

聚焦科博会



互金生态体系构建成为焦点 业界共同探讨风控解决方案

■ 本报记者 崔敏

在近日举办的“2016中国金融论坛”上,互联网金融再次抢了“风头”。虽然众多P2P平台的野蛮生长带来了行业大力度的整顿与治理,但是业内普遍认为,互联网金融行业的长期利好态势并未改变。同时,与会专家与企业代表还共同探讨了互联网金融生态体系构建与规范发展。

监管加强但长期利好

数据显示,今年以来,民间投资受到多重因素影响,增速有所放缓,占全部投资比重出现下降趋势。今年第一季度,民间固定资产投资5.32万亿元,同比名义增长5.7%,相比去年年底的增速回落4.3个百分点,增速接近“腰斩”。而另一组数据显示,2016年第一季度全国P2P网贷成交额同比增长125.64%。

这表明互联网金融的趋势和前景还是向好的,尽管近期的专项审查和多个平台的负面事件让行业受到一些冲击,但是整体而言对于行业的规范长期利好。

在红岭创投电子商务股份有限公司董事长周世平看来,近期网络借贷行业负面消息不断,整个行业弥漫着恐慌气氛,从业人员无所适从,投资者悲观论调盛行,加大了行业的不确定性。虽然现实情况如此,但是金融服务市场需求巨大,存在价值已经得到肯定,“十三五”规划中规范发展互联网金融的总体规划不会改变。

中国互联网金融协会业务部负责人沈一飞表示,行业既要整也要治,通过整顿与治理并重,实现惩戒与预防并重的结果。另外,互联网金融还要做到守住风控、守住透明、守住普惠,才能真正建设健康的行业生态体系。

易宝支付CEO唐彬则表示,互联网监管最主要还是把底线防住,把市



王利博制图

场放开,让市场主导,这要考验监管者的智慧。

并不是要颠覆传统金融

对于互联网金融与传统金融机构的关系,业界一直较为敏感,有人认为互联网金融是传统金融的有益补充,有人认为是强有力的竞争对手,还有人认为是一种博弈但需要平衡。

中普互联网金融总裁姚斌表示,互联网金融业态不是要颠覆传统金融,而是要在传统金融的基础上,做升级和补充,升级的是技术,补充的是服务,从而扩大金融服务所涉及的人群,达到普惠的效果。

京东金融副总裁许凌认为,银行等传统金融机构把更多的重点放到大型企业、地方政府等大中规模业务中,而互联网金融的重心是小额分散短期借贷业务,“我们不是动了银行

的奶酪,只是拿走了银行无暇顾及的奶酪”。

北京农商银行副行长兼首席信息官李保旭表示,传统金融设置了很多门槛,把风险防住了,同时也把客户挡在了外面。从这点来说,传统金融机构应该向互联网金融学习开放、平等协作的互联网精神。传统的商业银行在做产品的时候,基本上是瞄准了再开枪,但是互联网公司是先开枪再瞄准,打出去以后看准不准,不准再来一枪。所以互联网公司在推产品、上版本、迭代开发方面都特别快。

浦发银行总行战略发展研究部李麟则表示,互联网的优点是穿透,缺点是穿透力太强。如果大家的隐私都没有保障,可能就会关闭这扇门,这是互联网最大的问题。

让金融的边界逐渐模糊

针对互联网金融行业发展过程

中出现的信用危机、大数据缺失、同质化竞争严重等问题,多位业界人士给出了自己的看法。

上海乾生乾金融信息服务有限公司CTO胡亮认为,互联网金融生态主体不够丰富,大部分的平台都集中在资金获取端或资产获取端上面,而征信、贷后管理所占份额还很低。由此导致同质化竞争严重,因为生态不丰富,所有平台都集中在某些领域竞争,创新不足,这样的生态现状是阻碍行业整体发展的。

“特别是在信用环境方面需要改善两个问题:一个是整个社会在诚信体系方面的缺失,人与人之间,人与机构之间缺乏互相信任;二是当前信用体系的建设不够完善,有很多金融服务的个体和公司没有信用数据的积累,金融机构无法评价,也无法给出适合的金融服务。”胡亮补充道。

许凌表示,数据将是非常有价值的。在他看来,“本质上,现在的互联网模式和传统机构的模式没有变,不同的是看哪个更高效,把信息校验得更准确。”

玖富集团总裁杨晓军表示,大数据征信技术是解决互联网金融行业风险的有效方式,但如何应用好这一技术并不容易,大数据征信的应用是一个非常复杂的体系,应结合不同场景因地制宜。不同消费场景对风控的要求是不一样的,同样的数据在不同场景的征信中涵义也不同。互联网金融在用技术改变着生活,正是像大数据征信、机器学习、区块链等先进技术的不断出现,让金融的边界逐渐模糊。

