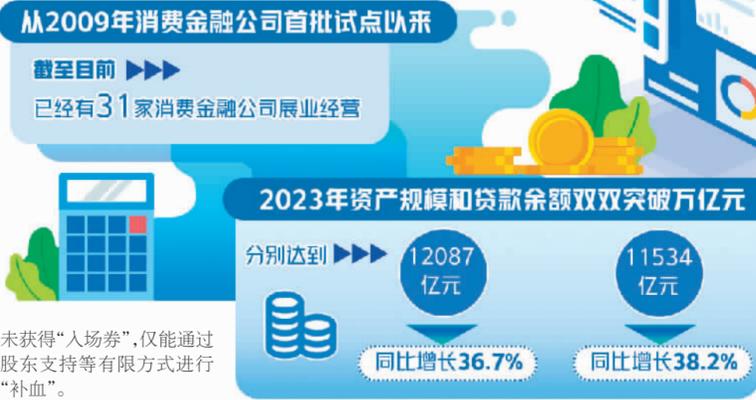


金融助力提振消费扩内需

□ 本报记者 王宝会

消费金融让利加码促消费

目前 消费金融公司主力客群已逐渐从一二线城市下沉至三四线城市 三四线城市客户在大部分消费金融公司中占比逾75%



中央经济工作会议提出，大力提振消费、提高投资效益，全方位扩大国内需求。这为消费金融做好明年促消费工作指明方向。

今年以来，消费金融公司克服经济下行压力的挑战，在提升居民消费意愿，刺激消费需求方面不断让利加码。同时，消费金融也面临获客成本居高不下、资本金补充受限等痛点和难点，如何补上行业短板，进而全面推动消费金融扩内需、促消费？

发挥差异化优势

消费金融公司是金融监管部门批准的持牌金融机构，已成为我国消费金融市场的重要参与者。与传统信贷相比，其具有单笔授信额度小、审批速度快等灵活服务方式，能够有效弥补和延伸传统信贷服务范围，更好满足居民日常小额消费融资需求。

消费金融发展10多年来，通过提供短期信贷，持续为扩内需、促消费添砖加瓦。从2009年消费金融公司首批试点以来，截至目前，已经有31家消费金融公司展业经营。中国银行业协会发布《中国消费金融行业发展报告（2024）》显示，消费金融公司充分发挥专业化小型金融机构优势，推动消费需求恢复。2023年资产规模和贷款余额双双突破万亿元，分别达到12087亿元和11534亿元，同比分别增长36.7%和38.2%，高于经济恢复速度，助力国民经济平稳运行。

“理解消费金融促消费的作用，需要明确消费金融的定位。消费金融是无抵押、无担保的个人非经营性信贷。”中央财经大学中国互联网经济研究院副院长欧阳日辉表示，近年来消费金融公司的绝对市场规模与相对市场份额均稳步增长。

为进一步完善消费金融机构定位，优化金融服务，国家金融监督管理总局于今年3月份发布《消费金融公司管理办法》（以下简称《办法》），再次明确消费金融定位，消费金融公司名称中应当标明“消费金融”字样。专家认为，《办法》进一步完善消费金融机构定位，有助于形成差异化促消费优势。

“消费金融公司定位本身为贴近中长尾客群消费的普惠金融服务，与商业银行消费信贷和信用卡服务的主力客群存在显著不同。”招联消费金融有关负责人介绍，目前，消费金融公司主力客群已逐渐从一二线城市下沉至三四线城市，三四线城市客户在大部分消费金融公司中占比逾75%。

近年来，为应对国内需求不足等挑战，提振居民消费预期，一系列金融政策礼包接连推出，这也为消费金融行业乘势增强金融供给提供机遇。去年年初召开的国务院常务

会议提出，要合理增加消费信贷。2024年，监管部门出台了一系列消费支持政策，消费金融行业在增强金融服务适配性上不断改进，推动消费金融切实发挥促消费作用。

中国银行研究院研究员叶银丹认为，消费金融公司应聚焦重点消费领域，合理布局信贷资源。对于刚需和改善型消费，如绿色家电、装修等领域，通过低利率、分期付款等方式，降低消费门槛，缓解消费者的支付压力。

