

金融深一度

围剿“金融黑灰产”

本报记者 李冰

金融为民,是金融工作永恒的主题。为了加强金融消费者权益保障,金融机构打响了一场合力打击“金融黑灰产”的战役。

“感觉自己正在体验‘侦探’的工作,想‘破案’真的不容易。”某金融机构客服中心负责人王静(化名)告诉《证券日报》记者,她之前在公司只是负责客服工作,但现在的主要工作则是打击“金融黑灰产”。

与王静感受相同,另一家金融机构相关负责人杜宇(化名)在接受《证券日报》记者采访时正在火车站候车,他正在协同公安机关办案的路上。

据杜宇讲述,他之前主要是做合同审查诉讼与监管合规相关工作,近年来配合公安机关打击“金融黑灰产”已成了他的重要工作任务。让他感受颇深的是,作为“金融黑灰产”种类之一的非法代理维权只是在网上“动动手指”,但对于需要解决问题的机构来说却得“跑断腿”。

监管部门、金融机构、研究机构普遍认为,“金融黑灰产”表现形式多元复杂,发展态势多点成面,造成财产损失达百亿元级,严重侵害了金融消费者权益。当前监管部门不断加大“金融黑灰产”治理力度,提升金融消费者权益保护工作质效。时至今日,从行业联合共建“黑名单”,再到官方倡议指导,打击“金融黑灰产”已经逐渐迈入“常态化”。

看似“馅饼”实为陷阱

所谓“金融黑灰产”即金融黑色及灰色产业,是指与金融领域相关的,利用非法手段牟取利益或行走在法律边缘的,严重扰乱金融市场秩序的“产业链”。

近年来,一些披着“解决债务”“代理退保”“征信修复”等外衣的“金融黑灰产”组织及个人活跃在网络,为金融消费者制定所谓的“维权方案”,挑动消费者甚至冒用消费者身份对银行及相关机构进行恶意举报、投诉。

记者了解到,该类组织及个人一般是打着“反催收”“债权优化”等旗号的咨询公司,借助互联网搜索平台、社交平台等传播渠道,以提供所谓的“代理维权”服务,通常要求消费者提供个人敏感信息并支付一定代理费用,诱导金融消费者通过无理缠诉、恶意投诉,达到减免债务目的。

就非法牟利层面来说,某金融机构向《证券日报》记者讲述了一些细节:“这类组织一般提供多

种服务和收费方式,比如,提供简单的沟通话术与投诉方法来对金融机构施压,收费标准约在1000元;提供相对简单的委托代理投诉服务,收费标准在2000元至3000元不等,此外,如果需要线下拉横幅‘闹闹’,价格还会更高。尤其在一线城市若借款金额较大,接受借款人全权委托,尽其所能向金融机构施压以减免债务偿还额度,其收费标准是所减免债务金额的30%至50%。”

北京德和衡律师事务所律师合伙人陈爽告诉《证券日报》记者,对金融消费者而言,这看似是“馅饼”,但实际却是陷阱。“以‘非法代理维权’为例,表面看起来可以为债务人减轻还款压力,实际上债务人不仅需要支付一笔价格不菲的咨询服务费,还可能被诱导采用涉嫌违法违规的手段进行维权。消费者如果听信教唆,可能会发生报假警、伪造证据资料等违法违规行为。”

从金融机构视角来看,非法代理维权是有迹可循的。海尔消费金融股份有限公司相关负责人向《证券日报》记者举例称,实践中,非法代理维权用户在投诉话术上表现为“模板化、套路化、虚假化”,投诉表现出“缠访、闹访”的特征,诉求一般为通过提供虚假证明材料提出减免贷款利息、本金分期,甚至本金减免等不合理要求。

事实上,近年来,纷繁复杂的“金融黑灰产”发展迅速,已造成严重财产损失。据马上消费金融(以下简称“马上消费金融”)联合西南政法大学发布的《中国金融黑灰产治理研究报告》数据显示,自2021年起“金融黑灰产”快速发展,造成财产损失达百亿元级。

手段不断翻新

随着短视频平台的普及,“金融黑灰产”手段花样也在不断翻新,对于金融消费者而言更具迷惑性。某股融平台相关负责人告诉《证券日报》记者,当前非法代理维权等黑灰产出现了通过互联网平台扩大用户触达范围等新特征。

