

行业乱象屡禁不止 汽车金融处罚多

本报记者 刘颖 张荣旺 北京报道

近日,银保监会披露了对大众汽车金融的处罚决定。据银保监会官网披露,因零售

超低首付仍存在

在业内看来,因零售贷款放款比例不符合规定被处罚,应该是首付比例低于国家规定的标准。

根据中国人民银行、中国银行业监督管理委员会发布关于调整汽车贷款有关政策的通知,自2018年1月1日起,自用传统动力汽车贷款最高发放比例为80%,商用传统动力汽车贷款最高发放比例为70%;自用新能源汽车贷款最高发放比例为85%,商用新能源汽车贷款最高发放比例为75%;二手车贷款最高发放比例为70%。

车咖院创始人兼CEO黄成伟指出,首付比例低于国家规定的标准分两种情况,一种是明面上的首付比例低于国家标准;另一种是高开发票的情况,比如车价是10万元,需要交2万元首付,但是他们会让4S店给客户开12万元的发票,然后按照12万元的80%来放贷,客户只需交月4000余元的首付就可以将车开走了,变相

贷款放款比例不符合规定,附加产品贷款管理、贷款审查严重违法审慎经营规则、不按照规定提供报表等问题,大众汽车金融(中国)有限公司被北京银保监局罚款180万元。

提高了贷款的发放比例。

对于受处罚的具体原因,大众汽车金融并未正面回应,仅表示称公司遵从处罚规定。

记者在走访中发现,大众汽车金融已经对4S店放款比例不符合规定的情况作出改进。一家一汽大众4S店员告诉记者,目前从大众汽车金融贷款严格遵守燃油车首付不低于20%,新能源车贷款比例不低于15%的规定。据其介绍,目前要想享受免息服务,首付比例要达到50%。

虽然在受处罚后大众汽车金融已作出整改,但是行业内的此类情况仍然存在。

记者在走访中发现,一家以新能源车为主的汽车金融公司,其最低首付比例仅为约10%。根据其销售人员提供的贷款计算清单,如果客户不需要免息服务,购买一辆总价约9万元的车,首付金额仅为9800元,客户的利率为3.94%。

对于被处罚的原因大众汽车金融对《中国经营报》记者表示,有关处罚的相关细节均已在银保监会官网披露,公司遵从处罚规定,暂不接受媒体采访。

在黄成伟看来,无论是首付比例过低或者乱收金融服务费,均对汽车金融市场产生不良影响。

为什么监管机构要对汽车金融公司的贷款比例设定严格的标准?

黄成伟指出,汽车金融公司和银行经营的是贷款业务,汽车只是作为增信的抵押物而已,抵押权不等于所有权。如果客户出现逾期,按照法律规定,任何企业和个人没有资格收回客户车辆,尤其在最近两年扫黑除恶的大社会背景下,汽车贷款业务只能对贷款人进行催收,不能私自收回车辆进行处置。一旦汽车金融公司和银行盲目地变相降低首付比例,在疫情影响客户收入的情况下,很可能造成大面积的系统性金融风险。

另一方面,国家也是希望将汽车贷款和融资租赁做好区分,让两项业务各司其职。汽车贷款和融资租赁回租业务有许多相似之处,也正是这样过去几年中,汽

在走访过程中,记者注意到,除大众金融外,多家汽车金融公司仍存在零售贷款放款比例不符合规定的情况,甚至其贷款比例低于10%。

车贷款和融资租赁市场相互抢占客户,造成恶性竞争,违背了国家设立汽车金融和融资租赁两张不同牌照的初心。

事实上,贷款业务和融资租赁的特点不同。汽车贷款业务适合信用较好、经济实力较好、首付比较高、收费比较低、产品标准化的客户。而融资租赁适合信用一般、经济实力一般、首付比例低、产品灵活化的客户。

