

信息披露要求高 线下推广被切断 属地化管理考验多

## P2P行业步入严格监管时代



□ 本报记者 王新蕾  
实习生 赵芳苑

一面是高歌猛进，一面是乱象丛生。三年来的监管缺位，让中国P2P行业疯狂与脆弱共生。而今，这都将告一段落。2015年12月28日，银监会会同工信部、公安部等部门公布《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法（征求意见稿）》（下称《征求意见稿》），针对网络借贷领域的管理办法即将出台。

## 隐性门槛多于显性门槛——

对信息披露的要求，堪比上市公司。项目公开的严格程度，超过银行理财产品，相当于信托产品。

“之前盛传的5000万元注册资本和从业人员资质问题都未提及，借款金额的上限也由平台自己决定，风险拨备率也未提及。”不少“面上”问题，并未在《征求意见稿》中体现，这让从业三年有余的省内P2P平台群盈财富董事长姚少明很惊讶，“但是，隐性门槛多于显性门槛，其他方面非常严格。”

“对信息披露的要求，堪比上市公司。平台的标的信息、风控能力一览无余。”姚少明说。按照《征求意见稿》要

求，总项目的成交金额、总成交笔数、借贷余额、平台逾期率坏账率、借款人数量、投诉情况等数据都要披露。据观察，目前符合这一标准的平台并不多。

“项目公开的严格程度，超过银行理财产品，相当于信托产品。基础信息的留存，参照银行，保存五年。去年开始，行业内流行多类型混业经营，不单有P2P借贷，还有基金、信托、保理、票据等业务，这次被明令禁止。”这些条款让姚少明影响深刻。

《征求意见稿》中，将网络借贷（包括P2P即个人网络借贷）定位为“信息中介”，规定不得提供增信服务，不得设立资金池，不得非法集资，不得为自身或关联企业融资，不得承诺保本保息，禁止发售银行理财、券商资管、基金、保险或信托产品，不得开展针对借款人的线下业务等。一系列措施，引起业内广泛讨论。

## 野蛮P2P走出灰色地带——

禁止线下推广，禁止平台在互联网、固定电话、移动电话及其他电子渠道以外的物理场所开展业务。

“盼了很久，真是姗姗来迟。”采访中，不少业内人士认为，《征求意见稿》至少晚了一年，因为P2P去年太过疯狂。

网贷之家数据显示，截至2015年底，全国网贷行业运营平台达2595家，相比2014年底增加1020家，全年网贷成交量9823亿元，相比2014年增长288.6%。从分布地区来看，广东和山东的平台数共占34%，其次是浙江、北京、上海等。2015年问题平台数量也呈猛增之势，达到

896家，约占总数三分之一，最经常出现的情况是“关站失联”，其次是“提现困难”。

而今，习惯了野蛮生长的P2P，终于要走出灰色地带。但是，《征求意见稿》中的个别细节，也引发了争议。其中，最大争议是禁止线下推广，禁止平台在互联网、固定电话、移动电话及其他电子渠道以外的物理场所开展业务。

团贷网CEO唐军认为，新规影响最深之处在于，切断借互联网之名搞线下理财的不规范之路，新规之后，P2P平台无法再通过线下门店拉老大大妈投资。有业内人士对此提出质疑，深圳迪蒙网贷系统CEO向隽表示：“一方面，在中国目前的信用环境下，如果没有线下推广做铺垫，平台的信誉和影响很难传递给市场；另一方面，禁止线下推广的界限十分模糊，是不允许线下推广还是仅仅不许线下接单？这个要说清楚。”

“虽然留出18个月的转型期，但是平台已进行的不少项目操作时间是两到三年，尤其很多大平台，交易规模近百亿元，退出和转型时的风险问题值得关注。”姚少明认为，“现在很难再过一个简单产品打开一片蓝海，要把精力放在深挖区域和行业。”

