

# 消费金融领域有望迎来多家百亿美元市值公司

■ 本报记者 崔敏

3月5日,李克强总理在政府工作报告中提及要尽快改革完善现代金融监管体制,提高金融服务实体经济效率,实现金融风险监管全覆盖。规范发展互联网金融,大力发展普惠金融和绿色金融。报告也提及在全国开展消费金融公司试点,鼓励金融机构发展创新消费信贷产品。

## 政策风向:规范发展是行业主旋律

翼龙贷CEO毛向前接受《中国企业报》记者采访时表示,互联网金融从野蛮生长到无序发展再到健康发展已经历了三五年的时间,今年重点落在“规范”二字上,完全符合当下的条件,毕竟P2P行业现在已经达到一两万亿的交易额了。报告中首次明确打击非法集资,意味着信息披露、牌照获取、负面清单、银行存管、中国互联网金融协会等一系列监管细则将真正落地,互联网金融已经从健康发展的主调转化到规划发展的道路上来。“关于P2P不能搞资金池、不能非法集资,需要银行托管的监管政策上半年将落地。”毛向前认为。

红岭创投董事长周世平表示,由“促进”到“规范”,总体上表明了政府对互联网金融发展的支持态度,有利于互联网金融行业的持续健康发展。同时也说明监管层注意到近几年互联网金融爆发式增长过程中出现的一些乱象频发的风险事件,给行业敲响了警钟。规范是为了更好的发展,平台生长的环境更健康了,这对于守住底线合法合规经营的企业而言是一大利好。

毛向前还认为,政府工作报告对互联网定调的出台,意味着互联网金融尤其是P2P行业在今年将面临大规模洗牌。尤其是一些经营不善、不合规的企业,长期生存的空间很小。但一些实力强大、背景深厚、核心业务突出的有较强竞争力的互联网金融平台将会得以生存和壮大。

汇中总裁曹伟也表示,从“促进”到“规范”,可以看出政府对于肃清不合规企业的信心与坚定。这也意味着互联网金融行业的“合规”必须成为各企业发展的重中之重。2016年,行业洗牌会加速,真正做到溯本正源,合规前行。



王利博制图

## 政策利好:消费金融市场或达六万亿

3月5日,政府工作报告中再次明确,在全国开展消费金融公司试点,鼓励金融机构发展创新消费信贷产品。

积木盒子CEO董骏表示,报告提出在全国开展消费金融公司试点,未来在消费信贷领域将出现新风口。

分期乐创始人兼CEO肖文杰认为,这意味着国内消费金融发展的大方向和政策红利已经非常清楚,消费金融领域有望涌现百亿美元以上市值公司。

国家统计局数据显示,我国2015年人民币各项贷款余额为94万亿元,其中金融机构人民币消费贷款余额为18.95万亿元,消费信贷的份额大约占比20%,而这一比例在美、欧发达国家超过60%。

“我们业内交流认为,消费金融市场在三年内提高10%是没有问题的,中国GDP总量按60万亿算,10%就是六万亿的市场。这个市场里面一定可以出来多家百亿美元以上市值的公司。作为创业公司,我们非常有机会。”肖文杰说。

人人聚财CEO许建文分析,今年两会,“严格控制金融风险”和“鼓励金融机构发展创新消费信贷产品”成为政府对金融领域的主要执政理念。

许建文表示,像京东这样的电商掌握了场景、客户、流量,这是他们做消费金融的优势,但是这也并不代表他们就能把消费金融做好,因为金融

的本质是风险定价,要做好消费金融,除了要掌控场景,还必须要有风险定价能力。

“而对于P2P平台来说,做好消费金融,需要深入更多细分的场景,比如说驾校、培训或者旅游场景。目前来看,P2P平台可以寻找拥有这些场景的合作方,与他们合作实现互补,这样既能控制好风险,也能服务好客户,达到共赢。”许建文补充道。

肖文杰则认为,目前行业已经初步进入跑马圈地格局,下一步行业的壮大要着力解决两方面的问题。一是资金端,二是信用体系建设。他同时呼吁,行业内加强信息共享,建立信用联盟,打击个别有组织的信用欺诈行为,为创新消费信贷产品营造良好氛围。

团贷网创始人兼CEO唐军希望国家更大力度完善征信体系建设,将民间借贷信息纳入征信管理体系,促进其运作透明化。他也呼吁各平台主动合规化、规范化、透明化。但他不建议过度信息披露,他说信披的目的是防范伪平台、帮助投资人选项目和支撑政府监管,能满足这样的需求就可以了,各平台要注意保护好用户隐私。

## 政策期待:建立完善互金法律体系

许建文表示,除了积极拥抱监管、做好风控之外,还需要做出自己的特色,互联网金融并不需要太多大而全的平台,下沉细分市场的小而美平台更有优势。它可以为细分市场量身定

做最适合的金融解决方案,同时能更好地控制风险。但是,只有少量大而全的平台和大量小而精的平台组成的互联网金融生态圈才是健康的,对实体经济的促进作用也是最有效的。

曹伟认为,金融始终是实体经济的血脉,实体经济没有金融的支撑,便不能良好的发展,而纯互联网时代的到来还需十年、二十年,应将互联网、金融、实体经济,从而真正实现“P2P+O2O”的互联网金融模式。

