

银监会印发通知——

## 引导更多优质金融资源投向“三农”

**本报讯** 记者郭子源报道:中国银监会日前印发《关于做好2016年农村金融服务工作的通知》(以下简称《通知》),明确提出支持邮储银行建立“三农金融事业部”,拓展农村小额贷款业务;提升村镇银行县市覆盖面,在经济欠发达地区实行“一行多县”和经济发达地区实行“一县多行”政策;同时,落实“四单”原则,实施精准扶贫。

作为一项组织架构、制度改革,“三农金融事业部”探索此前已在中国农业银行实施多年,去年4月,国务院正式批准农行将此试点覆盖到所有县域支行。此次发布的《通知》也指出,要继续深化农行

“三农金融事业部”改革,不断完善运行机制,激发县级事业部经营活力。

《通知》还提出要不断丰富金融服务主体,提升农村金融竞争充分性和服务满意度。从拓宽县市覆盖面看,《通知》提出,在经济欠发达地区,实行“一行多县”政策;在经济发达地区,实行“一县多行”政策。从提升批量化组建、集约化经营水平看,《通知》提出,允许已投资一定数量村镇银行且所设村镇银行经营管理服务良好的商业银行,选择一家条件成熟的村镇银行作为投资管理行。

此外,银监会相关负责人表示,银监会将继续支持民间资本参与发起设立村

镇银行。“银行业金融机构与民间资本合作投资设立村镇银行,有利于整合与发挥各自优势。”该负责人说。除了村镇银行这一服务主体,《通知》还对金融租赁公司、汽车金融公司、消费金融公司、融资担保机构等提出了发展要求。

值得注意的是,此次《通知》还强调要实施精准扶贫,落实“四单”原则,充分发挥金融加速脱贫能效。

“银行业金融机构应认真贯彻落实中央扶贫开发工作会议、中央农村工作会议和中央一号文件精神,持续改进农村金融服务,大力推进农业现代化。”银监会相关负责人表示。

“四单”原则对银行业提出了4项要求。第一,单列信贷资源对接“五个一批”扶贫工程,并对扶贫贷款实行单独统计、考核;第二,国家开发银行、农业发展银行要发挥主渠道作用,单设扶贫部门,对扶贫开发金融服务进行单独管理、单独核算、单独调配资源。商业性银行特别是涉农机构,要建立专项工作机制,以政策扶贫为支撑加大信贷投入,扶持生产和就业;第三,单独考核贫困地区建制乡镇的机构网点覆盖率和行政村的金融服务覆盖率,加快完善贫困地区普惠金融服务体系;第四,单独研发扶贫开发金融产品,以满足贫困地区和人群的金融服务需求。

## 新一代移动支付技术正在改变排队付费旧面貌

## 科技创新让金融服务更高效

本报记者 曹力水

## 云闪付与支付宝特点一览

支付产品	云闪付	支付宝钱包
推出机构	银联	支付宝
设备要求	具有NFC功能 操作系统为安卓4.4.2以上版本	对手机型号无要求
网络要求	无需联网	需联网
支付形式	NFC支付	二维码支付
支付流程	手机靠近带有“闪付”标志的 POS机——点亮手机屏幕支付	打开APP——找到相应菜单—— 向收银员出示二维码—— 收银员扫描二维码收款
安全	支付令牌和云端验证技术 实时完成密钥校验 提供失卡保障计划	智能安全防护系统 提供购买账户安全险

## 热点聚焦

很多消费者就医、购物时往往要排队缴费,随着金融科技发展,移动支付有望改变这一局面,让生活变得更轻松便捷。此外,金融科技成果不断涌现,在提升金融服务效率的同时,也降低了服务成本,提升了风险识别与安全管控能力,成为推动金融普惠民生

的重要助力

## 挂号缴费不再两头跑

近期,苹果支付等产品正式上线,移动支付概念再一次进入普通消费者的视野。这些产品的核心,都是通过科技手段NFC(近场通讯技术),在无需网络的情况下完成支付。事实上,不仅是在移动支付领域,金融科技的创新手段,正在惠及与生活息息相关的场景,以实现更加便捷、高效的生活方式。

长期以来,“排队多”“缴费繁”是影响患者就医体验的突出问题,饱受诟病。近年来,虽然各方也拿出了一些解决方案,但仍然没有抓住“痛点”。中国银联于2015年推出了“现代医院”医疗行业支付解决方案,将金融创新应用在排队、缴费等环节,复旦大学附属中山医院就是试点之一。

