中企金融30人谈

新金融冲击下，传统金融如何共生？

嘉宾：

解川波 西南财经大学金融系前主任

王 斌 金蛋理财前市场合伙人

解川波

王斌

见习记者 张蕊

近年来，在经济转型打造新经济增长引擎的时代背景下，新金融迎来快速发展。在新金融的冲击下，传统金融不仅纷纷布局互联网金融，而且开始发力智能化。

金融科技 加速金融市场电子化

“我想办理个人住房贷款。”一位参观者对着一个智能机器人的语音接收器说。随后，智能机器人的机身屏幕上便显示出这几个汉字，短暂停留后，屏幕上便弹出了办理个人住房贷款的操作提示。这是此前《中国企业报》记者在北京金博会中国建设银行展位前看到的场景。

据工作人员介绍，目前该款机器人已经在金融街等地的建设银行投入使用。不仅如此，工商银行的二维码支付以及融e购VR设备体验、农业银行的超级柜台系统以及掌上微银行、泰康在线首款保险机器人、苏宁金融图形密码支付技术、中国银行3D智慧柜员机、民生银行智能机器人“ONE”、信融花花机器人、棠棣科技智能机器人“棠宝”等智能化手段的出现似乎都预示着金融市场终将实现电子化。

对此，西南财经大学金融系前主任解川波教授认为，对于新金融的定义，目前业界尚未达成统一共识，但对于新金融对传统金融造成一定冲击的事实则应者云集。新金融对传统金融的冲击主要体现在金融市场电子化的发展以及互联网金融推动的金融脱媒趋势。

“未来传统金融机构将必然受到新技术、新设备的影响。”解川波称。

互联网金融 推动金融脱媒趋势

互联网金融市场的发展如日中天，呈现一派欣欣向荣。

就在10月28日，《互联网金融信息披露个体网络借贷》标准和《中国互联网金融协会信息披露自律管理规范》正式发布，该文件一度被称为“史上最严”P2P信披规范，披露指标升级至96项。但不少业内人士表示，监管越来越严格，意味着互联网金融市场将会越来越安全。

对此，金蛋理财前市场合伙人王斌在接受《中国企业报》记者采访时说，“新的信披规范的实施对互联网金融的影响一定是正面的，去伪存真，优胜劣汰，是不变的趋势。”过去几年互联网金融一直处于野蛮生长的阶段，风口之上一拥而上。

“相关标准和规范的发布，或许很难让所有人满意，但至少在当下，它的出现具有里程碑式意义，在‘规则好不好’与‘有没有规则’之间，显然后者更迫切。”王斌称，这让整个行业有了真正的敬畏，同时也提振了投资者的信心，令行业资源配置具有更多优化的可能。

他同时表示，互联网金融的优势在于更灵活的创新思维、更高效的用户获取、更加市场化的经营理念。在服务于长尾客户方面，互联网金融具有传统金融无法比拟的优势，因此一些个人和企业对银行的依赖性逐步降低，银行客户群体的质量趋于下降，对银行业的发展产生了一定的消极影响。

对此，解川波分析称，“传统银行业及间接融资在我国比重过高。传统银行业具有较强的顺周期性，对经济平稳运行产生了不利的影响。企业过度依赖传统银行信贷，在经济面临下行时，不利于货币政策的顺利传导。由于逆向选择，优质企业会离开银行转而寻求市场资金，而一些质量一般的企业难于通过市场获得资金则只能依赖银行，从而银行客户质量下降。这样的结果必然推动市场融资的发展，互联网金融、影子银行融资会显著增加，资金脱媒就不可避免。”

新金融 发展优势与瓶颈并存

尽管新金融业态的发展势如破竹，但仍有不少人认为其发展存在很多不可忽视的问题。

以互联网金融为例，有人认为互联网金融本身就是一个假命题。如今金融市场“牌照为王”，只有具备了政府颁发的牌照才有资格经营特定的金融业务，而互联网金融以突破创新问世，继而再争取牌照，经营传统金融垄断性业务，从本质上仍然依附于传统金融存在。

