首批大额存单本月15日起发行

期限暂为5个品种，可提前支取，也可办理质押业务

本报北京6月11日讯 记者郭子源报道：首批大额存单将于6月15日起发行，首批发行机构包括工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、浦发银行、中信银行、招商银行、兴业银行9家银行，均为市场利率定价自律机制核心成员。

从上述银行的发行情况看，各期限大额存单的利率水平均在基准利率基础上上浮40%，产品期限暂为1个月、3个月、6个月、9个月、1年期5个品种，利率分别为2.60%、2.60%、2.90%、2.90%、3.15%，尚未出现18个月、2年、3年、5年产品。从起点金额看，面向企业的大额存单起点金额为1000万元，以100万元递增；面向个人的大额存单起点金额为30万元，以1万元递增，购买当日起计息。

“产品将面向招行的全国客户发行，购买途径包括线下网点、网银、手机银行、PAD银行等所有渠道。”招商银行相关负责人表示。

对于备受关注的“提前支取”问题，各家商业银行均表示客户可提前支取，也可办理质押业务。提前支取部分按支取日银行挂牌活期存款利率计息，提前支取后剩余金额部分仍遵从原存单计息规则。

建行相关负责人表示，客户可在存单未到期前，办理全额或部分提前支取。部分提前支取后，存单余额应不低于本期产品的认购起点金额，如低于则应办理全额提前支取。需要注意的是，因办理时段资信证明、质押、司法冻结等业务导致状态异常的大额存单不可提前支取。

对于商业银行来说，大额存单的意义之一在于自主确定发行价格，增加银行负债的可管理性。从6月2日中国人民银行发布的《大额存单管理暂行办法》看，发行利率应以市场化方式确定。

“首批大额存单之所以均上浮40%，没有上浮50%甚至更高，主要是这9家银行存款基础较好，没必要过度拉高负债成本。”一位国有大行资产负债部负责人表示，目前的大额存单利率高于一般性存款，低于同期理财产品，有助于完善银行的产品线。

“大额存单的发行丰富了金融投资工具谱系。”兴业银行首席经济学家鲁政委表示，从金融市场来看，大额存单与国债、短期融资券、票据等工具一起，构成了更为丰富的金融市场投资工具谱系；从企业和居民的角度看，大额存单使其能够在享受存款保险的同时，提高存款的流动性。

6月份网贷平台纷纷与征信机构合作——

P2P风控“试水”大数据

本报记者 陈 静

热点聚焦

成交额不断创新高，投资人数不断增加，P2P网贷平台的发展如火如荼。然而，跑路、诈骗等问题也时有发生。P2P网贷平台的风险控制成为公众关心的话题。近期，多家平台和服务机构引入大数据技术，希望靠技术手段为P2P网贷保驾护航

P2P网贷平台的发展如火如荼。来自第三方研究机构的数据显示，截至今年5月底，P2P网贷行业历史累计成交量突破6000亿元，正常运营平台1946家，环比上涨6.98%。这种因互联网兴起的融资方式，得到越来越多投资者的认可。今年3月，P2P投资人数已达到96.16万，环比上涨18.92%。

然而，另一方面，关于P2P网贷平台圈钱跑路、融资诈骗的新闻也不绝于耳，P2P网贷平台的风险控制成为公众关心的话题。近期多家平台和服务机构引入大数据技术，希望靠技术手段为P2P网贷保驾护航。

大数据谁在用

目前看来，利用大数据技术进行风控的主要有2类企业，一是P2P网贷平台本身，主要是通过数据对借款人进行资格审核；二是P2P网贷服务平台，主要是向消费者提供风险预警。

使用大数据技术，首当其冲的问题就是数据从哪里来？从网贷平台方面看，不少公司自起炉灶建立数据收集和分析体系，诸如宜信宜人贷和安心贷等。宜信创始人唐宁表示，利用这一技术，宜信宜人贷已在北京、福建等地开通“极速模式”服务，借款人无需提交财产证明和信用报告，10分钟便可快速完成借款审批流程。

然而，从6月开始，更多网贷平台选择了与个人征信机构合作，直接采用引入征信机构的信用评估。目前，已有信而富、点融网、玖富、银湖网等多家P2P网贷平台宣布与芝麻信用或腾讯征信合作。如信而富和腾讯征信共同推出了“现金贷”产品，普通用户在手机QQ客户端可以实现借款，点融网则和芝麻信用达成合作。“点融网的风险控制经验，将与芝麻信用的海量数据优势结合起来，‘芝麻信用分’将作为审核合格借贷人的指标之一。”点融网联合首席执行官郭宇航表示。

无论芝麻信用还是腾讯征信，其信用评分都是建立在大数据基础上的。芝麻信用方面表示，“芝麻信用分”主要接入了阿里巴巴集团的电商数据和蚂蚁金融的互联网金融数据及公共机构的数据。芝麻信用业务负责人告诉记者，网贷平台查询用户的信用评分，必须先获得用户授权，在流程上则和查询央行信用记录差不多。

