经济日报 ECONOMIC DAILY

金融支持“量增价减”，信贷投放节奏加快——

真金白银稳企业保就业

经济日报·中国经济网记者 陈果静

视点 中国新闻奖名专栏

当前，稳企业保就业已经成为各金融机构当前和今后一段时期工作的重中之重。因此，要把握好信贷投放节奏，与市场主体实际需求保持一致，确保信贷资金平稳投向实体经济。一方面，货币信贷支持不能断档，要让金融活水直达中小企业。另一方面，要让金融机构敢贷、愿贷、能贷，缓解小微企业融资难问题。此外，还要加强信贷支持力度，注重审核第一还款来源，丰富信用贷款产品体系，提高信用贷款发放效率。

日前，中国人民银行联合银保监会在北京召开金融支持稳企业保就业工作座谈会。座谈会强调，各金融机构要把支持稳企业保就业作为当前和今后一段时期工作的重中之重。要把握好信贷投放节奏，与市场主体实际需求保持一致，确保信贷资金平稳投向实体经济。

座谈会上透露出了哪些信号？金融业如何进一步稳企业保就业？就相关话题，经济日报·中国经济网记者采访了相关专家。

货币信贷支持不断档

新冠肺炎疫情发生以来，多项金融政策措施迅速落地，通过加大总量货币信贷支持，完善金融监管政策，引导贷款利率下行，优化信贷投向结构，为实体经济提供了较为充足的支持。

总体来看，金融支持呈现“量增价减”特点。

从量上看，今年以来用于实体经济的人民币贷款累计增加10万多亿元。广义货币M_2连续在两位数运行，社会融资规模增量也明显高于去年同期水平。

从价格上来看，上半年市场利率持续下行，实体经济融资成本明显降低。央行此前发布的今年一季度货币政策执行报告显示，3月份企业贷款利率为4.82%，较2019年底下降0.3个百分点，较2018年高点下降0.78个百分点，降幅明显超过同期1年期中期借贷便利（MLF）利率和贷款市场报价利率（LPR）降幅，政策利率下降的效果放大传导至实体经济，LPR改革有效发挥了促进贷款利率下行作用。

央行营业管理部主任杨伟中表示，疫情对经济社会的影响超出预期，市场主体完全恢复生产可能比原来预计的时间要长得多、也困难得多，尤其是中小微企业受到的冲击比较大。因此，需要进一步加大政策支持来稳企业保就业，帮助中小微企业留住青山，赢得未来。

接下来，进一步稳企业保就业仍需要货币信贷支持。中国银行研究院研究团队表示，6月份央行推出了普惠小微企业贷款延期支持工具和普惠小微企业信用贷款支持计划两项新的货币政策工具，目的是要让金融活水直达中小企业。未来，还可建立特别融资便利支持特定企业、增加特别再贷款、扩充合格抵押品范围等工具以支持实体经济。

让金融机构敢贷愿贷

如何让金融机构敢贷、愿贷、能贷也是座谈会关注的焦点。国务院金融委办公室近日发布的11条金融改革措施中，也关注到了这一问题，并提出了有针对性的措施。其中，《商业银行小微企业金融服务监管评价办法（试行）》已经于7月1日落地。

受疫情影响，目前不少小微企业遭遇生存之困。对此，中商智库首席研究员李建军表示，小微企业是就业主力军，稳就业就是让小微企业平稳经营，因而需要小微金融发挥更大作用。从企业融资结构来看，银行贷款仍然是企业融资的“大头”，小微企业融资中大部分也是来自银行贷款。因此，缓解小微企业融资难，要抓住商业银行这个主体，让银行愿贷、敢贷。

李建军认为，金融机构不敢贷、不愿贷，一个重要原因就是信息不对称，银行难以摸清中小微企业实际经营情况。“下一步，要抓紧让信息互联互通，尤其是要加快涉企信用信息平台建设，提高中小企业信息透明度，解决中小企业信用缺失问题。”

