

两部委规范金融保险业行政事业性收费

对政策性银行等金融机构免收监管费

本报北京2月9日讯 记者崔文苑报道：财政部、国家发展改革委今天联合发布通知，对证监会、银监会、保监会行政事业性收费项目进行规范。

“金融保险领域的行政事业性收费，是非税收入的重要组成部分。此次政策发布，意味着非税收入改革向前推进。”财政部财科所金融研究室主任赵全厚接受《经济日报》记者采访时表示。

根据《通知》，重新审核后的证监会行政事业性收费项目，包括证券、期货业监管费，以及证券、期货、基金从业人员资格考试费。《通知》规定，证监会对上海、深圳证券交易所按股票年交易额的一定比例

收取证券业务监管费。对证券投资基金和债券免收证券业务监管费；对上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所和中国金融期货交易所按期货年交易额的一定比例收取期货业务监管费；对在中国境内登记注册的证券公司、基金管理公司、期货经纪公司每年按其注册资本金的一定比例收取机构监管费。

重新审核后的银监会行政事业性收费项目，指银监会对纳入监管范围的各类商业银行、信用社、财务公司、信托投资公司、金融租赁公司、邮政储蓄机构等收取银行业监管费，包括机构监管费和业务监管费。

重新审核后的保监会行政事业性收费项目，主要包括保险业监管费，以及保险代理人资格考试费和保险经纪人资格考试费。对于保险业监管费，《通知》规定，保监会对纳入监管范围的各类保险公司、保险资产管理公司、专门从事保险中介业务的机构、外国保险机构代表处和其他经批准设立的保险机构，收取机构监管费；对纳入监管范围的各类保险公司、专门从事保险中介业务的机构收取业务监管费。

同时，两部门也明确了行政事业性收费的减免优惠措施。比如政策性银行，农村信用社、农村合作银行、农村商业银行

和三类新型农村金融机构，尚未实施商业化改革，仍主要承担政策性资产处置业务的金融资产管理公司等被免收银行业监管费。“统一规范后，再有指向性地给予减免优惠，这都有助于减轻金融企业的负担，规范非税收入机制。”赵全厚说。

“《通知》的亮点在于，以后哪些项目该收、该收多少，都有了明确的规范和监管。”中国社会科学院财经战略研究院研究员杨志勇告诉《经济日报》记者，证监会、银监会、保监会是事业单位，但也因其行使公共权力进行收费，这一点与行政机关并无区别，因而其行政事业性收费理应加强规范管理。

平台管账目 银行管资金

P2P 联手银行强化风控

本报记者 钱箬疏

随着 P2P 行业“洗牌”加速，与银行合作提升安全性正成为不少 P2P 公司吸引客户的举措；银行则因看中了其拓展小微企业信贷市场的技术优势，而乐于合作



的要求，负责投资人资金的存取及与融资方的资金交易，P2P 的交易操作保持不变。”即遵循“平台管账目，银行管资金”的原则，将投资者的投资账目记录与资金账户管理严格分离，做到“会计与出纳分开”。

简单来说，通过银行托管，可确保 P2P 公司自营资金特别是客户资金的安全性。对投资者来说，只是资金汇入账户的性质发生了变化，基本不会影响投资者的现有交易习惯。

从目前市场公开信息看，除你我贷以外，其他 P2P 公司的资金并无银行托管，平台可以自行划拨投资人充值到平台上的资金。“如果有银行托管，对于监督投资人的钱准确流入到的借款企业中很有帮助。”网贷之家联合创始人朱明春表示，“该业务开展的难点是，银行大都不愿意接受 P2P 公司的托管，因为当 P2P 平台出现风险，银行可能会受牵连。”

合作共赢是趋势

随着 P2P 行业“洗牌”加速，与银行合作提升安全性正成为不少 P2P 公司吸引客户的举措；银行则因看中其拓展小微企业信贷市场的技术优势，而乐于合作。

在中信银行副行长苏国新看来，宜信在服务高成长性人群，尤其是小微企业主和农户方面积累了丰富的经验，从长远来看，不论是互联网企业从事金融服务，还是金融机构进入互联网领域，谋求的都是协同效应，双方应是共生和竞合的关系。

目前已和银行合作的 P2P 公司，也同样认可双方合作空间巨大。去年 10 月，点融网宣布与苏州银行共建 P2P 平台，这也是首次由银行和 P2P 平台直接结盟合作。点融网共同创始人、联合首席执行官郭宇航接受《经济日报》记者采访时表示，银行的传统优势就是风控，银行经历过多次完整的信贷周期，既有历史数据、客户积累，还有大量坏账样本做参考，这些经验能让技术领先但缺乏数据的 P2P 公司获益；与此同时，P2P 公司有技术驱动基因，可通过互联网及移动终端采集金融数据以外的非结构化人的行为数据，并做出基于这类数据的风控模型，这又恰恰是银行所欠缺的。

