

· 资讯 ·

上半年车险正常赔付2374.56万件

北京商报讯(记者 许晨辉)保险小额理赔服务指引试行已有两年。12月13日,保监会通报的2017年上半年保险小额理赔服务监测情况显示,2017年上半年车险正常赔付案件2374.56万件,其中小额正常赔付案件1877.12万件,小额理赔平均索赔支付周期为0.45天,同比提速48.28%。

据了解,2015年11月,保监会发布实施《保险小额理赔服务指引(试行)》,选定车险与个人医疗保险作为加强和改进保险理赔服务的突破口,主要是考虑这两个险种的社会覆盖面广、影响力大。

根据2017年上半年保险小额理赔服务监测情况,2017年上半年,车险正常赔付案件2374.56万件,其中小额正常赔付案件1877.12万件,占全部正常赔付案件的79.05%。个人医疗保险正常赔付案件475.69万件,其中小额正常赔付案件382.52万件,占正常赔付案件的80.41%。个人医疗保险小额正常赔付案件中,人身险公司案件354.8万件,占比92.75%;财产险公司案件27.72万件,占比7.25%。

从平均索赔支付周期来看,在车险领域,2017年上半年车险小额理赔平均索赔支付周期为0.45天,同比提速48.28%。从公司看,车险小额理赔平均索赔支付周期超过5个自然日的公司是安华农业,达到6.95天。在个人医疗保险方面,2017年上半年个人医疗保险小额理赔平均索赔支付周期为1.66天,同比提速14.87%,其中人身险公司为1.7天,同比提速12.82%,财产险公司为1.04天,同比提速50%。从公司看,个人医疗保险小额理赔平均索赔支付周期超过5个自然日的公司是都邦财险,达到5.79天。

业内人士指出,监管逐步披露保险小额理赔服务监测指标有利于促进保险公司全面提升保险理赔服务水平,从根本上改善保险消费者服务体验。

## 抵制投机 玩客云开启不限量预售

北京商报讯(记者 岳品瑜 张弛)经过多次的跳票后,被“玩客”火热追捧的迅雷玩客云终于开启了不限量预售。12月13日,玩客云官网开启不限量预售活动,售价为399元。为打击黄牛,玩客云每人限购一台,且收货信息将不可变更。在业内人士看来,不限量预售的开启,可以在一定程度上缓解黄牛投机炒作,让更多“玩客”参与进来,但如果要彻底遏制的话,未来可能还需要采取相应措施。

据玩客云官网显示,此次不限量销售活动京东预约人数近1610万人次。同时作为玩客云的发行商,迅雷子公司网心科技提到,为了打击黄牛高价倒卖,网心将保留取消恶意订单并给予退款的权利,一旦发现用户存在恶意刷单、一人多单、超时支付等违规行为,网心有权立即取消用户的订单并给予退款,且该用户失去继续参与本次预售活动的资格。

作为获取“链克(玩客币)”的主要途径,玩客云最初在京东限量发行价为338元,随后开启399元抢购,但由于发行量无法满足大量“玩客”的需求,加上黄牛利用抢购软件操作,玩客云一度陷入一机难求的境地。与此同时,一些二手交易网站上,玩客云的价格也是一路飙升,最高售价曾达到2000多元。

12月9日,迅雷宣布将“玩客币”更名为“链克”,“玩客币钱包”正式更名为“链克口袋”。链克口袋将在12月14日上线实名认证功能,以此来堵投机的漏洞。“玩客币作为迅雷中心化私链的产物,其具有金融性本身就会引来投机人群。”资深数字货币研究员肖磊表示:“在实名制推出之后,主要问题还是在于一个IP地址下能否有多个玩客云的运行,如果不限制IP的话,可能后续还需要采取其他措施。”

## · 风向标 ·

### 人民币对外币即时汇率一览

币种	中间价	涨跌幅
美元人民币	6.6183	-0.04%
日元人民币	17.1	-0.12%
港元人民币	0.8475	-0.01%
欧元人民币	7.7733	—
英镑人民币	8.8317	0.18%

