

“罗静案”新动向：诺亚拟为投资人提供紧急贷款

本报记者 蒋牧云 张荣旺 上海报道

今年夏日,承兴国际的一则投控人罗静被刑拘公告,开启了一场罗生门。如今天气入秋,满城风雨的“罗静案”调查尚未结束,但被卷入其中的不少项目已经到期,后续处置尚无定论。

近日《中国经营报》记者独家获悉,有

年利率拟4.2%

诺亚相关负责人进一步表示,单个投资人贷款金额的上限设定为投资人所购买产品金额的30%是在综合考虑了国家法律法规规定、相关贷款方公司资金流动性以及其他多方面因素后确定的。

诺亚涉及到“罗静案”的基金项目是上海歌斐资产管理的创世核心企业系列私募基金。中国基金业协会官网显示,诺亚财富在2017年和2018年共发行了34期创世核心企业系列私募基金。

根据7月8日晚间歌斐资产的声明,由于相关方涉及金融诈骗仍在刑事侦查过程中,公司预期在创世核心企业系列私募基金投资期届满时暂时无法进行分配,因此依据基金合同约定对基金份额的投资到期日延期。

7月10日,基金投资人收到落款为歌斐资产CEO殷哲的说明信,其表明针对该事件公司已经成立了特别应急和处理小组,并且已经积极联系了一些大型资产处理机构,做了有效的交流,争取在基金延期到期前,提出可行方案。

但目前,投资人方面被告知后续方案将会在2020年2月左右定下来,目前推出的就是上述的流动性贷款方案。

对于贷款方案的细节,诺亚方面表示,符合相应条件并且有紧急流动性资金需求的投资人,可以按照投资金额向公司申请不超过所购买产品金额30%的贷款额度。本方案涉及应急流动性贷款的贷款方、具

如何以小贷形式贷款

若诺亚通过自身的机构来进行这一贷款服务,赚取服务费或者利息,则可以说有部分扩大其他业务规模的考虑。

根据诺亚方面向记者的说法,符合本次临时方案规定条件的承兴基金投资人可按照方案和国家小额贷款的审批程序向贷款方提出申请,贷款方将在公司资金允许的范围内,争取在国家相关法律法规框架下给予有关投资人最大优惠。

记者注意到,虽然财富管理行业这样的情况不多,但类似的,此前某互金企业就针对网贷投资失败的群体,推出过专项的贷款计划。然而,由于投资网贷失败的群体自身对行业已经信心不大,计划推出后的效果并不明显。彼时,业内对上述企业的这一贷款计划的目的解读为抢占市场份额。

那么,此次诺亚的贷款服务的目的是否也有这一成分在内?对此,上述业内人士认为,提供流动性贷款与资产处置是两回事,所以贷款与承兴项目的回款并无关联。在这样的情况下,若诺亚通过自身的机构来进行这一贷款服务,赚取服务费或者利息,则可以说有部分扩大其他业务规

34亿元资金涉及承兴的诺亚财富拟为承兴项目已到期的投资人提供流动性贷款服务,届时投资人可申请5年期贷款,金额为项目到期数额的30%,年利率在4.2%左右。粗略预计诺亚方面将提供总额约10亿元的资金用作此次贷款。

记者向诺亚方面求证时,相关负责人表



为帮助承兴项目的投资人在一定程度上缓解可能存在的紧急资金需求,诺亚根据目前的特殊情况决定实施这次临时方案。

本报资料室/图

体内容、申请条件、申请方式和审批流程以诺亚提供的正式说明文件为准,将依照国家小额贷款的相关法律法规的规定予以具体实施。

诺亚相关负责人进一步表示,单个投资人贷款金额的上限设定为投资人所购买产品金额的30%是在综合考虑了国家法律法规规定、相关贷款方公司资金流动性以及其他多方面因素后确定的。而10亿元资金也是粗略的估计,最终资金规模还没有定论。

