

来源：北京商报

自被统一纳入地方金融监管体系之后，商业保理行业正在迎来新一轮清理整顿。3月8日，北京商报记者根据各地金融监管部门发布的公开信息统计后发现，截至目前，疑似“失联”“存在业务经营异常、经营地异常”被排查公示的商业保理公司已达到5652家。地方金融监管机构的持续“加码”，也成为推动整个商业保理行业合规发展的“加速器”，未来“廉价金融”模式将不复存在，持牌经营依然是主基调。

超5600家保理“壳公司”被查

“类金融”机构强监管风暴开启。北京商报记者注意到，目前已有包括山东、厦门、湖南、广东、大连、深圳、上海、天津等多地在内的金融监管部门发文排查当地商业保理公司，截至目前，疑似存在“失联”“业务经营异常、经营地异常”被排查公示的商业保理公司已达到5652家。

最近一次“重拳”出手的是深圳。深圳市地方金融监管局、前海管理局日前公布了5238家疑似“失联”的商业保理企业名单，公示期为3月5日-4月5日。深圳市地方金融监督管理局表示，将对疑似“失联”企业名单进一步核实、调整，形成分类名单并予公示确认，对非正常经营类或违法违规经营类企业，交由相关部门处置。

近年来，我国商业保理行业快速发展，2017年全国金融工作会议后，部分省市出现抢注现象。截至2019年6月末，全国已注册商业保理企业12081家，较2018年、2019年初分别增加4222家和540家。

此次深圳市的整治大潮也被称为行业清退序幕开启的标志性事件。一位业内人士告诉记者，在商业保理刚兴起时，得益于天然的地理环境和政策环境，深圳市成为各家商业保理公司“抢滩登陆”的发展重地。从数据来看，深圳市公布的疑似“失联”名单也占据全国现存商业保理公司总数的四成以上。

柒财智库高级研究员毕研广分析认为，在2015年左右，很多公司都去深圳前海注册保理公司，但是，这些保理公司大多数都没有在深圳当地实际经营，只是挂名，也出现了很多“虚拟地址”。所以，清理这些“僵尸”公司、“失联”公司也是开启保理公司监管的第一步。

监管基调“严”字当头

在统一监管的趋势下，融资租赁、商业保理、典当三大行业的多头监管时代已经终结，地方金融监管机构的持续“加码”，也成为推动整个商业保理行业合规发展的

“加速器”。北京商报记者注意到，虽然各地清理整顿进展不一，但内容大体相同，主要排查“空壳”“失联”“僵尸”企业，而在这些大方向里又作了进一步细分。

例如，深圳市监管部门就按照经营风险、违法违规情形，将辖区内所有登记注册名称中含有“保理”字样的企业，划分为“正常经营”“非正常经营”和“违法违规经营”等三类。在“违法违规经营”类中，“从事高利贷、现金贷、‘套路贷’业务活动”被明确列入深圳地区商业保理企业“违法违规经营”类活动。

一位不愿具名的业内人士告诉北京商报记者，保理公司的注册几乎没有门槛，这也就是“类金融”由来的原因，做金融业务，但是没有相应的金融牌照。没限制、没门槛都能注册保理公司。就连有些融资租赁公司，在经营范围上都增加了“保理业务”，为的就是更进一层地做放款业务。并且，保理公司在风控中，对于客户的风险审核基本上不穿透，有的连应收账款的真假都不做确权，直接变成了小贷公司。

重点发展服务实体经济方向

2019年10月，银保监会印发了《关于加强商业保理企业监督管理的通知》，为商业保理企业经营行为划出清理存量，严控增量；风险资产不得超过净资产的10倍；建立分级监管和专职监管员制度等“红线”，这也是首份单个类金融机构监管文件。此外，监管明确提到，确保2020年6月末前完成存量商业保理企业清理规范工作。

在麻袋研究院高级研究员苏筱芮看来，监管并没有“一刀切”，而是采取了惯用的分类监管方式，将存量保理机构划分为正常经营、非正常经营和违法违规经营三类，体现了监管对正常经营机构的呵护，也反映出“稳”字当头的监管理念。

对未来商业保理行业发展的方向，监管也早已指明：扶持中小微企业、扶持实体经济。“从2020年整个保理行业的形式来看，确实面临着很大的挑战，但同时也伴随着机遇。”毕研广进一步指出，受到疫情影响，供应链金融确实也遭受到了一定的打击。尤其是运输、物流、农业、制造业都受到了不同程度的影响。保理业务主要是应收账款质押融资业务，也是供应链金融不可或缺的融资工具，“所以，目前来看，保理业务也受到疫情和监管的双重影响。但是，从另一个角度来讲，等疫情过去之后，供应链金融肯定会大有作为，也能够有效地支持企业的发展。”

北京商报记者 孟凡霞 宋亦桐