

## “开门红”大战硝烟散去 2月五大险企保费收入环比下行

北京商报讯(记者 孟凡霞 李皓洁)在1月开门红“大战硝烟散去、春节长假等因素的影响下,2月多家险企保费收入环比下行。截至3月17日,5家上市险企已发布2019年前两月原保费收入数据公告。据北京商报记者统计,单从2月保费收入情况看,5家上市险企环比1月保费收入的降幅均在62%-81%之间。环比降幅分别达到80.1%、67.73%、66.48%、62.36%、80.93%。

从以往数据来看,通常2月的保费收入是多数保险公司一年12个月当中的最低值。2018年2月,中国人寿、中国平安、中国太保、中国太平、新华保险的保费收入环比2018年1月数据,下降幅度为78.08%、66.89%、65.15%、80.09%、63.61%。

海通证券分析认为,2月保费增速下滑,主要是受春节因素、大量签单提前至1月的影响。从5家上市险企保费数据看,仅1月单月保费收入便可达到保险公司全年收入的20%以上,例如中国人寿2018年1月保费收入1268亿元,占据全年收入的23.65%。

不过随着企业转型,保险回归保障,险企面对开门红”也出现了策略差异化,民生证券分析称;开门红”人身险保费增长或呈现出分化的形势,背后体现出上市公司对于保障开门红”战略制定的差异,有的险企继续沿袭往年开门红”积极的销售策略,也有的企业选择顺势淡化全年保费收入对于开门红”产品的依赖。近日,中国平安联席CEO李源祥在中国平安2018年年度业绩发布会上表示,今年中国平安降低了对保障开门红”的推动,整个业务更加均匀地分布在四个季度。

## 基金退市加速 平均两天清盘1只产品

北京商报讯(记者 孟凡霞 刘宇阳)今年以来,A股持续回暖,截至3月15日收盘,年内涨幅已达21.17%。不过,A股的上漲行情却没能阻挡公募基金快速清盘的脚步。北京商报记者注意到,截至3月17日,年内清盘的基金数量已达38只,也意味着平均每两天就有1只产品清盘。不过,业内人士指出,基金清盘的日常常态化,有利于促进优胜劣汰,使得公募市场内基金产品的质量得到提升。

3月15日,新华基金发布新华精选低波动股票型证券投资基金(以下简称新华精选低波动”)基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告。公告内容显示,会议审议了终止基金合同的议案并通过,新华精选低波动从3月16日起进入清算期。另外,今年以来,还有多家基金公司发布公告宣布旗下部分产品清盘。

Wind数据显示,2018年全年清盘数量更是多达388只,远超此前历年总和。而今年以来,截至3月17日,已有38只基金清盘。这意味着在2019年已经过去的76天中,平均每两天就有1只产品清盘。

北京一家中型公募内部人士坦言,基金清盘在成熟的资本市场中已经比较常见,除了业绩表现不佳的原因外,濒临清盘的基金确实也存在着管理成本高、运营效率低的苦恼,这些产品也需要被市场淘汰,让一些管理较好、业绩较优的基金得到更多投资的机会。

沪上一位资深分析人士表示,清盘的常态化和委外资金的弱化对普通投资者还是有明显好处的。在他看来,公募基金产品的本质是为广大投资者服务,而迷你基金不论是在操作上还是在申购赎回方面,都会对基金的运行造成掣肘,清盘这部分基金会使得公募市场内基金产品质量得到提升。

## 银保监会祝树民： 强化逆周期调节监管措施

北京商报讯(记者 孟凡霞 宋亦桐)3月15日,据银保监会官网消息,银保监会副主席祝树民撰文称,银保监会将进一步完善监管政策,加强督导考核,丰富支持手段,优化外部环境,推进小微企业金融服务高质量发展。强化逆周期调节的监管措施,牢牢抓住信贷投放重点。祝树民在文章中指出,银保监会认真贯彻落实党中央、国务院决策部署,聚焦小微企业融资的突出问题,督促银行业金融机构切实加强服务力度,取得了初步成效。

