

内页导读

15 家庭理财

谨防高科技杀熟 货比三家得实惠

内页导读

16 理念分享

独角兽即将登场 关注发行市盈率

金融城

本报经济部主编 | 总第 243 期 | 2018 年 3 月 31 日 星期六 责编:刘珍华 视觉:邵晓艳 编辑邮箱:xmjib@xmwb.com.cn

财经新观察

网贷备案限期将至 各大平台加紧冲刺

凡金融必有牌照 凡金融必有监管

本报记者 杨硕

去年底,P2P 网贷风险专项整治工作领导小组办公室向各地 P2P 整治联合工作办公室下发了《关于做好 P2P 网络借贷风险专项整治整改验收工作的通知》,要求各地在今年 4 月底前完成主要 P2P 机构的备案登记工作,6 月底前全部完成。

限期渐近,3 月以来,各地进入了网

贷平台提交报告和验收备案阶段。整改备案成为网贷行业的“头号任务”,只要通过验收备案,就被业内人士视作拿到了网贷“牌照”。随着网贷备案整改的深入,网贷行业“马太效应”加剧,问题平台不断退出,运营平台总数持续减少。对不合规平台无论是清退还是取缔,如何保障好投资者的权益,使其免遭损失是重中之重。



图 视觉中国

各网贷平台须通过备案审核

通不过备案则「退出」

大多数平台收到了当地金融办的整改通知书,整改后向当地金融办提交备案材料和申请,地方金融办再根据材料决定是否予以备案。如果备案通过了,则在当地金融办网站上进行公示。

不同地方有不同的网贷备案细则,涉及到的备案时间、备案审核部门等不尽相同。如上海、深圳、福建、浙江等均要求存管银行属地化,其他地区则并未有此要求。再比如,深圳市还对 P2P 网贷平台设定了“准入门槛”,要求:平台经营场所面积应当不小于 100 平方米,从事金融业相关工作 5 年以上并具有大学本科以上(含)学历的高级管理人员不少于 3 名等。因此,投资人在投资前,要了解当地对备案的要求是怎样的,该平台的备案进程如何。

事实上,之前网贷行业就形成了“1+3”监管制度体系。“1”即 2016 年 8 月发布的《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》,“3”即去年 8 月发布的《网络借贷信息中介机构业务活动信息披露指引》《网络借贷信息中介机构备案登记管理指引》《网络借贷资金存管业务指引》。综合上述政策来看,银行存管、备案登记、信息披露三大主要合规政策已成为衡量 P2P 平台安全性的重要指标。

一大批平台将“消失”

就备案结果来看,如果网贷机构无法通过备案,就意味着不具备网贷从业资质。根据通知要求,网贷机构积极配合整改验收工作但最终没有通过,可据具体情况或引导其逐步清退业务、退出市场,或整合相关部门及资源,采取市场化方式进行并购重组;对于严重不配合整改验收工作、违法违规行严重甚

至已有经侦介入或已失联的平台,应由相关部门予以取缔。

网贷之家的数据显示,截至 2017 年 12 月底,网络借贷行业正常运营平台数量为 1931 家,相比 2016 年底减少了 517 家。截至 2018 年 2 月底,这个数字变成了 1890 家,其中接入银行存管并实现全平台存管的不足

700 家。随着监管政策升级,网贷行业必将优胜劣汰。网贷之家预计,2018 年网贷行业运营平台数将进一步下降,根据目前信息估测,今年底或将跌至 800 家左右。这意味着今年将有近千家平台“消失”。

目前,各地进入了网贷平台提交报告和验收备案阶段,相关文件和指引出台后,不少平台密集表态整改,希望能顺利备案。不过,从进程来看,企业的备案过程考验不断,问题不少。

平台或多或少有“问题”

网贷之家高级分析师张叶霞接受媒体采访时指出,网贷平台备案最大的考验是如何在规定时间内完成整改验收。大额标的、债权转让、现金贷等业务都需要进行清理整顿,时间紧张,平台面临的压力较大。

有平台表示,大额存量业务是其备案的阻碍。红岭创投董事长周世平此前表示,备案的唯一障碍就是原有的大额存量资产不合

规,如何处置这些存量资产是最大问题。

中国政法大学资本金融研究院教授武长海接受本报记者采访时表示,几乎 100%的企业或多或少存在问题,都需要一个自身的改正期。存在问题较大的企业,如本身经营模式就不合格,转型困难,这样的企业不可能完成备案,这样会淘汰一大批 P2P 企业。剩下的完成备案的企业,由于监管趋严,业务量会大幅减少,盈利