传统就医模式中,患者挂号加缴费通常要经历至少两次排队,应用了银联“现代医院”服务后,患者通过中山医院手机APP或者门诊现场的一站式服务

机,不用再去缴纳挂号、买药等费用,在诊室由医生点几下鼠标即可完成,就诊时间至少节省半个小时。

“在‘互联网+’的时代,各种互联网医疗相关的概念和APP非常火爆,但鲜有成功的,过程繁琐、不接地气是重要原因。‘现代医院’真正节约了患者的时间,优化了就医流程,所以反响很好。”复旦大学附属中山医院副院长高鑫坦言。

“现实中,有的医院也有类似功能的挂号机,但一个机器对应一个银行,如果患者没有那家的银行卡,就不能享受服务,安装几十台机器既不经济、也不现实,实际效果很不理想。银联把银行端整合起来,一台终端,多家银行都可以使用,有效提升了患者的服务体验,也降低了医院的运营成本。”高鑫告诉记者。

## “云闪付”提升支付体验

在北京的“7-11”便利店,消费者佩戴智能手表在标有“闪付”的POS机上一挥,大约几秒就完成了付款。这款与银联合作的手表里植入了银行的金融IC芯片与NFC模块,无需网络,也不用打开任何软件,便可在具有银联“闪付”标志的POS机上完成支付。

中国银联北京分公司助理总经理丘

键告诉《经济日报》记者,“在一些特定场景如便利店、咖啡厅中,客户选择东西通常只要几十秒,但排队却需要数分钟,这对于购物体验有很大影响。原来,付款时输入密码、打单、签名等环节占用了时间,‘云闪付’结合小额免签免密业务,省去了这些环节,支付速度明显提升。”

据介绍,“云闪付”作为以非接触支付技术为核心的银联移动支付新标志,包括HCE以及未来的苹果、三星等多种手机支付方式,实现了移动支付安全性与便利性的结合。用户使用HCE产品时,只需一部具备NFC功能的手机,可直接在手机银行APP中生成一张银联卡的“替身卡”,即云闪付卡。此时手机就相当于一张虚拟银行卡,可在线下具有银联“闪付”标识的联机POS机支付,支付过程不需要使用网络,也不必打开APP。

事实上,包括运动手环在内的不少可穿戴设备,都可以在植入模块后实现支付功能。“随着科技的发展,以可穿戴设备为代表的各类智能软硬件正在开启人们的智能生活。”中国银联总裁时文朝表示,“包括‘云闪付’在内的新一代移动支付产品,是应用创新支付技术,在传统银行卡安全高效的基础上致力提升用户体验,带来更丰富的移动支付选择。”

中国银联产品部相关负责人李春欢

说,“从商业银行角度,移动支付发展是顺应金融IC卡加速迁移的趋势;从用户规模上看,按照现有的发展速度,预计2017年,NFC设备总数将达到19.5亿台,移动支付前景广阔”。

## 技术手段保安全

信息安全如何保障?复旦大学附属中山医院相关负责人透露,“之前也有一些其他支付机构跟我们谈合作,但我们不敢与他们合作。从医院角度,病人的数据非常敏感,这涉及患者个人隐私问题,而且很多数据可以直接用于商业用途,一些机构打的就是这个算盘。另外,前来就医的患者中,中老年占有很大比例,五花八门的软件他们并不敢用,我们看中的就是银联的安全性。”

“云闪付”减掉了输密等过程,虽然支付方便了,但是账户资金如何保障?据业内人士透露,“云闪付”凭借动态密钥、云端验证等多重安全保障,在支付时,都需要得到银行或银联系统的认证。

“银联及银行还会对小额免密免签交易进行风险控制,例如检查单笔交易金额及累计交易金额、暂停授权可疑交易等,另外对于卡片丢失、资金损失等情况,也有相应的赔付措施。”银联相关工作人员表示。另外,由于NFC属于近距离高频无线通信技术,不需要联网,也减少了掉入“伪基站”等陷阱的可能性。