因此,黄成伟指出,从近两年的监管趋势来看,如今监管趋严是促进让汽车金融和融资租赁回归本源,融资租赁回租类的信贷业务未来不被鼓励,政策导向是鼓励融资租赁公司发展汽车直租业务。贷款业务盲目降低首付比例,就是在突破界限,抢占不属于自己的客户群体和市场份额。这种行为,短时间内可能会提升业务量,但是到中后期会面临着严重的贷后管理问题,甚至是严重的金融系统性风险,所以未来会受到更加严格的监管。



禁止经销商以汽车金融公司的名义乱收服务费也是为了规范市场行为,限制经销商的不合理收费变相增加贷款的相关费用,切实降低贷款利率。 本报资料室/图

屡禁不止的行业潜规则

除了贷款比例不符合国家规定外,一些屡禁不止的行业潜规则也依然肆无忌惮地进行着。

根据上述销售人员的介绍,除了首付约1.1万元外,客户还需交付金融服务费3000元、上牌费2000元以及约5000元的保险费用,客户实际首次支付的费用超过2万元。记者在另一家4S店发现其所属品牌的汽车金融公司也存在收取金融服务费的问题。该品牌销售人员告诉记者,其办理贷款的相关费用为2000元。

在采访中,一位销售人员告诉记者:“商家为客户做贷款服务理应收取相关的服务费用。”

值得注意的是,11月25日,银保监会发布了《关于规范银行服务市场调节价管理的指导意见》(以下简称《意见》)的征求意见稿,拟规范银行服务市场调节价管理,以提升服务实体经济质效,改善人民群众金融消费体验。该《意见》不仅仅针对银行,消费金融公司、汽车金融公司、金融租赁公司以及货币经纪公司同样适用。该《意见》将对于助贷行业造成重大影响,其中主要的内容包含:禁止外包服务提供商向客

户收取服务费用;禁止合作机构以银行名义向客户收取任何费用。

某上市车企曾在回复深交所问询时称,其旗下的金融公司不存在向客户及合作经销商收取金融服务费的情况,且不存在通过合作经销商向贷款客户收取任何费用的情况。

在业内看来,禁止经销商以汽车金融公司的名义乱收服务费也是为了规范市场行为,限制经销商的不合理收费,变相增加贷款的相关费用,切实降低贷款利率。

不过,为何这种情况屡禁不止?

汽车金融从业人士穆海龙认为,经销商收取的金融服务费由来已久。以前汽车金融公司开展业务经销商需要承担担保责任,由此,经销商也向客户收取一些服务费。随着监管的严格,经销商不具备为金融公司担保的资格,那么金融服务费也没存在的必要。至于经销商收不收费,汽车金融公司较难监管。哪怕规范了金融服务收费类目,又会出现另一个明目的收费,如咨询费。这还需要让市场竞争充分化解决,未来金融公司更应思考如何拉长金融服务的产业链。

融资租赁曲线保理路： 从灰色地带走向黑色地带

本报记者 刘颖 张荣旺 北京报道

找不到租赁物就绕开监管拿应收账款做保理,一直是融资租赁公司业务的“灰色地带”。

随着监管的愈加严格,《融资租赁公司监督管理暂行办法》出

曲线做保理

企业预警通显示,2020年12月,中航国际租赁有限公司(以下简称“中航租赁”)与华电融资租赁有限公司先以一单万元小回租业务给租赁牌照加上了保理属性,后在同日与同一客户开展相关的保理业务。

业内人士指出,这是典型的“租赁绕监管,曲线做保理”的手段。此前,融资租赁牌照里的经营范围有一项是可以兼营与主营业务相关的保理。在此背景下,租赁公司向承租人提供融资租赁服务,并将未到期的应收租金转让给保理商,保理商以此为基础,为租赁公司提供应收账款账户管理、应收账款融资、应收账款催收和承担承租人的信用风险等。如上述案例中开展一单小的回租业务,再与同一客户开展大额保理业务,就可以被视为“与融资租赁业务相关的保理业务”。

