

消费金融公司管理办法征求意见

主要出资人持股比例要求由不低于30%提高至不低于50%

● 本报记者 王方圆

12月18日,国家金融监督管理总局发布《消费金融公司管理办法(征求意见稿)》(以下简称《办法》)。《办法》提出,拟将消费金融公司主要出资人持股比例要求由不低于30%提高至不低于50%。要求消费金融公司杠杆率不得低于4%,限制盲目扩张。

金融监管总局有关司局负责人在答记者问时表示,《办法》的修订旨在深入贯彻落实中央金融工作会议精神,进一步加强消费金融公司监管,防范金融风险,优化金融服务,促进行业高质量发展。

增强风险抵御能力

金融监管总局有关司局负责人表示,

《办法》修订内容主要涉及优化准入政策、突出业务分级监管等方面。

具体来看,包括提高主要出资人的资产、营业收入等指标标准,以及最低持股比例要求,促进股东积极发挥支持作用,切实承担股东责任;提高具有消费金融业务管理和风控经验出资人的持股比例,更好发挥该类出资人合规与风控作用;提高消费金融公司最低注册资本金要求,增强风险抵御能力。

据了解,《办法》将消费金融公司主要出资人持股比例要求由不低于30%提高至不低于50%。

对此,金融监管总局有关司局负责人表示,一是从近年监管实践来看,提升主要出资人持股比例有利于压实股东责任,增强股东参与公司经营意愿,更好发挥股东

资源优势,促进股东积极发挥支持作用;二是有利于提高决策效率,避免由于股权结构相对分散而出现公司治理失效失衡的问题。

强化消费者权益保护

《办法》规定,消费金融公司担保增信业务余额不得超过本公司全部贷款余额的50%,并在后续给予一定的整改过渡期。此外,要求消费金融公司杠杆率不得低于4%,限制盲目扩张。

“消费金融公司基于风险防控需求,通过与融资担保公司、保险公司等机构合作,作为贷款的风险缓释手段。但是部分消费金融公司长期过度依赖此种模式发展,放松对借款人信用资质水平的实质审查,自主风控能力不足,而且也面临担保公司

无法代偿的风险。借款人除了支付贷款利息之外,还需支付担保费,间接推高了贷款综合利率。”金融监管总局有关司局负责人表示。

消费金融公司主要服务中低收入等长尾客群,《办法》的修订更加突出强化消费者权益保护。

“要求消费金融公司加强合作机构准入管理、集中度管理,对合作机构进行持续管理和评估,明确合作机构的禁止性规定,避免因合作机构特别是催收机构不规范催收侵害消费者合法权益的情形;要求消费金融公司落实催收管理主体责任,制定催收机构绩效考核与奖惩机制,依法依规开展委托催收行为,切实保护金融消费者的合法权益。”金融监管总局有关司局负责人介绍。

消费金融成为机构必争之地 行业发展长期驱动力受关注

● 本报记者 张佳琳 见习记者 李静

近日,波士顿咨询公司(BCG)发布报告预测,中国消费市场未来五年增速预计在7%左右,到2027年总规模将达25万亿元。

随着消费金融市场规模逐渐增长,行业发展的长期驱动力受到关注。业内人士认为,各类机构应发挥特色和优势,根据不同客群,创新金融产品与服务,实现差异化竞争。

发展前景广阔

消费金融已成为机构的必争之地。商业银行、消金公司、电商平台、小贷公司等均已入局“消费金融战”。在招联首席研究员董希森看来,我国消费金融行业已经基本形成多主体参与、多层次服务的完整体系。

具体而言,头部机构主要为商业银行,通过信用卡、消费贷款来提供服务;中部机构包括消费金融公司、头部互联网平台,对客户资质要求相对宽松,根据客户不同差异化定价;底部是一些中小互联网平台、小贷公司等,它们主要服务于更下沉的客户。

消费金融市场发展前景广阔。展望2024年,中信证券研报显示,我国消费信贷需求有望进一步回暖。银行可能加大对优质消费客群的营销力度。在此背景下,消金公司可能选择更加长尾的客户,对风险定价能力的要求亦更高。

