

中邮金融最新解析（关停年化利率最高产品解析）

前4个月净利润超去年全年、关停贷款年化利率最高的产品、遭大股东清仓转让股份、连续被用户投诉暴力催收，中邮消费金融有限公司（下称：中邮消金）近期屡次成为市场的关注点。

事实上，遭用户投诉也是消费金融行业的普遍现象。除中邮消金外，中银消金、兴业消金、北银消金、湖北消金等公司，也曾被大量用户投诉利息过高、暴力催收、不放款等违规行为。

当前，有关消费金融行业的监管政策正持续收紧。今年2月，央行曾明确强调，要坚持扩大内需，激发国内消费潜力，但不依靠发展消费金融来扩大内需；要坚持金融创新在审慎监管的前提下进行。

关停高利率“邮你花”

财务数据显示，过去3年，中邮消金的业绩增速呈快速放缓趋势。

2018-2020年，中邮消金净利润增幅分别为199%、71.92%及15.17%，营收增幅分别为228%、78.23%和30.5%，总资产增幅分别为75.42%、29.5%和10.9%。

进入2021年，中邮消金净利润增速出现大幅改善。具体来看，2021年1-4月，中邮消金实现营收16.33亿元，净利润为5.72亿元；而2020年全年，中邮消金营收48.63亿元，净利润为4.02亿元。

对比数据不难发现，中邮消金2021年前4个月净利润已经超过2020年全年净利润。

截至2021年4月，中邮消金总资产为332.70亿元，净资产为42.88亿元；2020年全年，中邮消金总资产为340.05亿元，净资产为38.36亿元。

有行业观点认为，去年新冠疫情对消费金融行业影响较大，消费金融机构逾期率都有所上升，侵蚀了部分净利润。随着今年来疫情好转，一季度消费需求旺盛，消费金融机构也开始加大放款力度。因此，消费金融公司业务有所好转。

中邮消金财务数据

业务结构上，中邮消金主要有“邮你贷”、“邮你购”、“邮你花”三大产品体系。

其中，“邮你贷”为无抵押信贷产品，包含循环贷、极速贷、业主贷、加邮贷等产品；“邮你购”为分期商城；“邮你花”为场景消费类贷款产品。

令人意外的是，在业绩猛增的背景下，中邮消金却选择关停贷款年化利率最高的产品——“邮你花”。

根据中邮消金官网披露的《自营贷款业务定价及收费项目公告（2021年版）》， “邮你贷”循环额度类产品年化利率为10.8%~23.76%（按照单利方式计算，下同），非循环（一次性）额度类产品年化利率为14.04%~23.76%；“邮你购”贷款年化利率为14.04%~25.36%；“邮你花”贷款年化利率最高，为14.4%~32.4%，该产品已于2021年3月8日关停。

中邮消金官网截图

这背后与消费金融的监管政策持续收紧不无关系。

2021年2月8日，中国人民银行发布的《2020年第四季度中国货币政策执行报告》首次明确定调，要坚持扩大内需这个战略基点，激发国内消费潜力，但不依靠发展消费金融来扩大内需；要坚持金融创新在审慎监管的前提下进行。

2月20日，中国银保监会发布《关于进一步规范商业银行互联网贷款业务的通知》，明确将数十家信托公司及消费金融公司纳入监管新规之下。从内容来看，《通知》主要包括严禁风控外包，在出资比例、集中度和限额管理方面明确三大量化指标以及限制异地经营等。

2月26日，中国银保监会发布《银行保险机构恢复和处置计划实施暂行办法（征求意见稿）》，要求银行、保险、信托、AMC、消费金融、理财子公司等金融机构，制定恢复计划、处置计划，以备重大风险事件发生时，有预定好的方案，促使机构恢复持续经营能力。

虽然监管呈趋紧态势，但持牌消费金融公司的数量也在增加。2020年，重庆小米消费金融、北京阳光消费金融、重庆蚂蚁消费金融、苏银凯基消费金融、唯品富邦消费金融等5家消费金融公司获批筹建。

即便是没有直接获批成立消费金融公司的互联网巨头，也在借道入场。例如，度小满2019年入股哈银消费金融，持股比例30%；玖富数科于2020年5月获批入股湖北消费金融，持股比例24.47%。

