

拨打金融热线0531-85196404, 导报记者帮您排忧解难

“钱”沿看台  
Qian yan kan tai

## 央行:将加强个人征信信息保护

**导报讯** 近日,央行副行长潘功胜在商业银行征信工作座谈会上透露,《征信业管理条例》即将颁布实施,并称将要加强个人征信信息保护。

商业银行要更加重视征信信息内控机制、授权体系等建设,加强征信用户管理和征信从业人员管理。此外,有消息称,目前部分金融机构都存在违规查询客户信息的问题,以往只罚款3万元,新条例将大大提高罚款额度。(苏曼丽)

## 存准率将逐渐淡出

**导报讯** 央行决定从20日起启用公开市场短期流动性调节工具(SLO)。作为公开市场常规操作的必要补充,该工具将在银行体系流动性出现临时性波动时相机使用。

业界专家称,SLO的即时启用,预示着正、逆回购将成为央行调节流动性的主流工具,使其在流动性调控上更趋精准,也意味着未来存款准备金率的使用频率将减少甚至逐渐淡出。(郑日)

## 保监会要求共享“禁呼名单”



**导报讯** 保监会近日发布《关于规范财产险公司电话营销业务市场秩序禁止电话营销扰民有关事项的通知》,明确规定不投保或拒绝继续接听电话的消费者,公司应当通过技术手段对有关电话号码进行屏蔽。各公司应当与行业共享“禁呼名单”数据库,对其他公司确定屏蔽的电话号码,屏蔽期间各公司都不得再次呼出。(光强)

## 山东新增跨境人民币交易地区 67个

**导报讯**(记者 时超)从人行济南分行获悉,2012年,全省跨境人民币结算额3502.1亿元,同比增长76.2%;其中,货物贸易出口295.3亿元,货物贸易进口1331亿元,服务贸易715.9亿元,境外直接投资80.4亿元,外商直接投资140.8亿元。新增跨境人民币交易地区67个。

业内人士表示,货物进口大幅高于货物出口,主要是受国际市场影响,出口低迷。数据显示,2012年山东新增办理跨境人民币结算企业近1600家,较去年多增400多家;新增与山东发生跨境人民币结算的境外国家或地区67个,较上年多增28个。

## 四大上市险企吸揽保费 8171 亿元

**导报讯** 根据公告,2012年,四大险企合计吸揽原保费共8171.37亿元。

中国人寿原保费收入约为3227亿元,同比微涨1.38%;平安集团(平安人寿、平安财险、平安健康、平安养老)实现原保费收入2336.37亿元,同比劲升12.6%;太保集团(太保人寿、太保财险)保费收入1631亿元,增幅为5.36%;新华保险保费收入为977亿元,同比增长3%。研究机构认为,保费增长最困难的阶段已过去,产品结构和渠道结构调整逐渐贡献业绩,新业务价值成长回升。(南方)

## 中国银行业透明度提升

**导报讯** “全球银行透明度发展论坛”近日发布的2011财政年度透明度评价结果显示,中国银行业透明度有所提升,工商银行透明度居亚太区首位。报告显示,在29家亚太区重要上市银行评选中,工商银行、农业银行、建设银行获得了亚太区商业银行透明度金奖,中国银行则获得了全球系统银行透明度银奖。(京华)

## 小额贷款呈现新模式

# 电商挖掘网贷深层价值



◆导报记者 刘勇 济南报道

15日,慧聪网和民生银行联合发布了一款名为“民生慧聪新e贷”的信用卡产品,该产品可以为慧聪网的会员提供信用贷款。不久前苏宁电器宣布成立的小贷公司也已获批。阿里巴巴已于2年前开始提供小额贷款服务。此外,京东商城、敦煌网、网盛生意宝等公司也已经推出了供应链金融产品。

“这些电商瞄准的都是小微企业进行小额贷款的蓝海。”中国电子商务研究中心分析师张周平日前接受经济导报记者采访时表示,“电商做供应链金融是为了满足平台商家的资金需求,既可以把商家捆绑在自己的电商平台上,又可以吸引更多的商家,金融服务也会成为电商的核心竞争力之一。”

## 电商齐聚小额贷

据导报记者了解,新e贷主要面对慧聪网会员,白金信用卡的年利率是14%。慧聪网金融事业部总经理耿春明表示,在慧聪网平台上的商家凭借良好的商誉可以获得民生银行最高额为20万元的信用贷款。另外,给小微企业一年的贷款额度在10万元,信用卡的额度是20万元。“小微企业缺钱呈现短平快的特点,一般来说,10万元的资金额度能够用于企业周转。”耿春明表示。

