

消费金融加速寻求突破



新论
陶然论金

近期,公募基金发行市场明显“降温”,多只产品发行失败,引起投资者的关注。有人说,基金发行遇冷是市场见底的信号,说明现在到了最好的布局阶段;也有人说,这显示市场信心较弱,此时入场风险大。在笔者看来,与其被各种声音牵着鼻子走,不如多几分理性和思考,才有可能获得长期盈利。

Wind数据统计显示,以认购起始日为统计口径,5月份只有37只新基金产品成立,同比减少近60%,发行数量创下2018年2月以来的新低。从基金类型来看,债基和央企ETF是资金流入的大头,贡献了超八成的发行规模。相比之下,权益类基金则格外“冷场”,多数基金成立的规模仅在千万元左右。

对于基金发行市场的低迷,毋须讳言,除了5月份假期等客观原因,其主要原因就是今年二季度A股市场行情较为低迷。此外,相比2021年年初基金市场“人声鼎沸”,这两年市场赚钱效应的下降也让新基金发行“冷清”了很多,加之很多投资者当年买的产品仍处于亏损状态,进一步打消了投资者的认购念头。

过去几年,受新冠疫情反复等超预期因素影响,全球经济走势整体放缓,A股市场持续处于震荡调整。同时,在A股维持结构性行情、板块轮动加速的背景下,也给基金经理的择股加大了难度,多数权益类基金产品赚不到钱。多重因素影响下,等待市场明显回暖再进行布局成了多数投资者的心态。

然而,对于新基金的遇冷,也有人认为未必是坏事。在公募基金行业,有一种“好发不好做,好做不好发”的说法,简单理解就是基金发行越火爆的时候,市场处于高点,未来赢得收益的难度较大;而当新基金发行低迷的时候,往往市场处于底部位置,性价比高的投资机会反而随之孕育。

拉长投资周期看,这种说法有一定的道理,但过去的经验并不能代表未来表现。到底现在适不适合布局?投资者还是应该从宏观经济、行业发展态势等基本面去寻找答案,万万不能把自己的情绪交由市场主宰。

一方面,要看到当前我国经济呈现企稳复苏态势,上市公司盈利正逐步改善,长期向好的经济基本面将给予A股走强更多的底气和空间。世界银行近日发布的报告预计,2023年中国经济将增长5.6%,较1月预测上调1.3个百分点,也彰显出对中国经济发展前景的信心。另一方面,从市场本身看,资本市场改革持续深化,全面注册制实施后,市场生态进一步优化,优质上市公司将得到更多的市场认可,内在价值将得以真正体现。在估值水平方面,A股主要指数依然处于历史相对低位,估值优势也有望吸引更多中长期资金的流入。

对于投资者而言,既然经济基本面有支持,回升向好趋势不变,那么与其紧盯短期的市场表现,不如将眼光放长远,坚定长期投资、价值投资理念,穿越周期才有可能成为最终的赢家。对于基金管理人而言,不妨多做一些投资者教育和投资研究,用优质专业的服务和可靠的投资回报换取投资者的信任与理解,一同等待基金市场收获的季节。

本版编辑 曾金华 杨 然 美 编 王子莹

要提升作用。

值得注意的是,当前,消费金融行业头部和尾部公司分化现象明显。以2022年消费金融公司业绩报告为例,相较于多数腰部和尾部公司近1亿元的盈利而言,招联消费金融、兴业消费金融等头部公司的净利润维持在20多亿元以上。除此之外,头部公司的总资产和营业收入等指标在行业内遥遥领先,总体增长势头强劲。可以预见,建信消金公司以第一梯队的“身份”入局消费金融行业,势必掀起新一轮市场博弈。

加快数字化升级

数字化是消费金融机构安身立命之本。由于没有线下网点,线上展业是其主渠道。近年来,多数消费金融机构大力推进数字化转型,强化数字化自主经营能力建设。专家认为,数字化价值在未来消费金融市场的竞争中将被持续放大。

以持牌机构马上消费为例,其上线自营平台安逸花APP,把自营能力建设放在重要位置。近年来,马上消费多个数字化指标在行业中位次靠前,为真正有金融需求的用户提供金融服务。“我们将自营能力融入用户全生命周期,最终收获了数字化投入带来的回报,并通过自建全套能力——自主研发、自主获客及自主贷后管理等,已将数字举措开放并分享至消费金融行业。”马上消费总经理郭剑亮表示。

