

截至去年底人民银行支付系统基本实现银行网点全覆盖

## 支付便利推进农村电子银行业务

本报北京3月28日讯 记者陈果静报道：中国人民银行今天发布的《2015年农村地区支付业务发展总体情况》显示，截至去年底，人民银行支付系统基本实现银行网点的全覆盖。同时，农村电子银行业务发展迅速。

数据显示，截至2015年末，农村地区接入人民银行小额支付系统的银行网点8.31万个，代理银行网点3.23万个，合计11.54万个，覆盖比率为94.91%。2015年农村地区通过人民银行小额支付系统办理业务10.91亿笔，金额217.07万亿元，分别占全国总数的41.57%，7.29%。同时，农信银支付清算系统也已基本实现农村合作金融机构网点全覆盖。

ATM和POS机在农村地区已较为普遍，使用频率较高。其中，ATM在各类终端机具中人均使用频率最高。截至2015年末，农村地区共安装ATM30.92万台，净增5.99万台，同比增长24.02%，万人拥有数量3.32台。2015年发生交易165.35亿笔，金额21.21万亿元，单笔金额1282.9元，人均办理17.78笔/年。

同时，POS机的万人拥有量超过68台。截至2015年末，农村地区POS机638.05万台（其中，转账电话数量301.59万台），2015年净增105.17万台，增长19.74%；万人拥有68.59台。2015年发生交易62.12亿笔，金额8.42万亿元，单笔金额1355.28元，人均办

理6.68笔/年。

农村地区自助服务终端等创新型机具逐渐增多。截至2015年末，农村地区除ATM、POS机之外的其他自助服务终端（如多媒体终端）19.16万台。2015年发生交易5.45亿笔，金额1.85万亿元，单笔金额3404.43元/笔，万人拥有数量2.06台，人均办理0.59笔/年。

随着农村地区支付环境越来越便利，农民办卡开户的热情也较高，基本实现家家有账户、人人有卡。数据显示，农村个人银行结算账户保有量高，增长依然较快。截至2015年末，农村地区个人银行结算账户33.04亿户，2015年净增5.73亿户，增长20.98%，人均3.55户。

数据显示，农村电子银行业务发展迅速。截至2015年末，农村地区网上银行开通数累计3.56亿户，当年业务笔数105.46亿笔，金额150.44万亿元。手机银行开通数累计2.76亿户，当年业务笔数31.49亿笔，金额13.68万亿元。电话银行开通数累计1.81亿户，当年业务笔数2.49亿笔，金额4429.26亿元。

助农取款服务以及银行电子渠道的快速发展，对依托部分农村金融机构柜台办理跨行取款的农民工银行卡特色服务产生替代效应。数据显示，农民工银行卡特色服务业务量有所下降。2015年农民工银行卡特色服务共发生取款业务940万笔，金额177亿元，同比分别下降18.76%，4.04%。

今年《政府工作报告》提出完善政府和社会资本合作模式，激活社会资本热情——

## 信托业寻觅PPP商机

本报记者 常艳军

## 热点聚焦

今年《政府工作报告》提出，完善政府和社会资本合作模式，用好1800亿元引导基金，充分激发社会资本参与热情。信托业迎来发展新机遇。但由于参与PPP项目前期沟通环节多、涉及政府部门广，而且资金期限长、规模大，相关法律关系复杂，信托公司还需提高专业能力，循序渐进。



继中信托尝鲜政府和社会资本合作模式(PPP模式)后，更多信托公司开始关注这个领域，如重庆信托以PPP模式参与成渝高铁荣昌站配套服务区项目，中建投信托投资昆明滇池西岸生态湿地PPP项目等。

今年《政府工作报告》提出，完善政府和社会资本合作模式，用好1800亿元引导基金，依法严格履行合同，充分激发社会资本参与热情。中建投信托研究员王俊认为，这将为信托参与PPP模式带来机遇。

## 转换模式寻机遇

数据显示，截至2015年末，政信合作业务余额在信托资产规模中的占比为8.31%。“《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》剥离了地方融资平台公司融资职能，信托公司基于政府信用背书与地方融资平台的原有合作模式发生变化，融资业务趋于萎缩。”中信托副总经理陈亦说，传统政信合作规模还会不断减小，甚至可能出现较快下降。