“没有合适的租赁物可能是融资租赁公司做保理业务的原因之一。”北京金诚同达律师事务所高级顾问杨楠表示,融资租赁公

租赁应回归本源

“融资租赁公司在监管政策过渡期间做保理业务,不论是否涉及违规都不应该再鼓励继续做下去了,因为监管趋势是融资租赁公司不能再兼营保理业务了。”杨楠指出,过去甚至有公司在没有租赁物的情况下为了能绕道开展保理业务,居然采取虚构应收账款的方式,这无形之中增大企业的风险。

谈及此事对行业的影响,杨楠认为,如今监管态度上不允许融资租赁公司做保理业务其实也是希望融资租赁公司回归本源、聚焦主业,降低系统性风险。对行业的影响应该是一个优胜劣汰的过程,如果融资租赁公司依赖保理为生,那么这家公司将很快被行业淘汰。

台以后,在广东、上海等地相继出台了实施细则,明确融资租赁公司不得开展保理业务,融资租赁曲线做保理也由灰色走向了黑色地带。

不过,《中国经营报》记者在调查中发现,仍有一些融资

租赁公司不顾监管的要求,先以一单小回租业务为该业务加成了保理属性,紧接着与同一客户开展相关的保理业务。其中就包括一些上海的国资背景融资租赁公司和某行业头部融资租赁公司……

目前,除了广东和上海的监管办法外,其他地方的监管对过渡期间开展保理业务的态度还不明确。

不过,仍有部分租赁公司目前还在过渡期或以监管未明令禁止为由,还在开展保理业务。

2020年5月,银保监会发布的《融资租赁公司监督管理暂行办法》第五条规定,融资租赁公司可经营的业务范围不再包括商业保理业务。该法案的过渡期为三年。

今年5月,广东省地方金融监督管理局发布关于公开征求《广东省融资租赁公司监督管理实施细则》意见的公告,其中第十六条指出,新注册融资租赁公司不得兼营商业保理业务。现有融资租赁公

司为企业提供融资需要企业提供租赁物,但有些公司没有合适的租赁物,融资租赁公司又觉得其信用还不错,想要为其放款,就先做一笔小的融资租赁业务,以形式上符合业务的合规性,再通过应收账款保理业务完成放款。

值得注意的是,融资租赁公司不得经营保理业务已得到行业的共识,目前一些头部租赁公司均已单独设立保理公司。

此外,未来融资租赁公司不仅不能在没有抵押物的情况下开展业务,抵押物不合规也将受到法律的约束。

在《上海市融资租赁公司监督管理暂行办法》中,特别为融资租赁物的范围作出了界定:适用于融资租赁交易的租赁物一般应当为权属清晰、真实存在且能够产生收益的固定资产(国家及本市另有规定的除外)。

融资租赁公司应当合法取得租赁物的所有权,不得接受已设置抵押、权属存在争议、无处分权、已被司法机关查封、扣押的财

产或所有权存在瑕疵的财产作为租赁物。

公开信息显示,此前,ST圣亚(600593.SH)在与融资租赁公司开展业务时将海豚、鲸鱼、企鹅等作为租赁物;还有公司以苹果作为租赁物。

在杨楠看来,租赁物的各类创新实质上也是整个融资租赁行业缺乏合适的租赁物用以开展业务的表现,虽然法律没有明确禁止,但是诸如苹果类的资产,未来如果出现逾期的情况如何收回资产是企业应该考虑的问题;况且像苹果类的资产,一般情况下是不能构成租赁法律关系的。如果此类情况不断出现,从监管角度来看,不排除监管部门未来或将在租赁物方面做出更为明确、严格的要求。

飞天诚信钱包业务何去何从？

本报记者 郑瑜 北京报道

从产出到交易全面封堵虚拟货币的监管活动持续加码,虚拟货币交易所、“挖矿”活动都相继开始宣布清退。

多位人士认为,虽然虚拟货币持有合法,但币的交易等上游产业已经受到全面监管,作为虚拟货币产业链

数字人民币or虚拟货币

作为信息安全设备提供商和系统整体解决方案服务商,飞天诚信一直以来的营收主要依靠USB Key产品,但不难看出该产品对飞天诚信的营收贡献正在逐步下滑。

根据财报,在2011年~2020年度,飞天诚信USB Key产品营业收入分别为2.48亿元、4.98亿元、7.38亿元、7.81亿元、5.56亿元、5.07亿元、5.64亿元、5.73亿元、4.61亿元、3.84亿元,占公司报告期营业收入的73.23%、82.35%、87.30%、72.25%、61.09%、57.05%、51.19%、53.47%、49.07%、42.84%。

