



消费金融告别赚“快钱”

近日，各大持牌消费金融公司陆续公布2020年业绩报告，记者从分析发现，由于新冠肺炎疫情等因素影响，消费金融行业增长放缓，不良率、投诉率增多。同时，由于消费新业态新模式的迅速发展，持牌消费金融公司、小额贷款公司、分期付款平台、互联网电商平台等纷纷加入消费金融领域，赛道已拥挤，竞争加剧。

苏宁金融研究院副院长薛洪言接受经济日报记者采访时表示，消费金融行业的快速增长期已过。接下来的增长空间，更多的来自存量置换。一方面是公司住房贷款占比下降释放一些空间，另一方面则是GDP持续增长从分母侧释放一些空间。但无论哪一方，都是缓慢、渐进的过程。在这个阶段，竞争将更加激烈。

“即便是龙头企业，也要经历一段相对痛苦的以价换量阶段，通过向平台方、借款人、资金方等让利来保持市场份额，净资产收益率等盈利指标会出现明显恶化。”薛洪言表示，消费金融进入分化阶段，这是长期投资者夯实基础、前瞻布局的机会，但也需要降低预期，慢慢耕耘。而投机主义者基本可以离场了，要赚快钱已难上加难。

招联金融首席研究员董希淼表示，目前，监管对不同评级的消费金融公司采取不同的监管措施，有助于奖优罚劣，体现了差异化监管原则和方向。从评级要素看，公司治理与内控、风险管理两项权重合计达63%，突出了对公司治理和风险管理的重视，契合消费金融公司实际情况，具有较强的针对性和导向性。

经过10余年的发展，尤其是近几年互联网科技的加持，目前，消费金融行业逐步迈入成熟阶段。持牌公司中行业巨头有捷信、招联、马上等消费金融公司，有的正在启动上市计划。《中国消费金融公司发展报告(2020)》显示，截至2020年6月末，消费金融公司已发展到26家，注册资本433.4亿元，资产规模4861.5亿元，贷款余额4686.1亿元，服务客户数1.4亿人。消费金融这条赛道参与者渐多，资产规模庞大。在审慎合规经营思路的发展下，消费金融行业规模稳步增长，将逐渐走上高质量发展之路。

与此同时，监管层不断强调加大不良贷款的管理与处置力度。规范发展消费金融的目的是要促进行业健康可持续发展、强化金融消费者权益保护，精耕细作替代粗放发展。

消费金融作为强监管行业，其发展程度深受监管政策导向影响。“十四五”规划明确提出，规范发展消费信贷。未来三五年，在消费金融监管趋严的总基调下，消费金融必须精耕细作，满足城乡居民多层次多样化消费需求。

薛洪言表示，随着消费金融行业从普遍受益阶段进入分化阶段，消费金融机构需持续提升综合竞争力，以降本增效为抓手，不断发掘内生潜力，以稳为主，放弃对规模的非理性预期。同时，要积极开展“缝隙”业务，如高难度的场景分期业务，与银行机构进行差异化竞争。

“再好的行业也有差企业，再差的行业也可能有好企业。站在投资视角，行业仅有参考价值，终究还是企业的商业模式定乾坤。”薛洪言表示，当行业变得竞争激烈时，投资者必须放弃那种撒胡椒面的投资法，着眼于企业自身的成长性和竞争力。

具体来讲，薛洪言认为，在获客引流方面，广告推广、助贷等业务模式将全面规范，在准入上更加严格，从源头截住非持牌机构，在模式层面强调“实质重于形式”，通过业务穿透来界定各方权属，消除潜在的套利空间；在产品结构方面，压缩高息现金贷产品，持续扩大场景消费贷占比，鼓励金融机构在家政、托幼、教育、文化、旅游、体育等方面创新消费贷产品；消费者保护方面，注重信息安全、数据授权，着重解决多头举债问题。

(据新华网)



房产交易渠道“二选一”频现

专家呼吁房地产业反垄断

新华社北京4月10日电 记者10日获悉，58同城CEO姚劲波当日发布朋友圈直言，房产交易领域有企业将“二选一”包装成“自愿”，强烈呼吁国家对相关企业进行反垄断罚款。

