

消费金融行业进入风口期

■ 本报记者 周东洋

近几年，消费金融迅速崛起。国家统计局数据显示，2018年上半年，全国居民人均消费支出9609元，比上年同期增长8.8%，服务消费升级势头明显。据不完全统计，截至2018年8月底，网贷平台消费金融累计成交额365.94亿元，占比网贷行业的26.66%。

“消费金融行业已进入风口期，而这背后离不开消费升级的宏观环境和金融科技的发展。”苏宁金融研究院互联网研究中心主任薛洪言近日在界面·财联社财经年会上表示。

2018年10月，国务院办公厅公布的《完善促进消费体制机制实施方案（2018—2020年）》指出，要进一步提升金融服务质效，在风险可控、商业可持续、保持居民合理杠杆水平的前提下，加快消费信贷管理模式和产品创新，加大对重点消费领域的支持力度，不断提升消费金融服务的质量和效率。“消费金融当前最重要的是服务创新，创新才能满足多层次的消费需求。”南南合作金融中心主席蔡铿生明确提出创新与消费的关系。

“2010年后，随着智能手机的普及，用户行为开始线上化，而一旦线上化后，用户的数据和行为可以留存、沉淀、分析，基于对用户行为的数据分析，可评估用户的风险、实时察看用户的信用变化，从而为消费金融发展提供了技术上的支撑。”薛洪言称，随着金融科技的驱动，互联网消费金融开始崛起，成为消费金融结构里面重要的新生力量。

业内人士称，大数据风控、人工智能等金融科技在消费金融行业不断深化应用，在智能风控、智能客服、精准营销等方面得到广泛使用，

有效提高了消费金融行业效率，降低了行业的综合成本。

“金融科技对消费金融的促进主要表现为大数据风控。”薛洪言表示，大数据风控拓展了数据边界。传统的银行开展消费贷款风控时，更多看征信、职业、是否在该银行有房贷，如果不是，可能不会提供服务。如果借助大数据风控，则会依据用户在互联网的数据进行信用评分，针对所处信用评分的水平提供相应的消费金融产品，制定相应的利率，拓宽了数据边界，也等于拓宽了用户的边界。随着大数据风控崛起，只要有数据，所有互联网用户都可以成为潜在用户群，这是大数据风控发展对消费金融从行业层面重要的驱动力量。

“当大数据风控成为主流风控模式的时候，行业从业者从原来的银行、金融机构为主，扩展到很多互联网金融机构、互联网平台。”薛洪言说，而大数据风控使消费金融跟场景更好地结合。用户线下购买商品时，由于传统风控手段可能需要一两周时间才能给用户提供合适的消费金融产品，告诉他能否申请、多少额度，所以无法满足用户需求，很难跟场景相融合。但大数据风控可在短时间内推荐一款消费金融产品，做到实时风控，为消费金融发展扩大了应用的边界。

但消费金融在发展过程中也遇到了一些问题。“目前消费金融呈现发展不快、理念落后、创新不够、供给不足的发展现状。”中行原副行

长、中国交易银行50人论坛主席张燕玲曾表示。

“在消费金融行业内部也存在一些问题，诸如数据层面的用户隐私保护、行业层面的数据孤岛、数据交易乱象等。”薛洪言表示，在经营层面，过去几年消费金融的行业门槛非常低，没有牌照也可参与很多环节，导致参与者鱼龙混杂，进而导致出现很多乱象，例如：高利贷、暴力催收以及部分借款人过度借贷等，这都需要改善以保持消费金融的进一步发展。

另外，薛洪言介绍，2016年后，手机网民数量增速基本上在5%以下，获客越来越难，获客成本越来越贵，加大了消费金融行业经营成本，也给行业高速发展带来回调压力。



1月14日，广汽传祺在美国底特律的2019年北美国际汽车展上发布了由广汽洛杉矽前瞻设计中心主导设计的全新概念汽车ENTRANZE。

新华社记者 汪平 摄

企业走出去一定要过语言关

■ 本报记者 陈璐 实习记者 刘明珊

当前尽管经济全球化遭遇挫折，世界经济中长期增长动能趋弱，但非洲经济更具有较大的发展潜力。非洲开发银行预计，2019年非洲经济增速可望达到4.1%，49个非盟成员国签署了建立非洲大陆自由贸易区行动，23个非洲国家加入非洲单一航空运输市场，非洲区域一体化正加快推进，这都为中国企业进一步开拓非洲市场创造了良好的外部环境。