唐军则希望加快国家层面的民间借贷立法进程,将规范民间借贷行为纳入依法治国的框架内,对民间借贷中介机构的性质、资格、广告行为和运作方式予以规范。建立和完善互联网金融法律体系,对网络金融市场准入、交易者的身份认证、电子合同的有效性确认等方面都要尽快立法。

唐军同时希望政府相关部门主动发声,客观而积极地传递互联网金融行业的正能量;希望主管部门、行业协会及各大正规平台,齐心协力,加强投资者教育和引导,教会投资者识别伪平台;也希望媒体报道时,严格区分诈骗平台和互联网金融平台的本质区别,不能因为诈骗平台影响整个行业声誉,打击民众对新兴服务业态的信心;希望地方行业协会主动与上级协会及其他省市协会加强联动,对合规经营、运营风险管理、投资者保护、行业环境营造等进行行业自律;建立行业自律组织是对政府监管的有益补充;希望政府授予行业自律组织一定的职能,如负责行业审计、出台行业管理规范等。

# 规范发展互联网金融将成为“新常态”



■ 欧阳日辉

“异军突起”的互联网金融已连续三年被写入政府工作报告。从2014年“促进互联网金融健康发展,完善金融监管协调机制”,到2015年“促进互联网金融健康发展”,再到今年的“规范发展互联网金融,大力发展普惠金融和绿色金融”。互联网金融是未来的发展方向,被纳入国家“十三五”规划,在防范风险的基础上,政府既要规范对互联网金融平台及模式予以支持,又要对行业乱象打出重拳,促进“互联网金融健康发展”。

第一,互联网金融监管艰难落地,规范发展成为主旋律。2015年7月,

十部委联合发布《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》,明确各职责的主体。随后,细分行业诸如互联网保险、网络借贷、第三方支付、互联网理财等行业的细则又相继推出,各地方省市及直辖市也分别推出相关的互联网金融监管和扶持的办法。随着互联网金融的监管细则逐步落地,互联网金融监管“空窗期”,监管层以补充论的理念对互联网金融实施监管。未来,监管层将进一步细化管理办法,形成松紧适度的监管措施,同时鼓励、引导行业自律组织和第三方评级、咨询机构的发展。

第二,互联网金融监管将会倒逼我国分业监管体制改革,促使监管层更多地利用信息技术,建立数字化监管体系。数据技术时代,建立互联网金融监管模式不仅包括对互联网金融平台和产品的监管,还应重视运用大数据提高政府监管的水平和效率。运用数据获取、风险监测、风险评估、政策评估、仿真模型等方法和技术,建立信息共享、协同监管、激励约束、风险处置等监管配套机制,既可以对互联网金融平台和产品的全生命周期监管,又能够把执法权力关进“数据铁笼”。基于大数据构建“四个

体系一个机制”(监测预警、信息披露、大数据征信和社会评价四个体系,加上信息共享机制)的数字化监管系统,是实施动态监管的底层基础设施。

第四,建立新型的监管体制。互联互通、共享共治是建立互联网金融风险防控和监管体系的大方向。为了发挥行业自律在监管中的主导作用,需要以“透明性”、“官民合作”、“公众参与”为核心原则,引入社会共治外部性监管,这是互联网金融监管体制的创新。

第五,加大互联网金融监管人才队伍建设。能否有效的监管关键在于落实,目前政府监管部门的人才与互联网金融市场的人才相比差异较大。监管与反监管是一个无止境的猫和老鼠的游戏,除了制度和科技之外,市场和监管层比拼的是人才。互联网金融乃至金融监管对我国监管层的人才队伍建设提出了严峻的挑战,新常态下加强和改善我国金融监管,必须加大金融人才的引进、培养和管理。

在规范发展的情景下,技术创新与互联网金融创新交相辉映。互联网金融的产生是基于技术创新和应用,互联网金融的发展也必将依赖于技术创新并作为技术创新扩大应用领域。比如,“区块链技术”利用计算机程序在

全网记录所有交易信息,在理论上实现了数据传输中对数据的自我证明,把我们带入信息的自由公证时代。比特币的底层技术基础就是区块链,未来区块链将在登记、确权、智能管理等领域获得更广泛的应用。区块链作为数字货币和信息交互的基础设施,可以提升自动化水平、提高支付效率、满足监管和客户对数据记录的要求,将有可能为互联网金融升级发展提供方向。

未来,互联网金融与产业结合将走向理性发展道路。就如非公有制经济从体制外进入体制内,也经历了补充论、重要组成部分、重要力量的过程,互联网金融必将成为我国金融体系的重要组成部分和我国金融体制改革的重要力量。大浪淘沙以后,互联网金融的未来必将与产业结合,成为产业和实体经济发展的“贤内助”,出现金融和产业协同发展的理性局面。互联网金融必将与电子商务和社交网络结合发展,获取数据,成为真正的基于大数据的普惠金融,为中小企业融资和居民增加财产性收入提供新的渠道。