“民生银行给慧聪网企业主发放的信用卡可以计息,也可以分期付款。”耿春明介绍说,在利率上也有很多创新,循环贷的日利率是3.9%-4.5%,若采用分期贷的方式,每期的利率是7.5%-9.5%;

就在该卡推出的前几天,苏宁电器在重庆设立的小额贷款公司获批,该公司由苏宁电器境外全资子公司香港苏宁电器有限公司与苏宁电器集团公司分别出资2.25亿元和7500万元设立。

就在去年11月,另外一家电商京东商城也推出了自己的供应链金融产品。京东商城表示,供应链金融业务开通后,供应商能通过其订单、人库单向银

## “影子银行”挑战金融监管

由于缺乏明确界定标准和监管政策,“影子银行”在我国的规模几乎没人可以说得清

近年来,我国“影子银行”迅速发展,不仅改变了传统金融结构,而且开始挑战监管体系和货币政策。有关专家呼吁,建立新型风险监管体系和完善金融调控手段已经刻不容缓。

影子银行“一般是指持有大量证券、债券和复杂金融工具,包括投资银行、对冲基金、货币市场基金在内的非银行金融机构”,目前,其更多地表现为信托理财、地下钱庄、小额贷款公司、典当行、私募投资、对冲基金等从事贷款业务的非银行金融机构。

国家信息中心预测部副研究员张莱楠认为,从积极作用看,游离于银行体系之外的“影子银行”,经营方式更加灵活,填补了市场信贷需求的巨大缺口;与此同时,这些行为也成为游离于正常金融监管之外的金融暗河。由于缺乏明确界定标准和监管政策,“影子银行”在我国的规模几乎没人可以说得清。而据海通证券测算,目前我国“影子银行”规模大致在28.8万亿元人民币。

专家表示,从宏观上讲,“影子银行”快速发展,银行表内信贷已不能全面反映社会的资金供求状况,由“影子银行”创造的流动性并非中央银行所能直接控制,对货币政策的理论和实践带来了巨大挑战;从微观上讲,以往通过差别化的贷款政策,可以实现较好的行业调控目的,如今银行不贷款,仍可以从信托、银行理财、民间借贷上找缺口,使行业调控的效果大大弱化。

中央财经大学民生经济研究中心主任李永壮认为,目前我国银行、证券、基金、保险的业务交叉越来越多,逃避监管的方式层出不穷,这些机构却分属于一行三会分别监管,政策协调难度会越来越大。这样的监管现状亟待优化,以确保不留监管空白。

电商做供应链金融是为了满足平台商家的资金需求,既可以把商家捆绑在自己的电商平台上,又可以吸引更多的商家,金融服务也将会成为电商的核心竞争力之一

行贷款。

按照京东商城的说法,原先由于银行贷款门槛高、利率高等因素,这些供应商面临融资难的问题,但通过京东商城与银行的合作,京东商城获得了超过50亿元的授信,且贷款利率较低。

上述3家电商进军小贷市场并不是个例。早在2010年,阿里巴巴与复星集团、银泰集团和万向集团联合投资6亿元成立了面向淘宝网商户的浙江小额贷款公司。敦煌网和生意宝也分别与建设银行、光大银行、中信银行合作推出自己的供应链金融产品,分别对旗下的会员提供最高2000万元和5万至500万元的贷款。

中投顾问金融行业研究员边晓瑜接受导报记者采访时说,“电商开展小贷业务既有现实的背景也有其自身发展的需要。一方面小微企业有迫切的贷款需求,另一方面电子商务已经积累了大量的商流、资金流,通过小贷业务实现流量变现是电商企业开拓盈利点的重要手段。”

## 打破传统信贷模式

导报记者在采访中了解到,随着近些年劳动力、原材料成本上涨,流动资金短缺,目前国内小微企业用户贷款需求旺盛,利润空间大,呈现一片“蓝海”的市场。银监会主席助理阎庆日前表示,截至2012年10月底,小微企业贷款余额达14.35万亿元,占全部贷款余额的21.72%,连续3年实现持续增长。

但事实上,传统的信贷模式远远满足不了小微企业的贷款需求。

一方面,银行传统抵押担保贷款模式

与中小企业的实际情况相矛盾,借贷成本高、风险大。对传统信贷所需的抵押、担保,网商也难以满足。另一方面,网商的借贷频率更高、对资金的周转速度要求也更高,难以适应传统信贷模式。

