

财金纵横

□ 本报记者 王宝会

消费金融公司应当遵守下列监管指标要求：

# 优化消费金融监管路线图

01

资本充足率、拨备覆盖率、贷款拨备率、杠杆率不低于国家金融监督管理总局关于商业银行的最低监管要求

02

同业拆入余额不高于资本净额的100%

03

流动性比例不得低于50%

04

担保增信贷款余额不得超过全部贷款余额的50%

05

投资余额不高于资本净额的20%



盖的范围，消费者金融知识宣传存在一定缺失。消费金融行业在提供金融服务的同时，要多举措提升消费者金融素养。《办法》明确，消费金融公司应当持续开展金融消费者教育宣传，提升消费者金融素养，引导借款人诚实守信、理性消费，依法维护自身合法权益。中原消费金融副总经理邵航表示，消费者权益保护关乎着每位消费者的自身利益，要切实推行多种形式的消费者权益保护教育宣教活动，增强消费者风险防范意识，提升风险识别能力。

保护消费者权益要重视完善机制。《办法》强调，消费金融公司应当将消费者权益保护纳入公司治理、企业文化建设和经营发展战略，建立消费者权益保护工作体系。“海尔消费金融坚持制度先行的工作方针，明确保护消费者权益的目标和原则，建立完善的消费者权益保护制度，包括投诉处理流程、纠纷解决机制等，确保各项消保工作要求落实到公司各项业务当中。”

去年7月份以来，公募基金费率改革持续推进，包括易方达基金、汇添富基金、中欧基金等多家基金公司下调主动权益类基金的管理费率、托管费率，降低投资者的长期投资成本，利于投资者。汇添富基金称，将坚持一切从长期出发的经营理念，强调专业投研能力建设和基础体系的完善，坚持长周期考核，将客户盈利体验纳入考核体系，强调对客户的服务与陪伴，致力于不断提升投资者的获得感。

以客户为中心”的理念，持续锤炼投资管理能力、客户服务能力和风险管理能力，坚持产品与服务的守正创新，不断提高综合性、集团化的业务竞争力，打造多策略、多资产的产品与解决方案体系，不断提升金融科技水平，更好服务投资者。

“公募基金需聚焦投研能力建设，不断提升长期投资业绩，切实提升投资者获得感。同时，机构需强化专业的客户服务能力建设，为客户提供适配的财富管理解决方案，持续做好投资者投教和客户陪伴，切实解决‘基金赚钱、基民不赚钱’问题，守护好投资者的‘钱袋子’，在居民和机构财富管理、养老投资等方面，积极发挥社会财富‘管理者’的功能。”

去年7月份以来，公募基金费率改革持续推进，包括易方达基金、汇添富基金、中欧基金等多家基金公司下调主动权益类基金的管理费率、托管费率，降低投资者的长期投资成本，利于投资者。

汇添富基金称，将坚持一切从长期出发的经营理念，强调专业投研能力建设和基础体系的完善，坚持长周期考核，将客户盈利体验纳入考核体系，强调对客户的服务与陪伴，致力于不断提升投资者的获得感。

点：一是促发展和严监管相结合，适当拓宽了融资渠道，优化增设部分风险监管指标，健全市场退出机制；二是监管更加精细化，区分基础业务和专项业务范围，取消非主业、非必要类业务，明确关于消费金融公司信用风险、流动性风险、操作风险、信息科技风险、声誉风险管理等方面的监管要求；三是强化公司治理机制建设，明确了党建、“三会一层”、股东义务、薪酬管理、关联交易、信息披露等方面的监管要求。

## 聚焦关键监管指标

金融业是与风险打交道的行业，业务范围越大，需要处理的风险就越多。近年来，在政策推动下，消费金融公司依托数字技术加快数字化转型，展业范围逐渐扩大至全国，但在成长过程中也暴露出一些违法违规问题。为构建消金行业的良性竞争秩序，亟待优化有关领域的一些监管指标。专家表示，为压缩消费金融行业展业风险，加速形成合规有序的发展局面，关键监管指标的调整是此次《办法》修订的亮点。

