

普惠金融在行动

湖北:

网格化打通金融服务“最后一公里”

本报记者 魏劲松 通讯员 李科 卢光耀

中国银行汉口花园支行员工王婷婷有两个身份，银行职员和汉口花园社区金融网格员。记者日前在采访时注意到，前来社区委员会办事的居民不时向王婷婷询问一些问题，诸如办理各种银行卡所享受的优惠、外汇汇率等等。办卡优惠信息王婷婷会现场讲解，而社区居民的外汇兑换要求，她需要反馈给支行的柜台操作人员，落实外币申领的工作。此外，王婷婷与社区网格员（街道办人员）一起对小区进行巡查，搜集民情，解决居民反映的金融问题。

中行汉口花园支行行长吴勤介绍，社区居民只需要通过手机扫描武汉市综治办“智慧社会管理”APP平台，即可立即联系到身边的金融服务网格员进行业务答疑、预约排号或银行信息查询等全方位的社区服务。

在武汉农村服务网络化管理的实践中，银行机构利用社区服务站记者看到，这里为社区逾万居民提供家居生活、学习、娱乐一揽子金融服务，自助账户查询、信用卡还款、水电费代缴、理财等服务均可在自家楼下办理，十分便利。

在农村，金融网格化服务同样无处不在。工行襄阳市分行金融服务网格员赵如明向记者介绍，该行在全市选取了100个村作为试点，按照“七个一”，即每村配备一名网格员、布放一台工行金融机具、发放一批工银行卡、办理一批涉农融资、覆盖一批电子用户、设置一块宣传栏、聘请一名本地助农联络员的标准，为农户提供金融服务，实现模块化服务“三农”。

金融网格化的设计源于湖北省的省情——经济金融发展不平衡。县域经济太弱，武汉则“一极独大”，严重影响了湖北省经济的可持续发展。湖北银监局局长赖秀福说：“我们从地方政府网格化管理中找到了灵感，提出在湖北省探索实施金融服务网格化战略，借助政府网格化信息平台，通过网格划分、信息收集、服务跟进等举措，推动加强普惠金融建设，打造‘湖北版’的普惠金融模式，实现金融与社会治理有机融合。”

随着金融服务网格化战略的实施，银行机构利用社会综治网格管理中心这一信息平台，能及时、系统和准确地掌握企业缴纳水电费、医保、社保、住房公积金和雇工情况，便于从整体上把握企业的实际生产经营状况和实力，有针对性地满足小微企业的融资需求，有效缓解融资难问题。

金融网格化，实现了银行与居民、小微企业的有效对接。目前，湖北省已建立普惠金融网格化工作站6550个，覆盖城市6080个基层“四区”（社区、园区、校区和商区）和农村1.22万个行政村，授信金额达432亿元，实际发放330.4亿元，涉及城市居民24万户，小微企业1.6万户，使社会弱势群体充分享受到了金融创新“红利”。

国内P2P平台数量连续两月负增长

收益创新低

新华社杭州2月15日电（记者吕昂）据金融信息平台银率网统计，2016年1月全国新成立P2P平台共27家，环比上月减少60.9%，而新增问题平台79家，至1月底全国正常运营平台共2771家，已连续两个月出现负增长。

银率网分析师指出，近期多地金融监管部门收紧了互联网金融企业登记注册，令新P2P平台成立难度加大，另一方面随着行业竞争加剧，加速洗牌，P2P行业对于新入行者的吸引力持续减弱，因此未来新成立平台的增长速度将会进一步放缓。

同时，1月新成立平台中注册资金“1亿元及以上”的平台占比达29.6%，比上月增加约12个百分点。银率网认为，随着去年底相关文件明确P2P平台客户资金须由银行进行第三方托管，而银行选择合作对象时会对P2P平台综合实力加强考察，实力较弱及恶意欺诈的平台生存将更加困难，因此未来新成立平台的整体实力会有所增强。

数据显示，2016年1月银率网重点监测的P2P平台平均年化收益率为11.03%，环比上月下降22个基点，创下近一年来新低，项目平均借款周期为234天，占比约57.1%的项目利率集中在8%至12%区间。业内人士认为，P2P行业收益率在2015年出现较大降幅，而随着市场宽松预期仍在，优质资产及项目依然难觅，P2P行业收益率2016年仍有下行空间。同时随着行业日趋规范，平台间收益率差距亦会进一步缩小。

