

# 站在十字路口的小贷公司们

## 年内近百家小贷退场

根据小额贷款公司试点管理办法和评级规定,小贷行业的格局不断洗牌。根据海南金融监管局官网披露的信息,拟取消海南中宇慧通小额贷款股份有限公司(以下简称“中宇慧通小贷”)、资顺(三亚)小额贷款有限公司、资邦(三亚)小额贷款有限公司、海南神州数码小额贷款有限公司(以下简称“神州数码小贷”)、海南银恒小额贷款有限公司(以下简称“银恒小贷”)等5家小额贷款公司的试点资格。

按照要求,试点资格取消后,上述5家小贷公司不得再从事小额贷款相关经营活动,但法人主体资格依然存在,必须依法继续承担应承担的债权债务及相关法律责任。

从5家机构的工商信息来看,5家机构均为地方性小额贷款公司,成立于2013-2015年,注册资本在5000万元至1亿元不等。天眼查数据显示,在取消试点资格的消息发布前,已有部分机构处于失联状态。因“通过登记的住所或者经营场所无法联系”,中宇慧通小贷、银恒小贷分别于2021年1月、9月被列入企业经营异常名录。

7月5日,针对相关机构被取消试点资格的原因和存量业务规划,北京商报记者也分别向5家小贷公司进行了采访,但截至发稿未收到回复。

2022年以来,各地监管部门对于小贷行业的合规治理持续推进。据北京商报记者不完全统计,年内至少已有93家小贷公司退出市场。更早一点,内蒙古先后宣布取消辖区内

小贷行业的清理整顿仍在持续进行中。7月5日,北京商报记者注意到,海南省地方金融监督管理局(以下简称“海南金融监管局”)日前取消了辖区内5家小额贷款公司的试点资格,并强调相关机构要继续承担应承担的债权债务及相关法律责任。北京商报记者进一步统计发现,包括海南金融监管局本次披露的5家机构在内,年内至少已有93家小贷公司退出市场。

## 2022年年内部分地区小贷公司清退情况

1月>>	2月>>	6月>>	7月>>
安徽省地方金融监督管理局宣布取消17家小额贷款公司试点资格,江西省地方金融监督管理局取消5家公司试点资格	宁夏自治区地方金融监管局发布取消10家小额贷款公司经营资格的公告	内蒙古自治区地方金融监督管理局取消6家小额贷款公司行业经营资格	海南省地方金融监督管理局取消5家小额贷款公司试点资格
乌兰察布取消42家小额贷款公司经营资格			

48家小贷公司经营资格,宁夏10家小贷公司宣告“出局”……

针对小贷公司被持续清退的这一情况,易观分析金融行业高级分析师苏筱芮表示,近年来,小贷行业的清理整顿工作持续,被取消试点资格即是其中的重要表现之一,目的在于剔除小贷行业的“沉疴痼疾”,使小贷行业的整体发展提质增效,切实为实体经济的服务发挥充分作用。

零壹研究院院长于百程进一步解释道,近几年,多个地方金融监管部门都发布过取

消小额贷款公司试点经营资格的通知,主要面向违规、失联、空壳等小贷公司,体现出小贷行业监管的不断规范。此次海南取消5家小贷公司试点资格,也是监管清查、整顿后的结果。

## 分化态势延续

根据央行披露的数据,自2015年以来,小贷机构数量连年缩减。截至2022年一季度,全国共有小额贷款公司6232家。而在2020年



底,这一数据为7118家,在五个季度内减少了886家。

提起小贷公司的退场,地方性小贷展业难是无法避免的话题。于百程告诉北京商报记者,地方小贷公司业务普遍立足地方,一方面受当地经济波动和自身实力的限制,另一方面也面临其他金融机构的竞争,因而近几年生存压力较大,还有部分地方性小贷公司在发放贷款的过程中存在违法违规现象,因此整体数量和规模都呈下滑态势。

