

# P2P风控问题再被聚焦 风险备用金模式不能简单“拿来”

青年报记者 沈梦雪

本报讯 今年以来P2P“去担保化”的呼声愈发强烈，加之最近爆出红岭创投的亿元坏账事件，P2P风控的问题一再被置于聚光灯下。而据消息显示，监管层普遍认为风险备用金模式应该是P2P行业最理想的风控模式。

所谓风险备用金模式，是指平台每笔借款成交时，提取一定比例的金額放入“风险备用金账户”。当借款人发生拖欠和违约情况时，平台用风险备用金对投资人进行偿还。这一制度最先由英国的P2P平台创立，至今有4年时间，期间经过了不断的改进和完善。

根据银率网最近的调研显示，其选取了国内一家较“老牌”的知名P2P平台和一家互联网巨头新设立的P2P平台，查看其关于“风险备用金”的介绍发现，前者有关于资金来源、资金用途、资金使用规则、资金管理原则等说明，同时每月定期发布委托银行的风险备用金资金托管报告，报告中对账户余额和当月增长额度进行公布；而后者则只有一段简单的资金来源说明。

对此，银率网理财组分析师吴静森认为，与国外较成熟的P2P相比，这样的风险备用金模式并未“学”到这一模式的“精髓”。“真正的P2P风险备用金模式应当是：首先根据该平台的拖欠率和违

约率等历史记录、当前和未来的经济环境变动、以及当前的未偿还贷款余额等，估计出可能的索赔金额是多少。这个数额与风险备用金的余额做对比，才能知道风险备用金的“抗风险”能力究竟有多大。”

以英国一家知名P2P平台为例，风险备用金余额与可能的索赔金额之比超过200%。需要说明的是，这些用于预测可能索赔金额的参数是动态的，不断调整的。其次，请第三方独立机构对其风险备用金进行情景测试，以评估某一风险备用金在各种违约率下的抗风险能力。为避免平台自身夸大其风险备用金的保障能力，应当由第三方独立机构对其进行评估，除了能使投资者更客观地了解风险，也能使平台自身在风控方面多一重监督。还有一点很重要，P2P风险备用金的所有者到底是谁？前述英国P2P明确说明其风险备用金归平台投资者共有。而国内的P2P网站对这点则未有明确说法。

因此可以看出，风险备用金模式并不是简单的“拿来”和“照搬”形式就行，实际上它仍是建立在“大数据”基础之上的风控措施。“没有相应的数据分析作为基础，就很难评估一只风险备用金的风控能力，使投资者心里没底。从P2P自身来说，如果“大数据”技术在风险备用金上不能得到恰当的运用，说明平台对于风险仍然缺乏足够的掌控。”吴静森表示。

## ■资讯

### 沪港通进入冲刺借道杠杆指基享红利

青年报记者 孙琪

本报讯 有望在10月底前开通的沪港通正式进入“冲刺期”。上交所9月13日开展的第二次沪港通全网测试已完成，各项技术指标达到设计目标，沪港通蓄势待发。

随着沪港通测试进入最后阶段，包括税费、交易日等一系列细节问题也即将得到解决。日前，中国证监会新闻发言人邓舸表示，由于沪港通税收问题涉及现行法律法规，政策性强、影响面广，既要坚持税收政策的公平性、严肃性，又要兼顾沪港通业务的创新性、开放性，相关税收政策需要综合考虑多种因素后慎重决策。

数据显示，沪港通效应下大盘上升趋势明显，“反弹急先锋”杠杆指基的投资价值凸显。Wind数据显示，截至9月16日，今年杠杆指基平均上涨12.39%，信诚中证800有

色B等16只杠杆指基涨幅超过20%。对于即将登场的沪港通，专业人士普遍认为整体利好A股市场表现。如兴业证券指出，若“沪港通”完全利用，将给A股带来3000亿的增量资金，可能带来不可忽视的财富效应。新资金和新投资者的引入有助于我国市场投资风格的多元化，提升蓝筹股等的活跃性，从而带来交易机会，赚钱效应可能超预期。

信诚基金数量投资总监吴雅楠日前表示，随着10月沪港通的启航，以及蓝筹ETF期权上市的箭在弦上，蓝筹股有望迎来风格切换的持续行情，“海外QFII已经见机启动，国内机构资金也有配置需求。在经济定向刺激和货币定向宽松的联合政策催化下，低估值的金融和有色等蓝筹板块迎来估值修复行情。分级基金的杠杆份额放大了蓝筹股的弹性，为投资者提供了有效的反弹工具。”

### 兴业银行开展60次征信宣传活动

青年报记者 沈梦雪

本报讯 记者获悉，为了引导消费者关心自己的信用记录，帮助消费者关注个人信用行为，加强银行消费者诚实守信意识，兴业银行上海分行在8月份“珍视个人信用宣传服务月”主题宣传月中开展了60次征信和社会信用体系的宣传活动。