杨晓军认为,用数据来分析信用风险只是一个方面,还需要结合其他行为上的控制技术,才能达到最好风控的效果。风险是让所有互联网金融参与者都敬畏的问题。为了做好行业的风险管理,从技术、模型到框架,监管者和平台都在努力提出更好的解决方案。

金融资产交易所稀缺

■ 本报记者 崔敏

随着互联网金融的快速发展,第三方支付、P2P网贷、大数据金融、众筹、信息化金融机构、互联网金融门户等构成了最基础的互联网金融生态体系,但随着生态体系的日益成熟,外挂的担保、托管等模块也成为体系内的有效补充。

从2015年开始,金融资产交易所开始在市场上亮相。相比P2P网贷而言,非标准化的类资产证券化业务成为交易所业务创新的突破口,并且交易所平台需要较高的信用背书,具备极为优质的资产和极强的技术系统支撑,需要监管备案和第三方托管。

交易所作为互联网金融创新模式,补充构建了生态体系。但目前国内此类交易所还为数不多,金融资产交易所的稀缺性,令其成为各大金融巨头争抢的对象。中国平安收购深圳前海金融资产交易所,蚂蚁金服入股天津金融资产交易所,海航集团旗下成立前海航交所。

其中,前海航交所比较特殊,它是基于航空航运领域的综合型互联网资产交易所。谈起交易所建立的初衷,前海航交所市场总监霍文静在“2016中国金融论坛”上对《中国企业报》记者表示,交易所的未来是对垂直领域细分,因为很多领域专业性太强,传统金融机构的行业信息渠道下

巨头抢先布局

沉不足,金融服务成本比较高,也很难提供深入的解决方案,所以众多传统行业需要更专业、更细分的普惠金融服务。

霍文静解释,在深化行业金融服务的同时,大数据沉淀让前海航交所清晰辨别优质资产,并通过交易所提供给合格的投资用户,最终形成资金流转的完整闭环,构建了垂直行业中包括资产、资金、交易所、担保、支付、托管、律所、增值服务商等机构在内的互联网金融闭环生态圈。目前,前海航交所的业务模式主要分为实物交易、投融资服务、资金托管、增值服务四类,以保理、应收账款、融资租赁、供应链金融等形式对接行业优质资产。

据了解,截至目前,成立两年的前海航交所累计交易量达170亿元,其中航付保板块累计交易量100亿元,金融资产板块交易量70亿元。

业内人士表示,除受制于信息的不对称外,由于国内航运中小企业运营数据高度离散,企业自身没有能力建立完整的企业信用管理体系,导致金融机构无法利用现有信用评价制度去做融资性风险评价和管理,大量中小企业无法从金融机构正常融资。前海航交所探索的“互联网+航空航运+金融”的新商业模式,或将会对航空航运行业的金融服务产生深远影响和提供有价值的借鉴意义。

互金产业链配套服务将成蓝海

■ 本报记者 崔敏

互联网金融在经历了2014年的炙手可热后,2015年下半年又因多个非法集资和负面事件带来行业的质疑重重,2016年则开启互联网金融的监管元年,各地严查非法集资,专项整治力度逐渐加码。互联网金融的出路和转机在哪里?成为业内关注的热点。

就在行业经历洗牌的震荡期,北京华信电子企业集团跨界大力布局互联网金融,先后全资成立罗斯金融互联网金融平台、战略入股银豆网

等,在互联网+的热潮中进行一次革命性的探索与突破。

据了解,罗斯金融是北京华信电子企业集团有限公司的全资子公司,实缴注册资本人民币1亿元,目前的四种业务并行开展,主要包括供应链金融、小额贷款业务、农村金融业务、消费金融培训及咨询业务。

对于竞争激烈的市场来说,罗斯金融是否会因起步较晚而被动,对此,罗斯金融总裁李君表示,在互联网金融行业,没有起步晚不晚,如何在红海中找到蓝海才是最重要的。互联网金

融配套服务将是新的风口,包括资产端的获取、大数据征信、信用评估及识别、不良资产处置都是蓝海。

“金融机构有上万家,包括信托、小贷等金融机构的互联网化、渠道的互联网化、风控的互联网化、资产端的互联网化都蕴含着机会,做不了金融机构,做金融机构的配套服务也是可以有出路的。”李君补充道。

对于行业近期的形势,李君认为,行业的门槛在逐渐提高,所以很多平台被淘汰很正常。“近期P2P被妖魔化,投资者和市场不太理性。但我

们一定要与民间借贷分开,真正的P2P盈利模式是收信息服务费,而不是赚利息。”李君说。

谈起为什么罗斯金融重金引进国际人才打造科技的核心,研发区块链技术,李君表示,区块链技术才是互联网金融的重生之路,到那时资金可以追溯、透明化,将真正颠覆传统金融。“区块链技术将是互联网金融的基础设施,罗斯金融正在研发,两三年内就可以形成规模化应用。届时,罗斯金融将把其数据开放给金融机构,为他们的风控提供支撑”。

