

回归"融物"核心 金融租赁开"卷"直租业务

本报记者 石健 北京报道

风电设备下深海、光伏设备助 力轨道交通、汽车租赁服务"国车国 运"……2024年开年以来,金融租 赁行业的直接租赁场景不断涌现。 《中国经营报》记者注意到,直

接租赁业务的开"卷",一方面与相 关新规有关。2023年10月,国家金 融监督管理总局发布《关于促进金 融租赁公司规范经营和合规管理的 通知》(金规[2023]8号)(以下简称 "8号文")提出,2024年新增业务中 售后回租业务占比相比2023年前

三季度要下降15个百分点,力争在 2026年实现年度新增直租业务占 比不低于50%的目标。

另一方面,不少租赁行业人士 认为,这也是扭转金融租赁行业"类 信贷"理念的必然趋势,是实现从 "融资"走向"融物"的必然过程。

探索新场景

今年以来,金融租赁公司在深度服务航空航运业和绿色新能源等行业领域方面成果显著,不断推 动大国重器上天、入地、下海。

"今年以来,我们也在不断压 降售后回租的比例,不断尝试新的 直接租赁场景,以期满足监管需 求,也是为了满足自身的转型需 求。"谈到不断提升直接租赁业务 比例,深圳一家金融租赁公司负责 人在接受记者采访时这样说。

今年以来,金融租赁公司在深 度服务航空航运业和绿色新能源 等行业领域方面成果显著,不断推 动大国重器上天、人地、下海。

前不久,素有造船业"皇冠上 的明珠"之称的大型液化天然气 运输船驶向马来西亚,这是天津 一家金融租赁公司首次联合国际 船东在中国船厂下单造船项目。 值得一提的是,该项目的租赁模 式为直接租赁。对于该金融租赁 公司来说,租赁液化天然气运输 的背后,承载的是国家"气化长 江"战略。对于响应"一带一路" 倡议、服务"双循环"新发展格局 和"双碳"目标、将航运业务发展 融入国家"海洋强国"战略、助力 "国轮国造"和"国气国运"等具有 重要意义。

除了上述公司,中信金融租赁 有限公司(以下简称"中信金租") 也通过特种船舶租赁助力"国货 国运"。记者了解到,中信金租通 过与央企公司签约,实现了多用 途运输船、汽车运输船的租赁。 该公司负责人告诉记者:"项目采 取直接租赁的模式,通过设计特 定条款保证公司的残值风险,双 方共赢落地项目,为国家安全运 输保障作出贡献。"

记者在采访中了解到,多家金 融租赁公司抢占"海上资源",不断 开辟直接租赁新场景。除了上述 场景之外,城市轨道交通、光伏发 电、新材料设备等方面,都有金融 租赁公司项目的身影。

直接租赁业务开"桊",与2023 年以来相继发布的金融租赁监管 文件相关。2023年10月,8号文提 出,2024年新增业务中售后回租业 务占比较2023年前三季度下降15 个百分点,力争在2026年实现年 度新增直租业务占比不低于50% 的目标。

2024年1月5日,国家金融监 督管理总局官网显示,为进一步加 强金融租赁公司监管,防范金融风 险,国家金融监督管理总局修订形 成《金融租赁公司管理办法(征求 意见稿)》(以下简称"《征求意见 稿》")。《征求意见稿》的一大亮点 是全面优化租赁物范围,由固定资 产调整为设备资产,为中小微企业 设备采购和更新提供金融服务。 同时,结合近年来实践经验,允许 将经济林、薪炭林、产畜和役畜等 生产性生物资产作为租赁物,这对 于直接租赁开辟新的业务场景起 到了积极引领作用。

在很多业内人士看来,政策的 连续性利好直接租赁业务。记者 注意到,2023年12月29日,国家发 展改革委官网正式发布《产业结构 调整指导目录(2024年本)》(以下 简称"《目录》"),自2024年2月1日

起施行。《目录》将融资租赁服务中 的直接租赁服务列为鼓励类产 业。2024年3月,国务院印发《推动 大规模设备更新和消费品以旧换 新行动方案》,要求有序推进重点 行业设备、交通运输设备、老旧农 业机械等领域的更新改造,并提出 了从产业到金融的一揽子支持政 策。设备更新改造正是金融租赁 行业的优势所在,给直接租赁展业 带来了难得的机遇。