“中企要走进非洲，就要培养若干语言方面的人才，这样沟通与交流才会顺畅，不会存在障碍。”在1月14日举行的中非联合工商会中

方理事会年度会议上，商务部国际商务官员研修学院援外执行协调办公室主任徐凯提出了语言人才不足这个重要问题。

商务部西亚非洲司副司长王东也认为，在企业走出去履行社会责任的同时，含义完整明确的语言沟通必不可少。中企在非洲拓展业务，要更加注重履行社会责任，努力做中非友好使者，巩固好中非之间的兄弟情谊。企业具备专业语言人才对于企业在当地开展工作、了解当地社会文化风俗和营商环境是一大不可或缺的助力。

“既然中企要走出去，现在还做

不到像英美等国的外派人员那样，谈业务还都用母语交流，而且现在汉语办学推广和普及程度还有限。所以，现在随便到哪个非洲国家，市场开拓能力的最重要指标是语言。”徐凯说。

“企业自身具备语言专业人才，也是企业站稳脚跟、健康发展的助力。”中国国际商会双边合作部部长吴蒙也这样认为。

“实际上，如果两个公司在条件都一模一样的情况下，在衡量对公司的印象时，语言是很关键的因素。”徐凯称，企业负责人讲得天花乱坠，翻译翻得一塌糊涂，肯定会影响整个谈判的效果。

专家：中美或在限期内就贸易问题达成协议

■ 本报记者 陈璐

生、访问学者的签证会有相应限制，中国在美国的投资、美国对中国的出口管制等都会受到影响。

莫恒勇指出，美国家庭债务比较健康，但业界认为存在两大担忧：经济衰退和企业债危机。目前，美国经济增长处于经济周期的末端，未来12个月进入经济衰退的可能性增大，预计今年美元指数会在现有水平上小幅贬值。

高盛分析师扎克·潘德尔（Zach Pandl）等人也表示，未来3

个月、6个月、12个月，在岸人民币兑美元的预期分别为6.8、6.8和6.7，此前预期为6.95、7.10和6.90。此外，今年初，美国亚特兰大联储主席博斯蒂克（Raphael Bostic）发表鸽派言论，他表示，美联储今年应该只加息一次，并对于是否需要增加或减少加息行动持开放态度。

中国人民大学重阳金融研究院研究员卜永祖认为，去年，美股的两轮暴跌，将10月染成了黑色，

◆ 市场前沿

2019年资产配置可超配中国资产

本报讯 中国银行日前发布《2019年中国银行个人金融资产配置策略报告》称，2019年全球经济复苏将明确结束，中美战略、政策分化加剧。基于估值、经济、利率等因素考量，《报告》建议，2019年资产配置可超配中国资产，包括股票与债券；低配美国资产，等待美债配置机会。与此同时，大宗商品有阶段性机会，标配黄金以缓释美国经济放缓及全球不确定风险。

《报告》指出，2016年初至2018年初，中美经济都在复苏，推升了全球利率、权益资产和大宗商品。2018年初至今，中国经济下行压力加大，政策宽松；美国上行，继续加息。2019年，其判断，中国周期延续下行，美国经济见顶回落，过去3年的全球复苏明确结束。中国继续宽松，美国加息继续，其他经济体面临宽松压力。中美经济分化、政策分化，决定全球资产价格。《报告》称，全球经济放缓压低业绩，上半年美联储加息影响全球利率，权益市场都将受此影响。除此之外，美股估值偏高，欧洲面临政治考验，日本经济下行，港股市场虽受益于国际资本投资中国和低估值会有

所表现，但全球权益难有明显机会。而A股的估值既是历史底部也是全球底部，政策底、社融底之后有望迎来市场底，均值回归叠加股利分红、业绩增长以及政策宽松等因素，市场将在风险释放之后有望迎来转折。

外汇方面，《报告》称，2019年美元将见顶，人民币压力将下降。从基本面的横向对比、利率因素、政策因素和风险事件等综合来看，2019年美元大概率是先强后弱的走势，而人民币贬值压力也相应降低。与此同时，其他国家货币重点看好澳元，核心在于其经济基本面。

《报告》称，在美债方面，美国经济接近顶部，通胀压力以及持续加息将继续推动利率中枢上行，美债等待配置机会。其中，中资美元债在2019年吸引力将上升，高质量短长期债券具备较好配置价值。在中债方面，经济下行叠加政策宽松，债券利率中枢将继续下行，延续牛市格局。与此同时，信用债风险偏好会有所修复，投资者可关注高收益债的投资机会，而可转债位于底部区域，战略性看多。

