我国消费金融公司扩容至15家

征信系统亟待完善,业内人士期盼放低民营企业申请牌照的准入门槛

证券时报记者 王莹

随着地处西北的晋商消费金融公司和东北的盛银消费金融公司日前拿到了牌照,至此,我国共有15家公司获得令人垂涎的消费金融牌照。

实际上,没有牌照也可以做消费金融的部分业务。据悉,当前市场上多头授信情况较为严重,银行、保险、信托、电商、支付公司都纷纷扑向该领域。

一位行业研究人士坦言:"目前整个消费信贷市场正处于快速扩张期,为了占据市场份额和估值,必然会牺牲部分风险控制。"不过,未来合作空间远大于竞争。

申请牌照门槛偏高

自2010年第一批试点的4家公司挂牌成立至今,只有15家公司成功取得了消费金融牌照。

申请消费金融牌照的标准中存有两大门槛:一是近一年营业收入不得低于300亿元;二是主发起人必须是金融机构,且所占该公司股份不少于30%。多位业内人士对证券时报记者表示,这意味着大量的中小型金融公司和大型电商会受到限制。

从上述15家公司挂牌成立的时间来看,2015年挂牌的步伐有所加快。广州互联网金融协会会长方颂称:"目前每个城市只能先申请1家企业进行试点。只有监管部门放开牌照数量限制,消费金融行业才能快速发展。"

在目前已成立的消费金融公司中,绝大多数是银行占控股地位。京东消费金融事业部总经理许凌说:"即便监管层允许非金融企业作为主要出资人,但依然会对出资人的财务状况有严格规定。我们期盼民营企业申请牌照的准入门槛可以适度放低。"

征信系统不够完善

数据显示,2015年末全国金融机构各项人民币贷款余额为93.95万亿元,其中,居民消费性贷款余额为18.96万亿元,占比20.18%。"与发达国家消费金融渗透率相比,我国庞大的人口基数和经济体量意味消费金融还有很大市场空间,预计未来几年将保持20%左右的复合增长率。"中邮消费金融有限公司相关人士称。

过快的发展往往会带来一定风险,这早已成为业内共识。近期,一则河南大学生负债跳楼自杀的新闻再次引发了人们对于风险的担忧。一位行业研究人士坦言,为了快速占据市场份额,必然会牺牲部分风险控制。

消费金融针对的客户群体有相当部分包括大学生在内的中低收入百姓群体,甚至有一部分人的征信信息是空白的。

据不完全统计,目前国内消费金融业务可以分为两大类,即现金贷和商品贷,提供消费信用贷款的最高额度是20万元。小额、高频是消费金融的一大特点,这意味着必须要做好用户体验。因此,几乎所有公司都可以做到一天内放款。其中,中邮消费金融公司对于信用证明材料完备的客户,放款速度最快只需8分钟。

方颂称:"结合消费场景,以实际购买商品产生的借款行为可以确定借款意图,商品贷的风险往往是可控的。"

消费金融小额、分散、快速的特点,也恰是这个行业的风险隐患。据悉,第一批试点的捷信消费金融有限公司早年亏损严重,就是由于授信体系不完备、数据模型不健全导致不少坏账出现。

第一批试点的公司既是最早吃螃蟹的人,提前占据了市场;同时也是摸着石头过河的人,难免湿了裤脚,交了不少学费。

有业内人士对记者表示:"多年过去,征信数据还是没有完全覆盖消费金融的目标客户。央行的征信系统只能由借款人自己调取再交给我们,这就存在道德风险的问题,当前市场多头授信的情况十分严重。"

此外,"国外的消费金融产品除银行信用卡外,还有虚拟信用卡等。"许凌称,这些都是基于相对成熟的征信体系。国内消费金融也有不少创新,但现阶段仍需要以完善社会征信体系为主,在此基础上才可实现有效的产品创新。

多家机构表示:"当前,已有几家公司在收集各家公司的征信数据,继而为行业提供查询征信数据的平台。"

未来合作大于竞争

方颂直言:"目前消费金融领域没有谁能比大型电商企业更具资格和优势,限制它们对行业来说也是损失。"

以消费金融界的主力军银行来讲,它的优势在于资金端成本低、有客户基础。银行对接消费者的消费金融产品一是信用卡,二是住房按揭贷款,纯粹的消费信用贷款规模并不大。因此,在对用户数据的整合、人工审批流程改进等方面,面临挑战。

