

微众银行行长离职背后：互联网银行前路成迷

开户受阻,业务种类较少,人才缺失等原因使得互联网银行面临诸多困难

■ 本报记者 汪晓东

不可否认,自微众银行亮相之后,有关互联网银行与用户之间的新型关系如何塑造的话题就从未终止。

9月10日下午,成立不到一年的微众银行正式对外确认,行长曹彤因个人原因离职,引发不小的轰动。尽管有消息称,曹彤的离职与互联网金融领域创业有关,事实上,有信源亦证实,曹彤将于今年10月在厦门组建两家互联网金融公司,但他的出走还是把微众银行推上了风口浪尖。

作为网络银行的典范,在“是没能挺过传统金融人与互联网的磨合之痛,还是民营银行难突围”的质疑声中,微众银行的“康庄大道”似乎还有些时代的无奈。

“改变从头开始”

曹彤的加盟在微众银行营业之前显得颇具神秘感。在媒体转述微众银行核心管理人员的话中有这样的描述:行长一职实际已经敲定,但由于相关程序等尚未走完,人选也未正式到岗,高管团队集体商量后,选择对这一热暂时保密。

2014年10月,随着曹彤最终确定加盟前海微众银行,有着“中国最有前途的年轻银行家”称谓的他瞬间被媒体捧上云端。在传统银行业,曹彤至少拥有20多年从业经验,他的简历给了民营银行莫大希望,曹彤的出境率随之陡然上升。

除去一沓厚厚的华丽的传统银行履历之外,至少业界还认为,曹彤同时具备互联网金融知识储备。但更大的影响力则在于他放弃了来之不易的正局级中管金融企业干部身份,这一事件的重要性在于,给了刚刚起步的民营银行阵营以足够的发展想象空间。

将时间推移至去年12月,在微众银行成立大会上,曹彤以光头惊艳亮相,这让众多的与会人士感到诧异。与之匹配的是一众微众银行高管均是一身休闲亮相,洒脱不羁似乎成为此次成立大会的主题风格。

微众到底要做一家怎样的银行?



利好政策频发 银行业未来业绩乐观

■ 本报记者 朱虹

截至9月15日,16家上市银行中,5家银行的市净率不足1倍,即股价跌破净资产。5家银行分别是交通银行、兴业银行、宁波银行、华夏银行、农业银行和北京银行,市净率均在0.84倍—0.99倍之间。此外,其他上市银行也面临“破净”危险。上市银行“破净”的原因是什么?投资者应如何规避风险?

日前,《中国企业报》记者与民生证券银行业研究员廖志明、大同证券高级投资顾问张诚和国金证券银行业分析师马鲲鹏等人进行了相关探讨。

《中国企业报》:农业银行、兴业银行都是近两个多月融资净偿还额比较高的上市银行,这是否是“破净”主因?

廖志明:银行股“破净”主要与近期股市行情低迷有关。由于银行股规模较大,流动性较好,“破净”与融资净偿还额的关联性较小。尽管近期板块表现远好于大盘,但银行指数还是从近期高点回调了25%,目前银行板块整体市净率为1.0倍,处于“破净”边缘,部分个股的市净率低于1倍。部分个股先于板块“破净”可能与投



王利博制图

“改变要从头开始。”曹彤公开承诺。事实上,微众银行从诞生之日起便与传统商业银行运作模式作决裂状,曹彤只是顺应微众银行的发展理念,以光头示人或许是不得已而为之。

微众银行发展面临诸多困难

曹彤究竟为何离职?微众银行作为首家纯互联网银行是否面临具体操作模式上的困难?一系列疑问开始发端。在众多媒体无法联系曹彤本人的情况下,他的离职为互联网银行的发展蒙上一层阴影。

“曹彤离职的主要原因或是其本人的发展理念与微众银行中其他人的发展理念有较大差异。”曾参与民营银行项目筹建咨询工作,现中投顾问民营银行发展中心主任罗宁江表示,互联网银行的商业模式与传统商业银行的商业模式有较大区别,而曹彤作为传统商业银行的资深人士,在发展理念上或难以与互联网银行磨合。

事实上,微众银行成立之初,最大的阻碍在于央行何时批准远程开户试点。问题不仅于此,一年之后,就在曹彤确认离职前一天,9月9日,招

商银行刚刚恢复了对微众银行的核身接口。

“没有核身接口,对于没有物理窗口的微众银行来说,简直就是一场噩梦。”山西一位不愿具名的银行工作人员告诉《中国企业报》记者,尽管中断核身接口时间不长,但招行用户无法进入微众银行界面买入产品,这让微众银行颇感无奈。

罗宁江认为,远程开户受阻、业务种类较少、依赖其他银行的银行卡导入用户流量等是微众银行当前面临的主要困难。

面临背水一战?

