

新民晚报 | 陆家嘴金融城 / 陆家嘴论坛特刊



要促进大众创业、万众创新, 金融市场化改革是根本出路 互联网金融和民营银行不应野蛮生长

要促进大众创业、万众创新, 缓解中小企业融资难、融资贵迫在眉睫, 其中金融市场化改革是根本出路。在金融市场化进程中, 互联网金融和民营银行被视为最具活力与冲击力的新元素, 它们如何才能服务中小企业? 如何才能更好地服务中小企业? 昨晚, 一场原定一个半小时的论坛因为观点精彩、意见交锋被延长了一个小时, 过了 22 时临到散场还是全场满座笑声不断。在 2015 陆家嘴论坛之浦江夜话第一场, 关于互联网金融和民营银行将给金融业带来哪些变化, 成为探讨焦点。

传统金融是否要“外援”

无论是民营银行还是互联网金融, 提供了越来越多原来金融体系覆盖不到的部分, 已成为新金融体系的重要成员。昨天下午, 银监会尚福林主席在国信办的新闻吹风会上, 公布了国务院最新推出的《关于促进民营银行发展的指导意见》。对此, 作为国内首批 5 家民营银行里“沪字号”的上海华瑞银行, 华瑞董事长凌涛现场解读认为:《意见》在基本原则中特别强调对民营银行的发展, 包括明示要像对国资、外资那样同等公平, “这是我们一直期盼的政策, 如今在加速落地。这意味着, 利率市场化已进入了尾声阶段, 不仅仅是存款上限放大到 50%, 甚至是从机构间放大到个人间。”

凌涛表示, 提经济新常态其实金融更要讲新常态, 更需增速换挡、结构调整, 社会融资结构要相当大幅度地从间接融资向直接融资转变。过去, 传统金融机构在固定利差情况下都是服务了能贡献 80% 的利润 20% 的客户, 但华瑞等民营银



2015 陆家嘴论坛之浦江夜话第一场, 嘉宾激辩互联网金融三问 本报记者 张龙 摄

行服务的重点就是小微大众、服务科技创新、服务自贸改革。此外, 凌涛还注意到了新发布的《意见》里特地提到了着力让民营银行发展存贷汇业务, “如果经营失败可以平稳退出”等表述, 他认为这给压力下的民营银行提醒了风险。

而点融网联合 CEO 郭宇航则打比方说, 好比银行、传统金融机构干的事是吃大餐, 互联网金融是吃剩下的面包屑。互联网金融生存的空间在哪里? 就在 80% 以上的小微企业以及 70% 以上在央行没有征信记录的个人——这些传统银行以往一直看不上的客户。比如: 去年“双十一”众安保险曾经出过一个每笔 5 毛的退货运费险, 结果当日淘宝和天猫共售出了 1.86 亿份退货运费险, 创下了中国保险业单日同一险种成交保单份数的纪录。这种“微额险”在传统模式下是不可能实现, 却通过互联网方式积少成多,

把“面包屑”吃成了“大家伙”。

牌照是一把双刃剑吗

本周, “阿里系” 两件大事震动业内, 一是作为国内第一家互联网金融资产交易中心, 由恒生电子、中投保、蚂蚁金服共同设立的 P2P 平台网金社拿牌上线, 二是由蚂蚁金服、上海复星、万象等联手投资的网商银行拿牌开业。于是, 关于什么是互联网金融的牌照、互联网金融牌照是否会逐步放开? 昨天也引发现场观众热烈提问。

对此, 汇付天下董事长兼 CEO 周晔坦言, 对于拿不拿牌的问题, 其实业内普遍存在两种心态: 一种是特别想拿到牌照, “因为这样晚上睡得着了”, 这样就不担心因为隔壁邻居闹得殃及池鱼了; 还有一种则是特别怕拿牌照, 因为拿一个“良民证”事后就意味着很多束缚要来了, 担心拿了牌照但自己还没有长大就

要“戴了镣铐和巨人一起跳舞”。

而郭宇航则认为, 作为一个新生的业态比如 P2P 等, 还是暂缓发牌照更有利于行业的发展。因为央行对于牌照的严格审查导致了支付公司在创新上受到遏制。牌照意味着原则、束缚, 比如发放牌照的小贷公司都规定了严格的杠杆比例, 但 P2P 目前还未受限几乎是无限杠杆做业务。值得一提的是, 郭宇航昨晚在现场还揭露了牌照买卖的灰色地带, 他以数据说话称: “金融牌照还有一个非常大的问题在哪里? 众所周知第三方支付发放牌照有 300 张, 但真正能够好好的运营、活跃经营的不到 100, 大量的牌照在市场上进行转让, 有钱就能买这样的牌照有多大的监管意义呢?” 所以, 他建议互联网金融的监管不应该参照传统的金融机构的牌照管理, 应该对于越轨的事情及时出台政策, “小步快走”来监管; 同时用互联网方式

秦朔(《第一财经》创始人): 当所有人都可以很便捷地得到金融服务, 信用变为未来最重要评估标准的时候, 可以说我们的金融体系是能够让每个普通人实实在在的感受到他也是金融体系中的一员的。