记者手记



互联网金融健康发展 需多方合力

■ 崔敏

互联网金融行业在经历前几年的野蛮生长后,2016年进入规范整治年。互联网金融生态圈如何才能健康发展?多位业内人士指出,互联网金融健康发展需要多方合力。不仅政府监管要落实到位,而且企业也要积极承担相应的社会责任,同时,媒体的监督作用也不可忽视。

对于互联网金融企业应该承担哪些社会责任,普霖金融董事长周伯云认为,主要体现在四个层面:首先,互联网金融企业应该主动拥抱监管、合规经营、严格自律;第二,响应国家政策,发挥互联网金融企业在国民经济体系中应有的作用;第三,联合业内以及相关行业伙伴,传播行业正能量推动行业发展;第四,通过脚踏实地的公益活动来回馈社会。

在中央财经大学金融法研究所所长黄震看来,目前,互联网金融从观察期进入了监管期,互联网金融的核心是普惠金融,是支持当前中国创新创业的最佳金融支持方式,所以不忘初衷才能够有更大的发展。

中国人民大学研究员高连奎认为,要充分发挥互联网金融协会的作用,从国家到地方,都要把产品备案制度做起来,这样P2P所暴露出来的问题基本上就可以得到解决。

此外,新闻媒体在互联网金融行业发展中的作用日益加强。新闻媒体一方面需要进行监督性报道,客观反映行业中出现的各种问题;另一方面,媒体又需要传递正能量,树立互联网金融行业的正面形象,鼓励行业健康持续发展。

对此,中国经济报刊协会会长莫新元表示,中国经济报刊协会希望成为桥梁和纽带,组织经济报刊与互联网金融企业界各方面的交流联系和协作,为互联网金融业所面临的理论和实践问题提出建议和解决方案。

光明日报社原秘书长徐华西说,构建社会信用体系,尤其是构建互联网金融信用体系,是当前亟待解决的问题,同时也是媒体需要关注的问题。从这个角度来讲,媒体还有许多工作要做。

《人民日报》经济社会部原主任、中国经济报刊协会副会长皮树义认为:“互联网的出现深刻地改变了我们的社会生活方式,同时也改变了新闻传播的格局。互联网金融是利用互联网来发展现代金融,是一个新生事物,新生事物在成长过程中遇到问题,不能一棍子打死,要鼓励和监督并重,这样互联网金融行业才能健康发展。”

打通企业投融资闭环 京东金融推出企业理财服务

■ 本报记者 崔敏

一直以来,企业的融资难融资贵问题受到普遍关注,但是企业的流动资金理财需求还尚未被挖掘,很多企业的流动资金得不到合理配置和利用。京东金融在业内率先布局对公金融服务,尝试打通企业的信贷和理财服务。

京东金融近日宣布,推出企业理财服务产品——“企业金库”,这是继京东金融在企业端为客户提供企业钱包、股权融资、信贷融资以及系统输出之后的又一次大动作。

据了解,对公理财产品是由京东金融携手国内知名银行、保险、券商等金融机构,经过严格的风险准入机制联合推出的理财产品。通过相关投资或者产品组合,利用供应商、商户及企业的短期闲置资金进行投资,帮助企业提高资金收益率。

在中国市场,融资是企业经营中需求最大的一项金融服务。京东金融在为企业提供融资方面已搭建完整的链条,主要包括信贷融资领域的“京保贝”、“京小贷”和“动产融资”三大核心产品。

京东金融副总裁王琳表示,为企业提供信贷融资服务只是公司金融的一部分。通过深入接触企业发现,很多企业在流动资金理财上的需求很强烈。因此,京东金融推出的企业金库可在企业资金充裕时为企业提供理财服务,提升资金使用效率、降低运营成本。

王琳透露:“不仅限于为企业提供单独的融资和理财服务,未来的京东金融还会为企业客户提供投融资打通的服务。”他表示,一旦打通对公的信贷和理财服务,京东金融就可以为企业提供更多针对性的解决方案。例如,在企业有定期理财的情况下,提供更优惠的信贷服务等。

据悉,京东金融的公司定位是金融科技公司,其应用可以体现为公司金融和消费者金融两大类,每一大类都可以为客户提供信贷和投资两个方面的解决方案。其中,京东金融的公司金融业务依托于底层的大数据、风控、技术等能力,在客户资金紧张时,可以为其提供信贷服务;而在其资金充沛时,还可以为其提供对公理财服务。