分

级

监管

更

利

完善公司

治

### P2P网贷清理整顿进人攻坚阶段

# 头部网贷机构加快转型

经济日报•中国经济网记者 钱箐旎

# 〇聚 焦

经过两年多的清理整顿, P2P网贷平台"能退尽退、应关 尽关"已经成为市场的共识。 当前,头部网贷机构转型情况 主要有两种,一是转型为助贷 〇 机构,即与商业银行、信托公 司等金融机构合作开展助贷 业务;二是转为互联网小贷公 司。此外,头部网贷平台也可 以将高净值客户导流给银行、 信托等金融机构,增加平台收 入, 为转型提供更多的资金支

最近,拍拍贷宣布,正式升级为信也 科技集团,英文名称为 FinVolution Group,升级后的集团旗下包括:针对服 务和赋能的金融科技业务板块,面向海 外业务拓展的国际业务板块,以及关注 未来科技发展的科技生态孵化业务

作为国内首家 P2P 网络借贷机构 (以下称网贷机构),拍拍贷此举一出立 刻引发社会广泛关注。在网贷机构整治 不断深化的当下,头部网贷机构为何谋 转型?对网贷机构而言,如何顺利实现

#### 更名不等于转型成功

"更名并不意味着转型成功。"国家 金融与发展实验室特聘研究员董希淼在 接受经济日报记者采访时表示,"更名只 是一个开始,最主要的还是在业务以及 发展模式上进行转型"。他指出,从拍拍 贷的存量业务上看,其网络借贷业务的 占比还较高,但转型也还需要时间。

根据拍拍贷(信也科技)公开披露数 据显示,截至今年9月底,其机构合作伙 伴通过平台完成的成交金额占平台总撮 合成交金额的75%以上,今年10月份以 后,这一占比已达100%;同时,信也科技 场景消费业务自今年4月上线后,累计 成交额已近5亿元。此外,截至今年10 月30日,小微金融业务总覆盖小微企业 数4万余家,累计成交额近8亿元。在科 技输出业务方面,信也科技已经与20余 家机构建立合作,输出包括风险评级模 型、BI数据报表解决方案、明镜反欺诈平 台等技术。

"头部平台品牌升级主要是因为自 身业务重心和主战场的转变,如根据拍 拍贷披露的数据,拍拍贷的机构资金占 比越来越高,10月平台所有撮合交易均 来自机构。"网贷之家研究员王海梅表 示,而平台业务重心之所以出现转变,主 要还是因为在如今网贷严监管下,头部 平台在全力冲刺备案的同时,也在将目 光转向多元化发展,发掘新的盈利点和 为战略转型做准备,如开展助贷和金融 科技业务。

网贷天眼研究院研究员李鹏飞同时 表示,"对于拍拍贷来说,机构资金成本



更低,并且未来业务没有合规风险和合 规成本,资金也更稳定。而且政策对于 P2P来说没有那么乐观,在政府的引导 下,尽早转型是最符合自身利益的"。

#### 转型经验难以复制

不过,在业内专家看来,头部网贷机 构转型经验,并不适用于所有网贷机 构。王海梅表示,拍拍贷的转型仅对具 备核心竞争力如资产端、技术、获客能 力、风控能力强的头部网贷机构才具有 借鉴意义,这些机构在转型过程中更具 有竞争力和优势,毕竟品牌升级并不仅 仅是改名而已。

实际上,网贷机构在退出时,通过 公告宣布转型方向或者直接在原网站 展示其他业务的平台数量相对较少。 据网贷之家不完全统计,截至今年11月 7日,有明确表明转型方向的平台仅有

从头部网贷机构的转型情况看,主 要有两种,一是转型为助贷机构,即与 商业银行、信托公司等金融机构合作开 展助贷业务;二是转为互联网小贷公 司。"头部网贷平台转型也可以尝试申 请或者入股消费金融公司、互联网小贷 公司。"麻袋研究院高级研究员王诗强 表示,此外,头部网贷平台也可以将高 净值客户导流给银行、信托等金融机 构,增加平台收入,为转型提供更多的 资金支持。

