

互联网金融新年打响农村市场“第一枪”

□本报记者 陈莹莹

继阿里、京东等互联网巨头进军农村电商市场，不少互联网金融开始进一步精耕农村市场。

专家和业内人士表示，农村P2P网贷目前看起来是一片蓝海，但较低的收益率，尤其是征信的难度，让逐利的资本此前很少关注这个领域。

普惠金融重要渠道

银监会近日宣布对监管组织架构进行重大改革，将机构和人员编制向前台监管部门倾斜。值得注意的是，此次银监会的架构改革加强为民监管和薄弱环节服务合力，为适应现有业务布局和形势需要，强化银行业普惠金融工作部在小微、三农等薄弱环节服务和小额贷款、网贷、融担等非持牌机构监管协调方面的抓总职责。

专家和业内人士表示，银监会的此次改革，进一步说明了互联网金融在三农、小微等普惠金融领域的重要性。

P2P巨头宜信公司近日在京发布“互联网金融——谷雨战略”。宜信的农村互联网金融战略包括，未来5年将打造并开放农村金融云平台，通过农村金融服务生态圈，开放宜信小微企业和农户征信能力、风控能力、客户画像等能力，实现“为农村实体经济发展服务”和“促进农村地区消费金融发展”的两大目标。其同时宣布，将自建1000个基层金融服务网点，不仅提供农村信贷服务，还将提供农村支付、农村保险等创新服务。

宜信公司首席战略官陈欢表示，通过“一云一网”（农村金融云和1000个金融服务网点），宜信“谷雨战略”将让金融云在农村“下雨”。“我们的农村金融云平台当然离不开互联网、移动互联网和大数据。根据我们在广东和甘肃农村金融调研显示，目前在农村已经有70%左右的人口拥有智能手机，移动互联网作为互联网金融基础设施已经完备。”

另据了解，农村电商是阿里巴巴赴美上市后确定的三大战略之一，阿里巴巴启动了千县万村计划，用3到5年时间投资100亿元，建立1000个县级运营中心和10万个村级服务站。其村淘店主要解决农民“买难”和“卖难”的问题。专家表示，互联网大佬近期动作频频，不难发现农村金融市场已经进入其视线，以电商、物流带动的“村村通”站点，最后都可能成为一个一个迷你型的“小银行”。

互联网征信亟待提速

不过，与城镇市场一样，农村金融市场同样绕不过“征信难”等问题，甚至“难上加难”。不少专家直言，中国农村市场民间借贷活跃，据统计参与率高达43.8%，需求高但满足程度有限，金融市场参与率低，农村金融市场亟待激活。像京东、阿里这样提前布局，可见有长远眼光，但面对不健全的农村征信体系，开拓农村市场将异常艰难。

实际上，长期以来，农村金融都面临着征信难、抵押难等问题。值得注意的是，央行近期下发了8张个人征信牌照，腾讯、阿里都在其列。一位业内人士透露，阿里旗下的芝麻信用管理有限公司将与多家P2P平台接洽征信数据共享事宜。

据媒体报道，中央一号文件鼓励承包土地流转，也就是农村集体土地使用权流转将合法化，而在江浙一带，有些农村的宅基地已经进入产权登记阶段。翼龙贷董事长王思聪认为，一旦产权明晰，现在农村的新房子少说值三四十万元，如果可以作为抵押的话，征信的风险就小很多。他认为，农村征信的信息源结构更好，将来征信系统市场化后，其价值更高。



四险种未决赔案清理率高于行业平均水平 保监会：未决赔案数量呈下降趋势

□本报记者 李超

在保监会推进规范保险业发展专项工作的过程中，一批财产保险积压未决赔案浮出水面。近日，保监会通报了2014年暨近三年财产保险积压未决赔案清理专项工作情况。从清理数据看，截至2014年9月30日，财产保险积压未决赔案共计1055.59万件，清理赔案734.89万件，件数清理率69.62%，金额清理率54.62%。其中，涉及民生、百姓关注的险种清理率高，农险、家财险、交强险、商车险在件数清理率和金额清理率方面均高于行业平均数。整体上，积压未决赔案得到有效控制，未决赔案数量呈下降趋势。

四类险清理率较高

此次通报的积压未决赔案，是指截至2013年12月31日报案且未决的赔案。为解决消费者关注的“理赔难”问题，从2012年起，保监会组织开展了全国财产保险积压未决赔案清理专项工作。从各财险公司上报的清理数据看，截至2014年9月30日，财产保险积压未决赔案共计1055.59万件，清理赔案734.89万件，件数清理率69.62%；积压未决赔案金额共计1741.01亿元，清理金额950.99亿元，金额清理率54.62%。实际赔付案件505.16万件，赔付金额947.17亿元。

具体来看，涉及民生、百姓关注的险种清理率高。与农户、个人消费者利益相关险种的件数和金额清理率高，特别是涉及三农、政策性（健康险）和家庭类（家财险、车险）险种高于行业平均数。件数清理率高于行业平均数（69.62%）的险种有：农险、家财险、商业车险和交强险。金额清理率高于行业平均数（54.62%）的险种有：农险、健康险、家财险、交强险、商业车险和意外险。

