

部分平台逐步取消大单业务，少部分平台仍面临合规压力——

# 落实网贷借款限额需行业信息共享

本报记者 钱菁疏

透视新规后  
P2P发展 ②

为适应监管政策，不少平台正逐步消化大单业务。不过，以企业借款人为主的平台，由于金额较大仍面临较大合规压力。从行业发展角度看，平台的良性退出对于网贷行业健康发展无疑是件好事。跨平台间的限额问题还有待统一的行业数据库或信息共享系统来解决。



上月发布的《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》（以下简称《办法》）对网贷借款限额作出规定：同一自然人在同一网络借贷信息中介平台的借款余额上限不超过人民币20万元，在不同网络借贷信息中介机构借款总额不超过人民币100万元；同一法人或者其他组织在同一网络借贷信息中介机构平台的借款余额上限不超过人民币100万元，在不同网络借贷信息中介机构平台的借款余额上限不超过人民币500万元。

规定一出，立即成为行业热议的焦点。在过去的一个月里，网贷平台作了哪些调整？下一步还将如何发展？

## 逐步取消大单业务

“监管部门之所以要设定借款限额，是因为大额业务风险高，并且传统金融市场已有各类机构对接大额业务。这是出于防止信贷集中度风险的考量，以及让网贷平台与传统金融机构形成差异化经营的考虑。”网贷之家高级研究员张叶霞在接受《经济日报》记者采访时表示，此外，也是为

了与刑法中非法集资有关规定相衔接，引导网贷平台小额分散，规范行业乱象。

从盈灿咨询与网贷之家联合对网贷行业的压力测试结果来看，以自然人信用借款为主的网贷平台合规转型压力不大，房产抵押类的个人借款将受到合规挑战。部分借款超过20万元限制的自然人，可能会通过多人、法人等方式来申请借款，以突破细则的限制。对法人借款来说，少部分企业借款金额较大，以这类借款人为主的平台，将面临较大合规压力。

在过去一个月里，部分不符合监管规定的网贷平台做出了哪些调整？以大单业务模式为主的红岭创投日前向记者表示：“大单模式一直存在争议，监管办法出台后，为避免投资者对政策风险的担忧，平台一直在做转型准备工作。”红岭创投董事长周世平表示，作为过渡，目前线上的大单产品还将继续，因为到目前为止，并没有得到监管层对大单产品的处理意见，而且原有的大单不良资产都得到了有效化解。

周世平还指出，红岭创投线上产品

将分批置换，根据监管办法的限额，从2017年3月28日开始，平台新发的产品都将以限额为标准。

除红岭创投之外，其他一些提供供应链金融、融资租赁服务等类型的企业借款平台也在稳步调整。短融网CEO王坤表示，从今年年初开始，平台已经逐步把业务重心转移到小额分散的车贷业务和农贷业务上来。目前针对平台的供应链、企业贷和房贷业务，正在按照停增量、去存量的思路逐步消化，预计半年左右就可完成该部分存量业务的正常清理。

## 小额微贷将成热门

“从风控角度来看，小额分散更有利于风险防控。《办法》规定的限额，对以企业贷款为主的互联网金融平台影响的确很大，可能会导致行业出现集中转型，转向更小额分散的资产。如此，小额抵押贷、消费金融等资产市场势必会迎来激烈的抢滩与竞争。”美利金融有关负责人表示。

不过，在业内人士看来，无论是消费金融、车贷还是微贷市场，体量有限

并且开发得相对比较成熟，同业竞争已经非常激烈，利润空间比较薄，如果大量网贷平台短期涌入，有可能出现恶性竞争局面。

不仅如此，王坤还表示，由于限额还可能起到一定的抽贷作用，如果处置不当，可能会在一定范围内形成借款人或借款企业无法正常兑付的风险。

“如果网贷平台确实无法实现业务转型，需要与当地监管部门保持积极沟通；如果到期仍未调整到位，但又确有特殊原因，就需要给予合理的解释。”中国人民大学国家发展与战略研究院研究员杨东表示。

张叶霞表示，业务或模式的调整需要相应的资源去支持，资金实力及股东背景强劲的平台及持有私募基金、小贷等牌照的平台调整较为方便。如果确实无法达到监管要求，只能淘汰出局。从投资人角度来看，当然更希望平台良性退出，无论是清盘停业还是转至其他领域。

