3个普惠金融文件将提交G20峰会讨论，但行业发展依然困难不小——

发展数字普惠金融需过征信风控关

本报记者 常艳军 陈果静

热点聚焦

数字普惠金融在提升金融可获得性，降低服务成本的同时，为各阶层和群体提供优质的金融服务。但是，驱动数字普惠金融进一步发展，还需要加强征信体系建设，建立信息安全长效机制，实现创新和风控的平衡

“数字普惠金融”近来成为热门词汇。中国人民银行副行长易纲日前表示，包括《G20数字普惠金融高级原则》在内的3个关于普惠金融的重要文件将提交G20峰会讨论，通过后将成为全球普惠金融发展的指引性文件。

据了解，数字普惠金融是以数字化方式提供的普惠金融服务，大数据、云计算以及移动互联等数字技术在普惠金融领域的应用，促进了信息共享，降低了交易成本和金融服务的门槛，有效扩大了金融服务的覆盖面。

提升金融服务覆盖面

“传统金融机构因调查成本高、服务难度大等原因，很难为各阶层和群体提供金融服务。”百融金服CEO张韶峰说，大数据、云计算、移动互联网等新技术，通过对客户的社交数据、过往交易记录和使用行为等数据综合分析作出信用评估与判断，使为各阶层和群体提供金融服务成为可能。

日前发布的《数字普惠金融的实践和探索》显示，数字技术在探索普惠金融的实践中发挥了现有金融难以替代的作用。目前，基于数字技术从事普惠金融业务的新兴互联网金融机构包括第三方支付平台、网贷平台、数字化征信组织等。

数字技术与金融服务结合后提升了金融的可获得性，降低了服务成本，可提供便捷、个性化的金融服务。比如，2015年下半年开始，各商业银行陆续宣布网银转账免费，银联和银行合作推动的“云闪付”近场支付提升了交易的便捷性。数字技术在金融领域的应用，还减少了信息不对称，有助于解决普惠金融实践中的风控难题。

张韶峰说：“好的风控不只是帮助金融机构‘找到坏人’，更重要的是‘找到好人’，‘找到好人’才能给金融机构带来收入，大数据风控提供了可能。”

数字化征信初具规模

信用体系建设的滞后制约着普惠金融的发展。

“我国普惠金融基础设施建设的重点是征信体系的建设。”中国人民大学中国普惠金融研究院院长贝多广说，目前在征信体系方面有人民银行的征信系统，市场化的征信机构依托客户的金融交易、社交、行为等方面的数据，通过大数据技术构建征信数据系统。

张韶峰认为，我国现行的以央行为主导的征信系统在数据覆盖面上尚不能完全满足普惠金融迅速发展的需求，大数据信息服务提供商可成为央行征信系统的补充。

2015年初，央行印发《关于做好个人征信业务准备工作的通知》，引导个人征信业务的开展。业内人士表示，数字化征信能够对被征信对象刻画“全息”画像，从而使金融服务覆盖更多用户和人群。

数据显示，截至目前，我国共有136家社会征信机构。从机构上看，数字化征信已初具规模，但尚未形成质的飞跃。在个人征信市场，只有不多的几家机构能够出具上亿个人信用报告，企业征信市场还没有广为人知的征信机构。

随着互联网渗透率的提高，互联网活动会沉淀巨量且多维的非结构化数据，成为征信的主要数据来源。相关业内人士表示，征信机构唯有掌握足够全面的信息，且具有较强的数字技术运用能力，才能更为准确地刻画征信对象的信用情况。数字征信领域还需建立共享机制。

合规前提下强化安全

数字普惠金融服务在提供便利金融服务的同时，也带来了信息安全等方面的风险挑战。

“基于大数据技术，金融交易、社交、行为等方面的数据越来越凸显其价值，但随之也带来隐私的保护和信息安全等问题。”贝多广说。业内专家表示，数字普惠金融对监管的挑战在于如何保持创新和风控的平衡。