还需加强行业规范

尽管有了银行的合作和监督，当前 P2P 行业仍处于洗牌和调整阶段，要真

正实现长远发展，还需加快对行业的规范。“应当建立第三方监督平台，确保投资人的钱确实流入到中小微企业中。”朱明春建议，应建立一个借款信息的登记系统，并通过抽查来确保资金进入企业。他认为，这让 P2P 平台的信息更透明，企业在推进借款信息透明的过程中，让平台在资金调度上不能像此前那么“自由”。

此外，业内人士表示，我国 P2P 行业监管中，银监会的监管不可或缺，但民间融资的涉及面广、关系复杂、人员众多，单靠银监会难以实现有效的监管。银率网分析师吴静淼表示，可根据不同的 P2P 种类，有针对性地构建以银监会为主导、其他政府部门合作监管的模式。央行、公安部、工商总局、证监会、保监会、通信等部门应协同负责认定、查处和服务，同时向地方政府相关机构赋予一定的监管权力，并明确其监管职责和风险。

链接

广州 P2P 平台引入银行担保

本报讯 记者庞彩霞报道：近日，广州通过出台《广州市推进互联网金融产业发展的实施意见》，明确支持发展第三方支付机构、P2P 网贷机构、众筹平台等新业态和机构，力争 3 年内建成 3 至 5 个各具特色的互联网金融产业基地，打造若干个互联网金融服务平台。

作为广州发展互联网金融的重要组成部分，P2P 网贷平台基于互联网，为借贷双方提供点对点借贷服务。该平台在国内率先引入银行担保方式，为客户交易提供安全防范。平台还推出系列创新服务，例如本金保障计划：系统在每笔借款成交时会自动提取相应比例的风险金，在逾期情况下会自动垫付，保障投资人利益。据了解，目前广州已有 P2P 网贷平台 36 家，成交规模达 144.14 亿元。

风险偏低些。

王玉国说，今年信托行业风险压力依然较大，特别是房地产、政信项目风险较为突出，单体信托项目风险会继续有所暴露。中建投信托研究员王苗军也认为，随着经济下行压力增大，未来信托项目的微观风险将上升。

“信托项目有兑付期限，出现风险暴露后，就涉及相关资产的处置，以及现金回收等能否在项目到期时处置完毕的问题。”王玉国说，信托公司处置风险项目时，如果项目本身首要还款来源发生问题，信托公司会寻找第三方机构，比如资产管理公司、私募基金等接盘或续作。如果外部机构的合作在时限内不能及时完成，也有信托公司通过自有资金垫付，后续通过处置项目资产回收资金。

与此同时，“过去，信托项目由于责任界定不清，信托公司也存在盲目冒进的问题，在风险事件发生时往往承受了与收益不匹配的压力，随着信托公司受托责任日渐明确，信托公司在风险事件中的权责划分也会更加清晰。”杨帆说。

风向标

金融保险业有电子发票了

本报记者 江帆 崔文苑

近日，中国人寿在北京试点开出第一张电子发票。这是我国内地第一次在金融保险领域实践电子发票应用，同时标志着我国内地首次将电子发票应用到“线下”非电商业务，在电子发票发展道路上迈出了重要一步。

国务院发布的《关于促进内贸流通健康发展的若干意见》中明确提出，要大力推进电子发票发展。在此背景下，北京市国税局、商务委、地税局、工商局联合发文扩大电子发票应用试点范围，将电子发票应用到金融保险、大型零售和电信等线下领域。北京市国税有关负责人介绍说，中国人寿保险股份有限公司作为一家大型寿险企业，客户量大，信息化程度高、内部控制严格，成为此次金融保险业电子发票应用拓展的首家试点单位。

据了解，为减少对电子发票试点企业的影响，北京国税与北京地税创新合作模式，采用国、地税共用一套电子发票系统的方法。正是在这样的协助模式下，中国人寿实现公司内部业务系统和税务机关电子发票管理平台的对接，支持公司电子发票的开具、传输、查验管理等功能。试点开通后，中国人寿客户通过线上和线下渠道向公司支付保险费时，可以选择使用电子发票。选择电子发票后，消费者将取得电子发票信息，随时可以通过税务机关电子发票服务平台进行查验。

据了解，电子发票的应用不仅针对电子商务业务，更能够拓展到社会经济各行业，对于全面支持绿色经济发展、维护社会信用体系建设、提高纳税服务水平、强化税收征管，都将发挥重要作用。