多渠道融资增实力

“随着消费金融公司风险定价机制的完善，以及风险管理水平的不断提高，消费金融市场的利率整体处于下行趋势。”招联消费金融有关负责人表示，利息和费用水平的披露透明度和规范度也在不断提升。普惠金融的有效供给对非民间借贷造成了有效“挤出”，显著降低了消费者的融资成本，实现让利于民，也有助于促进消费升级。

业内专家认为，消费金融公司是促消费的重要力量，如何增强消费金融公司的资金实力，更好满足居民多样化的金融需求，是持牌消费金融机构落实中央经济工作会议的必答题。作为不吸收公众存款的持牌非银机构，消费金融公司只有获得低成本资金补充，然后再发挥从负债端向资产端的传导效应，才能以更低的利率让利消费者，满足消费者低成本信贷诉求。

欧阳日辉表示，近年来，在监管部门的鼓励和引导下，消费金融公司的融资渠道拓宽，融资工具越来越丰富，开展了包括同业借款、线上拆借、银团贷款、资产证券化与金融债等在内的业务，以期提高自身可持续发展能力。

今年，消费金融行业加快拓宽融资渠道，为促消费提供更多低成本资金支撑。兴业消费金融有关负责人表示，公司把握市场有利环境，加强同业拆入与金融债券等融资工具的组合运用，今年高效发行5单、合计100亿元的3年期金融债，持续优化融资结构，有效控制资金成本，进一步提升消费金融促消费的服务能力。

素喜智研高级研究员苏筱芮认为，不同持牌消费金融公司之间出现了一些分化。头部消费金融公司依托强有力的品牌及业务优势，已经建立了多元化“补血”渠道；腰部机构多是2024年新入场，多家机构在今年获批ABS或金融债的发行资格，顺利完成首次发行，并将该优势有效传导至资产端，推动对客层面的加权平均利率持续下行；而尾部机构在公开融资渠道方面存在一些局限，由于尚

未获得“入场券”，仅能通过股东支持等有限方式进行“补血”。

一方面，《办法》要求提高消费金融公司主要出资人最低持股比例。同时，提高消费金融公司注册资本要求，最低限额为10亿元人民币或者等值的可自由兑换货币，以此增强风险抵御能力。消费金融公司在授信资源、融资增信及股东存款等方面要获得股东大力支持。另一方面，支持消费金融机构通过发行ABS、金融债等融资方式，锁定长期限、低成本资金，可以进一步降低消费金融公司的融资成本，增厚资金实力，有助于持续提升自身资本实力，为消费金融公司在提振消费、扩大内需进程中担当和作为打开空间。

为进一步推动消费金融公司在提振消费方面发挥出更大的作用，金融监管部门向市场释放积极信号，鼓励持牌机构借助金融债及ABS夯实资本实力，进一步拓宽消费信贷覆盖面，满足居民消费升级的需求。从去年年底开始，消费金融行业逐步迎来金融债发行潮，发债频次及规模均突破历史新高。

在业内专家看来，消费金融公司接下来应探索丰富资本补充渠道和工具，增强消费金融服务消费的实力，监管部门要进一步拓宽消费金融公司资本补充方式，支持消金公司在境内外上市，增强资本实力、优化资本结构，持续提高金融服务消费的水平。

数字化赋能消费体验

去年以来，数字金融作为“五篇大文章”之一，已成为消费金融公司创新展业路径的重要助力。在消费金融行业数字化转型过程中，各大持牌消费金融机构通过加快数字化赋能消费场景，提升用户体验，真正推动消费信贷触达消费领域。

消费金融公司不断丰富场景加速提振消

费。中原消费金融在自营的中原消费金融APP内构建了全场景消费金融服务体系，通过了解客户习惯与金融需求，持续完善客户旅程地图，在APP内开设分期商城、打造积分体系，不断创新产品及服务，提升客群转化留存率。中原消费金融常务副总经理周宇表示，通过各项优惠活动减费让利，全年在自营APP内，向用户发放“7天、28天无理由”福利券、免息券，通过多重福利活动持续让利客户，释放消费潜力。