如何建立信息安全长效机制，尤其要确保个人隐私信息的保护，在业务、技术和内控等环节形成有效联动，是数字普惠金融保护消费者权益和维护金融稳定的重要内容。

“数字普惠金融还是金融，金融合规所需要的身份认证、反洗钱、信息披露以及风控流程等都不能少，建议在科学监管的前提下，鼓励有益创新和有序竞争。”蚂蚁金服首席战略官陈龙说，同时，把数字普惠金融做好还需要足够的技术能力支持和场景依托。“不能与生活场景很好地结合，就不可能有效地触达用户、甄别风险”。

中国社科院金融研究所副所长胡滨说，数字普惠金融发展具有不确定性，使得监管前瞻性较差，需引进国际先进监管理念，利用新技术提高监管的效果和适应性，并加强金融从业人员与监管部门的沟通与互动，建立适应数字普惠金融发展的监管体系。

蚂蚁金服集团总裁井贤栋说，建议在坚持原则监管和底线监管的同时，采取包容监管和分级监管，利用大数据等科技手段创新监管模式，更好地促进数字普惠金融发展。

网络互助计划不是保险产品

本报记者 李晨阳

近年来，“e互助”“夸克联盟”“水滴互助”等网络互助平台发展迅猛，备受各界关注。其中，截至今年7月末，“e互助”平台注册会员已超91万人。甚至部分网络互助平台的会员人数突破百万。

网络互助平台推出的产品称为“互助计划”。个人一般是以较低的费用加入，成为“互助计划”的会员，如果会员一旦发生“互助计划”包含的情况时，其他会员均摊费用，会员数量越多，分摊金额越低。记者注意到，这些网络互助平台推出的“互助计划”产品包括白血病、糖尿病等大病互助，还有针对孝顺老人、保护儿童等各种互助项目。

相关业内人士表示，这种互联网“互助计划”目前还没找到清晰的盈利模式，而且成立时没有报备，游离在监管之外，未来存在较多不确定因素。

同“互助计划”类似的是相互保险。相互保险是指具有同质风险保障需求的单位或个人，通过订立合同成为会员，并缴纳保费形成互助基金，由该基金对合同约定的事故发生所造成的损失承担赔偿责任，或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到合同约定的年龄、期限等条件时承担给付保险金责任的保险活动。

但是，“互助计划”和相互保险存在着本质区别。中国人民大学财政与金融学院副教授何林认为，这些互助平台并没有取得相互保险牌照，他们推出的“低门槛、高保障”的“互助计划”，严格意义上讲，并不能称为保险保障。

中国保监会曾多次公开强调，现有“互助计划”经营主体没有纳入保险监管范畴，部分经营主体的业务模式存在不可持续性，相关承诺履行和资金安全难以有效保障，且个人信息保密机制不完善，容易引发会员纠纷，蕴含一定潜在风险。而且，部分“互助计划”经营主体借保险尤其是借相互保险名义开展公开宣传、销售，存在诸多潜在风险。

对外经济贸易大学保险学院教授王国军认为，现有“互助计划”经营主体没有纳入保险监管范畴，也就意味着参与“互助计划”的人员，所缴纳的资金在管理和风险控制上都存在不确定因素。

加强自律管理 引导绿色发展 优化发债流程

银行间市场完善规则营造良好发展环境

本报记者 陈果静

近年来，银行间市场债券、同业拆借、票据、外汇、黄金等领域市场规则和标准化建设工作稳步推进，一张覆盖银行间市场全环链的市场规则体系初见雏形。

截至目前，银行间市场陆续制定发布了各类自律规则、文本及标准60余项，覆盖非金融企业债务融资工具系列业务规则、不良贷款ABS信息披露指引等，有效规范了各相关方的行为。

8月30日召开的中国银行间市场交易商协会会员代表大会上，多位会员机构向《经济日报》记者表示，各项市场规则的完善使得银行间市场融资更为畅通、融资成本下降，企业融资渠道更为多元。

以场外衍生品标准文本推广为例，2009年交易商协会推出《NAFMII主协议(2009年版)》，市场成员应用此份主协议开展利率、汇率、信用、黄金等各类场外衍生品交易，市场运行效率明显提高。