### 国内主要期货品种走势一览

期货	价格	涨跌幅
黄金	271.85	-0.02%
白银	3725	-0.21%
橡胶	14080	-0.25%
棉花	15065	-0.4%
白糖	6342	-2.6%
大豆	3494	0.69%
豆油	5896	-0.27%
棕榈	5324	-0.26%
鸡蛋	3842	0.39%
玉米	1711	0.35%

### 债券指数一览

名称	最新价	涨跌幅
国债指数	160.89	0.01%
企债指数	213.17	-0.02%
沪公司债	181.71	-0.01%
企债sz	127.45	-0.04%

# 备案倒计时 网贷行业整改赶考

在各项监管政策明确之后,网贷备案也迎来了明确时间表。12月13日,北京商报记者从监管人士处求证到,P2P网贷风险专项整治工作领导小组办公室向各地P2P整治联合工作办公室下发了《关于做好P2P网络借贷风险专项整治整改验收工作的通知》(以下简称“通知”),要求明年6月底之前全部完成网贷备案工作。在分析人士看来,时间明确后,各平台将加速整改。

## 明年6月底完成备案

据悉《通知》对下一步的整改验收阶段做出了具体、详细的部署,要求各地在2018年4月底之前完成辖内主要P2P机构的备案登记工作,6月底之前全部完成;并对债权转让、风险备付金、资金存管等关键性问题做出进一步的解释说明。事实上,网贷监管政策已经非常明确,现在又定了明确的时间表,平台将加速整改。

网贷之家研究院院长百程认为,按照2016年互联网金融专项整治的安排,原本2017年3月底前就要完成整治工作,但因为网贷行业平台数量众多,具体情况复杂,整改进程一拖再拖,期间也出台过校园贷、金交所、现金贷等整顿方案。这次明确了具体的整改和备案时间表,意味着监管方对行业情况已经基本掌握,后续的工作将明显提速。

8月25日,银监会发布了《网络借贷信息中介机构业务活动信息披露指引》,至此,网贷行业银行存管、备案、信息披露三大主要合规政策悉数落地。银监会方面表示,该《网络借贷信息中介机构业务活动信息披露指引》与《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》《网络借贷资金存管业务指引》共同组成网贷行业“1+3”制度体系。广州互联网金融协会会长、广州e贷总裁方颂指出,整体来说,备案不会以平台规模的大小而定,而是看平台的各项业务和运营能否达到银监会“1+3”管理制度和地方监管细则的监管标准。

在平台人士看来,此前,全国各地合规整改情况和进度不尽相同。《通知》的发布预示着行业正式进入“备案倒计时”。金信网总经理徐磊锋表示,对于网贷平台而言,稳扎稳打进行合规整改是当前的核心工作。行业最后的洗牌已经到来,6月底完成备案这个时间节点在预料之中。

## 网贷备案主要监管要求一览

2016年8月

《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》规定,网贷平台应当在领取营业执照后,于10个工作日内携带有关材料向工商登记注册地地方金融监管部门备案登记

2016年11月

银监会《网络借贷信息中介备案登记管理指引》落地,为网贷平台的备案登记工作划定了清晰的操作流程

2017年12月

《关于做好P2P网络借贷风险专项整治整改验收工作的通知》要求,各地在2018年4月底之前完成辖内主要P2P机构的备案登记工作,6月底之前全部完成

## 对平台进行分类施策

监管部门考虑到了各地备案政策发布以及备案登记审理进展不一的情形,对网贷备案提出分类施策的管理细则。据了解,自2016年底银监会等三部委出台了《网络借贷信息中介机构备案登记管理指引》以来,全国已有厦门、广东、上海、深圳、北京、福建六省市陆续下发了P2P网贷备案登记相关的监管办法。

据悉《通知》对验收、备案提出五项原则:一、验收合格的P2P平台,予以备案登记,确保其正常经营;二、积极配合整改验收工作但最终没有通过的平台,可据具体情况,或引导其逐步清退业务、退出市场,或整合相关部门及资源,采取市场化方式,进行并购重组;三、对于严重不配合整改验收工作,违法违规行为严重甚至已有经侦介入或已失联的平台,应由相关部门予以取缔;四、对于逃避整改验收,暂停自身业务或不处于正常经营状态的机构,需予以高度重视,此类机构恢复经营后也需酌情予以备案;五、对于行业中业务余额较大、影响较大、跨区域经营的机构,由机构注册地整治办建立联合核查机制,向机构业务发生地征求意见。

