

# 互联网金融:未来五年危与机共存



CNS供图

■ 本报记者 郭奎涛

刚刚公布的“十三五”规划十大目标给互联网金融领域注入了一针强心剂,未来,无论是保持经济增长、转变经济发展方式、调整优化产业结构,还是推动创新驱动发展以及改革体制机制方面,都将有互联网金融极大的用武之地。

专家指出,未来五年,将是互联网金融发展的关键时期,不仅是市场空间的增长,监管方面也会不断完善,行业对于发放牌照的预期很高,只是考虑到经济增长放缓,相关企业还是要有一定的危机意识。

## 在支持实体经济方面具有重要作用

早在十八届五中全会之前,关于“十三五”规划中互联网金融将成为重要议题的声音就不绝于耳。尽管“十三五”规划预计明年3月才会正式公布,但此次曝光的“十三五”规划十大目标,还是让行业看到了互联网金融的发展空间。

实际上,互联网金融之所以逐渐被政府重视,正是看到了其在促进中小微企业融资、支持实体经济方面发挥的重要作用。在“十三五”期间经济增长放缓、首要目标是保增长的背景下,这种作用尤其不容忽视。

互联网金融在细分领域的发展,还对转变经济发展方式、调整优化产业结构和推动创新驱动发展方面意义重大。例如股权众筹,通过对创业、创新企业的金融支撑,一定程度上推动了高新技术企业和第三产业的发展。

普惠金融也是互联网金融的重要特征,通过降低准入门槛和网上直销平台,可以让普通用户都能享受到在银行难以获得的信贷和理财产品。

陕西金开贷金融服务有限公司就是一家致力于普惠金融的互联网金融平台,让小额投资人和中小微企业都能享受到更好的金融服务。

该公司总经理时晨指出,金开贷以“政府引导、公众参与、创新发展、合法合规、防范风险”为原则,建立公开、高效、可靠、人人享有平等融资权的社会金融环境,引导社会闲散资金支持实体经济发展。

金融改革也是“十三五”规划的重要内容,而互联网金融作为金融

领域的搅局者,通过市场影响力,倒逼上层金融体制改革的能力越来越明显。互联网金融企业的实践,也将为金融体制的改革提供一种借鉴。

## 拿牌照只是时间问题

“十三五”规划带来互联网金融行业的另一个想象空间是,随着金融改革的发展特别是金融监管的完善,长期游走在灰色地带的互联网金融将登堂入室,取得传统金融一样的法律身份。

“金开贷的最终目标就是拿到互联网银行的牌照。和第三方支付、证券机构的监管轨迹类似,经过一段时间的放羊之后,监管层会先通过文件来进行初步规范,最后再通过发放牌照提高准入门槛。”时晨认为,互联网金融拿牌照只是时间的问题。

想要拿到牌照,必须严格自我要求,做到合法合规,尤其要建立一套完善的风控体系。而得益于其国资背景,金开贷设计了一套银行级别的风控体系。

据记者了解,在2014年的省级金融监管部门联合验收中,金开贷在行政规章制度、市场运营机制、风险管理及内控机制、信息系统安全四个方面均符合验收标准,专家组对平台进行了高度评价,也反映了其风控水平之高。

“但是,什么都按照银行的标准来做,那跟银行又同质化了。金开贷要服务中小微企业,因此与银行在‘度’上又有不同,包括风控的角度和程度,角度上比银行更多,程度上比银行更灵活。”时晨强调。

举例而言,中小企业为了合理避税,财报往往不能完全反映其真实收入,这时候,金开贷会参照其水电费等更多的角度,来确定要不要放贷;至于放贷多少,更加灵活,不仅根据中小企业的还款能力,还参考其还款意愿,给出比银行更高的额度。

记者了解到,互联网金融领域中,在消费金融公司方面,苏宁已经拿到牌照;股权众筹领域刚刚开始试点,预计试点之后就是发放牌照。而P2P网贷领域,对采取发牌监管的预期也在走强,未来五年实现的可能性很大。

而从监管机制来看,随着互联网金融的跨界融合,传统的金融业行业

监管已无法适应混业经营的需要,监管层面也有可能采取相应的调整。

## 经济放缓也是机遇

需要指出的是,“十三五”规划面临的压力之一即是经济放缓。

今年第三季度的国内生产总值(GDP)增长为6.9%,低于官方设定的全年7%的目标,也是2009年以来最低增速。根据估算,“十三五”期间必须保证6.6%的年均经济增长,才能达到2020年比2010年GDP和人均收入翻一番的目标。

而一旦经济放缓,市场需求可能会相应萎缩,直接影响企业的销售收入和还款能力,金融平台的坏账可能会集中爆发。

有行业人士观察说,传统金融领域,尽管央行一再降准降息,增加流动性,鼓励银行放款,目前来看,银行放款的意愿还是不强,因为有风险,反过来说,如果风险不大的话,不用央行放水,银行自己就抢着放款了。

时晨却认为,这对互联网金融平台来说,有可能是个机会。

“经济增长主要有三驾马车,消费、投资和出口。经济放缓的情况下,更多的是一些大项目、大工程的停摆,影响的是传统金融机构信贷。人们在衣食住行方面的需求还是存在的,而且会追求更高水平的生活标准,这些都是中小微企业的生存空间。”时晨说。

另有业内人士指出,“十三五”时期是全面建成小康社会决胜阶段,从这个角度来看,国内消费需求不会降低,还会上升。

在市场上,金开贷也在有意避开与传统金融有冲突的市场,把服务对象主要限定于高新技术企业、创业创新型企业以及各类服务业,即使在经济增长放缓的背景下,这些领域都具有逆势增长的潜力。

