

# 区块链受到热捧 实际落地尚有距离

■ 本报记者 崔敏

近两年,区块链迅速成为技术创新的一个热词,区块链是否会同互联网一样,改变生活方式、商业模式?特别是区块链在金融上的应用,会不会推动普惠金融的进一步发展?这是业内普遍关注的问题。

在日前举行的第六届上海新金融年会暨第三届互联网金融外滩峰会上,与会者表示,区块链技术可以落地的领域有金融领域、电子商务平台、金融扶贫和场景应用。

## 区块链引起各国金融机构重视

从互联网金融到金融科技(Fin-tech),从大数据到区块链,伴随着金融改革的推进,金融创新日益加快,金融产品也会日趋复杂。在可以预见的未来,各种新名词、新概念也必然会更多地出现。

区块链起初起源于比特币的应用,作为比特币的底层技术,区块链虽然还主要应用于虚拟货币领域,但越来越多的权威金融机构研究发现,其对传统金融的颠覆性影响不可低估。

正是看到了区块链将成为未来金融机构最为重要的竞争工具,国际金融机构巨头纷纷开始布局。数据显示,过去两年,金融机构用于区块链上的投资额不断增大,包括高盛集团、摩根大通、花旗银行等在内的全球顶级金融机构投资额超过10亿美元,而且今年第一季度的投资又超过1.6亿美元,估计2017年该类投资一年就可超10亿美元。

据不完全统计,目前全球45家大银行已成立了区块链联盟组织R3,希望制定有关技术标准并对其进行直接投资。IBM参与DAH等区块链企业的投资,微软在云平台Azure上部区块链基础工具,推出全球首个BaaS服务。

在国内,先知先觉的金融机构和互联网金融公司也开始高度重视区块链,平安集团、蚂蚁金服、麦子金服等都在尝试区块链的应用。

## 提升效率 降低金融成本

业内人士分析,区块链技术的出现将大幅削减与降低金融业的成本。根据西班牙最大银行桑坦德发布的一份报告,如果2020年左右全世界的银行内部都使用区块链技术,每年大概能省下200亿美元。按照高盛最新报告,区块链技术在美证券交易中能将每年节省20亿美元成本。

其次,区块链将有效提升金融机构业务处理效率,并有利于稀释与降低金融机构的监管难度,进而提高业务的合规程度。

在本次上海外滩峰会上,中国工商银行原行长杨凯生表示,从区块链目前的发展情况来看,确实有可能使



互联网的功能从信息传递转化为价值传递。如果真能顺利实现这个转化,它对人们的经济生活、金融生活乃至社会生活,将带来远比当下一般意义上的互联网金融更巨大的影响。正因如此,一些国家的政府和金融监管部门,都开始投入精力研究区块链的问题,都在探索未来的金融市场有没有可能完全建立在区块链技术的基础上。

“在我国互联网金融协会已经专门成立了关于区块链的研发工作组,中央银行也密切关注和高度重视区块链技术的发展。据透露,人民银行已经在组织力量进行数字货币的研究。与此同时,区块链技术尽管在金融领域的应用还没有真正起步,但区块链的概念目前已经从金融领域开始向社会生活的其他领域延伸,比如说用于慈善捐赠、医疗服务等等。”杨凯生说。

## 落地和监管成为关键

不过也有研究报告指出,尽管区块链的概念被迅速采纳,但还没有太多真实技术,上述提及的很多项目都处在早期阶段。

杨凯生说:“市场上也有不少企业争相投资涉及区块链相关概念的公司,不少搞区块链的公司宣称自己完成几轮融资,估值达到了多少。面对这样的形势,值得高兴的是我国的创新活力看起来并不逊于一些发达国家,市场的力量远比我们想像的更加强大。值得担忧的是,我们对区块链的认识,会不会像前几年对互联网金融一样,再次陷入片面性的误区?从而在发展的过程中,增加更多的试错成本。”

业内人士表示,尽管金融机构承认区块链有巨大的潜力,也相信未来会带来巨大影响,但到目前为止,金融业的一些应用设想还处于非常早期的

阶段,距离真正的规模化使用还有相当长一段路。

“区块链技术对于大学生信贷的应用场景,前景是相当广阔的,虽然还不能落地,但是我们相信,区块链技术可以大大减少大学生信贷中产生的信用欺诈并可以控制资金流向。”麦子金服创始人兼CEO黄大容表示。

