

消费贷预警：小微企业和工薪阶层“受伤”严重

本报记者 张漫游 北京报道

继国有大行之后，中小银行正以消费贷为突破口，加紧布局零售业务。然而，受新冠肺炎疫情影响，

消费贷面临缩水压力

工作还不满两年的肖欢(化名)是一名车企的员工。受新冠肺炎疫情影响，他已经三个月没领到工资了。“本打算新年通过分期付款的方式给自己换一台高配置的电脑，但现在靠自己的力量解决吃住都成问题，更别提贷款买电脑了。”

记者在采访中了解到，新冠肺炎疫情对于消费市场的打击不小，如肖欢这样有消费信贷计划但暂时被搁置的案例不在少数。

“工薪阶层收支管理、应急资金储备管理和资产管理能力相对较弱。工作收入直接影响到其家庭日

计划压缩助贷业务规模

记者了解到，目前银行布局消费金融主要有两种方式，一方面是借助银行自身的渠道，另一方面是与互联网金融等第三方平台合作，通过助贷开展消费金融业务。如今，银行消费信贷的压力已经传导到了助贷业务层面。

“近期，我行助贷业务规模呈下降趋势，主要是因为疫情期间客户消费渠道较少，提款较少，导致助贷业务规模略有下降。”前述郑州银行小企业金融事业部负责人坦言。

某消费金融公司人士告诉记者，在疫情之前，该公司已经与一家助贷机构签订好了综合授信额度，目前与助贷公司合作规模并未受影响，不过合作授信额度的使用情况确实不如去年同期。

上述城商行管理层人士也告诉记者：“受疫情影响，我们已经明显感觉到此前跟助贷机构合作的授信额度消耗得很慢。疫情期间，我们

仍需数据及科技资源补给

近期，上市银行陆续公布了2019年业绩报，从部分银行的业绩表现可以看出，多家银行加速了对消费贷市场的跑马圈地。

数据显示，截至2019年底，浙商银行(601916.SH)消费贷款规模为930.14亿元，2018年同期为501.14亿元，增幅约86%；长沙银行(601577.SH)个人消费贷款规模为180.58亿元，2018年同期为91.04亿元，增幅约98%；青岛银行(002948.SZ)个人消费贷款规模为94.70亿元，2018年同期为38.28亿元，增幅超147%。

不过，受新冠疫情影响，银行消

费市场增长乏力已经传导给了银行的消费金融业务。

某城商行个金部人士告诉《中国经营报》记者，2020年以来，整体消费不旺盛，3C、汽车等领域消费

常生活的运行和保障。这意味着，普通工薪阶层和微小企业主这类微弱经济体对贷款有着较高的需求，但其收入的减少或断裂势必影响银行主体对其的授信准入。”郑州银行小企业金融事业部负责人告诉记者，他深刻体会到了疫情对银行消费贷量、价、质各核心指标构成的直接冲击。“疫情期间，隔离防控措施大幅降低了消费需求，原材料、劳动力等生产要素流动受阻，生产、销售、物流等正常经营活动都受到了严重干扰，大部分中小企业遭遇了订单取消、资金断裂、复工延迟或停

还加速落地了‘无接触银行’，积极研发和宣传自己的线上消费金融产品。接下来，我们计划会逐步减少与助贷机构的综合授信规模，尝试通过自己的渠道吸引客户。”

前述郑州银行小企业金融事业部负责人亦举例道，该行在2019年研发推出全线上消费贷产品“优先贷”，并在疫情期间进行了重点推广，已经初见拓客成效。

近些年来，银行的助贷业务正逐步被规范。如4月1日，厦门市地方金融协会网站发布《关于厦门市小额贷款公司与合作机构开展贷款业务的工作指引(试行)》，规范厦门市小贷公司与银行开展贷款业务。

上述城商行个金部人士告诉记者：“随着监管趋严，银行尤其是中小银行会逐步回归本源，服务属地经济。通过互联网的贷款发放会更加规范和谨慎，对于省外资金的投放会更谨慎，部分省如浙江对于

