

# 重庆出台新规严防互联网贷款业务“资金池” 整改完成前不得新增业务

■本报记者 李冰

日前,重庆银保监局印发《关于进一步规范银行业金融机构互联网贷款业务的通知》(下称《通知》),从合作机构管理、合作业务管理以及消费者权益保护三方面对辖内银行业金融机构提出明确要求。

《通知》强调,互联网贷款业务严防“资金池”,严禁在支付和回收流程中嵌入不具备合法支付业务资质合作机构,细化了“客户归属地”标准。

## 互联网贷款业务 严禁嵌入不法合作机构

在银保监会此前出台的《商业银行互联网贷款管理暂行办法》和《关于进一步规范商业银行互联网贷款业务的通知》等相关规定基础上,《通知》结合辖区内实际,提出更为细致的规范。

《通知》要求,重庆辖内银行业金融机构应建立覆盖各类合作机构、明确统一的准入退出机制及程序。

《通知》强调,银行业金融机构的资金支付和回收必须逐笔确认,单独管理,严禁在支付和回收流程中嵌入不具备合法支付业务资质的合作机构,防止形成“资金池”。对于不能有效防控信贷资金和还款资金被挪用的合作业务,应立即停止合作。在整改完成前,不得新增业务,妥善处置存量业务风险。

零壹研究院院长于百程对《证券日报》记者表示:“贷款资金支付和回收管理,是从资金支付和回收流程的角度考虑风险,防止资金被

挪用,实际上是明确了银行对合作机构合法合规的管理。”

《通知》强调,银行应审慎开展带有“预付金”性质涉及远期交易的互联网贷款业务,原则上应根据交易完成进度,经借款人确认后逐期支付贷款资金。

苏宁金融研究院研究员黄大智认为,重庆是全国互联网小贷机构的云集地,目前国内多家大型互联网公司旗下的持牌小贷机构总部均在重庆。除相关细则更为具体化之外,“可以说,《通知》对全国其他地区银行业金融机构开展互联网贷款业务具有较强的样板意义。”

《证券日报》记者查询天眼查数据显示,目前注册地在重庆的小贷公司均是国内较为知名的互联网科技企业,包括蚂蚁、苏宁、海尔、小米、度小满、京东、神州数码、拉卡拉、美团等等。

今年1月27日,央行发布全国小贷公司数据显示,截至2020年末,全国共有小额贷款公司7118家,贷款余额8888亿元,较2019年末减少203亿元。其中,重庆(1772.08亿元)贷款余额列首位。

重庆银保监局局长蒋平在《中国金融》撰文披露的数据显示,截至2020年9月末,重庆辖内机构与助贷平台合作开展的线上零售信贷业务产品共104个,累计发放贷款2.11亿笔,并强调其风险隐患较为突出。

于百程认为,《通知》在合作机构管理,贷款资金支付和回收管理等方面,要求更加明确。中国区域经济和金融发展程度有所不同,各地辖区内互联网贷款开展的情况和突出的问题也有所差异,因此各地监管部门需要做出更加适用本地的细化监管方



案,因地制宜,显得尤为重要。

## 针对跨地域经营 细化“客户归属地”标准

针对跨地域经营,《通知》与国家相关规定保持一致的前提下,做了进一步原则性明确。

2020年7月份发布的《商业银行互联网贷款管理暂行办法》中,中国银保监会规定“地方法人银行开展互联网贷款业务,应主要服务于当地客户,审慎开展跨注册地辖区业务,有效识别和监测跨注册地辖区业务开展情况”。

今年2月20日,中国银保监会发布《关于进一步规范商业银行互

联网贷款业务的通知》中对于跨地域经营再次强调,应服务于当地客户,不得跨注册地辖区开展互联网贷款业务。

但具体如何鉴别“当地客户”并没有进一步明晰,所以业界对于如何鉴别“当地客户”一直存在争议。

“对于跨地域经营的认定,尚存难题待解。”黄大智表示,由于人口的流动性,用户的手机号、户籍地、常住地、工作地等均可能有所不同,这给银行对客户归属地的认定造成了一定的困难。

此次重庆发布的《通知》就客户归属地问题,做了进一步细化。《通知》强调,严控跨地域经营问题。要求辖内地方法人银行不得跨注册地

和异地分支机构辖区开展互联网贷款业务,应根据科学审慎原则,数据可获得性、现有技术手段等综合确定客户归属地认定标准,确保可追溯、可核查,不得简单根据客户自主填报认定。