（张莫）

中国引领全球创意经济发展

本报讯 联合国贸易和发展会议日前发布题为《创意经济展望：创意产业国际贸易趋势》的研究报告称，尽管全球贸易增长放缓，但创意经济逆市而上，中国在创意产品及服务贸易方面持续占据全球主导地位。

贸发会议贸易司司长帕梅拉在新闻发布会上表示，全球创意产品及贸易正在扩大，平均出口增长率超过7%。报告研究了130个国家和地区的创意经济概况，其中中国创意产品贸易增长显著，表现优异。目前，中国是全球最大的创意产品及服务出口国和进口国，在过去13年里，中国一直是推动全球创意经济繁荣的主要力量，并持续在全球创意经济中处于领先地位。

报告显示，亚洲创意产品出口额超过了全球其他地区，中国和东南亚地区创意产品出口总额达到2280亿美元，几乎是欧洲的2倍。由于出口强劲，中国创意产品贸易顺差高达1540亿美元，居世界首位。从国家及地区看，中国大陆、中国香港、印度、新加坡、中国台湾、土耳其、泰国、马来西亚、墨西哥和菲律宾是全球创意产品贸易表现最佳的10个发展中经济体；在发达经济体中，美国、法国、意大利、英国、德国、瑞士、荷兰、波兰、比利时和日本位列十大创意产品出口国前列。

报告首次在国家和区域层面评估了创意经济对世界经济的贡献。对此，帕梅拉指出，创意产业通过贸易和知识产权创造收入并催生新的经济机会，尤其是为中小企业带来了巨大发展机遇。帕梅拉呼吁，创意经济兼具商业和文化双重价值，各国政府应予以高度重视，将其作为促进本国经济多样化、刺激经济增长及繁荣，促进民福祉经济战略的一个重要部分。

贸发会议创意经济项目负责人玛丽莎指出，全球创意产业正出现一股新兴趋势，即从生产创意产品向提供创意服务转变。随着数字订阅和在线广告推动网络媒体急剧扩张，原本是创意产品的报纸和出版物也应思考如何转型，包括开展为受众提供创意服务的各种研发。此外，从工业生产向知识经济的经济范式转变亦方兴未艾，在这一领域，思想力、想象力和创造力的作用得到了前所未有的提升，创意经济因此得以发展。

玛丽莎强调，创意经济已成为衡量国家、地区和区域经济发展水平的一个重要指标，越来越多的国家正在大力发展创意产业及贸易。尽管全球贸易低迷影响了所有行业，但创意经济比大多数行业更具弹性，应得到大力支持。

（杨海泉）

中企水电站项目惠及阿根廷

本报讯 1月14日，阿根廷南部圣克鲁斯省，由中国能建葛洲坝集团股份有限公司联合当地企业承建的孔多克里夫和拉巴朗科萨两座水电站项目施工现场迎来了一位特殊客人——阿根廷总统马克里。

新年伊始，马克里总统任内首次视察圣克鲁斯省，而首个访问地就选择了中国企业承建的世界最南端水电站项目。此行的重要意义不言而喻。

孔拉水电站项目不仅是圣克鲁斯省水电开发的重点项目，更是“阿根廷2020年工业战略计划”的重要组成部分，这个“百年梦想”工程承载了一代又一代阿根廷人希望摆脱能源对外依赖的愿望。

孔拉水电站项目常务副总经理袁志雄告诉记者，在与总统的私人会谈中，马克里盛赞中国企业在水电行业的丰富经验和领先技术，认为孔拉水电站项目是阿中合作的典范项目，希望企业能按期完工，助力阿根廷的可再生能源生产。

据介绍，项目建成后，阿根廷的电力装机总容量可以提升约6.5%，每年可为阿根廷节约11亿美元的燃油进口外汇。马克里称赞，孔拉水电站“是具有代表性、非常重要的项目”“所有圣克鲁斯省人看到项目有序推进都会倍感欣慰”。

在现场考察时，马克里多次强调能源对阿根廷经济社会发展的重要性。“没有能源国家就无法发展，所以我们当前优先发展孔拉水电站项目，而且它生产的还是可再生能源。”马克里说。