不过,记者在采访中也发现, 在不断提升直接租赁比例的同时, 金租公司也需要注意此前存在的 问题。例如,在"碳中和、碳达峰" 的政策大背景下,新能源行业方兴 未艾,光伏行业受到资本追捧,金 融租赁公司则出现相关业务开 "卷"的情况。一位从事光伏租赁 的业务人员告诉记者:"融资租赁 的租赁期限普遍在3年至5年,但 是为了能够'卷'进光伏行业,租赁 期普遍延长到7年至8年,甚至有 的延长到10年至15年,可能一个 项目结束,当时的相关人员已经不 在公司。同时,还有成本问题。从 一开始的6%一降再降,后来已经 基本维持在3%至4%的成本。此 外,还有设计方案的问题。比如, 有的项目在建设期资本金尚未到 位的情况下就放款。再比如,有的 承租人本来应该是央企控股公司 作为主体,但是最终签订合同的时 候却是央企表外的主体。这些情 况都可能引发违约,甚至引发系统 性风险。"

如何追赶差距

金融租赁公司要全力服务国家战略,对接国家大项目,不断完善租赁物设计,打造直接租赁场景。

针对部分公司偏离主业定 位、盲目发展扩张、将售后回租 业务异化为类信贷业务问题,采 访中,多位金融租赁行业人士告 诉记者,除了搭建场景之外,目前 业内更关心的还是如何压降售后 回租的比例,以期尽早实现直接 租赁占比50%的目标。记者不完 全统计发现,截至2022年年末的 数据,虽然有的公司直接租赁占 比为44%,但只是少数。大部分 公司直接租赁比例在10%以下, 甚至有的公司直接租赁占比仅 为0.56%。

一位地方金融监管部门负责 人告诉记者,2023年7月25日,国 家金融监督管理总局出台了《关 于进一步做好金融租赁公司监管 工作的通知》(以下简称"149号 文")。149号文要求,引导金融租 赁公司回归以"融物"为核心的租 赁经营模式,扭转"类信贷"经营 理念。该负责人认为,这也是金 融租赁公司发展的必然趋势,其 必须摒弃"类信贷"才能实现"真 和信"。

不过,并非金融租赁公司全 部业务都受到限制。8号文显 示,各金融租赁公司在售后回租 业务限额时,可将以下租赁资产 从售后回租业务中予以剔除:一 是承租人为小微企业、涉农企业; 二是租赁物为飞机、船舶、车辆; 三是因税收、补贴、登记等政策对 农业机械装备、机动车等设备资 产的购买主体有特殊要求,金融 租赁公司开展的形式上采用售后 回租模式、实质仍为直租业务的 新购设备资产融资租赁业务。也 就是说,由于租赁物的特殊性,租 赁物是飞机、轮船、车辆的,回租 比例不受50%的限制。

采访中,多位行业人士认为, 还是要全力服务国家战略,对接 国家大项目,金融租赁业务才能



设备更新改造是金融租赁行业的优势所在,给直接租赁展业带来了难得的机遇。 视觉中国/图

够尽早满足监管要求。

记者注意到,2024年《政府工 作报告》提出,大力推进现代化产 业体系建设,加快发展新质生产 力。发展新质生产力,科技金融 是重要支撑。

湖北一家金融租赁公司近日 与武汉某人工智能语言服务公司 合作,成功落地首笔计算机服务 器算力直接租赁业务,该笔业务 是以金融租赁服务精准滴灌科技 创新领域、赋能新质生产力的有 效探索。值得注意的是,算力对 于人工智能的发展起着至关重要 的作用。该金融租赁公司瞄准算 力设备细分领域,尝试开发算力 租赁产品。此次合作的客户为国 家级高新技术及专精特新"小巨 人"企业,在新三板上市。该企业 通过AI、大数据、区块链等技术 与语言服务融合创新,构建了"语 联网"系统,为全球用户提供翻译 服务,打造国内领先的人工智能 语言服务商。

上述金融租赁公司负责人表 示,下一步,公司将以点扩面,做 好"科技金融"大文章,在推动加 快形成新质生产力的道路上,扶 持科技型企业成长壮大,为实体 经济高质量发展贡献力量。