在政信合作领域，信托公司稳步进行业务调整。中信托副总经理王道远说，中信托重视与地方政府的合作，并调整业务策略，多渠道拓宽信托资金来源，在地方政府新旧融资模式转换过程中寻找业务机会。

“原来政信合作融资模式在向PPP模式转变。”陈亦说。

在传统政信合作项目中，信托公司充当债权人角色，而在PPP模式中，信托公司的功能得到拓展。王俊说，一方面信托公司可作为社会资本方直接参与项目建设，另一方面，还能充当社会资本与政府的桥梁，与政府建立“利益共享、风险共担”的合作模式。

“从中长期看，信托公司参与PPP模式发展前景广阔。”陈亦说，但在目前，信托公司对于PPP业务尚处在探索之中，短期内难以形成业务支撑。

## 探索多元参与PPP

在王俊看来，信托对于PPP的探索可以多元化。

首先，信托公司可通过发行信托计划参与PPP项目，投资形式包括股权、债权或者股债结合等模式。其次，信托还可以充当PPP项目资产证券化的受托人，对于投资规模大、建设周期长、具有稳定现金流及必要政府补贴的PPP项目，可通过资产证券化方式提高项目流动性。最后，信托公司还可以以基金管理人的身份参与PPP项目，通过发挥资源整合优势，参与基金管理过程中的项目筛选、闲置资金运用管理等，提高项目主动管理能力。

中信托相关业务负责人也认为，

信托公司可深入参与PPP项目运作的全流程，从资金支持、项目筛选到方案设计等，参与程度的深化也能提高信托公司的收入。因此，信托公司需深度挖掘PPP业务领域。

去年末，中信托与宁波市政府合作组建管理公司运作宁波PPP投资基金。该基金采用有限合伙模式，总规模250亿元，期限15年。在投资项目层面，该基金以市场化原则参与宁波市PPP项目的竞标，通过对存量及增量PPP项目的管理获取收益。

据中信托相关业务负责人介绍，基金管理公司通过资产证券化和租赁形式盘活存量项目，实现政府债务转化；增量项目方面，通过项目管理和建成后的资本运作实现收益和退出，“参与PPP模式运作不仅能让信托公司获得收入，还能给信托公司带来客户资源和资产资源”。

## 提高风险识别能力

PPP模式市场容量大，是值得大力开发的富矿，但开发存在难度，需要信托公司循序渐进。

“参与PPP模式对于信托公司的专业性要求较高，不仅因为项目前期沟通环节多、涉及政府部门广，而且资金期限长、规模大、相关法律关系复杂，信托公司还需对PPP项目所处区域、还款来源、实收资本、现金流等风险因素进行调研

和判断。综合考量PPP项目风险，并将投资回报与资金成本相匹配是个不小的挑战。”陈亦说。

陈亦建议，短期内信托公司可与产业资本进行深度合作，弥补对相关产业了解不深的短板，形成合力共同开发PPP项目。

王俊认为，利用标准化债务融资工具募集低成本资金，可解决资金成本难题。他说，信托公司可以PPP项目未来产生的收益为基础发行项目收益票据、资产支持票据等标准化债券。

普益标准研究员钟鸿锐认为，当前优质资产紧缺，PPP模式资金规模大、期限较长、成本较低的劣势一定程度上有所弱化。信托公司广泛、深入地通过PPP模式和地方政府开展合作，需要更为积极主动地开发项目、发掘客户。

目前在具体操作层面上，相关法律法规也需进一步完善。在外部环境上，也有赖于PPP模式在我国的发展速度。

“未来信托公司深耕PPP模式需要政策方面的鼓励和支持，监管部门在相应政策制定上需有所指引。”王俊说，信托公司要改变过去传统政信合作项目的风控模式，提升PPP项目风险识别能力，并在此基础上建立具体、可操作的风险分担机制。