商海春作（新华社发）

在“能贷”方面，要加快中小银行的资本补充。邮储银行战略发展部研究员娄飞鹏表示，中小银行面临着资本金不足、补充渠道相对较少的问题。近日，允许地方政府专项债合理支持中小银行补充资本金，不仅有利于中小银行发展，也有利于中小银行增加对小微企业的支持，更好地服务实体经济。

业内专家表示，商业银行要在资本补充工具创新方面提速增效，建议加速完善永续债等相关政策，推动更多资本补充工具发行。同时，还要探索更加灵活多样的资本补充工具，如转股型一级资本债券、转股型二级资本债券等，使各类商业银行可以根据自身情况，综合选择合适的资本补充方式。

提高信用贷款支持力度

今年3月份，湖北省宜昌市远安县烟草零售店老板王军（化名）一天之内就申请到了一笔27万元的信用贷款。

受疫情影响，流动资金短缺，王军向远安农商行提出了贷款申请。可是，他无抵押物也无法在短时间内找到担保人，但因其持有烟草经营许可证，远安农商行随即为其推荐了纯信用贷款产品“烟商快贷”。7月6日，该笔贷款纳入了湖北省首批“普惠小微企业信用贷款支持计划”支持范围，远安农商行获得了10.8万元零成本政策资金。

“普惠小微企业信用贷款支持计划”是央行在6月份创设的两个直达实体经济的货币政策工具之一。

座谈会提出，要加大小微企业信用贷款支持力度，注重审核第一还款来源，丰富信用贷款产品体系，提高信用贷款发放效率。该计划明确对地方法人银行2020年3月1日至12月31日新发放的普惠小微信用贷款予以一定比例资金支持，有效促进了金融机构创新匹配小微企业资产状况的信贷产品，支持更多小微企业获得免抵押担保的信用贷款支持，通过支持小微市场主体促进就业基本稳定，助力“六稳”“六保”。

7月2日以来，湖北省首批共计12.6亿元“普惠小微企业信用贷款支持计划”开始陆续办理，可支持湖北省84家地方法人银行向普惠小微企业发放信用贷款31.6亿元，惠及全省近1.4万户小微企业、个体工商户和小微企业主。

在北京，7月7日央行营业管理部向3家地方法人银行发放首批“普惠小微企业信用贷款支持计划”资金5.72亿元，惠及小微企业、个体工商户和小微企业主共计3125户，主要投向批发零售业、涉农、制造业等劳动密集型行业，该支持计划资金专项用于促进辖内法人银行加大小微企业信用贷款投放。

目前，“普惠小微企业信用贷款支持计划”正在逐步落地。但是，也有观点认为，当前信用贷款发放难主要还是因为信用贷款风险较大，各地各部门信息分散且开放不足，缺乏完善的考核和尽职免责评价体系、风险控制和缓释机制。从长期看，加大支持各类企业生产经营的中长期信用贷款发放还须更多配套的“基础设施”。

全国人大代表、中国人民银行武汉分行行长王玉玲在今年全国两会期间就曾建议，尽快建立健全各层级信用信息归集、共享和查询机制，为银行打开信用信息共享大门，督促银行改善风险控制模型，提升风险管理水平，鼓励各地建立信用贷款担保基金，撬动更多信用贷款发放。与此同时，在监管考核评估方面，考虑增设优化信用贷款有关指标设置，推动商业银行积极发放信用贷款，进一步发挥银行体系支持企业创新发展功能作用。

258家非法场外配资平台曝光——

理性投资才能看好“钱袋子”

本报记者 周 琳

近来，随着A股市场持续走强，非法场外配资死灰复燃。证监会集中曝光非法场外配资平台，主要是出于防控金融风险的考量，并非打压市场。专家建议，广大投资者要理性看待本轮A股上涨，坚持价值投资理念，做好仓位管理，切勿盲目跟进。同时，还要防范不法分子借机从事非法证券活动，自觉远离场外配资活动，防止造成不必要的经济损失。