“同业交流中,大家普遍面临的问题是,部分短视频平台的管理机制,在跨境资产管理等国际化业务及创新业务方面实现突破,进一步拓展发展空间;同时,本次收购有助于提升公司服务粤港澳大湾区、长三角、京津冀、成渝地区双城经济圈等区域发展战略的能力,进一步提升公司综合竞争力。”

从经营情况来看,国信证券2024年上半年末资产总额为4656.81亿元,上半年营业收入77.57亿元,归母净利润为31.39亿元;2023年营业收入为173.17亿元,归母净利润为64.27亿元。万和证券2024年上半年末资产总额为113.14亿元,上半年营业收入1.72亿元,归母净利润亏损28.8万元;2023年营业收入5.14亿元,归母净利润6154.08万元。

展望后续整合计划,本次交易完成后,万和证券将成为国信证券控股子公司,国信证券将按照子公司管理的相关制度、机制,全面加强对于万和证券的治理、合规、风控、财务、业务等方面的管控,提升万和证券规范运作水平、业务竞争力及持续盈利能力。此外,国信证券将对万和证券的业务、人员、资产、财务、系统等进行整合,以解决收购前后、子公司间存在的同



王琳/制图

法权益,也影响相关金融机构的正常运营。记者从银行、消费金融公司、金融科技平台、小贷平台等机构口中得出了相似的答案。

对于金融机构而言,“金融黑灰产”乱象挤占正常投诉维权渠道和资源。而以非法代理维权为名的“金融黑灰产”在机构端投诉占据了惊人比例。比如,河南中原消费金融股份有限公司(以下简称“中原消费金融”)数据显示,非法代理维权在该公司投诉中占比达到30%以上;奇富科技相关负责人向记者坦言,“初步统计,公司非理性投诉的缠访投诉约占公司正常投诉的30%。”美团金服当前“金融黑灰产”类投诉约占该公司正常投诉信访35%左右。在美团金服看来,非法代理维权已经上升到公司“安全管理”层面。美团金服相关负责人表示,“金融黑灰产”乱象在一定程度推高了相关机构的运维成本,影响金融普惠力度。

也正因为如此,谈及“金融黑灰产”对金融机构带来的影响,“扰乱正常消费秩序”是机构提及最多的。马上消费金融相关负责人表示:“金融黑灰产加大的不仅仅是机构端的工作负担,更多的是扰乱正常消费维权秩序。”

“对于‘金融黑灰产’,银行机构主张应敢于斗争、坚决斗争,严厉打击,因为其对于金融秩序的损害,对司法资源、监管资源、银行服务资源的浪费都非常大。”某股融平台相关负责人表示,“金融黑灰产”将带来经济损失、征信影响、隐私泄露等危害,甚至会引

发金融消费者与金融机构之间的信任危机。一是“金融黑灰产”组织实际可能是以“协助清债”为名实施诈骗;二是消费者向非法组织提供个人敏感信息可能被滥用或转卖,带来后续安全风险;三是“金融黑灰产”组织煽动消费者与金融机构对立,进一步恶化消费者对金融体系的信任,长期来看可能影响金融体系的正常运转。

行业呼吁合力共治

针对上述乱象,当前“金融黑灰产”治理工作以监管部门为核心,金融机构自发协作为主体,创新与合规并行,已初步形成了一套全域覆盖、相对完善的管控体系,对金融业健康有序发展发挥了积极的作用。

近年来监管部门持续推进该领域治理工作,不断完善相关法律法规。比如,2024年5月份,国家金融监督管理总局发布《关于警惕涉金融领域“代理维权”风险的提示》;11月份,国家金融监督管理总局联合中国人民银行、中国证监会在京召开第一次金融消费者权益保护监管联席会议提出,强化法规制度和政策措施协同,健全完善投诉处理、纠纷调解、公众教育等方面工作机制。

机构侧成效不断显现,此前,马上消费金融牵头发起了“打击金融领域黑产联盟(AIF)”,成为业内首个打击金融黑灰产的组织;美团金服自2023年8月份以来,帮助消费者累计挽回40万余元;四川新网银行股份有限公司欺诈风险防控良好,2023年成功