于百程指出,根据科学审慎原则及技术手段综合确定,在客户归属地上认定上较为科学合理。

黄大智进一步表示,对客户归属地的认定要实事求是,既要有助于防控实质性的金融风险,又要发挥好互联网贷款缓解小微企业和个体工商户融资难方面的积极作用。所以如何识别“当地客户”十分必要,《通知》细化了客户归属地标准,对全国其他地区因地制宜,也具有借鉴意义。

# 数字人民币热度不断攀升 多地再迎大规模试点

■本报记者 张志伟 见习记者 张博

现阶段,各地数字人民币试点在如火如荼地推进中,应用场景日趋丰富,不少用户已体验了数字人民币支付。最新数据显示,数字人民币白名单用户已达1000万。

7月份以来,三地传出大规模数字人民币试点的消息,采取多种创新形式,呈现全新亮点。成都发放大量优惠券以培养用户使用习惯;雄安新区提倡利用步数换取数字人民币红包;青岛则将数字人民币与特色文化活动相融合。总体来看,各地因地制宜推广数字人民币,积极打造数字人民币生态系统。

## 数字人民币热度 不断升温

目前,数字人民币热度仍在持续中。

7月3日,“绿色出行·低碳一夏”成都数字人民币公共交通试点测试活动正式开启报名,这是成都进行的第二轮大规模数字人民币测试,此次活动更加聚焦公共交通场景,面向市民发放价值1200万元的数字人民币公共交通出行礼包,共计10万份。

根据活动规则,中签市民需通过选定运营机构对数字人民币钱包进行充值(覆盖优惠券不足部分),才能足额进行支付。活动期间使用数字人民币支付公共交通出行费用,礼包将自动抵扣。此举将提高用户对数字人民币钱包的使用率及充值率。

“成都数字人民币试点的亮点在于突破了过往试点中单一的红包形式,将试点与低碳出行的理念进行融合,以出行优惠券礼包的方式发放。”素智研特约研究员苏筱芮在接受《证券日报》记者采访时表示,此举一方面能够将数字人民币与出行场景紧密结合,通过数字人民币试点带动更多绿色消费;另一方面也能够以多张优惠券组合的形式提升数字人民币的使用频次,进而培养用户使用习惯。

7月初,雄安新区也开启了数字人民币红包兑换试点活动,基于雄安新区行App打造了步数换红包创新形式的活动专区,面向雄安新区社会公众发放总金额300万元的数字人民币红包。红包通过雄安新区行App用户积分进行兑换,每个数字人民币红包金额为50元,每名用户最多可兑换4次,并可持发放的红包至指定商户进行消费。

7月14日,青岛“数字人民币 激情啤酒节”红包活动正式开启,本次活动是一次数字人民币与特色文化活动相融合的创新实践。活动红包共计5万个,每个红包金额200元,总计发放金额1000万元。中签用户可使用数字人民币消费红包在青岛国际啤酒节西海岸新区金沙湾啤酒城内的指定商户进行消费。

业内专家普遍认为,各地方依据不同的城市定位及发展现状,对数字人民币采取了因地制宜的创新推广策略,一方面有利于在各个细分市场进行深层次推广普及,另一方面也能更好地培养用户使用数字人民币的习惯。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林对《证券日报》记者表示:“目前,数字人民币试点稳步推进,运用场景不断扩展,新应用不断涌现。数字人民币试点范围一方面也从使用手机端软钱包线下支付,向硬件钱包场景转变;另一方面又向线上支付进行更多应用探索,基本考虑了诸多应用场景问题。”

## 硬件钱包创新 利于拓展使用场景

在2021世界人工智能大会创新应用展上,工商银行、建设银行、交通银行三家数字人民币运营机构均在展台中设立了数字人民币展区,展示了多种形态的数字人民币硬件钱包,体现了在此领域的创新。

所谓“硬件钱包”,是指通过柜面或电子渠道开立的存储数字人民币的实体介质,具有硬件安全单元介质的数字人民币载体,可以表现为移动终端、卡片,甚至是可穿戴设备等多种形态,但本质在于其具有硬件安全单元。

此次大会上,工商银行展示了多种形态的硬件钱包,例如支持主动发起交易的卡片钱包、智能手表、手环、耳机壳、IC卡套等;建设银行展示了汽车数字人民币钱包,支持加油、ETC等车上支付场景;交通银行也展示出卡片钱包、挂件钱包;可视卡片钱包三种硬件钱包。

