

5 家互金中概股今年开启“护盘模式” 趣店回购计划出炉股价涨 20%

■本报记者 徐天晓

在公布了回购股票计划及预期业绩之后,趣店的股价也终于拉升了一把。在美国东部时间 12 月 13 日(以下全部用美国东部时间)的交易中,趣店股价报收于 6.32 美元/股,当日涨幅为 20.15%。

而就在 12 月 10 日,另一家美股公司和信贷也公布了其回购计划。当日和信贷股价涨近 18%。

在美股上市的中资互金公司连续出手“护盘”的背后,是中概股近一年来持续下跌的股价。如趣店即便是 12 月 13 日股价大涨,但以收盘价计,其今年以来的跌幅仍然达到了 49.6%,另有多家互金公司股价今年以来不止“腰斩”。

今年年中互联网金融行业风险频发,加上政策存不确定性,部分上市互金公司股票出现超跌的迹象。而此时互金公司选择在股价的历史低点出手护盘,无疑传递出公司对今后股价回暖的信心。例如,随趣店回购计划一并公布的业绩预告显示,趣店 2018 年在排除非经常性费用后净利润将超过 25 亿元人民币。

趣店出手“护盘”
股价大涨 20%

12 月 13 日,趣店宣布新增 3 亿美元股权回购计划。

趣店表示,鉴于对公司未来盈利状况的积极判断,公司将实施新的股权回购计划。在未来 12 个月内,公司将回购累计不超过 3 亿美元代表公



司普通股的美商存托股。

以 12 月 13 日收盘价计,趣店此次宣布的回购额占其总市值的比重已超过 14%。

去年 10 月 18 日,趣店登陆纽交所,发行价 24 美元。不过,今年以来,趣店股价持续下跌,在今年 10 月 31 日降到最低 4 美元/股。随后,受三季度盈利良好,以及 12 月 13 日刚刚公布的 2018 年预计盈利以及股票回购计划的影响,趣店股价有所回升。截止到 12 月 13 日收盘,趣店股价为 6.32 美元/股,12 月 13 日当天上涨 20.15%。

不过,即便如此,趣店今年以来的下跌幅度仍达到了 49.6%,与其发行价相比,更是相去更远。

与趣店几乎同时公布股权回购计划的公司还有和信贷。2017 年 11 月 3 日,和信贷上市,发行价为 10 美元/股。根据东方财富 Choice 数据,今年 5 月份和信贷的股价曾摸到 13.33 美元/股。但随后就一路下跌,在 12 月 7 日达到最低的 1.87 美元/股。12 月 10 日,和信贷公布了股票回购方案,拟在未来 12 个月内最多回购累计 2500 万美元的美国存托股,

随后和信贷股价回暖,在 12 月 13 日以 2.15 美元/股收盘。

成交低迷
有公司日均成交仅几百股

《证券日报》记者初步统计,除了小赢科技等今年上市不久的公司外,今年以来,互金中概股股价普遍大幅下跌。截止到目前,跌幅在 80%-30% 之间。市场普遍认为,互金公司股价下跌,与今年年中中国互联网金融行业风险频发,加上政策存不确定性有

信托资产持续“挤水分” 三季度末降至 23.14 万亿元

■本报记者 闫晶莲

在“资管新规”落地半年后,信托资产“挤水分”的趋势仍在继续。

12 月 14 日,中国信托业协会发布的三季度末信托公司主要业务数据显示,截至 2018 年 9 月 30 日,信托资产规模从今年年初的 26.25 万亿元降至 23.14 万亿元。

中国信托业协会特约研究员王玉国指出,整体来看,三季度信托业管理资产规模继续回落。发展效益水平小幅下滑,风险暴露有所上升,但总体保持平稳回落格局,从长远着眼加快转型布局。