事实上,向项目逾期投资人提供贷款的“玩法”并不多见,记者在采访中了解到,一般而言项目逾期后,基金管理人首先是对项目进行延期,随后在延期的时间内会与资产处理机构沟通或者寻找其他投资单位接手等,通过这些方式实现延期基金的投资人退出,最终给予投资人回款。这部分回款可能会较最开始的投资本金有所减少,有时最终给予投资人的不是资金而是其他资产比如房产等。不过对于处置期间

提供贷款的做法,多位受访人包括财富公司员工以及多年经验的投资人纷纷表示“确实没听过这个新玩法”。

对于这一贷款方案,承兴项目的投资人较为不满,认为诺亚这一提议并无诚意,特别是贷款还设置了4.2%的年化利率,仿佛对投资人的二次“收割”,故对这一方案的热情明显不高。

而诺亚财富相关负责人则向记者表示,为帮助这些客户在一定程度上缓解可能存在的紧急资金需求,公司在遵守基金合同约定和相关法律法规和政策规定的前提下,根据目前的特殊情况决定实施这次临时方案。

另外也有投资人疑惑,这一贷款的时限为5年,是否也意味着未来承兴项目的处置时间需要5年?对此诺亚方面澄清道,方案中的贷款期限与有关基金所涉的资产处置期限并无关联,相关细节也要以最终提供给相应投资人的文件为准。

政府金融办关于进一步推进全省小额贷款公司规范发展意见的通知》中关于“放宽业务经营区域”相关条款,允许在市辖区内设立的小额贷款公司在注册市的市辖区范围内发放小额贷款业务,但注册所在区内的贷款余额不得低于公司全部贷款余额的80%。

官方进一步回应称,2018年7月在开展小额贷款公司日常监管工作时,曾发现诺亚融易通存在违规跨区域发放贷款问题,立即发函致属地监管部门要求责令诺亚融易通立即停止违规开展跨区域发放贷款业务,并抓紧清理清收现有的存量违规跨区域贷款。目前,芜湖市地方金融监管局正在监督该公司开展相关整改工作,该公司也在配合开展违规贷款清收业务。

显然由于地域的原因,单凭诺亚融易通自身是无法完成目前的贷款方案的,未来是需要与多家各地的小贷公司共同完成还是如何操作,还要等待诺亚方面的正式方案文件说明。

值得注意的是,河北金租在2017年曾因违反审慎经营而受到监管处罚。中国银保监会网站公布的河北银监局对河北金租的行政处罚决定书显示,公司在租前调查不充分,严重违反审慎经营规则的违法违规事实。河北银监局依据《银行业监督管理法》第四十六条,对河北省金融租赁有限公司罚款20万元。

虽然融资租赁成本较高,但是融资租赁业务备受上市公司青睐。零壹融资租赁研究中心苏格格分析认为,开展融资租赁业务的风险不容小觑,上市公司需要对其进行合理的评估,采取相应的措施预防管理。如承租人信用不佳导致违约,造成融资租赁公司的坏账,进而影响其业绩;再比如融资租赁行业政策发生重大变动,对融资租赁公司开展业务进行更加严格的限制。

值得注意的是,河北金租在2017年曾因违反审慎经营而受到监管处罚。中国银保监会网站公布的河北银监局对河北金租的行政处罚决定书显示,公司在租前调查不充分,严重违反审慎经营规则的违法违规事实。河北银监局依据《银行业监督管理法》第四十六条,对河北省金融租赁有限公司罚款20万元。

虽然融资租赁成本较高,但是融资租赁业务备受上市公司青睐。零壹融资租赁研究中心苏格格分析认为,开展融资租赁业务的风险不容小觑,上市公司需要对其进行合理的评估,采取相应的措施预防管理。如承租人信用不佳导致违约,造成融资租赁公司的坏账,进而影响其业绩;再比如融资租赁行业政策发生重大变动,对融资租赁公司开展业务进行更加严格的限制。