江苏如皋农行:

“农青贷”助农村青年致富

本报讯 记者姚进、通讯员刘晓静报道：近日，江苏省如皋市荣获“省级创业型示范城市”称号。在当地的创业热潮中，如皋农行立足面向“三农”的市场定位，将信贷资金扶持的重点放在农村青年致富上。2015年，该行投放近1.2亿元，支持300多个农村青年走上创业之路。

如皋农行为满足农村青年创业的资金需求，对信贷资源进行优化整合，形成“农青贷”系列品种，并以低于市场平均10个百分点的利率实行优惠。该行还从机关和网点中选派青年员工挂职乡镇团委，对青年进行创业帮扶。在贷款投放上，该行以“一镇一特色，一村一品牌”为着力点，重点支持有机种植、特色养殖、花木盆景、红木家具、中国地标农产品等项目发展。目前，有多个项目入选省级优秀创业项目。

产能过剩行业信用风险须重点关注

本报记者 常艳军 郭子源

中国银监会2月15日发布的2015年第四季度主要监管指标数据显示，商业银行不良贷款余额12744亿元，较上季末增加881亿元；商业银行不良贷款率1.67%，较上季末上升0.08个百分点。我国商业银行不良贷款率已连续10个季度上升，由于关注类贷款和逾期类贷款增长较快，不良贷款后续仍面临较大压力，信用风险管控压力加大。此外，受不良贷款侵蚀、净息差收窄等多因素影响，我国商业银行利润增长持续放缓，商业银行2015年当年累计实现净利润15926亿元，同比增长2.43%。

具体来看，商业银行正常贷款余额74.9万亿元，其中正常类贷款余额72.0万亿元，占比94.54%，关注类贷款余额2.89万亿元，占比3.79%。多位商业银行负责人表示，产能过剩带来的信用风险需重点关注。

近日，中国银行业协会、普华永道会计师事务所联合发布的《中国银行业调查报告(2015)》显示，82.1%的银行负责人认为产能过剩行业贷款是2015年面临的最主要信用风险事件，钢铁、水泥、建材、船舶、光伏等行业遭遇经济周期下行和结构调整的双重压力，经营环境更趋艰难，整体行业信用风险持续攀升。

虽然资产质量承压，但我国银行业整体风险抵补能力仍保持稳定，针对信用风险计提的减值准备较为充足。数据显示，截至2015年四季度末，商业银行贷款损失准备余额为23089亿元，较上季末增加455亿元；拨备覆盖率为181.18%，较上季末下降9.62个百分点；贷款拨备率为3.03%，与上季末基本持平。

此外，商业银行的资本充足率也继续上升，流动性水平比较充裕。截至2015年四季度末，商业银行（不含外国银行分行）加权平均核心一级资本充足率为10.91%，较上季末提高0.25个百分点；加权平均一级资本充足率为11.31%，较上季末提高0.32个百分点；加权平均资本充足率为13.45%，较上季末提高0.30个百分点。商业银行流动性比例为48.01%，较上季末上升1.86个百分点；人民币超额备付金率2.10%，较上季末上升0.19个百分点。

银监会相关负责人表示，应利用拨备资源仍较为充足的时期，进一步发挥拨备覆盖率逆周期调节的作用，扩大资本补充渠道，加大不良贷款核销力度，持续增强风险消化和风险吸收能力。

加大不良贷款核销力度必然会造成银行利润的消耗，加之利率市场化环境下净息差收窄，我国银行业利润增长有所趋缓。数据显示，截至2015年四季度末，商业银行当年累计实现净利润15926亿元，同比增长2.43%。此外，2015年四季度商业银行平均资产利润率为1.10%，同比下降0.13个百分点；平均资本利润率14.98%，同比下降2.61个百分点。

“短期内，利率市场化仍将挤压银行的存贷利差空间，这对于长期以存贷利差为主要利润来源的盈利模式，以及依赖基于此种盈利模式而形成的风险管理模式

将产生一定冲击。”某股份制银行资产负债部人士表示，由于银行要调整资产结构、增加主动负债、增加表外资产，这些都会较显著地放大利率波动以及由此带来的重新定价风险、基差风险等。

