

# 银保监会强化小贷公司监管 强调负面清单管理

## 小贷公司贷款不得用于股票、金融衍生品投资

证券时报记者 孙璐璐

为进一步加强监督管理、规范经营行为、防范化解风险、促进小额贷款公司行业规范健康发展,9月6日,银保监会办公厅印发《关于加强小额贷款公司监督管理的通知》,强调事中事后监管和负面清单管理,对小贷公司行业亟需明确的部分经营规则和监管规则作出规定。

根据全国金融工作会议精神和有关文件,目前小贷公司行业由银保监会负责制定经营规则和监管规则,由省(区、市)人民政府及地方金融监督管理局负责监管和风险处置。截至2019年12月末,全国共有小贷公司法人机构9074家,全行业实收资本9478亿元,贷款余额10043亿元。

《通知》鼓励小贷公司回归本源、专注主业,服务实体经济,明确小贷公司应主要经营放贷业务,并从贷款集中度、贷款用途、经营区域等方面予以规范。在小贷贷款公司业务范围、对外融资比例、贷款金额、贷款用途、经营区域、贷款利率等方面提出要求。

具体来说,《通知》强调,小贷公司应当主要经营放贷业务。经地方金融监管部门批准可依法开展发行债券、以本公司发放的贷款为基础资产发行资产证券化产品、股东借款等业务。为控制小贷公司适度融资,强调小贷公司通过银行借款、股东借款等非标准化融资形式融入资金的余额不得超过其净资产的1倍;通过发行债券、资产证券化产品等标准化债权类资产形式融入资金

的余额不得超过其净资产的4倍。

小贷公司发放贷款应当遵循小额、分散的原则。《通知》强调,小额贷款公司对同一借款人的贷款余额不得超过小额贷款公司净资产的10%;对同一借款人及其关联方的贷款余额不得超过小额贷款公司净资产的15%。

银保监会有关负责人表示,《通知》强调事中事后监管和负面清单管理。在上位行政法规尚未出台的情况下,本着问题导向、急用先行、逐步完善的思路,强调事中事后监管,明确行业亟待统一的监管规则。坚持底线思维,严禁触及违法违规高压线,防止风险外溢,守住风险底线。

例如,《通知》在贷款用途、利率、行为底线等方面对小贷公司划定负面清单。在贷款用途方面,《

通知》明确小贷公司贷款不得用于以下事项:股票、金融衍生品等投资;房地产市场违规融资;法律法规、银保监会和地方金融监管部门禁止的其他用途。在利率方面,小贷公司不得从贷款本金中先行扣除利息、手续费、管理费、保证金等,违规预先扣除的,应当按照扣除后的实际借款金额还款和计算利率。

为严守行为底线,小贷公司不得有下列行为:吸收或者变相吸收公众存款;通过互联网平台或者地方各类交易场所销售、转让本公司除不良信贷资产以外的其他信贷资产;发行或者代理销售理财、信托计划等资产管理产品;法律法规、银保监会和地方金融监管部门禁止的其他行为。

此外,《通知》加强监督管理,整

顿行业秩序。指导各地明确监管责任、实施分类监管、加大处罚力度。地方金融监管部门应暂停新增小额贷款公司从事网络小贷业务及其他跨省(自治区、直辖市)业务。建立小贷公司监管评价制度,根据小贷公司的经营规模、管理水平、合规情况、风险状况等对小贷公司进行监管评级,并根据评级结果对小贷公司实施分类监督管理。针对存在严重违法违规行为的小贷公司,地方金融监管部门可以依据有关法律法规和监管规定取消其小贷公司试点资格。

银保监会有关负责人还表示,此前,原银监会印发了《关于小额贷款公司试点的指导意见》等小贷公司监管规定。《通知》发布后,上述监管规定仍然有效,但与《通知》不一致的规定,以《通知》为准。

## 经合组织上调今年全球经济增速预期

据媒体报道,经济合作与发展组织(OECD)16日在其最新发布经济展望报告中上调今年世界经济增长预期,但警告全球经济前景仍然存在巨大不确定性。

经合组织预计,2020年全球经济增长为-4.5%,此前预测为-6%。与此同时,经合组织预计2020年美国经济增长预期为-3.8%,此前为-7.3%;2020年欧元区经济增长为-7.9%,此前为-9.1%。按照经合组织的预期,2020年中国经济将实现1.8%的增长,是二十国集团中唯一实现经济正增长的国家。