虽然融资租赁成本较高,但是融资租赁业务备受上市公司青睐。零壹融资租赁研究中心苏格格分析认为,开展融资租赁业务的风险不容小觑,上市公司需要对其进行合理的评估,采取相应的措施预防管理。如承租人信用不佳导致违约,造成融资租赁公司的坏账,进而影响其业绩;再比如融资租赁行业政策发生重大变动,对融资租赁公司开展业务进行更加严格的限制。

虽然融资租赁成本较高,但是融资租赁业务备受上市公司青睐。零壹融资租赁研究中心苏格格分析认为,开展融资租赁业务的风险不容小觑,上市公司需要对其进行合理的评估,采取相应的措施预防管理。如承租人信用不佳导致违约,造成融资租赁公司的坏账,进而影响其业绩;再比如融资租赁行业政策发生重大变动,对融资租赁公司开展业务进行更加严格的限制。

虽然融资租赁成本较高,但是融资租赁业务备受上市公司青睐。零壹融资租赁研究中心苏格格分析认为,开展融资租赁业务的风险不容小觑,上市公司需要对其进行合理的评估,采取相应的措施预防管理。如承租人信用不佳导致违约,造成融资租赁公司的坏账,进而影响其业绩;再比如融资租赁行业政策发生重大变动,对融资租赁公司开展业务进行更加严格的限制。

虽然融资租赁成本较高,但是融资租赁业务备受上市公司青睐。零壹融资租赁研究中心苏格格分析认为,开展融资租赁业务的风险不容小觑,上市公司需要对其进行合理的评估,采取相应的措施预防管理。如承租人信用不佳导致违约,造成融资租赁公司的坏账,进而影响其业绩;再比如融资租赁行业政策发生重大变动,对融资租赁公司开展业务进行更加严格的限制。

虽然融资租赁成本较高,但是融资租赁业务备受上市公司青睐。零壹融资租赁研究中心苏格格分析认为,开展融资租赁业务的风险不容小觑,上市公司需要对其进行合理的评估,采取相应的措施预防管理。如承租人信用不佳导致违约,造成融资租赁公司的坏账,进而影响其业绩;再比如融资租赁行业政策发生重大变动,对融资租赁公司开展业务进行更加严格的限制。

虽然融资租赁成本较高,但是融资租赁业务备受上市公司青睐。零壹融资租赁研究中心苏格格分析认为,开展融资租赁业务的风险不容小觑,上市公司需要对其进行合理的评估,采取相应的措施预防管理。如承租人信用不佳导致违约,造成融资租赁公司的坏账,进而影响其业绩;再比如融资租赁行业政策发生重大变动,对融资租赁公司开展业务进行更加严格的限制。

虽然融资租赁成本较高,但是融资租赁业务备受上市公司青睐。零壹融资租赁研究中心苏格格分析认为,开展融资租赁业务的风险不容小觑,上市公司需要对其进行合理的评估,采取相应的措施预防管理。如承租人信用不佳导致违约,造成融资租赁公司的坏账,进而影响其业绩;再比如融资租赁行业政策发生重大变动,对融资租赁公司开展业务进行更加严格的限制。

虽然融资租赁成本较高,但是融资租赁业务备受上市公司青睐。零壹融资租赁研究中心苏格格分析认为,开展融资租赁业务的风险不容小觑,上市公司需要对其进行合理的评估,采取相应的措施预防管理。如承租人信用不佳导致违约,造成融资租赁公司的坏账,进而影响其业绩;再比如融资租赁行业政策发生重大变动,对融资租赁公司开展业务进行更加严格的限制。