最近一段时间，股市持续走强，各路资金跑步入场。与此同时，部分不法分子也活跃了起来，他们通过网站、手机APP、微信公众号等平台，以“您炒股、我出钱”“资金安全、提现快”等为噱头，诱导投资者参与场外配资活动。目前，各类场外配资行为已经引起了监管层的注意，近日证监会就曝光了258家非法从事场外配资的平台及运营机构名单，并提醒投资者注意风险。

场外配资风险究竟几何？投资者如何才能有效保障自身财产安全？

根据新修订的证券法，证券融资融券业务属于证券公司专营业务，未经证监会核准，任何单位和个人不得经营。证监会有关部门负责人表示，场外配资活动本质上属于只有证券公司才能依法开展的证券融资融券业务，相关机构或个人未取得相应证券业务经营资质从事场外配资活动的，构成非法证券业务活动，属于违法行为，将被依法追究法律责任。

“证监会将认真贯彻落实证券法，持续推进打击场外配资违法违规行为常态化，坚决维护投资者利益和资本市场秩序。对场外配资活动，证监会将持续加大监测力度，积极调查处理，及时予以曝光，严格依法处罚；涉嫌犯罪的，移送公安机关立案查处，依法追究刑事责任。”该负责人还特别提醒广大投资者，不具备证券业务经营资质的非法场外配资平台，有的涉嫌从事非法证券业务活动，还有的通过“虚拟盘”等方式涉嫌从事诈骗等违法犯罪活动。广大投资者要提高风险防范意识，自觉远离场外配资活动，以免遭受财产损失。

“集中曝光非法场外配资平台，主要是出于防控金融风险的考量，并非打压市场。”中原证券首席经济学家邓淑斌表示，本轮A股走强主要源于新冠肺炎疫情结束后国内经济率先复苏，以及资本市场改革加快推进、A股整体估值获得提升等因素。同时，随着疫情蔓延势头趋缓，全球市场风险偏好显著提升，这也为A股持续走强创造了优良的外部环境。

但值得注意的是，在周期性因素作用下，我国仍面临较大经济下行压力，A股在本轮估值“填洼”行情后会实现估值再平衡。同时，周期性因素和疫情因素共同导致不同行业盈利能力发生明显分化，从而推动估值再度分化，A股将回到结构性行情上来。对此，邓淑斌建议广大投资者理性看待本轮A股上涨，要坚持价值投资理念，做好仓位管理，切勿盲目跟进。此外，还要防范不法分子借机从事非法证券活动，防止造成不必要的经济损失。

“通过证券市场投资理财，实现财富保值增值，无可厚非。但投资者要清醒地认识到相关风险，只有多一分理性、少一分‘跟风’，才能看好‘钱袋子’，让财富升值。”邓淑斌说。

大成基金副总经理兼首席经济学家姚余栋认为，虽然资产价格恢复，既有利于居民资产负债表修复，还能改善市场对未来的预期，但资产价格涨幅不能过度偏离经济基本面，与经济基本面相匹配的“慢牛”才能行稳致远。当前，市场情绪高涨，短期涨幅过快，投资者更需冷静对待，坚持价值投资思路。

热搜

代理退保藏坑 莫入维权陷阱

本报记者 钱箐旎

“只要你把账号、身份证告诉我，我有内部资源帮你退保。”这样的虚假宣传看似“为你着想”，实则暗藏深坑。日前，中国保险行业协会向保险机构及广大保险消费者发布防范“代理退保”有关风险提示。风险提示指出，“代理退保”行为对保险消费者存在资金受损或遭受诈骗等风险，提醒广大保险消费者要理性退保，保障自身合法权益不受侵害。

对于“代理退保”形式，中国保险行业协会指出，包括冒充监管部门工作人员或保险公司人员，以“与监管部门合作”“有内部资源”等名义，通过电话、微信、网络等方式作虚假宣传。同时，还有谎称消费者所购保险产品“存在欺诈行为，已有多名消费者投诉”、“继续持有保单将蒙受经济损失”等，怂恿不明真相的消费者退保，甚至诱导消费者退旧投新，以赚取佣金等。