“中国消费金融市场已迈入‘以客户渗透缓慢增长,单客价值提升为主’为特征的存量经营时代。”BCG董事总经理、全球资深合伙人何大勇称。据BCG分析,四大关键趋势正塑造市场的未来。首先,在监管政策收紧的环境下,消金行业“玩家”和客群持续整合;其次,渠道、场景、生态建设三驾马车正齐头并进;再者,基于多元数据的风控模型和数字化能力成为竞争胜负手;最后,不良规模攀升成为增长主要掣肘因素的同时,也带来了新的业务机遇。

如招联消费金融股份有限公司近期发布了“招联智鹿”开源大模型,该机机构称,相比人工作业,模拟测试使用“招联智鹿”进行文本标注与生成的效能可提升百倍,进一步助推降本增效。该模型未来将应用于更多细分场景,如风控管理、代码生成、运营提升等,并在智能体技术、仿真模型、科技向善等方面持续探索。

差异化竞争成关键

行业竞争加剧,如何在存量竞争时代“智胜”消费金融是行业探索的话题。BCG报告提出“DOUBLE”增长引擎,建议消费金融从业机构针对不同客群采取差异化战略,以精细化、集约化的方式经营优选客群,以风险量化、营销专业化、产品多元化的方式经营次优客群,以贷前风控智能化、贷中贷后体系化的方式经营大众客群。

在BCG项目经理、消费金融专家王争看来,金融机构需根据自身战略定位与资源禀赋,明确不同的聚焦方向。王争表示:“对于中小型银行而言,探索下沉市场与客群成为必然,因而需要强化风控能力。一是回归风险本质,基于客户行为特征等,构建战略型客群细分框架和战略,做牢优质客户基本盘;二是持续打造下沉客群风控能力,强化外部数据引入,构建宽进严出、高频迭代的贷中智能风控能力等;三是利用数字化信贷工厂等方式提升审批效率与精准度。”

中国银行研究院研究员范若滢认为,消费金融供给机构需创新金融产品与服务,提高消费金融与消费新热点的匹配度,包括进一步发展汽车金融消费、丰富消费信贷场景、积极布局线上消费金融产品。“我国消费呈现的新态势主要有三点:一是新能源汽车国内渗透率迅速攀升,新能源汽车消费呈快速增长;二是服务消费增长快于商品消费,且当前服务消费呈现‘文旅融合’的多元化新特点;三是线上消费活力持续释放。”

期货行业服务 乡村生态振兴成果显著

● 本报记者 王超

期货行业服务乡村生态振兴迈出了实质性步伐。近日,在上海证券交易所公益基金会、华泰公益基金会、山水自然保护中心的支持下,华泰期货有限公司联合澜沧拉祜族自治县人民政府在澜沧县召开了“我们的澜沧”乡村生态振兴座谈会。同时,华泰期货联合华泰公益基金会发起设立“我们的澜沧”乡村振兴与生态保护融合项目,在澜沧江源头的青海省玉树州囊谦县和中下游的云南省普洱市澜沧县开展公益项目,以保护促发展,推动人与自然和谐共生。

华泰期货总经理赵昌涛表示,公司积极践行“党建引领,行业助力,产业支撑”的乡村振兴新形态,多措并举推动乡村全面振兴。自2022年以来,公司在云南、河南、广西、甘肃、新疆、广东等多地重点帮扶地区组织开展了系列乡村振兴工作。同时,公司发挥专业优势,通过“保险+期货”项目累计保障金额超43亿元,赔付金额超8800万元,累计帮扶190个项目,引入帮扶和捐赠资金达1.2亿元,帮助2.2万户建档立卡户巩固脱贫攻坚成果,切实为全面推进乡村振兴贡献了期货力量。

