

分期业务通过各种形式嵌入消费、支付场景——

“双11”催热消费金融

经济日报·中国经济网记者 郭子源

聚焦

电商“双11”大战带火了消费金融，消费金融又为电商“双11”的战绩提供了充足“弹药”。在金融机构眼中，“双11”所产生的消费信贷资产属于优质资产，且更容易增加客户黏性。因能降低信贷风险，越来越多的放贷机构敢于使用“消费分期”模式。今年的消费分期还呈现出“一路向西”的趋势，中西部地区的消费潜能得到了进一步释放。

“双11”收官后，一个热词在网络上悄然流行——“暴花户”。什么意思呢？这是购物者们的自嘲，指他们在短时间内就花掉了大笔资金，虽然赚钱不多但却莫名地很敢花，花光了又很沮丧。

不少受访者表示，“双11”剁手后，一度非常想把支付宝中的“花呗”关掉，因为很难管住自己借钱消费的冲动。而对于那些在“双11”大战中选择了分期付款的购物者来说，他们也突然意识到要仔细研究分期免息的具体规则。

这些现象的背后有一个值得关注的课题——消费金融已深度嵌入人们的日常生活。在今年的“双11”大战中，消费金融呈现出哪些新特征？商业银行、消费金融公司、互联网电商平台又采取了何种策略？为什么“消费分期”日益成为金融机构的“主打牌”？

“临时提额”成标配

伴随“双11”收官，消费金融的参与机构陆续晒出了自己的“战报”：截至11月11日23时50分，中国工商银行信用卡交易额超200亿元；截至11月11日18时33分，招商银行信用卡交易额达217亿元；京东白条交易额实现10秒破亿元……

以上消费信贷成绩的取得，离不开“临时调整额度”的助力。记者观察发现，从2017年的“双11”开始，“临时调额”已成为不少银行的“双11”营销策略，至2019年，这已成为金融机构参战“双11”的标配。

以工行为例，该行此前曾向受邀客户发送短信，10月25日前，如果客户将该短信回复至后台，那么工行将根据金融信用信息基础数据库的查询结果，为该客户提升额度，幅度最高可达目前所持信用卡额度的3倍，10万元封顶，最终结果以银行审批为准。

相较于商业银行巨量、低成本的资金优势，消费金融公司“临时提额”则略显“羞涩”，且多与“获客引流”挂钩。例如，借款人如果成功邀请好友成为某一消费金融公司的客户，那么该借款人有机会参与“提额抽奖”，最高可提3万元至5万元不等。

此外，支付宝在“双11”前一个新动作也引发了市场高度关注。该公司新增“支持多账户开通花呗”功能，其客服称，在完成实名认证情况下，一个身份证最多可开通3个花呗。至于实际能否开通，则要根据系统综合评估来决定。值得注意的是，如果开通了花呗多个账户，每个账户将分开管理，即账户之间独立消费、分开还款。

今年以来频频举牌A股公司——

大型险企开启“买买买”模式

本报记者 李晨阳

11月8日晚，万达信息公告显示，中国人寿（及其一致行动人国寿集团、国寿资产）取代万豪投资和实控人史一兵，成为万达信息第一大股东。

自10月29日以来，国寿系频频举牌万达信息，截至11月7日，中国人寿以自有资金通过二级市场集中竞价交易方式增持上市公司股份40375561股，通过持有的可转换公司债券转换为公司股份方式增持上市公司1078676股，共计增持上市公司41454237股股份，占上市公司总股本的3.6824%。本轮权益变动后，国寿系持万达信息股份比例18.3279%，中国人寿成为万达信息第一大股东。

中国人寿集团公司投资管理总部总经理匡涛此前表示，中国人寿与万达信息将通过多层次、多维度的经营合作和管理互动，持续发挥互补优势，强化协同发展效应，共同推进医疗保障领域技术和基础技术发展，不断提升医保领域服务能力、商业保险专业化管理服务能力、健康管理和养老服务能力，努力实现优势互补、资源共享、共同发展的双赢战略目标。

另一大保险公司平安人寿也没闲着，今年以来也豪掷百亿元增持华夏幸福、中

截至11月11日23时50分

中国工商银行信用卡交易额超200亿元

截至11月11日18时33分

招商银行信用卡交易额达217亿元

京东白条交易额实现10秒破亿元



业内人士认为，这无疑新增了花呗配额，最直接的效果是在“双11”这个时间窗口释放更多消费潜能，推高电商平台交易量。

金融机构为何重视“双11”这块消费信贷蛋糕？据了解，在强监管背景下，现金贷、教育培训贷、美容贷等产品因此频频爆雷而遭遇滑铁卢，而“双11”所产生的消费信贷资产属于优质资产，且更容易增加客户黏性。