2020年12月，中银消金首席运营官章涛在接受媒体采访时曾表示，如果说“严监管、规范化”是2020年消金行业的主旋律，展望未来，消费金融牌照的审批将成常态化，全面监管体制下，行业稳步发展可期，有望迎来合规有序的发展新时代。

遭大股东清仓转让

虽然高管认为未来行业未来可期，但大股东却没用行动表达支持。

和平相处5年多，海印股份最终还是选择与中邮消金分道扬镳。

6月15日，海印股份公告披露，拟通过公开挂牌方式转让所持有的中邮消金1.1667%股权，本次股权转让的挂牌价格不低于股权对应的经审计净资产，按截至2020年12月31日，中邮消金经审计净资产38.36亿元计算，转让价格为不低于4475.46万元。

本次挂牌交易完成后，海印股份将不再持有中邮消金股权。

海印股份公告截图

中邮消金全称中邮消费金融有限公司，经中国银保监会批准成立于2015年11月，总部设在广州，是一家为个人提供消费金融服务的全国性金融机构。

成立之初，中邮消金注册资本为10亿元，邮储银行为第一大股东，持股比例为61.5%；星展银行为第二大股东，持股比例为12%；其他股东渤海信托、拉卡拉、广百股份、海印股份、三正集团，持股比例分别为11%、5%、3.5%、3.5%和3.5%。

作为中邮消金发起股东之一，海印股份曾对中邮消金寄予厚望。

海印股份曾表示，发起设立中邮消金加快了该公司构建以服务商娱为核心的金服平台——“海印金服”的步伐，同时还拓宽该公司业务范围，推动了多元化战略的发展和实施，提升该公司的盈利能力。

除此之外，海印股份认为，借助“中邮消费金融”平台，可以与邮储银行等众多知名优质企业形成异业联盟，实现资源互补，提升该公司的品牌形象。

中邮消金官网截图

然而，2018年，中邮消金注册资本增至30亿元，海印股份并没有参与增资，持股比例降至1.167%，另外渤海信托和拉卡拉也没有参与增资，持股比例出现下降。

中邮消金增资完成后，邮储银行持股70.5%，星展银行持股15%，广东三正集团持股4.5%，渤海国际信托持股3.666%，广百股份持股3.5%，拉卡拉持股1.667%。

中邮消金股权结构 海印股份公告截图

以当初入股时投入的3500万元资金计算，海印股份此次转让中邮消金股权获利将不少于975.5万元。

持股5年多，海印股份选择此时清仓，可能主要有两方面考虑：

首先是自身业绩问题。

官网介绍称，海印股份创立于1991年，于2008年在深交所整体上市，是广州市为数不多的民营控股商业类上市公司，是中国500强民营企业，广东省、广州市百强民营企业；2015年，该公司启动“商业+金融”的双轮驱动战略，构建“商业运营+金融服务”的发展格局。

最近几年，海印股份营收、净利润整体均呈现下降趋势。

2020年，海印股份实现营收13.02亿元，同比下降46.56%，降幅较上年同期扩大；实现归母净利润3187.86万元，同比下降77.13%；每股收益为0.02元。

进入2021年，海印股份业绩颓势仍未扭转。2021年一季度，该公司实现营收2.61亿元，同比下滑8.71%；归属于上市公司股东的净利润1309.76万元，同比下滑45.18%。

观察者网还注意到，截至今年一季度末，海印股份账上货币资金为3.07亿元，相比2020年末下滑4%，而其短期借款达到3.47亿元，一年内到期的非流动负债达到16.1亿元。

谈到此次转让中邮消金股权的目的，海印股份在公告中表示，该交易有利于该公司盘活存量资源，优化该公司资产结构，集中优势发展主业。

海印股份最近5年业绩数据

但市场上有观点认为，除自身业务需要外，海印股份转让股权或许还与消金行业的前景有关。

有业内分析人士指出，随着政策的不断加码和完善，消费金融已经告别快速扩张阶段，业绩增速已然放缓。对于一些想要靠入股持牌消金公司短期获利的企业来讲，这张牌照价值并没有那么大了。再加上消金平台增多，竞争更加激烈，消金平台的利润也不可避免受到一定影响。

中邮消金方面则就此回应称，海印股份转让为股东方战略调整展开的正常商业行为，该股东为财务投资者，出资金额为3500万元，股权占比为1.167%，不会对该公司的日常经营管理产生影响。