此外，头部消费金融机构结合并依托多元场景，积极发力数字人民币业务，提升消费服务便捷性。兴业消费金融积极响应“稳妥推进数字人民币研发和应用”的要求，在母行兴业银行的指导及大力支持下，接入数字人民币代付及代扣能力，将其与贷款产品有机融合，实现贷款资金以数字人民币形式直接发放至客户个人钱包，并支持客户通过钱包进行还款，拓宽了放贷还贷方式。

消费金融行业在数字化转型驱动下，向不同场景加速渗透，有效提升用户黏性。叶银丹表示，随着移动互联网技术的发展，消费金融公司正在通过数字化支付工具，将分期付款、信用贷款等消费金融服务嵌入各类场景，有效提升消费者的消费体验。

欧阳日辉建议，未来，消费金融公司要依托人工智能、大数据和云计算等技术，对消费金融活动产生的数据进行整合分析，探索接入诸如线下商圈、家居、通信、教育、旅游等多元化的消费场景。消费金融公司与电商平台、直播平台、社交媒体、短视频实现信息的实时共享和交互，打造线上线下“场景+金融”新生态。运用人工智能技术推出智能化金融服务，进一步朝智能化、交互化发展，渗透关联更多场景，为经济增长注入新动能。

计、定义标准、运营规则、鉴定执行、风险管理等维度进行分析总结，并结合中国国情和市场诉求，提出发展建议，为促进商业长护险发展，完善多层次社会保障体系建设出力献策。与《报告》同步发布的，还有《海外市场长期护理保险产品开发和运营管理研究报告》。该报告面向行业一线保险公司产品开发、两核、渠道等专业人员，围绕长护险的产品定位、产品形态设计、两核运营和风险管理等方面，梳理、分析海外经验并提出在国内的落地建议，是可参考使用的海外市场实践经验汇总和长护险的经营技术细则。

多位业内人士表示，这两份报告的发布旨在激发行业对于商业长护险的关注，凝聚发展共识，与行业携手共同向人民生命周期中尚未覆盖的风险领域发力，探索商业长护险产品标准、创新产品设计、丰富服务体系等，寻找人身险行业发展新的增长极。

商业长期护理保险探路前行

本报记者 于泳

日前，在南开大学主办、中国人寿再保险有限责任公司（以下简称“中再寿险”）承办的保险与精算四十人论坛2024年会上，中再寿险正式发布《全球视野下商业长期护理保险发展研究报告》（以下简称《报告》）。

记者在采访中了解到，近年来，在人身险行业已经步入发展转型期，各保险公司在传统重疾险产品遇到增长瓶颈后，正积极寻求增量市场。业内人士认为，在当前的市场环境系统性开展商业长护险研究，总结全球市场商业长护险在不同发展阶段的共性特征、发展规律和底层逻辑，能为发展中国特色商业长护险提供有力支撑。

《报告》认为，长期护理保险是保险公司在养老产品体系中风险保障类的核心产品，保险公司可以借助长护险提升储蓄型产品尤其是养老年金的产品吸引力，凸显与其他金融产品不同的独特价值，实现人身险产品向“人身保障+保证利益+浮动收益”进化。

数据显示，截至2023年末，我国65岁及以上的人口为2.16亿人，占比已达15.4%。有研究机构预测，我国失能老年人数将从2023年的4500万人增长到2050年的9750万人，老年护理费用总额将从2020年的5703亿元增长到2050年的超过54000亿元，无论是失能老年人数量还是护理费用均呈现出加速增长

趋势。党的二十届三中全会提出，要积极应对人口老龄化，加快建立长期护理保险制度。今年9月份，国务院发布《关于加强监管防范风险推动保险业高质量发展的若干意见》提出，要提升保险业服务民生的保障水平，发展商业长期护理保险。我国保险行业近年来在商业长护险方面作出了不少有益探索，但对于发展前景、战略定位和实施路径仍缺乏系统性和规律性的行业共识。

