

# 竞争进入“深水区” 消金不良处置多元化

本报记者 郑瑜 北京报道

日前,网上拍卖平台阿里拍卖网上出现了多件四川锦程消费金融有限责任公司(以下简称“锦程消费金融”)对借款人的贷款债权转让信息。网上信息显示,锦程消费金融采取竞价转让方式处置这些个人贷款债权。这些关于自然

## 盈利空间收窄

消费金融市场目前竞争态势激烈,获客成本高、息差收窄等问题都对消费金融公司展业提出了考验。

记者采访多位行业人士了解到,在不良处置朝着传统催收方式以外的拓展背后,消费金融市场自年初以来,整体也在悄然发生着变化。“去年以来各地监管口头指导消费金融要压降利率,降低各项成本是目前主要的工作方向。”

有消费金融公司高管坦言:“消费金融市场目前竞争态势激烈,获客成本高、息差收窄等问题都对消费金融公司展业提出了考验。”

某头部银行系消费金融公司最新公布业绩显示,2022年上半年

## 多方加快搜寻破冰之法

基于个贷不良资产其单笔额度小,所耗费的精力较大等,国内律所处理个贷不良资产的模式还是难以形成规模。

多重因素叠加背景下,降低成本的需求自然而然地传导到了后端,其表现之一便是各方开始探索不良处置方式创新。

“通过互联网面向全国展业,借款人分散,一个一个起诉,抛开成本不谈,时间也拖得太久了。”不仅仅是锦程消费金融,多位业内人士表示,当前大部分消费金融也都在加快探索除了电话催收与诉讼催收方式之外的逾期贷款解决路径。

根据多家消费金融公司公布的招标公告,目前在非诉讼类的催收业务外包服务采购项目上中标候选人的类型除了传统的催收服务外包公司,也出现了律师事务所的身影。

“金融企业传统的委托外包公

人的个人抵押债权件均金额普遍较小,比如在一则关于李某(化名)的债权转让介绍中,债权本金为2.8万元,本息合计为3.3万元。

受限于中国银保监会《消费金融公司试点管理办法》,消费金融贷款单人上限为20万元,在不良处置方式上,从传统催收拓宽至拍卖网站上进行小额的债权分笔协议转让

年,其虽然在盈利方面同比增长超过10%,但是在净利润方面却同比下降超过七成。

上述消费金融公司透露,今年上半年来,其进行了压降贷款利率,降低客户贷款成本等举措,“上半年新发放贷款综合定价同比下降1.41个百分点,持续压降利率,旨在让利消费者。”

上述高管告诉记者:“当前小额贷款公司加速退出市场,过去一些互联网金融平台转型助贷,消费金融市场贷款需求向其他持牌机

司进行催收,本身不具备强制力,而且金融机构对第三方催收机构的管理约束也一直存在痛点。随着个人信息保护相关法律法规的出台与完善,一方面是外包催收作业容易触及红线,另一方面是传统催收的手段被划定诸多限制后,效果也难以实现。”有互联网金融领域律师说道。

前述律师透露,当前律所接受此类业务其实就是“赌概率”,前期基本不收费用,等到回收欠款后,再按回收款的比例收取律师代理费。不过安光勇认为,基于个贷不良资产其单笔额度小,所耗费的精力较大等,国内律所处理个贷不良资产的模式还是难以形成规模。“案件本身规模小,很难平衡成本。”

在律所之外,出现在消费金融公

司采购项目公示候选人名单的,还有负责司法调解技术服务的科技公司。“人力耗费与批量仲裁后的执行是问题的关键。”有刚刚中标某消费金融公司催收项目的科技公司负责人告诉记者。

一位地方法院人士告诉记者:“近年来新兴经济发展迅速,金融贷款合同纠纷标的额呈现小额化趋势,在《个人信息保护法》颁布实施之后,传统的催收方式受到严格限制,而逾期合同中,当事人处于失联状态的占比较高,在诉讼过程中,也对法院的送达和执行提出了难题。基于司法处置压力,当前一些省市法院和银保监局等政府部门都开始探索共治模式,联手行业协会、律师事务所等,