活动期间，该行通过社区内宣传、社区内定点咨询、折页发放等多种形式的宣传，向不同类型消费者宣传维护良好个人信用记录的重要性，让消费者清楚地了解如何确保良好的个人信用记录，个人信用记录的内容、个人信用记录的查询途径等内容。宣传活动中共发放宣传资料31200余份，接受群众咨询3万余人。

## 港澳血拼就靠它 建行龙卡港澳台旅行信用卡

“小张，你在埋头写什么呢？”看着同事小张专心致志地奋笔疾书，小赵好奇地凑上去问道。

“我在列购物清单呢，这不马上要办婚礼了嘛，准备先去香港血拼一下。”

“哇，包包、手表、护肤品……看来你们这次真的是要大采购啊！”小赵羡慕地说道。

“嗯，东西倒是都想好了，就是在考虑怎么买呢，带太多的现金也不方便。”

“这简单啊，可以办一张建行的龙卡港澳台旅行信用卡，这款卡片在港澳台地区消费旅游可是又方便又实惠啊！”

“真的？”小赵眼睛立马亮了起来。

看着小张感兴趣的样子，小赵开始娓娓道来：“龙卡港澳台旅行信用卡是一张银联卡，在港澳台地区银联特惠商户可以享受折扣优惠或购物赠礼，像周大福、莎莎等都是合作伙伴，要是旅游的话，海洋公园等地方也是有打折优惠的呢。并且通过银联路线交易，也省去了货币兑换手续费，一举两得！旅行回来后，在银联提供的境外互联网特惠商户购物，也有购物优惠哦。”

小张听到这里，更感兴趣了，追问道：“看来去香港办这张卡很划算啊，那这张卡片有没有机场VIP服务啊？”“这你可算问对了。”小赵接话说：“港澳台

旅行白金卡可以享受香港国际机场贵宾厅服务8折优惠哦，提前发短信报名，说不定还能享受香港机场免费的贵宾厅服务，很多普通的白金卡都没有这个服务呢，另外刷卡买机票还能享受高额的航空意外险和行李延误险，再也不怕飞机误点啦。”

听小赵介绍到这里，小张跃跃欲试，恨不得立马就要去申请了，不过她突然又有点担心：“我这人总是丢三落四，万一在境外卡丢了怎么办啊？会不会被盗刷？”小赵安慰道：“没关系，发现卡片丢了，赶紧拨打400热线，对挂失前48小时境外盗刷，可享失卡保障服务，金卡最高一万，白金卡最高两万。”哇，这下可以实现血拼无忧了。”小张欣喜道：“那费用怎么收呢？”金卡一年用3次，白金卡一年用10次就可以免年费了。”这好办，去旅游一趟，很快就能刷满。”听到这里，小张已经准备在网上申请了。港澳台旅行信用卡，带来的是吃喝玩乐一条龙的優惠服务，是小伙伴们旅游购物最亲密的小助手哦。

### [血拼小tips]

1. 银联特惠商户可通过<http://cn.unionpay.com/>“境外商户精选”查询。
2. 白金卡可以享受银联白金秘书礼遇，服务热线400-62-95516。

## “团团赚”月复合增长率134%

青年报记者 沈梦雪

本报讯 日前，点融网发布季报显示，距离上线“团团赚”系列产品三个月的时间里，已有9128名投资者加入“团团赚”，投资金额超过1亿元，月复合增长率达到134%。

系列产品中，“新手团”实现实际收

益7%，高手团”采用的是7-16%的浮动收益，但实际收益达到了10.9%，VIP团”实现实际收益12%。而推出最晚的稳健团，增速最快，达到9%的实际收益。从投资者分布来说，“团团赚”系列产品目前的投资人主要分布在上海、北京和广州，占全部客户的比重分别为23%、10%和6%

## 赫联电子中国市场开拓独有分销模式

2014年8月28日，北美最大的连接器授权分销商Heiland在上海罗利曼会议中心召开了发布会，宣布赫联上海分公司的成立及亚太地区统一使用赫联作为中文品牌名称。

赫联电子(Heiland Electronics)由其创始人Bob Clapp在北美创立于1974年，Heiland主要为电子行业细分市场的原始设备制造商和合同制造商提供支持，供应来自100多家全球顶尖制造商的产品，诸如TE, Molex, 3M, FCI, JAE, JST, Hirose等等，主要包括连接器、继电器、开关和传感器、电源保护和热管理、滤波和线束产品、晶体与振荡器。赫联电子亚太区总裁沈玉成(William Sim)

说：“中国市场是我们整个亚太区发展的沃土，我们将使用‘赫联’作为全亚太区的中文品牌，坚信中国市场将持续引领整个亚太。感谢我们此次的成功模式，深耕中国市场，我们坚信赫联电子可以收获之丰硕，在亚太市场开拓出独有的分销模式。”



## 智慧西虹桥 商贸新枢纽

# 上海西虹桥创业服务有限公司

现代服务业企业、企业总部理想办公商务区

享受优惠产业政策，企业开业注册登记提供一门式服务

地址：上海市青浦区徐民路800号 邮编：201702

招商热线：021-59888096