经合组织认为,今年上半年全球产出大幅下滑,部分经济体甚至达到了20%。全年来看,全球产出的下滑要小于之前的预期,但依然是前所未有的。经合组织强调,今年全球经济滑坡不会像此前担心的那样严重,但经济复苏步伐正在放慢,需要政府和央行在一段时间内提供支持。(吴家明)

# 深圳东门升级改造:传统商业步行街如何重生

证券时报记者 吴家明

说起商业步行街,许多人都会回答是“童年回忆”。商业步行街已经发展多年,在丰富居民生活、活跃城市经济方面发挥了积极作用,但在消费升级、大型购物中心不断崛起的冲击下,很多步行街都面临转型升级的问题。

此前,商务部召开步行街改造提升工作专题新闻发布会,正式将深圳东门步行街等12条步行街列入第二批步行街改造提升试点,东门步行街升级改造试点也在近日正式启动。那么,传统的商业步行街应该如何重生?

## 步行街的“生命力”

说起深圳最热闹的地方,位于深圳罗湖区的东门步行街绝对榜上有名,东门步行街不仅是深圳最具代表性的商圈之一,也是深圳商业的一面“镜子”。从老街地铁站站出来,步行街沿街店铺的叫卖声、美食城的烧烤档发出滋滋响声等,组成了深圳最具烟火气息的市井画卷。

就算是大年初一,这里绝大多数的商铺都继续营业,街道还会举行舞狮敲钟仪式,日均客流量有时候还会超过百万。在东门南塘商业中心经营服装生意的陈老板一边收拾着货物,回想起过往春节东门步行街的热闹。之前,受疫情冲击,步行街上很多临街店铺都关门了,最近情况稍微有所好转。

记者在东门步行街看到,原先倒闭的许多店铺已经“焕发生机”,例如东门步行街麦当劳旁的临街店铺,已经改为服装店重新营业,由此可见步行街的“生命力”。不过,除了传统的茂业百货、太阳广场、天虹商场以及华润1234space,以及东门町等美食广场,步行街依旧以售卖低价的服饰商品小店、小吃店以及服饰批发店为主,一些商城里的高楼层商铺空置现象仍很明显。

以年轻族群来说,现在来逛东门的主要是中学生年纪的年轻人,在深圳各区都有自己的商圈,购物中心的形式也差不多,所以感觉很多人都不太愿意来逛东门。“陈老板如是说,东门步行街的许多路是修漂亮了,但也是该赶紧升级改造了。”

从“夜经济”到“地摊经济”再到“小店经济”,无一例外,都在追寻着那份熙熙攘攘的烟火气,而商业步行街恰恰是彰显城市温度的最佳载体。不过,在商家和消费者眼里,东门步行街焕新提升已经迫在眉睫,全国多数的商业步行街也面临同样的问题。高力国际文旅和消费运营中国区董事李君涛表示,说起步行街这种形态,在改革开放以后很多一二线城市的城市中心位置,由于交通便捷人流客流聚集,很多步行街自发而成。经过这几十年的发展,步行街的自发性依旧明显,但缺乏规划和引导性。在竞争日益加大的今时今日,原来这种步行街的商业活跃度就会衰减。

## 弯道超车

其实东门步行街有很多记忆点,完全就是现在所说的网红打卡点,只是缺乏包装和经营。“记者在近日举行的‘外贸优品汇扮靓步行街’出口产品转内销活动中遇到孙华,作为‘深二代’的他对于东门有着很深的感情,举个例子,内地第一家麦当劳就在东门步行街,很多年前有一个很大的麦当劳叔叔玩偶‘坐’在西华宫旁的大楼外,现在很多购物中心也会在大楼外放置一个巨大的标志物,这不就是如今最火的网红打卡点?”