"目前其他头部机构也都有转型动 作,比如玖富入股消费金融公司等。"李 鹏飞表示,未来网贷试点的范围可能非 常小,所以对于大部分网贷机构来说,尽 早转型,获得稳定的发展前景,保证营收 和利润,才是抵抗风险的终极手段。冲 刺试点资格的同时,还是应该给自己留 下充足的转型后路。

值得注意的是,对出借人而言,应该 如何看待网贷机构的转型?对此,王海 梅表示,出借人应重点关注平台品牌升 级后的业务发展重点及其网贷业务未来 规划,同时在当下投资,出借人还是应重 点关注监管动向以及平台的资金流动 性、合规性、资产质量、舆情消息等,若平 台出现负面舆情消息,出借人需保持理 性,及时与平台沟通。

#### 及早安排退转预案

可以看到,经过两年多的清理整顿, "能退尽退、应关尽关"已经成为市场的 共识,无论是从业机构还是投资者对此 都有充分的预期。"网贷机构应趁早谋 划,承担起自己的责任,及早安排退转预 案,做好风险防控。"中央财经大学教授、 金融法研究所所长黄震说。

2015年7月份,央行等10部门颁布 了《关于促进互联网金融健康发展的指导 意见》,P2P网贷被明确为信息中介性质。 2016年8月份,原银监会等制定了《网络 借贷信息中介机构业务活动管理暂行办 法》,明确了对P2P网贷的监管细则。随 后,原银监会配套出台资金存管、信息披 露、备案登记等3个指引,形成了对"1+3" 的制度框架。2016年10月份,国务院办 公厅印发互联网金融风险专项整治工作实 施方案,P2P网贷为整治重点。

"从监管的角度看,态度是很明确

的,网贷机构退出为主,转型为辅,能退 则退。"董希淼表示,目前,全国纳入实时 监测的在营P2P网贷运营机构数量仍有 超过400家。当下清理整顿进入攻坚阶 段,既要保持定力,坚定以退出为主要方 向;又要稳妥有序,防范发生处置风险的 风险。"建议进一步明确整治政策的时间 表,稳定市场预期,不传递任何错误的信 号。同时,明确中央和地方分级负责的 职责,压实地方政府和平台、股东的责 任,有计划、分步骤限期停止业务增量, 在此基础上制定退出计划表,实施有序 退出。"他说。

与此同时,董希淼表示,还要加强投 资者合法权益保护。"加强对网贷平台资 产清查力度,在依法合规的前提下最大 限度做好对投资者的兑付工作。同时, 对借款人,要求必须按照法律法规的要 求及时偿还借款。"他表示,还要注意有 一些"表面上"退出,实际上是将业务从 地上转到地下,非法借贷等情况依旧存 在,对此也不能掉以轻心。



## 网贷平台转型小贷公司政策出台

本报讯 记者钱箐旎报道:日前,互 联网金融整治领导小组和网贷整治领导 小组联合下发《关于网络借贷信息中介 机构转型为小额贷款公司试点的指导意 见》(以下简称"83号文"),备受多方关 注的转型小贷方案终于落地。

"从转型小贷公司的准入门槛来看, '83号文'对网贷机构转型小贷公司分为 区域性小贷公司和全国性小贷公司,区域 性小贷公司注册资本不低于5000万元, 全国性小贷公司注册资本不低于10亿 元,首期实缴资本不低于5亿元,同时要求 首期实缴资本还应同时满足不低于转型 时网络机构借贷余额十分之一的要求。" 网贷之家研究员王海梅说。

此外,"83号文"对转型小贷公司的 网贷机构也作出了基本要求,除了要求 网贷机构满足存量业务无严重违法违规 情况、最近1年保持全量业务银行存管 上线状态、近2年网贷机构及其实际控 制人、主要高管无严重违规处理和违法 犯罪记录等合规条件外,还对股东消化 处置存量业务风险的能力、转型方案可 行性、金融科技实力等方面设置了相应 条件,如原股东不具备消化存量业务风 险能力的,必须引进新的有实力的股东, 并作出消化存量业务风险的承诺。值得 一提的是,"83号文"还特别强调了退出 平台不得申请转型小贷公司。

"根据这一文件,目前转型小贷试点 工作是由各地具体组织开展,'83号文' 也提及各地可以在本指导意见的基础上 进一步提出更高的标准,这意味着可能 会存在地区差异,地方监管部门对于鼓 励网贷机构转型小贷公司的动力可能不 足。"王海梅表示。