## 倒逼转型、考验监管——

不少P2P平台在全国开展业务，互联网金融这种无地域限制的属性，与属地化管理有矛盾之处。

监管时代，P2P何去何从？1月8日，在2016中关村互联网金融论坛上，拍拍贷

CEO张俊提到，P2P平台想要在监管时代谋发展，首先在客群定位上要找准一个大市场，比如消费金融等；其次是技术创新，提升用户体验和风控能力。

央行数据显示，我国消费贷款近几年增速均超20%，个人资产多针对日常消费，且少受经济下行影响。业内人士分析，P2P做消费金融有天然优势，在细分领域有前景。像京东、阿里等电商，消费场景虽然黏性强，但通常额度较少，无法解决日常需求，覆盖人群没有互联网金融广。

省内另一家P2P平台中融宝早已介入消费金融，围绕手机、PC、教育培训、汽车、家装、美容、坐月子等提供多项消费金融服务。

《征求意见稿》明确P2P将由银监会、工信部、公安部、网信办和地方金融办共同监管，而地方金融监管部门需要监测P2P平台的风险并及时报送，可谓责任重大。“不少P2P平台在全国开展业务，互联网金融这种无地域限制的属性，与属地化管理有矛盾之处。在地方，求稳与创新也必然会有冲突。”姚少明提到。

由于我国目前征信系统不发达，诚信缺失问题明显，纯“信息中介”的行业性质一界定，将会有一些平台无法顺利转型，如何指引它们向着合规、健康方向发展，地方金融监管部门也面临智慧和魄力考验。

对此，有专家建议，建立良性的部门协作机制，明确各自职责，充分利用已有监管手段填补漏洞。同时，本着对金融消费者和市场稳定负责的态度，假设出现问题，即便不是自己审批的，也要及时沟通，加强信息的共享和预警。



□新华社发

## 天猫国际跨境O2O体验中心落户天津自贸区

▲1月10日，消费者在天猫国际跨境O2O体验中心内选购商品。

当日，天猫国际跨境O2O体验中心落户天津自贸区于家堡环球港，正式开业运营。该体验中心面积约600平方米，共分为多个国家地区体验馆，主推10余个热门国家主题，馆内容纳数千种海外进口商品。

## 人民银行：稳妥推进信贷资产质押再贷款试点工作

据新华社北京电 中国人民银行11日表示，将继续实施稳健的货币政策，稳妥推进信贷资产质押再贷款试点工作。据了解，2015年10月起，人民银行在上海、江苏等11省（市）推广信贷资产质押再贷款试点。

人民银行表示，2015年已对试点地区部分地方金融监管机构符合条件的3022家贷款企业完成了央行内部评级，并将评级符合标准的信贷资产纳入人民银行发放再贷款可接受的合格抵押品范围。这有助于解决地方金融监管机构高等级债券质押品相对不足的问题，便利央行向地方金融监管机构提供流动性支持。

央行数据显示，截至2015年末，试点地区的人民银行分支机构以信贷资产质押方式向31家地方金融监管机构合计发放信贷政策支持再贷款49.73亿元。

## 齐鲁资管荣获东方风云榜两项大奖

□记者 王新蕾 通讯员 胡鑫 报道  
本报济南讯 在近日刚刚落幕的东方财富风云榜颁奖典礼中，中泰证券子公司齐鲁资管荣获2015年度最佳券商资管公司和2015年度最佳另类投资团队两项大奖，成为券商领域唯一一家独揽两项大奖的资产管理公司。

据介绍，齐鲁资管成立以来，构建了专业的量化对冲、权益投资、金融市场、固定收益、结构融资、全球投资六个投资团队，不断创造丰富产品线，满足公司分支机构和其他渠道客户的资产配置需求。截至去年11月末，齐鲁资管受托管理规模达到2500亿元，其中主动管理规模突破1000亿元，位居券商主动管理规模排名第六位，实现了通道业务向主动管理业务的转型。

## 招商银行发布Booking联名信用卡

□记者 王爽 报道  
本报济南讯 1月8日，招商银行信用卡与Booking.com缤客正式发布招商银行Booking.com缤客全球币种联名信用卡。

记者了解到，招商银行此次联合全球最大的网上住宿预订平台Booking.com缤客推出全球币种联名信用卡，考虑了客户境外消费的需求和偏好，功能众多：支持Visa payWave，“滴”一下就能完成支付；任意外币消费，人民币还款；免收1.5%货币兑换手续费；赠送高额旅行保险；无条件终身免年费。