事实上，有关房地产行业存在垄断并非首次提出。今年两会，全国政协委员、房天下董事长莫天全在《关于抑制房地产市场垄断、落实“房住不炒”的建议》提案中指出，应预防部分城市已逐渐形成开发及中介机构高市场占有率的垄断格局，对房价稳定产生不良影响。

莫天全认为，近3年来，经纪公司大规模进入新房市场，改变了佣金1%左右的传统新房市场代理模式。新房市场一二手联动的“新销售模式”，在一定程度上“绑架”了开发商和购房者，部分新房市场的中介费高达5%至10%，少数楼盘的中介费甚至出现极不正常的议价能力越弱。从数据来看，位居房地产经纪市场前四位的经纪机构所占市场份额（即房地产经纪市场集中度）每增加1%，二手房价将提高0.2%。以北京为例，若前四大经纪机构的市场份额合计增加10%，二手房均价将提高1112.20元/平方米(2%)。

事实上，不仅仅是佣金上涨，房价也会受到影响。根据此前中国人民大学教授张秀智和清华大学教授林志杰对19个城市2019年至2020年间的交易数据研究结果显示，房地产经纪市场集中度与二手房价格之间存在关联性，房地产经纪市场集中度越高，房地产经纪市场垄断越明显，买方和卖方的议价能力越弱。从数据来看，位居房地产经纪市场前四位的经纪机构所占市场份额（即房地产经纪市场集中度）每增加1%，二手房价将提高0.2%。以北京为例，若前四大经纪机构的市占率合计增加10%，二手房均价将提高1112.20元/平方米(2%)。

除价格影响外，胡景晖还强调，应警惕企业独大所掌控数据的安全性。他认为，个人房产数据不仅包括个人姓名、电话、身份、工作、资金状况等隐私信息，在VR时代，包括房产坐标甚至房子整体架构等信息一旦发生数据泄露，风险可想而知。

北京金诉律师事务所主任王玉臣对记者表示，关于垄断本身，按照反垄断法的规定，垄断行为包括：经营者达成垄断协议；经营者滥用市场支配地位；具有或者可能具有排除、限制竞争效果的经营行为等。

“目前，上述问题在房地产行业均已存在。”王玉臣表示，应警惕房地产行业中的垄断趋势及其带来的房价不稳，甚至“绑架”全行业利益。“住房事关民生，因此房地产和其他行业相比，应对垄断的容忍度更低。”

对此，景晖智库首席经济学家胡景晖接受《经济参考报》记者采访时表示，与其他行业不同，房地产业属于地域性很强的行业，在单个城市或区域具有较高占有率，会对当地房地产市场产生影响。

“现在不少一二线城市存在头部经纪机构市场占有率高的现象。”胡景晖说，尤其在房地产经纪机构形成联盟的时代，占有率偏高现象更为明显，有的甚至一家经纪机构占有率高达50%以上。

胡景晖表示，随着占有率的提高，这些机构便拥有了绝对的垄断地位和话语权，自然而然掌控了定价权，进而带来“超额定价”。这是近两年出现“天价”渠道费、二手房交

电信网络诈骗为何屡禁不绝？

以预约新冠疫苗为由给手机用户发送木马链接短信，以畸高价格向老年人推销廉价保健品，组织他人大量办理实名电话卡再低价“收购”作为实施诈骗的工具……近年来，面对相关部门的强力打击，电信网络诈骗不断变换花样。电信网络诈骗为何屡禁不绝？如何才能做到有效打击？

层出不穷 电信网络诈骗高位运行

近年来，电信网络诈骗受害者不少，受害对象正从老年人逐渐向中青年等更多人群转移，甚至连高学历人才也难以幸免。

根据湖北武汉警方今年3月份通报，武汉某高校一名博士生3月份接到自称是“银监会工作人员”的电话，称该生在网上有贷款记录需要取消，否则影响个人信用。该生信以为真，按照对方要求进行操作，被骗10万余元。目前，警方仍在调查中。

据最高人民检察院发布的消息，当前，电信网络诈骗犯罪主体开始向低龄、低学历、低收入“三低”人群发展，诈骗手法多达6大类300多种，而且不断“推陈出新”。

去年底，河南民权县警方打掉一个借“网络问诊”之名牟取暴利的电信诈骗团伙，抓获犯罪嫌疑人190名，涉案资金数亿元，受害者多达10万人。据了解，该团伙在网上给患者诊断开方，销售的产品多是保健品、普通食品和来路不明的“三无产品”，赚取了几十倍甚至上百倍的利润。