当前,越来越多的银行正加入到移动支付行列中来。“过去银行对快捷支付重视程度不够,把支付看成是单纯的支付,没有看到增强客户黏性等方面的作用,现在不少银行已经意识到了这一点,正在积极弥补。”云闪付作为银行系的快捷支付体系,有望获得更快发展。”恒丰银行研究院执行院长董希森表示。相关数据显示,云闪付HCE产品自发布以来累计发卡已超过50万张,工行、建行、招行、兴业等银行的产品受到持卡人的广泛欢迎。

中国工程院院士、中国银联执行副总裁柴洪峰表示,“随着金融创新应用成果不断涌现,在提升金融服务效率的同时,也降低了服务成本,提升了风险识别与安全管控能力,为社会经济与民生事业的发展提供了强有力的技术与产品基础。”

G20财长和央行行长会上海会议期间,中国人民银行行长周小川在回答记者提问时表示,当前企业去杠杆问题最为突出,中国GDP债务比还在继续增长,需要引起警惕。

所谓企业杠杆率,可以简单理解为企业负债比率,它不但能衡量企业主体负债风险,而且还可以反映出经济主体的还款能力。目前的企业债务高杠杆运行与2008年国际金融危机以后我国实施的逆周期调控有关。

当前,PPI数据连续47个月负增长,同时国有企业杠杆率不断攀升,债务负担沉重,企业经营利润持续下滑,部分企业不能正盈,处于边生产边亏损的状态。企业无利可生产显然不可持续,由于我国企业融资主要来自银行,企业坏账会拖累金融业,当前,我国银行业不良贷款率已经连续10个季度上升,债务风险不断积累。

同时,信贷资源有限,资金流向僵尸企业,效益低下,而新兴产业和消费服务业等符合经济发展方向的行业企业却无法得到资金支持,更是不利于经济的转型升级。

因此,企业部门去杠杆,本身就是去产能和转型升级的必需。如何才能有效降杠杆呢?周小川说,中国有强烈的愿望使股本融资的市场更好地发展,也确实下了很大的力气。他表示,如果一个国家股本融资、股票市场发育得比较成熟,就会有更多资金通过股本融资变成企业的股权,那么债务就可以少一点。

发展股权融资,通过上市价值变现,还可以鼓励创新。同时,权益资产价格的增加,可以降低企业债务杠杆。再者,提升直接融资比重,也减少了金融系统不良的风险。

此外,债市融资是直接融资的另一重要渠道。最近发改委、央行等部委鼓励企业部门发债融资的新招迭出,这对于广大企业又是一大利好。由于当前我国债券市场利率较低,通过发债直接融资,企业可以有效降低融资成本,同时改变对银行贷款等间接融资的高依赖,减少利息负担,为降低杠杆赢得时间,为转型创造更好环境。

因此,要坚持推行结构性改革,并通过发展直接融资降低企业过高的债务负担,才能助力企业卸下包袱,轻装上阵搞创新、谋发展、渡难关。

## 1月外汇市场成交10.39万亿元

**本报讯** 记者张忱报道:国家外汇管理局日前公布的统计数据显示,2016年1月,中国外汇市场总计成交10.39万亿元人民币(等值1.59万亿美元)。其中,银行对客户市场成交2.45万亿元人民币(等值3737亿美元),银行间市场成交7.94万亿元人民币(等值1.21万亿美元);即期市场累计成交4.97万亿元人民币(等值7583亿美元),衍生品市场累计成交5.42万亿元人民币(等值8277亿美元)。

## 1月债券发行增长117.3%

**本报讯** 记者张忱报道:人民银行日前公布的2016年1月份金融市场运行情况显示,2016年1月份,债券市场发行债券2.1万亿元,同比增长117.3%,环比下降9.4%。

其中,国债发行1700亿元,金融债券发行4125.1亿元,公司信用类债券发行7881.4亿元,信贷资产支持证券发行155.4亿元,国际机构债发行30亿元,同业存单发行7101.3亿元。1月份银行间债券市场发行1.8万亿元,同比增长109.9%,环比下降13%。

## 一线传真

## 青岛莱西:

## 偏远山区也能家门口取钱了

**本报讯** 记者刘成、通讯员王志强报道:山后村是山东省莱西市最偏远的山村。近日,该村村民吕洪渭走进村头的小商店,在农商银行“农金通”自助终端上刷卡取了400元。“这个真省事!”老吕感慨地说,“以前取个农补钱,要跑到20里地外的河里吴家银行网点排队,现在不出村就能解决问题,政府为我们办了件大好事!”

