

贷款流向以及内部信用风险防控能力备受市场关注——

消费金融公司尤需把风险看住

经济日报·中国经济网记者 郭子源

热点聚焦

在当前扩大内需、促进消费的背景下，消费金融的兴起可谓恰逢其时。然而，行业快速发展、盈利能力增强固然值得肯定，但其背后隐藏的风险仍需高度警惕，消费金融公司需把好风险关口。

近期的“一热一冷”，让消费金融公司再度引发社会广泛关注。

“热”是因为多家消费金融公司半年报见“喜”；“冷”是因为作为我国首批四家消费金融公司之一，北银消费金融因违规经营被监管处以高达900万元的行政处罚。

多位业内人士表示，在当前扩大内需、促进消费的背景下，消费金融的兴起可谓恰逢其时。行业快速发展、盈利能力增强固然值得肯定，但其背后隐藏的风险仍需高度警惕，消费金融公司需把好风险关口。

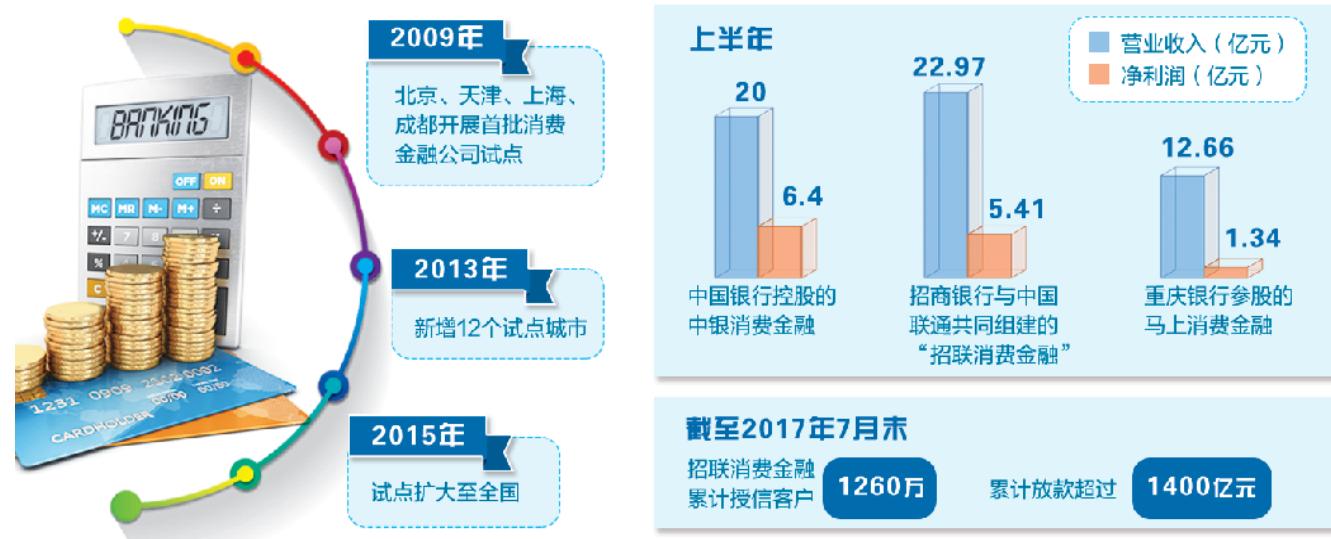
“补位”作用十分明显

从近期发布的2017年上半年报看，多家消费金融公司发展态势良好，盈利水平不断提升，其金融服务“补充者”的角色和作用得以发挥。

数据显示，上半年中国银行控股的中银消费金融营业收入20亿元，净利润6.4亿元，同比增长190.9%；招商银行与中国联通共同组建的“招联消费金融”营业收入达22.97亿元，净利润5.41亿元；重庆银行参股的马上消费金融营业收入12.66亿元，净利润1.34亿元，首次破亿。

“截至2017年7月末，招联消费金融累计授信客户1260万，累计放款超过1400亿元，户均贷款不到6000元。”该公司常务副总经理方一明说。

方一明表示，公司的信贷产品面向活跃于互联网、中低收入的年轻客户群，为他们提供以生活消费为目的的小额、短期互联网普惠金融产品，可以填补传统银行消费金融服务的空白。



补充者，这正是监管层对消费金融公司的功能定位。

2009年，国务院同意在北京、天津、上海、成都开展首批消费金融公司试点，2013年新增12个试点城市，2015年试点扩大至全国。具体来看，消费金融公司是独立于银行体系之外的非银机构，不吸收公众存款，以小额、分散为原则，为居民个人提供除房贷、车贷以外的日常消费贷款。

