

# 金融战“疫” 3000亿政策礼包帮大忙

## 政策效果显著

为支持复工复产,央行于今年1月31日设立了3000亿元抗疫专项再贷款,此后于2月26日新增再贷款、再贴现额度5000亿元,下调支农支小再贷款利率0.25个百分点。在新闻发布会上,央行货币政策司司长孙国峰就两项政策落实进展和效果如何进行了介绍。

针对3000亿元抗疫专项再贷款落实进展,孙国峰表示,截至3月13日,人民银行已经发放专项再贷款1840亿元,9家全国性银行和10个省市的地方法人银行向4708家全国性、地方性重点企业累计发放优惠贷款1821亿元,平均每户企业获得优惠贷款4000万元。优惠贷款的加权平均利率为2.56%,财政贴息50%以后,企业实际融资成本大约是1.28%,低于国务院关于利率不高于1.6%的要求。

目前来看,银行发放优惠贷款的进度保持在每天100亿元以上,发放速度较快。从效果看,目前医用物品紧张局面已经明显缓解,生活物资供应充足,专项再贷款的政策效果显著。”孙国峰称。

“5000亿元再贷款、再贴现政策和前期出台的3000亿元专项再贷款政策在政策目的和实施方式方面有所不同。”孙国峰指出,3000亿元专项再贷款是直接用于支持防疫保供的,而5000亿元再贷款再贴现主要用于支持企业复工复产,是人民银行为企业提供的低成本、普惠性的资金支持,覆盖面广,包括复工复产的中小微企业,参与的金融机构也更加广泛,包括2500家左右的地方法人银行。实施方式是在人民银行现有的再贷款再贴现管理下操作,只要金融机构的贷款利率和用途符合要求,可以到人民银行等申请再贷款资金。

孙国峰介绍,截至3月13日,受到5000亿元再贷款再贴现政策支持的地方法人银行已

疫情发生以来,部分企业的生产经营受到了冲击,金融如何支持受影响的企业依然是备受市场关注的话题。3月15日,国务院联防联控机制举行新闻发布会,针对3000亿元抗疫专项再贷款发放进展、5000亿元再贷款再贴现政策落实情况、后续银行将从哪些方面支持实体经济、央行贷款利率将如何调整等问题,央行、银保监会相关负责人一一回应。

## 央行相关再贷款、再贴现政策落实情况

政策	1月31日央行设立抗疫专项再贷款3000亿元	2月26日央行新增再贷款、再贴现额度5000亿元
落实进展	截至3月13日已发放贷款1840亿元 平均每户企业获得优惠贷款4000万元 银行发放优惠贷款进度保持在每天100亿元以上	截至3月13日已累计发放优惠利率贷款1075亿元,其中涉农贷款205亿元、普惠小微贷款385亿元,办理再贴现485亿元

累计发放优惠利率贷款1075亿元,其中涉农贷款205亿元,加权平均利率4.4%,普惠小微贷款385亿元,加权平均利率为4.36%,办理再贴现485亿元,加权平均利率为2.98%,这个利率低于国务院要求的LPR(贷款市场报价利率)+50个基点(目前是4.55%)的要求。

“5000亿元再贷款、再贴现政策实现了增量、降价、扩面。增量就是增加了5000亿元的额度,降价是降低了支农支小再贷款的利率0.25个百分点,扩面是重点支持复工复产、脱贫攻坚、春耕备耕、畜禽养殖、外贸行业等受疫情影响比较大领域的企业。”孙国峰进一步指出。

## 划五大信贷支持重点

“银行业金融机构为抗击疫情提供的信贷支持超过1.4万亿元。1-2月,信贷比去年同

期是增加的,同比多增了大约1300亿元。”银保监会政策研究局一级巡视员叶燕斐表示。关于接下来银行将从哪些方面着力支持实体经济恢复发展备受市场关注。发布会上,叶燕斐划出了下一步银行支持实体经济的五个重点。