“消费分期”做主打

值得注意的是，今年各家金融机构均主打“消费分期”，且通过各种形式嵌入消费、支付场景。

记者观察到，多家电商平台的商品支付页面上均增添了“分期付款”选项，且提供不同时长的免息期。

在免息分期的刺激下，相关商品的销量也呈现“爆发式”增长。乐信旗下的分期乐商城通过“分期会场”，3个月内发布的新品纷纷成为销量冠军。据介绍，“双11”前8小时，分期乐商城5G手机销量较日常增长3倍以上，苹果新款iPhone 11的订单数较发布首日提高1.5倍以上。

“从风险控制角度看，放贷机构更青睐有明确消费场景的个人消费信贷，而‘双11’的突出特征便是场景明确。”某消费金融公司负责人说，正因“受托支付”更能降低信贷风险，才会有越来越多的放贷机构敢于使用“消费分期”模式。

具体如何操作？放贷机构先将款项

全额打给商家，相当于为借款人垫付资金，随后，借款人再根据分期的期数、应还金额，逐月逐笔将钱还给放贷机构。“在此模式下，借款人的欺诈风险大幅降低，放贷机构只需重点把控借款人的偿债能力即可。”上述负责人说。

值得注意的是，今年的消费分期还呈现出“一路向西”的趋势，中西部地区的消费潜能得到了进一步释放，同时，从借款人的分期习惯看，“95后”人群的分期数更长。

分期乐商城总经理Ceego表示，分期乐商城“双11”交易额前五名的城市分别为武汉、广州、长沙、成都和西安，部分中西部城市交易额远超北京和上海等传统消费城市。此外，今年“双11”有超过七成的用户是“95后”，人均分期金额在2500元以内，且大多数“95后”普遍选择15期、24期分期，平均月供不超过200元。

面对消费分期的“狂欢”，业界也不乏“呼吁理性”的声音，尤其警示年轻的消费者不要“寅吃卯粮”，而需“量入为出”，计划并测算好现金流，保持个人流动性充裕。“消费者的金融健康程度与年龄系数正相关，年龄越高，消费者的金融健康程度越大，反之，越年轻社会经验和阅历越不足，容易做一些冲动的事情。”中国人民大学中国普惠金融研究院研究员刘瑛说。

“免息规则”需细看

提额、分期、免息……面对以上诸多的“优惠”措施，你真的掌握了正确的使

用方式吗？多位业内人士提醒，借款人尤其需要详细了解“免息规则”，避免产生额外费用，甚至造成意外逾期。

例如，在多家消费金融公司推出的“免息借款券”中，均明确标注了免息天数，如15天、30天等。此外，大多数“免息券”均有使用门槛，如仅限借款6期以上的分期期数使用，且减免的是“首期”的15天利息，不可用于后续期数。

这其中还包含着另一个关键问题，即“使用免息优惠后，借款人能否提前还款”。对此，不同的金融机构的政策有所差别。部分商业银行在资金优势的助力下，支持“提前还款不罚息”；但多数消费金融公司以及电商平台对接的小额贷款公司则明确表示“不可提前还款”。

此外，借款人还需特别注意信用卡的“容时容差”问题。“所谓‘容时’，是指在信用卡还款日到期当天，若持卡人没有按时还款，银行会再给持卡人一个宽限期，一般为3天。”工行牡丹卡中心相关负责人说。

“容差”则是指，持卡人未还款金额小于或者等于银行规定的一定金额时，银行将认为该持卡人已全额还款，未还款金额自动记入下期账单，宽限差额通常为10元。

“需要注意的是，只有部分信用卡具备容时容差权益。”上述负责人说，如果信用卡没有容时容差功能，切记按时还款，否则金融机构会按规定收取利息，并将逾期记录上传至个人征信系统，在个人征信报告中标记为“1”时，借款人便会收到催收短信和催收电话。

财经观察

近年来，中央财政不断加大专项扶贫项目的资金投入，财政扶贫资金支出绩效日益成为政府和社会公众关注的重点。为了满足千差万别的贫困户的需求，目前大部分扶贫资金的管理权已下放到县一级财政部门，由基层政府根据扶贫实际分配。要保证财政精准扶贫项目资金使用，实现基层扶贫资金有效整合，需要建立一套科学、有效的县级财政精准扶贫项目的绩效评价体制，强化对扶贫资金的审核和监督。