“消费金融公司增加了细分市场的金融服务供给，有助于促进国内消费信贷市场逐步形成多层次、多元化的金融服务体系。”中国银监会相关负责人说，消费金融能够释放消费潜力、助力消费升级、践行普惠金融。

资金用途待规范

值得注意的是，正因为“补充者”这一定位，消费金融公司所服务的客户往往是商业银行不愿或不能授信的客户，其偿债能力相对较弱，信用风险相对较高。因此，做好风险防控成为消费金融公司可持续发展的“生命线”。

日前，北银消费金融公司因违规经营受到北京银监局高达900万元的行政处罚。该行政处罚信息显示，公司的贷款和同业业务严重违反审慎经营规则，超经营范围开展业务，提供虚假且隐瞒重要事实的报表，开展监管叫停的业务等。

与此同时，监管层对于消费贷款违规流入房地产市场这一现象也开展了严查。9月5日，北京银监局、中国人民银行营业管理部下发《关于开展银行个人贷款资金违规进入房地产市场情况检查的

通知》(以下简称《通知》)，要求辖内商业银行、消费金融公司等机构针对个人经营性贷款和个人消费贷款开展自查工作，重点检查“房抵贷”等资金违规流入房地产市场情况。

“近期，北京地区的个人经营性贷款和个人消费贷款规模增长有所加快，但据市场情况反映，个别机构发放的个人经营性贷款和个人消费贷款违规流入了房地产市场，资金没有用于日常消费而是用于购房，这类行为不符合房地产调控的政策要求。”北京银监局相关负责人说。

此外，据多位市场人士反映，消费贷款还存在违规进入股市等问题。“虽然各家机构都从政策上对上述行为明令禁止，也提出了相关防控措施，如要求借款人的借款账号不能关联证券交易账户等，但仍有借款人分批、分量将钱辗转几个账号，最终投入股市。”一位业内人士说。

为此，《通知》要求辖内各机构对单笔贷款金额20万元以上的个人消费贷款开展自查，重点关注具有以下特征的资金流向：一是以房地产作抵押的个人消费贷款(即“房抵贷”)；二是同一借款人或不同借款人的多笔贷款受托支付对象为同一自然人或法人；三是借款人或其配偶短时间内办理两笔及以上个人非住房类贷款；四是借款用途为购买大额商品、奢侈品、高档商品或高档服务的贷款；五是贷款发放后短期内回流至借款人或其配偶账户的贷款；六是收入证明金额明显高于平均水平的贷款。

大数据风控之辩

除了资金用途待规范，消费金融公

司自身的信用风险防控能力也备受关注。其中，“大数据”风控热度颇高，但也争议颇多。

在移动支付、人工智能技术快速发展的背景下，“线上获客”成为各家消费金融公司的重要渠道，更有多家公司推出“互联网信用贷款”，从申请、审核到贷款发放全部线上完成。

由此，借助大数据为借款人画像、构建数据模型、形成信用模型成为必然路径。“从第一批消费金融牌照发放的时间来看，国内消费金融发展尚不足10年，与国外发达国家相比，国内消费金融风控尚处于初级阶段。”马上消费金融助理首席风控官杨明表示。

他认为，不少消费金融公司对风控的认识存在误区，把大数据或者大数据模型等同于风控。

“风控不仅是大数据模型，更应该是一个完整的闭环体系。”杨明说，大数据模型对于风控管理非常重要，但它只是其中一环，风控体系包括很多层面，如搭建贷前、贷中、贷后的全面风控系统，新产品上线的风险评估、渠道管理、反欺诈人工调查、操作风险管理、资产管理等。

此外，他表示还应高度关注消费金融市场面临的欺诈风险，如骗贷。究其原因，一是消费金融欺诈成本较低，金额较小，有关部门的打击力度相对较弱；二是行业兴起时间不长，很多机构的风控能力不足，难免成为欺诈分子的攻击对象。

多位业内人士呼吁，应继续加强行业的监督管理，强化从业机构自律，同时鼓励技术创新，如基于移动支付和人工智能的风控手段，进一步探索指纹识别、人脸识别、语音识别等技术应用。