此外,关于区块链的监管问题也备受关注。中国平安首席创新执行官唐德言指出:“由于区块链会提供

一个去中心化的环境,金融监管部门会非常关注,在国外比较前沿的公司已经逐步在与监管层沟通;其次区块链是一个新的技术,对于中国来说尤其是央行,在推动人民币国际化以及人民币成为国际清算货币的过程中,能不能通过区块链使得人民币加速国家化,也是值得思考的;第三,如果说中国有自己中国式的底层技术,如何与国外几个核心的底层技术融合,也是监管部门必须要考虑的问题。”

## 相关

### 用区块链技术打造全新保险卡用户体验

笔者近日在机场候机时,一微信好友发来一份写着“旅途愉快,一路阳光”的红包,点开时发现,这是一份写满祝福的微信保险卡。笔者随即填写航班信息启用了保险卡,带着200万元的保障祝福,愉快地踏上了旅程。

传统保险卡是一种类似于电话充值卡的塑料卡片,客户刮开卡背面的密码,打开保险公司网页登记保险卡的账号、密码进行激活,随后填写投保信息,操作步骤繁琐冗长。而这种新型微信保险卡只需在微信端输入被保人和航班信息,就能立即获得保障,整个投保过程不到1分钟。

实物保险卡在保存、赠送和转让时亦有诸多不便,而微信保险卡赠送者可以随时随地在微信端发红包将航空意外险赠送给即将出行的亲友和客户。

阳光保险应用区块链技术来实现上述独特产品特性。区块链是一种分布式记账技术,通过算法建立不依赖中心的信任,可避

免数据篡改和多重支付,能够实现数字资产安全信任的点对点传递,深受国内外金融界关注。通过与区块链技术服务商商比公司以及数字资产平台比邻共赢公司合作,整个产品开发周期短,成本低。三方的携手使得产品在移动社交网络高效传递成为可能,也使产品拥有了更丰富的应用场景。

阳光保险已于今年3月率先推出基于区块链技术的积分服务,新型保险卡是其在区块链应用上的进一步探索。据了解,这种产品60元购买一份,可使用20人次,每次可获得高达200万元的航空意外保障。相比市面上飞一次花费30元,保障40万的航空意外险产品,具有极大的价格优势。利用科技创新服务产品,是阳光保险推进终极客户战略的一次积极探索。阳光保险方面表示:“希望通过科技创新来提升客户体验,引导客户回流并直接互动,让客户享受到真正的优惠和便利。”(南农)

# 企业理财市场蓝海开启 互联网金融巨头加快布局

■ 本报记者 崔敏

近两年,个人理财市场发展迅速,竞争异常激烈,于是很多机构开始把目光投向了企业理财市场。业内人士指出,伴随着互联网平台开始布局企业理财市场,未来市场规模将达到数十万亿级。

## 市场规模或达数十万亿级

据Wind统计数据 displays,2015年仅A股的2800余家上市公司,就手握货币资金7.46万亿元,这也折射了企业理财市场庞大的潜在需求。

很多企业的流动资金得不到合理配置和利用,企业流动资金理财市场还有待挖掘,这也自然吸引多方机构的布局。华夏基金、广发基金、汇添富基金、平安大华基金、鹏华基金、融通基金、招商基金、天弘基金等8家基金公司陆续推出企业理财服务。而互联网金融巨头自然也不会放过这片蓝海,京东金融、宜信、开鑫贷等都陆续推出企业理财业务。

京东金融此前推出企业金库,宜信推出翼启云服,从支付、理财、信贷延伸至内部管理,推出“产业+供应链+互联网+金融”相结合的全新模式。

开鑫贷总经理周治翰预计,随着企业的理财意识不断加强,投资渠道更加方便快捷,未来企业级理财规模至少在数十万亿级。

中央财经大学中国互联网经济研究院院长欧阳日辉表示,企业理财市场一直存在,比较典型的是一些企业在民间借贷市场的拆借和过桥资金。互联网金融开发企业理财市场比个人理财市场略晚,但一直没有成为互联网金融的热点模式。今年以来,一些大平台开始从供应链金融的角度开发企业理财市场,有较大的发展空间,有助于解决小微企业融资难的问题。

## 企业理财需求各不相同

北京某商贸有限公司是家乐福、欧尚等大型零售企业的供应商,主营水产及南北干货。每到端午节、中秋节等重大节日,因促销备货导致资金紧缺,而在业务淡季又有近200多万元的闲置资金得不到利用。

记者了解到,该商贸公司在客户旺季从翼启云服贷款300万元用于备货,而在客户淡季将闲置资金进行3个月短期企业理财,提升了资金价值,带来了不可忽视的收益。

辽宁某砖厂谢经理在接受记者采访时表示,每年春夏秋施工旺季,砖的需求量非常大,设备、原料的采购需要周转资金,但是向银行借款审批周期长,民间借贷成本又太高。而到了每年冬季进入施工淡季,闲置资金又不知道如何管理。

