

3月新增信贷或超万亿

一季度新增信贷有望超4.3万亿 4月有降准可能

本报讯 在经历1月份的暴涨和2月份的急剧萎缩之后,市场对3月份新增信贷的情绪预期出现较大波动。记者调查发现,大多数机构认为,受宏观审慎评估体系(MPA)季度考核时点影响,3月份信贷料难大幅扩张。

不过受访分析人士称,在各地地产新政推动地产成交放大、政策性银行项目投放积极性扩大等临时性因素叠加影响下,预计3月份新增信贷数据仍将较2月份环比略增,大致在1万亿元-1.2万亿元。而以此估算,今年一季度累计新增信贷规模约为4.3万亿元-4.5万亿元。

在信贷供给端,四大行和股份制商业银行已取代1月份的中小型银行,成为3月份信

贷扩张的主要推动力量,政策性银行也在加快基建贷款投放。而在信贷需求端,一线城市房地产市场销售火爆也促使家庭部门继续加杠杆。兴业证券固定收益研究分析师唐跃认为,地产新政导致的信贷集中投放的影响可能会延续至4月份,对资金面形成影响。届时央行主动释放流动性的必要性增加,不排除降准的可能性。

业内分析人士指出,调查2月下旬到3月中旬的情况,两个证据显示信贷投放情况可能偏弱:一是资金利率非常稳定,长期资金成本在下降。二是银行配债需求非常旺盛。

不过,这种情况从3月下旬以来有所改变,

资金开始趋于紧张,债券配置力量也有所下降。唐跃认为,3月下旬银行的放贷之所以加速,主要受前期火爆的地产销售配套信贷滞后释放、政策性银行加快基建贷款投放等因素叠加影响,各地地产新政导致的成交放大也加快了银行信贷投放节奏。

唐跃预计,3月份的新增信贷可能超万亿,一季度新增信贷可能达到4.5万亿元左右。4月份将有较大规模的财政存款上缴,银行也不存在MPA考核压力,信贷投放可能再次加速,那么资金面仍然存在收紧和波动压力。就此来看,央行在4月份主动释放流动性的必要性在增加,不排除降准的可能性。 **马传茂**

50多位互联网保险领域的专家和投资者齐聚杭州开启“头脑风暴”——

保险业应该如何“触网”？

□ 本报记者 杨汉水

在日前由杭州米客传媒主办的一场与“互联网+保险”相关的主题沙龙上,50多位互联网保险领域的专家、投资者和准创业者就“互联网+保险的运行逻辑”进行了深入讨论和经验分享。与会人士纷纷认为,加强产品创新、完善产品场景设计以及加强用户体验感仍然是互联网保险行业需要解决的问题。



图为主题沙龙现场。

互联网保险的概念和模式还未清晰

到目前为止,保监会只发放了4张互联网保险牌照,但都花落财险行业,分别是众安保险、易安保险、安心保险和泰康在线保险。

“保监会目前对于专业性很强的创新领域,如科技型保险、航运保险、互联网保险等,国家是加大准入力度的。”一家专注于中小企业员工保险的企业负责人告诉记者,互联网+保险的概念以及范围还并不是很清晰,尽管很多人在做互联网保险,但真正利用互联网实现

对传统保险行业进行创新变革的模式还没有完整意义上出现,因此,总体而言互联网+保险还处在一个探索阶段。

据了解,目前互联网保险领域大家公认的5种商业模式是官方网站模式、第三方电子商务平台模式、网络兼业代理模式、专业中介代理模式以及专业互联网保险公司模式。

“大家都在说互联网保险的事情,但仅仅只是将互联网作为一种简化传统保险的业务

流程,并不能在真正意义上说这就是互联网保险的模式,因为互联网带给保险行业的并不是仅仅是一种工具上的作用,它应该实现产品场景化交互设计,实现用户满意的体验感。”企保360联合创始人唐跃然告诉记者,互联网保险还有很长一段路要走,尤其是其产品创新设计和用户体验感上。

“一方面监管部门出台了规范发展的鼓励性文件,另一方面大家都觉得这是一个风口,吸引了很多创业者和资本进入。但要想在互联网保险中分得一杯羹,还是要看创业者对于自身的定位以及产品带给用户的体验。”唐跃然说。

产品创新成为互联网保险行业发展的挑战

“从保险产品上来说,中国财险市场中,车险占比70%以上,和国外发达国家相比,中国财险市场结构是不健康的,车险以外的保险产品开发程度还比较低,尤其是个人和家庭险这一块。”北京永达理保经纪有限公司代表王双爱表示,用户可能会通过互联网购买20元的、200元的、2000元的产品,但是20000元的呢?用户就会犹豫。因此,互联网保险首先需要清