此外,一家银行系的金融租 赁公司负责人告诉记者,不断完 善租赁物设计,也有助于打造直 接租赁场景。"比如风电安装船项 目,我们引入产业链的理念,通过 租赁产品,打通了海上风电安装 产业链中各个环节,使参与各方 深度融合,既解决了产业链上民 营企业'融资难融资贵'的问题, 又解决了制造业央企产品销售 问题,还解决了施工央企在采购 大型装备时审批时效的问题以 及开展专业施工时的专业能力 问题,实现多方共赢。此外,还 可以依托银行母公司,作为主承 销机构,发行专项蓝色绿色双认 证债券,实现产业链全生命周期 的金融服务。"

贷款中介"套路"曝光 多地监管加大打击力度

本报记者 杨井鑫 北京报道

日前,广东"3·15" 晚会曝光了一些贷款中 介的非法行为,揭秘了 非法贷款背后的猫腻。 普通老百姓对贷款中 介频繁的营销电话困 扰不已,而被中介套路 的消费者更是深受其 害。为了加强消费者 权益保护,打击不法中 介净化营商环境已成 为时下金融监管的一 项重要工作。

据《中国经营报》记 者了解,由于贷款中介 的高利润,目前市场上 不法中介仍处于野蛮生 长状态。一些所谓的金 融科技公司、信息服务 公司或助贷公司实际均 为贷款中介,其公司和 人员流动性较大,且业 务逐渐转为线上化。凭 借冒充银行员工、伪造 贷款资料等方式收取消 费者高额的服务费,甚 至混杂AB贷、洗白征信 等诈骗行为。

对于贷款中介扰乱 市场的行为,不少银行均 发表声明称"未与中介机 构合作"。而多地金融监 管联手公安部门加大了 对不法中介的打击力度, 保障消费者权益。

不法中介"套路"

在广东"3·15"晚会中,对于非 法贷款中介侵害消费者权益的套 路进行了揭秘,包括包装冒充银 行职员、伪造虚假材料和收取高 额服务费,而这也都是不法中介 的共性所在。

节目中,在卧底记者入职贷款 中介之后,培训的第一课就是冒充 银行工作人员进行电话销售。通 过电话沟通了解到客户的贷款需 求,并邀约客户上门对接。随后, 针对客户贷款需求,以代办企业和 伪造流水等方式向银行申请低息 贷款,而中介公司则从中赚取高额 的服务费。

"监管部门一直对不法中介进

行打击,但是其目前仍在野蛮生长 过程中,其中涉及金融中介高利润 问题和不法中介定性的问题,很多 人为了利益铤而走险。"一家国有 大型银行人士表示。

据该人士介绍,目前银行贷款 年化利率低至4%左右,但是不法 中介的服务费用往往高达20%,也 就是一笔100万元贷款的收费在 20万元左右,这让很多中介都有火 中取栗的冲动。

"不法中介在角色上不会明确 以贷款中介自居,而是披着信息服 务公司、金融科技公司、助贷公司 等'外衣',以服务费或信息费形式 收取高额中介费用,没有统一标 准,绕开了高利贷的红线,让监管 对这类行为的定性造成障碍。"该 人士表示。

该人士认为,对于普通的老百 姓来说,贷款是能够找银行直接办 理的,但是部分消费者不满足贷款 条件或者贷款资质不符,这类需求 就给予了不法中介生存空间。但 是,消费者与不法中介的交易往往 是一锤子买卖,中介能够在赚钱之 后立刻脱身,消费者则要承担高额 收费和骗贷等行为的后果。

"不法中介的危害很大,扰乱 了金融市场秩序,侵害了消费者权 益。中介在其中赚得盆满钵满,但 是银行和消费者都是受害者。对

于由不法中介包装的消费者贷款, 银行一旦审核通过,不仅要面对贷 款沦为不良的风险,还可能面临监 管高额的处罚。"该人士表示。

更重要的是,经由不法中介的 贷款业务中也有诸多的诈骗陷 阱,包括AB贷、洗白征信等。消 费者陷入其中,造成损失也在所

一家股份制银行信贷部人士 将不法中介视为金融行业的"毒 瘤",称其违规操作无处不在。该 人士指出,不法中介在前期的电话 营销上,涉及对消费者信息安全的 侵害。其通过电话详细了解到消 费者的信息,骗取消费者信任,并