“对企业来说,需要资金时能够快速借贷到成本较低的资金,资金闲置时能有专门的公司提供合理的资金配置方案是非常有必要的。”谢经理补充道。

京东金融副总裁王琳表示,很多企业在流动资金理财上的需求很强烈。企业理财服务不仅限于为企业提供单独的融资和理财服务,应打通对公的信贷和理财服务,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。

宜信公司创始人、CEO唐宁在接受《中国企业报》记者采访时表示,中小微企业的金融需求是很旺盛的,但并不是简单的信贷需求。他分析,企业的金融需求分为三个阶段,一是信贷需求;二是企业的理财需求,包括闲置资金的理财、保险、支付、现金流管理等;三是企业能力建设的需求,包括企业报销、员工管理等。

## 比个人理财市场门槛高

业内人士分析,企业理财与个人理财相比,一方面企业征信较个人征信来讲容易一些,另一方面企业理财的金额较大,在量的层面增长更快。市场空间虽大,但并不是所有平台都能从事这一业务。

值得关注的是,进军企业级理财的公司均为互联网金融巨头类企业。金投手CEO葛林波认为,这是由于做企业级理财,首先要有极强的风险控制能力和资产获取能力,只有巨头公司才具备。

豆蔓理财CEO唐培鑫也表示:“过去企业愿意在银行做理财是看中银行的安全性。现在互联网金融也想吸引企业把钱拿出来做理财,那安全性如何保证?监管层明确要求,互金平台不得承诺刚兑,也不许做资金池,那么一旦出现债务违约或坏账,企业拿不回钱,会影响自身生产经营活动。从这个意义上说,只有像蚂蚁金服这种行业巨头,才有足够的信用背书和资本实力。”

“企业理财客户更加注重安全性,很看重平台的背景和公信力,对合规、风控等方面的要求也更高,因此企业理财市场相较于个人理财市场的进入门槛更高。”周治翰说。

欧阳日辉分析,相比于个人理财业务,企业理财业务对互联网金融平台的要求更高,包括风控能力、合规运行能力、产品设计能力、资产组合能力、资金匹配能力等。

“企业理财市场的发展需要注意三个方面:一是严格防止出现资金池;二是需要大的互联网金融平台来运作;三是严格遵守国家的会计制度。”欧阳日辉指出。

宜信公司首席战略官陈欢:

# 要认清普惠金融与金融科技的关系

■ 本报记者 崔敏

在普惠金融的实践中,“金融科技”发挥着越来越重要的作用。不久前,宜信公司与哈佛商业评论联合推出的《普惠金融的中国实践:技术驱动变革》报告指出,“普惠金融的新实践运用大数据、云计算、知识图谱等技术,实现了风险控制、信用管理、产品设计以及客户体验的全面提升。”

在第六届上海新金融年会暨第三届互联网金融外滩峰会上,宜信首席战略官陈欢在接受《中国企业报》记者采访时表示,要认清普惠金融与金融

科技的三点关系。

首先,金融科技可以提升普惠金融的覆盖率。陈欢指出,“传统的金融服务需要人与人面对面地交流和沟通,但通过科技的手段比如使用智能设备移动终端,服务的可触达率和覆盖率得到了广泛的提升。”

数据显示,截至2015年,我国网民规模达6.88亿,互联网普及率为50.3%。其中,中国手机网民规模达6.20亿,农村网民占比28.4%,规模达1.95亿。智能终端普及性的提升,为普惠金融的发展,提供了科技保障。

其次,金融科技提高了普惠金融

的可获得性。陈欢指出,传统的方式对申请借款人无法做准确的信用评估与判断,但是通过金融科技的手段,通过大数据的方式可以获取客户数字化的信息,通过综合分析做出评估与判断,使得以往没有办法服务的人群有机会获得服务。“从覆盖性和可得性来说,金融科技对普惠金融可以有很大帮助。”陈欢说。

第三,金融科技对普惠金融有局限性。陈欢客观地指出,“对普通金融的发展来说,金融科技还是有一些局限性,会有数字鸿沟。”比如,我们强调数字化的时候其实也忽略了一群对

数字设备使用并不熟悉,甚至没有数字设备的人;在做风险评估判断的时候,如果过于强调数字化,获取的数据可能并不能非常充分、全面的体现用户全貌;我们国家的整体金融普及教育与投资者教育相对来说并不完善,这种情况下,在数字金融、数字设备上也容易存在金融诈骗行为。

陈欢指出,在现实条件下,不仅需要数字化科技手段,也需要一些传统方式相结合。“只有更好地利用线上、线下相结合的方式做好客户金融普及教育,才能更好地为大家提供普惠金融的服务。”