根据目标,金开贷将用1到2年的时间,成为中国最大的国资系互联网金融平台。

也有互联网金融平台表示对经济下滑的担心,北京某平台负责人即认为,经济下行压力很大,部分借款人经营不善导致的逾期还款甚至无法还款现象可能会增多,一部分平台很可能撑不下去,资本市场也在收紧,未来平台必须谨慎行事,为过冬做好准备。

# 金融产业园将进入“战国时代”

■ 本报记者 朱虹

近年来,随着互联网金融产业的爆发性增长,国内金融产业园特别是互联网金融产业园也开始密集呈现,竞争也日益加剧。有专家预计,未来相关园区将进入“战国时代”,要想在激烈的竞争中生存甚至取得较好发展,园区首先要有一个完善的顶层设计。

## 金融产业园发展参差不齐

中国产业集聚研究专家杨建国对《中国企业报》记者表示,作为金融产业载体,我国金融产业园的发展总体上看和金融产业发展形势大致趋同。近年来,一直相对“默默无闻”的金融产业园,随着互联网金融产业的爆发性增长,也开始“走向台前”,成为各地争相发展的“香饽饽”。

“据我所知,从2013年起,全国已有二十多个城市建成或谋划建设互联网金融产业园,这里面既包括‘北上广’等一线城市,也包括杭州、贵阳、郑州等二三线城市。细分来看,这里面,既有上海金融谷、贵阳市互联网金融产业园这样做得比较好的,甚至是开创了金融产业园模式和标杆的园区。同时,也有一些强行上马的或者有名无实的产业园区。”杨建国表示。

贵阳互联网金融产业园招商部人士对记者表示,相比国内其他金融产业园,贵阳互联网金融产业园开创了独特的“前店后厂”模式。“前店”以贵阳国际金融中心北一塔为平台,着力发展网络信贷、电商金融、第三方支付等机构的管理、结算、研发等业务;“后厂”则在清镇市百花生态新城、观山湖区和贵安新区交汇处打造,重点集聚互联网金融企业产品生产基地和呼叫服务外包中心。

## 诸多难题致步履蹒跚

然而,由于发展时间较短,国内的金融产业园特别是互联网金融产业园还存在着诸多亟待解决的问题。

杨建国指出,从产业本身来说,互联网金融产业属于相对“新生”的行业,产业本身的标准和模式尚未完全成熟,无论是对企业、行业的监管还是盈利模式,都尚在摸索阶段。这就为互联网金融产业园的建立带来了麻烦。没有可以参照的模式和可以借鉴的经验。

有句俗话说:“实体经济是肌肉,金融是血液,两者相互依托、相辅相成。”杨建国进一步指出,互联网金融产业的发展程度与水平主要取决于当地中小企业的活跃程度,而一些二三线城市相对缺乏建设该类型产业园的客观条件,在没有足够繁荣的市场支撑情况下,互联网金融产业园在发展过程中很容易变形走样。

“另外,互联网金融产业是知识密集型企业,而一些二三线的互联网金融产业园,徒有完善的硬件设施和政策支持,但在人才引进方面却相对滞后。还有不少产业园在引进互联网金融企业时,还采取传统的财政补贴等方式,但制度、管理上的创新相对较少,相关的法规和服务仍然稀缺。”杨建国表示。

对此,前述贵阳互联网金融产业园招商部人士表示,产业园的发展也考验着地方政府的领导智慧。贵阳市委、市政府致力于将贵阳打造成“西部科技金融创新城市”和“西部互联网金融创新城市”。因此,在产业园成立之时,贵阳市就同时揭牌成立了贵阳互联网金融协会、贵阳互联网金融产业投资发展有限公司、贵阳互联网金融研究中心和贵阳科技金融创新培训中心等。各个机构相辅相成,全方位发展,产业园在其中才能得到较好的支持和发展。

## 迎来“战国时代”

杨建国建议,要建设金融园区,首先要有一个完善的顶层设计。同时要有完备的金融市场体系、金融基础设施和金融生态环境。

此外,无论是互联网金融平台还是企业,都需要建立完备的标准化生产流程,找准能生存下来的模式。以上海金融谷为例,其从互联网思维出发,将金融、服务外包、总部经济与高新技术等产业与互联网有机融合起来,以全新的产业园模式,驱动金融服务行业发展,构建了互联网金融产业新高地。

最后,金融产业园或者说互联网金融产业园,本质上是要与实体经济共存的,不能脱离实体经济。各地政府在建设听起来“光鲜”的互联网金融园时,万万不可忘了实体经济。

谈及国内金融产业园区未来发展趋势,杨建国表示,前两年的互联网金融产业发展,可以说是“春秋时代”,是野蛮生长期,而从今年开始,则进入兼并调整期,可以说是“战国时代”。尤其国家对互联网金融产业的监管和规范进入了一个新的阶段,未来将会有一大批小、散、乱的互联网金融企业在这波调整期中死去。因此,未来国内的金融产业园,尤其是互联网金融产业园,也会进入“战国时代”,进入到“洗牌”期,只有那些找准模式、方向,相关配套完善齐全的园区,才能生存下来。

## 互联网金融

是指传统金融机构与互联网企业利用互联网技术和信息通信技术实现资金融通、支付、投资和信息中介服务的新型金融业务模式。发展模式主要包括众筹、P2P网贷、第三方支付、数字货币以及大数据金融等。互联网金融不是互联网和金融业的简单结合,而是在实现安全、移动等网络技术水平上,被用户熟悉接受后,自然而然为适应新的需求而产生的新模式及新业务。