业内人士普遍认为,数字人民币在满足当下年轻人使用习惯的同时,也考虑到不愿意或者使用手机困难人群的需求。因此,硬件钱包满足了特定人群或特定环境下的数字人民币支付需求。

苏筱芮表示,推出硬件钱包是为了拓展使用场景,通过不同形态吸引更多客群。例如与卡片等载体进行结合能够便捷老年群体的支付行为。硬件钱包的优势在于满足消费者多样化的支付需求,此外还能通过硬件功能的设计来提升支付体验,例如在网络信号不佳的情况下通过双离线支付完成交易行为。

“在数字人民币普及过程中,硬件钱包可作为一种嵌入场景的方式来加以考虑。”盘和林对记者表示,例如,可以将企业发放地购物卡转变为定额的数字人民币硬件钱包,从而加快数字人民币使用的普及,未来也可以重复地对硬钱包进行充值。

盘和林认为,未来数字人民币将在一定程度上替代部分移动支付的功能,并全面替代现金,成为C端支付的主流模式。C端对数字人民币的使用需求主要是因为数字人民币减少了交易摩擦,降低了交易支付的成本,保证了交易安全性和信息安全性。而从B端来看,未来银行将通过推广多种支付方式,推进数字人民币和企业的融合。另外,数字人民币也将以智能支付的模式,改变现有B端支付方式。

# 如皋银行已接受长达十轮 A 股上市辅导 股权代持问题仍未查清

■本报记者 吕东

齐鲁银行成功上市后,对银行来说,从新三板跨入A股市场之路已被打通。

而同为新三板挂牌银行,且同样有意“冲A”的江苏如皋农村商业银行(下称,如皋银行)的上市之路久拖不决。尽管在2018年,该行就报送了IPO辅导备案材料,但是时至今日如皋银行仍处于漫长的辅导期中。

7月份,该行宣布更换新三板持续督导主办券商,东方证券承销保荐有限公司(下称“东方保荐”)将成为新的持续督导主办券商,而东方保荐也是如皋银行A股上市的辅导券商。

银泰证券转股系统业务部总经理张可亮在接受《证券日报》记者采访时表示,新三板企业更换持续督导券商并不少见,但银行在新三板中属于优质客户,合法合规性等方面均优于其他挂牌企业,一般券商还是乐于辅导这样的企业的。此次更换完成后,如皋银行持续督导券商与A股上市的辅导券商将同为

一家。显然,这对日后该行上市的各种问题处理上更容易协调。

## 历时两年多仍处辅导期

在挂牌新三板市场的多家银行中,除齐鲁银行外,如皋银行是积极推进A股上市的银行之一。

2018年12月份,该行就向江苏监管局报送了A股IPO辅导备案材料,并正式接受保荐机构东方花旗证券有限公司(后更名为东方证券承销保荐公司,成为东方证券全资子公司)的辅导。据如皋银行的IPO项目招标文件披露,该行拟在上交所上市,公开发行普通股(A股)股票不超过3.28亿股。

由于筹划首次公开发行A股股票上市事项,该行股票自2018年12月份起暂停转让。在2019年,该行A股上市议案先后获得董事会和股东大会的审议通过,股票自2019年6月17日开市起恢复转让。

如今,距报送辅导备案材料已过两年半时间,接受上市辅导长达10轮,如皋银行并未向证监会递交

IPO申请材料。

证监会江苏监管局网站于本月披露了最新一期的如皋银行A股上市阶段性辅导工作报告。该份报告指出,在今年第十阶段辅导期内,东方保荐会同其他中介机构对如皋银行进行了持续的尽职调查,包括历史沿革、业务和技术、关联方和关联交易、公司治理等多方面。截至目前,辅导计划和方案基本得到了执行。后续将根据上市工作实际完成情况完成或调整辅导工作。

东方保荐也指出了如皋银行仍存在的主要问题及解决措施。对于媒体报道有公司通过代持方式控制如皋银行1.09亿股股份的问题,在最新一期的辅导报告中没有最新进展。辅导报告中披露,如皋银行已两次向相关股东发函询问相关情况,但截至目前,仍未取得相关股东的回复。对于如皋银行股权质押冻结情况,辅导机构已督促该行与相关股东沟通,预计申报前整体股权比例将降至合理水平。