另一些大数据的使用者，则是诸如融360和理财魔方等第三方服务机构。融360和中国人民大学今年2月联合发布了《2015年网贷评级报告》。5月底，理财魔方则和市场研究机构易观智库、中央财经大学一起发布了《P2P网贷平台风险评级报告》。理财魔方CEO袁雨来介绍说，这份评级报告数据来自于理财魔方监控的2229家P2P网贷平台，“我们平均每天监控10000个以上的P2P标的，再将包括利率、财务指标、用户人数等在内的数据与易观智库的行业数据进行核对校验，最终形成了评级体系。”他说。

大数据管用吗

P2P网贷平台和服务商们为何青睐大数据？记者采访了多位业内专家。他们表示，数据风控模型的可能性，来自于互联网时代丰富的数据痕迹，对这些痕迹进行分析，就能够智能化地判断用户和平台的潜在风险，得出有关违约可能性、标的利率是否合理等一系列结论。

“比如，可根据跑路平台或者问题平台的历史数据进行分析，得出核心风险指标和风险特征。一旦正常运营的平台出现这些特征，评级体系就会立刻提醒。与消费者的感性体验相比，量化数据显然更具可靠性。”中央财经大学中国互联网经济研究院研究员赵宣凯表示。

融360负责风控的副总裁李英浩也表示，未来借用芝麻信用或者融360的大数据风控服务，P2P网贷平台上5万元以下的小额贷款申请将有可能完全在线化，不再需要人工的审核流程，甚至可以做到10分钟之内完成。

P2P网贷平台风控体系中的大数据运用仍属“试水”。中国社会科学院金融研究所副所长何德旭表示，针对个人用户的信用评估相对简单，但对平台的风险预警则存在一定“瓶颈”。其一，即使是平台公布的数据，真实性也很难考证。同时，各个公司的数据口径也存在差异。此外，对数据评估指标体系的选取和权重究竟如何确定？从目前来看，各家的一级指标相差不大，都包括信用风险、市场风险、流动性风险等指标，但在二级和三级指标的选取上则存在较大差异。

易观智库分析师沈中祥也坦言，在构建风控评级平台时，他们曾采集103个维度的数据，但真正被分析的只有63个。“因为不同平台和不同来源的数据，在单位和准确性上各有不同，难点就在于如何将这些数据纳入同一个标准体系中来。此外，还面临着对以往跑路平台数据样本量掌握不足的问题。”不过，他告诉记者，目前正在尝试通过对同一平台不同来源的数据进行交叉验证，以提升数据的准确性，解决在大数据技术中普遍面对的数据清洗问题。

链接

市场调查机构数据显示

5月份P2P问题平台略增

本报讯 记者钱箐旎报道：金融搜索平台融360日前公布的最新监测数据显示，5月份全国问题平台共计55家，环比增加4家。

根据融360监测数据，5月份问题P2P平台共55家，分布在20个省份，相较4月份的19个省份，增加了内蒙古。山东地区问题平台共计14家，其次是广东和上海的5家，安徽的4家。

山东地区网贷问题平台再度成为全国首位。具体来看，山东地区5月新上线平台38家，平台发展势头迅猛，问题平台爆发的形势有所上升。“对比前几月问题平台最多的3个省份可以发现，山东和广东成为重度灾区。”融360分析人士表示，长期以来，沿海地区都是国内“问题平台”高发区，这里经济发达，小微企业多且民间借贷较为活跃，网贷行业起步早、平台数量基数较大，也成为容易爆发问题的重要原因。

《2015年人民币国际化报告》显示

人民币跨境投融资渠道将进一步拓宽

本报北京6月11日讯 记者张忱报道：中国人民银行今天发布《2015年人民币国际化报告》显示，人民币跨境投融资渠道将进一步拓宽，央行支持人民币计价结算的国际原油期货尽快上线，研究取消境外央行类机构投资境内银行间债券市场的额度限制；积极支持境外央行类机构将人民币资产纳入其外汇储备，推动人民币加入特别提款权货币篮子；将推动政府部门全面实现涉外经济统计、核算、管理中采用人民币作为主要计价货币。

报告指出，人民币跨境投融资渠道将进一步拓宽。央行支持境外机构境内发行人民币债券。在宏观审慎和微观审慎原则框架下，稳妥扩大境内企业境外借用人民币试点范围。简化管理程序，逐步丰富境外机构投资境内银行间债券市场主体类型，稳步扩大投资规模。支持人民币计价结算的国际原油期货尽快上线。逐步放宽境内机构境外发行人民币债券限制。

报告预计，人民币作为储备货币规模将进一步增加。央行推动人民币加入特别提款权(SDR)货币篮子。积极支持境外央行类机构将人民币资产纳入其外汇储备。研究取消境外央行类机构投资境内银行间债券市场的额度限制，允许境外央行类机构自主选择人民银行或银行间市场结算代理人代理其投资银行间债券市场。