消费金融机构通过数据赋能消费金融业务,事实上从获客起已经开始对用户进行精准识别和筛选。接下来,提升用户体验将是衡量消费金融机构数字化建设的重要参考标准。中原消费金融利用自研大数据人工智能模型驱动的精准运营体系,能够有效匹配不同职业、不同年龄的用户需求,增强用户的服务体验。“我们坚持实施以精细化数据能力为基础,通过延伸服务触角、创新业务模式,洞察用户习惯、金融需求,实现客户群体衣、食、住、行等全场景覆盖。”中原消费金融常务副总经理周宇表示。

为实现全流程数字化转型,海尔消费金融则致力于打造以“科技+风控”为根基,形成以流量经营为核心竞争力,以用户为中心的科技金融平台。海尔消费金融总经理张西铭表示,在数字化经营方面,海尔消费金融聚焦用户核心金融需求,形成覆盖注册、申额、授信、支用、还款的全链条管理体系,通过数据反哺业务,做到精准服务、快速触达。



去年初,原银保监会发布《关于银行业保险业数字化转型的指导意见》提出,要利用大数据、人工智能等技术优化各类风险管理系统,将数字化风控工具嵌入业务流程,提升风险监测预警智能化水平。“金融机构加快数字化转型有助于提高金融服务效率,改善用户体验,推动解决‘数字鸿沟’问题。”北京市互联网金融行业协会党委书记、会长许泽玮表示,消费金融行业应加快运用云计算、区块链等技术,在数据传输、存储、处理等环节提前识别、有效管控消费信贷风险,守住贷前、贷中和贷后的风险底线。

业内人士建议,在数字化竞争日益白热化的当下,消费金融机构如果忽视自身数字化管理能力建设,过度依赖第三方数据渠道,将难以掌握消费金融业务发展与创新的主动权。从长远看,加强自营能力建设是消费金融机构未来重要的核心竞争力。

优化供给维护权益

新市民群体作为城市化过程中规模扩张较快、发展潜力较大、消费增长较强的群体,是消费金融机构重要客群之一。无论是新入局的还是存量的消费金融机构,做好新市民金融服务至关重要。

近年来,建筑工人、外卖骑手、网约车司机等群体已经成为新市民重要组成部分,无形中催生出巨大消费潜能。去年3月份,原银保监会等部门联合发布《关于加强新市民金融服务工作的通知》明确,要针对新市民在创业、就业、住房、教育、医疗、养老等重点领域的金融需求,加强产品和服务创新,完善金融服务。董希淼认为,3亿左右的新市民群

体为消费金融带来实实在在的需求空间。消费金融机构应对新市民进行精准画像,针对新市民就业、创业、消费等不同阶段的需求,推出期限灵活、额度和费率适中的产品。

今年以来,消费金融机构不断优化金融产品供给,持续满足新市民多元金融需求。兴业消费金融结合业务实际制定服务新市民金融需求的行动方案,持续完善家庭消费贷、立业计划、兴才计划三大产品体系,并结合新市民就业特点灵活设置还款方式,还上线新市民专属信贷产品“新市民贷”,对新市民客户提供费用减免、首期5折借款券等专属金融服务,精准对接新市民金融需求。

应当看到,新市民来到城市打拼,在安居、就业等方面虽然得到了金融保障,但是也面临诸多堵点。新市民普遍存在征信信息复杂、多头借贷、隐性负债等问题,且由于金融知识相对缺乏,抗风险能力相对较差,其合法权益保护工作仍旧是薄弱环节。为此,消费金融机构应多渠道、广范围普及金融知识,提升新市民金融素养和风险防范意识。

近期,国家金融监督管理总局等多部门联合发布关于金融消费者反映事项办理工作安排的公告,强调金融机构应切实履行金融消费者的权益保护主体责任。未来,消费金融机构应当妥善处理与金融消费者的矛盾纠纷,杜绝侵害金融消费者合法权益的违法违规行为。