今年上半年，香港金融管理局签署备案《回购主协议》，标志着主协议文本在国际市场的认可度和竞争力进一步提高。与此同时，交易商协会组织制定《信用增进机构业务规范》《信用增进机构风险管理规范》和《承销业务规范》等标准，不断推动银行间市场各领域标准化建设工作。

在建立健全全环链自律管理体系的同时，银行间市场还在全面提升风险提示和合规督导频率、效率和力度。据了解，交易商协会上半年督导企业披露2015年年报和2016年一季报近1800家/次，按时披露比率超过97%；督导企业披露重大事项超过3000件。

“在当前经济下行压力大，信用风险上升之时，加强信披对于投资者来说更为重要，是其辨识风险的重要途径。”中信证券资产管理部高级经理张勇表示，目前，银行间市场已经基本搭建起包含合规督导、信用风险监测、风险事件应急处置在内的存续期管理体系，全面覆盖前端监测防范和后端处置，以更好地发现、跟踪和处置信用风险事件。

引导企业绿色发展、转型升级也是供给侧改革的重要任务。过去4年，银行间市场继续通过创新实现“补短板、降成本”，为实体经济发展营造了良好的环境。

今年5月份，交易商协会会员、新疆金风科技股份有限公司在银行间市场成功发行首笔10亿元绿色长期限含权中期票据(绿色永续票据)，成为中国信用债市场的第一只绿色永续债。

“此次债券发行实现了绿色债和永续债的创新结合。作为权益性融资，既解决了企业绿色项目长期限融资需求，又通过降低资产负债率优化了企业财务结构。”金风科技董事长助理、业务副总裁高金山表示。

在“降成本”方面，银行间市场今年推出债务融资工具“分层分类”管理体系，符合条件的优质企业可采用DFI“统一注册模式”，一次打包注册多种债务融资工具，大大优化了发债流程。

今年2月份，江苏沙钢集团有限公司成为全市场第一家适用统一注册发行便利的民企和钢企。6月份，江苏沙钢择机发行首期10亿元超短期融资券，比同期银行贷款利率大约低55个基点，预计节省财务成本260万元。后续又在DFI资质下相继发行20亿元短期融资券和30亿元中期票据，注册发行时间至少缩短一个多月。

投资者结构日益多元、层次逐渐丰富，是当前银行间市场发展的一个突出特点。数据显示，债务融资工具投资者结构持续改善，商业银行自营占比继续下降(约占三成)，集合投资人持债比例稳步提升(约占七成)，银行间市场投资者由2010年底的10235个增加为2016年6月底的13186个。

“投资者多元化趋势改变了风险过度集中于银行体系的状况，同时也能为企业提供多元化资金来源，降低债市波动性。”张勇认为。

与此同时，银行间市场的国际化程度也在稳步提高，对外开放取得进展。截至今年8月底，共有17家境外发行人在我国银行间市场获得熊猫债发行核准或进行熊猫债注册，金额共计1255亿元，发行人类型涵盖了国际开发机构、政府类机构、金融机构和非金融企业，发行主体日益丰富，形成良好示范效应。

金融资产管理公司股改取得新进展

东方资产管理股份公司成立

本报北京8月30日讯 记者曾金华 郭子源报道：财政部今天发布消息表示，为落实国务院关于金融资产管理公司股份制改革和商业化转型的工作部署，经过前期筹备，于30日组织召开了中国东方资产管理股份有限公司创立大会，标志着东方股份公司正式成立。

据介绍，东方股份公司注册资本554亿元，由财政部和社保基金会共同发起设立，并建立了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理结构。

中国东方资产管理股份有限公司由中国东方资产管理公司改制而成。自1999年成立以来，东方公司主要开展不良资产收购、管理、处置和风险金融机构托管等业务，承担盘活银行不良资产、支持国企改革、化解金融风险的重要政策性任务，取得了良好的经济和社会效益。