报告称，将进一步完善人民币国际化的基础设施，加快人民币跨境支付系统(CIPS)建设，按计划于2015年年底完成一期建设。CIPS(一期)采用实时全额结算方式，主要服务于跨境贸易结算、跨境直接投资和其他跨境人民币结算业务。在境内中外资银行的密切配合下，央行计划于2015年年底前在上海上线运行CIPS(一期)。部分满足亚洲、大洋洲和欧洲等时区人民币业务发展的需要。另外，央行将推动政府部门全面实现涉外经济统计、核算、管理中采用人民币作为主要计价货币，进一步便利市场主体使用人民币计价结算。继续完善人民币跨境收付信息管理系统(RCPMIS)建设。

风向标

保监会五举措推动“偿二代”实施

保险公司发行优先股放行在即

本报北京6月11日讯 记者姚进报道：中国保监会今天召开2014年偿付能力监管工作的情况介绍发布会披露，2014年，保监会大力推进偿付能力监管改革，完成了中国风险导向的偿付能力体系(简称“偿二代”)主干技术标准的研发工作；同时强化资本约束，拓宽资本补充渠道，严守不发生系统性、区域性风险的底线，有效防范和化解了各类偿付能力风险，行业偿付能力稳步提升。

据介绍，2015年，保险行业已经进入偿二代过渡期，保监会将以偿二代组织实施工作为核心，继续加强偿付能力监管力度，防范行业风险，并重点做好5项工作：一是组织保险公司做好偿二代过渡期的试运行工作和偿二代全面切换的准备工作，研究制定偿二代相关配套制度，开展偿二代下保险公司偿付能力风险管理能力的试评估工作。二是根据偿二代制度框架，改进保险监管流程和机制，完成偿二代监管信息系统建设，提高监管效率和监管合力。三是加强偿二代的国际交流和合作，更加主动、深入地参与国际监管规则制定，进一步提高我国保险业的国际影响力和话语权。四是密切监测行业偿付能力变化情况，及早发现风险，加强对偿付能力不达标公司及C、D类公司的监管力度，提高监管措施的针对性和及时性。五是进一步完善资本补充机制，发布《保险公司资本补充管理办法》，指导和规范行业融资行为。

此外，保监会还积极与有关部委沟通，开拓新的资本补充渠道。一是与中国人民银行联合发布文件，允许保险公司在全国银行间债券市场发行资本补充债券。二是研究保险公司发行优先股事宜，起草了《中国保监会关于保险公司发行优先股有关事项的通知》，将于近期正式发布。三是积极鼓励保险公司海外发行资本工具，并取得阶段性进展。

中央部门预算绩效目标管理办法发布

本报北京6月11日讯 记者曾金华报道：财政部今天发布《中央部门预算绩效目标管理办法》，进一步规范中央部门预算绩效目标管理，提高中央部门预算绩效目标管理的科学性、规范性和有效性，提高财政资金使用效益。

《办法》阐明，绩效目标是指财政预算资金计划在一定期限内达到的产出和效果；绩效目标管理是指财政部和中央部门及其所属单位以绩效目标为对象，以绩效目标的设定、审核、批复等为主要内容所开展的预算管理活动。《办法》规定，财政部和中央部门及其所属单位是绩效目标管理的主体；绩效目标管理的对象是纳入中央部门预算管理的全部资金。

中关村4项税收优惠政策扩至全国

本报北京6月11日讯 记者曾金华报道：财政部和国家税务总局今天发布通知，中关村国家自主创新示范区有关税收试点政策推广至国家自主创新示范区、合芜蚌自主创新综合试验区和绵阳科技城实施。

这些政策包括科技企业股权奖励个人所得税分期缴纳、技术转让所得企业所得税减免等4项，自2015年1月1日起执行。

在股权奖励个人所得税政策方面，对示范地区内的高新技术企业转化科技成果，给予本企业相关技术人员的股权奖励，技术人员一次缴纳税款有困难的，经主管税务机关审核，可分期缴纳个人所得税，但最长不得超过5年。

在有限合伙制创业投资企业法人合伙人企业所得税政策方面，注册在示范地区的有限合伙制创业投资企业采取股权投资方式投资于未上市的中小高新技术企业2年(24个月)以上的，该有限合伙制创业投资企业的法人合伙人可按照其对未上市中小高新技术企业投资额的70%抵扣该法人合伙人从该有限合伙制创业投资企业分得的应纳税所得额，当年不足抵扣的，可以在以后纳税年度结转抵扣。

在技术转让所得企业所得税政策方面，注册在示范地区的居民企业在一个纳税年度内，转让技术的所有权或5年以上(含5年)许可使用权取得的所得不超过500万元的部分，免征企业所得税；超过500万元的部分，减半征收企业所得税。

在企业转增股本个人所得税政策方面，示范地区内中小高新技术企业，以未分配利润、盈余公积、资本公积向个人股东转增股本时，个人股东应按照“利息、股息、红利所得”项目，适用20%税率征收个人所得税。个人股东一次缴纳个人所得税确有困难的，经主管税务机关审核，可分期缴纳，但最长不得超过5年。

山东成武县农商行为加大扶持养殖户力度，深入乡村分片了解客户资金需求、拓展资金扶持面，为养殖户发展提供了资金保障。图为工作人员正与当地养殖户沟通，了解资金需求。 单 熙摄

本版编辑 梁 睿 温宝臣