在2021年半年报中,飞天诚信提示USBKey产品的市场饱和和风险时表示,公司的客户主要为银行,现阶段银行对USB Key等网银产品的需求逐渐下降,加之市场过度竞争,售价也呈下降趋势,从而很大程度上影响公司的经营业绩。为此,公司将在努力维护现有主营产品市场的同时,进行其他产品的研发和市场开拓,以培育新的增长点。

高管减持

从经营层面来看,飞天诚信近几年营业收入与归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润处于波动下滑状态。

2016年~2020年,飞天诚信营业收入分别为8.89亿元、11.03亿元、10.71亿元、9.39亿元、8.98亿元,同比变动幅度为-2.43%、24.02%、-2.83%、-12.33%、-4.38%;扣非净利润为1.08亿元、1.16亿元、0.94亿元、0.47亿元、0.38亿元,同比变动幅度为-28.32%、7.29%、-19.01%、-50.05%、-19.06%。

记者注意到,近一年来飞天诚信多位股东先后减持。2020年2月,飞天诚信前副总经理于华章减持15万股公司股票,减持均价为16.35元/股。

同时,飞天诚信股东寒雪峰在2020年2月至8月减持350万股公司股票,减持均价为19.96元/股,套现6900万余元。紧接着,飞天诚信控股股东黄煜与公司董事、总

中的存储设备商“钱包公司”的钱包业务在国内面临的不确定性也在增加。

日前,销售虚拟货币的硬件钱包公司imKey在微信公众号上发布投资者们大举逃离交易所等信息,同时介绍了硬件钱包存储虚拟货币等功能并附上钱包选购链接,但随后便删除了这一文章。

公开资料显示,imKey是飞天

诚信(300386.SZ)的硬件钱包产品客户。同时,飞天诚信信息披露显示,其对虚拟货币硬件钱包产品的市场推广从2016年便已经开始。在2016年年度报告中,飞天诚信曾认为该项目具有广阔市场前景。

那么当下面临虚拟货币行业产业链整肃,飞天诚信如何看待这一市场?

表示,数字货币指指纹硬件钱包保障比特币账户的交易与安全,是具备多种特点的数字货币硬件钱包产品,可以快速切入市场,为数字货币应用提供基础的密钥安全服务,具有广阔市场前景。

当记者问及飞天诚信2016年开始就在研发虚拟货币硬件钱包产品项目经济效益时,飞天诚信表示:“央行数字人民币项目是在2014年启动的,而我公司于2016年起开始针对央行数字人民币进行先期的技术积累,并凭借这些技术积累,在今年进入央行数字人民币试点项目中。”

而公开资料显示,人民银行法定数字货币在2019年11月仍处于研究测试过程中,明显飞天诚信2016年所称数字货币并非央行数字人民币。

事实上,在飞天诚信官网上,加密数字货币硬件钱包也属于飞天诚信八大产品系列之一。

的收入下降较多导致主营业务利润下降,同时运营费用同比上升。

而飞天诚信股价自2020年8月达到近几年来高位后,便开启下滑趋势。截至11月14日,收盘价为14.13元/股。

对于高管多次减持股份,股价已经较去年高点下跌40%,将如何提振股价与扭转亏损状态,飞天诚信表示,公司无法干预股价,但会积极开拓市场,尽早实现扭亏。

值得关注的是,对于虚拟货币钱包业务,有行业人士向记者表示,其也涉及虚拟货币业务链条,存在一定风险。

不过,当记者问到如何理解当前国内对于虚拟货币产业链的监管政策与硬件钱包的合规性时,飞天诚信表示:“我司坚决拥护并严格遵守相关政策,而我司针对央行数字人民币所研发和生产的硬件钱包符合央行数字人民的各项要求。”