苏宁金融研究院高级研究员薛洪言表示,按照规划,明年6月底为延期后的整改大限,备案登记工作是时候提上日程了。对市场而言,是否通过备案将为平台打上合规与否的标签,会进一步影响投资者投资决策,加速平台分化。同时,由于备案的前提是要求平台取消保证金制度,未来一段时间也会出现行业去隐形担保化”的潮流。

## 行业迎来集中考验

去年8月24日《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》出台,拉开了网贷行业合规整改的序幕。不过,在网贷整改满一年后,行业仍是“零备案”。

今年8月末,一则关于“首例网贷平台完成备案”的消息引起了行业的关注,但最终被认定为“乌龙事件”。本来以为网贷平台备案时代来临,实则空欢喜一场。此外,今年11月16日,厦门市金融工作办公室在其官网发布了《关于网贷机构备案公示的通知》,通知中公示了5家拟备案企业。不过,就在11月23日,厦门金融办宣布暂缓对名称或经营范围含“网贷”、“网络借贷”、“P2P”等字样的企业进行注册登记等工商登记事项,另外目前已经备案登记的不构成对机构的认可和评价。

百程分析指出,厦门率先推出平台备案公示后,暂缓了网贷公司工商登记,是在专项整治背景下,为防止出现监管套利的情况,防止各地公司都蜂拥到厦门注册登记而采取的措施。

随着此次整改加速,也有分析人士指出,临近年底,那些“不能备案”的平台是否会“卷钱跑路”?对此,百程指出,整改备案进程加速,一些取缔类和部分无法按时完成整改的平台将加速退出。行业政策叠加年底资金紧张,投资人应该更加注重资金的安全性,尽量选择实力和合规性相对好的平台投资。

薛洪言表示,当平台分化与去担保化两股潮流同时发生时,意味着正常经营的平台投资者也将出现实质性不良,开始承担投资损失,刚性兑付或被打破。届时,对投资者的网贷投资观念会带来比较大的冲击,反过来也将进一步加速行业分化。总之,未来一段时间,行业或迎来最为关键的一次集中考验。

北京商报记者 刘双霞/文 宋媛媛/制表

## M 市场关注 Market focus

# 开放提速 中资银行外资持股比例放宽

北京商报讯(记者 王晗)资本融合的大背景下,外资公司在国内金融机构中的话语权将进一步加大。12月13日,银监会官网发布消息称,经国务院批准,银监会将放宽对除民营银行外的中资银行和金融资产管理公司的外资持股比例限制,实施内外一致的股权投资比例规则。

另外,银监会还透露了未来外资股权开放的三个政策方向,一是放宽外国银行商业存在形式选择范围,促进国内金融体系多样化发展。二是扩大外资银行业务经营空间,取消外资银行人民币业务等待期,支持外国银行分行从事政府债券相关业务、放宽外国银行分行从事人民币零售存款要求,支持外资银行参与金融市场业务,提高金融体系活力。三是优化监管规则,调整外国银行分行营运资金管理要求和监管考核方式,引导其发挥经营优势,提升竞争力。

苏宁金融研究院高级研究员赵卿认为,在银监会未来外资股权开放蓝图中,业务范围和监管规则对外资而言影响更大,这也是此前外资行在国内开展银行业务主要受限的地方。

那么,对于中国进一步开放金融业的态度,能否让外资行加码投入?对此,赵卿认为,本次对外资放宽中资银行以及金融资产管理公司的投资比例限制,对外资还是具有一定吸引力的。此前,对于投资持股不得超过20%的上限,实际上外资股东仅能享受股权投资回报,对于所投银行的战略发展、经营策略等方面话语权较小,所以,提高持股比例也就意味着提高了外资股东的话语权,会在一定程度上吸引外资股东。同时,对于外资行,未来可能存在形式、经营空间、监管规则方面进一步放开,可以提升外资行的竞争力,对于外资行也是一个吸引。

事实上,外资银行以股权投资者身份进入中国市场,始于上一轮银行股改上市时机。2004年,适逢中国银行业改革开放,中资银行需要吸收和引入先进的外部经验和国际银行的优秀管理能力。据北京商报记者不完全统计,截至2017年三季度末,有多家银行的前三大股东中出现外资企业的身影。例如南京银行的第一大股东是法国巴黎银行,北京银行的第一大股东为荷兰ING银行(ING BANK N.V.),上海银行的第二大股东为西