老吕口中的“农金通”,是“村村通”金融服务中的一种金融自助终端,它集消费、查询、转账、小额取现、领取养老金和涉农补贴等金融服务于一身,布设在农村,以满足村民的金融服务需求。

据莱西市金融办张主任介绍,莱西金融办协调农商银行积极推进“农金通”和“小微云自助终端”等自助机具布设。目前,已在全市安装“农金通”250多台,累计交易近100万笔。真正让广大农民享受到“足不出村办理业务”的“零距离”金融服务。

记者了解到,“村村通”将网点、自助银行、特约商户三种服务形式有效组合,最大限度地满足了广大农村客户小额现金存取、自助缴费等多种服务需求。“早上出门赶集,到了集上发现没带钱,就近到‘村村通’取100块钱,实在太方便了。到村里小商店买东西,现在俺都可以刷卡了。”山后村村村民吕翠芳说。

据了解,目前莱西市861个村庄全设立了助农金融服务点,农民在家门口就可以办理领取养老保险、惠农补贴、存款取款等金融业务,成为山东省首个实现“村村通”金融服务全覆盖的县市。

本版编辑 梁睿

5700多家挂牌公司中有2895家公司去年无交易

## 新三板市场流动性有待改善

本报记者 何川

自去年以来,新三板市场规模急剧增加,目前挂牌企业家数已逾5700家,远远超过了沪深两市的上市企业数量。与此同时,很多企业在新三板挂牌出现零成交,后市应如何促进新三板市场流动性的提升?

数据显示,2015年新三板挂牌公司股票成交278.91亿股,成交金额1910.62亿元,分别是2014年的12.23倍和14.70倍,同比来看,新三板市场交易规模迅速扩大,但还有近2900家企业在挂牌后无交易。

民生证券新三板研究中心研究员乔志东表示,新三板挂牌企业暂无交易,一方面是因为公司股份改制未及一年,没有可流通股股份;另一方面,相当一部分挂牌公司股东人数少、公众化程度低,原股东出于稳定

股权结构考虑缺乏交易意愿。

据了解,现行的《公司法》规定,“发起人持有的本公司股份,自公司成立之日起一年内不得转让”。这意味着,新三板公司挂牌后,该公司作为股份有限公司成立尚不满一年的,则发起人持有的新三板公司股份不得转让。由于很多挂牌企业股改不满一年,导致市场上没有可交易的流通股。数据显示,目前这类公司共有1627家,占“无交易挂牌公司”的比例超过了一半。

此外,有很多挂牌公司属于初创新型高科技企业,股权集中度较高,公众化程度偏低,不少原始股东不愿意稀释股权,“借售”心理明显,造成市场上可流通股股份供给不足。

由于新三板在企业挂牌方面不设财务门槛,一些盈利能力较差的企业虽能进入市场,但在成交上处于无人问津的状态。

格上理财研究员王萌萌表示,新三板定位于为创新创业型中小微企业服务,这类企业业绩不确定性较大,因而投资风险也较大。对于部分资质较差的挂牌公司,投资者参与意愿较低也很正常。

虽然很多新三板挂牌企业在二级市场上无交易,但其股票通过定增融资等方式拥有了一级市场的流动性。数据显示,2015年新三板公司股票发行次数2547次,融资金额1213.38亿元,是2014年132.09亿元融资金额的9.18倍。这意味着,挂牌公司在发行股票实现融资的同时,其股权分散程度在提高,可流通股在增长,潜在交易需求将会逐步产生。

“随着未来新三板定增市场的不断活跃,挂牌公司股票在二级市场的成交活跃度有望逐步提升。此外,从制度建设方面来看,新三板还应大力发展和培育多元

化的机构投资者队伍,扩大长期资金的市场供给,部分缓解流动性不足问题。”乔志东表示。

王萌萌认为,新三板还应适应挂牌公司差异化较大的特点,坚持并完善多元化交易机制,尤其是改善并大力发展做市转让方式。数据显示,截至2015年末,新三板做市股票有1115只,占比为22%,做市股票成交金额,成交笔数分别占全市场的58%和85%,做市转让已成为市场的主要交易方式。

“从当前经验来看,做市转让能够为交易不活跃的股票提供良好的流动性。目前新三板取得做市资格的券商不过85家,未来需放开非券商机构做市,扩大做市主体资格的范围,以增加做市服务的供给,让更多企业能通过做市转让来实现股票成交。”王萌萌说。