

## 银监会批准赵欢出任农行行长

北京商报讯(记者 崔启斌 程维妙)农行新掌门正式敲定,农行昨晚发布公告称,近期收到银监会批复,获准赵欢担任农行行长。

去年12月,农行曾发布公告称,农行行长张云因个人原因请求辞去农行副董事长、执行董事、行长等职务。1月22日再次公告称,该行董事会会议已审议通过关于聘任赵欢为农行行长的议案,其任职资格自银监会核准之日起生效。

公开资料显示,赵欢于2011年3月起任中国建设银行副行长,2014年1月起先后任中国光大(集团)总公司、中国光大集团股份公司执行董事,中国光大银行执行董事、行长。

事实上,除了行长职务外,近期农行高层整体调动较为频繁。农行前董事长刘士余2月底出任证监会主席,而本月初,农行发布公告称,副行长李振江因工作调整,辞去副行长职务。此前有传闻称,国务院办公厅已设立金融事务局,主要负责涉及“一行三会”的行政事务协调,但不涉及具体业务的执行落实;李振江将出任副局长并主持工作。

## 汇率持稳 2月外储降幅显著收窄

北京商报讯(记者 崔启斌 程维妙)随着近期央行不断释放汇率维稳信号以及美元阶段性走弱,外储下降速度显著放缓。央行昨日公布2月外汇储备数据,环比下降285.72亿美元,降幅大幅收窄。业内预计未来外储将保持缓慢下降趋势。

去年以来,受人民币汇率贬值影响而持续大幅下降的外汇储备余额在2月放缓了节奏,数据显示,我国2月外汇储备余额32023亿美元,环比下降286亿美元,低于预期中的降低409亿美元,比1月下降的994亿美元更是明显收窄降幅。业内人士认为,这得益于2月人民币汇率升值、境内人民币兑美元市场整体成交量下降,以及前期控制资本外流的措施逐步生效和领导层加强政策沟通不断释放维稳信号。

值得一提的是,央行副行长易纲在日前两会上再度表态,我国的外汇储备在全世界是最高的,外汇储备高主要是积累,但不排除一部分资本流入的同时一部分资本掉流出,所以今年如果有一部分外汇储备下降并不奇怪,还有一部分是藏汇于民。

民生银行首席研究员温彬认为,下一阶段美联储继续加息预期减弱,预计人民币兑美元汇率在目前水平下弹性会增加,外汇储备不会重现前几个月快速收缩的情况。中金研报也指出,随着人民币汇率风险缓解,出口商持汇意愿或有所下降,从而部分抵消资本账户下的流出。

## 黄金储备创10个月最小增幅

北京商报讯(记者 崔启斌 程维妙)昨日,央行发布黄金储备最新数据,2月黄金储备增长仅为0.6%,创去年7月披露黄金月度数据以来增幅的最低水平。

数据显示,2月黄金储备增长0.6%,从1月的5718万盎司升至5750万盎司。央行自去年7月以来每月公布黄金储备数据,旨在提高透明度,也是央行时隔六年再次公布黄金储备数据。当时央行公布截至去年6月末黄金储备较六年前的2009年增长了57%,而此次2月数据比当时数据增长了7.8%。

业内认为,2月我国黄金储备降幅减小的原因,一方面是国际金价2月飙升11%,创四年来最大月度涨幅,金融动荡导致投资者纷纷寻求避险。另一方面,由于春节放假,我国市场2月8日-12日休市,减少了交易量。

不过,按吨数计,我国仍是全球第五大黄金储备国,并且正在买进黄金,使外汇储备多样化。我国还加入了俄罗斯和哈萨克斯坦增加黄金储备的行列。即便在外汇储备一路下降的情况下,黄金储备量却一直上升,显示出我国依然在增加黄金储备。

人民币对外币中间价一览		
币种	中间价	涨跌幅
▼ 美元人民币	6.5155	-0.31%
▼ 人民币日元	17.402	-0.14%
▼ 港元人民币	0.8384	-0.06%
▼ 欧元人民币	7.135	-0.51%
▼ 英镑人民币	9.2237	-0.52%

国内主要期货品种走势一览		
期货	价格	涨跌幅
▲ 黄金	266.8	0.21%
▲ 白银	3509	1.27%
▲ 橡胶	11720	0.47%
▼ 棉花	10850	-0.87%
▼ 白糖	5330	-1.41%
▼ 大豆	3608	-0.77%
▼ 豆粕	5706	-0.07%
▲ 棕榈	5112	0.43%
▲ 鸡蛋	3136	1.88%
▼ 玉米	1841	-1.97%