对此观点，王斌认为，“互联网金融是一个新的领域，在创新的华丽名义下，发展初期难免鱼龙混杂、泥沙俱下。其业务涉及千家万户切身利益，合规发展是必然之路。晚痛不如早痛，因此牌照准入机制本质上来说，是保护行业的一道屏障，不管从业者如何理解，牌照仍然是维持行业稳定发展的必要工具。”

况且，互联网金融的资金流向主要还是小微企业、消费金融等方向，其优势之一就是获取用户的效率更高了，因而能够更大范围地跨区域面向实体经济提供服务，进一步提升资金的配置、使用效率；而传统金融的深厚积淀，保证了金融体系的稳定运行。“因此，互联网金融与传统金融的关系，将会在很长一段时期内共生，取长补短。”王斌称。

有优势就有劣势，有前进就有曲折。解川波认为，新形势下新金融的发展仍然存在不少瓶颈：首先是监管，监管必须适应金融发展的现状；其次必须将资金运行的主导权交给市场；第三，对新的金融工具、新的金融载体要鼓励、监管并重。要有序适当，要守住不发生系统性金融风险的底线。同时要完善优化金融环境还必须要增强社会信用和诚信教育。

对于过程中产生的风控问题，王斌提到，一方面需要全社会共同建设完善共享征信体系，一方面需要从业公司根据自身业务特点，更加垂直化地完善风控体系。同时，企业对内要坚守政策红线，对外要加强信息披露，通过市场和用户的倒逼不断进化。

当然，对于传统金融机构来说，新金融的出现虽然是挑战，但同时也是机遇。传统金融机构正好可以趁机提高服务，以适应用户的需求。而不是仗着自己家大业大，用户基数也大，而忽略普通用户的需要。

体验+智能：商业银行转型策略

见习记者 张蕊

此前，毕马威会计事务所关于银行及其服务到2030年可能“消失”的报告引起了广泛热议。关于传统金融机构和新金融的未来发展，业界众说纷纭。

中国邮政储蓄银行电子银行部总经理李朝晖在接受《中国企业报》记者专访时表示，“金融的本质还是存贷投融，以互联网金融为代表的新金融并没有颠覆传统金融的本质。商业银行如果能够依托自身优势，积极学习借鉴互联网思维，加快商业模式创新，在‘互联网+’时代可以走得更远。”

实体网络 有助于发展普惠金融

9月28日上午，中国邮政储蓄银行在香港联交所主板挂牌交易，正式登陆国际资本市场。作为最后一家上市的国有大型商业银行，此次IPO集资总额达591.5亿港元（行使超额配售权后），成为近两年来全球最大体量的IPO。

在上市仪式上，邮储银行还表示，上市集资所得将用作补充银行资本金，从而更好地服务于实体经济的发展。

“从目前发展看，互联网等新技术进一步拓宽了金融服务的范围，提升了服务效率，也切实改变了金融消费者的体验。但商业银行经过多年发展，拥有遍布城乡的实体网络和广大客户，积累了成熟的客户评级体系和风险控制技术，这些核心优势也是互联网金融所不具备的。”李朝晖说。

多年来，邮储银行持续加大对小微企业、“三农”等领域的信贷支持力度，努力提高金融服务的包容度和可获得性，成为小微贷款主力军、小额贷款“领头羊”。截至6月末，全行累计发放小额贷款超过1700万笔、金额超过1.2万亿元，服务超900万户农户。值得一提的是，邮储银行面向乡村贫困家庭、新型农业经营主体、县域涉农小微企业和农业龙头企业等提供单笔贷款金额10万元以下的小额信贷服务，切实丰富了普惠金融的内涵。

传统银行 要借鉴互联网思维

在科技发展日新月异的今天，众多大型商业银行和股份制银行纷纷发力金融科技。在刚刚结束的第12届北京金博会上，工商银行推出融e购VR场景体验、模拟未来云银行、智网点；建设银行智慧柜员机、智能机器人与未来银行VR体验；农行“超级柜台”、“掌上银行”等均吸引了众多参观者。