中国太平洋人寿保险股份有限公司原董事长徐敏表示，《报告》深入探究分析美国、法国、日本等主要商业长护险市场的差异和共性，从历史演进、市场供需、产品设

重庆市忠县以安全生产和自然灾害防治问题清单为抓手，迭代升级“五查四改月述考”工作机制，全力筑牢安全防护网。在安全风险“谁来查、怎么查”方面，忠县构建“督查+自查+排查+巡查+专业检查”立体防控体系。聚焦重点领域与环节，细化“五查”清单，由县政府相关负责人带队督查、部门和镇街自查、重点行业排查、多部门暗访巡查、三方机构专项检查。创新“一单一书一台账”，形成97个场景清单，明确46个责任部门、29个镇街与22个行业领域职责及52个行业重大事故隐患判定标准，精准解决安全检查监管漏洞与重大隐患问题。针对安全隐患“改什么、怎么改”，建立闭环整改体系。依据“五查”结果，针对设施设备状况、体制机制等问题分别建账。同时，对应安全监管履职漏洞与盲区，建立4个责任台账，涵盖综合监管等多层面，督促各方依法履职，提升监管效能。对于安全结果“怎么用、如何考”，设立“述职+考核+通报”约束激励体系。开展全链条安全履责述职，包括现场述职、提问点评、跟踪落实与警示提醒。实行每月一通报、季度一监测、半年一评估、年度一综合过程管理，将“五查四改月述考”履职情况纳入“重庆安全生产履职一本账”。此闭环管理机制建立以来，忠县生产安全事故数持续下降，获2023年度重庆市应急管理能力和能力创新实践典型案例等多项荣誉，在2024年三季度安全问题清单排名全市前列。（程有利）广告

中国长城资产管理股份有限公司山西省分公司对山西金晖能源集团有限公司等3户债权及抵债资产处置公告

Table with columns: Debtor (债务人), Principal Balance (本金余额), Interest Amount (利息金额), Guarantee Method (担保方式), Pledge (质押物), Guarantor (保证人). It lists details for three debtors: Shanxi Jinqing Energy, Taiyuan Jiaoyu Chemical, and Shanxi Qionghu Sports Goods.

欲了解详细信息请登录公司网站http://www.gwamcc.com。公告方式：上述资产可单户、整包或任意组包，以公开转让或其他处置方式进行处置。公告发布日期及有效期限：2024年12月23日至2025年1月20日。公告发布日期及有效期限：2024年12月23日至2025年1月20日。公告发布地址：太原市迎泽西大街16号。公告发布电话：0351-6817856。公告发布邮箱：030024。公告发布网站：http://www.gwamcc.com。

重庆市忠县 创新工作机制 筑牢安全防护网。重庆市忠县以安全生产和自然灾害防治问题清单为抓手，迭代升级“五查四改月述考”工作机制，全力筑牢安全防护网。在安全风险“谁来查、怎么查”方面，忠县构建“督查+自查+排查+巡查+专业检查”立体防控体系。聚焦重点领域与环节，细化“五查”清单，由县政府相关负责人带队督查、部门和镇街自查、重点行业排查、多部门暗访巡查、三方机构专项检查。创新“一单一书一台账”，形成97个场景清单，明确46个责任部门、29个镇街与22个行业领域职责及52个行业重大事故隐患判定标准，精准解决安全检查监管漏洞与重大隐患问题。针对安全隐患“改什么、怎么改”，建立闭环整改体系。依据“五查”结果，针对设施设备状况、体制机制等问题分别建账。同时，对应安全监管履职漏洞与盲区，建立4个责任台账，涵盖综合监管等多层面，督促各方依法履职，提升监管效能。对于安全结果“怎么用、如何考”，设立“述职+考核+通报”约束激励体系。开展全链条安全履责述职，包括现场述职、提问点评、跟踪落实与警示提醒。实行每月一通报、季度一监测、半年一评估、年度一综合过程管理，将“五查四改月述考”履职情况纳入“重庆安全生产履职一本账”。此闭环管理机制建立以来，忠县生产安全事故数持续下降，获2023年度重庆市应急管理能力和能力创新实践典型案例等多项荣誉，在2024年三季度安全问题清单排名全市前列。（程有利）广告

（程有利）广告

本版编辑 陆敏 勾明扬 美编 王子莹

中国长城资产管理股份有限公司山西省分公司 2024年12月23日