下转 B8

流量变现潮涌 “科技”公司增资入股消费金融

本报记者 郑瑜 何莎莎 北京报道

近年消费金融市场发展迅速迎来红利,持牌消费金融公司密集增资成为趋势。

根据《中国经营报》记者不完全统计,截至2019年5月末,有5家持牌消费金融公司增资,延续去年8家持牌消费金融公司完成注册资本变更的增资热潮。

继新浪旗下公司入股包银消费金融股份有限公司(以下简称“包银消费

金融科技公司跑步入场

事实上,金融科技公司入股持牌消费金融已不是新鲜事。

今年以来各大金融科技公司跑步入场的消息频频传来,先是5月,银保监会黑龙江监管局披露,度小满金融旗下全资子公司度小满(重庆)科技有限公司出资4.5亿元,持有哈银消费金融30%的股权,成为第二大股东。

随后6月份,银保监会内蒙古监管局宣布同意包银消费金融增加注册资本及调整股权结构。新浪旗下微梦创科网络科技(中国)有限公司(以下简称“微梦创科”)出资2亿元入股包银消费金融,此次增资后,微梦创科将持有包银消费金融40%股份成为第二大股东。

值得一提的是,不论是哈银消费金融还是包银消费金融,除了新晋金融科技二股东外,其余股东均未同比例增资。

转至9月底,金融科技平台致富方面也公布了战略投资湖北消费金融的消息,据悉此次增资后,致富子公司特易数科也将成为湖北消费金融第二大股东。而关于是否将同比例增资问题,记者向湖北消费金融公司原持股比例居第二位的TCL集团(000100.SZ)发去采访函,截至发稿尚未收到回应。

致富方面则向记者表示,此次投资为新增股份,将以科技赋能为核心主力发展。

基于今年以来的消费金融公司的增资潮以及金融科技公司入股,零壹研究院院长于百程表示,这是一种双赢协同的局面。一是从消费金融公司角度,因为杠杆的存在,消金公司高速扩张需要补充资本金,以获取更大的业务增长,同时消金公司的高增长也需要更多的场景和技术支持,互联网类金融科技公司在该方面具有优势。二是从金融科技公司角度,从严格的金融业务监管环境,业务合规的要求,使得金融科技公司与持牌机构做强绑定,其用户和科技优势才能更好发挥。

“关于各家持牌消费金融公司积极引入新股东的原因,主要有以下两方面:

行业分化加剧

不容忽视的是,资金需求是消费金融公司引入新投资的一大现实原因,这一原因在中小持牌消费金融公司中体现也较为明显。

有业内人士向记者坦言,当前监管日趋严格,比如对于息费定价的规范导致消费金融盈利天花板降低。同时受到银行对于同业授信相较于过去更加慎重的影响,持牌消费金融公司的资金支持减弱,进而出现了消费金融公司加速增资与引进新股东一系列现象。

“对于头部平台来说,目前想法可能较为保守,打法多是以控制成本与风险为重点,目标为跑赢趋势即可。如此一来便不急于下沉客群,甚至还可能希望上升客群,以控制成本与风险。”该人士补充道,但对于中小消费金融公司来说,市场格局基本形成,客户上通道已经被头部垄断,只能下沉谋求差异化发展,越下沉则意味着场景越重资产,所以需要大量融资,走向战略分化。

上月宣布引入新股东的中原消费金融方面告诉记者,此次华平入股中原消费金融,是在中国金融业进一步开放背景下的战略选择,会将其在全球金融行业的丰富经验带到河南,也将为中原消费金融发展带来新的契机。“同时,华平布局了在‘大消费’行业下各个细分行业的领军企业,有助于中原消费金融广泛、深入地拓展消费场景布局,未来必将起到‘强强联合’的效果。”

“对于消费金融公司而言,引入有资源的股东,主要是从场景、客户、流量等诸多方面,为消费金融公司的稳健高效的成长提供支持。由于市场其他类型高收益优质信贷项目的持续稀缺,能够严格把控风险的消费金融资产正在受到资方越来越多的青睐,现在的问题

金融”),度小满金融旗下公司入股哈银消费金融有限责任公司(以下简称“哈银消费金融”)后,日前致富(NASQ:JFU)也宣布了旗下全资子公司新疆特易数科信息技术有限公司(以下简称“特易数科”)战略投资湖北消费金融股份有限公司(以下简称“湖北消费金融”)。随后,中原消费金融也传出增资引入新股东的消息。

那么这波增资与引入“新血”的背后有何原因与背景?消费金融市场在历经多年发展面临着什么机会与挑战?