保监会发现，大中型财险公司未决赔案存量得到有效控制。2014年，14家大中型财险公司共核查积压未决赔案964.22万件，同比增长0.24%。在承保业务快速发展的同时，未决赔案存量与上年度基本持平。大中型财险公司的件数清理率69.36%，累计清理赔案668.77万件，占行业清理赔案的91%；金额清理率56.33%，累计清理金额857.63亿元，占行业清理金额的90.18%。其中，人保、平安和安邦等3家公司实现未决存量同比下降：人保同比减少37.76万件，同比下降9.17%；平

安同比减少15.69万件，同比下降5.77%；安邦同比减少2.31万件，同比下降28.12%。

此外，小额赔案清理效果显著。此次清理专项工作中，清理率呈现区域片状分布。从各地区件数清理率看，西藏清理率最高，东北、华北和东南沿海地区清理率较高。

未决赔案数量呈下降趋势

保监会相关负责人表示，2012年以来，财产保险积压未决赔案清理工作持续深化，积压未决赔案得到有效控制。近3年，财险市场原保险保费收入连续同比增速超过15%，而积压未决赔案总量同比增幅在4%以内。特别是在行业连续遭受台风“纳沙”、“梅花”、西南夏秋连旱、北京“7·21”暴雨、台风“布拉万”、“海葵”、东北洪涝风雹灾害、台风“尤特”、“菲特”等重大自然灾害的背景下，全行业积极应对灾害，加大赔案清理力度，积压未决赔案总量未出现规模增长。

与此同时，未决赔案数量呈下降趋势。通过重点清理未决案龄较长的历史疑难案件，着力解决拖赔等问题，两年以上未决赔案数量和占比大幅下降，财产保险沉积的历史疑难案件清理效果显著。从存量上看，两年以上未决赔案数量从2012年305.47万件，下降至2014年87.72万件。从占比上看，未决案件总量占比从2012年30.34%，下降至2014年8.31%。

此次工作中，全行业以保护消费者合法权益为目标，重点清理涉及自然人的案件。近3年财险公司涉及自然人案件的清理率分别为：2012年69.38%、2013年69.85%、2014年71.27%，且同期内涉及自然人案件清理率高于非自然人案件。

欧元开启QE 提振贵金属回升

□天誉金泰分析师 刘迪

上周，万众瞩目的欧洲版QE震撼登场，欧洲央行行长德拉吉宣布扩大资产购买规模。购买时间将从2015年3月开始，每月购买600亿欧元，持续到2016年9月。若欧元区通胀回升到接近2%则将停止购债。欧洲央行同时强调，如果有需要将会持续购债，直到通胀改善。欧央行每月购债600亿欧元规模，高于媒体报道的500亿欧元，这意味着欧央行购债总规模有望达到1.14万亿欧元。欧洲央行全面开启QE，吹响全球货币大战的号角。

在欧洲央行利率决议前，加拿大央行意外降息25个基点，为2009年以来首次；土耳其下调基准回购利率至7.75%；丹麦央行降息15个基点，存款利率从-0.05降至-0.2%，贷款利率从0.2%降至0.05%；日本央行下调了通胀预期，延期了一个贷款项目，日本央行行长黑田东彦称，截至今年4月本财年结束，日本的CPI通胀率不可能升至2%，还需一年，到明年3月下个财年截止才有可能升至2%，日本央行还有保持超级QE的必要；而两位原本支持加息的英国央行官员也调转了枪口。全球央行开始了降息大潮，货币战争硝烟弥漫。

在本币竞相贬值的大潮中，全球央行竭力为市场提供充足的流动性，为经济增长和通胀预期的回升提供动力。但是在美联储收紧银根，加息预期的打击下，全球通缩阴影愈发浓重，原油价格持续下跌，加剧了这一趋势的进程。世界银行发布预测报告称，今年世界大宗商品市场很可能出现史上少见的情形——9项主要大宗商品价格指数全线下跌。能源、金属矿产和农业原材料三项大宗商品价格指数在2011年初至2014年底期间经历几乎相同的下滑走势，降幅均超过35%，而且今年还将继续收缩。全球实体经济增长低迷，通胀数据不佳，作为抗通胀保值品种的贵金属，将长期受到压制。

在欧元直线下跌的情况下，美元表现异常强势。由于目前美国是唯一一个预期会加息的西方经济体，市场对美元持续走强的预期高涨。上方102是2015年的目标位。近期96关口位是强阻力位，美元或在该线附近出现回调。上周，在美元表现强势的情况下，贵金属涨势喜人，黄金站稳1294美元/盎司关口，高点触及1307美元/盎司，白银走势稍弱，目前已逐渐接近前期三角形整理区间下沿平台18.7美元/盎司关口，对白银形成很强的压制，若站稳该线上方，将进入新的上行空间。

下周，若美元指数触及96关口遇阻回落，将提振贵金属走势。天誉金泰认为，目前，美元表现依然十分强势，下周关注96关口的突破情况，贵金属延续上行的概率较大，黄金下周关注上方1327美元/盎司和1338美元/盎司两个阻力位，白银关注18.7美元/盎司关口。