一是小微企业和民营企业,这也一直是融资的难点,这些企业受疫情影响和冲击较大,特别是交通运输、批发零售、文化娱乐、住宿餐饮等行业的小微企业、民营企业受冲击比较大。另外,要强化支持春耕备耕、生猪养殖产业链发展;二是更好地支持复工复产;三是加强产业链协同的支持;四是加大重大项目的支持;五是根据实际情况,更好地通过消费信贷支持新型消费和消费复苏。

值得一提的是,疫情防控期间,相关监管部门出台了一些支持疫情防控和复工复产、春耕备耕的政策,而如何推动这些政策落地

也是银保监会的工作重点。叶燕斐指出,银保监会加强监管督导,要求银行将支持防控疫情、支持企业复工复产、支持春耕备耕作为支持实体经济的重要工作来抓。同时引导银行对需要延期还款付息安排的企业进行名单式管理。另外,还要加强跟踪监测,宣传推广好的做法,促进银行相互借鉴,更好地支持企业复工复产和春耕备耕工作。

## “降息”仍可期

随着疫情对全球各国的影响日益严峻,多个主要经济体央行采取联手降息的措施“救市”,中国央行在3月13日决定于3月16日实施定向降准,释放长期资金5500亿元,而下一步央行针对国内复工复产情况以及经济发展在利率调节上会做哪些调整,也颇受市场关注。

孙国峰在发布会上强调,随着利率市场化改革的推进和我国利率市场化程度的提高,在观察利率水平时,还要更加关注实际利率的变化。下一步,人民银行将继续综合采取多种措施促进贷款利率明显下行,支持企业复工复产和经济发展。

一是运用多种货币政策工具,保持流动性合理充裕,为降低企业融资成本提供良好的流动性环境。二是继续推进LPR改革,有序推进存量浮动利率贷款定价基准转换,引导完善商业银行内部的转移定价(FTP)体系,将LPR内嵌入银行内部的利率机制中,完善LPR的传导机制,继续释放改革促进降低贷款实际利率的潜力。三是引导银行体系适当向实体经济让利,降低企业融资成本,激发微观主体活力,畅通经济金融的良性循环。四是继续发挥存款基准利率作为整个利率体系“压舱石”的作用,同时压降银行不规范存款创新产品,将结构性存款保底收益率纳入宏观审慎评估,维护存款市场竞争秩序,稳定银行负债端成本。

降准之后,业内认为接下来的降息仍值得期待,而下一个观察窗口马上到来。中信证券固收首席分析师明明认为,降准之外,考虑到对冲疫情的需求和中美利差空间,比较合适的降息时点已经到来。MLF(中期借贷便利)降息或将在3月16日落地,预计下调5个基点至10个基点以引导3月20日的LPR继续下行,释放更加“灵活适度”的货币政策信号,向降低实体经济融资成本的目标更进一步。

中国民生银行首席研究员温彬指出,当前正处于疫情防控和恢复发展的关键时期,仍然需要加大逆周期调控力度,保持流动性合理充裕。预计本次降准将引导本月LPR下调5个基点。下阶段,降准、降息仍有空间,要把握好时间窗口,也可适时适度降低存款基准利率,进一步降低银行负债成本,引导融资成本下降。北京商报记者 孟凡震 马楠

## 风险测评“网签”成潮 理财子公司揽客出新招

“春节过后,想用闲钱买点理财,却没做过风险评估,必须要去网点测评才能实现投资理财?”对于许多理财投资者当前面临的难题,包括国有大行、股份制银行在内的多家商业银行理财子公司已经开始“尝鲜”线上测评,打破首次购买理财必须到网点进行风险评估的要求。加码线上渠道、放开面签限制已经成为理财子公司抢占发展先机的潮流,在分析人士看来,未来理财子公司必须加大线上营销的投入,加大科技含量,以科技提升经营能力,才能实现快速发展。

### 放开“面签”限制

3月15日,北京商报记者注意到,继邮储银行、建设银行、工商银行理财子公司率先打破首次购买理财产品必须到网点进行风险评估这一要求后,股份制银行也开始涉水布局。

“在家就能轻松办理,便捷操作,快来体验!”光大银行手机银行、网上银行近日针对未在该行购买过理财产品的客户,开通了首次购买光大理财子公司“光大理财”产品线上自助风险评估功能。但首次购买光大银行非理财子公司产品仍需到柜面面签。