这一过程中,小贷公司的股东和团队实力也成为比拼的重要因素。不仅一些业务规模小、合规不达标、股东单一的中小机构走向退出结局,近年来,还有部分互联网企业、上市公司旗下的“老牌”小贷公司选择退场。本次名单中的神州数码小贷,便隶属于上市公司神州数码。

除了神州数码小贷外,神州数码旗下还有重庆神州数码慧聪小额贷款有限公司和西安神州数码网络小额贷款有限公司两家机构。对于神州数码小贷退出的原因和后续在小贷业务方面的规划,北京商报记者也向神州数码进行了解,同样未收到对方回复。

“互联网平台、上市公司旗下的小贷公司退场,更多的是出于公司发展战略考虑或合规要求。”苏筱芮分析称,过往相关机构密集布局金融业务时,小贷牌照是“香饽饽”。后续随着金融业务热度散去、规范化发展要求不断提高,机构的业务布局也有相应调整。

另有金融科技机构向北京商报记者证实,公司在监管部门的指导下正在整合同类地方金融牌照,旗下小贷公司取消试点资格是主动申请所致。

对于下一阶段小贷行业的发展,苏筱芮指出,在“十四五”规划的新阶段,小贷公司作为金融支持地方经济的重要组成,有望进一步发挥“毛细血管”作用。小贷行业的发展将延续分化之势,建议相关从业机构立足初心,充分挖掘小微企业、普惠金融的需求,提升服务能力与科技水平,打造自身的特色业务。

北京商报记者 廖蒙

# 多家银行收紧“炒金”“炒银”

个人贵金属交易业务持续收紧。7月5日,北京商报记者统计发现,今年以来,已有工商银行、建设银行、兴业银行、华夏银行、光大银行宣布调整个人贵金属交易业务,具体措施包括上调交易保证金比例、暂停或关闭买入开仓交易、解约无持仓无交易客户。在分析人士看来,基于目前复杂的市场环境,不少银行对个人贵金属交易业务进行调整,预计后续仍会有部分银行加入收紧行列,短期内投资者仍需增强贵金属市场波动风险防范意识。

## 多家银行收紧个人贵金属交易

银行加码收紧代理的个人贵金属交易业务。7月4日,工商银行发布代理上海黄金交易所个人贵金属交易业务调整的通告称,自7月8日收盘清算时起,Au(T+D)、mAu(T+D)、Au(T+N1)、Au(T+N2)、NYAuTN06和NYAuTN12合约该行标准交易保证金比例将从34%上调至42%,Ag(T+D)合约该行标准交易保证金比例从38%上调至46%,差异化保证金同步调整。此外,自8月15日9时起,工商银行还将暂停代理上海黄金交易所个人贵金属延期交收合约的开仓交易和代理个人黄金现货实盘合约的买入交易,但代理个人延期交收合约的平仓交易和代理个人黄金现货实盘合约的卖出交易不受影响。

对于此次调整原因,7月5日,北京商报记者从工商银行客服人员处获悉,贵金属价格大幅波动可能长期保持,为了顺应市场形势变化,工商银行决定暂停代理个人贵金属延期交收合约的开仓和个人黄金现货实盘合约的买入。

而在此次调整前,4月28日,工商银行也曾发布关于调整代理个人贵金属延期交收交易保证金比例与交易权限的通告,除上调交易保证金比例外,还对无贵金属延期交收合约持仓的个人客户进行交易权限调整。此外,工商银行还提示后续还将根据贵金属市场风险情况,进一步限制代理个人贵金属延期交收业务,包括下调个人客户的贵金属延期交收合约持仓限额、提高风险测评等级、停止开仓、代为平仓等。

收紧代理个人贵金属交易业务的并非只有工商银行一家,此前建设银行也宣布暂停代理上海黄金交易所个人贵金属交易业务延期合约品种新开仓交易和现货合约品种买入交易;光大银行、华夏银行相继解约无持仓无交易客户。