从数据来看,根据人民银行发布的《2022年第一季度支付体系运行情况》,同样作为消费金融产品的信用卡,截至一季度末,信用卡逾期半年未偿信贷总额926.76亿元,较去年四季度增长7.71%,占信用卡应偿信贷余额比例为1.09%。

“我们2022年第一季度逾期90天以上贷款增加了将近一个百分

点,这是过去从没有过的。”有主要服务金融机构与消费金融信贷撮合业务的平台内部人士告诉记者。

全联并购公会信用管理委员会专家安光勇认为,银行等金融机构个贷资产质量呈现下行趋势,这对于处理个贷不良资产的机构而言,意味着市场存在不小上升空间。“如何能够迅速、准确、批量地对这些不良资产进行定价,将是最

大挑战。如果要想做好这一点,必须要借助个人征信公司,以及相关模型的力量。”

同的措施。比如,有华南地区消费金融公司在今年上半年招标中引进非诉司法调解科技平台,还有银行系消费金融公司开始进行电子存证技术的探索布局,采用电子数据上链等模式,探索溯源解决纠纷机制的建设。

新动作之下,行业正在面临着什么变化?

点,这是过去从没有过的。”有主要服务金融机构与消费金融信贷撮合业务的平台内部人士告诉记者。

全联并购公会信用管理委员会专家安光勇认为,银行等金融机构个贷资产质量呈现下行趋势,这对于处理个贷不良资产的机构而言,意味着市场存在不小上升空间。“如何能够迅速、准确、批量地对这些不良资产进行定价,将是最

大挑战。如果要想做好这一点,必须要借助个人征信公司,以及相关模型的力量。”

科技公司作为技术支持,一起帮助金融机构缓解面临的问题。”

“此外,还应该加快完善法律法规和相关规范框架,让愿意进入不良处置领域的企业和机构切入该行业。缺乏能够提供个贷不良资产相关数据的个人征信机构和相关业务,将会导致无法有效地进行个贷不良资产的处理,以及缺乏相关的定价模型和相关技术,以及相关的交易市场等,都是需要考虑的问题。当前出让方信息提供不充分的现象的确存在,如何能够迅速、准确、批量获取更多相关信息,将会成为不良资产处理中的核心内容。但这些其实都涉及个人征信相关业务。”安光勇进一步补充。

# 绿债规模大增 长期稳定收益特征初现

本报记者 蒋牧云 张荣旺 上海 北京报道

绿色债券规模正在快速增长中,近日中证协发布的统计数据显示,2022年上半年度,绿色公司债券、绿色资产证券化产品合计金额906.17亿元;对比上一年的671.53亿元增长明显。

在采访中,多位业内人士向《中国经营报》记者表示,绿色债券的标准统一以及政策激励共同推

## 多因素助推规模增长

统计数据显示,2022年上半年,共44家证券公司作为绿色公司债券主承销商或绿色资产证券化产品管理人,承销(或管理)74只债券(或产品),合计金额为906.17亿元;2021年上半年,共37家证券公司作为绿色公司债券主承销商或绿色资产证券化产品管理人共承销发行43只产品,合计金额为671.53亿元。

可以看出,不论是参与主体还是绿色债券的规模,都在快速增加。在多位业内人士看来,这一现象发生的原因主要在于标准的同一。兴业研究首席绿色金融分析师钱立华向记者表示。2021年4月,新版绿色债券标准《绿色债券支持项目目录(2021年版)》发布,实现了我国各类绿色债券标准的统一,结束了原来不同绿色债券标准共存的情况。同时,新版绿色债券标准实现了与国际标准的接轨,有利于吸引国际投资者对中国绿色债券市场进行投资,以及提升中国在绿色债券标准领域的国际话语权和影响力。

重庆理工大学发现处研究室主任、民建重庆市巴南区调研委委员王文涛也告诉记者,近期《中国绿色债券原则》正式发布,其中明确提出了“绿色债券的募集资金需

动了绿色债券的规模实现超常规增长。一方面,绿色债券可以减少企业的融资成本;另一方面,对于投资端而言,可以在获取相对稳定收益的同时践行社会责任。

不过在绿色债券信息披露环节中,关于资金使用过程中和项目建设完成运营后的实际环境效益并没有披露,大部分也没有跟踪监测,因此绿色债券所产生的实际环境效益尚不明确,导致了绿色项目的判别难度增加。