对外经贸大学研究员李正强在座谈会上表示,此次围绕乡村生态振兴的现场会议在期货行业属于首次,行业在有效发挥价格发现、风险管理、资源配置功能、服务实体经济的基础上,开始探索服务生态振兴是期货行业高质量发展的升级版。他认为,未来推出更多天气衍生品以及碳排放与碳汇期货期权产品等将是期货行业服务生态振兴更有效的路径,并呼吁全社会有更多的社会资本与生态环保、生态产业对接,更好推进生态文明建设。

会后,澜沧县政府、华泰期货、华泰公益基金会、山水自然保护中心代表共同签署了华泰-澜沧生物多样性项目合作协议,华泰期货联合华泰公益基金会继今年已投入40万元用于生态保护后,拟再投入30万元,用于澜沧地区的生物多样性调查和保护,以及生物多样性相关的科普宣教等工作。囊谦县政府、华泰期货代表共同签署了乡村振兴结对帮扶框架协议,以推动生态帮扶、产业帮扶、专业帮扶等工作,促进金融发展与乡村振兴工作深度融合。

落实中央金融工作会议精神 券商高管谈建设金融强国

东莞证券党委书记、董事长陈照星:

提升科技含量 走差异化发展道路

“对证券行业而言,中央金融工作会议的召开为行业未来高质量发展起到了重要的指引作用,证券行业要以自身的高质量发展助力建设中国特色现代金融体系,实现金融报国。”东莞证券党委书记、董事长陈照星日前在接受中国证券报记者专访时表示,东莞证券旗帜鲜明坚持党的全面领导,始终围绕“高质量发展”主题,以改革创新为动力,坚持不懈抓好风险防范,推进创新发展,提升科技含量,走差异化发展道路,确保经营发展更加稳健、更可持续、更有质效。

陈照星表示,未来,东莞证券将树立“有为才有位”的责任意识,突出实践实干实效,致力于提供一站式、全面综合的金融服务,推进联动机制贯穿全生命周期金融服务,为建设金融强国贡献“东证力量”。

● 本报记者 徐昭 胡雨



视觉中国图片

坚持不懈抓好风险防范

陈照星介绍,在中央金融工作会议召开后,东莞证券内部便迅速行动,为公司党员干部讲授主题教育专题党课并传达学习中央金融工作会议精神。

陈照星认为,党始终坚定引领着金融事业的发展方向,推动我国金融事业由无到有、由弱变强,为经济高质量发展提供有力支撑。坚持党中央对金融工作的集中统一领导,既是国际金融发展的特色,也是中国金融发展的优势。“在党中央的领导下,证券行业可以更好地发挥其作为资本市场核心组成部分的作用,为实体经济提供有力的支持和服务。”陈照星说。

陈照星介绍,作为东莞市属国有控股券商,东莞证券旗帜鲜明坚持党的全面领导,通过抓住第二批主题教育契机,持续强化理论武装、作风建设,促进党建工作与经营管理、人才队伍建设深度融合,推动全面从严治党的纵深发展,全面引领干部职工坚定理想信念、铸牢对党忠诚、站稳人民立场,构建风清气正的政治生态,锻造更加强大的先锋力量,铸党建工作成为公司高质量发展链条上的关键环节,将党的组织优势转化为公司发展的生产力、推动力。

陈照星告诉记者,在贯彻落实中央金融工作会议精神过程中,东莞证券对照金融强国建设的部署要求,深刻把握金融工作的政治性、人民性,始终以服务实体经济为宗旨,紧密结合公司主责主业,持续完善客户服务体系建设,拓展普惠金融服务的广度和深度,奋力交出服务实体经济、助力重大战略实施的高分报表;东莞证券还始终围绕“高质量发展”主题,以提升发展能级和增强核心竞争力为重点,以改革创新为动力,坚持不懈抓好风险防范,推进创新发展,提升科技含量,走差异化发展道路,确保经营发展更加稳健、更可持续、更有质效,努力实现国有资本保值增值,争当东莞国资国企高质量发展“排头兵”。