财政部表示，东方股份公司成立，标志着继中国信达资产管理股份有限公司、中国华融资产管理股份有限公司后，金融资产管理公司股份制改革和商业化转型取得新的进展。

据悉，东方股份公司将在继续做好不良资产经营处置工作的基础上，探索多种形式的资产管理业务，持续做强银行和保险业务，构建“资产管理+银保”双轮驱动的发展模式。同时，将在主监管部门的支持下，尽快启动引入战略投资者，迅速增厚公司资本实力，助推公司进入新的发展阶段。

多层次支农助农

黑龙江银行业涉农贷款占比近五成

本报北京8月30日讯 记者常艳军报道：黑龙江银监局副局长邓新权在今天举行的中国银监会银行业例行新闻发布会上表示，黑龙江银监局引领辖内银行业金融机构为黑龙江现代农业发展提供匹配的金融产品支持和服务保障，已初步构建“资金+机构+渠道+政策+服务”的支农服务格局，支农效果明显。截至2016年6月末，全省涉农贷款余额7819.9亿元，占各项贷款余额的47.7%，同比增长21.2%。

黑龙江银行业将垦区作为支持重点，保证垦区粮食生产资金需求，截至2016年6月末，垦区贷款余额391.6亿元；并为现代农机合作社提供金融支持，不断引领农业集约化经营新方向。

邓新权说，黑龙江银行业以农业产业化为方向，加大力度支持现代农业产业结构调整。以龙头企业为核心，支持现代农业产业链经济发展，向现代牧业倾斜信贷资源，以“互联网金融+农业”为核心，为现代农业电子商务提供金融支持。

数据显示，截至2016年6月末，黑龙江省农业产业化龙头企业贷款余额387.4亿元，同比增长14.4%。银行业金融机构围绕“牧区固定资产”和“活体”抵押等影响信贷供给的症结，推出了多种信贷新模式，如“龙头企业+现代牧场+农户+保险”的产业链贷款模式。同时，增加农民创业信贷投放。近两年，黑龙江省银行业金融机构累计为5374户返乡创业农民发放贷款2.9亿元。

工行上半年实现净利润1507亿元

本报北京8月30日讯 记者郭子源报道：中国工商银行今日发布的半年报显示，该行2016年上半年实现拨备前利润2395亿元，比上年同期增长1.2%，在计提444亿元拨备后，实现净利润1507亿元，比上年同期增长0.8%。

从资金投向上看，工行今年上半年实际新投放信贷总量达1.8万亿元，其中新增5699亿元，收回移位再贷1.2万亿元。同时，为适应公司金融业务脱媒趋势，工行上半年债券承销、资产交易、金融租赁、委托贷款等非信贷融资发生额7137亿元，是同期公司类新增贷款的7倍。

在资产质量方面，截至今年6月末，工行不良贷款率为1.55%，较年初上升0.05个百分点，较一季度末下降0.11个百分点。其中，该行在个人按揭、产能过剩行业等重点领域的信用风险呈下降趋势，个人住房贷款不良率仅为0.43%，钢铁等5个产能严重过剩行业的不良贷款余额较年初减少6亿元，不良贷款率下降0.34个百分点至2.44%，其中钢铁行业不良率仅为0.78%。

中行上半年实现净利润930亿元

本报北京8月30日讯 记者曹力水报道：中国银行股份有限公司今天公布2016年中期业绩显示，中国银行2016年上半年实现税后利润1073.08亿元，同比增长12.97%；实现本行股东应享税后利润930.37亿元，同比增长2.52%。

2016年上半年，中国银行非利息收入同比增长42.75%，占比达到41.03%，继续保持同业领先。成本收入比24.25%，同比下降0.60个百分点，运营效率持续提高。资本实力保持稳定，资本充足率和一级资本充足率分别为13.91%和11.98%。

在资产质量方面，2016年上半年，集团不良贷款率1.47%，低于商业银行平均不良贷款率水平。不良贷款拨备覆盖率155.10%、境内机构贷款拨备率2.74%，均满足监管要求。中行继续加大不良资产化解力度，上半年境内机构共化解不良资产637.8亿元，同比多化解203.3亿元，增长46.78%。同时，创新不良资产化解手段，成功发行首单不良贷款资产支持证券。

本版编辑 孟 飞