集合资金信托占比上升
到期兑付压力仍存

自今年以来,信托业管理资产规模以每季度缩减 1 万亿元的规模持续缩水,“去通道”、“降杠杆”等政策理念对信托业产生的影响愈加明显。

具体而言,从信托资产来源结构看,集合资金信托占比持续稳步提高。《2018 年三季度中国信托业发展评析》(以下简称“《评析》”)指出,截

至 2018 年三季度末,集合资金信托规模为 9.24 万亿元,较上季度末下降 0.27 万亿元,相对占比达到 39.93%。单一资金信托规模为 10.25 万亿元,较二季度末下降 0.59 万亿元,相对占比为 44.32%,较二季度末下降 0.37%。管理财产信托规模 3.65 万亿元,较二季度末下降 0.27 万亿元,相对占比为 15.75%。

从信托功能看,事务管理类业务延续回落态势。截至 2018 年三季度末,事务管理类信托规模 13.61 万亿元,较二季度末减少 0.69 万亿元,延续下降态势;相对占比 58.82%,较二季度末下降 0.11 个百分点。投资类信托规模 5.29 万元,较二季度末减少 0.30 万亿元;相对占比 22.85%,较二季度末下降 0.19 个百分点。融资类信托规模 4.24 万亿元,较二季度末减少 0.14 万亿元;相对占比 18.33%,较二季度末略升 0.29 个百分点。

而从新增规模上看,信托业发展仍面临一定挑战。截至 2018 年三季度末,今年累计新增信托项目 12036 个,规模 4.77 万亿元,较上年同期相比降低 3.86 万亿元,同比下降 44.73%。此外,未来一年的信托到期

规模为 5.48 万亿元,比二季度末的预计数据下降了 925 亿元,短期信托到期压力有所缓解。但从集合信托预计到规模数据看,三季度末的预计规模为 2.46 万亿元,连续保持相对高位水平,到期兑付压力不容小觑。

事实上,今年以来,由于经济下行压力增加,资金面收紧,信托产品屡次传出延期兑付消息。三季度风险项目数据也再次印证了这一趋势。

数据显示,截至 2018 年三季度末,信托行业风险项目个数 832 个,规模 2159.73 亿元,项目个数和规模分别较上季度增加 59 个和 246.70 亿元。

从信托风险项目的构成看,截至今年第三季度末,集合资金信托风险资产规模为 1387.00 亿元,占比 64.22%,规模比二季度增加了 197.56 亿元,增长显著;单一资金信托风险资产规模为 732.86 亿元,占比 33.93%,规模比二季度增加了 45.30 亿元;财产权信托规模为 39.83 亿元,占比 1.85%,规模略有增长。此外,截至今年第三季度末,行业的信托资产风险率为 0.93%,较二季度末上升了 0.142%,增长幅度也比较明显。

区块链已落地 30 个场景 商用时代正在加速来临

■本报记者 李冰

在 ICO 消停,STO 被列为非法、币圈热度持续下降,区块链前景备受争议的当下,其真正落地的场景应用,正在为区块链技术本身正名。

在 2018 年即将收官之际,据《证券日报》记者不完全统计,区块链已经落地近 30 个场景,而应用场景区大面积落地的同时,区块链商用时代正在加速到来。

应用场景加速落地

看似高大上的区块链技术。其实正逐步进入我们的日常生活。

近日,全球权威研究和咨询公司 Forrester Research 发布区块链调研报告称,区块链商用时代正在加速到来。

报告显示,来自全球的新兴技术决策者正在与合作伙伴联手推动区块链在各个领域的商用落地,率先落地的领域集中在金融、物流、营收、能源、医疗、城市服务等场景。

Forrester Research 特别指出,在这一全球性的趋势中,中国市场在推进区块链商业化的行动上表现突出。如仅通过支付宝,便能体验到多种区块链应用。

据《证券日报》记者不完全统计,区块链在我国已落地应用场景近 30 个,这些场景主要集中在民生领域、城市服务领域、跨境支付、司法维权以及供应链金融领域。

例如,在公益善款追溯领域,区块链的价值是能让每笔善款的去向和用途都有迹可查。据了解,目前支付宝爱心捐赠平台已经实现捐赠数据入账,善款来源可追溯。

另一方面则是在商品溯源领域,区块链能让每件商品都有一张不可篡改的“身份证”。据悉,今年以来,很多海外电商及海淘开始利用区块链溯源,今年“双 11”期间,各家电商上链的商品开始呈滚雪球式增长。据统计,仅天猫“双 11”就有 1.5 亿海淘商品实现了原产地溯源。