曹彤的离职引发业界对互联网银行未来走向的关注和讨论,或许亦反映了互联网银行发展的阶段困境。罗宁江告诉记者:“曹彤的离职反映了互联网银行当前的发展困境。”这主要体现在三个方面,其一,开户受阻,互联网银行由于没有线下网点,开户一般需要通过远程开户手段,但是监管机构坚持柜台开户为主、远程开户为辅的指导原则;其二,业务种类较少,开户环节受到阻碍,也会影响业务种类的发展;其三,人才缺失,互联网银行刚刚兴起,专业性人才极其匮乏。

值得一提的是,以小存小贷,依

托互联网提供服务的微众银行生来就有“反骨”,在李克强总理见证第一笔贷款之时,互联网银行的放贷模式和速度就同时宣告其已经跳出了传统商业银行的圈子。

但难处还是如影随形。“互联网银行当前的确面临背水一战。”罗宁江告诉记者,“当前经济环境不容乐观,整个商业银行的发展形势都较为低迷,而微众银行作为我国第一个互联网银行,商业模式当前正处于摸索期,业务发展较为艰难。另外,核心人才的流失让互联网银行的发展前路再添阴霾。”

“在央行未能批准远程开户试点下,微众银行依赖传统商业银行局面仍会持续。”上述业内人士称。尽管市场普遍看好它的未来,但没有营业窗口毕竟还是它的软肋。厚积薄发,微众银行应逐步推动具体业务种类,金融市场一贯风起云涌,任何诸如监管政策的变化都会影响新业务的上线。尽管有消息称,微众银行推出的“微粒贷”在一个月內发放贷款近6亿元,开通服务的用户2万多个,但与传统商业银行相比差距不小。互联网银行的生存之战正悄然打响。

千亿基金,谁可从中获益?

(上接第二版)

申请基金中小企业发怵

关于中小企业关心的如何申请的问题,秦志辉提示说,各级相关政府网站都会在基金创建完成后做出提示。至于时间,据参加过基金设立意见征询的济南大学教授孙国茂说,应该主要取决于资金的到位情况。

不过,徐立凡对比了以往类似政府性基金投放后,认为普遍存在效率不高、精准度不够的问题。通常是企业提出申请,政府部门审批。尽管要经过层层审批,但基于旧的管理模式,投放资金的回报率如何、企业的发展空间多大、到期如何退出,以什么标准延期等,都缺乏真实评估。

而《中国企业报》记者调查的多位专家均体现出一定的谨慎态度,他们认为,如何保证资金使用的效率和公平性,基金的管理人、募资、审核筛选、收益分配、退出等各个环节都需要关注。一方面,财政资金用来补贴谁,不是市场决定的。谁拿到就是赚了,拿不到就是被歧视了,难以保证资金使用效率和公平性。另一方面,财政资金层层下拨,既需要耗费人力成本,又容易“雁过拔毛”,滋生腐败和寻租,必然不能完全有效利用。

陈平坚也感叹道:国家以前有过很多资金、基金,但基本都是有钱有关系的能申请到,没钱没关系的申请不到。原来申请过,花了三个月的时间,写报告、找资料,当然也包括花钱找关系,但一点戏都没有,现在都不知道因为什么原因没申请到,没有任何政府部门辅导。因此,希望这类基金在成立以后,能够公开透明,不要让企业把精力花在那些无聊的事情上。

李学智也有相类似的想法,对于国家扶持资金,他坦率地说,“想都不敢想,这么多年,只是公司申请技术专利时国家给过几万块钱。至于企业发展,从来没用过国家扶持资金。有些信息如果我们找当地政府去问的话,他们很多时候都表示不清楚,也就是说很多政策到地方上就不了了之了。在地方上,国家层面的资金更愿意给到大企业。”

“促进中小企业的发展,一方面需要中小企业自己努力做大做强,另一方面还需要政府在政策上鼓励中小企业的发展,完善市场环境 and 市场秩序,为中小企业的发展创造公平的政策、法律、税收环境。建立信息公开制度,基金理事会要定期向国务院报告基金的运行情况,并及时将相关的信息对社会公开披露,接受社会各界的监督。这是在整个方案设计过程和今后的运作过程当中要把握的几个方面。通过科学管理的架构和高效运营模式,确保基金的投资效益和管理效率。”孙国茂教授对企业、专家和记者的担心表示理解。

金融机构谨慎寻求机会

在许宏才看来,下一步,基金市场化的运营和管理方式将有更多创新思路,同时作为一项政府设立的基金,它可以解决市场基金解决不了的问题。徐立凡认为,这对于社会资本应该是有比较大的吸引力。