债券指数一览		
名称	最新价	涨跌幅
▲ 国债	155.8	0.02%
▲ 企债	200.22	0.06%
▲ 沪公司	173.24	0.06%
▲ 公司	173.05	0.06%
▲ 企债sz	131.45	0.01%

## 征信商业化 数据采集遇瓶颈

## 居民信息散见各部门 尚未互联互通

从各类信用评分到信用租车、租房、旅游等场景,过去一年中,8家个人征信机构试点动作频频。日前,国务院总理李克强做《政府工作报告》时明确提出要完善社会信用体系。这其中市场化征信机构无疑发挥重要作用,不过这些机构在数据采集方面明显存在短板,大量个人和企业数据散见于各职能部门,没有互联互通。为此,全国政协委员、中央财经大学金融学院教授贺强建议,政府向市场化征信机构开放公积金、社保、低保、婚姻状况、水电煤、交通违章罚款逾期等居民信息。究竟政府部门能否向商业征信机构开放诸多民生数据?

## 数据采集存短板

个人征信领域在过去一年快速发展。去年1月,央行批准芝麻信用、考拉征信等8家机构开展个人征信业务试点。

市场化个人征信机构的加入改变了以金融信贷数据作为征信评价依据的传统做法,将社交、资金往来、购物、行为习惯等数据引入到征信体系中,随后芝麻分、考拉分、华道征信猪猪分等信用评分

纷纷推出,免押金住酒店、免押金租车、免押金租房、先诊疗后付费等尝试,让没有信贷记录的人群也能享受信用的便利。

在个人征信市场快速成长的背后,市场化征信机构在数据采集方面的先天不足也引起了人们的关注。一位业内人士表示,很多互联网公司数年前就已开展大数据的积累和挖掘,但大数据公司和征信机构最本质的区别是数据掌握的广泛程度。“目前一些征信机构主要是依据大数据来为用户做评估,只是掌握单一维度,比如说一个人的消费数据、支付数据、社交情况等,但一个征信机构必须综合多方面数据,对用户进行多维度评估。因此,居民数据的采集渠道是否丰富将直接影响征信机构的发展。”

## 征信机构难破壁垒

事实上,央行征信中心在过去十年间也在不断拓展企业和个人信用数据来源,推动工商、环保、质检、税务、法院等公共信息纳入征信系统,共采集了16个部门的17类非银行信息,包括行政处罚与奖励信

息、公积金缴存信息、社保缴存和发放信息、法院判决和执行信息、缴税和欠税信息、环保处罚信息、企业资质信息等。

不过,作为完全市场化的征信机构,要想打通税务、法院、社保、公积金等众多部门,达到信息共享并不容易。一位业内人士表示,“完善社会信用体系建设,需要全社会、市场化的手段和力量来参与,也需要政府的支持和响应。短期来看政府掌握着众多居民信息数据,如果不放开,市场化征信机构就无法完善数据来源”。

此前,清华大学中国与世界研究中心发布的《征信系统对中国经济和社会影响研究》报告就曾指出,中国的企业和个人信息,散见于各职能部门,没有互联互通,数据孤岛客观存在,数据资源获取不易,对于市场化征信机构快速推进信用普惠是个很大的挑战。

## 政府开放数据有担忧

面对现实状况,一些征信机构开始与相关部门沟通,实现“黑名单”采集,例如深圳交警与芝麻信用、前海征信共同

推进深圳市道路交通安全违法行为纳入社会信用体系建设、最高法与芝麻信用实现专线连接实时更新老赖(失信被执行人)数据等。一位试点机构人士表示,在居民信息数据采集壁垒尚未破冰之时,跟相关政府部门打通连接,实现负面名单的获取只能算是“权宜之计”。

对此,贺强建议,政府向市场化征信机构开放公积金、社保、低保、婚姻状况、水电煤、交通违章罚款逾期等居民信息,盘活政府数据。在用户授权的情况下,更好地开展征信服务,让没有信贷记录的人也能得到客观的信用评价,及时对有信用的人提供各项互联网金融服务。

而个人隐私保护问题或许是监管层对市场化征信机构最大的顾虑。央行行长助理杨子强曾表示,当前信息滥用现象较为严重,实际操作中不经授权采集信息、强制授权采用信息、一次授权终身使用信息等屡见不鲜。分析人士表示,市场化,尤其是个人征信机构还是应该先追求稳健发展,完善数据模型,与传统征信机构实现差异化发展,发掘更多场景化的征信市场。

北京商报记者 孟凡震

## 市场关注

## Market focus

## 收购亚博科技 阿里欲打通彩票产业链

北京商报讯(记者 崔启斌 刘双霞 姜红)互联网彩票停售已满一年,但各路资本仍在积极布局。近日,香港上市公司亚博科技控股有限公司(以下简称“亚博科技”)宣布已于3月4日与一家阿里系公司签署认购协议,认购完成后,该阿里系公司将持有亚博科技59.45%的股份。这表明阿里控股正在通过并购方式打通互联网彩票产业链。