而在区块链在票据、发票流转上发挥价值,主要是为普通市民提高办事效率,降低办事门槛和成本。据了

解,目前区块链电子票据、区块链电子发票、区块链电子处方、区块链保险理赔等已经在全国各地城市开始试点。如支付宝已实现首单区块链保险理赔,用户从提交申请到理赔款到账,全程用时仅 5 秒。

在跨境支付领域,区块链也有应用落地。今年 6 月份,支付宝全球首个基于区块链的电子钱包跨境汇款服务于 6 月 25 日在我国香港地区上线,每笔跨境汇款成本更低,且实现实时到账。

蚂蚁金服副总裁蒋国飞对《证券日报》记者表示,“过去两年,蚂蚁区块链干了两件事,一是修炼技术内功,二是开放技术,加速区块链商用落地。”

规模化商用尚需时日

全球权威研究和咨询公司 Forrester Research 区块链调研报告称,区块链商用时代正在加速到来。

Forrester Research 指出,区块链技术的性质能省去不必要的中间环

节,使数字资产端到端流程透明化成为可能,在数字城市创新及改变政府效率方面也展示了广阔的想象空间,这让区块链成为数字时代创新的关键,从而在后互联网时代进一步影响世界商业格局。

蒋国飞指出,区块链进入商用时代,其背后原因,首先得益于技术能力的进步,系统性能越来越成熟;其次是开放技术引发群体加速创新;第三是与行业标杆合作刺激了滚雪球效应。

“眼下只是区块链加速商业化的第一步”,蒋国飞说,目前商用落地的广度已足够丰富,但使用频次还并不算太高,接下来是深度上的拓展,“既有广度又有深度,才是区块链规模化商用的应有之意。”

有业内人士认为,“未来,随着区块链行业中各大领先企业加强合作,共同建立一个正常运转的生态系统,并制定出标准和明确的规章制度,将助推实现区块链商业化应用的大规模部署。”

不过,Forrester Research 也认为,尽管领先企业已经踏上了应用区块

链的创新之旅。但当下的区块链技术例如开源或者基于公有链还不够成熟,以及加之来自法规、业务和生态系统的挑战,区块链真正实现规模化商用还需要时间。

同时,互金股票成交量低也是股价低迷的因素之一。12 月 13 日,受上述公告刺激,趣店换手率达到 7.36%,成交额在 1.57 亿美元。而除趣店和和信贷外,主要互金中概股换手率均在 1%以下。而在近期,几只市值较小的中概股,一天的成交量甚至只有几十手。

此时互金公司选择在股价的历史低点出手护盘,无疑传递出了公司对今后股价回暖的信心。

例如,随趣店回购计划一并公布的预期业绩显示,趣店 2018 年在排除非经常性费用后净利润将超过 25 亿元人民币。

趣店集团创始人、CEO 罗敏表示,“目前公司股价和基本面之间存在明显脱节,我们进一步的股权回购计划反映了我们对公司未来增长前景的信心。”同时,趣店还公布了 2019 年经营目标:扣除非经常性损益、调整后净利润 35 亿元人民币。

《证券日报》记者初步统计,包括趣店在内,今年已有 5 家互金中概股发布了回购计划。如果刨去去年上市的互金公司,发布回购计划的互金中概股数量已经超过一半。

其中,拟回购金额最多的为趣店,其次为拍拍贷。

今年 3 月份,拍拍贷公布回购计划:未来 12 个月将回购价值最高达 6000 万美元的股票。而在 8 月份,拍拍贷宣布回购金额将扩大到 1.2 亿美元。

另一方面,今年 6 月份,宜人贷宣布拟回购股票,初始总值最高为 2000 万美元;信而富也宣布了总金额高达 2000 万美元的股票回购计划。

为 245 万亿元,较上季度末的 262 万亿元减少 6.94%,与 2017 年第四季度末的 3.10 万亿元的高点相比减少了 17.15%;投向证券投资的信托余额在资金信托中占比为 12.57%,较三季度末的占比下降 0.37 个百分点。