班牙桑坦德银行有限公司。

然而外资银行在华本土化发展进程频频遭遇水土不服,去年10月,澳新银行就曾宣布将中国地区以及亚洲地区的财富管理与零售银行业务出售给新加坡星展银行;今年1月,澳新银行又以91.9亿元的交易价格出售了上海农商行20%的股权。7月,澳新银行在出售所持上海农商行的股份后,又将出售所持天津银行股份纳入日程。

“外资银行在机构设立、业务范围上均受到一定限制。从资产规模上看,截至2016年末,外资行总资产2.93万亿元,占全国银行业总资产的1.26%;而2006年末的时候,外资行总资产占全国银行总资产的2.11%。十年间外资银行的规模占比是下降的。”赵卿表示。

花旗银行(中国)有限公司行长兼花旗中国首席执行官林钰华指出:“中国金融市场进一步开放的时间表和路线图的公布,将有助于在华外资金融机构在未来一段时间内做好多方面的安排及战略准备,包括未来可能与潜在中资机构达成合作、获得牌照许可及国民待遇等”。

# 委外资金回撤 迷你债基再现清盘

北京商报讯(记者 王晗)临近年底,债券基金再现清盘。12月13日,鹏华基金发布旗下产品鹏华丰嘉债券型基金“终止基金合同公告”,根据公告,截至2017年12月12日,该基金出现连续60个工作日基金资产净值低于5000万元的情形,已触发《基金合同》中约定的该基金终止条款,遂发布清盘公告。

据悉,“鹏华丰嘉”于今年3月6日开始募集,短短3个交易日即满员,认购户数满200人、认购金额达2亿元”的投资门槛而提前结束募集,募集期间净认购金额5亿元,二季报数据显示,单一机构持有“鹏华丰嘉”份额占比高达99.98%,种种迹象表明“鹏华丰嘉”大概率为一只委外机构定制产品。

不过,这只委外产品可谓是“生不逢时”,募集结束后不久就迎来3·17“委外新规”,委外业务紧急遇冷,机构客户撤资;“鹏华丰嘉”基金总份额也从二季

度末的5亿份骤减至三季度末的58.24万份。为保护基金份额持有人利益,鹏华基金于12月13日暂停基金申购、转换转入和定期定额投资业务。

同时,北京商报记者注意到,下半年以来,市场上频频出现未满周年即宣告“夭折”的债券基金,今年10月,万家基金旗下两只债券型基金产品“万家家泰”、“万家家盛”发布清算公告,上述两只基金分别成立于3月3日和3月9日,截至三季度末,上述两只基金产品规模分别缩水至375.79亿份、401.82亿份,因资产规模长期低于清盘红线触发基金清盘。此外,今年三季度“博时聚享纯债基金”、“嘉实稳丰纯债债券型基金”等债券型基金也均因机构客户的撤出沦为短命产品。

数据显示,截至目前,今年以来近百例迷你基金宣告清盘的案例出现,截至三季度末,还有492只(A、C份额分开计算)基金挣扎于5000万元清盘红

线之下,其中,债券型基金仍是迷你基金主力。对于债券型基金频频清盘的原因,与委外业务回撤密不可分。自去年下半年以来,委外定制基金逐渐在公募基金行业流行开来,这种针对机构特定客户量身打造的基金类型沦为银行、券商等机构的通道,如今,委外定制基金监管严上加严,基金壳不能循环使用,势必加快委外定制基金的新陈代谢速度,基金的“壳”价值被限,委外债券型基金到期后,清盘案例随之增多。”盈码基金研究员杨晓晴坦言。

事实上,近日,针对旗下“迷你基金”较多的基金公司,证监会下发通知称:“原则上对其上报的产品适用6个月的注册审查期限”,而目前注册一个常规类型的新基金一般只需要20个工作日。业内人士表示,近期股票市场好转,新权益类基金发行较为火爆,为了不影响公司的新基金注册节奏,基金管理人往往会在年底加快对“迷你基金”的清盘处置。