截至2018年末,全国小微企业贷款余额33.49万亿元,占各项贷款余额的23.81%。其中,普惠型小微企业贷款余额9.36万亿元,比年初增长21.79%,比各项贷款增速高9.2个百分点,实现了此类贷款增速不低于各项贷款增速、贷款户数不低于上年水平的两增”目标。

祝树民指出,解决小微企业融资难、融资贵是一项复杂的系统工程。银保监会牢牢抓住信贷投放重点,确保实现两增”目标。坚持小微金融的普惠本色,在增加信贷供给的基础上,保持融资成本处于合理水平。完善差异化监管政策,研究优化监管指标,提高小微企业贷款享受风险资本优惠权重的单户额度上限;将小微企业不良贷款容忍度放宽到不高于各项贷款不良率3个百分点;进一步完善尽职免责的监管指导意见;细化监管考核,鼓励加大小微企业不良贷款核销力度。

同时,银保监会督促银行把握有利的政策窗口,完善内部机制,鼓励基层敢贷、愿贷。做实对小微金融业务的内部转移定价、绩效考核倾斜、专项费用、人才培养等激励措施。

# 难剿的违规现金贷



### 多款被点名App下架

3月17日上午,北京商报记者在手机应用市场中发现,被央视3·15”晚会点名的快易借、小肥羊、天天花、机有米、闪到、钱太太等多款被点名App已下架。北京商报记者关注到,“速贷宝”在手机应用市场中仍可下载。不过,下载速贷宝”App后,无法正常打开,系统提示:“系统检测到速贷宝多次异常退出,建议卸载”。之后,北京商报记者再次尝试搜索速贷宝”App,已无法找到。

作为贷款引流平台,融360也被央视3·15”晚会点名。对此,融360发布声明称,已第一时间对下架App进行自查,少数涉嫌搭售行为的产品已全部下架。不过,融360称,经排查,平台并没有7天和14天产品,且平台上大部分产品的合作机构为持牌机构、信用卡公司和其他非银行金融机构。

所谓714高炮”,是一种超高息的7天、14天期短期借款;高炮”是指其高额的砍头息”及逾期费用”。央视曝光的案例显示,有用户最初借了7000多元,3个月后果滚成了50万元的债务。据悉,被曝光的安徽紫兰科技公司的相关五名涉案人员已被警方带走调查。资深互金评论员毕研广介绍称,“714高炮”这种产品通过互联网放款,短时间内让借款人付出高额利息,涉嫌高利贷。抓住借款人急用钱的心理,打着放款速度快、零门槛等噱头,非法

从事高利贷活动。

麻袋研究院高级研究员王诗强表示:“714高炮”很多时候是无放贷资质或牌照的机构违规放贷,收取高额息费以及逾期罚息(一般年综合成本超过100%)。危害包括导致借款人陷入财务困境,侵犯借款人隐私、暴力催收,扰乱借款人的正常生活。此外,“714高炮”扰乱了正常的消费金融市场,致使监管部门出台严厉政策,导致一些合法合规的平台因此受到影响。

### 线上和异地成监管难点

监管此前针对现金贷乱象进行了多轮整治。不过,在现金贷被严监管之后,比现金贷更加来势汹汹的“超利贷”平台在暗处滋生壮大。在业内人士看来;714高炮”这类纯线上运作的现金贷公司,几个月就改头换面,公司名也往往被隐藏,在线下很难找到其经营地,难以监管。

不过,多次监管之后,现金贷乱象仍隐秘存在。国家互联网金融安全技术专家委员会秘书长吴震在2018年12月接受采访时曾表示,根据国家互联网金融风险分析技术平台监测,在运营现金贷平台数量为1393家,抽样显示,其中监测到从事超利贷的平台占现金贷平台总数的5%。一些现金贷通过更隐蔽的通道变身成超利贷,且部分通过贷款超市等载体,出现了新变种。