楚自己的定位。

业内有普遍观点认为,目前互联网保险的产品结构还是处于比较单一的局面,主要集中在车险、理财类保险等领域,且这些险种保费在互联网保费中占据着非常大的量。“因为互联网金融近几年的快速发展,一些互联网理财类保险推高了互联网保险保费,但这并不是互联网保险产品的开发方向,用户需求远不止这

些简单的险种,用户一些比较‘复杂’的保险产品还没有得到开发。”唐跃然说。

另一家险企负责人告诉记者,由于保险产品属于非渴求品,即消费者不知道或即使知道也不会主动考虑购买的产品,加之传统的如寿险类保险产品较为复杂,往往需要代理人面对面地讲解,而单纯通过互联网难以让客户迅速、全面地了解产品性质,实现信息归集、成本归集等销售的产品。如何开发适应互联网特点、满足互联网需求的保险产品,这一问题显得日益突出。

大数据应用能力和风险把控亟待提高

“对于BAT这样大型的互联网平台而言,他们布局互联网保险是有平台数据优势,他们直接面向C端客户端,他们有很强大的大数据支撑。但对于刚起步的互联网保险而言,他们的大数据采集和挖掘能力都有待提高。”一家理保企业负责人告诉记者,目前很多大的公司,以及包括想要布局互联网保险领域的资本,通过与第三方平台合作,利用平台以及资本的支撑开始布局互联网保险领域。

“对于大数据的整合运用能力,直接关系到互联网保险服务质量。”某财产保险公司代表表示,提升企业服务质量,互联网的数据整合是关键。“互联网正好提供了这样一个机会,让险企能更好地以客户为中心改变产品渠道,从而提升服务质量。”

同时,互联网保险的风险问题也是行业发展需要解决的问题之一。浙江永达互联网金融法务合规占肖燕表示,互联网保险的发展要

解决风险控制问题,包括信息安全的风险、产品本身的风险、道德风险、法律风险等。

对于风险控制问题,唐跃然表示,监管者要进一步明确互联网保险业务的底线,同时促进互联网保险机构加强风险控制,把消费者的权益放在第一位。“风控上的难点在于事先细节评估做得不够,对客户信用等级的数据分析不够透彻。但作为互联网来说,要提升风控能力,可以增加风控防范点,引入个人的信用评级,保险公司和银行的数据挂钩,各保险公司之间实现过往保险行为数据透明共享。”王双爱说。

温州首创农民资产受托代管融资贷款

目前已发放贷款360笔超1亿元

本报讯 身处金融改革和农村改革的先行区,温州农村中小金融机构积极创新,探索试点“农民资产受托代管融资”新模式。瓯海农村商业银行作为温州全市唯一的试点金融机构,目前已发放贷款360笔,金额10075万元,深受农户欢迎。

去年11月19日,瓯海区丽香街的花木大户徐协春用两间集体产权房做抵押,换得瓯海农商银行100万元贷款。这是瓯海率全国之先试水“农民资产受托代管融资”的首笔贷款。据统计,瓯海10万农户中,约有1.5万户融资完全被银行拒之门外,另有近3万农户因没抵押物或

担保人,无法足额贷款,资金上处于“半贷”状态。

为真正打通农村普惠金融“最后一公里”,瓯海正式出台“农民资产受托代管融资”政策。据此模式,农户可用自有的动产、不动产及其他经济权益作为抵(质)押担保物,采取书面承诺方式向贷款金融机构申请贷款。

与普通质押贷款不同的是,农户只需向村里的协管员提出申请,协管员于两天内通知银行和瓯海农合实业发展有限公司共同上门调查、评估,村级组织承担起协助银行看管资产和真实性调查的义务。

“农民资产受托代管融资”采取银行、村经

济合作社、农村“三位一体”公司“三方联合”的管理模式。“三方联合”管理模式通过在农户和银行之间引入村经济合作社和农村“三位一体”公司两个媒体中介,实现信息归集、成本归集以及资产的统一“代管”,适应农业、农村特殊的经营环境,提高了“代管融资”模式的效率,降低了银行成本。

瓯海农商银行在瓯海每个村聘请了1至2名威信高、能力强的村民作为协管员,负责本村信贷接单、协助贷款调查、不良清收等。该项创新预计可盘活瓯海当地300亿资产,惠及当地4.5—5万农户。 **本报通讯员 张建军**

中金与浙报、七彩小镇共设基金 30亿助浙江文旅产业发展

4月6日,中国国际金融股份有限公司、浙报传媒控股集团有限公司、七彩小镇(杭州)控股有限公司三方共同宣布,拟发起设立首期规模30亿元的文旅产业发展基金,面向浙江省内的优质文化旅游与特色小镇项目进行投资与管理。