中央金融工作会议强调,完善机构定位,支持国有大型金融机构做优做强,当好服务实体经济的主力军和维护金融稳定的压舱石。陈照星认为,作为国有控股的专业证券经营机构,应立足服务实体经济的根本责任,通过合理的战略定位和高效的资源利用,大力联动各地区金融职能部门,从源头上助力企业上市培育,持续向客户提供IPO、债务融资、并购重组等综合性融资服务,为实体经济发展壮大作出积极贡献。

陈照星告诉记者,东莞证券将“高质量发展”主题融入公司“1+3+N”发展战略,以“投融保研”联动模式为着力点,创新打造高质量发展的新动能和新引擎。“一方面,公司积极参与各地区投融资对接会、资本市场宣讲会,深入跟踪走访重点上市后备企业,特

投行业务形成良性循环

别是专精特新企业,促成更多优质项目签约;另一方面,公司对已签约项目进行分层培养,紧抓注册制、北交所政策机遇,积极申报符合条件的创业板和北交所的IPO项目,做好过会项目的发行工作,投行业务已逐步形成‘培养一批、申报一批、发行一批’的良性循环。”陈照星说。

为推动莞企上市扩容提质,2021年东莞证券提出了《东莞市推动企业上市发展三年行动鲲鹏计划(2021年-2023年)》(以下简称《鲲鹏计划》),力争三年境内外上市公司总数突破100家。陈照星说,近年来,东莞证券通过系列举措持续推进“破难题、促发展”攻坚行动,积极响应《鲲鹏计划》,未来公司还将从以下三个方面继续探索高质高效的业务发展方向:

一是全面整合业务资源立足自身多

元化业务体系优势和网点布局优势,实现分支机构承揽、股权投资、投行项目承做、战投跟投四个阶段有机融合的一站式综合金融服务,夯实全价值链投行服务基础。

二是打造东莞证券投行特色定位,打造北交所品牌优势,同时强化各个成熟的业务部在创业板、科创板、主板的单好行业赛道,并通过加大业务创新力度,更好地服务市场主体多层次、多样化的融资需求。

三是探索发展“政府推动+投+保”上市企业孵化模式。通过与银行、政府投资机构等合作,共同成立一定规模的地方型扶持基金,为后续增强投行业务成功率提供保障,企业上市后可以退出实现良性循环,通过这一模式,会极大提高东莞证券在地区的签约成功率与市场占有率。

全面推进财富管理转型

数字化转型而提高客户服务质量和精准化营销水平,让智能、高效、多元的证券服务快速精准触达客户。东莞证券还充分发挥数据要素价值,依托自助数据分析平台和智能营销模型,为业务拓展、产品创新、服务优化提供强有力的决策支撑。

在探索普惠金融新路径方面,东莞证券坚持内容为上、触达为先,提升客户服务能力,全面推进财富管理转型。

一是坚决贯彻党中央“要活跃资本市场,提振投资者信心”的重要部署,快速反应,及时做好经手费、印花税下调、降低融资融券保证金比例下限等相关工作,将政策红利及时传导到客户。

二是干事创业,逆周期加快全国分支机构网点布局。在实现北京、上海、广州、深圳等国内经济排名前列区域全覆盖的基础上,2023年,东莞证券进一步扩

大服务半径,推动北京朝阳、武汉硚口、深圳龙华、珠海横琴等十个网点筹建,实现“全国破百家”战略目标,奋力擘画“立足东莞、面向华南、走向全国”的发展蓝图,夯实金融服务实体经济的基石。

三是整合资源,寻求业务突破,东莞证券加强促进业务创新和转型,积极为客户探索产品配置优化服务型模式,全方位布局投顾、基金等各类业务产品,提供差异化服务增强客户黏性,强势打造以客户需求为核心的经纪业务。

四是坚持以投资者为中心,为投资者办实事,东莞证券积极丰富投教产品,创新投教方式,开展形式多样的投资者教育活动,以投资者风险意识教育为主线,以企业文化为根基,以践行证券行业文化为指向,为普惠金融事业高质量发展之魂赋能。(本专栏由中国证券报与中国证券业协会联合推出)