据了解，联名卡上线后，“非常澳新”将作为“非常旅游”品牌营销活动的新成员率先亮相，接下来，“非常亚洲”、“非常香港”、“非常欧洲”、“非常美国”、“非常海淘”也将陆续打开。此外，基于招商银行信用卡掌上生活App，为客人提供覆盖签证、机票、酒店、门票、租车、Wi-Fi的“一站式”出境游服务和全球专属礼遇。

## 鄄城彭楼农村信用社贴心服务基层群众

□通讯员 刘国华 报道  
本报鄄城讯 鄄城县彭楼农村信用社把“一心为了群众，热心服务群众”当作生存与发展的根基和立足点，为群众提供文明、优质、高效的贴心服务。经调查统计，群众满意率达98%以上。

彭楼农村信用社充分利用接触群众多、面广的特点，大力做好“窗口”宣传工作，树立了农村信用社在公众中的良好形象。他们采取“请进来、走出去”的办法，定期或不定期对农村信用社的新老客户进行走访调查，把群众意见当成一面镜子，找不足、看差距，把群众建议当成整改的方向，推出了限时服务、上门服务、明星服务等便民利民服务措施，群众满意度和业务量与日俱增。

## 平安产险首推开放式车生活平台

□记者 李铁 报道  
本报济南讯 中国平安1月7日召开主题为“移动互联网车生活”中国首届车主生态峰会，并联动旗下平安产险启动了首个专为车主定制的节日——平安车生活节。会上，平安产险展示了构建移动互联网车生活的平安好车主APP3.0版和车险口袋理赔服务。

好车主App是为车主提供开放车生活的平台，3.0版涵盖“车保险、车服务、车生活”，为更多车主提供一站式用车生活消费服务。平安产险董事长兼CEO孙建平表示，平安产险未来将不再局限于内部的资源整合，而是将“互联网+车生活”的发展模式向全行业开放，携手集团内外部合作伙伴，共同利用新技术，打造更强大的开放式互联网车生活平台。

## 农行山东省分行——

## “微”平台助力大营销

□ 本报记者 王爽  
本报通讯员 朱沙

1月8日上午，青州市民李女士在浏览农行青州市支行微信公众号的时候，看到业务申办板块有信用卡在线申请功能，便尝试申请信用卡，没想到竟然预约申请成功了。李女士说：“不用跟以前一样去网点提供工资证明、身份证复印件、填好多表，现在玩着朋友圈就能搞定一张信用卡，真是想不到。”

据了解，农行“春天行动”启动以来，越来越多的客户开始尝试用农行提供的微信平台办理业务。

去年12月25日，“青州农行”微信号正式运营，提升了营销氛围和线上、线下体验。微信公众号分为“指尖银行”、“网点导航”、“互动平台”等三大板块。其中，“指尖银行”涵盖了金融百科、业务申办、咨询关注等菜单，用户可以通过农行最新的产品介绍，可以通过微信公众号进行POS申请、大额取现预约、信用卡在线申请、网点排队、预填单等业务，还可以查看到贷款利率表、每日贵金属报价、外币兑换人民币牌价等。

元旦过后一上班，农行德州鲁权屯支行针对开户企业忙于业务忘记对账，或对对账

业务不熟悉的实际情况，建立了开户企业对账微信群。他们将企业负责人或负责对账的人员加入到微信群里，在微信群里通知各企业人员按时对账。对于不会操作对账系统的人员，农行工作人员拍下操作画面，附上操作文字说明，更加形象直观地帮助他们操作对账。在群里也可以交流企业网银使用中出现的各种问题。

去年12月，农行东阿县支行精心打造“中国农业银行东阿县支行”微信公众号，探索微信营销。上线1个月来，已推送18条主题优惠活动信息，关注粉丝超过1500人。支行根据客户偏好和需求，推出了“点赞送礼”、“免费洗车”、“五折吃大餐”等优惠活动，不断扩大粉丝数量、客户群体和品牌影响力。在“小小银行家”活动中，增加了绘画评比环节，将小朋友的作品《我心目中的齐天大圣》上传至微信公众号进行投票评比，数小时内便吸引上千人的关注、转发，点击量突破3000人次。凭借“微”平台的号召力，该支行已成功营销61套贵金属产品。