对于各家银行调整代理个人贵金属交易业务的原因,光大银行金融市场部分析师周茂华认为,近期部分银行收紧个人贵金属业务交易业务,主要还是出于防范潜在风险,保护投资者合法权益。

## 预计仍有银行加入收紧队伍

据了解,商业银行代理上海黄金交易所个人贵金属业务主要包括现货延期交收和现货实盘合约业务,其中,现货延期交收业务属于类期货业务存在杠杆,伴随着保证金制度和做空机制。目前大多数银行均是暂停个人贵金属交易业务延期合约开仓交易和现货合约买入,不过,亦有个别银行选择关闭相关业务。

以兴业银行为例,该行对代理上海黄金交易所个人贵金属买卖业务进行调整,自7月15日15时30分收市后起,关闭个人客户延期合约开仓、现货合约买入功能,延期合约平仓、现货合约卖出功能不受影响,客户出入金功能不受影响。

兴业银行客服人员告诉北京商报记者,关闭个人客户延期合约开仓、现货合约买入功能意味着个人客户以后无法再通过兴业银行进行延期合约开仓和现货合约买入,但卖出不受影响。同时,兴业银行也在公告中提到,7月15日15时30分收市前,客户可自

行通过兴业银行网点申请办理解除与该行的代理上海黄金交易所个人贵金属买卖业务委托关系;当日收市后,该行将对近一年无交易、无持仓、无库存、无欠款的个人客户交易账户进行清算并解除委托代理关系。

在中国(香港)金融衍生品投资研究院院长王红英看来,商业银行开展个人贵金属交易代理本身属于创新运营的中间业务模式。各家银行调整个人贵金属交易业务,一方面是基于合规考虑,另一方面,由于美联储加息带来近期贵金属价格会出现大幅波动,为防范潜在交易隐患,在保护投资者利益的前提下,银行逐步退出贵金属等金融衍生品业务也是一种现实选择。

近期贵金属价格波动剧烈、不确定性增强。以伦敦现货黄金为例,开年至今金价波动明显,3月8日,伦敦现货黄金冲破2000美元大关,达到2070.21美元/盎司,随后一路震荡下跌,至7月1日盘中一度跌至1784.39美元/盎司,到7月5日18时18分,价格回升至1802.06美元/盎司。

2021年12月,人民银行会同银保监会、证监会、外汇局共同起草了《关于促进衍生品业务规范发展的指导意见(征求意见稿)》,明确金融机构开展柜台对客衍生品业务,应当仅面向合格投资者,并进一步规范了相关的适当性评估、风险揭示、销售管理、内部管理等方面的要求。其中,尤其注重对个人客户的保护,要求金融机构主要面向非个人投资者开展衍生品业务,禁止银行保险机构通过柜台与个人客户直接开展衍生品交易,不得为企业提供以非套期保值为目的的交易服务。

谈及银行收紧个人贵金属交易的影响及未来趋势,周茂华认为,短期看,由于交易成本上升,个别新增开户受限,可能导致部分银行相关的贵金属交易业务客户减少,相应手续费等服务类中间收入也会有所降低,但此类业务占整体银行营收利润的比重不高,对银行整体经营影响有限;同时,落实投资者适当性管理,有助减少潜在的投资纠纷,更好维护金融机构市场声誉。而基于目前复杂的市场环境,不少银行对个人贵金属交易业务进行调整,预计后续仍会有部分银行加入收紧行列,短期内投资者仍需增强贵金属市场波动风险防范意识。

北京商报记者 孟凡霞 李海颜

# 险企集体调帅遣将为哪般

“人”永远是一个行业最核心的资源,当前保险行业正处于转型期,保险业人才也正在加速流动。7月5日,北京商报记者梳理统计了各保险公司董事长、总经理、主持工作的副总经理等核心经营管理团队的变化情况,上半年共有34次人事变动,涉及28家保险公司,其中既有中国平安、华泰保险集团、中国太平等大型保险集团公司或旗下子公司,也有诸多中小保险机构的身影。