邮储银行作为一家传统金融机构，在利用互联网技术方面也有自己的规划和布局。李朝晖告诉记者，“我们一直在积极地学习借鉴互联网思维，充分发挥自身优势，加快创新步伐。通过打造‘三个银行’，尽快适应‘互联网+’时代的新变化、新要求，即打造开放协作的平台银行、‘体验+智能’的智慧银行和平等共享的普惠银行。”

未来银行 发展更具智能化

当前，新一轮科技革命方兴未艾，互联网、大数据、云计算、区块链等新技术与传统金融加速融合，为深入发展普惠金融带来了新的动力。

“邮储银行将适应新金融时代的发展需要，以‘创新引领’、‘智慧银行’、‘量化风控’为引擎，以更加开放融合的姿态推进普惠金融的深入发展。”李朝晖表示，传统银行要把握好新金融发展契机，更好地服务于实体经济。

“为了加快创新步伐，我们在2014年成立了互联网金融实验室，围绕移动金融、智慧网点和互联网信贷三个方向开展创新，三年来推出微信银行、移动展业、NFC手机钱包、掌柜贷、车秒贷、人脸识别自助发卡等61款新产品。”李朝晖告诉记者。

互联网时代，客户金融服务需求更趋个性化、便利化、实时化，而大数据、物联网、区块链等新技术为实时智能的智慧金融服务提供了可能。大数据和物联网能够提供海量数据和以数据为核心的客户洞察，区块链有助于提供安全可靠的实时服务，虹膜、人脸识别等生物识别技术有利于客户身份的精准识别，未来的银行发展必须更具智能化。

据了解，目前邮储银行在农村已经部署了2万台移动智能终端，可在田间地头完成信贷现场调查、实地拍照、信息上传、实时在线审批等功能，大大简化了农村小额信贷的审批流程。在城市，以智能设备应用和流程优化为重点，建设智慧网点，加快推进网点智能化转型升级。李朝晖说，“下一步，我们将加快推进物联网、区块链等新技术应用，构建‘移动智能终端+互联网+大数据处理+物联网传感器设备’等组成的一体化金融服务体系，打造线下实体银行与线上虚拟银行齐头并进、实时智能的智慧银行。”

此外，为了支撑普惠金融发展，邮储银行构建科学量化的风控管理体系，基本建成了“数据仓库+基于Hadoop架构”的大数据平台。通过大数据分析，对客户的交易行为、偿付能力、消费习惯和信用记录等进行深入研究，开展量化风险分析，建立多维度、多层次的风险监测系统，为普惠金融发展保驾护航。

中企金融睿观察

银行业建立新生态 要有合作机制

张艳蕊

今年“双11”，笔者第一次参与抢货。因之前听蚂蚁金服的朋友推荐，把蚂蚁花呗选为首选付费，与原来的支付宝不同，蚂蚁花呗只是淘宝网的“网络信用支付卡”，所以不知不觉中，就轻松完成了付费，而且还超出了预算。

一个刚毕业的大学生，申请银行信用卡一直没有成功，而在“双11”，她通过蚂蚁花呗完成了购物并问我，还有必要去办一张银行信用卡吗？

蚂蚁金服官方数据显示，在全球市场，蚂蚁金服已打通200多个国家和地区的资金渠道，支持18种货币结算。截至今年10月，蚂蚁金服的实名用户超过4.5亿，其中境外用户4000万户，加上合作伙伴Paytm服务的1.5亿用户，蚂蚁金服在海外的用户已接近2亿，占总用户数的三成。