广州互联网金融协会会长方颂向

北京商报记者表示,2017年12月刚排查时,发现广州从事现金贷的App有20多家,在市、区金融办的整治与清理下,基本已退出或转型。目前,像714高炮”这类违规从事现金贷注册地在广州的公司,在排查中没有发现,但是互联网没有边界,异地公司App在广州展业是个监管难题。

央视3·15”晚会曝光后,新一轮的监管将再度袭来。王诗强表示,此次,央视曝光,说明超短期现金贷沉寂一段时间后,又出现复发,各地监管部门应该也会有所行动。3月16日,北京市互联网金融行业协会(以下简称“北京互金协会”)已发布《关于启动全市范围内摸排检查行动的公告》显示,已经紧急成立专项处置小组,协调律师、专家等行业人士,立刻进行一轮全市范围内的摸排检查行动。3月17日,北京金融局官网也转发了上述公告。

### 专家建议“牌照制+白名单”监管

针对此类714高炮”的特点,分析人士建议,要加强手机各大应用商店和贷款超市等渠道的管理。此外,要通过金融科技力量加强线上排查。

不过,市场也呼吁,监管不能一刀切,一棍子打死”,在方颂看来,要把这类打一枪换一个地方的现金贷公司与正常经营的网贷中介机构区分开来,不能混为一谈。不同于互联网金融专项整治侧重线下机构的现场监管(包括经营管理层、股东),针对714高炮”

的监管,可以通过加强属地管理不留死角全方位排查。此外,要通过金融科技力量,加强线上的随时抓取和识别能力,对非法金融活动和乱象,做到早发现、早预警、早处理。

堵偏门,仍需开正门。事实上,此类乱象难以整治的原因之一在于消费金融市场需求巨大。王诗强表示,目前,消费金融公司、互联网小贷、网贷等是服务次贷人群的主要参与者。监管部门应该放宽相关牌照监管政策,鼓励民间资本获取相关金融牌照,参与消费金融业务。具体来讲,放宽互联网小贷外部融资渠道、杠杆比例、区域限制;加快网贷备案、取消双降或三降限制。

方颂建议,对互联网金融实行牌照制+白名单”的监管机制。方颂直言,互联网金融专项整治三年取得了很大的成绩,不合规金融业务和风险已大幅下降,但是白名单”始终没有出来,这就留了灰色地带给不法分子浑水摸鱼的机会,而老百姓的识别能力是有限的,难以区分好坏。因此建议加快互金专项整治的进度,尽快发布白名单”。

从借款人层面,方颂提醒,切忌以贷养贷,遇到这类情况,通过寻求家庭的帮助、金融主管部门的介入、公安的保护基本都可以解决。但是以贷养贷,每一笔借款都是独立的合同,都具有相应的法律效力,这会把自己推上不归路。

北京商报记者 刘双霞/文 代小杰/制表

# 银联道歉 闪付小额免密免签风险有多大

2019年央视“3·15”晚会曝光“银联默认开通银行卡小额免密免签功能,且存在被盗刷风险”,一时间引发市场广泛关注。3月16日,银联回应称,将与银行共同改进服务,为用户自主关闭及恢复功能提供更加便捷的服务。而针对外界质疑的盗刷隐患,银联方面回应,银行卡闪付既便捷又安全,“隔空盗刷”是极少数个案,2015年业务开通以来风险比率为千万分之二,远低于万分之一点一六的行业平均交易欺诈率。

### 默认开通的AB面

据了解,小额免密免签是基于安全性极高的金融IC卡开发的一项业务,对于单笔交易金额在规定限额以下的联机交易,无需跳密码键盘验密、打印签购单验签名等步骤,可实现快速支付的目的,适用范围仅限IC卡或承载IC卡信息的移动设备以闪付联机方式发起的交易。中国银联于2015年正式推出小额免密免签业务。去年4月中旬,银联宣布,自2018年6月1日起将针对支持闪付功能的银联金融IC卡进行小额免密免签单笔限额由300元提升至1000元。