郭宇航(点融网联合 CEO): 我们说互联网金融很热, 但也还是非常边缘的。互联网金融就是传统金融的一种补充, 但传统金融给互联网工具就能补充这些空白吗? 打个比方, 假设整个社会对金融的需求是一只玻璃的瓶子, 那么银行是鹅卵石, 典当、担保、小贷等是沙粒, 放在瓶子里还有很多缝隙, 光靠石头肯定填不满。这时候只有靠互联网金融, 像水一样才能填满缝隙。

万建华(上海互联网金融行业协会筹备组负责人、证通股份董事长): 以前我们耳熟能详一句话: “中小企业贷款难”, 政府苦口婆心劝大家怎么去给中小企业贷款但一直做不到, 为什么? 因为我们传统金融机构的商业模式没法支持小额贷款、传

但还是很非常边缘 互联网金融很热

统金融机构、商业银行的商业模式的成本不足以支持发放几千元、几万元的贷款。现在是互联网金融来把这个空白填补了。

周晔(汇付天下董事长兼 CEO): 如今 P2P 都陷到了找项目、找资产、找标的的泥潭里。在 P2P 上缺产品, 背后其实是缺资产。一方面, 大部分的传统银行、证券公司、基金公司、金融机构没有介入 P2P; 反过来, 很多金融机构的资产又很难处理。所以说互联网金融不能只在互联网里面发展, 传统的金融也不能只在传统的玩法里玩, 希望可以先融合, 再创新。

张云峰(上海股权托管交易中心总经理): 为什么说互联网金融不会像互联网那样产生一次革命呢? 理由之一是我们的企业运营不规范、不诚信。比如有的小企业明明赚了那么多钱, 结果到年底一看要么亏损要么微利, 企业的老板、管理者赚很多, 但小股东钱投了分红却没有……这些个(诚信)问题解决不了, 至少像众筹这类业务就不大。 本报记者 胡晓晶

马云不在场, 却“跑”满全场

城 记者手记

有些人, 即使不在现场, 也难免成为话题的中心。昨晚的浦江夜话上, 但凡讲到互联网金融或者民营银行, 几乎没有人不承认, 现在避不开谈马云。于是, 尽管人不在现场, 但最近“春风得意马蹄急”的马云, 在不知情的情况下“一头一尾”被提及, 竟然也在浦江夜话上“跑”了个满堂。

昨天论坛一开场, 原上海市人大副主任、原市政协副主席, 现中欧国际工商学院的管理学教授朱晓明开宗明义: “金融创新, 不能错失科技创新”, 即以“阿里系”举例。比如: 5 月 27 日发生了让全国用户受影响的支付宝光纤被工程队挖断事件, 可 2 个小时就快速修复了, 背后的秘诀就是“分布式上云”技术; 在最近一年多, 支付宝和微信支付合计有支付创新 18 项, 剔除了共有的最后是 11 项, 已占到全球支付领域科技创新的 26.2%; 如今都讲大数据, 可是真正落地应用的大数据项目其实不多, 像芝麻信用已经可用五个维度算出你的

诚信度价值几何、给不给你贷款, 未来甚至芝麻分高的人可以租车、住酒店、办签证都无需押金或证明; 此外, 最新的生物识别现在已有 7 种, 其中最为人熟悉的就是马云的“刷脸支付”……

有意思的是, 到了昨晚这场“夜谈”的尾声, 在观众提问环节引发现场众人会意一笑的问题是: “阿里网商银行没有物理网点, 却能把成本做得非常低、风险控制非常好。假以时日, 马云会不会消灭传统银行? 甚至有没有可能消灭其他的民营银行?” 对此, 朱晓明妙答: “这个问题当只有马云心里明白。但我觉得未必没有这样的可能。” 曾经去“蚂蚁家”考察过的他指出, 马云的网商银行有三个特点, 叫做“一低、一快、一多”——一低是成本比低, 比如开发一个客户的 IT 成本, 大银行要花 50 元、小银行要花 80 元, 但“马云那里只要 1 元”; 二快是指相比传统银行放贷还要做一系列资料的审核, 蚂蚁根据此前个人建立的网购消费信用图谱, 即可算出芝麻分以秒放贷; 三多是服务多, 在“蚂蚁”1 元钱也可以搞保险, 只因为有人想捐

助。他认为这“一低、一快、一多”很有生命力, 未来可不可以把传统银行消灭掉将充满想象。

不过, 作为 5 大民营银行之一的上海华瑞银行董事长凌涛反而似乎并不认同: “凡是做过银行的都知道, 500 万元以下尤其是 100 万元以下是长的不能再长的长尾客户群了, 还有其他的贡献了 80% 银行利润的 20% 的客户谁做呢? 现在还是要靠这些(传统)银行。” 在退休前 1 个月突然“裸辞”的这位央行上海总部原副主任认为, 传统银行不会消失, (在互联网金融时代)反而会更好。因为中国要发展多层次资本市场, 为的是要改变这个社会的融资结构。网上银行其实是持有银行牌照的互联网公司, 是“互联网+银行”的结果, 民营银行不排除以后做大做强可能, 但是得走做小不做大、做精不做全的差异化特色路。“毕竟做银行和做投行是两个概念, 在同样评估风险时, 银行和投行不同。比如: 投行投 10 个, 只要活 1 个就好; 但银行没法这样评估风险, 银监会也不许, 能让你亏 4 年赚 1 年吗?” 本报记者 胡晓晶