互联网金融机构开展消费金融业务目前有很多种做法,例如做垂直细分市场,或是尽可能全覆盖,优势在于用互联网思维和大数据模型技术,获客成本低、用户体验便捷,但挑战在于如何做到有效并有效率地进行风控。此外,大多数互联网金融机构在消费场景拓展方面仍有局限性。

许凌表示:"消费金融市场非常大,我们将产品能力和风控能力输出,与银行、金融机构合作,优势互补,他们提供资金或者差异化的服务,和我们一起为消费者提供更多权益。同时,银行也能借鉴我们的用户信用评估结果,进行风控优化。"多家机构称,期望通过自身能力的输出带动整个消费金融市场降低成本、提升效率,合作的空间远大于竞争。

15家消费金融公司名单

消费金融公司名称	获得筹建批文时间	主要出资人	注册地
中银消费金融有限公司	2010-01-06	中国银行	上海
北银消费金融有限公司	2010-01-06	北京银行	北京
四川锦程消费金融有限公司	2010-01-06	成都银行	成都
捷信消费金融有限公司	2010-02-12	PPF Group N.V.	天津
招联消费金融有限公司	2014-08-28	永隆银行、中国联合网络通信有限公司	深圳
兴业消费金融股份公司	2014-10-14	兴业银行股份有限公司	福建省泉州市
海尔消费金融有限公司	2014-12-03	海尔集团公司	山东省青岛市
苏宁消费金融有限公司	2014-12-11	苏宁云商集团股份有限公司	江苏省南京市
湖北消费金融股份有限公司	2014-12-16	湖北银行股份有限公司	湖北省武汉市
马上消费金融股份有限公司	2014-12-30	重庆百货大楼股份有限公司	重庆
中邮消费金融有限公司	2015-01-06	中国邮政储蓄银行股份有限公司	广东省广州市
杭银消费金融股份有限公司	2015-07-07	杭州银行股份有限公司	浙江省杭州市
华融资产管理股份有限公司	2015-10-23	华融资产管理股份有限公司	安徽省合肥市
晋商消费金融公司	2016-02-24	晋商银行	山西省太原市
盛银消费金融公司	2016-02-24	盛京银行	辽宁省沈阳市

陈若谷/制表 周靖宇/制图

首例互联网金融事前监管办法出台

证券时报记者 刘筱攸
见习记者 裴晨汐

由国务院牵头多部委联动,一场针对互联网金融的监管风暴正在降临。目前,至少有三个区域级互联网金融协会正在配合监管,实质性地收紧对下辖会员的指导。

近日,江苏省互联网金融协会出台了《江苏省网贷平台产品模式备案管理办法》,要求会员单位在进行互联网金融产品创新时进行事前备案。这是全国范围内实施事前监管的首例。

全国首例事前监管

江苏省互联网金融协会正在祭出严苛监管。近日,该会出台了《江苏省网贷平台产品模式备案管理办法》(征求意见稿)(以下简称管理办法),要求公司在发行新的产品类别、推行新的发展模式前5日内,将产品或模式说明、风险提示、合法合规性说明等相关材料报协会进行事前备案。

对于备案材料不合规的平台,该协会将关闭其备案窗口、甚至对其进行自律惩戒的惩罚措施。这是全国首例正式出台的网贷平台事前备案管理办法。

作为江苏省互联网金融协会副会长单位,开鑫贷总经理周治翰表示,事先备案有利于加强个人网贷平台(P2P)网贷企业在产品创新过程中的审慎性与合规性。

他称:"事前备案制是金融监管的基本方法之一。备案的类别包括新的产品类别和新的运营方式等,协会主要将对相关材料是否齐全、是否涉及虚假宣传进行审查。"

不少受访的业内人士认为,事前备案的监管措施可以尽早对网贷平台进行风险控制,降低风险发生后再监管的被动因素。

多地互金协会收紧监管

事实上不只是江苏,上海、深圳早已谋动。

4月18日,包括点筹在内的深圳近10家涉及房产众筹的互联网金融平台,已经进行了自查整改。一些平台已经完成产品下线,并向协会书面通报了自查整改情况。

这是为了响应4月14日深圳市互联网金融协会发布的通知。该通知要求所有在深圳开展房产众筹业务的互联网金融企业全面停止开展房产众筹业务,包括但不限于众筹购房、众筹租房等业务形态。