从新增数据来看,三季度末当年新增投向证券投资的信托规模 0.19 万亿元,与上年同期相比减少 0.29 万亿元,在新增信托资产规模中的比例 5.97%,较上年同期下降 1.69%。证券投资受制于资本市场走势影响,在信托资产配置中的相对比例自 2015 年第四季度以来持续下滑,随着今年 10 月份以来金融监管部门密集出台稳定市场预期政策,资本市场逐步企稳且活跃,证券投资信托配置也有望迎来新的契机。

《评析》指出,当前经济运行稳中有变,外部环境发生变化,经济下行压力有所加大,长期积累的风险隐患有所暴露,企业信用违约风险有所上升,信托行业风险资产持续增加。近期金融市场出现较大幅度异常波动,部分股票质押业务暴露流动性风险,信托行业要贯彻中央有关精神,稳妥有序处置相关业务风险,促进金融与实体经济良性互动。

本报讯 发展普惠金融,不仅是国家赋予银行的使命,从银行自身发展的角度出发,也是大有可为的蓝海。

更好为本地小微企业服务,是浦发银行北京分行的业务发展重中之重,分行联手政府部分及同业机构,共同打造“普惠金融生态圈”体系,建立“普惠金融综合服务平台”;对原有风控机制进行改革与创新,更加关注企业的未来成长性,并出台更灵活与高效的决策机制,做到快速满足小微企业的融资需求;搭建分行、支行一体,多层次服务网络,逐步实现对各维度客户的精准服务。经过长时间不懈努力,浦发银行北京分行让众多北京小微企业切实获得金融创新服务,有效推动企业发展。

北京是科创中心与文化中心,云集众多互联网科技企业及文化创意企业,针对这两类客群,分行按照客群特质,梳理客户评定标准,筛选客户名单,实现精准服务。

此外,在 Service 小微企业融资时,浦发银行北京分行充分发挥互联网思维,创造性地发现小微企业线上及线下的批量交易场景,为之全力打造小额、快速、可复制的小微企业服务方案。

针对京东的供应链上平台,分行正在搭建的“京浦 E 畅通”、“京浦 E 商贷”服务方案,为小微企业提供支付及直接线上融资服务。基于创业企业办公场所房租支付,搭建“租金贷”业务方案;联合知识产权认定管理单位,设计开发“知识产权质押融资”批量化客户服务方案。

张 敬

中国互金协会： 网贷会员自律检查 进入非现场检查阶段

■本报记者 刘琪

12 月 14 日,中国互联网金融协会发布消息称,自今年三季度末中国互联网金融协会启动 P2P 网贷会员机构自律检查以来,此项工作按金融监管部门的要求稳步推进。

据了解,12 月 6 日,在前期会员机构基本完成自查自纠工作的基础上,协会自律检查工作组组长、秘书长助理朱勇对下一阶段的工作进行了部署,明确自律检查工作进入非现场检查阶段,并向金融监管部门汇报了前期工作进展情况。在非现场检查阶段,协会将基于相关风险监测系统,对机构合规性问题分批次进行筛查。

根据检查工作方案要求,会员机构进入非现场检查阶段须满足两个条件,一是机构完成自查自纠任务并提交报告,在通过协会审核后进入非现场检查;二是机构须提交数据承诺函,对报送数据的真实性、完整性作出严肃承诺。在检查过程中,对发现存在数据瞒报或弄虚作假等情况的机构,协会将按自律管理要求取消其非现场检查资格。

本次非现场检查工作将分批次有序开展,协会将依据检查结果为每家接受非现场检查的会员机构出具检查报告,在用于自律管理的同时,该报告也将作为协会自律检查报告的组成部分报送至监管部门。

