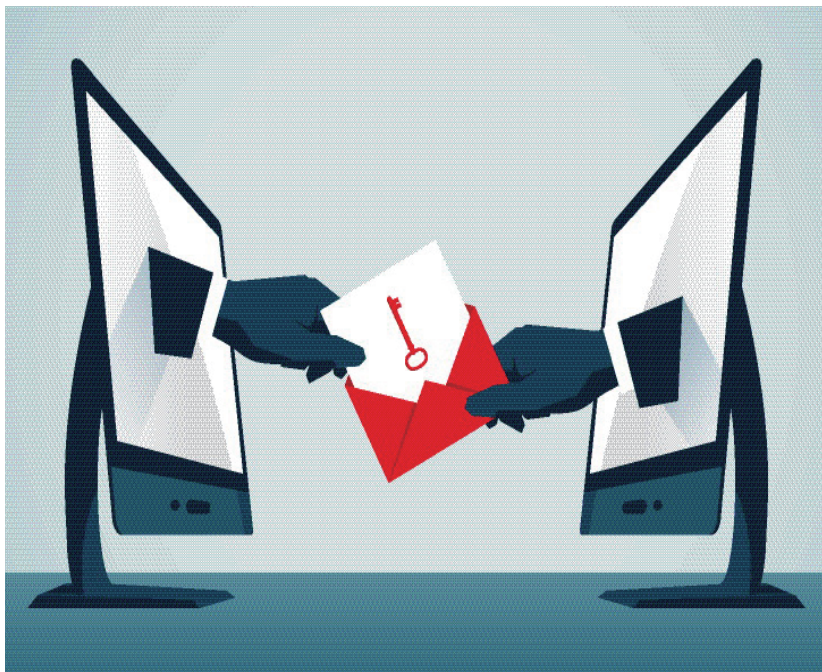


个人信息与金融机构“断直连”

互联网平台与金融机构“联姻”模式生变

在监管加强数据安全的大背景下,前几年互联网平台与金融机构“联姻”模式正在发生改变。日前银保监会发声,大型互联网平台向金融机构收取 6%-7% 引流费,需加大监管力度。就在几天前,人民银行征信管理局给部分互联网平台下发通知,要求互联网平台实现个人信息与金融机构的全面“断直连”,不得将个人信息提供给金融机构。这意味着互联网平台此前与金融机构合作的助贷、联合贷等模式将被改变,有业内认为以后“助贷机构-征信公司-金融机构”将是今后助贷或联合贷款的发展方向。

■新快报记者 许莉芸



■VCG 图

互联网平台引流将被严监管

过去几年互联网平台与金融机构“联姻”,或引流或是助贷、联合贷款等模式合作成为标配。然而在国家推进金融机构减费让利的背景下,这种模式显然推高了借贷成本。

7月8日,银保监会消保局局长郭武平表示,部分大型互联网平台通过导客引流向金融机构收取高达 6%-7% 服务费,一定程度上提高了融资成本,而银行实际贷款利率只有 4%-5%。因此,他表示,减费让利不应只在银行端,要同时加大对大型互联网平台等市场主体收费方面的监管力度。

互联网平台引流流水涨船高已成事实。某助贷平台负责人就曾对新快报记者表示,目前跟某短视频 APP 合作导流一个客户成本已经高达 1000 到 2000 元,与去年相比已经翻了几倍。他表示,最后高成本的引流只能是借款人买单。

联合贷、助贷模式生变

与此同时,互联网平台与金融机构合作的助贷、联合贷模式也面临最严监管。

几天前,人民银行征信管理局给互联网平台下发的通知邮件中要求,“平台机构在与金融机构开展引流、助贷、联合贷等业务合作中,不得将个人主动提交的信息、平台内产生的信息或从外部获取的信息以申请信息、身份信息、基础信息、个人画像评分信息等名义直接向金融机构提供,须实现个人信息与金融机构的全面‘断直连’。”

这意味着此前互联网平台“挟流量、数据”以令金融机构的时代一去不复返了。监管此举,让互联网平台数据不再提供给金融机构。不少银行和助贷机构对新快报记者表示,与互联网平台合作的数据端口已经关闭。

按照央行此次要求,以后互联网平

台的助贷、联合贷业务,要将对客户的贷前评估数据等更多数据上报给征信机构。也就是说,此前互联网平台+金融机构联姻的模式中,多出了征信机构这个步骤。

中国社科院金融研究所金融科技研究室主任尹振涛认为,“助贷机构-征信公司-金融机构”将是今后助贷或联合贷款的发展方向。

不过,在不少业内看来,未来关键在于市场化征信机构能否开闸,并且更好地提供市场化征信服务才是关键。尹振涛表示,目前国内已批准成立了两家个人征信公司,预计今后还会进一步开闸,将有更多的个人征信公司出现。同时,不排除成立一个国家级的、官方的、更大的和更综合化的征信组织,在联合各方征信数据和外部辅助数据的基础上,发挥线上贷款金融基础设施的作用。