美联物业全国研究中心总监何倩茹表示,东门商业业态较为陈旧,导致客流量大不如前,升级改造迫在眉睫。不过,升级改造也不是容易之事,东门小业主众多,难以进行强有力的彻底升级,而东门步行街分布较广、占地面积大,难以形成一



东门步行街只是一个缩影,深圳也在努力补齐消费的“短板”。 吴家明/摄 周靖宇/制图

个闭合的如万象城、海岸城模式的商业体。因此,建议东门步行街可以充分利用怀旧概念,并通过整体规划,将步行街的业务重新划分,更要增加网红元素,重新吸引顾客,出奇招才能够弯道超车。

李君涛表示,对于步行街这种商业体的改造,首先是让商业街“景点化”,原来的商业步行街,主要满足的是周边居民或者附近人群,以生活服务这类的消费为主,但如今消费者的消费习惯已经更新迭代,玩乐等体验式消费或者说趣味性就会变成越来越重要,应该将类似的业态加入到商业步行街当中。其次,就是商业步行街应该强调文化主题,如今的消费者对文化类消费的关注度会更高,例如加入一些活动运营,如沉浸式演出,文化IP商品化和交互式游戏的呈现,以这两个点作为

抓手,在整个商业步行街的盘活方面,应该会起到一定的作用,让传统商业步行街焕发出新的面貌。

作为深圳商业的发源地,东门的发展一直是各界关注的焦点。据悉,东门步行街的升级改造不会采取大拆大建的方式。东门步行街和东门统筹片区将基于实际情况,借鉴国内外知名商圈改造升级经验做法,拟采取“政府主导、企业参与、项目运作、文旅结合、整体经营、统一管理”的模式,采取“不停业、不封街、不大拆、不大建,市场化、渐进式、微改造”的方式,通过“内部提升改造+外围拓展补强”,统筹步行街与周边资源,打造“一带两街三园四组团”的格局。在旧商业区改造、文化设施活化、商业业态创新、跨境消费合作、消费环境提升等方面先行先试,形成粤港澳商旅文合作新平

台,将东门步行街打造成为面向粤港澳大湾区、先行示范区的商业打卡地以及具有世界能级、国际化属性的跨境旅游消费合作区。

其实,东门步行街只是一个缩影,深圳也在努力补齐消费的“短板”。中国(深圳)综合开发研究院新经济研究所执行所长曹钟雄指出,深圳未来的40年应是消费红利和科技红利进一步凸显的40年。他表示,过去的发展是“以外带内”,未来深圳要关注内生的力量,国内的市场、消费,同时还要坚持、还要继续弘扬深圳的优势和加大科技创新,在未来新的循环体系下深圳需要演化新的发展脉络、新的发展模式。

东门是深圳的一个地域符号,虽然深圳现在到处都是购物中心,但老百姓最喜欢的繁华市井味儿只有东门才有。“孙华说,希望东门步行街还能把这种接地气的精髓留住。”

# 银保机构应在突发事件应对中保证金融服务持续性

证券时报记者 王君晖

为推进银行业保险业监管治理能力和治理体系现代化,银保监会制定了《银行保险机构应对突发事件金融服务管理办法》,贯彻支持实体经济和维护金融体系稳健相结合、提供便利金融服务和有效防范风险相结合、坚持审慎监管底线和灵活应对突发情况相结合的基本理念,坚持框架性、包容性和原则性的导向,为监管部门和银行保险机构应对突发事件提供全面指引。

《办法》共五章三十八条,主要内容包括四个方面:一是明确突发事件定义、应对基本原则和组织管

理制度安排。《办法》注重与《突发事件应对法》相衔接,明确规定仅适用于符合法律规定的自然灾害、事故灾难、公共卫生事件和社会安全事件,将法律授权县级以上人民政府及法定授权部门发布的有关决定、命令以及监管要求作为触发条件,明确了突发事件应对的组织管理制度,要求与业务连续性管理等制度有效结合,强调了职责分工、预案演练、协调配合、信息报告等基本要素。

二是既要求做好基本金融服务,又鼓励提供金融支持措施。规定

银行保险机构应当在突发事件应对中保证金融服务的持续性,包括公告营业变更、采取多种服务形式、提供金融便民服务和应急处置金融服务、为受影响借款人提供灵活支持等内容。保险公司应当开发针对性的保险产品,增加业务供给,积极发挥保险的风险防范作用。同时,进一步倡导和支持银行保险机构积极履行社会责任,分别规定了银行机构和保险机构可以主动提供的具体金融支持措施,明确应重点支持的领域。

三是强调提供金融服务和金融支持的同时要守住风险底线。强调加强贷前审查和贷后管理,防范客户不正当获取、使用融资便利或优

惠条件,防范多头授信、过度授信,防止挪用融资等行为。要求及时进行业务回溯和后评估,严格防范侵害客户合法权益的行为,加强舆情监测、管理和应对。

四是规定有针对性地调整监管方式和要求。要求保持监管工作连续性、有效性、灵活性,对银行保险机构突发事件应对机制、行动和效果加强指导和监督检查。规定监管部门可以调整市场准入、非现场监管、现场检查 and 现场调查等工作安排,以支持银行保险机构提供金融服务和金融支持。《办法》特别规定银保监会可以主动调整监管指标,可以临时性对银行保险机构豁免采