通过话术让消费者签订合同将贷 款委托给中介。对于不符合贷款 的客户,中介为消费者寻找企业壳 公司资源、伪造流水贷款,并将贷 款资金进行挪用,操作上已经涉嫌

他向记者表示,部分中介主导 的AB贷业务就是通过套路"坑 人",后期一定会产生纠纷。对于 洗白征信的业务更是无稽之谈,大 多数是通过投诉来实现逾期申诉。

"目前,大多数银行在客户贷 款时都要求客户签订承诺书,表 明未与中介公司合作贷款,但是 也有一些客户对此视而不见。"该 人士表示。

监管高压态势

在前述"3·15"晚会曝光了贷 款中介的"套路"之后,近期多地监 管部门部署了相关教育宣传活动 或发布了风险提示,并以实际行动 加大对不法中介的打击力度。

2024年3月18日,国家金融 监督管理总局山东监管局发布了 2024年第四个风险提示,主题是 警惕非法贷款中介AB贷风险。 在风险提示中,山东监管局明确 表示,近期一些不法中介打着"征 信异常也能办理贷款"的旗号向 消费者推销贷款,骗取高额手续 费的同时,使亲朋好友深陷负债 泥沼。提醒消费者从正规金融机 构获取融资服务、如实提供贷前 调查资料,并注意保护个人信息 免遭泄露。

同日,国家金融监督管理总局 海南监管局也发布了《关于警惕

不法中介贷款行为侵害的风险提 示》。海南监管局表示接到了相 关举报,反映存在不法中介假冒 银行名义,打着正规机构、无抵 押、无担保、低息免费、洗白征信 等虚假宣传的旗号诱导小微企业 (含个体工商户、企业主)办理贷 款的情况,但这些诱人条件的背 后是高额收费、贷款骗局等套路 陷阱。

对于贷款中介冒充银行职员 的行为,国家金融监督管理总局 湖北监管局近日表示,当前冒充 银行员工实施诈骗案件频发,提 醒广大消费者高度警惕此类诈 骗,谨防财产损失。湖北监管局 提示消费者要核实对方身份。如 接到自称银行工作人员的电话或 上门拜访,务必核实真伪,必要时 可拨打银行官方客服热线或到营

业网点咨询。银行不会委托任何 第三方机构或授权非银行员工代 理营销业务,不存在以任何名义 承诺办理高额贷款。

在个人金融信息安全保护方 面,国家金融监督管理总局河北监 管局则提示金融消费者妥善保管 个人信息,不随意丢弃含有个人信 息的交易凭证;尽量亲自办理金融 业务,拒绝出租买卖证件行为;警 惕陌生人员上门,涉及财务往来时 最好到金融机构当场确认;发生纠 纷及时维权。当发生个人信息安 全纠纷时,可及时申请警方介入或 诉讼维权。

"2023年以来,北京、上海等地 均将整治不法中介、查处灰产作为 金融监管的一项重要工作。"一位 接近监管的人士称。

据了解,2023年年底,国家金

融监督管理总局上海监管局联合 上海市高级人民法院、上海市人民 检察院、上海市公安局、上海市互 联网信息办公室、上海市市场监督 管理局、上海市地方金融监督管理 局和上海市通信管理局发布了《关 于防范不法贷款中介风险规范金 融营销行为的公告》,涉及警惕不 法贷款中介严重危害、依法惩治违 法犯罪行为、规范金融营销活动、 提升金融服务质效、合法合规开展 借贷行为五个方面。

上海监管局表示,2023年上海 地区累计侦破信贷领域经济犯罪 案件200余起,捣毁各类犯罪团伙 100余个,挽回经济损失1.15亿余 元。金融监管部门、市场监管部 门、司法机关等将继续完善专项协 作机制,开展联合整治,依法查处 不法贷款中介组织或个人的违法

违规活动。

上述接近监管的人士表示,对 于不法中介的打击需要金融监 管、公安部门、银行机构和消费者 共同协作,定期开展专项整治工 作。"不法中介的整治是长期且持 续的,监管加大打击力度的时候, 不法中介就会相应收敛一些,但 是严打风声过后,这些中介又会 卷土重来。"

他表示,不法中介的办公地和 人员流动性很高,经常流动办公, 甚至会注册多家公司不断换外衣, 逃避监管查处。一些不法中介甚 至会在多地到处流窜,避开监管严 的地域,而业务模式则逐步线上 化。"对于不法中介侵害消费者的 行为,金融监管希望银行金融机构 和消费者有清醒的认识,并且提供 线索协助打击灰产。"