费贷扩张再度承压。未来，银行应如何布局消费金融？

交行金融研究中心高级研究员武雯认为，消费金融在政策红利延续、消费观念转变等影响下持续快速发展，但随着监管对消费金融领域的清理整顿力度的加大，行业的发展也在逐步规范化。“银行需要进一步发挥自身在客户资源、风控能力、征信体系等方面的先发优势，加大金融科技的深度应用，才能有效规避风险。”武雯表示。

苏宁金融研究院副院长薛洪言认为，理论上，银行在疫情期间可借助资金成本优势，逐渐把互金机构

下降。同时，监管政策趋严，消费贷市场整体热度和规模有所下降。

与此同时，助贷渠道作为中小银行拓展消费贷方式之一，亦受到冲击。记者了解到，疫情期

工减产的危机，也因此出现了短期内‘因疫遇困’失去工作、减薪的消费贷客户。”该负责人说。

工行投资银行部研究中心研究报告显示，从消费角度来看，一二线城市春节黄金周档期的消费占全年比重相对较小，以外来人口居多的北、上、广、深等超一线城市所受负面影响则更低。而三四线城市春节期间务工人员大量返乡，礼品、餐饮的消费量可能占到全年消费量的20%，一些非生活必需品，如化妆品店的春节销量甚至能达到全年的三分之一。由此，本次疫情对三四线城市

资金出省已经提出了限制。同时，在风险自担以后，中小银行会更倾向于自营业务，在线上也会选择持牌机构及大平台进行合作。”

事实上，自监管层在2019年强调银行要对助贷业务实现自主风控

后，助贷机构在合作中更多是负责前端拓客。此外，某股份制银行人士告诉记者，通过助贷渠道获得的客户黏性并不强，这亦是在目前的情况下，银行和助贷的合作有所减少的原因之一。

消费负面影响大于一二线城市。

“三四线城市正是很多中小银行扎根的市场，居民消费水平的下降，压力也将传导给这些银行。”某城商行管理层人士告诉记者。

上述城商行个金部人士坦言，和去年同期相比，客户消费欲望和还款能力下降，对应的资产质量会有下降。

“2020年一季度部分消费贷款客户还款受到影响，逾期贷款较同期略有增长，但整体风险可控。”前述郑州银行小企业金融事业部负责人如是说。

后，助贷机构在合作中更多是负责前端拓客。此外，某股份制银行人士告诉记者，通过助贷渠道获得的客户黏性并不强，这亦是在目前的情况下，银行和助贷的合作有所减少的原因之一。



本报资料室/图

后，助贷机构在合作中更多是负责前端拓客。此外，某股份制银行人士告诉记者，通过助贷渠道获得的客户黏性并不强，这亦是在目前的情况下，银行和助贷的合作有所减少的原因之一。

宝华投资(北京)副总裁于宝山在做风投业务的过程中，接触过很多助贷机构。他告诉记者，随着监管趋严，近期做助贷业务的平台在减少，不过合规的助贷平台占比越来越高，这些机构与银行的合作仍存在空间。“专业的机构做专业的事。从目前来看，金融科技实力不足的中小银行还有很多。未来，这些助贷平台应该夯实自己的数据和技术优势，帮助这类银行筛选出更符合要求的客户，助其拓展消费金融业务，从而实现合作共赢。”

疫情利空股市 信息和软件业绩反预增

本报记者 李慧敏 北京报道

2020年第一季度已经结束，由于新冠肺炎疫情的冲击即将在一季报中集中体现，因此今年与一季报

53%预增 46%预减

受疫情影响，2020年一季度业绩预告较往年大幅滞后，数量仅为往年同期的30%左右。而且与历史同期数据相比，今年一季度业绩预告情况系最近四年中最差的一年。

记者梳理发现，在245家已发布业绩预告的公司当中，130家预增，占比53%；112家预减，比例为45.71%。

成也疫情 败也疫情

在预增的130家公司中，有61家提及疫情影响，占比46.92%；预减的112家公司中，则有101家公司提及疫情影响，占比为90.18%。

“根据统计情况来看，大多数的预减公司会把业绩下滑的原因部分归结为新冠肺炎疫情的影响，这与自利性归因的理论研究相吻合。”叶小杰表示。

但防疫防控亦催热了三大领域。

相关的财务信息备受关注。

《中国经营报》记者梳理Wind数据发现，截止到4月4日，沪深两市共有245家上市公司披露了一季度业绩预告，其中以制造业公司居多。

Wind数据显示，2019年、2018

“虽然表面上看预增比例高于预减比例，但与历史同期相比，已属难看。考虑到国内外资本市场普遍存在‘好消息早发布，坏消息晚发布’的规律，因而疫情对于上市公司业绩的影响可能比现有数据呈现出来的更糟糕。”上海国家会计学院金融系副教授叶小杰解释。