拦截贷款电信诈骗案件上千起,拦截电信诈骗金额超7000万元,电诈案件拦截率超过90%;为了应对当前频发的代理投诉现象,中原消费金融建立了“疑似代理”的标签,区分场景制定针对性应对话术;同时探索视频核身、声纹识别等科技手段,提高黑产识别力。

也有部分银行机构对记者反馈称,“金融黑灰产”组织仍存在于一些局限性和片面性。从实践来看,一些问题仍待解决。

“未来要推动业内数据共享,让更多机构加入联盟,共享的数据就会越来越多,大家群策群力在不同维度贡献线索,黑灰产立案难、抓捕难、取证难的问题就能得到有效缓解。”马上消费金融相关负责人表示。

深圳乐信控股有限公司相关负责人则认为,打击“金融黑灰产”仍需要司法、社会、行业等多方紧密协作,形成合力共同整治。需要完善法律法规体系,强化部门间的协同治理机制,利用科技手段提升监管效率与精准度,对发现的违法行为依法严惩以形成震慑。

中国邮储储蓄银行研究员娄飞鹏分析,为了能更好地打击此类违法行为,需要金融机构在做好金融服务的同时,进一步做好金融消费者教育,畅通金融消费者维权渠道。

国信证券拟斥资51.92亿元收购万和证券逾96%股份

本报记者 周尚恒
见习记者 于宏

12月6日晚间,国信证券和万和证券并购重组最新进展出炉,国信证券拟通过发行A股股份的方式向7名交易对方收购万和证券合计96.08%股份,交易作价51.92亿元。方正证券研究所所长助理、金融首席分析师许旖珊表示:“以2024年上半年末数据来计算,本次交易后国信证券的净资产将达到1178亿元,较交易前增长4.6%,进一步提升抗风险能力。同时,本次交易有利于国信证券把握海南自由贸易港的政策优势和发展机遇,在跨境资产管理等国际化业务及创新业务方面实现突破,完善跨区域布局。”

交易细节揭晓 作价51.92亿元

12月6日晚间,国信证券发布了《国信证券股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书(草案)》等一系列文件,披露了并购重组的最新进展与细节。

具体来看,国信证券拟通过发行A股股份的方式向深圳资本、鲲鹏投资、深业集团、深创投、远致财富十号、成都交子、海口金控购买

其合计持有的万和证券96.08%的股份,股份发行价格为8.6元/股,发行股份的数量为6.04亿股,占发行后国信证券总股本的比例为5.91%。交易价格方面,万和证券100%股权对应的评估价值为54.04亿元(资产评估基准日为2024年6月30日),本次交易收购万和证券96.08%股份,对应交易作价51.92亿元。

交易完成后,国信证券总股本将由96.12亿股增加至102.16亿股,深圳资本、鲲鹏投资将分别持有国信证券3.27%、1.48%股份,均跻身其前十大股东。本次交易后,国信证券控股股东均为深投控,实际控制人均为深圳市国资委,本次交易不会导致国信证券控制权变更。中万宏源非金融首席分析师罗铨辉表示:“国信证券和万和证券实际控制人均为深圳市国资委,为同一实际控制人旗下的上市券商并非上市券商类型,旨在优化国资旗下金融资产布局。建议关注合并后万和证券区位优势对国信证券跨境资管业务方面的赋能。”

对于本次并购重组带来的积极影响,国信证券表示,本次交易有利于完善公司跨区域布局。万和证券的注册地在海南,50家分支机构主要分布在粤港澳大湾区、长三角等国家重点发展区域。国信

证券成长于深圳经济特区,此次收购万和证券,有助于公司把握海南自由贸易港的政策优势和发展机遇,在跨境资产管理等国际化业务及创新业务方面实现突破,进一步拓展发展空间;同时,本次收购有助于提升公司服务粤港澳大湾区、长三角、京津冀、成渝地区双城经济圈等区域发展战略的能力,进一步提升公司综合竞争力。

从经营情况来看,国信证券2024年上半年末资产总额为4656.81亿元,上半年营业收入77.57亿元,归母净利润为31.39亿元;2023年营业收入为173.17亿元,归母净利润为64.27亿元。万和证券2024年上半年末资产总额为113.14亿元,上半年营业收入1.72亿元,归母净利润亏损28.8万元;2023年营业收入5.14亿元,归母净利润6154.08万元。