集团层面,今年以来,中国太平、中国平安、华泰保险等保险集团内部陆续进行了人事调整。

3月2日,华泰保险集团2022年第一次临时股东大会召开,华泰保险集团创始人、董事长王梓木不再连任第八届董事会董事。该集团现任高级管理人员赵明浩和李存强当选华泰保险集团第八届董事会执行董事。6月初,银保监会批复了华泰保险集团9名董事、监事成员的任职资格,这其中就有李存强。

近期,中国平安旗下两大子公司相继进行了人事更迭,5月平安人寿董事长杨铮任职资格获批,6月16日,史良洵获批出任平安产险总经理。此外,太平产险董事长尹兆君和总经理朱捷也在今年2月正式获批履任。

不仅大型保险集团公司调整人事安排,不少中小险企也进行了人事更迭,年内渤海财险、东海航运保险、永安财险、海保人寿、中航安盟财险等险企董事长获批履新,中石油专属财险、泰山保险、同方全球人寿、中意人寿、北部湾财险等公司总经理获批履任。

值得一提的是,保险集团公司履新的高管多从集团内部选拔任用,史良洵、杨铮皆是在中国平安稳扎稳打多年,而中小公司更倾向于从外部吸纳人才,比如,北部湾财险总经理王建伟来自公开招聘,和谐健康董事长赵建新和总经理沈伟此前分别在长城人寿和复星联合健康保险任职。

对此,清华大学五道口金融学院中国保险与养老金研究中心研究总监朱俊生分析,大型险企成立时间较长,也吸纳了一部分人才,有条件培养出自己的高管团队,而中小险企成立的时间普遍较短,人才培养的周期比较短,所以需要引入外部人才。资深精算师徐昱琛则表示,其他行业也有类似情况,这是因为大型公司自身规模大,内

部的人才培养体系会更完善一些。

“险企将帅”的上任与更迭,背后涉及多方面原因。北京商报记者梳理统计发现,保险公司人事变动的原因大约可以分为几类:比较常见的有集团内部职位的调整、正常任期结束及高管到龄退休等,比如前述的华泰保险集团王梓木便是因年龄原因不再连任董事。

还有险企公开招聘引入“外脑”以及高管涉嫌违法违纪“下台”等情况。举例来看,此前北部湾财险曾对外发布总经理招聘信息,如今,王建伟已经获批履任。而永安财险原董事长陶光强涉嫌违纪违法已经被开除党籍,今年6月13日,该公司正式公告,免去陶光强公司第五届董事会董事长、董事职务。

不过,股权变动和股东因素仍是险企人事变动的主要原因,北京商报记者梳理发现,今年获批履任的险企高管多来自股东方,如海保人寿董事长赵树华来自“海马系”,亚太财险总裁于海波来自“泛海系”,中航安盟财险董事长余萌目前仍是中航航空产业投资有限公司高级专务。

整体来看,在人事变动方面,相较于大型险企和集团公司,中小险企人事更迭更为频繁,今年和谐健康、东海航运保险等公司董事长、总经理双双履新,富德产险董事长、总经理同日被免职,信泰人寿董事长谭宁则完成了从总经理到董事长身份的转换。

为何中小险企人事更迭更频繁?朱俊生分析,当前,中小险企普遍面临业务成长或盈利方面的压力。在这种情况下,有时候需要通过调整管理层来尝试不同的经营理念和经营策略。而大型险企虽然也面临一定的压力,但市场份额相对较高、体量比较大,在市场中综合实力比较强,高管的团队相对更稳定。

对于险企人事更迭的影响,朱俊生表示,中小险企在人事调整过程中,可以吸纳其他公司及高管的经验和商业实践模式,能够对这家公司的成长有一些帮助。但反过来,如果一家公司高管变动频繁,意味着公司整体的发展战略有可能发生波动甚至出现比较大的变化,这样可能对公司的稳健发展和持续经营产生一定影响。

北京商报记者 陈婷婷 李秀梅