蚂蚁花呗涉足教育培训 设 5 亿元教育专项基金

■本报记者 李冰

12 月 14 日,花呗宣布启动年轻人成长计划,携手商家设立 5 亿元教育专项基金,2019 年为 45 岁以下成年用户的职业培训等需求提供贴息服务。预计该教育专项基金全年将为 1000 万人次提供支持,降低青年人的受教育门槛。

2018 年 4 月 18 日,国务院常务会议确定推行终身职业技能培训制度,提高劳动者素质、促进高质量发展。

人社部有关负责人表示,职业技能培训是提高就业质量、解决结构性就业矛盾的一个根本举措,对推动大众创业万众创新,推进制造强国建设,具有十分重要的意义。

在瞬息万变的技术时代,越来越多的年轻人主动学习,希望通过教育培训提升自己。以花呗双 12 数据为例,“90 后”在教育培训上的消费同比增长了 110%。

“教育投资是回报最明显的投资。”东奥教育负责人介绍,每年都有大批学员参加各类考试,购书、购课支出是不小的开支,分期付款能缓解他们的一次性付款压力。目前,沪江网校、东奥教育、正保远程教育等数百家教育机构均已支持花呗付款。

据悉,2019 年,花呗将面向 45 岁以内的成年用户推出教育专项基金,获得支持的用户购买外语、会计、IT、导游、汽修、电工、驾驶、餐饮、家政等职业培训课程时,可以获得至少 3 期分期免息优惠。符合风控政策、使用记录良好的用户,还有机会获得临时提额,以满足更高培训需求。

蚂蚁金服花呗事业部总经理邵文澜介绍说,花呗教育专项基金计划全年为 1000 万人次提供贴息支持。

除了教育,国人对健康也更加重视。今年花呗的双 12 数据显示,户外运动类消费同比增长 46%,洗牙等医疗健康类消费增长了 72%。未来,这项成长计划还有可能进一步扩展,满足青年人对美好生活的

需求。

“消费金融要兼顾商业责任和社会责任”。国家金融与发展实验室副主任杨涛表示,消费金融要引导服务实体,通过创新支持理性消费、健康消费。

浦发银行北京分行 全面践行普惠金融

本报讯 发展普惠金融,不仅是国家赋予银行的使命,从银行自身发展的角度出发,也是大有可为的蓝海。

更好为本地小微企业服务,是浦发银行北京分行的业务发展重中之重,分行联手政府部分及同业机构,共同打造“普惠金融生态圈”体系,建立“普惠金融综合服务平台”;对原有风控机制进行改革与创新,更加关注企业的未来成长性,并出台更灵活与高效的决策机制,做到快速满足小微企业的融资需求;搭建分行、支行一体,多层次服务网络,逐步实现对各维度客户的精准服务。经过长时间不懈努力,浦发银行北京分行让众多北京小微企业切实获得金融创新服务,有效推动企业发展。

北京是科创中心与文化中心,云集众多互联网科技企业及文化创意企业,针对这两类客群,分行按照客群特质,梳理客户评定标准,筛选客户名单,实现精准服务。

此外,在 Service 小微企业融资时,浦发银行北京分行充分发挥互联网思维,创造性地发现小微企业线上及线下的批量交易场景,为之全力打造小额、快速、可复制的小微企业服务方案。

针对京东的供应链上平台,分行正在搭建的“京浦 E 畅通”、“京浦 E 商贷”服务方案,为小微企业提供支付及直接线上融资服务。基于创业企业办公场所房租支付,搭建“租金贷”业务方案;联合知识产权认定管理单位,设计开发“知识产权质押融资”批量化客户服务方案。

张 敬

欢迎关注
证券日报金融1号院



微信精彩内容

- 致敬改革开放 40 周年 | 中国资本牌收购必看雄文(1993-2018)(上)
- 区块链找平每月薪 30K! 你们公司技术岗有这么高吗?