展望后续整合计划,本次交易完成后,万和证券将成为国信证券控股子公司,国信证券将按照子公司管理的相关制度、机制,全面加强对于万和证券的治理、合规、风控、财务、业务等方面的管控,提升万和证券规范运作水平、业务竞争力及持续盈利能力。此外,国信证券将对万和证券的业务、人员、资产、财务、系统等进行整合,以解决收购前后、子公司间存在的同

竞争以及利益冲突,并依托海南自贸港的政策优势,力争将万和证券打造成为在跨境资产管理等特定业务领域具备行业领先优势的区域特色券商,推动公司国际化业务及创新业务的快速发展。

整合计划推进 有望保持较快节奏

从本次交易对公司财务指标的影响来看,按2024年上半年数据计算,本次交易后,国信证券的资产将增长2.44%,负债将增长1.69%,归属于母公司所有者权益将增长4.61%,营业收入将增长2.21%,归母净利润将下滑0.79%,资产负债率将从72.16%下降至71.48%,基本每股收益将从0.26元/股下降至0.24元/股。

国信证券表示,本次交易完成后,公司的资产总额、所有者权益、营业收入都将有所增长,抗风险能力得到进一步提升;虽然负债规模也将有所增加,但本次交易完成后公司的资产负债率有所降低,公司的负债规模、偿债能力仍处于安全范围内。

针对基本每股收益相比交易前稀释的问题,为保护投资者利益,防范并应对即期回报被摊薄的风险,提高对公司股东的回报

能力,国信证券制定了一系列填补摊薄即期回报的措施,一是加大对公司的整合,提升上市公司盈利能力;二是进一步完善公司治理,为上市公司发展提供制度保障,确保股东大会、董事会和监事会规范运作,维护中小股东的合法权益;三是完善利润分配政策,强化投资者回报机制,制定了未来三年(2024年至2026年)股东回报规划。

除了国信证券和万和证券外,近期,多项证券业并购重组交易也迎来新进展,12月3日晚间,浙商证券发布公告,证监会近日核准浙商证券成为国都证券主要股东;11月21日晚间,国泰君安、海通证券于上交所发布合并重组报告书(草案)并在港交所发布联合通函,进一步明确合并重组细节;11月7日晚间,西部证券发布公告,拟支付38.25亿元现金从8家公司手中收购国融证券合计64.5961%股份。

考虑到近期券商并购重组案例均推进较快,后续国信证券和万和证券的整合计划推进有望保持较快节奏。证券行业有望在资本市场建设新阶段中更好发挥专业优势,助力金融强国建设,预计头部券商有望通过并购重组等方式进一步做优做强。”许旖珊表示。

更好服务全球产业安全 五大期交所共话 加快建设世界一流交易所

本报记者 王宁

在12月7日举行的第十九届中国(深圳)国际期货大会上,国内五大期交所相关负责人就如何加快建设世界一流交易所、加强境内外各交易所合作等进行了探讨。他们认为,仍需加快产品供给,强化监管效能和服务能力,才能更好地与境内外交易所进行合作,强化市场连接,更好服务全球产业安全。

加快供给仍是着力点

《关于加强监管防范风险促进期货市场高质量发展的意见》为期货市场指明方向,也为期货交易所有确立发展目标。在多家期货交易所相关负责人看来,加快建设世界一流交易所需多措并举,其中持续推进新品种供给是主要着力点。

上海期货交易所副总经理张铭表示,明年是构建世界一流交易所迈入由优转强的关键阶段,未来将从几方面全力推动各项工作迈上新台阶:一是做好更强的产品创新,加快推进铸造铝合金、液化天然气、胶版印刷纸、瓦楞原纸等品种研发;二是做好更强的服务举措,全面优化运行机制,并加强市场推广培育力度;三是提升更强的风控水平;四是做到更强的价格影响力,拓展期货价格应用场景。

郑州商品交易所副总经理王瑞明表示,今年郑州商品交易所认真对照加快建设世界一流交易所的规划和目标,巩固比较优势、补强短板弱项,取得了积极成效,包括聚焦服务农业强国、制造强国和绿色低碳发展,不断丰富品种工具供给;增强期货价格服务产业的深度,推进提升期货价格影响力;切实提高期货市场运行效率和质量,不断增强服务实体经济能力;积极探索适应中国发展阶段的期货业务模式,提升期货市场服务高质量发展的质效。