取监管措施或实施行政处罚。强调银行保险机构不得借机进行分红、分配或提高“董监高”的薪酬待遇。

银保监会有关负责人表示,近年来,自然灾害、大范围公共卫生事件等造成的风险对全球金融机构持续提供基础金融服务形成挑战,相关国家和地区监管机构对突发事件、普遍制定了相应的监管规则。新冠肺炎疫情发生以后,主要经济体纷纷采取了保障实体经济稳定的支持措施,并调整监管安排,加强对特定风险的关注。银保监会会同相关部门就应对疫情发布了针对性政策措施,保障基本金融服务不中断,推动银行保险机构支持实体经济尽快恢复发展。

## 指数化投资启航 科创板投资再迎生力军

(上接 A1版)

赵栩表示,科创50ETF以组合分散化的投资方式,将进一步提升科创板的投资性价比,发掘科创板核心资产投资价值,助力科创板不断发展壮大,将对引导投资者在科技创新领域理性投资,践行长期投资理念起到重要作用;另一方面,作为重要宽基ETF品种,科创50ETF的推出将为资本市场提供在科技产业领域的优质工具性投资品,丰富投资者的资产配置策略。

荣膺也认为,科创板的定位、行业分布特点相对比较鲜明,有利于对A股其他宽基指数形成补充,科创50指数以及科创板能够从组合配置的角度成为散户多元化配置的补充,并形成板块资金的沉淀。

此外,由于科创板上市公司多处于成长期,业绩波动可能高于传统行业,且科创板个股上市交易5日后涨跌幅限制为20%,为加强首批创新产品的稳健运作,各家基金公司还将通过团队管理、系统优化、增加做市商等多种方式,为首批科创50ETF产品的平稳运作提供支持。

其中,华夏基金将从专业的管理团队和ETF投资管理支持系统方面,实现科创50ETF的精细化管理;工银瑞信基金建立了完善的ETF投资流程及流动性服务服务体系,将结合科创板个股的波动属性特点,为投资者提供投资工具;易方达基金依托指数投资管理系统平台,可以高效完成指数的精细化、大规模、低成本运作管理,并有大量IT人员为指数安全运作提供支撑;而华泰柏瑞基金将合理设置建仓节奏,将在产品上市后积极寻求做市商增加流动性,将一二级市场折溢价率控制在合理范围。

(上接 A1版)

李克强表示,7、8月份中国经济继续稳定恢复,说明宏观政策的积极成效在不断显现。但中国经济下一步发展仍面临世界经济的不确定性。面对困难和挑战,我们在保持宏观政策适时有力合理过程中,将注重政策实施,也会根据形势变化完善和丰富政策内涵,巩固经济企稳回升势头。经过努力,中国经济发展可以实现年度主要预期目标,全年经济有望实现正增长。

李克强指出,当前国际环境正在发生深刻复杂变化,世界经济的不稳定性上升,但是和平与发展仍然是时代主题,交流与合作仍然是世界趋势。各方要共同承担责任,支持多边主义,维护国际秩序,给世界人民以希望和信心。自由贸易在曲折中前进,但大方向不会改变,因为经济全球化大趋势不会改变。要共同维护贸易和投资自由化便利化,尽快恢复全球产业链供应链,让世界经济“活”起来。

李克强强调,中国经济已经深度融入世界,中国的发展离不开世界,世界的发展也需要中国。无论外部环境如何变化,中国都会坚定不移深化改革扩大开放。构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局,不是封闭的国内循环,而是开放的国内国际双循环,既要充分挖掘国内市场潜力,也要更大力度吸引外资、发展外贸,实现更高水平对外开放。中国作为世界最大发展中国家,正处于新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化深入发展阶段,内需空间广阔。中国将继续放宽市场准入,保障外资合法权益,营造内外资企业一视同仁、公平竞争的市场环境。中国将在有效防控疫情前提下,开辟更多人员往来“快捷通道”和货物通关“绿色通道”,为企业跨国经营提供便利。

致辞后,李克强还就国际治理、全球产业链、对外经济贸易合作等回答了各国企业家代表的提问。