(作者系中央财经大学中国互联网经济研究院副院长)

全国人大代表杜传志:

## 打造金融码头 推动港口供给侧改革



■ 本报记者 崔敏

2013年,突破3亿吨;  
2014年,完成3.35亿吨;  
2015年,达到3.37亿吨……

近年来,山东日照港口年度吞吐量屡创新高,即便是在经济下行压力趋紧下,却依然保持着逐年递增势头。如何在高负债的大环境下,既满足港口投资、建设和经营资金需求,又降低融资成本,一直是日照港积极探索和努力的方向。

全国人大代表、日照港集团董事长、党委书记杜传志表示,过去的五年日照港以信贷融资为基础、股权融资为补充、债券融资为核心,通过信贷、票据、债券、融资租赁、保险资金直投等渠道募集资金近千亿元,累计节省财务费用两亿多元。

对于日照港来说,刚刚过去的2015年是非凡的一年,经济下行压力大、航运市场低迷、港口竞争激烈、对外贸易融资艰难。尤其是自2014年以来,随着经济进入新常态,港口作为国民经济的“晴雨表”反应最为敏感和直观,面临着日益严峻的挑战。

“在此背景下,改革势在必行,需要我们中流击水、奋楫闯关,担得起责任、顶得住压力。改革必须坚持以问题为导向,把发展的难点作为改革的重点,向突出问题宣战,向不顺不畅的体制机制出实招、真招,而且要招招命中、招招见效。”杜传志表示说。

《中国企业报》记者注意到,2016年伊始,日照港集团《深化国有企业改革实施方案》新鲜出炉,标志着新一轮港口改革全面启动,绘就了港口改革发展的路线图。

方案提出,日照港将通过一系列具体的深化改革措施,围绕健全法人治理结构,建立国有资本投资运营新平台,建立集团管控新模式、建立人事管理薪酬分配新机制、建立降本增效新常态和建立业务板块新组合6项主要内容,推动港口加快向商贸物流型、质量效益型、绿色智慧型、阳光包容型转型升级,全力打造最具活力的国际一流强港。

杜传志认为,新常态下,改革不仅是“治病”的“良药”,更是制胜的“撒手锏”。新一轮改革将通过大刀阔斧的内部改革,实现主动降本、提质增效,强化定额管理,完善提升定额标准和体系,推行内部市场化运作,降低能源、人工、资金、资源消耗,提升工作效率和效能。深化劳务用工体制改革,推进设备维修体制改革,改革物资管控模式,使主动降本增效成为港口经营管理新常态。

记者采访中了解到,日照港用30年时间成就了一个3亿吨的港口,在世界排名11位。围绕强服务、补短板,设立了大宗商品交易中心、融资担保公司、融资租赁公司和财务公司,培育并壮大了金融服务板块,并依托大宗商品交易中心探索开展了“港口+贸易+金融+物流+风控”“1+N”业务新模式,使进港口由单一物流节点升级为综合服务平台。

2015年12月31日,日照港集团财务有限公司(以下简称“财务公司”)被批准筹建。这是一家以加强资金集中管理、提高资金使用效率、降低财务成本为目的,为成员单位提供综合金融服务的非银行金融机构,标志着日照港集团构建金融业务板块战略布局迈出了重要一步。随着财务公司的发展壮大以及金融业务板块的优化和完善,日照港的资金使用将更加高效,融资成本有望进一步降低。

目前,日照港正积极推动港口资源整合及主业整体上市。敢于尝鲜打造金融码头,抓住一切机会尝试新的融资方式,为港口提供资金来源;以港口为依托、围绕港口主业,打造实体码头泊位之外的金融码头。

杜传志表示,“十三五”期间,积极推动供给侧结构性改革,进一步发挥港口的优势和作用。日照港通过充分发挥港口中转储运、物流贸易、保税金融等综合配套功能优势,为广大客户提供更加高效快捷的优质服务,创造更多价值。

为此,杜传志在2016年全国两会期间再次建议国家加强顶层设计,出台港口资源整合的政策措施,指导、推动港口在不同层面、不同地域、不同方式的资源整合。积极拓展保税、加工、贸易、金融、信息、大宗商品交易等物流增值服务功能,建设智慧港口。建议国家支持在日照设立综合保税区 and 自贸试验区。

杜传志还建议国家给予扶持政策,尽快启用已建成的投资近千亿元的山西瓦塘至日照港铁路,畅通物流通道,切实发挥该铁路的经济效益和社会效益。建议国家降低企业税率、社会保险费、制度性交易成本和融资成本,减免港建费,进一步降低港口企业运营成本,充分发挥港口作为公用基础设施对经济的拉动作用。

### 更正

2016年3月8日《中国企业报》第14版“汇中普惠总裁曹伟”,应为:“汇中总裁曹伟”,特此更正。