王晓明表示,明年是“十四五”规划的收官之年,将投身世界一流交易所建设,具体来看:一是持续加大产品供给。做好乙烯期货期权上市准备,持续打造聚酯期货期权、服务制造强国建设。推动上市葵花籽油期货,稳步推进鸡肉、大蒜、马铃薯等农产品期货研发,为农业强国建设和乡村振兴注入更多期货力量。加大新型衍生品研发力度,拓展期货市场服务领域,探索绿色低碳产品,更好服务产业转型升级。

二是持续强化监管效能和风控体系。坚决落实监管“长牙齿制”,有棱有角要求,深化违法违规线索排查,坚决打击违法违规行为。

三是着力提升市场服务能力。持续探索适应中国发展阶段的期货业务模式,不断提高合约、制度、规则与国家政策导向、市场发展需要的匹配度。进一步优化产业基地建设,强化对央企、国企、上市公司等龙头企业的针对性服务。推进将组合保证金拓展至更广泛的市场参与群体,筛选更多适合组合为担保品的有价证券,降低参与成本。持续大力推广基差贸易等定价模式,不断提升期货价格作为现货贸易基准的应用程度。

大连商品交易所副总经理程伟东表示,今年在立足“稳”的基础上,着力点更多聚焦于“进”,各项工作呈现稳中向进的良好态势,包括产品供给数量增、质更优,围绕产品创新,顺利上市了玉米淀粉、鸡蛋、生猪3个期权以及原油期货和期权,品种板块更加丰富,工具体系更加完备,期限融合更广泛、更深入,大力实施“提升产业客户参与度专项工程”等;市场运行更稳健、更高效,今年对高频交易实施了全过程监管,进一步加强了对交割、做市等业务的管理,更好地促进了市场健康稳定发展;开放发展稳扎稳打、合作共赢,目前有11个期货、期权品种以特定品种模式引入境外交易者,合格境外投资者可参与的期货和期权品种达到14个。

“下一步,将持续提升市场竞争力和大宗商品价格影响力。”程伟东表示,一是结合品种特色和优势,积极研发上市期货新品种及其配套服务产品,着力打造产业链条完整、品种工具完备的产品体系。二是持续贴合现货市场实际和产业发展需要,不断优化合约规则制度,不断提升市场功能发挥水平。三是持续提升产业客户参与度,推动期货价格在现货贸易中更广泛应用。四是建设科学有效的市场监管和风险控制体系,维护交易公平和市场稳定运行。五是有序推动符合条件的期货期权品种对外开放,提升市场国际影响力。

有序推进“走出去”各项工作

建设世界一流交易所,期货交易所需多方面做好境内外连接工作,多家期交所相关负责人就如何加强推动境内外交易所连接、更好地服务实体经济进行了探讨。

“更好服务全球产业安全,主要体现在中国期货市场价格的开放性或者定价使用效率上。”程伟东表示,大连商品交易所主要围绕一出一进持续发力,积极推动期货价格“走出去”,一方面通过结算授权、合约外推等方式,积极探索向海外传递“中国价格”;另一方面,充分发挥龙头企业示范作用,积极拓展期货价格在国际贸易中的应用场景。下一步,将加强与相关各方的合作,持续强化产业企业培育,进一步稳固境内产业企业参与市场,进而吸引推动更多的产业企业关注和参与期货市场,进一步提升期货价格的国际影响力。

广州期货交易所自成立之初就确立了“创新型、国际化、综合性交易所”的发展方向。该交易所副总经理曹海表示,接下来将从几方面做好境内外市场连接工作:一是立足品种的特色优势,深化期货品种对外开放;将积极探索引入QFII(合格境外机构投资者)等对外开放方式,为全球光伏和锂电行业的健康发展贡献中国力量。二是立足粤港澳大湾区,打造“一点两地”特色高地。三是积极开展国际交流与合作,提升交易所的国际影响力。

中国金融期货交易所副总经理蔡向辉也表示,下一步将持续推进股指期货、国债期货以特定品种方式对外开放的研究和准备工作。同时,积极服务好已参与境内现货市场的外资的风险管理需求,稳妥推动更多符合条件的外资银行参与国债期货交易试点,继续推动QFII投资国债期货并深入参与股指期货。此外,探索加强交易所间的合作,丰富开放成效。