一方面,继续引入新股东很大程度上意味着增资,这反映出消费金融公司以及互联网巨头等外部公司对消费金融的业务潜力以及整个市场发展空间的认可;同时,引入更多的股东也从另一个侧面反映出整个市场的竞争正在变得越发激烈。很多公司希望通过引入新股东的方式来增强自身的竞争力。”易观金融行业分析师张凯表示。

致富方面此前也对记者表示,“(作为股东),特易数科将派出专门的团队支持湖北消费金融开展业务,并通过接下来一系列的业务合作,助力湖北消费金融提升线上消费金融的技术与运营能力。”

张凯表示,金融科技公司和消费金融公司在合作模式上,大致可分为偏技术型与偏流量渠道型。前者主要为消费金融公司提供技术,整体的解决方案以及其他三方的数据;而后者目前与消费金融公司的合作方式还是以导流为主。

谈及行业未来发展方向时,张凯指出,“金融科技输出以及与B端金融机构的合作会成为未来消费金融企业的一个重点发展方向。”

西南财经大学普惠金融与智能金融研究中心副主任陈文认为,随着市场玩家增多,消费金融行业已经有陷入一片红海的倾向,诸如日本、中国台湾等国家和地区都有过消费金融过度发展造成的各种金融、经济和社会问题。当下监管开始对于持牌以及非持牌的消费金融规范,在一定程度上降低了我国消费金融行业泡沫化的可能性。未来考验各家消费金融从业机构的还是风控能力,以及产融结合背景下的优质项目挖掘能力。

北京市网络法学研究会副秘书长车宁也指出,目前我国消费金融市场处于理性发展态势,有别于此前消费金融市场存在脱离场景、游走于法律边缘等“草莽”时代,如今市场正在逐步从增量走向提质。当前消费金融公司开始积极寻找优质资源,引入新股东以期开拓场景、加强技术合作等,迈入更加精细化的运营。

是优质消费金融资产的供应能力能否跟上。只有消费金融公司的项目足够优秀,以及现有股东的背书能力足够强,才能有助于消费金融公司降低融资成本。”陈文说道。

除了消费金融公司本身技术、资金需求,金融科技平台二股东的加盟也有其自身的原因。

陈文告诉记者,参股消费金融牌照对于当下互联网流量巨头企业而言,是流量变现、快速跑马圈地入局消费市场的重要战略选择之一。

车宁也认为,当前金融科技公司在监管压力之下,会更加青睐持牌金融机构。“由于金融科技公司本身具备一定科技积累,而在监管不断趋严的过程中,对于金融赋能输出方面越来越规范,所以金融科技公司向持牌经营发展是一项重要的发展战略。”

与此同时,在金融科技+持牌消费金融模式中的磨合问题也同样值得关注。

“银行系的消费金融公司与金融科技公司在磨合过程中需要注意的一大问题,就是文化不同可能会带来一些阻碍,因为金融科技公司的互联网基因与传统金融机构的风格迥异,如何解决文化冲突是需要进一步探讨的。”车宁指出。

陈文指出,“消费金融公司在国内大多由商业银行作为主发起人。一些有优秀零售基因的商业银行很难与其他金融科技企业分享股权。我们看到引入金融科技企业的消费金融公司多是一些不具备互联网和零售基因的中小商业银行发起的。旧银行思维和新互联网思维的膨胀和冲击,不可避免。当下部分消费金融公司频繁的人事变动一定程度上体现了磨合的较大难度。”