对于基金的优势,许宏才指出,一是建立让利机制。处于发展初期的中小企业投资风险比较高,为了吸引社会资本进入,国家出资所持股权收益可以适当让利。到了一定的年限或者企业发展到一定阶段的时候,基金适时退出,不跟企业争利。二是采取多元化架构。中小企业数量多,单户企业投资额不大,单支基金规模就不宜过大,由此,中小企业发展基金是由若干个基金集合而成。这些结合的资金既可以采取母基金的方式,发挥它的乘数效应去吸引社会资本,也可以直接投资。三是建立运行监督机制。基金理事会负责审定合伙人协议,约定基金投向,并且负责监督基金运行,维护出资人的权益,最终实现政策目标和效益目标的有机统一。

目前,一些地方性的类似基金发展态势良好,也为这一基金的前景增添了一个好的预期。

南昌市今年设立了一个“转贷基金”用于中小企业解决银行贷款周转困难,三家金融服务公司提供专门服务。其中一家江西赣企互助金融服务有限公司的负责人介绍,基金不但解决了企业还贷难,还将大大遏制非法变相集资和高利贷现象的发生,同时,金融机构得到了政府的支持、银行的合作和企业的欢迎,有很好的市场化发展趋势。

而湖南二八零零投资有限公司旗下的2800基金也是一个专业化中小微金融投资基金,公司受益于基金的发展已呈现做大的趋势。

有港资背景的三盛资本集团董事长伍灏恒说,只要有利可图,资本是有兴趣的,如果风险小就更好一些。

而IBM全球创业企业扶持项目经理淦南森则提出质疑:“这其中有些问题很关键。第一,这个基金由谁来管理,初衷是什么,是为了扶持中小企业,还是为了通过中小企业来盈利,这是很不一样的。第二,这个基金的运作机制是什么,怎么申请、审核,给什么样的中小企业,基金使用过程中的监督和效果、退出机制等一系列的问题需要缜得更清楚。如果让民间资本进入,市场化手段操作的话,那么这个基金就是要盈利。哪些资本能够被纳入这笔基金就很重要了,因为这个是稳赚不赔的生意。”

对此,许宏才强调:坚持市场化运作、专业化管理。基金要实行所有权、管理权和托管权相分离,通过公开招标选择若干具有专业能力的基础管理机构负责运营,不再采取过去政府部门点对点的分配资金的方式。

孙国茂进一步说:这一届政府始终在做简政放权的工作,相信既然打上了市场化的标签,这个基金还是值得期待。

产融一体化领跑者

近日,第十届亚洲品牌盛典在中国澳门隆重开幕,作为为数不多的金融类参会品牌,金格投资控股集团(以下简称“金格集团”)携旗下上海风林火山股权投资基金有限公司初次亮相,同时一举荣获“亚洲品牌500强”及“亚洲金融行业十大创新企业”两项大奖,集团CEO李准获得了“亚洲品牌年度人物”荣誉并受聘成为亚洲品牌协会副主席。金格集团成功向各界人士展示了其独特的“金格式”创新发展模式。

金格领跑“产融中国”

在本次盛典的“品牌领袖论坛”上,李准先生代表金格集团发表了致辞,并对金格集团产融一体化的创新商业模式进行了介绍。他表示:

金格集团荣获三项亚洲品牌大奖

金格集团注重分析产业及金融的发展趋势,通过打破现有市场界限,创造新的需求,打造新的融合,对接产业资源和金融资源形成优势互补,这就是金格集团在行业内创新的表现。

目前,金格集团的产业事业群依托集团的战略规划、投资理念,在生态农业、医疗健康、旅游度假等领域整合资源,运作优质项目;金融事业群则采取传统金融和新金融共同发展,以新金融为重点的战略方针,结合投资银行、财富管理、互联网金融等行业发展趋势,创新金融产品和服务,打造新金融运作方式和平台;慈善公益是金格集团践行社会企业职责的公益平台,志在打造出可持续发展战略,为慈善事业不断的循环造血。

出新低,上证指数回落也在情理之中,而其主要成分股银行股也在进行补跌,因此整体上银行股的短期“破净”下跌,主要是板块补跌的结果。

(下转第四版)

双料冠军 有勇有谋

与会专家表示,经营品牌是一种持久的创新,创新的模式有两种:一种是硬价值的创新,二是软价值的创新。李准对此也颇为认同,“金格的发展道路从来就是一个软(金融)硬(产业)兼施、协同互通的全新体系。”

作为国内产融一体化领跑者,金格集团着眼于全球化、互联网化、产业金融化、金融产业化四个战略重心,在金融服务、产业投资、慈善公益三大领域里深耕细作,扬帆前行。发展至今,集团不仅在国内各大主要城市设立分支机构;同时在美国、英国、新西兰等多个国家设立分部,并与当地金融机构建立合作伙伴关系,初步建立了集区域和国际优势为一体的金控服务平台。