统计数据显示，从今年5月份开始，连续4个月停业转型平台数量超过当月问题平台数量。专家表示，监管要求总体偏严，使得中小平台的生存压力与日俱增，在这一背景下，选择关门的平台数量预计将继续增长。

## 亟待建立统一数据库

张叶霞还指出，由于很多P2P网贷平台发布的项目远远超过个人20万元及企业100万元的授信额度，这个限额对于网贷平台是个挑战，也需要时间去调整。“统计在不同平台借款数据执行更为困难，需要打通不同平台同一借款人的借款信息。不过，目前中国互联网金融协会已经在推动行业内的信息共享。”张叶霞说。

“跨平台间的限额问题还是要进一步依赖于一个统一的行业数据库或信息共享系统来解决。”王坤同时表示，目前这些配套的细则和制度相关部门已经在制定中了，我们也期待这些具体的指引办法能尽早出台和实施。

中国人民银行表示

# 加强个人支付信息安全保护

本报北京9月29日讯 记者张悦报道：今天，中国人民银行召开加强支付结算管理、防范电信网络新型违法犯罪全国电视电话会议，人民银行副行长范一飞在会上表示，要加强个人支付信息安全保护。

范一飞认为，当前电信网络新型违法犯罪中支付环节存在制度缺失、有章不循、监管不力、消费者宣传教育不到位等问题，相关单位要瞄准目标，重点解决。一是高度重视账户实名制。从增量开户防范和存量账户排查两个方面着手深入开展账户实名制工作。二是阻断电信网络新型违法犯罪资金转移的主要通道。充分考虑支付安全性与便捷性的平衡，最大限度地保护群众资金安全。三是加强个人支付信息安全保护。采取技术防护措施，加强内部人员管理，加密传输数据等，防止客户敏感信息泄露。四是建立个人资金和信息保护的长效机制。全面推行账户分类管理机制，并广泛持续开展消费者防范电信网络新型违法犯罪、信息安全和支付安全宣传教育活动。

为进一步提升支付结算安全性，筑牢支付结算安全防线，中国人民银行将于近日发布《关于加强支付结算管理 防范电信网络新型违法犯罪有关事项的通知》。范一飞表示，相关单位要认真贯彻落实《通知》提出的各项措施，加大业务流程和系统改造力度，增强合规意识，提升服务水平，加强宣传教育，强化监督检查和问责等，确保各项工作要求落实到位。

## 深耕供给侧结构性改革

# 中国信达总资产超万亿元

本报北京9月29日讯 记者曹力水报道：中国银监会第49场银行业例行新闻发布会今天在北京举行，中国信达资产管理股份有限公司总裁助理梁强在会上介绍，今年以来，中国信达在深耕供给侧结构性改革的同时，实现了经营业绩的稳步提升。公司上半年共实现营业收入455亿元，同比增长20.2%；实现税前利润107亿元，归属于本公司股东的净利润80亿元，同比增长2.4%。截至6月末，中国信达总资产实现过万亿元目标，达到10088亿元，增长41.3%。

据介绍，在供给侧结构性改革深化的背景下，中国信达处在不良资产经营的前沿，同时作为全牌照金融企业，可以通过业务“组合拳”，以“存量+增量、金融+产业、股+债、自主资金+结构化融资”等金融手段，为企业提供全生命周期、全产业链的金融服务，助力供给侧结构性改革。

梁强表示，接下来，中国信达将重点做好以下四项工作：一是出清僵尸企业，加速经济新陈代谢；二是重组问题企业，最大化提升企业价值；三是服务实体经济，促进产业升级调整；四是加快创新驱动，助力重点战略落地。

# 财政部将开展非税收入收缴情况检查

## 异地检查专员任务分工随机产生

本报北京9月29日讯 记者曾金华报道：财政部今天表示，将于10月至11月在全国范围内开展非税收入收缴情况专项检查。

此次检查中，财政部组织专员办重点检查教育部等16个中央本级非税收入执收单位2014年至2015年各项非税收入征缴情况，并对各省区市及新疆生产建设兵团2014年至2015年新增建设用地土地有偿使用费收入、矿产资源专项收入、海域使用金收入收缴情况开展检查。