# 1财经观察

为进一步加强银行保险机 构公司治理监管, 切实提升公 司治理有效性, 近日, 银保监 会发布《银行保险机构公司治 理监管评估办法(试行)》, 对银行保险机构公司治理监管 评估进行统一规范, 并将根据 评估结果采取不同的监管

众所周知,银行保险机构 是经营货币和承担风险的特殊 企业, 其经营状况对经济社会 发展和人们生活至关重要。近 年来,银行业和保险业暴露出 的诸多风险, 追根溯源, 都是 因为公司治理机制的不健全或 运作失效。而有效的外部监管 对改善银行保险机构公司治理 具有重要作用。夯实公司治理 就为银行保险机构的长期稳健 发展奠定了重要基础。

当前,我国监管部门在对 银行保险机构公司治理方面还 存在一定的不足, 没有明确的 指标体系,缺乏有针对性的监 管评估,致使一些银行保险机 构在公司治理方面问题比较突 出。比如,有的大股东直接操 控业务经营决策,将银行保险 机构作为"提款机"进行掏 空;有的"三会一层"权责界 限不清晰,没有各司其职、各 负其责,运行效率不高,履职 不到位; 还有的缺乏相应的激 励约束机制,未能实现机构、 员工、股东利益和谐一致,有 效抑制短期逐利行为等,不仅 影响了银行保险机构的正常经 营,侵害了金融消费者的合法

权益, 更为严重的是极易造成个体机构的重大风险, 危 害国家经济金融安全。

而《办法》的出台,依法对银行保险机构公司治 理水平和风险状况进行判断、评价和分类, 并根据评 估结果依法实施分类监管, 是坚决打好防范化解重大 金融风险攻坚战的重要举措。定期开展监管评估,有 助于监管部门更加及时和全面地掌握机构公司治理状 况,及时有效防范化解风险,更好地保障金融消费者 的合法权益。同时,也有助于进一步明确监管导向, 推动银行保险机构提升公司治理水平, 实现可持续

应该说, 规范、有效的公司治理是银行保险机构长 期稳健发展的重要基石。与之前有关公司治理规定相 比,《办法》内容更全面、规则更明确、指标更清晰, 对于强化监管, 有效防控金融风险具有非常重要的现实

一方面, 通过指标的量化, 有助于银行保险机构进 -步提升公司治理水平。《办法》将商业银行公司治理 评价指标分为162项,将保险机构公司治理评价指标分 为163项,这些指标涵盖了党的领导、股东治理、董事 会治理、监事会和高管层治理、风险内控、关联交易治 理、市场约束、其他利益相关者治理等8个方面内容, 并且都进行了指标的量化, 能够更加清晰地刻画银行保 险机构的公司治理水平, 从而有效促使银行保险机构改 进公司治理存在的不足。

另一方面, 通过指标的量化, 对不同类别的机构在 监管措施上能够对症下药。评估的目的在于对不同级别 的机构采取不同的监管措施, 以提升公司治理水平, 有 效防控金融风险。《办法》规定,监管部门将根据评级 结果的不同, 采取不同的监管措施, 比如, 对D级机 构,除可采取对C级机构的监管措施外,在市场准入 中, 认定其公司治理未达到良好标准。同时, 还可根据 《银行业监督管理法》《保险法》等法律法规,采取责令 调整相关责任人、责令暂停部分业务、停止批准开办新 业务、停止批准增设分支机构、限制分配红利和其他收 入等监管措施。对E级机构,除采取上述措施外,还可 以采取对机构及责任人进行处罚的措施。这样,通过外 力的作用, 有助于银行保险机构将提升公司治理水平落 实到经营管理各项活动之中, 落实到实际工作之中, 提 高决策层的重视程度。

本版编辑 梁 睿

#### 金融助力河南兰考基础设施建设-

#### 做强泡桐产业 引来金融活水

本报记者 陆 敏

### 一线传真

泡桐,被称为"会呼吸的木材"。在河 南兰考县堌阳镇,几乎家家户户都种了泡

兰考泡桐受特殊的气候、土壤影响, 木质疏松度适中,不易变形,抗热耐腐能 力强,制成的民族乐器音板纹路清晰美 观,共鸣程度高,透音性能好,是制作民族 乐器的最佳音板材料。1985年,堌阳镇 就被原国家轻工业部命名为全国唯一的 桐木乐器音板生产基地;2014年,兰考泡 桐及其制品获我国生态原产地保护产品。