一线传真

渤海银行：

“量身定制”服务国家战略

本报记者 钱箐旎

作为一家发源于天津，致力于深耕京津冀，具有高成长性的全国性股份制银行，渤海银行积极支持和服务京津冀协同发展国家战略。9月14日，在第130场银行业例行新闻发布会上，渤海银行董秘赵志宏介绍说，针对京津冀协同发展中的交通一体化建设、新型城镇化建设、大气污染联防联控等重点领域和产业，渤海银行不断提升专业化服务能力，分类把控、因地施策，以便捷高效的差异化金融方案，持续加大支持力度。

京津冀交通一体化实施方案是京津冀重点建设领域。天津一家交通建设集团履行着区域城市轨道和市域铁路投资建设与经营管理职责，渤海银行不断加大金融支持力度，根据企业发展中遇到的困难及未来发展方向量身定制综合化的金融服务方案。渤海银行通过信用贷款、承销中期票据等间接融资和直接融资相结合的金融方案，帮助企业切实解决了由于项目规模大、周期长、现金流回报低等影响融资的诸多问题。除此之外，该行还通过债务融资工具、债券结合等方式协助企业直接融资，通过产业链、PE等创新方式做大融资总量，持续对城际铁路建设、高速公路网络、港口和机场协同发展等多个重点建设领域提供融资支持。

截至2017年上半年，渤海银行在京津冀地区设有营业网点78家，实现重点区域营业网点全覆盖，表内外授信余额达到3870亿元，近年累计通过各类金融产品为京津冀地区政府和企业提供融资总量近万亿元。目前，渤海银行还在持续跟进雄安新区建设规划，与区域政府职能部门和企业主动对接，重点针对区位功能调整、产业升级改造及其配套的基础设施建设提供全方位金融服务，已经完成区内企业授信124亿元，储备项目220亿元。未来，拟在雄安新区设立分行。

除了服务京津冀，渤海银行还积极支持“一带一路”和“长江经济带”建设。目前，该行与政策性银行组成银团贷款，成功支持了在巴基斯坦投建的目前全球规模最大单体太阳能发电项目；通过同业合作，支持了太湖流域某新型城镇化建设项目。

据了解，渤海银行在2016年末规模、利润均实现两位数增长的基础上，2017年上半年，渤海银行年化平均资产收益率(ROA)达到1.12%；加权平均净资产收益率(ROE)达到23.15%；手续费及佣金净收入达到50.12亿元，同比增长79.59%，初步形成了以“最佳体验的现代财资管管家”为特点的服务实体经济新模式，收效良好。

本版编辑 温宝臣

深圳前海金融资产交易所 债权转让信息公告

特别提示：债权转让挂牌有效期满，只产生一个符合条件意向受让方的，将采取协议转让的方式；产生两个(含)以上符合条件意向受让方的，将采取网络竞价方式。

业务咨询电话：18603054198 刘先生；
13509608533 林先生

项目编号：1001170900005

项目名称：平安银行股份有限公司温州分行对温州市欧尔来服饰有限公司享有的债权

转让底价：人民币1000万元

保证金：人民币100万元，挂牌截止日17:00前(到账为准)

项目简介：平安银行股份有限公司温州分行委托我所公开挂牌转让其持有的对温州市欧尔来服饰有限公司享有的债权，标的所在地在浙江省温州市。截至2017年9月29日，标的总额：1685.62万元；其中：本金：1000万元；利息：685.56万元；费用：630元。

以上全部信息详情请登录深圳前海金融资产交易所相关信息披露网www.qex.com；

地址：深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心11层1101-1103。

中国银行业监督管理委员会浙江监管局

关于机构撤销并收回金融许可证的公告

下列机构经中国银行业监督管理委员会浙江监管局批准，予以撤销，并收回《中华人民共和国金融许可证》。现予以公告：

花旗银行(中国)有限公司

杭州城西支行

机构编码：B0249S233010002

许可证流水号：00438305

地 址：浙江省杭州市文二西路81号

发证机关：中国银行业监督管理委员会

浙江监管局

以上信息可在中国银行业监督管理委员会网站(www.cbrc.gov.cn)查询

“刷脸”潮流加速渗透银行业——

“刷脸”取款靠谱吗？

本报记者 温济聪

担；三是提升客户体验，能解决客户因未带卡而无法取款的问题；四是促进了ATM功能升级，为支持“线上开户”等新业务做好准备。

“刷脸取款”确是近两年的新鲜事，不少用户最为担心的就是安全问题。“刷脸取款”真的安全吗？农行相关负责人给出了答案，首先，农行ATM“刷脸取款”采用高安全的红外双目摄像头活体检测技术，同时实时采集近红外和可见光两种图像，通过分析人脸皮肤的纹理及微小动作带来的光流场规律变化进行活体检测，是保障人脸识别技术安全性的第一道屏障，