各省区市财政厅(局)以及新疆

生产建设兵团财务局负责组织对辖区内专员办检查范围以外的县级以上政府(师、团)2014年至2015年新增建设用地土地有偿使用费收入、矿产资源专项收入、海域使用金收入收缴情况开展检查，同时再从罚没收入、国有资源(资产)有偿使用收入、国有土地使用权出让收入三类非税收入中，根据当地实际自行选择重点项目开展检查。

据悉，为保证检查的公平性、规范性和有效性，在9月27日上午财政部监督检查局召开的视频会议

上，对异地检查的18个专员办的任务分工全部以随机摇号方式确定。

根据《政府非税收入管理办法》，非税收入是指除税收以外，由各级国家机关、事业单位、代行政府职能的社会团体及其他组织依法利用国家权力、政府信誉、国有资源(资产)所有者权益等取得的各项收入，具体包括行政事业性收费收入、政府性基金收入、罚没收入、国有资源(资产)有偿使用收入、国有资产收益、彩票公益金收入、特许经营收入等。

## 纳税信用“含金量”提升

# A级纳税人可享多种税收便利

本报记者 崔文苑

“过去大半个月才能退回来的税款，现在不到一周就到账了。为享受高效率退税服务，我们更要依法诚信纳税，把A级信用保持下去。”青岛市绮丽集团副总裁孙女士说，按去年的退税额测算，提速后能为企业节约120多万元的运行成本。纳税信用好，便能享受更多税收便利。这是纳税信用诸多“含金量”的一部分。

在我国，纳税信用管理是信用体系建设的重要抓手。国家税务总局出台了《纳税信用管理办法》，对纳税人按照信用程度设为A、B、C、D四级。像绮丽集团这样的A级纳税人，信用最高，可享多种便利。

“比如，发票领用、绿色通道、跨区域同等税收待遇、优先办理出口退税、优先获得信用贷款等，都是针对A级纳税人的激励措施。”国家税务总局纳税信用司司长邓勇表示。

2016年3月份，税务总局还在全国推行A级纳税人取消增值税发票票证。这就意味着，A级纳税人

不仅节省了购置扫描设备的费用，也节省了大量的时间和精力，还避免了因无法扫描认证造成的损失。

“为了激励诚信纳税，税务总局还将此项措施推广至B级纳税人，近七成纳税人获得便利和实惠。”邓勇说。据了解，2015年度全国税务机关共对符合条件的892万户企业作出了纳税信用评价，评出A级纳税人70.2万户，占7.9%；B级纳税人539.7万户，占60.5%。这就意味着激励政策拓宽了覆盖面。

纳税信用的“含金量”还不止于此。在经济下行压力下，融资难困扰很多企业。如今，获得A级纳税人资格相当于得到一张贷款的通行证。随着税务总局与证监会及金融机构联合开展“银税互动”，大大缓解了小微企业融资难、融资贵的问题。2015年，全国金融机构共向纳税守信小微企业发放贷款近9万笔，贷款金额1001亿元。

截至目前，全国各省国税局、地税局均与当地银监局建立了税银合

作机制，并与466家省级银行业金融机构签订了合作协议，签约银行比上年增长16.2%，并协调各金融机构推出了230余项“税易贷”“税融通”等银税合作产品。

与此同时，税务系统累计向银监会和银行业金融机构推送企业纳税信用信息近千万户次。“‘银税互动’使纳税信用成为小微企业的信用资产，提升了纳税信用的‘含金量’，守信激励对诚信纳税的促进作用日益显现。”邓勇说。

诚信纳税的要奖励，违法违规的则要惩治。因而，纳税信用的“含金量”，除了让守信者一路畅通，还通过建立“黑名单”制度，让失信者寸步难行。国家税务总局稽查局副局长文月寿介绍，税收违法“黑名单”公布，是对达到一定涉案金额的偷税、骗取出口退税、抗税等8类税收违法案件向社会公布。涉税收违法“黑名单”制度建立以来，已有2470户涉税收违法企业先后登上了各级税务机关“黑名单”。

# “股改—引战—上市”开启邮储银行转型发展新篇章

中国邮政储蓄银行股份有限公司(“邮储银行”，股份代号：1658.HK)于2016年9月28日在香港联合交易所主板正式挂牌交易，股份代号为1658.HK，以每手1,000股H股为单元进行买卖。