据最高人民检察院今年初发布的信息，近年来，检察机关办理网络犯罪案件以年均近40%的速度攀升。在所有网络犯罪中，网络诈骗、网络赌博高位运行，成为当前主要网络犯罪。

诡计多端 诈骗分子上演“变变变”

伴随网络诈骗治理工作深入推进、用户防范意识有所增强，诈骗套路也不断翻新，呈现出新的特点。

——诈骗手法不断翻新、模式持续升级。根据去年12月中国信息通



信研究院发布的《新形势下电信网络诈骗治理研究报告（2020年）》（以下称《报告》）显示，当前，电信网络诈骗呈现出从电话诈骗向互联网诈骗转变的趋势。诈骗模式与引流推广方式也不断升级，诈骗过程开始呈现接触周期长、诈骗环节多、多手法叠加、跨平台实施等特点。比如，“杀猪盘”诈骗同时涉及婚恋交友、即时通信等多个业务平台，诈骗全程长达1至3个月。

——“随机诈骗”向“精准诈骗”转变。与广撒网、随机式诈骗方式不同，“精准诈骗”更具针对性和指向性，欺骗性、迷惑性进一步增强。一些犯罪分子还从单一“对话式”诈骗向“情景剧式”诈骗转变。

西安邮电大学网络空间安全学院副院长任方认为，个人信息泄露已成为“精准诈骗”实施的重要推手。“犯罪分子掌握大量个人详细信息进行‘精准诈骗’，这种诈骗成本低、获利高，诈骗团伙自然会铤而走险。”

今年年初，江苏省无锡市宜兴市法院审结一起侵犯公民个人信息案，7名辅警非法卖给“下家”的车辆信息达1万余条，总计非法获利15万余元。“下家”又将这些信息层层倒卖，该案涉案总额达100余万元。

——跨境电信网络诈骗愈发活跃。据中国信息通信研究院《报告》显示，

在我国持续高压打击和有效治理下，境内电信网络诈骗活动空间明显压缩，诈骗分子进而开始“走出国门”，逐步向东南亚、非洲等地区转移。同时，为了躲避监管处置，一些诈骗分子大量利用境外电信网络资源实施诈骗。

今年2月，宁夏银川警方通报破获一起特大跨境电信网络诈骗案件，捣毁了一个长期盘踞在缅甸勐波县的诈骗集团，查获500余款诈骗、赌博App，抓获境外回流犯罪嫌疑人90名。去年8月，湖南警方侦破一起跨境电信网络诈骗案，抓获38名嫌疑人，缴获126台作案电脑、263部手机，冻结涉案资金1000余万元。涉案团伙的头目及主要成员均由柬埔寨金边电信诈骗窝点回流。

多方合力 打击网络犯罪需协同推进

根据公安部经济犯罪侦查局公布的数据，2020年以来，全国公安机关共破获电信网络诈骗案件25.6万起，抓获犯罪嫌疑人26.3万名，拦截诈骗电话1.4亿个、诈骗短信8.7亿条，为群众直接避免经济损失1200亿元。

有专家认为，尽管打击治理工作取得了突出成效，但是在信息技术和移动互联网快速发展的时代背景下，电信网络诈骗犯罪仍然高发，打击网络诈骗犯

罪是一场持久战。

西北政法大学刑事法学院博士邹帆认为，遏制打击网络犯罪，公安机关独木难支，需要各行业各部门有效分工、共同承担。比如通信、金融等部门，也应加大自身业务监督力度，尽可能完善工作流程中的漏洞，向公安机关提供更多有力的信息支撑。有关部门要对第三方网络支付平台等加强监管，防止被犯罪分子利用。

邹帆认为，遏制电信网络诈骗高发态势，还应进一步细化对犯罪行为认定的相关规定。“网络电信犯罪作为新型犯罪，还有不少法治漏洞。对于司法实践中出现的共同犯罪认定、犯罪数额认定、犯罪具体行为方式界定、定罪标准以及证据标准等问题，都需要立法或出台司法解释及时做出规范，统一司法实践中的标准与尺度，便于办案人员把握运用。”邹帆说。