农行济南开发区支行则在营销产品的同时，利用扫码墙“扫一扫”为客户提供快捷的金融查询服务，邀请客户关注公众号并为喜爱的客户经理投票，营造了良好的服务氛围。

## 离岸、在岸人民币汇率齐声下跌

## 人民币贬值预期催生购汇热

□ 本报记者 王新蕾 实习生 邢凯

2016年第一周，人民币的超预期贬值，引起投资市场轩然大波，更引爆个人购汇市场。人民币对美元汇率中间价在1月7日跌至6.5646，创2011年3月以来新低。在今年前四个交易日里，在岸收盘价已下跌1003点至6.5939。离岸市场挫幅尤甚，在盘中触及6.75。

记者在济南市区走访多家银行网点发现，银行购汇需求激增，不少银行大厅需要排队等候才能购汇；年轻人习惯使用网银购汇，有的银行甚至曝出网银系统故障、运转缓慢等问题；寄生在银行门口的“黄牛”，生意也较以往火爆了很多。

## 购汇热潮涌现

在不少银行柜台，兑换美元的人络绎不绝。1月11日上午，记者在济南某国有银行外汇柜台上看到，取号排队换汇的人排成长龙。据大堂经理说，早上9点就有换汇客户，11点左右开始人多，下午3点人最多。

“这几天接待的客户，三分之一是来换汇的。行里已发命令，超过一定额度美元不予兑换。现在美元额度确实很紧，如果每个客户都要一次换得5万美元年度上限，那根本不够。”大堂经理如是说。

“VIP室里的客户中，办理购买美元外

汇业务的占一大部分，每天还会接到很多咨询购汇业务的电话。”一位银行客户经理表示，不少银行的工作人员也在抢购美元。

采访中了解到，个别银行已采取限制措施，客户办理购汇业务，5000美元以下可以直接兑换，超过5000美元则需要提前进行预约。

“一万美元兑起，现钞现汇都可以，汇率比银行低一些。你这金额太小，自己去银行柜台兑换。”在银行门口，一位做了多年外币兑换生意的“黄牛”老张（化名）正接着电话，直接拒绝了一位客户想兑换2000美元的要求。在老张看来，接下来兑换美元的人将会更多，“以前还做小客户，现在都不做了。”

不少年轻人选择网上购汇，例如网银换汇、账户外汇等。记者体验某银行网银换汇，的确遇到系统缓慢等问题。

## 兑换后投资渠道单一

个人购汇多，但美元理财产品并不多。尽管一些市民匆匆将人民币兑换成美元，但多数只是把外汇资金存放于内地银行的外汇账户。“因为美元利率低，仅在1%左右，理财产品收益率不高，市场比较冷淡。”一位银行业内人士介绍说。

据介绍，目前居民有美元存款、美元理财、QD基金产品三种投资渠道，但投资收

益率都不高。目前一年期美元定存利率不到1%，美元理财在1.1%至2.2%之间，有一定管理费用，二者受5万美元的购汇额度限制。QD渠道收益最高，能到4%以上，不过风险高、门槛高、操作麻烦。

中国银行全球金融市场部高级交易员胡刚表示：“比较持有外币和人民币资产哪个划算，一定要综合考虑各自的风险和投资收益。同时考虑投资渠道的合规性和安全。仓促上阵，跟风抢购外币，可能会得不偿失。”

据第三方机构融360监测数据显示，去年12月的人民币理财产品共7932款，平均收益率4.28%；外币理财产品共176款，平均收益率1.54%，比11月提高0.08个百分点。业内人士建议，单纯持有美元货币是不错的选择，但不应只从收益率去看，而应更多地从大类资产配置的角度考虑。

## 811汇改后的“肮脏浮动”

“贬值是暂时的、主动的、可控的。”不少业内人士表示，作为811汇改以来首次大波动，这次算是汇率市场化的第一次考验，这种有升有贬的双向波动，今后可能更猛烈，向更有弹性的浮动机制过渡。

业内人士将这次贬值归为“肮脏浮动（Dirty float）”，亦称有管理的浮动。这