100%用于符合规定条件的绿色产业、绿色经济活动等相关的绿色项目”,已经初步实现了与国际标准的有效衔接(在此之前,我国的绿色债券的募集资金只需50%~70%用于绿色相关项目,国际标准是95%~100%),打消了境外投资者对我国绿色债券的投资顾虑。

与普通债券对比,绿色债券为发行端带来哪些益处?钱立华认为,从发行端来看,对于发行人的优势体现在部分地方出台的贴息、补贴等激励政策,以及效率较高,比如,上交所设立绿色公司债券申报受理及审核绿色通道,中国银行间市场交易商协会发布的《非金融企业绿色债务融资工具业务指引》中也明确规定,绿色债务融资工具施行绿色通道,专人全程跟踪注册评议,提高注册效率。同时,相较于可比的普通债券,绿色债券的发行利率较低,有助于降低企业的融资成本,即有一定的绿色溢价。

除了发行效率与成本之外,中投协咨询委绿创办公室副主任郭海飞还告诉记者,绿色债券发行期限一般比普通债券更长一些,一般为5年、7年以上,甚至还有10年、20年以及永续债,发行规模也较大。

下转\B8

# 解码新十年 恒昌为沙漠治理插上公益翅膀

## 恒益未来·“益”起种 恒昌公益探访阿拉善“一亿棵梭梭”践行ESG

“万顷海浪成黄沙”“大漠腾格里,一汪月亮湖”……位于内蒙古自治区最西部的阿拉善,不仅集草原游牧文化、大漠风光、戈壁神韵、原生态湖泊风光等于一体,还是一片公益热土。2004年6月,近百名企业家齐聚于此,共商中国荒漠化和沙漠化治理,捐资亿元,发起成立“阿拉善SEE生态协会”,共同承担企业家社会和环境责任。如今,随着“双碳”战略目标持续推进,可持续发展理念不断升温,践行ESG理念已成为企业的必修课。

8月6日,由北京恒昌公益基金会(以下简称“恒昌公益”)组织发起的为期3天的“恒益未来·‘益’起

## 恒益未来·“益”起种

“只有真正看到浩瀚苍茫的沙漠,以及拼命扎根、倔强生存的梭梭树,才知道生命的韧性和顽强!才知道‘绿进沙退’‘防风固沙’是多么紧迫!”从公路到戈壁荒滩再到阿拉善SEE公益治沙示范基地,恒昌公益志愿者不仅被阿拉善雄浑苍茫、辽阔大气的壮美风光所震撼,同时也被严峻的荒漠化现状深深触动。

公开资料显示,阿拉善盟总面积达27万平方公里,1/3是沙漠,1/3是戈壁,1/3是荒漠化草原,生态脆弱区占到整个面积的94%。此外,由于地处亚洲大陆腹地,常年干旱少雨,风大沙多,蒸发强烈,且土地多含盐碱,普通植物难以成活。然而,就在这种气候恶劣、土地贫瘠的生态环境下,却生长着很多沙生植物,其中最广为大家熟知的就是梭梭树。

初见梭梭树时,它并不起眼,枝干纤细、不足1米高,在浩瀚的沙漠里显得弱不禁风。事实上,它却是当之无愧的“沙漠植被之王”。梭梭树生命力极其顽强,尽管它的种子存活时间非常短,但

种”——恒昌公益阿拉善“一亿棵梭梭”探访活动圆满结束。这是继2021年8月恒昌公益向北京市企业家环保基金会(简称:SEE基金会)捐赠10万元,并启动“恒益未来 绿水青山”助力SEE“一亿棵梭梭”项目以来首次组织发起的公益探访活动,也是恒昌客户尊享服务中的首场公益志愿者活动。探访期间,近20位恒昌公益资深志愿者、“云杉大使”以及“恒友汇”客户志愿者(以下统称“恒昌公益志愿者”)从全国各地共赴阿拉善,开启了一段深度体验、凝聚共识的公益之旅。