针对小额免密免签默认开通一事,银联在声明中表示,小额免密免签是一项行业规则,中国银联和商业银行通过官网公告、领卡合约、发卡章程、持卡人权益告知书、手机银行、微信公众号、短信等渠道向持卡人进行了告知,但仍有部分用户未能充分知晓此项业务的功能和保障措施。

在中央人民大学重阳金融研究院副院长董希淼看来,客观而言;双免”

是银行卡一项基础功能,金融机构很难做到就每一项新功能向所有用户征求意见。比如,个人账户分类管理、清理沉睡账户”等都是以各种形式发布公告。从实际上看,直接开通双免”功能,其实方便了大多数用户。反之,如果不是直接开通,到时候更多人要抱怨还要主动去开通一次,太麻烦了”。

不过,麻袋研究院高级研究员苏筱芮指出,根据银联公告,银行卡小额免密免签已在官网公告等多方渠道对用户进行告知,但现实情况是,对于动辄成千上万字的格式条款,用户未必有时间逐字查看,因此,对于小额免密免签这样的重要内容,建议突出强调、重点告知,以便用户更加高效地理解。

### 不到位的告知服务

在银联3月16日发布的声明中也提到,中国银联和商业银行通过官网公告、领卡合约、发卡章程、持卡人权益告知书、手机银行、微信公众号、短信等渠道向持卡人进行了告知,但仍有部分用户未能充分知晓此项业务的

功能和保障措施。

董希淼表示,对于新兴事物,银行及其他金融机构应该更主动地与用户沟通,更主动进行用户教育,与用户形成一个良好有序的互动模式,这对无论是银行本身还是持卡用户都是双赢的。

事实上,在去年小额免密免签限额提高时,就曾引起市场的广泛讨论和关注。对于为何调高限额,银联曾做出解释,随着商户提额工作的不断推进,小额双免业务将覆盖更多日常消费领域,满足持卡人在加油站、酒店住宿等消费场景的便捷支付需求。为保障持卡人的选择权,持卡人可以联系发卡银行,通过客服电话或柜面方式关闭小额免密免签业务。

不过,在记者调查过程中发现,有的银行并未执行到位。一家国有大行客服人员就表示,不能通过电话客服关闭小额免密免签功能,如果持卡人未开通手机银行、网上银行,就必须去柜台办理关闭。银联方面在声明中表示,将与商业银行共同改进服务,并为用户自主关闭及恢复功能提供更加便捷的服务。

### 千万分之一的风险

在业内人士看来,小额免密免签是为了方便持卡人在公交出行等小额高频生活场景的支付而推出的。易观支付分析师王蓬博表示,现在非现金支付方式已经由卡机时代转换成移动

支付或者说手机移动端的支付形态,因此,小额免密免签的便捷支付方式拥有很大前景,不过任何支付产品都会有安全漏洞。

银联发布的声明中也披露了该业务的风险比例:银行卡闪付既便捷又安全,在国际上已经得到广泛应用,“隔空盗刷”是极少数个案。据中国银联和商业银行统计,2015年业务开通以来风险比率为千万分之二,远低于万分之一点一六的行业平均交易欺诈率。对这种欺诈犯罪行为,银联和商业银行高度重视,已经并将继续采取相关措施,确保持卡人放心使用”。

对于盗刷问题,银联在声明中表示,已联合各银行建立了风险全额赔付”保障机制,对于客户发生的盗刷风险损失,持卡人挂失前72小时内全额赔付,超过72小时经确认为盗刷损失的,也将获得全额赔付。中国银联联合商业银行还将进一步优化赔偿机制,缩短赔付时间,提高赔付效率。

另外,对于央视记者发现的网上依旧可以购买到支持银联免密支付的POS机情况,银联表示;隔空盗刷”是公安机关重点打击的犯罪行为,犯罪分子已受到严厉惩处。将全力配合公安机关继续加大对POS机非法买卖等银行卡犯罪行为的打击力度。同时,银联与有关各方也将进一步提高技术防控水平,持续督促收单机构加强POS终端管理。

北京商报记者 孟凡霞 吴限