“在此情况下,就给了阿里巴巴、京东商城等电商机会。相比于银行,电商开展金融更加快速灵活,更能切中电商小微企业的真实需求。”边晓瑜说。

北京大学金融信息化研究中心常务副主任周伟民对导报记者表示,“从电商自身角度看,提供小额贷款服务有两个目的,一是加强电商平台优势,为上下游客户提供良好的金融服务,二是将其发展成为拓展客户或市场价值的一种增值服务。”周伟民认为,由于电商拥有大量网上客户和上下游企业客户,因此还会出现更多挖掘客户价值的行为。在现实背景下,银行普遍缺少对小型电商和消费者特殊的关注,其他小额贷款公司、民间金融服务机构也缺乏进入这个市场的优势,因此某种程度上电商开展小额贷款业务可以独享一定的市场空间。

不过,导报记者对比发现,在电商中,除了阿里巴巴和苏宁拿到了开展独立贷款业务的牌照,采用的是由旗下独立子公司直接放贷的模式外,其他几家电商仍然采用与银行合作的模式,电商将平台数据转化为银行认可的信用额度,银行依此完成独立审批、发放贷款。

张周平认为,采用和银行合作的方式对电商来说有利于回避政策和资金风险,由银行出面,也能便捷地提供更高额度、更长授信的贷款。“但这种模式容易重新陷入银行操作死板、审批困难的境地。此前,阿里巴巴曾与建行合作尝试过此种模式,但以失败而告终。”

## 储户“卡在钱没了”敲响安全警钟

保障储户资金安全是银行的法定义务,应当加快推进金融IC卡,不能将换卡成本全部转嫁给储户

近年来,“克隆”银行卡案件频发,储户遭受损失后起诉银行要求赔偿损失纠纷不断。相关专家建议,应加快推进金融IC卡应用,从源头防范卡被“克隆”。

近日,福建泉州市丰泽公安分局对5名涉嫌信用卡诈骗犯罪的人员执行逮捕,诈骗人员窃取储户账号、密码、银行卡磁条信息后,“克隆”全国多家银行共400多张银行卡,取款330余万元。其作案方法是,在顾客刷银行卡消费时偷偷将卡在“卡槽”上再刷一次,窃取银行卡信息。然后购买一些废弃的购物卡,将银行卡信息通过写卡器输入购物卡中,用这些伪造的银行卡在ATM机上取款。

法律专家表示,犯罪分子使用的均是伪造的银行卡,伪卡能够在银行的交易系统中成功交易,足以表明该系统有缺陷,导致无法有效识别与验证所发行银行卡的真伪,银行在保障储户交易安全方面显然存在疏漏。

业内人士表示,目前国内银行卡绝大部分使用的是磁条卡,磁条卡极易被复制,以安全性能更高的IC芯片卡取代磁条卡势在必行。

2011年3月,中国人民银行发布了《关于推进金融IC卡应用工作的意见》,全面启动我国金融IC卡迁移,要求2015年起银行业金融机构发行的银行卡均应为金融IC卡。但业内人士表示,高成本影响了金融IC卡的推广。据估计,目前全国磁条银行卡有数十亿张,如果全部更换成金融IC卡需要上百亿元资金。法律专家指出,保障储户资金安全是银行的法定义务,应当加快推进金融IC卡,不能将换卡成本全部转嫁给储户。(新华)

## 山东去年保费收入 1128 亿元

**导报讯**(记者 时超)从山东保监局获悉,2012年全省(含青岛,下同)实现保费收入1128.03亿元,同比增长8.88%,高于全国0.87个百分点,保费规模居全国第三位。其中,车险业务平稳发展,同比增长13.2%,个人营销业务增速14.14%;人身险公司业务结构持续优化,寿险新单期交率39.69%,同比提高16.26个百分点。

保险业的稳步发展给我省

经济发展带来了稳定保障,数据显示,去年我省全行业累计承担各类风险责任19.4万亿元,赔付324.56亿元。其中农业保险承保种植业8308.73万亩,为1658.36万农户提供了281.74亿元的风险保障;出口信用保险为外贸出口提供1409.66亿元的风险保障,同比增长32.35%;同时,保险业积极吸纳就业,从业人数达51.51万人。