放眼世界,荒漠化是人类面临的共同挑战。据国家林草部门相

关人士介绍,全球110多个国家中有近20亿人口受荒漠化影响,造成的直接经济损失高达420亿美元。中国作为世界上荒漠化面积最大、受影响人口最多、风沙危害最严重的国家之一,荒漠化土地达261万平方公里,占国土面积的27%,形势严峻。曾有专家测算,阿拉善地区的生态状况会直接影响到周围超过200万平方公里的地区,所以,恢复阿拉善地区生态屏障,不仅是荒漠化防治的重中之重,对全国的经济的发展也有深远的影响。

恒昌公益相关负责人就此表示,荒漠化不仅关乎生态环境,更关乎经济社会可持续发展。自启动

重要载体。”阿拉善SEE基金会工作人员现场介绍。

正值盛夏,无边无际的沙漠炙热滚烫、热气逼人,恒昌公益志愿者一行人在阿拉善SEE基金会工作人员的带领下,观摩制作草方格沙障的全过程,并分成两组学习开沟壑、铺干草,制作草方格。草方格沙障不仅是来年种植梭梭树必不可少的前期准备工作,也是一种防沙固沙、涵养水分的有效治沙方



恒益未来·“益”起种——恒昌公益阿拉善“一亿棵梭梭”探访合影



恒昌公益志愿者们学习制作草方格沙障

## 追寻公益足迹 传承公益精神

荒漠点翠,致敬初心。“一亿棵梭梭”项目由阿拉善SEE公益机构于2014年正式发起,计划用10年时间恢复阿拉善关键生态区域200万亩以梭梭为代表的荒漠植被,防止荒漠蔓延。得益于一代又一代SEE会员及社会各界人士的耕耘和努力,其影响力不断扩大。截至2021年底,“一亿棵梭梭”项目累计在阿拉善关键生态区种植以梭梭为代表的沙生植物超过7510万棵,不仅成为阿拉善地区荒漠化防治的典范,还在《联合国防治荒漠化公约》近期发布的旗舰报告《全球土地展望2》中,入选为示范案例。

“一路追寻公益足迹,既是追忆,更是致敬。恒昌公益将继续保持逐光而生、向善而行的初心,以实际行动做绿色环保精神的践行者。”恒昌公益相关负责人表示,恒昌公益一直高度重视环境责任,并积极倡导“环保向善”理念,例如:帮助重庆酉阳绿色有机农业快速发展,带动当地经济可持续发展的同时,助力“双碳”目标实现;通过“保护生态环境”“倡导绿色生活”等环保公益活动引导绿色生活,助力绿色经济;通过会员服务线上平台,鼓励带动更多爱心人士认捐梭梭树;在全国各地职场持续推行“熄灯一小时 低碳我先行”“无纸化办公”等绿色低碳行动,助力企业节能减排……

凝聚共识,恒益未来。位于腾格里沙漠腹地的月亮湖景区,既是全球最具影响力的沙漠深度旅游

体验地之一,也是阿拉善SEE公益精神的起源地。经过一整天的实地探访、沙漠深度体验,恒昌公益志愿者们不仅对荒漠化防治现状、“一亿棵梭梭”项目有了更深入的了解,对推进生态环境保护、传承公益精神、践行ESG理念等可持续发展议题也达成了更多共识。

月光下,篝火旁,恒昌公益志愿者们结合各自公益实践为大家奉上了一场精彩的思想盛宴。“但行好事,莫问前程”“公益事业是一段润物细无声的旅程,需要持之以恒、久久为功”“无论是个人、企业,还是国家,都应该对自然心存敬畏”“可持续发展作为破解全球性问题的‘金钥匙’,正在成为全球共识。”

探访活动结束后,恒昌公益志愿者们纷纷表示,此次活动意义非凡,不仅体验了一次难忘的沙漠之旅,更对人与自然的关系有了更深刻的认识。未来,恒昌公益志愿者将以更大的热情、更强的情怀和担当投入到环保公益事业中,广泛发动更多社会爱心力量,以实际行动守护绿水青山。

据第五次全国荒漠化和沙化监测结果显示,全国荒漠化和沙化土地面积分别年均减少2424平方公里和1980平方公里。恒昌公益相关负责人表示,此次公益之旅虽然结束,但ESG实践才刚刚开始。恒昌公益将继续践行ESG理念,带动更多人参与到荒漠化治理,为神州大地添绿,为美丽中国筑梦! 广告