中国信息通信研究院安全研究所相关负责人认为，除了采取线上线下相结合强化宣传教育，建立健全多种激励机制，提升用户参与度等社会共治措施外，还应探索利用大数据深化电信网络诈骗治理技术手段，探索跨国防治治理方案与措施，进一步建立信息共享与联防联控机制，加强涉诈信息共享与跨境联合执法等，多措并举保证人民群众的生命财产安全。

(新华社北京4月11日电)

大宗商品价格上涨 我国供应链如何稳健应对？



“我有一船煤，在港口排队卸货的那几天，每吨涨了30多块钱。”从事大宗商品贸易20多年的刘辉感慨，大宗商品近一年来的价格上涨是他人行以来不多见的。

一段时间以来，国内能源、金属、农产品等大宗商品价格持续上涨，尤其铜、铝、钢材等制造业原材料，与去年同期相比，期货价格涨幅基本都在50%以上，现货价格也有两位数以上的增长。

以应用范围最广的钢材为例，中钢协数据显示，今年一季度以来钢价屡创新高。3月末，螺纹钢、中厚板价格较1月初分别上涨超过500元/吨、800元/吨。从3月中旬开始，钢材社会库存加速下降，其中螺纹钢为减量最大的品种。

广泛应用于电池、电线、电机等工业领域的铜亦是如此。截至4月9日，国内铜价已达66000元/吨。

这样的“涨声”引起高度关注。4月8日，国务院金融稳定发展委员会召开第五十次会议，提出“要保持物价基本稳定，特别是关注大宗商品价格走势”。

涨价的影响也正沿着产业链逐步传导。

影响面最大的当属家电行业。国内一家电龙头企业负责人指出，家电原材料成本占比超过六成，对铜、铝、钢材、塑料等大宗原材料的需求量大。

从去年底开始，家电行业已集体宣布涨价。今年一季度，多家龙头企业再次提价，如就在3月，美的宣布冰箱价格上调10%至15%；听诺飞旗下“飞利浦”品牌产品零售价上浮5%至17%；欧司朗

LED驱动电源上涨5%，电感镇流器上涨10%；德力西、正泰电器等家用电器龙头企业也跟随涨价……

汽车也是波及较深的行业。“钢带、原胶、PVC等主要原材料价格较去年同期平均上涨了20%至30%，生产成本压力加大，但产品价格没法即时上调。”河北新能源汽车零部件科技有限公司总经理姜明军说。

作为螺纹钢的最大应用领域，房地产企业也承受着成本上涨压力。碧桂园一高管说，螺纹钢在建安成本中占比比较大，好在今年一季度楼市供需两旺，目前钢材涨价对公司经营影响不大。

记者观察认为，本轮大宗商品涨价主要由三方面原因造成：

——全球宽松的货币流动性。去年3月，为进一步救市，欧美各国多数采取经济刺激计划，宽松的货币流动性促成了本轮大宗商品的上涨。

——供给侧收紧。疫情使得全球最大铜生产国智利的铜矿产能受损，全球最大铁矿石供应商淡水河谷产量

缩减，这为全球铜和铁矿石价格上涨添了一把火。

——疫情防控结果可期。自去年下半年起，中国经济率先复苏，全球疫情逐步好转。今年以来，随着各国积极采购疫苗，接种速度不断加快，全球经济复苏预期不断加强，推高大宗商品需求。

刘辉认为，在碳达峰和碳中和背景下，铜、铝、钢材的产能将进一步缩减，加之国内制造业复苏步伐加快、需求旺盛，今年金属原材料的价格仍将维持上行走势。

面对原材料价格上涨，我国制造业企业通过调整采购策略、控制采购成本、协助供应商资金周转、优化供应商结构等方式稳健应对。

国家发展改革委相关负责人表示，我国经济已经深度融入全球经济，物价走势客观上会受到外部因素影响。全球流动性充裕和国际大宗商品价格上涨可能通过贸易、金融等渠道向国内传导，但这种传导影响总体上是有有限、可控的。

这位负责人说，近期国际大宗商品价格上涨，主要是由于短期供需关系变