如皋银行于2017年9月6日起在全国中小企业股份转让系统挂

牌。截至2020年年末,该行资产规模达528.95亿元,在7000余家新三板挂牌企业中居首位。

允泰资本创始合伙人付立春在接受《证券日报》记者采访时表示,无论从投资者结构还是交易情况来看,目前新三板的发展情况均弱于A股市场,因此包括银行在内的众多新三板挂牌企业均有意登陆A股市场。相较于其他挂牌企业,金融机构的资产规模相对较大,具有较为稳健的持续经营能力,这都是其优势所在。

他同时表示,对于一家非精选层的企业,要想实现A股上市,仍需要经过保荐机构上市辅导,提交申报材料,以及后续从新三板摘牌等一系列程序才能完成。目前在证监会首发企业排队名单中的银行数量众多,对于至今尚未提交IPO申请材料的如皋银行来说,其A股上市所需时间将会更长。

## 更换持续督导主办券商

根据如皋银行发布的相关公告显示,该行于2016年12月份聘请招

# 资管新规过渡期余下不足半年 个别银行理财产品整改“重形式轻实质”

■本报记者 刘萌

中国银保监会日前披露,一季度涉及理财类业务投诉环比增长35.1%,增速排在各类投诉业务首位,国有大行理财投诉增长超过六成。

具体来看,2021年第一季度,中国银保监会及其派出机构接收并转送的银行业消费投诉中,涉及理财类业务投诉4510件,环比增长35.1%,占投诉总量的5.8%。在涉及国有大型商业银行的投诉中,理财类业务投诉2926件,环比增长62.4%,占国有大型商业银行投诉总量的11.7%;在涉及股份制商业银行的投诉中,理财类业务投诉899件,环比增长17.2%,占股份制商业银行投诉总量的2.8%。邮储银行理财类业务投诉量位列国有大型商业银行第一。平安银行、招商银行、浦发银行的理财类业务投诉量位列股份制商业银行前三位。

招联金融首席研究员董希淼在接受《证券日报》记者采访时表示,2021年是资管新规过渡期延长后的

最后一年,银行理财应加快转型创新,加强投资者教育保护,推动理财业务行稳致远。

## 新增业务快速扩张 违规行为屡有发生

《证券日报》记者7月14日在黑猫投诉上以“银行理财”为关键词搜索到2187条消费者投诉。主要投诉问题包括:以办理理财的名义诱导购买保险,低风险理财产品收益为负,欺骗承诺收益率等等。

根据中国银保监会披露的行政处罚信息公开表,银行理财类业务违规现象时有发生。例如,7月12日,一家国有大行上海分行被上海银保监局责令改正,并处罚款共计370万元,主要违法违规事实有四个方面,其中一方面为部分理财业务销售管理严重违反审慎经营规则。1月8日,中国银保监会同时发布20多份行政处罚决定,多家银行被罚,处罚原因包括理财产品信息披露不到位、为非保本理财产品出具保本

承诺等等。

谈到理财类业务的投诉点,苏宁金融研究院宏观经济研究中心副主任陶金对《证券日报》记者表示,理财类业务得到了越来越多银行的关注,为了获得更多理财业务手续费和相关代理业务手续费,野蛮生长的现象屡见不鲜,违规代销行为更是屡有发生。

中南财经政法大学数字经济研究院院长盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示,部分银行在销售产品过程中,为追求产品销量,夸大预期收益,忽视预期风险,或者忽视潜在理财产品的投资内容。信息不对称最终导致了消费者体验不佳,且可能激化为投诉。

据了解,《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》(以下简称“资管新规”)过渡期将于2021年底结束,“资管新规过渡期节点临近,对应的理财业务转型压力也不小,违规理财业务压降、净值化转型使得银行急于寻找新增业务,很可能导致新增业务快速扩张情况下合规缺失和管

理无序等问题。”陶金进一步解释。

## 过渡期剩下不足半年 金融机构整改需加快速度

资管新规过渡期不足半年,金融机构整改进度如何?盘和林表示,整体而言,金融机构账务分离、自营资管分离、机构分离、产品体系分离、客户分层都在推进当中。但个别银行在进行过程中,重形式而轻实质,只是做了形式上的分离,实质上还是以银行信用为理财产品担保。

近几年,银行理财逐步从预期收益型向净值化转型,产品净值会随着市场的波动而出现波动。同时,产品运作模式也从原来的封闭式转变为可随时申赎的开放式或定期开放产品。对于投资者而言,“打破刚兑”已经不再是口号。

但是,有投资者在接受《证券日报》记者采访时表示,最近两年,自己在银行投资的理财产品均为净值型产品。虽然理财经理会提示投资风险,最终收益以到期时产品净值来计