可以有效防止用户恶意采用照片、面具甚至是视频伪造真人、欺骗系统。

其次，取款限额控制，严控风险。ATM“刷脸取款”是人脸识别技术应用于取款领域的一次创新性尝试，为降低安全风险，目前农行ATM“刷脸取款”系统限定用户每日取款累计不能超过3000元。这一方面在风险发生时，可以将银行和客户的损失降低到可控范围；另一方面，也提高了针对“刷脸取款”系统攻击的成本，从源头上降低了风险。

融360理财分析师刘银平表示，如果仅从安全性上来看，“刷脸取款”要高

于实体卡取款，因为“刷脸”对应的是唯一个体，必须本人才能取款；与之相比，实体卡丢失、密码被盗的概率要大很多，尤其是熟人作案事件时有发生。

但是，一个疑问在于，现在“刷脸”支付技术是否已经足够成熟。“从银行角度来看，‘刷脸取款’的技术引入及系统维护成本较大，而且有大量老年用户难以适应或信任这种取款方式，所以短期内在全国普及的可能性不大。从老百姓的角度来看，‘刷脸取款’的确方便，不过在技术性成熟及大面积普及之前，建议大家还是尽量使用实体卡取款。”刘银平提醒说。

银行业须专注主业保持稳健

于紫煊

可持续发展，行稳致远。

首先，为何市场不宜过度解读穆迪的评级？穆迪下调交行评级的理由是，“与其他中国国有银行相比，交通银行融资状况更弱，在市场融资资本上行的环境中其盈利能力面临压力”。

诚然，在利率市场化、存款理财化的背景下，银行负债端成本上升已是新常态。

众所周知，银行经营具有“顺周期”特征，若利率持续下行，偏重零售业务的银行就会出现盈利能力较弱的阶段性问题；若利率急剧上升，对金融市场业务依赖度较高的银行则会受到负面影响。因此，应动态地看待评级结果，不能否认处于市场低点的业务模式存在价值。如果仅凭一家银行在某一特定时点的业绩变

化就判定其面临“经营风险”，显然以偏概全、有失偏颇。

当前，各家银行均在探索差异化经营路径，其业务模式各有特色，经营策略各有侧重，若符合审慎经营的监管要求，就没有绝对的优劣之分。

从交通银行发布的2017年上半年报看，其盈利能力已出现小幅回暖，截至今年6月末，该行实现归属于股东净利润389.75亿元，同比增长3.49%，较去年同期的0.9%增速有所提升。同时，交行的拨备覆盖率达151.02%，符合监管要求，风险抵补能力较强。

进一步看，盈利能力决定了银行的风险抵补能力。

监管数据显示，截至今年二季度末，

我国商业银行不良贷款率为1.74%，与上

季度末持平，在国际银行业仍处在较低水平。同时，利润增速回暖，截至今年二季度末，商业银行当年累计实现净利润9703亿元，同比增长7.92%，较上季度末上升3.31个百分点。

从风险抵补能力看，截至今年二季度末，商业银行贷款损失准备余额为28983亿元，较上季度末增加747亿元；拨备覆盖率为177.2%。也就是说，如果出现1元不良贷款，商业银行已提前准备了1.77元作为对冲。

我国银行业应继续根据市场环境深化改革创新，保持战略定力，以服务实体经济为安身立命之本，盘活信贷资源，提升服务质量，既管好表内信贷，又防范表外风险，重点关注跨境、跨界、跨市场的新型风险。

财经观察

近期，两则“呛声”我国商业银行的消息引发社会广泛关注。一是国际评级机构穆迪将交通银行的长期/短期存款评级从A2/P-1下调至A3/P-2；二是《华尔街日报》发文称招商银行是“最危险的银行”。笔者研读了穆迪报告、《华尔街日报》文章后发现，前者将交行特定阶段的经营策略调整放大，后者更是闹了“乌龙”，混淆表内、表外数据，立论本身就站不住脚。一方面，市场不宜过度解读某一外部机构的评价，若要系统、全面地分析我国银行业健康状况，应看风险、盈利能力两个核心指标；另一方面，面对外界的质疑之声，我国银行业应保持战略定力，专注主业，提高风险管理能力，保持稳健、