水平急速降低,监管套利消失,生存困难。

“十九大报告指出,防范互联网金融风险仍然是当前金融监管的重要任务。可以说,备案的过程,就是以 P2P 为代表的互联网金融风险出清的过程。P2P 的发展过程表明,凡金融必有牌照,凡金融必有监管,P2P 本身就是金融活动,当然应当符合金融监管的规律。”武长海认为,未来的 P2P 行业发展,应当进一步按照金融业的规律和金融机构的要求进行立法,而不是简单地将平台按照信息中介机构进行监管。

强化对投资者权益保障

限期临近,不仅是网贷平台变得焦虑,投资人也变得犹豫不决。“到底怎么选平台?”“网贷备案不通过是不是就跑路了”……成了不少投资人的心中疑问。

对此,武长海认为,对于投资者来说,从整体来说,监管趋严,只是加速了该行业风险的释放,短期内跑路或者破产的企业会增加。

从长期来看,投资者通过风险教育,会逐渐退出该行业的投资。

还有业内人士分析指出,过去较长时间里,由于 P2P 行业处于无监管、无准入门槛、无行业规则的三无状态,而且时不时就有 P2P 平台负面消息出现,搞得 P2P 声名狼藉、怨声载道,令不少投资人对 P2P 也是忐忑不安、担

心本无归,因此,呼吁“监管”的声音越来越多。P2P 的合规监管就相当于设立准入门槛,把实力不足,专业度不够的平台排除。从这个角度来看,P2P 的合规备案监管,是加强对 P2P 投资者权益的保护,帮助普通投资者把不合规,实力不足的平台逐出行业。所以,此次 P2P 平台的合规备案,是与投资人的资金安全息息相关的,对投资者影响体现在两方面:安全性提高;收益率降低,投资红利减少。

财经风向标

保险的春天

首席记者 谈璞

韶华似锦,春风和煦。保险业的春天也来临了。最近李克强总理在两会答记者问时,提到了用保险解决困难家庭看病难问题。他说,中国还有三千多万贫困人口,其中很多是因为大病致贫或返贫,要把治病大病的问题作为重点来抓。这几年创新体制,把基本医保和商业保险结合起来,运用“大数法则”,放大资金效应,使更多的人享受大病医保,去年就达到 1700 多万人。他表示,今年要继续加大力度,提高财政对基本医保的补助资金,同时通过发展“互联网+医疗”、医联体等,让更多大病患者能够方便得到优质医疗资源的服务。人们对防灾避祸、安居乐业的不

懈追求,催生了保险这一行业。保险的作用和地位,正在得到社会上下的广泛认同。20 年前,国内寿险和健康险主要靠保险代理人上门普及保险理念推销产品,后来有段时间保险销售主题跑偏,侧重于投资而非保障。而今“保险姓保”,回归正道。越来越多的中青年认识到保险对于个人和家庭的重要性,从“被推销”变为“主动咨询购买”。尤其是而立之年、成家立业的“80 后”,已成为购买保险的主力人群。习惯于网购的年轻人,乐于敲敲键盘,给自己买份保险,就像平常采购日用品一样。百万保额的医疗险和重疾险近期走红,从侧面证明了消费需求

和习惯的更迭。保险,在家庭理财中升级为“必需品”。

从三月纷纷公布的保险上市公司年报来看,保险行业不管经济形势如何起伏,始终保持着高质量增长的势头,尤其是寿险及健康险业务。以新华人寿保险为例,2017 年共实现保险业务收入 1092.94 亿元;其中首年期交保费 278.09 亿元,同比增长 17.4%,十年期及以上业务成为首年期交的主要来源,达到 183.11 亿元,同比增长 29.6%,初步形成了续期拉动的保费增长模式;一年新业务价值 120.63 亿元,同比增长 15.4%;新业务价值率 39.7%,同比提升 17.3 个百分点。

2017 年中国平安的寿险及健康险新业务价值大增 32.6%,平安寿险净利润同比增长 42.1%。

与此同时,保险与医疗技术服务的融合在不断推进。除了泰康人寿在全国大手笔布局医养养老结合的实体外,中国平安还孵化出数家“独角兽”。其中平安好医生累计为超过 1.9 亿用户提供健康管理服务,平安医保科技累计为 200 多个城市和 8 亿人口提供医保、商保管理服务,其国内首创的疾病分组器,医疗总支出预测准确率高达 99.7%,跻身世界领先水平。

以人为本,拥抱科技,做好服务,保险行业走进春天里。