据悉,收购亚博科技的阿里系公司目前由阿里巴巴控股60%和蚂蚁金服间接持股40%。此次认购金额总共23.88亿港元,约合20亿元人民币。

对于此次收购的意图,阿里方面回应称,中国彩票市场拥有巨大的商业潜力,对亚博科技的投资将有助于在这一市场抢占先机、挖掘潜力。

港交所资料显示,亚博科技主要从事彩票技术、互联网及手机彩票、彩票管理等业务。本次交易完成后,亚博科技将成为阿里巴巴及蚂蚁金服独家彩票业务平台,阿里巴巴附属公司淘宝软件、蚂蚁金服全资附属公司支付宝及亚博科技将订立业务合作框架协议。

事实上,阿里旗下拥有彩票销售平台淘宝彩票,

而此次收购亚博科技意在布局彩票全产业链。对此,唯彩会COO刘烈解释道,彩票上中下游是一条完整的产业链,包括很多环节,比如上中游一些彩种研发、游戏研发、硬件设备以及与彩票中心合作等,亚博科技在这一层面具有很大优势。目前淘宝彩票只集中在下游的销售环节,如果收购亚博科技,阿里就打通了彩票的全产业链。

值得注意的是,目前,互联网彩票已停售满一年,成为叫停时间最长的一次。由于互联网彩票野蛮发展,互联网售彩平台鱼龙混杂,去年3月监管层再次整顿,4月国家财政部、公安部等八部委公告称,未经财政部批准,任何单位不得开展互联网彩票业务。之后市场对于互联网彩票重启时间的猜测从未停止,而众多分析师预计互联网彩票重启将以发放牌照的形式进行。

此次阿里收购亚博科技的另一大意图或为互联网彩票牌照。目前财政部尚未批准任何互联网彩票机构,在互联网彩票停售之前,也仅有500彩票和中国竞彩网获得财政部批准,成为试点机构。刘烈表示,阿里和亚博科技的联合,使得阿里拿到互联网彩

## 平安银行紧急排查P2P代扣风险

北京商报讯(记者 闫瑾)P2P平台充值接口遭银行“封杀”事件还在扩散,就在多家银行暂停了P2P充值接口后,平安银行也展开了全行范围内针对P2P代扣业务的风险排查。

昨日,有消息称,考虑到近期国内P2P类公司跑路和欺诈等事件频发,平安银行决定对其代扣业务客户进行排查,暂停直接或间接向P2P类公司提供的代扣类业务。对此,平安银行相关人士对北京商报记者表示,平安银行从来没有直接开放接口给P2P平台,但是由于P2P行业风险事件频发,所以要针对全行进行一些排查,同时一些合作不错的第三方支付机构也有可能开放平安银行的接口给P2P平台,所以要全面排查,目前排查结果还未出来,需要结果出来后再看如何处理。

此外,北京商报记者获得的一份排查通知了解到,此次排查主要因为近期国内P2P公司跑路和欺诈事件频发,为了保障客户利益,避免声誉风险,对代扣类业务进行排查,暂停直接或间接向P2P类公司提供的代扣类业务。而平安银行本次排查的代扣类业务包括网上代收付业务(含批量代扣和直联单笔代扣)、移动收款和橙e收款台。

排查对象主要分为P2P类公司和合作的第三方支付公司,通知要求该行各分行对辖内开通代扣类业务的客户进行甄别,如发现有P2P类公司(包含网贷平台,理财信息中介,可能涉及非法彩票、赌博等行为的客户)或实际从事P2P业务的公司,应立即予以关停。对于已合作代扣业务的第三方支付公司,分行应要求合作公司禁止将该行的代扣接口提供给P2P公司。

其实,早在1月底,农行、招行相继暂停P2P支付接口,随后市场又传出交行也关闭了P2P充值端口,而建设银行、兴业银行、浦发银行、北京农商银行也关闭了相关业务。

据了解,目前虽然不少P2P平台在合规经营,但确实有平台把与银行的接口合作当做一种背书,对于银行来说增加声誉风险,对于投资人来说则增加了对平台的信任度。

此前,农行曾公开解释称,“部分第三方支付机构向P2P平台提供了农行卡支付通道,导致风险蔓延至我行,给农行声誉带来极大的负面影响”。不过,不少暂停都是银行对于P2P平台的风险调查,部分银行已经恢复了针对P2P的充值接口。

