

央行召开住房金融服务座谈会要求

优先满足居民首套房贷需求

保监会发布办法——

拟明确相互保险组织初始门槛

本报北京5月13日讯 记者陈果静报道：5月12日，中国人民银行召开住房金融服务专题座谈会，研究落实差别化住房信贷政策、改进住房金融服务有关工作。工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行等15家商业银行负责人参加了会议。

对进一步改善住房金融服务工作，人民银行副行长刘士余在会上表示，要合理配置信贷资源，优先满足居民家庭首次购买自住普通商品住房的贷款需求；同时，科学合理定价，综合考虑财务可持续、风险管理等因素，合理确定首套房贷款利率水平。刘士余强调，要提高服务效率，及时

审批和发放符合条件的个人住房贷款；有效防范信贷风险，严格执行个人住房贷款各项管理规定，加强对住房贷款风险的监测分析。此外，还要建立信息沟通机制，对社会关注的热点问题及时给予回应。“由于今年新增贷款额度有限，加上揽存压力加大，一些银行上浮了个人住房

贷款的利率。”银河证券银行业分析师李凯表示，今年以来，各大银行个人住房贷款不仅额度有限，并且贷款利率一般要较基准利率上浮10%至15%。“个人住房信贷政策关系民生，能够起到稳定经济增长的作用。”中央财经大学金融学院教授郭田勇说。

本报北京5月13日讯 记者姚进报道：为加强对相互保险组织的监督管理，中国保监会发布了《相互保险组织管理暂行办法（征求意见稿）》，其中对其初始运营资金门槛进行了明确。

相互保险是指具有同质风险保障需求的人，通过订立合同成为会员，并缴纳保费形成互助基金，由该基金对合同约定的事故发生所造成的损失承担赔偿责任，或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到合同约定的年龄、期限等条件时承担给付保险金责任的保险活动。相互保险组织是指，在平等自愿、民主管理的基础上，以互助合作方式为其会员提供保险服务、不以营利为目的的组织，包括相互保险公司、涉农相互保险组织等组织形式。

根据《办法》，设立相互保险公司，应当具备的条件有：主要发起会员负责投入初始运营资金，一般发起会员承诺在公司成立后通过参保成为会员，一般发起会员不低于1000个；有不低于2亿元人民币的初始运营资金；有符合法律、行政法规及本办法规定的章程。设立涉农相互保险组织，应当具备的条件有：全国性组织一般发起会员数不低于1000个，省级不低于500个，市级及以下的不低于100个；全国性组织初始运营资金不低于人民币5000万元，省级组织不低于人民币1000万元，市级及以下组织不低于人民币50万元。

资讯工坊

首家韩资银行将进驻重庆

本报讯 记者钱箐菡从重庆银监局获悉：近日，友利银行（中国）有限公司筹建重庆分行的申请获得中国银监会批准，将成为首家进驻重庆的韩资银行。截至目前，重庆已有15家外资银行分行，其中已开业13家。

据悉，友利银行（中国）有限公司成立于2007年，是一家已获得对各类客户的全面外汇业务和全面人民币业务执照的韩资银行，总部设在北京，注册资本金为24亿元人民币，目前拥有已开业分行8家，向机构客户和个人客户提供存贷款、贸易融资、理财服务和资金服务等各类服务。其母行韩国友利银行成立于1899年，是韩国第二大全国性商业银行和唯一的国有银行，业务涉及银行、证券、租赁各个领域。

西峡农商行推果贷通贷款

本报讯 记者姚进报道：日前，河南西峡农商行创新推出“果贷通”绿色产业贷款品牌，截至目前共发放特色农业贷款1.7亿元，支持猕猴桃深加工企业16家，猕猴桃专业合作社13个。据了解，西峡农商行对“果贷通”信用评级实行动态管理，每年信用评级一次，每季度贷款回访一次，对信用好、能及时结息还本的贷户，持续扩大授信；对不能按期结息还本或转移用途的，降低授信额度或取消合作。同时，加大对猕猴桃深加工产业“供应链、销售链和资金链”支持力度，实现产融对接最大化。此外，通过“公司+基地+农户+专业合作社”模式的辐射带动，促使广大农户、商户及深加工企业积极参与“果贷通”贷款业务的信用等级评定。