据了解,基金首期规模30亿元,投资模式为针对浙江省内经济发达城镇和特色小镇的存量文化创意、旅游产业资源,以获取长期经营权为主的“中资产”投资方式,通过盘活存量、升级改造和局部新建的方式,提升相关设施和资产的吸引力和综合价值,并通过专业化经营管理,最终实现资本化和证券化。具体投资方向包括历史文化街区有机更新项目、婚恋时尚文化中心项目和邻里健康文化中心项目三大类别。

基金发起方中金公司,是中国第一家中外合资投资银行,其股东包括中央汇金公司、新加坡政府投资公司等著名投资机构。浙报集团近年来则在持续稳步发展传媒产业的同时,积极寻求在全省进行文化旅游产业项目的布局。基金另一发起方七彩小镇是一家专门从事新型城镇化文旅资产投资与运营管理的浙商企业,2014年总部从湖南迁回杭州。三方组合将实现各自在文化创意旅游资产领域的金融、投资、运营管理优势充分互补。 **宗正**

坏账“寒冬”催生需求 地方AMC扩容至23家

传统金融行业的坏账“寒冬”,催生不良资产加快处置的需求。山西、江西两省的省级资产管理公司(AMC)已于今年2月陆续亮相,此外,陕西、海南等地的“地方AMC”亦在加紧筹建中。截至目前,已正式开办或授权的地方AMC已扩容至23家。

身处不良供给较大的区域,山西版AMC筹建尤为引人关注。山西华融晋商资产管理公司于2月4日正式成立,注册资本30亿元。该公司为山西省首家全牌照金融集团——山西金控的参股公司之一,成立后将专门处置山西地方金融机构存量不良资产。中国华融资产管理公司参与华融晋商资产管理公司的组建,并取得山西版“坏账银行”控股股东地位。

江西省金融资产管理公司则于2月29日正式成立。该公司实行市场化运作,独立核算、自主经营、自负盈亏、自担风险、自我约束,是江西省唯一一家从事本区域内金融机构不良资产批量收购和处置业务的地方资产管理公司。

资料显示,“江西版”AMC注册资本为13亿元,由江西省金控集团、兴铁资本投资、南昌百树教育集团等共同出资,其主要职能是在政策允许范围内收购、管理和处置省内金融企业不良资产。值得注意的是,在该公司股权结构中,除江西金控外,其余4家股东均为江西本地民营企业。

“陕西版”AMC则在加紧筹建中。根据陕西省政府安排,陕西金融资产管理公司是省政府唯一授权开展金融资产收购处置业务的法人金融资产管理公司,直属省政府管理,省金融办负责业务指导。该公司注册资本50亿元,实行混合所有制和市场化经营机制。陕西国投于去年底公告称,拟以不超过1亿元自有资金,认购该公司股权。

“海南版”AMC亦有新动向。海德股份去年10月公告称,拟增资设立海德资产管理公司,拟通过海德资管开展不良资产管理业务。不过,该公司是否能够获得地方AMC牌照仍存不确定性。 **马传茂**

金华出台企业减负新规

近日,金华市政府正式出台《关于进一步降低企业成本减轻企业负担推进实体经济健康发展的若干意见》,《意见》从企业税费、制度性成本、用工成本、财务成本、生产要素成本等企业真正需要减负的细节入手,出台了28条真金白银的优惠政策,还制定了3条保障措施。

在降低企业税费方面,金华将全面推行“营改增”、小微企业、科技创新、固定资产加速折旧、城镇土地使用税、支持企业兼并重组等六项内容。重点解决企业重复交税问题,鼓励企业做大做强、增强企业的创新发展能力。在降低制度性成本方面,包含清理规范涉企收费、行业协会商会收费、降低土地出让收费及减轻市区出租车行业负担等四项内容。在降低企业用工成本方面,通过降低企业社保支出、降低企业特殊用工支出、加大企业稳岗补贴力度及鼓励企业开展职业技能培训等。《意见》还对降低企业财务成本、降低企业生产要素成本、优化服务降低企业成本等方面做出了明确具体规定。

浙江华丰电动工具有限公司董事长辛永良给记者算了一笔账:作为一家有1200多名员工的企业,按照《意见》中“企业养老保险和医疗保险单位缴费部分减征一个月”执行,华丰电动将节约支出40万元;用电支出每年400万元,今后按一般工商业用电价格下调4.47分/千瓦时执行,将节约支出20多万元;再加上用水价格下调和银行融资成本下降,预计可实现减负增效120万元。 **薛文春 陈玲颖**