目前，县级政府采取较多的扶贫模式主要有政策兜底扶贫、教育扶贫、异地搬迁扶贫、产业扶贫等。在基层，财政扶贫资金支出主要倾向于政策兜底扶贫、教育扶贫等方面，在产业扶贫和金融扶贫方面主要起参与、支持和补充作用。当前，基层对财政扶贫项目资金使用的绩效评价暂处于摸索阶段，评价指标体制、评价标准体制的形式比较单一，与脱贫攻坚工作的进一步深入尚不匹配，需要因地制宜，分门别类加以规范和完善。

第一，要落实基本要求，做到“两个全覆盖”。一是资金范围“全覆盖”。扶贫项目资金包括各级政府及其部门安排用于脱贫攻坚项目的各类财政资金都要纳入全面绩效管理。二是管理过程“全覆盖”。要对资金管理的各个环节实施全过程绩效跟踪。在预算编制和审核环节，要明确扶贫项目资金绩效目标，将绩效目标随同预算一并批复；在预算执行环节，要建立绩效目标执行监控机制，跟踪分析执行情况；在预算执行完毕后，要组织开展绩效自评和抽查，强化绩效责任约束。

第二，要落实精准导向，完善扶贫项目资金管理机制。一方面，扶贫项目安排要坚持现行脱贫目标和标准，在“量力而行”的前提下“尽力而为”；另一方面，扶贫资金安排要瞄准薄弱环节解决突出问题，切实使资金安排让贫困地区和贫困人口受益。

第三，要落实责任考核，将财政扶贫项目资金管理纳入各乡镇政府、县直各扶贫项目责任单位绩效管理考核，要求县行业扶贫责任单位及时完成年度扶贫项目资金使用方案的编制，将年度扶贫项目实施计划下达到项目责任单位，明确每个扶贫项目的责任人及完成时限，否则追究主要领导、分管领导、责任人责任。

第四，要全面加强各级各类扶贫资金管理。一是实行项目公示。财政扶贫项目资金实行公开公示制，所有财政扶贫项目以乡村为单位分前、中、后期三个阶段进行公示公告，公示资金管理使用、群众受益等情况，接受社会监督。二是强化监督检查。纪检监察、审计、财政和扶贫部门定期、不定期对涉农整合资金使用管理情况监督检查，及时纠正和依法处理违规违纪问题，对不按规定程序履行报批手续，擅自调整变更项目实施计划的单位，对相关人员进行问责，确保整合资金安全、规范、高效使用。三是创新监督机制。建立“互联网+监督”平台，把廉政建设与财政扶贫资金监管紧密结合起来，进一步加强和完善财政扶贫资金动态管理。

一线传真

前三季度贷款加权平均利率6.51%

贵州小微融资成本持续降低

本报讯 记者吴秉译报道：今年以来，贵州省小微企业获得信贷支持的覆盖面持续扩大，截至9月末，该省小微企业授信户数达4.6万户，同比增长96%。同时，小微企业的融资成本持续降低，今年前三季度，该省金融机构发放小微企业贷款加权平均利率6.51%，较去年同期利率水平下降17个基点。

贵州省一方面用好央行普惠定向降准的政策，释放全省174家地方法人金融机构可用资金370亿元，扩大小微企业可获得信贷资金的规模；同时，优化宏观审慎评估考核，引导参评机构加大民营和小微企业贷款投放，截至今年三季度末，该省支小再贷款余额达80.32亿元、再贴现余额72.39亿元，同比分别增长256.97%和99.23%。

同时，贵州省分层分类开展小微企业信贷政策效果评估，对22家省级银行机构、169家地方法人金融机构执行小微信贷政策情况进行评价，并将评估结果与宏观审慎评估、支小再贷款运用相结合。

贵州省还开展了应收账款融资专项行动，构建“人民银行引导+政府部门支持+金融机构推进+核心企业参与+上下游供应链激活”的多方联动工作模式，探索解决小微企业融资缺乏质押物问题。截至今年9月末，该省应收账款融资服务平台共促成融资交易4787笔，实现融资金额5028.73亿元，促成中小微企业融资3391笔，融资金额达4176.26亿元，占融资总金额的83.05%。

此外，贵州省创新开发了“农村资源融资信息管理系统”，运用区块链技术大幅简化抵押登记和贷款程序，促进企业运用农村融资工具，贷款办理时间缩短为1个工作日。截至2019年三季度末，14个试点县基于系统累计发放农村抵押贷款2127笔、34.22亿元。

本版编辑 梁睿