在此背景下，寻求安全且高效的资产、优化信贷结构成为接下来各家银行的共同课题。监管数据显示，2015年银行业信贷结构调整持续加码，差别化信贷政策进一步完善，对“三农”、小微企业、保障性安居工程等经济社会重点领域和民生工程的金融服务继续增强。

银监会相关负责人表示，今年将加大支持供给侧结构性改革，引导银行体系资金向转型升级的传统产业和企业倾斜，向战略性新兴产业和科技创新创业企业倾斜，大力支持创新发展。同时，聚焦“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带“三大战略”的重点项目、重大工程等重点领域，协调配置信贷资源，优化信贷结构，提高发展的协调性。

股市低开高走缩量收跌

后市仍将面临不确定因素考验

猴年首个交易日 市场分析

春节长假期间，海外市场除了黄金外，股票、原油、美元都出现了明显下跌。猴年首个交易日，国内各市场反应如何？未来又会怎样走出自己的步调？

股市

沪指收报2746.20点，跌幅收窄至0.63%，成交1293亿元
深证成指收报于9668.84点，跌幅为0.05%，成交1997亿元

汇市

人民币兑美元即期汇率收报6.4944，较2月5日的收盘价6.5695上涨751个基点

债市

上证国债指数涨幅0.14%，达155.54点
企债指数收报于199.16点，上涨0.15%
公司债指数收报于172.29点，上涨0.11%

期市

沪金涨4.3%、棕榈涨3.91%、橡胶涨2.88%、沪银等涨幅均超1%
沪镍跌4.06%、沪铜、聚丙烯等跌幅超1%

春节长假期间外盘股市集体走弱，但对中国股市影响较为有限。猴年首个交易日沪深股市低开高走，尾盘小幅收跌，创业板指数则实现近1%的涨幅。展望后市，业界普遍认为，A股仍将面临诸多不确定性因素考验。

受累于国际股市上周的疲弱走势，15日沪深股指低开。上证综指开盘跌破2700点，报2684.94点，较节前收盘大跌2.84%。创业板指数开盘跌幅更高达逾3%。

此后的A股表现略微出人意料。早盘沪指下探2682.09点后开始震荡回升，很快重返2700点整数位。午后沪指摸高2760.36点，尾盘收报2746.20点，跌幅收窄至0.63%。

深证成指盘中一度翻红，最终收报于9668.84点，跌幅仅为0.05%。创业板指数表现明显强于两市大盘，2116.84点的收盘点位较节前最后一个交易日上涨0.95%。

在业界人士看来，15日A股低开高走，与节前市场经历大幅调整、做空风险获得较为充分的释放密切相关。2016年首月，受人民币汇率剧烈波动等因素影响，沪指大跌22.65%，月跌幅仅次于2008年10月。创业板指数则以26.53%

创下开板以来最大单月跌幅。展望猴年，A股仍将面临诸多考验。美联储加息预期虽有所减弱，市场对于资金流出新兴市场的担忧并未获得有效缓解。人民币汇率波动也将在一定程度上影响A股投资者的持股意愿。

而从A股的三大驱动力来观察，宏观经济增速何时企稳，流动性宽松格局能否持续，新股发行注册制等核心改革以怎样的节奏推进，将成为主导猴年A股走向的主要因素。

新华社记者 潘清
(据新华社上海2月15日电)

人民币即期汇率大涨

与美元近期走势较弱不无关系

本报北京2月15日讯 记者张悦报道：2月15日，春节后第一个交易日，人民币兑美元汇率中间价报6.5118，较2月5日(春节前最后一个交易日)中间价大幅上调196个基点。15日的即期汇率也同样大幅上升，人民币兑美元收报6.4944，较2月5日的收盘价6.5695上涨751个基点。

人民币节后首日大涨，与美元近期走势较弱不无关系。2月初以来，美元指数出现明显调整，从99以上的相对高位最低下探至95上方，目前在96左右徘徊。市场人士认为，近期公布的美国经