司法裁判文书近3万

近两年，消费金融逾期形势严峻，中邮、中银、兴业、北银、湖北消金等持牌消费金融公司起诉借款人的司法案件数量骤增，大量裁判文书背后是持牌消金公司积压已久的坏账。

企查查显示，当前持牌消金公司涉及的司法案件超过90%以上属于金融借款合同纠纷。

其中，中邮消金的司法催收较为典型。

在中国裁判文书网以“中邮消金”为关键词进行搜索，显示27494篇文书。其中，2020年裁判文书高达17647篇，大多为金融借款合同纠纷。

多家媒体报道，中邮消金将司法催收作为主要催收方式，一旦借款人逾期，就将逾期借款人批量告上法庭。如果借款人逾期不履行法院判决后，法院可对借款人

采取罚款、拘留、限制高消费、纳入失信被执行人等信用惩戒手段。

在罚息方面，“邮你贷”、“邮你购”、“邮你花”三款产品的罚息利率均为借款利率的1.5倍。

不过，中国裁判文书网近期披露的多则裁判文书显示，法院认为中邮消费金融与借款人双方约定的罚息利率过高，酌定按最后本息全部还清时止的本金和利息合计金额的5%计算。

中国裁判文书网截图

在一些网络投诉平台上，有关中邮消金的投诉也不在少数。

6月23日，有用户投诉中邮消金称：本人、妻子及家人均遭到自称中邮消费金融客服的持续骚扰，强硬要求当天归还，当天如未归还，威胁将联系家人、同事（所谓承担的后续影响）；当天下午，在未得到当事人授权，且能联系到当事人的情况下，联系家里老人，并不停的进行骚扰，直至还款。中邮消费金融的恶意举动，严重影响本人家庭的正常生活和工作。

黑猫投诉平台截图

据另一借款人描述，其2020年1月在中邮消金借款30000元资金周转，目前已还款15期25836元，如需提前还款还要还13958元。目前应该还款第16期，由于资金周转不过来逾期4天，中邮消金电话骚扰家人，暴力催收，目前为止核算中邮消金借款利率已经超过32.5%。

黑猫投诉平台截图

在另一投诉平台上，有用户投诉称：2020年1月21日至2020年4月28日，在逾期20265元，实际逾期本金16914元的情况下，10天的罚息竟然高达201元，年化利率居然高达43.4%，赤裸裸的高利贷。

易投诉平台截图

而关于中邮消金非法泄露个人隐私、盗取信息的投诉也时有发生。

例如，某位客户表示，其没有在中邮消金贷过款，但查个人征信报告的时候，发现征信报告显示，2020年11月8日中邮消金有限公司向其发放17549元其他个人消费贷款，到2022年4月8日到期，截至现在余额10907。其从未在平台填写过个人信息，也没有收到哪张银行卡有过金额到账信息，现在却直接上了征信，希望平台尽快出面处理，否则会向更高级别部门进行投诉。

黑猫投诉平台截图

遭到用户投诉的还有中银消金。有用户投诉称，在中银消费金融中借款1000元，年利率高达35.77%，这已经远超中银消费金融在官网中披露的年化利率；还有用户在网上诉苦，年化利率从一开始的8.5%，等手续办理完后年化利率变成了17.117%。

除了高利率的投诉，在黑猫投诉中还有大量关于中银消金恶意催收、高利息率的投诉信息。有借款人投诉称，在结算期间，其家人收到中银消费金融的恶意催收，并诋毁捏造事实以微信电话等方式进行骚扰，威胁恐吓不予以协商解决。

黑猫投诉平台截图

在消金公司和用户的金融借款合同纠纷持续增加的背景下，中国银保监会6月7日发通知称，决定组织开展银行业保险业“内控合规管理建设年”活动。

其中提到，要紧盯涉众型金融产品设计开发、定价管理、协议制定等环节，加强产品评估及合规审查，强化关键信息披露，防止以金融创新为名损害消费者合法权益；要强化消费者信息安全保护，建立健全客户投诉处理机制，促进争端解决，对投诉量大、风险突出的机构和业务推进投诉溯源整改，将消保工作从后端投诉处理逐步扩展至经营全流程。