邮储银行的H股股份定价为每股H股4.76港元(不包括1%经济佣金、0.0027%香港证监会交易征费及0.005%香港联交所交易费)。根据发售价每股H股4.76港元计算，经扣除全球发售相关承销佣金及其他估计开支后，并假设超额配股权未获行使，邮储银行将收取的全球发售所得款项净额估计约为56.627亿港元。

## 全球发售反应热烈 国际国内发售均超额认购

邮储银行此次全球发行12,106,588,000股H股，其中95%的H股股份根据国际发售作出发行，5%的H股股份作香港公开发售。

香港公开发售方面，邮储银行共收到30,990份有效申请，即认购1,575,443,000股(包括使用白色及黄色申请表及通过中央结算系统向香港结算及根据白表eIPO通过白表eIPO服务发出电子认购指示的申请)，相等香港公开发售下初步可供认购总数605,330,000股的约2.60倍。

国际配售部分，邮储银行向承配人配发的发售股份最终数目为11,501,258,000股，相当于全球发售股份总数的95%(行使超额配股权前)。国际发售已经超额分配1,815,988,000股。

根据与基石投资者订立的基石投资协议，基石投资者所认购的发售股份数目现已厘定，相当于全球发售完成后邮储银行已发行股本总额约11.51%，即全球发售下的发售股份数目约76.77%(假设超额配股权未获行使)。各基石投资者已同意其将不会且将促使其附属公司不会在上市日期后六个月期间的任何时间出售已认购的任何发售股份。

回溯邮储银行的发展历程：2007年3月，中国邮政储蓄银行正式成立。2012年1月，中国邮政储蓄银行有限责任公司依法整体变更为中国邮政储蓄银行股份有限公司。2015年12月，邮储银行成功引进十家境内外战略投资者。2016年9月28日，邮储银行成功在香港上市。

邮储银行董事长李国华表示，作为国有大型商业银行，邮储银行成功上市，是中国经济金融体制改革的重要成果。在港上市是邮储银行完成改革路线图最重要的一步，也是走向国际化和资本市场的重要一步，期望通过融入国际资本市场，持续提高公司治理水平和综合竞争实力。

一步，期望通过融入国际资本市场，持续提高公司治理水平和综合竞争实力。

## 走大型零售银行发展之路 打造优秀上市公司

成立之初，邮储银行确定了服务社区、服务中小企业、服务“三农”的零售银行战略定位。九年来，邮储银行结合中国经济和社会发展需要，坚持差异化的发展策略，已经发展成为中国领先的大型零售银行，走出了一条独具特色的可持续发展道路。

数据显示，截至2016年3月31日，邮储银行的网点数量超过4万个，纵贯全国、遍布城乡；个人客户数量超过5亿户，基数大、粘性强。截至2015年12月31日，邮储银行个人存款占存款总额比例为85.4%，个人贷款占贷款总额比例为49.4%，个人银行业务税前利润占比46.0%，高于其他大型商业银行的平均水平。

同时，依托中国邮政集团公司的代理网点，邮储银行建立了“自营+代理”运营模式。除了差异化的战略定位、独特的运营模式和雄厚的资金实力，邮储银行还具有两大显著优势。一方面，邮储银行的资产质量优，风控能力强。另一方面，邮储银行成长潜力大，增长速度快。

截至2016年3月31日，邮储银行的资产总额、存款总额和贷款总额分别达人民币77,076亿元、人民币67,324亿元和人民币26,658亿元，在中国商业银行中分别位居第五位、第五位和第七位。根据英国《银行家》杂志“全球银行1000强排名”，以截至2015年12月31日资产总额统计，邮储银行在全球银行中位居第22位。

邮储银行董事长李国华表示，邮储银行将一如既往地坚守战略定位，并顺应中国经济转型发展的需要，以上市为契机，不断提升客户服务水平，增强综合竞争实力，用不断提升的价值创造能力回报股东，努力发展成为最受信赖、最具价值的一流大型零售银行，着力打造成为具有高成长性和独特竞争力的优秀上市公司。

在未来发展举措方面，邮储银行行长吕家进表示：“在业务布局方面，坚持‘一体两翼’策略，巩固核心业务优势，针对不断变化的客户需求和市场情况，积极拓展新兴业务领域。在发展支撑保障方面，全面升级‘线上+线下’独具特色的互联网金融服务平台，不断提高运营效率，持续强化风险和资本管理能力，坚持‘科技引领’战略，全面推进人才强行战略，着力提升基础支撑，实现可持续发展。”