且无法判断商家 提供数据的真实性,一般很少直 接为商家提供融资服务。因此, 银行一般是与电商平台、智能风 控机构合作,利用电商平台对商 家的信息优势,以及资金掌握情 况,参与直播电商供应链金融业 务;银行也可以通过判断企业法 人或者大股东的信用状况来评 估电商平台的资质,从而提供金 融服务。此外,银行可以通过企 业授权,查询企业的社保、税收 缴纳,舆情等信息,来辅助判断 小微企业的信用,从而决定是否 提供信贷服务。"王诗强进一步 分析。

应链对金融的需求与传统的供 应链对金融需求在服务方向上 大致相同,主要包括结算、信 贷、其他投资金融服务等。与 传统供应链对金融需求不同的 主要是资金需求主体、资金的 保证方法发生了变化。在直播 电商供应链上对资金的需求主 要有直播机构、品牌运营公司、 直播平台、生产商或供应商,传 统的供应链资金需求者主要是 核心企业及核心企业上下游的 供货或销货商,前者主要用粉 丝等数字资产,后者主要是核 心企业信用作保证。

陆岷峰分析,直播电商供

葛亮建议,银行要顺应直播 行业的数字化需求,搭建线上 化、自动化的风控、运营等系统, 在产品设计上,应理顺直播产业 链上不同角色如MCN\主播\电 商平台的金融需求,为不同产业 链参与方定制化产品;在风控能 力上,挖掘直播电商在资金运 转、账户监控等核心风控环节, 专属设计风控解决方案,实现直 播供应链管控无死角。