截至目前,多地监管部门也发布消费风险提示,防范金融领域非法“代理维权”风险,逐步引导消费者根据自身需求和风险承受能力,经济能力购买合适的金融产品,选择正规渠道解决合理诉求。

董希淼建议,消费金融机构应加强对消费者金融需求深入分析,减少“多头借贷”和过度授信等问题,全方位守护好金融消费者合法权益。

租赁住房贷款支持计划稳步推进

本报记者 郭子源

新市民、青年人等人群的住房保障工作再获推进,增加保障性租赁住房供给的相关工作正在稳步开展。日前,全国首笔收购式保障性租赁住房试点专项贷款由国家开发银行山东省分行发放,金额4.6亿元。

上述贷款的主要用途为,支持购置存量住房、用作保障性租赁住房,进而扩大租赁住房供给。“项目的实施有利于缓解新市民、青年人住房紧缺问题,推动加快建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度,为引才、留才提供优质的居住环境。”开发银行山东分行有关负责人说,此次购置的存量房,范围选定在主城区,靠近主要商圈、办公区及地铁站,建成年限短,户型能够满足多层次的租

赁需求。

去年12月召开的中央经济工作会议明确提出,解决好新市民、青年人等住房问题。住房和城乡建设部部长倪虹表示,今年将增加保障性租赁住房供给和长租房市场建设,让新市民、青年人更好安居,让他们放开手脚为美好生活去奋斗。

今年1月,中国人民银行印发《关于开展租赁住房贷款支持计划试点有关事宜的通知》,设立“租赁住房贷款支持计划”,额度为1000亿元,采取“先贷后借”的直达机制,按季度发放,支持相关金融机构于2023年年底前,向重庆、济南、郑州、长春、成都、福州、青岛、天津8个试点城市发放租赁住房购房贷

款。金融机构按照自主决策、自担风险的原则,发放租赁住房购房贷款,贷款利率原则上不超过3%,对于符合要求的贷款,人民银行按贷款本金的100%予以资金支持,利率为1.75%。“开发银行山东分行迅速行动,总分行联动,积极配合地方政府,完善试点方案,推动实现济南试点方案率先获得中国人民银行批复。”上述负责人说。

具体来看,一方面,搭建共商机制,探索试点实施路径。该负责人介绍,方案获批后,开发银行山东分行协同总行,积极推动试点工作,与济南市住建局、济南市财政局、济南市城投集团建立沟通协作机制,通过多方联动,为试点工作探索出一条切实可行的实施

路径。

另一方面,开通绿色通道,高效推进项目开发评审。“我们指导济南城投集团做好贷款申请工作,开通绿色通道,高效推动项目开发评审,仅用一个月时间就完成了保障性租赁住房项目14亿元贷款合同签订,并实现了首笔4.6亿元贷款发放,有效发挥了开发性金融的引领示范作用。”开发银行山东分行有关负责人表示。

“从供给端看,要加大对保障房的支持力度,做好保障房相关资金支持。”上海金融与发展实验室主任曾刚说,一方面,保障房建设是建立房地产长效机制、促进房地产业良性循环的重要内容;另一方面,保障房投资也是投资的重要组成部分,对于稳增长同样具有积极作用。

“下一步,开发银行山东分行将以支持保障性租赁住房项目建设为契机,着力破解民生难题,进一步深化银行、政府、企业合作,切实保障民生类项目的融资需求。”上述负责人说。

邮储银行天津分行积极打造特色金融服务

邮储银行天津分行紧抓新一轮高质量发展机遇和优势,不断创新金融产品、优化服务方式,持续提升金融服务能级,打造特色营业厅,塑造信用天津品牌。

日前,邮储银行天津分行河东区金创支行、武清支行营业部、西青支行营业部经天津市相关部门同意,均开办了代办营业执照咨询业务。企业可以在银行网点申请营业执照,让金融服务没有距离。

在网点延伸营业执照咨询代办服务,主要针对网上申办企业和个体工商户,申请人不了解网上申报流程或不知道如何填报信息的,可自主选择开通咨询代办服务的邮储银行网点办理网上申报登记业务。

邮储银行天津分行相关负责人介绍,为了更好地配合市场监管部门工作,在开办此项服务的大堂预留空间,设立代理营业执照咨询专区,配置互联网、电脑及打印机设备,指定专门工作人员指导客户进行营业执照申请。不仅为客户减少办照时间,银行还可以为客户提供后续金融服务。