虽然当地出产的泡桐质量很高,但一 段时期以来,并未产生相应的经济效益, 一些能够制作乐器的当地人都以家庭手 工作坊为主,生产规模不大,产量难以迅

转折在于金融之水的引入。记者近 日在堌阳镇走访时看到,民族乐器工业园 项目一期工程已开工建设,16栋民族乐 器标准化厂房主体结构基本建成。据兰 考县城市建设投资发展有限公司总经理 徐孝成介绍,该项目一期工程建设投资 1.5亿元,占地330亩,恒丰银行支持了约 8000万元资金。"兰考县确定建设堌阳镇 民族乐器标准化厂房项目,为做大做强泡 桐产业,让泡桐乐器成为富民支柱产业, 为产业振兴贡献力量。"

在徐孝成看来,该项目实施还可促进 民族乐器行业的整体快速发展,提高乡村 中小企业的抗风险能力;能够提高企业集 聚发展,降低生产成本,提高产品的市场 竞争力;能够实现企业之间在政策、技术、 销售、信息、物流等方面实现资源共享,实 现企业互惠共赢。"建成后可入驻200家

民族乐器相关企业,带动1000家木材种 植加工企业及农民就业,还可带动相关行 业的发展,如服务业、运输业、包装业等。"

兰考县县长李明俊告诉记者,金融在 支持兰考县经济社会发展中扮演了重要 的角色。以恒丰银行为例,近年来,恒丰 银行主动对接兰考特色产业,先后累计投 放资金6亿元,支持多个特色重点项目, 服务兰考产业、企业规模化集群化及城镇 化建设。

据恒丰银行郑州分行主要负责人杨 中介绍,恒丰银行郑州分行结合河南兰考 脱贫奔小康工作实际,制定实施了《恒丰 银行支持兰考稳脱贫奔小康综合金融服 务方案》,为兰考打赢三大攻坚战、产业振 兴、文化振兴、城乡统筹发展、补齐农村基 础设施短板等多个领域提供综合金融服 务,多项工作举措已落地实施。

徐孝成认为,通过城投公司这个平

台,银行对乡村产业的支持能够发挥更加 重要的作用,同时,对于银行来说,也降低 了投资的风险。他告诉记者,日前,恒丰 银行郑州分行为兰考县城市建设投资发 展有限公司发行了2019年度第一期债权 融资计划。该笔债券也是恒丰银行系统 内首单自投债权融资计划业务,由恒丰银 行独立主承销发行金额5亿元,有力支持 了当地发展。

堌阳镇民族乐器产业还有更大的发 展空间。在工业园未来发展蓝图中,二期 规划占地750亩,将被打造成具有民族特 色的产业园区,设计明清一条街、宋代一 条街,作为民族乐器展示展销中心。

徐孝成指着堌阳镇民族乐器工业园 里初具雏形的16栋标准化厂房对记者 说:"我们要把这里建设成一个技术先进、 经济合理、形象美观、经得起时间考验的 音乐文化气息浓郁的新型厂区!"

### 中国银行保险监督管理委员会焦作监管分局 关于颁发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列银行业金融机构经中国银行保险监督管理委 员会焦作监管分局批准,颁发《中华人民共和国金融许 可证》,现予以公告。

焦作中旅银行股份有限公司博爱文化路支行

**机构编码:**B0732S341080039

许可证流水号:00589838

**批准成立日期:**2019年11月27日

住所:河南省博爱县文化路东段169号,鼎基锦绣苑小 区D1号楼64号、65号、66号、67号

邮政编码:454450

电话:(0391)2116215

业务范围:许可该机构经营中国银行保险监督管理委 员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务, 经营范围以批准文件所列的为准。

发证机关:中国银行保险监督管理委员会焦作监管分局 **发证日期:**2019年11月29日

以上信息可在中国银行保险监督管理委员会网站

(www.cbrc.gov.cn)查询