其次，专用设备制造业是另一个受疫情影响比较大的行业。该行业的18家样本公司中，有14家在一季度业绩预告提及疫情影响，而且

整体而言，一季报预告显示，疫情对上市公司所带来的负面影响巨大，中小企业遭遇重挫，面临着更大的不确定性。鉴于此，专业人士建议

相关部门应进一步关注中小企业的经营情况，在出台支持复工复产的相关举措时，应向中小企业倾斜。只有如此，才能更好地推动经济的复苏，并激发实体经济的活力。

“这从侧面反映出，规模较大的沪深两市主板公司业务相对较好，而规模较小的中小板和创业板公司业绩相对较差。”叶小杰表示，究其原因，规模大的公司普遍经营模式较为成熟，抵御风险的能力更强，财务业绩比较稳定，而规模小的公司则面临着更大的不确定性，受宏观环境的影响更大。

业绩预增的12家公司中有9家提及疫情影响，占比高达75%。根据统计，该行业公司的主营业务大多与医疗设备有关，疫情暴发了增大了对相关设备的需求，因而一季度业绩普遍不错。

最后，由于大量人口长时间宅在家中，更加催热了游戏产业。预告业绩的245家公司中，三七互娱(002555.SZ)、昆仑万维

信用卡逾期违约率上升 “刷卡代还”再现江湖

本报记者 郝亚娟 张荣旺 上海报道

受疫情影响，不少人面临信用卡还款难题，而这也为提供POS机套现还信用卡的中介留下可乘之机。《中国经营报》记者调查发现，在信用卡分期需求上升的同时，提供POS机套现还信用卡的中介开始频繁出没。

某国有行信用卡中心行研经理指出，从交易表象看，就是持

套现贷模式

信用卡逾期率上升为POS机套现中介带来业务“机会”。记者调查发现，近期提供POS机套现还信用卡的中介日益增多。

一位POS机中介告诉记者，可使用他提供的POS机套现还信用卡，据介绍主要有两个好处：一是不用自己的钱去还信用卡；二是不仅节省了分期的费用，且还免除了降额的困扰，如果办理分期还可能面临信用卡降额。

广发银行信用卡相关负责人指出，信用卡持卡人这种用卡行为被称为套现贷，在客户出账单后使用预留的额度循环套现并还款，使客户的本期账单全额还款并将还款期间推延至下一期账单。

记者注意到，近年来POS机套现的情况屡禁不止。谈及这一现象，前述受访某国有行信用卡中心行研经理向记者分析，POS机套现实际是通过假商户套现信用卡资金的一种行为，并利用费率较低的MCC码来降低交易成本，实现低成本获取银行资金。

“小微企业和个人通过信用卡消费，银行信用卡中心都可以从卖家收取手续费，所以打击这类套现行为的积极性也不高。目前，银行信用卡中心风控人员会定期查看客户征信，对过度负债、套现非常明显、大额套现的客户进行降额处理，对于偶尔套现或者小额套现、负债不高的客户一般很少处理。”麻袋研究院高级研究员王诗强说。

而某城商行信用卡中心人士告诉记者：“银行内部对套现的POS机具和套现的卡都有监控

贷后管理临考

实际上，使用POS机违规套现的乱象亦引起监管方面的注意。2019年，央行下发《关于进一步加强支付结算管理防范电信网络新型违法犯罪有关事项的通知》(以下简称“85号文”)，进一步强化银联卡收单市场的合规管理，坚决打击一机多商户、为非法商户提供支付服务、套用低费率价格、移机等突出问题。