中国的金融科技正在迅速地成长，甚至正在超越世界，而我国传统银行在移动互联、大数据、云计算、人工智能和机器人等技术的冲击下，正在发生着30年来前所未有的改变。据业内人士介绍，第一个冲击就是跨行。跨行最大的问题是支付，银行在提供跨行支付服务的时候，需要借助不同的通道，包括银联、人民银行提供的通道，而第三方支付在跨行问题上畅通无阻，可以消除银行的边界。第二个冲击是跨界。互联网能够组织各种资源为客户提供多样服务。而对于银行业来说，因场景有限，它只能提供单一的金融服务，但金融服务又不是一个高频的应用。因此，怎样能够消除服务的边界，提供跨界的服务，也是互联网金融带给传统银行业的一大冲击。第三个冲击是大数据。今年下半年以来，个人网银用户随着移动互联网的发展以及移动手机的增长，呈现了“断崖式”下降。

同时，传统银行业也不能忽略的是自身的两大不足：如应用架构不匹配以及合作机制的不匹配。作为一个银行机构，整个管理系统线条化、层级化，而互联网企业是高度扁平化的架构。

银行真正的优势是拥有强大的线下力量，如果能用互联网技术把不同的层级、不同的网点、不同的员工都“武装到牙齿”，让他们都具有单兵作战的能力，这也许会成为银行业应对互联网金融挑战最大的优势。

银行业的很多生态是非常封闭的生态，而互联网采用的是共享共赢。银行业要建立生态必须有一种新的合作机制，并有效平衡各方利益分配。没有这样一种合作机制的改变，银行业想做成一种开放的心态所面临的难度很大。

按照传统银行从业人士的观点，首先要以守为攻，重新认识获客方式的价值。做为金融行业B端客户，面向C端客户时，他们需要大量的支持，这种支持应该包括线上线下，也应该包括一些数据服务和非金融服务，传统金融企业完全可以抓住B端带来的C端客户。

银行所能提供的信用价值，也可以开发长尾价值。这个信用价值，不仅局限于信用额度，还可以利用信用价值在出国旅游、出国留学、获得签证等其他各种方面使用户享受到优惠。

传统金融最难的是渠道转型。由于历史原因，银行业大都是先做PC端再做手机端，渠道呈竖井状，当务之急要把这个渠道打通，尤其是要把线上打通，还要把线上和线下打通，目前很多银行做得并不好。

如何把银行现有流量变现？如何借助流量去获得业务？传统金融是继续做落地网点，还是做平台思维？这些，都是传统银行人应思考的问题。

关于《债权转让暨催收通知公告》更正的公告

现将上饶银行股份有限公司与江西省金融资产管理股份有限公司在《中国企业报》2016年11月1日（第4731期）第八版刊登的《债权转让暨催收通知公告》进行更正，更正内容如下：

将原表内序号第25笔内容予以删除：

序号	借款人	截至2016年8月20日未偿本金余额（人民币元）	截至2016年8月20日欠息金额（人民币元）	担保人
25	上饶市灵山实业有限公司	45,000,000.00	2,909,325.17	上饶市灵山实业有限公司、陈兵、王昭毅

替换和更正的内容如下表所示：

序号	借款人	截至2016年8月20日未偿本金余额（人民币元）	截至2016年8月20日欠息金额（人民币元）	担保人
25	江西宏城建设有限公司	7,000,000.00	273,028.42	江西宏城伟业投资集团有限公司、王昕辰、王彩仙、王璐
30	上饶市田园牧歌农产品专业合作社	12,000,000.00	1,387,703.78	江西省三清山休养度假中心有限公司、上饶市三清山田园牧歌旅游开发有限公司、林上丁、林上发、林上坤、林上娇、郑秋花
31	上饶广德实业有限公司	16,000,000.00	721,740.16	叶重德、王丽娟、叶重金、鲍丽娜
32	婺源县清华酒业有限责任公司	11,800,000.00	727,022.86	婺源县清华酒业有限责任公司、童国雄、汪小琴
1-32笔合计		758,085,764.19	91,285,109.56	

请表内序号1-32笔借款人及其相应的担保人和/或其责任继承人向江西省金融资产管理股份有限公司履行相应合同约定的法律、法规规定的义务和责任。

其余内容均不变。

特此公告

上饶银行股份有限公司

江西省金融资产管理股份有限公司

二〇一六年十一月十五日

总策划：左振乾 主编：李海权
副主编：何芳 执行主编：张艳蕊