加码线上渠道,放开面签限制已成为理财子公司抢占发展先机的潮流。2月6日,邮储银行率先表示:“没有做过风险评估的客户也可以选择该行理财子公司中邮理财的产品,1元起购,首次风险评估不用到柜台,通过电子渠道风险评估后即可下单,但仅限于该行理财子公司中邮理财发行的产品。”此后,工商银行、建设银行也纷纷跟进。

2018年12月2日《商业银行理财子公司管理办法》提到,理财子公司销售理财产品,应当在非机构投资者首次购买理财产品前,通过本公司渠道(含营业场所和电子渠道)进行风险评估能力评估,这也打破了长期以来的“面签”限制。

融360大数据研究院分析师殷燕敏表示,由于疫情,银行线下网点的营销受到限制,银行线上营销加速,理财子公司纷纷利用可线上风险评估的优势拓展新客,疫情不仅使老百姓的普通消费线上化比例提升,理财的线上化也加

速推进,未来金融机构的离柜率会进一步提升。

### 资管市场线上争夺战

北京商报记者测评后发现,国有大行和股份制银行的操作流程大同小异。支持购买账户方面,邮储银行、建设银行、工商银行、光大银行理财子公司产品不仅支持该行I类账户购买,并且也支持线上开通后的II类账户购买。“用II类账户购买理财产品本身没有影响,但问题在于II类账户超过限额的交易无法完成。”一家国有大行理财经理向北京商报记者介绍,II类卡单笔及日累计限额为1万元,年累计20万元,理财产品一般金额较大,所以建议投资者选择I类账户进行购买。

I类账户即传统上在柜面开设的账户,可用于大额存取现金、理财产品、转账、缴费、支付等。II类账户可满足直销银行、网上理财产品等支付需求,不能存取现金、不能向非绑定账户转账,一般情况下,消费支付和缴费单日最高不超过1万元。III类账户只能进行小额消费和缴费支付。值得注意的是,II、III类账户均可通过线上渠道完成开立,但如果想要进行支付等功能,需要从I类账户转入资金。

相比线下去网点面签,线上风险评估相较于线下也更加便捷、省时。对比各家银行风险评估题目看,类别主要包括年龄、家庭总资产、总资产金融资产占比、最长接受的投资期限、能接受本金损失范围等。不同银行又根据自己客群定位和风险把控原则制定不同的测评题目。

一位股份制银行理财经理告诉北京商报

记者,当前线上开户已经成为其他资管机构的常态,远程开户的限制放开使得理财子公司相较于传统理财具有了更好的获客能力。面签的测评内容与线上相差无几,因此,线下面签性价比比较低。

麻袋研究院高级研究员苏筱芮认为,线上面签大方向会越来越广,普及程度越来越高。但线下面签并不会就此暂停,二者会在一定时间段内同时存在、同时使用。线上面签的优势在于用户不受时空限制,便捷高效;劣势在于不能准确理解信息时,需比线下花费更高的沟通成本。

### 政策口子打开之后

自去年以来,理财子公司混战陡然升温,疫情的冲击也使得理财子公司重新审视销售渠道,未来渠道的竞争不仅在线下也在线上。上述国有大行理财经理告诉北京商报记者,“线上面签未来将会成为主流,政策的‘口子’已经打开了,就看各家商业银行怎么做了”。市场观点大多认为,未来理财子公司必须加大线上营销的投入,加大科技含量,以科技提升经营能力,才能实现快速发展。

对理财子公司营销体系的构建,殷燕敏强调,互联网渠道获客能力非常强大,而理财子公司发行的产品允许通过非银行机构代销,所以理财子公司一直都非常看重线上渠道,未来很有可能与互联网机构合作,产品可在互联网平台代销。未来线上获客是一种趋势,相比线下获客来说,线上获客覆盖范围更广、成本更低且更加便捷,理财直播的“带货能力”也会逐渐增强。