“85号文”下发之后，中国银联业务管理委员会发布《关于就部分规范问题开展全面自查整改的通知》，要求各收单机构要全面排查梳理自身收单业务开展情况，确保交易商户的真实性，严禁存在一机多商户违规情形，包括终端用户自选、APP用户自选、微信公众号自选、优惠券自选等各类衍生手段。央行发布的《2019年支付体系运行总体情况》显示，截至2019年末，银行卡授信总额为17.37万亿元，同比增长12.78%；银行卡应偿信贷余额为7.59万亿元，同比增长10.73%。信用卡逾期半年未偿信贷总额742.66亿元，占信用卡应偿信贷余额的0.98%。

据各银行年报披露的数据，截至2019年末，多家银行的信用卡不良贷款率呈现上升态势。其中，建行、交行、邮储银行、招商银行、平安银行和民生银行的信用卡不良贷款率分别为1.03%、2.38%、1.74%、1.35%、1.66%、2.48%，相比2018年末出现上升。然而，受疫情影响，部分信

卡在某商户的消费行为，但实际上此种套现行为存在诸多风险，如假商户收单后不把钱打给套现持卡人，持卡人因套现行为被银行拉入黑名单影响征信等。

值得注意的是，信用卡逾期率上升亦引起了银行高层的重视。从银行披露的年报数据来看，多家银行的信用卡不良贷款率出现上升，这也为银行的信用卡贷后管理能力带来挑战。

系统，不同银行的包容度不同。如果持卡人频繁通过POS机套现，银行后台也会监控到，对持卡人的信用卡采取降额等措施，同时暂停POS机商户的交易。”

前述受访广发信用卡相关负责人直言，“我行信用卡中心在日常风险监控过程中，采取主动识别、且及时管控的风险策略，综合运用各类数据识别其中高风险群体，针对高风险及套现交易进行实时拦截与管控，采取降额、交易限制等强制措施进行清退，及时收紧风险敞口。”

该负责人表示，目前通过第三方POS机违规套现的情况较为普遍，而大量来路不明的POS机存在风险，比如“二清机”，是指刷卡后资金会暂时存储在第三方账户，其后通过二次清算转至收款账户，这与银联或持牌支付机构一次性清算操作有所区别。如果第三方账户出现资金链断裂跑路或拒付套现金额，对持卡人也会造成资金损失。

而在王诗强看来，POS机套现与支付公司有很大关系。当前，我国的支付业务主要集中在几大支付公司，导致大量中小支付公司生存困难，为了增加业务收入，中小支付公司拼命给小微企业和个人推销POS机，不断降低POS机购买成本，目前POS购买多则百元，少则免费包邮。此外，POS机购买只需要一张身份证即可操作，手续非常简便。支付手续费等已经成为众多中小支付公司的主要收入来源，因此，支付公司对套现行为睁一只眼闭一只眼，助推了POS机套现行为。

用卡持卡人的还款意愿和还款能力降低。与此同时，银行方面的催收工作也受到影响，这进一步加深了银行对信用卡资产质量的担忧，也对银行信用卡的贷后管理能力提出考验。

前述城商行信用卡中心人士坦言，“各家银行都很关注信用卡业务风险，尽管从绝对额度来看，信用卡逾期规模不会给银行资产质量造成太大压力。零售客群的风险特征不同于对公业务，与市场风险高度相关，一旦出现风险很可能是全局性的。”

那么，对于银行如何加强信用卡风险管理？他告诉记者，一些银行的信用卡不再盲目扩张，转而通过降低审核率提高整体质量。同时，加大催收力度，在持卡人在逾期的第一个月后，银行方面开始电话催收。

“一方面，我行卡中心会采取交易限制等手段限制套现客户套取信用卡额度，使延滞的套现客户在出催后难以再套现资金；另一方面，我行卡中心会基于对客户的风险判断，协助还款困难的高风险客户重组债务，提供更多的分期方案以延缓客户还款压力。”前述广发银行信用卡相关负责人告诉记者。

在穆迪投资者服务公司金融机构部高级副总裁香伟伟看来，信用卡的贷后管理对银行掌握的大数据及风控模型提出考验。因此，能够收集相关数据并对数据进行精准分析的银行在贷后管理方面将更为出色。