运城农信社加大涉农信贷投放

本报讯 今年以来，山西运城银监分局指导辖内农信社转方向、调结构，加大对地方实体经济信贷支持，实施了“百亿项目大行动”计划，安排信贷资金百亿元，择优扶持百家龙头企业、百处现代农业示范园区、千个农民专业合作社、万户规模种养大户。

截至目前，全市农信社（含农商行）已累计发放贷款223亿元，扶持龙头企业130户、现代农业示范园区124家、农民专业合作社1279户、规模种养大户14358户，不仅有效支持了地方经济发展，也拓宽了农信社信贷市场，实现了兴农强社的目标。（张华伟）

碳资产+金融产品

首单“碳债券”能复制吗

本报记者 杨阳腾 钱箐菡

国内首单“碳债券”日前正式推出。5月12日，中广核风电有限公司、上海浦东发展银行、国家开发银行、中广核财务有限责任公司及深圳排放权交易所深圳共同宣布，中广核风电附加碳收益中期票据（简称“碳债券”）在银行间交易商市场成功发行。

这是国内首个金融与碳资产相结合的“绿色债券”，既是国内碳金融市场的突破性创新，也实现了国内碳交易市场发展及跨要素市场债券品种创新的双赢。

创新融资模式

据了解，该笔“碳债券”的发行人是中广核风电，发行金额10亿元，发行期限为5年。主承销商为浦发银行和国开行，由中广核财务及深圳排交所担任财务顾问。该笔债券将用于装机均为4.95万千瓦的内蒙古商都项目、新疆吉木乃一期、甘肃民勤咸水井项目、内蒙古乌力吉二期项目以及装机为3.57万千瓦的广东台山（汶村）风电场。

业内人士表示，“碳债券”的推出，填补了国内与碳市场相关的直接融资产品的空白，体现了金融市场对发展国内低碳金融的支持。

“发行‘碳债券’的目的，主要是通过碳资产与金融产品的嫁接，降低融资成本，实现融资工具的创新。”中广核风电有限公司副总经理牛智平说。

据介绍，首单“碳债券”的发行，不仅拓宽了我国可再生能源项目的融资渠道，也提高了金融市场对碳资产和碳市场的认知度与接受度，有利于推动整个金融生态环境的改变，对于构建与低碳经济发展相适应的碳金融环境具有积极的促进作用。

“企业通过发行‘碳债券’，将碳交易的经济收益与社会引领示范效应结合，将降低企业及项目的综合融资成本，也有利于企业进一步加快投资于其他新能源项目的建设。”中广核财务有限责任公司副总经理任力勇说。

据上海浦东发展银行总行投资银行部总经理杨斌介绍，该笔债券利率采用“固定利率+浮动利率”的形式。其中，浮



动利率部分与发行人下属5家风电项目在债券存续期内实现的碳资产收益（即中国核证自愿减排量，以下简称CCER）正向关联，浮动利率的区间设定为5BP到20BP（基点）。

基于碳债券的创新性和吸引力，此次“碳债券”发行利率为5.65%，较同期限AAA信用债估值低46BP，这也充分体现了投资者对附加碳收益的信心。

可复制性值得期待

当前，低碳经济已成为全球经济发展的主流，而碳市场无疑是实现低碳经济转型的重要抓手之一。

深圳排放权交易所总裁陈海鸥表示，根据国家发改委自愿减排管理办法，CCER可在全国市场流通，也是未来碳市场开发的重点产品，通过与债券的结合，可实现银行间庞大的资金与绿色经济的充分融合。

“‘碳债券’发行不仅仅是一个金融创新，更是传递着投资者对新兴排放市场的信心。”陈海鸥同时表示，国内碳排放权交易

以及碳金融市场有着极大的成长空间，碳金融领域将为传统金融带来更多新的理念和冲击，将持续地产生更多创新型产品。

“碳债券”是否可以复制到融资需求急切的其他项目上？对此，杨斌表示，不管是风电还是水电、光伏等新能源项目，要同“碳债券”挂钩，首先要能签发出CCER，其次是在碳交易市场交易，就能完成定价，兑现收益。简单说来，只要能产生现金流，理论上均可复制。

“‘碳债券’作为一类全新的基础资产类型，其成功发行不仅仅是首次在银行间市场引入跨市场要素产品的债券组合创新，更是对未来国内碳衍生品工具发展的一次大胆尝试。”任力勇也认为，通过本次“碳债券”的示范作用，更多企业将可以复制这个模式，在包括风电、太阳能、水电等各种可再生能源在的领域继续创新探索。