陈亦说，国家完善和规范PPP模式，信托公司也需不断提高专业能力，平衡资金成本与回报。

## 江苏正式叫停“首付贷”

“假离婚”等行为将计入个人征信不良记录

本报北京3月28日讯 记者陈果静报道：中国人民银行南京分行、中国银监会江苏监管局28日公布《关于规范个人住房贷款业务促进住房金融健康发展的通知》。

《通知》明确，加强对个人住房贷款首付资金来源的审查。各银行业金融机构要按照“了解你的客户”的原则，加强首付款真实性审查，明确“客户的首付款不能来源于借贷资金”的底线，综合运用征信、首付款流水审查等方式，切实掌握借款人首付款真实的资金来源状况，严格审查首付款证明材料。

《通知》强调，各银行业金融机构对无法查实首付款来源的客户，应要求借款人提供未使用商业性借款资金充当首付款的书面诚信保证，查实诚信保证不实的，应将其计入个人征信不良记录。银行业金融机构个人住房贷款审批材料要能体现首付款调查痕迹。

同时，《通知》要求，各银行业金融机构在发放消费贷款和信用贷款时，要加强对客户的交易真实性审查和贷款用途验证，严禁客户将消费贷款和信用贷款挪作首付款；各银行业金融机构在发放个人住房贷款时，对通过消费贷款或信用贷款等银行融资用于首付款的客户，一律不得发放个人住房贷款。

新规之下，通过“首付贷”等渠道筹集首付款的买房人将不能成功申请个人住房贷款。《通知》指出，对通过房地产中介公司、互联网平台、小贷公司等非银行渠道筹集首付款的客户，各银行业金融机构一律不得发放个人住房贷款。

同时，《通知》规定，对存在“首付分期”“零首付”等促销行为的房地产开发企业，各银行业金融机构一经发现即中止或从严控合作合作关系。要对存量住房贷款进行排查，主动把控贷款中“首付贷”的风险。

《通知》明确，商业银行个人房地产贷款业务必须合规经营，并借助征信手段惩戒住房贷款中的失信行为。要求金融机构做实“面谈面谈”，充分核验借款人身份信息、工作和婚姻状况、家庭收入水平的真实性，禁止居民家庭借助“假离婚”“假按揭”等行为办理按揭业务。对于书面承诺函不实的，以及“假离婚”等弄虚作假的借款人，商业银行应当将其计入个人征信不良记录。

## 财政部今年将继续公开预决算

明确部门单位要对“三公”经费作出说明

本报北京3月28日讯 记者曾全华报道：财政部今天发布的《2015年财政部政府信息公开工作年度报告》表示，今年将进一步做好预决算公开工作和推进政府采购信息公开。

报告指出，2015年财政部通过多种渠道，进一步扩大、细化了财政信息公开的范围和内容，增强了财政信息公开的时效性和影响力。

报告明确，2016年财政部政府信息公开工作重点包括进一步做好预决算公开工作、推进行政审批信息公开、推进政府采购信息公开等。对于预决算公开工作，将依法及时公开人民代表大会及其常务委员会批准的预算、预算调整、预算执行情况、决算的报告及报表(涉密信息除外)；预决算支出全部公开到功能分类项级科目(涉密信息除外)，按规定公开到经济分类科目(涉密信息除外)；公开分地区的税收返还、一般性转移支付和专项转移支付情况，对下专项转移支付预决算全部按具体项目公开；各部门各单位公开决算，说明因公出国(境)团组数及人数，公务用车购置数及保有量，国内公务接待的批次、人数等情况。

## 沿线共设立56家一级分支机构

## 中资银行加快布局“一带一路”建设

本报讯 记者郭子源日前从中国银监会获悉：截至2015年末，共有9家中资银行在“一带一路”沿线24个国家设立了56家一级分支机构。此外，共有来自20个“一带一路”国家的56家商业银行在华设立了7家子行、18家分行以及42家代表处。

中国银监会副主席王兆星表示，在服务“一带一路”建设过程中，中资银行已在制定相关战略规划、完善机构和服务网络布局、推动重大项目信贷支持、开展业务创新等方面进行强化，同时，从监管方面看，截至目前，银监会已与28个“一带一路”国家的监管当局签署了双边监管谅解备忘录，在此框架下，双方将不断加强跨境监管合作和信息交流，维护互设银行机构的稳健发展。