与总统同来考察的圣克鲁斯省省长阿莉西亚·基什内尔更为关心项目为当地提供的众多就业岗位。据了解，孔拉水电站项目实施过程中将创造约5000个直接岗位和1.5万个间接岗位，约80%的员工会在当地直接聘用。葛洲坝集团在项目实施早期就已经与当地政府商量人员培训计划，目前已经对设备操作手、钢筋工、木工、混凝土工等人员进行了专项培训。

阿根廷方面初期曾对孔拉水电站项目的环境影响有所顾虑。经过近两年的评估审核，项目最终通过了阿根廷政府、最高法院、国际机构环评组织、大学专家的全方位审查。

此外，项目还聘请考古学和古生物学专家探测施工现场可能存在的化石古迹，并有针对性地进行保护性挖掘。项目建成后，附近地区还将建设一所博物馆，展出所有出土的有价值文物或化石。

（倪瑞捷 杨春雪）

“今年在2018年减税降费的基础上，还要有更大规模的减税和更加明显的降费。”在国新办1月15日举行的落实中央经济工作会议精神新闻发布会上，财政部部长助理许宏才表示。

新一轮举措主要包括四个方面：一是对小微企业实施普惠性税收减免。此项政策已经对外发布。提高增值税小规模纳税人起征点，月销售额从3万元调整到10万元，即月销售额10万元以下的，不用再交纳增值税。放宽小型微利企业标准并加大优惠力度，放宽后的条件为：企业资产总额5000万元以下、从业人数300人以下、应纳税所得额300万元以下。

“这比原来认定的标准有大幅度的提升，也就是说有更多的企业

会被认定为小型微利企业。据测算，认定为小型微利企业户数1798万户，占全部纳税企业的比重超过95%。”许宏才说，在税率优惠方面，按应纳税所得额不同，分别采用所得税优惠税率。其中，应纳税所得额100万元以下的，税负是5%，低于标准税率20个百分点。应纳税所得额是100万—300万元之间的，税负是10%，低于标准税率15个百分点。

扩展初创科技型企业优惠政策适用范围，对创业企业和天使投资个人投向初创科技型企业可按投资额70%抵扣应纳税所得额的政策，也就是说如果创业企业和天使投资个人向初创科技型企业投资，投资额的70%可以拿来抵免应纳税所得额。把投资的初创科技型企业的范

围或者标准扩展到从业人数不超过300人、资产总额和年销售收入不超过5000万元的初创科技型企业。

二是深化增值税改革，继续推进实质性减税。三是全面实施修改后的个人所得税法及其实施条例，落实好6项专项附加扣除政策，减轻居民税负。四是配合相关部门，积极研究制定降低社会保险费率综合方案，进一步减轻企业的社会保险缴费负担。同时，清理规范收费，加大对乱收费查处力度。

国家发改委副主任连维良表示，今年将深化投资领域“放管服”改革，大幅度压减项目审批时间，在16个地区开展试点的基础上，推动在全国实现工程建设项目审批时间压减一半。为进一步放宽市场准入，今年要在全国范围内全面实施

市场准入负面清单制度。在22个城市试点的基础上，在全国大中城市、国家级新区全面开展营商环境试评价。在项目推进上，今年要争取在一季度预下达大部分中央预算内投资计划，推进在建项目加快实施，加快开工已纳入规划的重大项目，尽快形成更多实物工作量。

近期一些媒体十分关注发改部门审批项目的规模和进度，连维良说明，“我们在大幅压缩项目审批时间、加快审批进度的同时，随着投融资体制改革深化，各级发改部门直接审批核准项目的规模也在减少。发挥投资的关键作用重在形成精准投资、有效投资，坚决不搞大水漫灌式的强刺激。在投资重点上突出补短板，在项目选择上突出纳入规划的项目，在投资决策上坚持发挥市场在资源配

置中的决定性作用，坚持补短板、稳投资、防风险相统一。”

中国人民银行副行长朱鹤新表示，要把稳健的货币政策作为2019年工作的总基调。同时要把握好松紧适度的“度”，既要保持总量合理，也要着力优化结构。一方面，要把把握好总量，为实体经济提供足够的金融支持，广义货币和社会融资规模增速应与名义GDP增速大体匹配。同时，也不能搞大水漫灌，要保持宏观杠杆率基本稳定。另一方面，要精准把握流动性的投向，充分发挥结构性货币政策的作用，做好定向调控和精准滴灌，特别是加大对民营企业、小微企业、“三农”、扶贫、乡村振兴、双创以及推动转型升级和高质量发展等领域的支持力度。

（陆娅楠）