河东金创支行、武清支行营业部、西青支行营业部3家支行启用“天津市企业登记咨询代办服务点”后,进一步方便企业就近办理经营主体登记业务,实现“政务服务+金融服务”有机结合,有助于优化营商环境。

·广告

浙江省建德市下涯镇既要“键对键”更要“面对面”

“村道旁一根水泥电线杆倾斜、开裂,存在安全隐患。”近日,浙江省建德市下涯镇一家民宿老板冯女士,向镇里联村干部反映村里的安全隐患,有关部门更换了新电线杆,问题很快得到解决。

建德市下涯镇聚焦“红色领航·奉献亚运”“百千万”大比武各条赛道,常态化开展百名干部大走访活动。走访对象为网格内的所有党员和群众,落实落细走访+微服务、走访+环境整治、走访+基层基础大排查等系列内容。

既要“键对键”,更要“面对面”,才能心连心。镇村都建了工作群,村民们也下载了“乡村钉”APP,反映问题诉求只需拿出手机,发张图片提交即可下情上达。指尖上的便捷虽然提高了工作效率,却忽略了与群众面对面的感受。

“现场上传了工作照,不代表工作就到位了,走访收集的问题提交了,不能表示工作就结束了。如何让走访更走心,怎样更好地做好走访的后半篇文章?”走访动员会上,下涯镇相关领导抛出了课题。

“我们要从村道旁一根倾斜的电线杆这种老百姓看似寻常的小事中发现问题,真心诚意地解决群众提出的困难和问题,才能赢得群众信赖。”镇相关负责人对此有着深刻的理解。更换电线杆只是走访中发现问题并及时整改的一个缩影。

下一步,下涯镇将持续深入“走村不漏户,户户见干部”活动成果,网络化结对、常态化走访,全方位听取群众困难诉求,统筹解决好群众急难愁盼问题。

(数据来源:浙江省建德市下涯镇人民政府)

·广告

山东省青岛市即墨区检察院国家标准化试点通过验收

日前,国家相关部门下发2023年度社会管理和公共服务综合标准化试点项目考核评估合格名单,山东省青岛市即墨区检察院承担的“基层检察服务标准化试点”验收通过,率先成为青岛市政法系统国家标准化试点单位。

即墨区检察院基层检察服务标准化试点项目突出“服务民营经济、公益诉讼检察、未成年人检察”3项重点工作,坚持“专班推进、重点突破、建用平台”,精心再造标准化工作流程,建立起具有即墨特色的标准化体系。

“标准化建设的关键在于标准文本的制定,通过制定标准,明确案前、案中、案后办案环节,我们在现有法律法规基础上,对办案流程进行了再造。”检察院标准化专班负责人介绍。

作为优化营商环境的重要举措,即墨区检察院在服务民营经济方面,创制《涉民营企业案件办理风险等级评估》等38项核心制度,再造了从线索管理直到参与社会治理的工作流程。如在办涉嫌侵犯上市企业商业秘密案后,协助企业健全涉密管理制度6项,定期“送法”到

生产、研发一线,全面提升企业员工法治素养。在公益诉讼检察方面,用心研制《公益诉讼案件模块化办理意见》等22项核心制度,再造了全程可控制、流程更简便、效果更优质高效的标准化规程,平均办案周期缩短20天。在未成年人检察保护方面,出台了《未成年人附条件不起诉积分适用评议标准》等48项工作标准,附条件不起诉适用率大幅提升,实现了阵地化、专业化、标准化有机结合。

同时,检察院高标准打造青少年法治教育基地、“一站式”诉讼办案区、知识产权办公室等22个标准化履职(服务)场所,做到标准化制度、流程上墙,标准化环节一目了然。

即墨区检察院通过标准化试点项目的打造,标准化服务大局成为检察共识和检察自觉;标准化规范的制定,递延了检察服务的深度和精度;标准化制度的创制和流程再造,为规范化检察服务提供了操作指引;试点经验开枝散叶,为基层检察服务提供了可复制、可推广样本。

(数据来源:山东省青岛市即墨区检察院)

·广告