

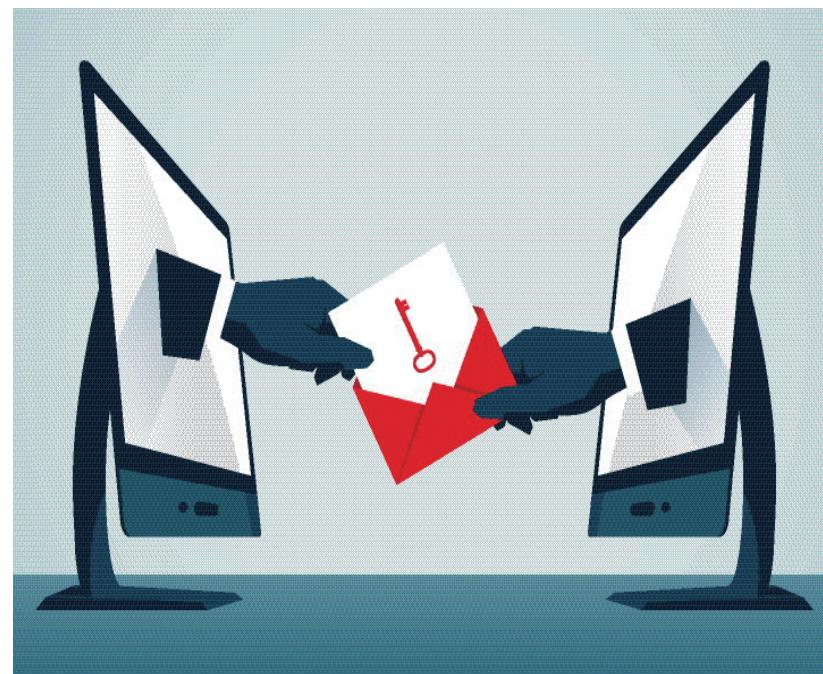
财眼

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、

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)