“但是，推进‘一带一路’银行业服务仍面临着一些风险与挑战。”王兆星说，如合规和反洗钱风险加大、盈利能力存隐忧、系统性风险隐患增多、国别风险大幅上升以及传统的信用和市场风险等。

他表示，银监会将认真落实国家“一带一路”倡议，推动银行业金融机构进一步拓展合作领域，提高金融服务水平，继续拓展和深化与“一带一路”沿线国家的跨境监管合作，继续加强同相关主管部门之间的信息共享与合作，积极主动指导中资银行做好相关风险防控。

此外，中国银行业协会也发起倡议，建议中国银行业做好五方面工作：一是优化中资银行海外布局，适当加快在“一带一路”沿线国家开设分支机构；二是创新服务方式、产品和机制，运用多元化渠道提升金融综合服务能力，为企业“走出去”和参与“一带一路”建设提供优质的金融服务；三是发挥多元化跨境融资优势，多渠道开辟和增加长期低成本资金来源；四是促进金融资本与产业资本紧密结合，支持“一带一路”沿线国家产业发展；五是强化多边、双边金融合作。

本版编辑 梁睿 温宝臣

首批9家挂牌公司年报遭问询——

## 新三板强化信息披露监管

本报记者 何川

近日，全国股转公司对恒业股份、同济医药、九鼎集团等9家挂牌企业发布了年报问询函，要求其按照问询函要求对相关问题予以说明，并在4月8日前报送全国股转公司。据悉，这是今年以来全国股转公司首批发布的针对企业年报的问询函。

从这9家企业年报出现的问题来看，信息披露内容前后不一致最为普遍。在恒业股份的问询函中，该公司年报第四节“管理层讨论与分析”现金流量状况相关表格中，经营活动产生的现金流量净额为959.67万元，筹资活动产生的现金流量净额为3127万元；但现金流量状况分析中，经营活动产生的现金流量净额为-540.33万元，筹资活动产生的现金流量净额为4627万元，前后披

露的数据不一致且差异较大。全国股转公司要求恒业股份核实现金流量表中相关数据的准确性。

除了信息披露内容前后矛盾之外，一些企业的年报中还存在重大事项含混不清、关联交易未明确、融资及分配情况出差错等问题。在给达仁资管的问题函中，全国股转公司表示，在2015年投资收益中，该公司可供出售金融资产持有期间收益为2613万元，2015年和2014年平均可供出售金融资产账面价值约为1.27亿元，可供出售金融资产平均收益率约为21%，年报中达仁资管未说明相关权益投资产品性质、期限及持有期间收益情况。在关联交易方面，公司未披露关联方应收应付款项是否为关联交易。

“当前，新三板很多挂牌企业是中小

微型企业，其公司治理结构不完善、信息披露意识淡薄。全国股转公司发布年报问询函，严格监管从年报抓起，有利于提升市场的整体信披质量。”安信证券新三板研究负责人诸海滨表示。据统计，仅去年就有48家新三板挂牌企业由于信息披露违规被点名批评，全国股转公司强化监管有利于提升企业信披规范程度。

值得一提的是，此次被出具年报问询函的9家挂牌企业中，有3家是PE企业，分别为九鼎集团、达仁资管和菁英时代。在去年新三板全市场的逾1100亿元的总融资金额中，PE机构占据了近四分之一。去年12月，监管层先后暂停PE机构和类金融企业挂牌新三板。证监会副主席方星海曾表示，PE管理公司频繁融资，融资金额和投向引起了社会的广泛关注和质疑，

未来将对前期融资的使用情况开展调研。

本次全国股转公司对3家PE企业的投资收益、关联交易、数据准确性等问题提出质询。全国股转公司表示，九鼎集团利润表中显示“投资收益”约为8.05亿元，但现金流量表中显示“取得投资收益收到的现金”约3.82亿元，要求九鼎集团说明差异产生的原因。全国股转公司还表示，达仁资管年报第四节“管理层讨论与分析”显示，货币资金期末余额约4.34亿元，余额较多的原因是“公司募资带来的货币资金”。这与第七节“融资及分配情况”显示的“公司已将上述募集资金全部使用完毕”的表述不符，要求公司说明情况，并要求其说明用于收购香港上市公司灵宝黄金股份的1.8亿元是否来自募集资金。