首先，提高准入标准。《办法》进一步明确了主要出资人和一般出资人，其中，主要出资人是指出资额不低于拟设消费金融公司全部股本50%的出资人，必须为境内外金融机构或主营业务为提供适合消费贷款产品的境内非金融企业，一般出资人是指除主要出资人以外的其他出资人。

对此，李一帆表示，主要出资人出资比例由原来的30%提高至50%，并同步提升金融机构与非金融企业作为出资人的条件。当前，仍有部分消费金融公司主要出资人的持股比例不足50%，相对分散的股权容易影响消金公司决策效率。《办法》提高出资比例，将推动消金公司迎来主要股东增资或变更股权结构的变化，进一步增加股东参与公司经营的意见，以便更好发挥股东资源优势，从源头缓解因股权分散而导致的公司治理失衡问题。

其次，完善公司治理监管。根据公司治理、股东股权、关联交易和信息披露等方面的监管法规和制度要求，结合消费金融公司组织形式、股权结构等特点，《办法》明确加强股东股权管理，规范股东行为等方面的监

## 加强消费者权益保护

重视金融消费者权益是金融监管的大趋势。中央金融工作会议强调，要全面加强金融监管。保护金融消费者合法权益作为行为监管的重要内容，对提升金融消费者信心、防范化解金融风险具有重要意义。从近年来消费金融发展趋势看，消费金融持牌机构已经从传统金融服务的补位角色逐渐成长为金融服务的重要力量。尤其是去年以来多家消费金融机构纷纷增资、融资，覆盖新市民等普惠群体范围也在延伸。因此，做好消费者权益保护工作具有重要意义。

欧阳日辉表示，消费者权益保护工作是行业健康发展的基础，也为消费金融机构开辟新业务打开空间。目前，消费金融公司纷纷将新市民消保工作“关口前移”。由于新市民等普惠群体属于传统金融服务较少覆

# 公募基金突出功能性定位

本报记者 马春阳

践行金融报国、金融为民的发展理念，落实好金融“五篇大文章”的战略布局。

“《意见》直面行业当前问题，要求注重长期回报，同时摒弃明星基金经理现象，强化投研体系建设，支持机构推出更多匹配中长期资金需求的产品，引导做好投资者沟通等，这些措施的落地都将优化公募基金行业发展生态，有利于更好夯实行业高质量发展的基础。”中欧基金表示。

具体来看，《意见》在总体要求中提出，力争通过5年左右时间，基本形成“教科书式”的监管模式和行业标准，行业机构定位得到校正、功能发挥更加有效、经营理念更加稳健、发展模式更加集约、公司治理更加健全、合规风控更加自觉、行业生态持续优化，推动形成10家左右优质头部机构引领

业高质量发展的态势。

在易方达基金看来，一流的投资机构应在战略能力、专业水平、公司治理、合规风控、人才队伍、行业文化等方面具备国际领先水平，在全球投资领域具有广泛知名度和影响力，充分发挥引领作用，进行行业功能发挥和生态优化，成为促进资本市场健康稳定高质量发展的重要力量，为经济社会发展提供高质量服务。

中欧基金表示，《意见》对公募基金成为一流投资机构提出了3个核心要求：一是提升专业度；二是做好财富管理；三是守住合规风控底线。

如何加快推进建设成为一流投资机构？汇添富基金认为，各机构主体需不断强化使命和责任担当，围绕“功能性”和“坚持

近日，证监会发布《关于加强证券公司和公募基金监管加快推进建设一流投资银行和投资机构的意见（试行）》（以下简称《意见》），从校正行业机构定位、夯实合规风控基础、优化行业发展生态、促进行业功能发挥等7个方面提出了25项政策措施。作为我国投资机构的重要组成部分，公募基金普遍认为，《意见》对公募基金行业未来短期、中期、长期发展提出了新的目标和改进的方向，对行业的长期健康发展具有切实的指导意义。

易方达基金表示，《意见》贯彻落实中央金融工作会议精神，对“培育一流投资银行和投资机构”任务进行了具体部署，聚焦行业机构定位，要求行业机构牢固树立大局意识，提出“把功能性放在首要位置”，强调坚持以客户为中心，切实履行行义务，始终