一线新看点

农信村村通实现“三赢”

本报记者 雷汉发 通讯员 蔡建平

立春之后，我国北方开始进入春耕季节。日前，在河北省行唐县寨乡南凹村的超市中，村民李明洋选择好自己需要的种子、化肥等农资，再通过 EPOS 机刷一下农信卡就完成了交易。他告诉记者，以前买农资，得先到乡里取钱，一来一去半天功夫没了，现在有了农信村村通，方便了。

得到实惠的远不止李明洋。超市主人李新圈告诉记者，2014 年，他们店的农信村村通 EPOS 机共完成网上交易笔数 14141 笔，金额 231.56 万元，自己获得手续费收入 8486.40 元，真正实现了“农民得便利，商户得实惠，信用社得口碑”的“三赢”局面。

近年来，为进一步改善农村金融支付环境，提高农村金融服务水平，推动银行卡受理网络加速向农村地区延伸，河北农信社加大普惠金融推进力度，积极探索农村自助金融业务，自 2011 年 8 月起在全国率先实施“农信村村通”工程。截至去年 12 月末，河北农信社专项投资累计近 4 亿元，布设“农信村村通”助农金融服务点 39108 个，发展“农信村村通”特约农户 18647 户，布放 EPOS 机具 39108 台，实现了对省内行政村的全覆盖。截至 2014 年末，全省农信社各项存款余额 8659.2 亿元，比年初增加 1042.3 亿元，各项贷款余额 5276.8 亿元，比年初增加 592 亿元。

中国银行悉尼人民币清算行启动



2 月 9 日，在澳大利亚悉尼，中国银行行长陈四清（右）与澳大利亚新南威尔士州州长迈克·贝尔德共同为悉尼人民币业务清算行揭牌。新华社记者 金林鹏摄

本版编辑 梁睿 张艺良

电子邮箱 jrbjr@126.com

信托如何影响家庭理财系列报道②

信托投资为何设百万元门槛

本报记者 常艳军

投资者需要对信托产品的条款仔细询问，比如风控的条款、投资项目的具体情况等，凑钱、借钱等投资信托的行为不值得鼓励

因信托项目风险暴露而引发的投资者纠纷，现已不是什么新鲜事。作为一种具有较高风险和收益的投资方式，信托投资有着相应的门槛要求。“信托是针对高净值人士的资产配置方式。”用益信托首席分析师李旻表示，它要求投资者具备一定的风险识别和承受能力。

设立门槛是为了“保护”

我国现代信托业恢复于 1979 年。“当时，信托更像是‘金融百货公司’。”方正东亚信托研究发展部总经理杨帆告诉《经济日报》记者，“从最初的银行规避信贷计划

管理的工具，到地方政府融资的渠道，信托公司的业务涉及委托投资、信托贷款、资金拆借、证券承销等多种业务。”

正由于信托公司的业务多而杂，且无明确定位，发展中才乱象丛生。随着 2001 年颁布实施《信托法》及 2002 年颁布《信托投资公司管理办法》、《信托投资公司资金信托管理暂行办法》，我国信托业明确了“受人之托，代人理财”的定位。当时规定，接受委托人的资金信托合同不得超过 200 份，每份合同金额不得低于人民币 5 万元，这是集合资金信托计划最初的门槛设定。

基于更好地保护投资者特别是个人投资者的利益，2007 年，新“两规”即《信托公司管理办法》、《信托公司集合资金信托计划管理办法》实施，信托投资的门槛也从 5 万元提高到 100 万元。“随着高净值人群经济实力的提升，门槛以后可能还会提高。”李旻说，较高的门槛也意味着更高的风险承受能力。

不过，信托计划属于私募性质的高风险金融产品，社会大众对其风险认知度不

高。“现阶段，在信托公司自主发行能力较弱的背景下，银行等金融机构代销依旧是集合资金信托计划的主要募集方式。但因存在业绩导向等问题，代销过程中出现了违规推介、夸大宣传等行为。”某信托公司研究发展部负责人表示。

因此，投资者需要对信托产品的条款仔细询问，比如风控的条款、投资项目的具体情况等。而且，凑钱、借钱等投资信托的行为不值得鼓励。“随着信托风险的累积，以及自担风险的导向，万一项目出现风险，凑钱、借钱来投资信托，就会衍生出纠纷。”李旻说，“信托公司应对投资者做好事前的警示和教育。”

风险压力依然较大

“信托产品有很多分类，投资领域不同，其风险也不一样。”中诚信托研究发展部副总经理王玉国说，比如，私募基金投资类、期货类等信托项目风险相对较高；基础设施信托、房地产信托属债权型模式，且一般有抵押物，较股权投资类信托