业内人士表示，类似“碳债券”这样的产品设计未来可以进一步在国内可再生能源领域批量复制，以市场化手段进一步吸引资金关注并投向绿色产业。同时，债券定价模式的创新也可以在其他贵金属交易、权利交易、大宗商品交易等领域拓展尝试。

磁道信息（含芯片等效磁道信息）、卡片验证码、有效期等敏感账户信息不得留存；通过互联网、移动设备等渠道采集和传输账户信息，需采取加密等方式予以保护等。

据了解，通过了ADSS标准认证的支付机构和商户，在银联卡账户信息存储、传输、处理方面的安全管理水平将获得提升，可以最大程度地降低银行卡敏感账户信息泄露的可能。目前，经过中国银联风险管理委员会授权，可以提供ADSS标准认证的服务机构共有4家，分别是银行卡检测中心、绿盟科技、中国金融认证中心和南瀚咨询。

超50家支付机构通过账户信息安全合规评估

本报讯 记者陈果静报道：中国银联日前公布的数据显示，截至目前，接入银联网络的非金融支付机构中，已有汇付天下、通联支付、快钱、拉卡拉等超过50家通过账户信息安全合规评估，占比超过85%。

银联卡账户信息安全管理标准，即是市场上简称的ADSS标准（Account

Date Security Standard）。它由中国银联风险管理委员会在2008年首次发布，旨在维护持卡人用卡安全，帮助银联网络内成员机构及商户提升账户信息安全管理水平。

根据ADSS标准，收单机构和商户需具备以下条件：个人标识代码（PIN）、

保险网销方兴未艾

本报记者 姚进

中国保险行业协会日前公布的数据显示，今年一季度，每1000人人身险保费中有5.3元是通过互联网渠道销售实现的。目前已有47家人身险公司开展了互联网渠道销售经营业务，网销年化规模保费共计27.12亿元，占一季度人身险行业保费总收入的0.53%，与2013年全年相比略有提高。

“这说明互联网保险的发展还处于初创期、导入期，行业内普遍认为互联网保险具有广阔的发展前景，但从开展到壮大还需要一个循序渐进的过程。”中保协有关负责人在接受采访时说。数据显示，2014年第一季度，人身保

险方面，行业自建官网的保费收入为11.84亿元，网站流量共7969.4万人，投保客户59.9万人，承保件数56.5万件；行业通过第三方渠道实现的保费略高于官网销售，为15.28亿元，承保件数为1647万件。

“在互联网电子商务中，流量规模与成交量呈现高度的相关性，第三方渠道保费高于官方网站是正常的。”上述负责人表示，尤其是淘宝、网易、苏宁等具有影响力的互联网电子商务平台已经拥有了广泛的用户，具备了开展互联网商业的大量客户资源和较高的网络影响力。“而保险公司的自办网站则属于高度

专业化的保险网站，其特点是各家公司独立经营、浏览的用户对保险认知的专业化程度高。因此，保险公司自办网站的专业性决定了其网站的性质更加专业化，自然浏览的流量和网络影响力均小于第三方的商务平台。”上述负责人称。

中国人民大学金融与证券研究所副所长赵锡军认为，互联网金融从服务上看有两种渠道，一种是通过金融机构自身的专门网络，这种封闭式的渠道专业性更强，并且风险相对较小；另一种是通过公众网络，这种开放式的渠道风险系数相对较高。中央财经大学金融学院教授郭田勇也曾表示，银行等金融机构可多研究、

开发、使用自家专门的网络系统，为用户提供更专业、可靠的金融服务，打造自身的互联网品牌。

据介绍，中保协今年一季度首次增加了对网销产品的数据统计。目前，人身险行业网销产品主要为意外险、寿险和健康险，其中意外险是网销的主打产品，保费收入占到近60%，且9成以上是第三方合作渠道销售的一年期以内的短期意外险。中保协有关负责人表示，中保协将不断完善现有的网销数据统计维度，拓宽对互联网保险发展研究的角度，进一步促进互联网保险市场的健康有序发展。



邮储银行江西南丰县支行强化服务“三农”意识，深入田间地头向农民宣讲惠农政策和金融理财知识，深受群众欢迎。图为该行的信贷人员正在该县白舍镇望天村向农民宣讲理财知识和如何识别假币知识。

黎兴旺摄

本版编辑 李会 孟飞

电子邮箱 jrbjr@126.com