上海"下手"更早。3月15日,上海市互联网金融行业协会宣布,将建立较为完善的P2P巡查机制,建立互联网金融产品库。将来会员在研发并推出创新金融产品前均须向协会备案入库,做好事前监管,严控风险。此外,还将建立健全联络员制度和举报机制、制定风险应急预案并开展投资者、从业者教育等。

这些与爆发在上海的快鹿系平台、中晋资产等互联网金融风险事件不无关系。

此外,国字头互金协会祭出了堪称史上最严苛的信息披露制度。中国互联网金融协会近日召开《互联网金融信息披露规范(初稿)》研讨会,要求P2P平台应至少每日更新21项运营信息,包括交易总额、交易总笔数、借款人数量、投资人数量、贷款余额、累计违约率、近3月项目逾期率、借款逾期金额、借贷逾期率、借贷坏账率等信息,使业内平台信息披露更加透明化、公开化。

安信信托一季度净利同比增长近2倍

见习记者 胡飞军

在信托行业利润增速放缓的大环境下,安信信托依然保持利润高增长。

安信信托一季报显示,在去年业绩增长的基础上,今年一季度继续保持高增长,净利润同比增长近2倍。

安信信托高管对证券时报记者表示,一季度业绩大幅增长得益于去年的定增,此举大幅充实了公司资本实力,推动了公司信托主业和固有业务的发展。

逆势延续高增长

安信信托一季度实现营业收入10.18亿元,同比增长133.52%;净利润6.08亿元,同比增长195.45%。

实际上,我国信托行业正面临一系列的挑战,包括宏观经济下行给整个行业带来的风险、传统通道类业务的持续萎缩、大资管背景下愈演愈烈的行业竞争等,行业利润增速放缓。

据中国信托行业协会统计,截至2015年末,全国68家信托公司管理的信托资产规模为16.30万亿元,同比增长16.60%,较2014年28.14%的增速有所下降。同期,信托行业实现利润750.59亿元,同比增长16.86%,告别高增长时代。

安信信托2015年报显示,去年实现营业收入29.55亿元,同比增长63.30%;净利润17.22亿元,同比增长68.26%。这意味着,今年一季度,安信信托延续了高增长态势。

相比之下,同在上海的华澳信托业绩却出现业绩下滑,去年实现营业收入5.08亿元,同比增长16.51%;净利润1.27亿元,同比下降16.7%。

"安信信托业绩增长主要还是靠信托主业收入,也与去年业务强力拓展的累计效应有关,营收在今年集中体现。"华融信托研究员袁吉伟表示,"不过,这并不代表整个行业态势,当前宏观经济虽有回暖,但传统信托投融资业务仍然面临大挑战。"

资本实力增强

安信信托一位高管称:"主要是公司去年做了一次非公开发行,大股东出13亿元现金认购,大幅增强了资本实力。"

他还表示,与此同时,公司在内部信托产品结构上进行了丰富,新增大健康、新能源和PE等业务领域。

数据显示,公司净资产大幅增加至63亿元。上述高管称:"净资本充实对固有业务的发展有较大支持力度,投资收益增加了不少。"

财报显示,安信信托的信托主业中手续费和佣金收入仍然是主要支柱,今年一季度手续费及佣金收入为9.05亿元,同比大幅增长131%。此外,固有业务部分实现投资收益1亿元,去年同期数据仅为165万元。

上述高管还表示,由于净资本增加对公司利润贡献较大,外加公司内部积极展业、加强风控,因此一季度净利润增长合理。

做市、投融、并购
2016中国做市峰会&投行创造价值高峰论坛
4月27日 · 重庆
邀您 与股转系统、超百家券商&银行投行、做市商、60余家新三板金融机构
50家投资机构高管共同演绎中国做市&投行领域最高级别的头脑风暴
主办方:证券时报社 友情赞助:恒大集团 联系人:张小姐 0755—83051090 83501636 微信公众号:券商中国

零售价:RMB 2元 HKD 5元 北京 上海 武汉 海口 西安 成都 沈阳 杭州 济南 福州 南京 重庆 南宁 长沙 郑州 长春 合肥 昆明 哈尔滨 石家庄 南昌 太原 乌鲁木齐 西宁 深圳同时印刷 本报地址:深圳市福田区彩田路5015号中银大厦首层 邮编:518026