济数据显示美国制造业和非制造业均有疲弱迹象，再加上美联储官员近日的表态让市场怀疑，其实际加息步伐将慢于预期，导致美元短期回调。

从国内情况看，人民币不存在持续贬值的压力。中国人民银行行长周小川日前在接受媒体采访时表示，要解释人民币自去年起出现对美元贬值压力的原因，还应主要看美元对多种货币升值过快、国际国内若干事件的冲击以及市场上短期情绪的影响。现在中国通胀水平较低，对全球GDP增长的贡献率在25%

左右，接近常态，不是硬着陆；而且，中国国际收支状况良好，国际竞争力仍很强，跨境资本流动处于正常区间，人民币汇率对一篮子货币保持了基本稳定，还有所升值，不存在持续贬值基础。

周小川表示，在可预见的未来，加大参考一篮子货币的力度，即保持一篮子汇率的基本稳定，是人民币汇率形成机制的主基调。实施这种形成机制的结果，将是人民币对一篮子货币汇率的稳定性不断增强，而人民币对美元的双向波动则会有所加大。

债券价格普遍延续涨势

市场避险情绪是主因

本报北京2月15日讯 记者曹力水经济报道：春节后的债券市场表现圈可点，债券价格普遍延续涨势，收益率呈现下行态势。截至2月15日收盘，上证国债指数涨幅0.14%，达155.54点。企业债指数收报于199.16点，上涨0.15%；公司债指数收报于172.29点，上涨0.11%。

信达证券固定收益分析师胡佳妮表示，近期全球金融市场动荡刺激避险情绪是债市表现不俗的主要原因。春节期间，发达经济体股市震动剧烈，日经指数创下

国际金融危机以来最大单周跌幅。在此情况下，避险资产进入债市意愿强烈。湘财证券固定收益总部分分析师认为，国内宏观经济和政策面较为平稳，影响债券市场走向的逻辑没有变化，债市仍有望持续。首先，春节假期前，央行通过公开市场逆回购操作释放出维持资金面稳定的信号，货币市场利率虽因季节性因素影响略有波动，但整体较为稳定；其次，春节期间国内和海外消费均保持良好增长态势，显示出内需增长动力仍在。

也有业内人士提醒，应警惕信用债信用利差的再次扩大。中泰证券分析师项飞燕在研报中表示，从各类债券的信用利差上看，近期信用利差以震荡为主。中短票1年以内超短期限债券的信用利差下降幅度稍大，其余期限以小幅上升为主。企业债各评级间的差距明显，其中，AA-级债券与其他期限间的评级利差持续维持高位。对公司债而言，目前依旧处于信用利差逐渐上行的阶段。因此节后公司债的投资价值仍不高。

期市各大品种涨跌互现

基本金属和贵金属行情分化明显

本报北京2月15日讯 记者何川报道：春节后的首个交易日，国内期货市场各大品种涨跌互现。涨幅方面，沪金涨4.3%、棕榈涨3.91%、橡胶涨2.88%、沪银、豆油、甲醇、螺纹钢、淀粉等涨幅均超1%；跌幅方面，沪镍跌4.06%、鸡蛋跌3.67%、沥青跌2.28%、棉花跌2.07%、菜粕跌2.02%、沪铜、聚丙烯等跌幅超1%。

从金属品种来看，铜、镍等基本金属品种大幅下挫，黄金、白银等贵金属品种则逆势飙升。宝城期货分析师骆逸弘表

示，受节假日期间全球风险厌恶情绪上升和外围市场期价的暴跌行情影响，沪市基本金属在开盘后需要进一步释放做空动能，并且由于往年下游企业恢复生产仍需要一定的时间，短期难有支撑期价上行的需求端刺激，镍、铜、铝等品种将处于较为弱势的行情中。

值得关注的是，基本金属和贵金属的行情分化明显。近期全球风险厌恶情绪明显升温，而短期内美联储加息的预期降温，促使黄金等避险资产价格大幅提升，

日前国际黄金价格已突破1200美元/盎司，一度创下近7年多来单周最高增幅。这也使得当日沪金1606合约、沪银1606合约分别上涨4.3%、1.97%，表现抢眼。

能源化工品种方面，上期所橡胶1605合约涨幅居前。瑞达期货分析师林静宜表示，近期全球三大产胶泰国、印尼、马来西亚表示将在未来6个月削减60万吨天然橡胶出口，而下游的轮胎厂也将陆续开工，但由于影响沪胶价格走势供需矛盾仍在，预计难以形成持续反弹行情。