值得注意的是，“代理退保”的黑色产业链正在向个人信用贷款保证保险蔓延。今年以来，中国银保监会及多地银保监局陆续发布风险提示，并且非常清晰地阐述了个人信用贷款保证保险的作用，但依然有个人或机构为牟取私利极力怂恿消费者退保。然而，这个人或机构其实是在为消费者“挖坑”。

一方面，不法分子在代理投诉时，可能会造成消费者贷款逾期、保费断交等合同违约，形成征信不良记录或是被列入“黑名单”。

另一方面，不法分子会要求消费者提供身份证、户口簿、收入证明、家庭住址等敏感隐私信息，存在严重风险隐患。这些信息很可能被不法分子恶意使用开展诈骗、洗钱、非法集资等违法活动，甚至在消费者不知情的情况下办理网络借贷，使消费者蒙受各种未知损失。

此外，不法分子会教唆部分法律意识淡薄的消费者编造理由、伪造证据、提供虚假信息用于投诉、举报或诬告，消费者可能因此参与非法行为，甚至构成欺诈，这不仅会严重干扰经济社会生活秩序，消费者还将面临被诉讼或行政处罚的法律风险。

目前，内蒙古、陕西、甘肃、海南、山东等地银保监局纷纷发布风险提示，特别提醒通过购买信用贷款保证保险办理贷款的金融消费者，要正确认识个人借款保证保险，办理个人借贷业务后应遵守合同约定，按时还款付息，除需偿还贷款本金和贷款利息之外，还需要承担保险费成本。如有逾期或违约，将会记入个人征信系统，对未来个人的贷款、出行、就业、任职等产生不良影响。

众安保险等机构也明确表示，将采取更多科技手段对代理退保行为实行事前识别和拦截，实现保险销售可回溯管理，并且加大对客户恶意退保风险宣传力度，提升消费者使用金融工具的能力和自我保护能力。

“网络小偷”为何屡禁不止

本报记者 李万祥

徐 骏作（新华社发）

刚和好友通过手机聊完育儿经，购物APP上的各种母婴产品推荐就找上门来；正在应用上浏览二手房信息，中介电话不期而至……为什么手机这么懂你？其实，这是手机应用软件通过频繁自启动，在搜集你的个人隐私。

APP窃取个人隐私为何屡禁不止？中国警察法学研究会反恐与网络安全治理专委会常务副主任秦安表示，这主要有两方面原因。一方面，APP窃取个人隐私行为的背后有着巨大商业利益，部分应用程序像小偷一样窃取用户个人信息，或通过倒卖牟取非法利益，或用于商业广告投放。另一方面，对相关行为的处罚力度较轻，不法分子有恃无恐。

更让人担忧的是，许多在生活工作中“必备”的APP，在安装时都会提出各种授权要求，否则就安装不了。在授权之后，这些软件在后台干了什么，取得了哪些信息，用户无从得知，个人隐私泄露风险不断加大。

国家互联网应急中心监测分析发现，在下载量较大的千余款移动APP中，每款应用平均会申请25项权限，其中申请与自身业务无关权限的APP数量占比超过30%。

业内专家表示，APP非法采集用户信息的情况不容乐观，用户需加强风险防控意识，关键时刻要学会用法律武器保护自身权益。

事实上，针对手机APP过度搜集个人信息现象，国家相继出台了《信息安全技术个人信息安全规范》和《网络安全实践指南——移动互联网应用基本业务功能必要信息规范》，对APP超范围收集、强制授权、过度索权等个人信息安全问题作了明确规定。

近日，十三届全国人大常委会第二十次会议审议了《中华人民共和国数据安全法（草案）》。《草案》明确了开展数据活动的组织、个人的数据安全保护义务，落实数据安全保护责任。对此，专家表示，这将为个人信息等数据保护提供法律保障。

“目前来看，许多手机应用程序设置的‘套路’，真的是让人防不胜防。因此，相关部门应加大处罚力度，让他们不敢干违法的事，不敢窃取个人隐私。”秦安说。

本版编辑 李 瞳 郭存举