## 去年全省银行业净利润 960 亿元

**导报讯**(记者 时超)从人行济南分行获悉,2012年在省内存贷款余额均出现同比较快速增长的情况下,全省银行业金融机构经营颇佳,全年实现净利润960.2亿元,比上年同期多盈140.31亿元。

数据显示,我省去年银行业存贷款增量均出现稳步提高,其中12月末新增本外币贷款比年初增加5345.1亿元,同比多增316.1亿元,存款增

量全年更是超过8000亿元,创历史新高。全省银行业金融机构资产、负债保持稳定增长,增长额双双突破万亿元。

数据显示,至去年末,国有商业银行、股份制商业银行、农村中小金融机构和城市商业银行分别实现净利润506.1亿元、166.36亿元、101.11亿元和71.27亿元,同比分别多盈49.43亿元、18.44亿元、26.99亿元和12.4亿元。

## 险企将可代售基金

相关规定本月底前公开征求意见

**导报讯**(记者 庄会晓)近日保监会发布《保险机构销售证券投资基金管理暂行规定》,对保险机构销售证券投资基金的申请资格、业务规范、人员规范等进行了说明,将于2月1日前向保险公司、保险专业中介机构及各保监局公开征求意见。

《规定》要求,申请基金销售业务资格的保险公司,其注册资本不得低于5亿元,取得基金从业资格的人员不少于30人,保

险经纪公司和保险代理公司则需具备不低于5000万元的实收货币资本,取得基金从业资格的人员不得少于10人。

根据《规定》,保险机构在销售基金和相关产品的过程中,应当坚持基金投资人利益优先原则,取得基金销售业务资格的保险机构不得委托其他机构代为办理基金销售业务,其基金销售人员只能在一个机构从事业务,不得在其他保险机构或者金融相关机构兼职。

## “金”日评谈 | 再投资易 调结构难

习惯了强心针的经济一旦下滑怎么办?打更大剂量的强心针。

2011年、2012年房地产与固定资产投资下降,凸显中国重要产业的过剩产能,从钢铁、水泥到机械工程,无不处于现金流下降、多角债初现的困局之中。从2012年年底房地产市场的回暖,高铁、地铁等重点项目开工,城镇化越炒越热,可以看出经济恢复了投资主导的格局。

投资的扩张是不可扼制的,这是历史倒逼的结果。在此前的十几年,中国不仅成为车轮上的国家,也成为重工业化之国。历史很快就得出结论,中国的重化工行业得到长足进展,这些基础工业在国际贸易下降后,只能通过内部投资加以消化,否则,中国的化工、钢铁、有色金属等行业将全军覆没,这显然是中国无法承受之重。城镇化就是最好的投资领域,除了城镇化,没有一个行业可以消化过剩产能,很多时候,我们选择什么样的道路并非对未来理性预期的结果,更多地是上几辈传承的结果。

投资扩张也是民企地位弱化的必然结果,如果民企地位上升,中国有可能形成市场化的城镇化模式,由投资者、消费者决定什么地方哪座城市能够成为区域的核心城市。而现在,轨道交通建设在什么地方、审批权在什么地方,什么地方就是中心城市。

这10年来,在重化工甚至在民企较集中的房地产领域,国资已经形成了集团军作战的方式。与此形成鲜明对比的是,中国国企的全球竞争力在下降,2006年以来,波士顿咨询公司BCG每年都会编制一份来自新

兴市场的100家“全球挑战者”(Global Challengers)名单。上榜企业都正在向海外扩张,目标是成为各自行业的全球领导者。该名单上的国有企业数量一直在稳步减少,去年仅有26家,相比之下,2006年为36家。正因为如此,国资反而获得了更多的廉价资源,更多的补贴,以维持其不可撼动的地位。当国企效率下降、民企基础不稳时,政府投资就成为最重要的应急之举。

政府投资需要资金支持,除了政府前两年大幅上升的财政收入外,高达90万亿元以上的本外币存款,是未来投资资金的重要来源。从2010年开始,社会融资总量直线上升,预计再过两年人民币贷款占比的权重就将下降至50%以下。深圳的前海经济开发区试行跨境人民币贷款,以及未来将要推出的QDII2等,意味着国际资金将更多地投向中国。

调结构难,再投资易。

面对投资不断扩张的现实,国人最好多买澳元。据《华尔街日报》报道,近年来铁矿石全行业范围成本在稳步上升,力拓股份有限公司(Rio TintoPlc)仍将推进数十亿美元的澳大利亚矿山扩张项目,他们认为亚洲各国尤其是中国对铁矿石的需求不会下降。去年全球铁矿石产量达到了创纪录的2.53亿吨,由于中国经济状况好转,铁矿石价格自去年9月份以来已反弹近80%,目前接近15个月高点。澳元从去年5月开始进入上升通道,至今没有停止。

中国城镇化、大规模投资是否会引发债务危机尚未显形,对澳大利亚的利好已经是实实在在的。(叶檀)