保险系私募基金迎市场化扩容

但退出时间和收益不确定性大

新快报讯 记者刘威魁报道 保险系私募基金市场化迎来了扩容。近日,基金协会信息显示,太保私募基金管理有限公司于 7 月 1 日在基金业协会完成私募股权、创业投资基金管理人备案登记。根据股权穿透信息可以看到,该私募基金的实控人是中国太平洋保险(集团)股份有限公司。去年,监管部门明确取消了保险资金财务性股权投资行业限制,此次中国太保布局私募,在不少业内人士看来,是保险业积极推进股权投资的一个典型案例。

资料显示,太保私募基金注册资本 1 亿元,由太保集团旗下太保资产 100% 持股,中国太保集团总裁傅帆亲自出任这家公司的法定代表人、董事长兼总经理。

新快报记者发现,中国太保青睐私募股权投资(PE)早已有迹可循。自去年初任职中国太保总裁后,傅帆曾多次在公开场合谈及另类资产的投资机遇。在今年 4 月召开的公司业绩发布会上,傅帆表示,在中长期市场利率中枢下移的背景下,公司将基于自身风险偏好,在战略资产配置中适当增加权益类资产比例,并逐步加大未上市企业股权配置,以提高长期投资回报水平。

此外,太保近年来一直在稳步加大权益投资比例,未上市股权是其中重要组成部分。今年 1 月,太保集团与红杉资本中国基金达成健康产业战略合作,并成立了中国太保-红杉中国健康产业基金,以共同推进大健康产业的长期投资布局。

事实上,保险机构设立私募股权基金和开展股权投资并非新鲜事。据不完全统计,目前保险私募基金平台已近 20 家。近年来,在深化“放管服”改革的背景下,监管部门在鼓励保险资金发挥长期稳健投资优势方面连续出台政策,进一步激发了保险公司开展 PE 投资的热情。如 2020 年 11 月,银保监会发布《关于保险资金财务性股权投资有关事项的通知》,明确取消保险资金财务性股权投资的行业限制,推动保险公司更加积极开展股权投资。

不过,总体来说,保险资金参与私募股权时间不长,目前保险资金涉足私募股权的比例相对较低。“险资可能面临退出时间和收益的不确定性、投资资产后续估值难度较大、股权投资基金管理人的管理能力是否具有可持续性等方面的风险。”业内人士分析指出,保险资金是市场上的长期资金,投资往往以稳健著称,这意味着并非所有类型的私募股权项目都符合保险资金的需求。

A 股本周迎 7 月解禁高峰 环比增幅近 150%

新快报讯 记者涂波报道 受降准利好消息影响,7 月 12 日,A 股三大指数集体收涨,创业板指再创 2015 年 6 月以来的 6 年新高,站稳在 3500 点整数关口上方,收报 3534.76 点,两市合计成交达到 1.32 万亿,创近一年新高。在市场热情高涨的行情下,本周(7 月 11 日~17 日)也迎来 7 月解禁高峰,共计 46 只个股超 22 亿股解禁,解禁市值超 1000 亿元,环比增幅近 150%。

从解禁市值规模看,按最新收盘价计算,据同花顺数据显示,解禁市场超 10 亿元的个股达 11 只,其中解禁市值规模最大的中芯国际迎来 438.95 亿巨额解禁。其次,君实生物解禁市值也高达百亿元,达 264.42 亿元。此外,还包括国盾量子、晶方科技、明德生物等市场关注度高的个股。值得一提的是,明星股美的集团迎来股权激励限售股,合计解禁股份数量约 5955 万股,对应最新市值约近 42 亿元。

从个股实际解禁比例来看,15 只个股解禁比例超 10%,其中君实生物、

中芯国际和国盾量子解禁比例均超 30%,包括首发原股东限售股份和首发战略配售股份。

首发战略配售股限售期为 36 个月,定向增发和股权激励股限售期最短 12 个月。一位资深市场分析人士告诉记者,根据限售股解禁数量和解禁类别不同,对股价的影响将有所不同,按

以往经验,解禁股占流通股比例低于 10%的,对股价影响较小。反之,股价将短期让市场承压。此外,IPO 股东解禁的话,要看原始股东的意图,有些股东就是为了上市套现,那么解禁后就愿意卖出。如果是定向增发解禁,当初由于定增时候折扣较多,目的就是解禁后卖出,所以有较强的卖出动力。

本周解禁市值前十位个股(区间:7 月 11 日—7 月 17 日)

| 股票简称 | 现价(元) | 解禁成本(元) | 解禁金额(亿元) | 解禁股类型 |
|------|--------|---------|----------|-----------|
| 中芯国际 | 56.61 | 27.46 | 441.27 | 首发配售 |
| 君实生物 | 74.46 | 55.5 | 258.85 | 首发限售,首发配售 |
| 国盾量子 | 212 | 36.16 | 58.33 | 首发限售,首发配售 |
| 密尔克卫 | 102.75 | 11.18 | 88.28 | 首发限售 |
| 云天化 | 15.04 | 4.61 | 44.04 | 定向增发 |
| 新强联 | 117.03 | 11.53 | 65.13 | 首发限售 |
| 埃夫特 | 11.22 | 6.35 | 19.86 | 首发限售 |
| 晶方科技 | 58.27 | 48.01 | 12.44 | 定向增发 |
| 芯能科技 | 9.04 | 4.76 | 16.68 | 首发限售 |
| 葫芦娃 | 26.45 | 5.16 | 11.27 | 首发限售 |

(来源:同花顺)