但仍要看到,目前理财子公司还处于新老产品的承接阶段,可进行线上风险评估的理财产品类别有限,产品种类较少,电子渠道拓新服务需经历一段时间的发展过程。“还有客户沟通、客户身份识别等瓶颈需要突破。”苏筱芮直言“例如,客户沟通、线上风险评估遇到问题,机构应当如何快速响应;如何证明客户在做线上风险评估时没有被冒用身份,没有受到外部干扰,是否自己独立决策等。”

北京商报记者 孟凡震 宋亦桐

## 金融科技大举春招 技术岗位走热 学历门槛严格

北京商报讯(记者 孟凡震 刘四红)随着春季招聘来临,多家金融科技机构开启“人才抢夺战”。3月15日,多家金融科技机构更新招聘信息,其中,建信金科、美团还在“挖掘”区块链相关人才,小米、滴滴则在消费金融领域不断加码。北京商报记者注意到,在任职要求上,不同岗位各有侧重,如技术类岗位对学历、专业要求最为严格;产品、运营类岗位则对工作经验和行业资源极为看重。

北京商报记者梳理多方招聘信息显示,多家金融科技机构招聘岗位中,技术型岗位占多数公司招聘半壁江山,一般包括数据模型师、风险数据分析经理等,薪资水平在1万-4万元不等,在行业中占据较高水平。大部分机构招聘任职者需具有计算机或者相关专业要求,要求有3-5年工作经验,且具有扎实的计算机科学功底,需对数据敏感、有较强的分析能力等。

据拉勾网3月15日更新的招聘排行榜,招聘前100公司中,多家为金融科技机构。其中,曝光率排名首位的腾讯公司,在招聘职位达2329个,技术类职位达1439个,占比超五成;蚂蚁金服集团也有460个在招岗位,其中技术岗位达413位。

“当前,金融科技对技术型人才需求很大,很多企业的HC(预计要招聘的员工人数)还是充足的。”一金融行业猎头顾问告诉北京商报记者,对这类人才,很多金融科技机构第一会看专业,必须要有专业基础,此外有一定的工作经验也能加分。

当前,多数金融机构已将技术视为经营发展的第一张王牌,不过,对部分流量型金融科技机构来说,其对产品类、运营类岗位的需求同样旺盛。北京商报记者注意到,这一类型岗位对学历要求主要是本科以上,对专业要求限制不大,但更考验的是行业资源整合能力,且多家

机构要求任职者有银行工作背景。

除了互联网巨头、金融科技子公司外,小米、美团、滴滴等互联网新秀也紧跟招聘步伐。如小米近期发布的金融合作岗,薪资为1.2万-2万元,岗位职责包括洽谈与银行的营销合作,制定支付与银行营销活动推广策略等,要求任职者熟悉银行、互联网内部运作模式、架构职能,具有良好的银行资源;美团近期也在加快速度布局。其招聘岗位主要包括金融业务HRBP-产研方向、金融研究员、区块链产品经理等。

“此次疫情是一个放大镜,让从业机构更加意识到未来金融科技的发展趋势和巨大潜力。”在零壹研究院院长于百程看来,尽管金融行业的复工和招聘并未完全恢复,但部分机构已着手启动科技类、运营类人员的招聘,一方面显示出机构对于科技人才和相关业务的重视,另一方面也是抓住部分中小科技型企业困境的契机,抄底科技人才和运营团队。

“疫情加速了数字经济的发展,其实很多金融机构也面临数字化转型,对人才的稀缺更加迫切。”中国民生银行研究院研究员郭晓蓓同样称,招聘要求严格之余,机构在招聘时也应具体情况而定,金融科技既需要专业人才,也需要复合型人才,对于专业型人才,要求其具有理论基础和一定的工作经验,而对于复合型人才,经验显得更为重要。

于百程称,在招聘人才时,学历是“先天条件”,经验是“后天修炼”。根据岗位的不同,招聘人才的条件要求也不同。比如在团队负责人等岗位上,技术经验和金融经验的复合型人才,在金融科技领域非常重要;而技术相关岗位招聘时对学历的要求最为严格,薪资呈现很明显的阶梯式变化,这也显示出相比市场、金融业务等工作,科技人才的学历需要一定的门槛。