## 中国农业银行茂名分行 助推特色农业加快发展

作为广东省茂名化州市的特有资源，化橘红距今已有1600多年栽培历史，是当地发展的拳头产业。特别是近年来在乡村振兴战略和“百千万工程”的扶持发展下，产业产值已超百亿元，从业人员超30万人，化橘红已然成为了乡亲们的“致富果”。

“致富果”的发展成熟，离不开金融活水的浇灌。中国农业银行茂名分行不断探索服务化橘红产业的新途径、新模式、新方法，助推产业质效不断提升。广东深融生态产业有限公司是当地著名的化橘红产业公司，通过大力打造“公司+农户+基地”的新型合作模式，目前已经与当地100多个自然村签订化橘红鲜果保底收购协议和共建万亩种植基地协议，直接带动了过万群众就业增收。同时，携手科研机构推进产学研融合发展，把传统原果切片产品创新转化为糖果、饮料等多样化产品，深受大众欢迎，为产业高质量发展注入新动力。在公司发展初期，农业银行全力支持解决企业收购鲜果资金压力，密切走访企业对接金融需求，为企业提供了服务农业一二三产融合发展的“乡村产业发展贷”信用贷款产品600万元支持，有效解决了企业流动性资金不足问题。

对广东深融生态产业有限公司的金融服务，仅是农业银行茂名分行支持化橘红发展的一个缩影。农业银行茂名分行将主动履行好金融服务地方经济、服务“三农”、服务群众的职责，真正把工作落实到支持化橘红全产业链上，以实际行动在服务地方经济、助推农产品稳产保供、农业产业高质量发展方面作出贡献。

（数据来源：中国农业银行茂名分行）  
·广告

## 邮储银行新乡市分行 精准滴灌科创企业

专精特新企业是中国制造的重要支撑、推动国家高质量发展的生力军，也是保产业链供应链稳定的关键所在。邮储银行新乡市分行紧跟国家战略部署，围绕专精特新中小企业需求，主动作为，加大投入、量身定制金融服务方案，为企业创新升级、发展壮大注入强劲的金融动能。

河南省某科技股份有限公司成立于2003年，是集超细球形铝粉研发、生产、销售为一体的高新技术企业、国家专精特新“小巨人”企业。历经20年的发展，现成为亚洲规模较大的智能化、自动化铝粉生产企业。产品主要应用于航空航天、光伏电池、高档金属颜料、金属3D打印、烧结箔、导电铝浆、新型电子封装材料、复合超硬材料、粉末冶金及化工催化等领域。

邮储银行新乡市分行于2020年通过走访，与企业建立长期联系，在2023年得知企业流动资金紧张的情况下，结合企业拥有多项科创资质及知识产权、但缺少抵押的情况，为其设计纯信用大额“科创贷”综合授信方案，开辟了绿色通道，迅速为企业授信3000万元。并通过追加知识产权质押，为企业申请奖补政策，降低融资成本，通过一揽子金融服务，缓解了企业的燃眉之急。

邮储银行新乡市分行将聚焦创新产业，为拓展企业技术和项目探索有效路径、提升授信额度、降低融资成本，为客户提供资金金融通、资本运作、支付结算、财富管理、智库咨询等多类型综合金融服务，提供战略合作、市场拓展、运营管理、生态链接服务，持续为创新产业输送金融动能、为建设现代化产业体系添砖加瓦。

（数据来源：邮储银行新乡市分行）  
·广告

## 山东省青岛市崂山区 城市更新建设再出发

2023年，山东省青岛市崂山区聚焦196个城市更新和城市建设重点项目，106个项目竣工投产，率先打造青岛市省级高质量发展示范区。多项任务提前、超额完成年度预期目标，14个安置区全部开工、5个安置区主体封顶，张村河南等4个安置区获评全省工程质量标准化示范工程。秉承“科产城人深度融合”发展理念，4大专业化园区串珠成链，产业链规模突破800亿元。创新实施总设计师制，打造“创享都芯、水脉智谷”，同步开展产业发展、绿色低碳等10大专项研究。中国海洋大学附属学校初中部投入使用，山东中医药大学附属医院青岛医院主体封顶，提升改造和贯通道路34条、完成64个老旧小区改造任务，惠及居民13460户。