## 南方基金老将转投事业部制公司

北京商报讯(记者 崔启斌 苏长春)A股市场整体处于低迷震荡之时,基金业大佬纷纷出走,近日在南方基金服役近十年之久的首席策略分析师杨德龙离职。北京商报记者最新获悉,杨德龙将选择继续留在公募基金行业,但与“老十家”南方基金所不同的是,杨德龙的新东家是已开展事业部机制的一家基金公司。

3月5日,南方基金官网发布公告显示,杨德龙卸任南方开元沪深300ETF、南方开元沪深300ETF联接、南方恒生ETF、南方上证380ETF、南方上证380ETF联接、南方策略优化混合6只产品的基金经理职位。资料显示,杨德龙早在2006年就加入了南方基金,从汽车行业研究员做起,2010年开始担任基金经理、首席策略分析师。

“离开南方基金我做了很多思想斗争,一方面舍不得离开培养和塑造我的摇篮,另一方面,也是看着南方的前辈诸如邱国鹭总、王宏远总都陆续开启了新征程,他们寻找到的那一方天空也吸引着我,或许也更适合我。将来我也希望能打造出自己的团队,发挥特长,为投资者、为公募事业做更大的贡献。”杨德龙对北京商报记者坦言。由此也不难看出,杨德龙有着想要独立创

业的愿望。

杨德龙对北京商报记者透露,下一步将继续留在公募基金行业,已准备去一家开展事业部制的基金公司,不久的将来可以成立属于自己的事业部,发行产品组建团队,享受基金公司事业部管理费分成等激励机制。值得一提的是,2013年南方基金原投资总监王宏远就加盟了率先开展事业部制的前海开源基金公司,而杨德龙是否也将跟随自己的老同事一起加入前海开源呢?杨德龙表示目前尚不便透露,等过段时间发布公告即可知晓。

不过,杨德龙表示,即便是加盟新基金公司,依然会坚持做宏观策略研究,与此同时会分散出一部分精力做基金产品的投研管理,目前已经开始着手为组建事业部物色团队人选了。

值得一提的是,随着邱国鹭、王宏远、杨德龙等老将的相继离去,南方基金这家老牌基金公司尚未能推行有效的人才激励机制。杨德龙也指出,公募基金投研人才在选择拥有激励制度的基金公司时,也会考虑激励能否及时兑现、管理费的分成比例、基金公司的品牌和信誉度等问题。

## 宽松政策等多重利好 期货市场十余品种涨停

北京商报讯(记者 崔启斌 岳品瑜)受供给侧改革、春季补库存以及两会释放宽松政策多重利好刺激下,国内期货市场保持火热涨价行情。昨日盘中,有12个期货品种出现涨停,其中焦煤焦炭等黑色系期货品种均出现一字涨停板。

昨日涨停期货品种分别是:沥青期货涨5.98%、甲醇期货涨5%、热卷期货涨4.98%、螺纹钢期货涨4.96%、铁矿石期货涨4.9%、玻璃期货涨4.09%、动力煤期货涨4.03%、粳稻期货涨4.01%、硅铁期货涨4.01%、锰硅期货涨4%、焦炭期货涨3.99%、焦煤期货涨3.96%。实际上,上周五夜盘黑色系多品种就已经出现了集体涨停。

期货市场涨势如此疯狂,也带动了现货市场的做多热情。相关数据显示,唐山地区普方坯价格在3月5日上涨了120元/吨的基础上,3月6日再度疯涨120元/吨,整个周末已累计上涨了240元/吨。

东海期货分析师张春康表示,期货以及现货市场接连大涨可能与最近监管层货币面宽松政策超过了市场预期有一定关系,同时也加强了商品的金融属性。

长江证券最新研报认为,近期金属超预期上涨是供需基本面和宏观两重因素共同导致的。从宏观来看,两会报告利好,例如财政赤字率提高到3%,对钢价上涨起到推动作用。而且未来房地产刺激仍会继续,又加速了这种需求的爆发。

不过在分析人士看来,近期期货市场的暴涨可能难以持续。生意社钢铁分社分析师何杭生表示,目前阶段的涨势是快速而伴随着疯狂的暴涨,因此预计难以持久,且有较大的回调风险。

“从上周的基本面数据看,开工率回升,但依旧不到80%;钢厂利润回升增加,且覆盖较广,但多为短期利润凸显;矿石库存下降,但幅度较小。由此可见,原料采购需求并未放量,钢厂复产缓慢且谨慎,利润回升则是前期成本较低,因此预计此轮涨势最多持续一周,就会有明显的回调。”何杭生说道。

张春康同样认为,近期的大涨源于前期长时间大跌后的报复性反弹,市场投机炒作气氛浓厚。一旦报复性反弹投机炒作过后,市场将会重回基本面主导的价格走势,预计期货市场大涨难以长时间持续。