2024年是崂山区的“提质争先年”，坚持城市有机更新与城市发展同步，全力推动城市更新建设提质增效。提速中韩社区、桔桃社区等村庄改造开工建设，力争张村河南、刘家下庄等村庄改造实现回迁，启动西姜小区等10个老旧小区改造。聚焦提振实体经济，重点抓好7条产业链补链强链和4个专业园区规划建设，各重点功能区建设正梯次推进、全面铺开。在社会民生项目建设上，推动崂山区第一中学等项目开工、张村河南侧配套初中等项目竣工；推进崂山区人民医院等项目开工、山东中医药大学青岛医院等项目竣工。构建“主城三山”生态公园、口袋公园等组成的生态公园体系，加快青岛国际人才公园等项目建设。推动跨海大桥连接线（二期匝道）等重大项目全面通车，打通合肥路、同安路等未贯通道路，推动张村河生态综合治理工程，优化区域功能品质。

（数据来源：中共青岛崂山区委宣传部）  
·广告

# 完 陶然论金

日前，国家金融监督管理总局、财政部联合印发了《关于扩大城乡居民住宅巨灾保险保障范围 进一步完善巨灾保险制度的通知》。按照《通知》要求，城乡居民住宅巨灾保险保障范围扩展后，将基本实现常见自然灾害全覆盖，巨灾保险基本保险金额也将翻倍。

我国是世界上受自然灾害影响最严重的国家之一，地震、台风、洪水等巨灾风险影响范围广、影响程度大。2016年原中国保监会和财政部印发《建立城乡居民住宅地震巨灾保险制度实施方案》，以地震巨灾为突破口，开发巨灾保险产品，初步建立了巨灾保险制度。但随着各类自然灾害多发频发，现行以地震为单一灾种的保险产品已不能满足实际需求。此次相关制度的完善实现了巨灾保险从单一灾因向多灾因扩展，将在巨灾风险处置中发挥更加重要的作用。

2008年汶川地震时巨灾保险赔付金额占直接经济损失的比重不到1%；2021年河南遭遇极端暴雨影响时，巨灾保险赔付占直接经济损失的比重已接近10%。不过，与发达保险市场动辄30%至40%的保险赔付占比相比较，我国的巨灾保险试点只能说取得了阶段性的成效，产品设计、保险覆盖面和保障范围仍有很大提升空间。

巨灾风险具有低频高损的特点，不仅考验着保险公司的风险定价、风险管理能力，而且对保险公司的偿付能力也是巨大挑战。当前，我国巨灾风险的数据基础还比较薄弱。只有结合各地自然气候状况，对较长历史周期灾害发生情况、人员伤亡损失进行积累回溯，才能研发符合实际的风险管理模型，帮助保险公司做到“保得超、赔得起”，进而丰富巨灾保险产品供给，提供有针对性的防灾减损服务。

从制度体系建设的层面看，完善的巨灾保险制度需要建立多层次的保障体系。政策性保险能够实现“保基础和保民生”的作用，这是巨灾保险体系的基础层。地方政府基于各地巨灾风险特点，推出指数保险等特色产品，能够更精准、更有针对性地提供风险保障，这是巨灾保险体系扩展层。商业保险能够在基础保障责任之外，提供更高的保障额度和更为丰富的保障责任，这是巨灾保险体系的补充层。

值得一提的是，面对巨灾造成的重大损失，除了保险公司组成共保体承保，通过再保险机制分摊风险，还可以采用发行巨灾债券的方式向资本市场进一步分散风险。2021年以来，中再风险和人保财险先后成功在香港发行巨灾债券，使得我国巨灾风险的分散渠道更加多元。

从长远来看，保险行业在巨灾保险体系中的作用已不仅仅是灾后理赔，更需要向提供“事前防灾减损宣传、事中积极救援、事后高效理赔”的风险管理者转变。只有着力提升全社会保险意识和风险管理水平，才能更为扎实有效地建立具有中国特色巨灾保险制度。