



现代金融:创新推动裂变式成长

2016年金融领域热点事件不断,互联网金融监管趋严带来洗牌加剧,巨额融资搅动资本市场,市场竞争倒逼传统金融机构转型升级,科技、大数据带来裂变式成长。在政策和互联网的双驱动下,无论是传统金融还是互联网金融都在创新中成长,2017年金融领域在合规发展的前提下也更值得期待。

互联网金融在2016年取得了较大的发展,仅11月份,全国P2P网贷成交额为2388亿元,创历史新高,前11个月全国P2P网贷成交额2.06万亿元。截至2016年10月底,国内P2P平台累计达到4335家,其中,停业及问题平台累计达2181家,正常

运营平台2154家。

科技金融公司迅速崛起,趣店、分期乐、京东金融在消费金融领域迅速占据地盘,互联网金融的细分领域逐渐开始发力。此外,多个平台获得巨额融资,其中5月,蚂蚁金服B轮融资额为45亿美元,是互联网行业迄今为止最大的单笔私募融资。

传统金融机构纷纷发力智能化和科技金融,中国建设银行、中国工商银行等纷纷推出智慧银行、未来银行的概念,运用VR等新技术,大大提高了用户体验和场景化。

此外互联网保险发展迅速,众安保险发展势头迅猛,平安保险、阳光保险也纷纷加大互联网保险的布局。

在资本市场,12月5日,伴随着深港通正式开通,将为A股市场带来750亿—1500亿元左右的增量资金。同时,新三板市场也迎来新一轮发展。分层管理实施、私募做市落地,在监管趋严的情况下,新三板进入了“万家企业时代”,成为全球最大的证券交易板块。

回顾2016年,金融领域的监管和政策法规整体趋严,在合规发展的前提下,各细分领域竞争激烈的同时,又肃清了市场环境,更加有利于真正的创新模式、创新产品、创新技术惠及更多人,实现真正的普惠金融。

(崔敏)

【龙头】

行业主力企业2016年布局

机构借助互联网和大数据进行普惠金融转型,区块链和金融科技成为资本的重要目标

■ 本报记者 张蕊 崔敏

不管是传统金融行业,还是互联网金融行业,似乎2016年的日子都不太好过。在互联网金融的强大攻势下,传统金融企业开始主动出击,利用互联网、大数据实现模式转型。而曾经裂变式成长的互联网金融,在e租宝事件后进入资本寒冬,大量互金企业由于资金链断裂主动撤离市场。在类金融企业挂牌新三板被叫停、上市公司跨界定增和并购重组互联网金融企业受阻的背景下,蚂蚁金服完成B轮融资,创造估值新高。正是在蚂蚁金服、京东金融等互联网巨头的带动下,互金行业从“健康发展”走向“规范发展”。

发力互联网金融

2016年,中国工商银行持续发力互联网金融。在互联网信贷方面,工行依托去年挂牌成立的网络融资中心,充分发挥大数据和信息化优势,实现了在风险可控基础上的快速发展。截至上半年,工商银行的网络融资余额已达6040亿元,较上年同期大增15.38%,继续保持国内最大的网络融资银行地位;工行“网贷通”已累计为近8.5万小微客户发放贷款1.9万亿元,余额接近1800亿元,是目前国内单体金额最大的网络融

资产品。

2016年是互联网金融的规范年,在监管趋严的环境下,具备风控能力和专业投资能力的安邦保险集团脱颖而出。2016年,安邦保险集团全新推出以移动理财和综合金融服务为主的互联网平台安邦金融,整合了安邦保险集团寿险、财产险、健康险、养老险和固收等丰富的产品类型,提供长、中、短期等一揽子计划的全方位保障及理财组合,满足用户多元化的投资理财需求。

区块链和金融科技成为2016年金融行业的热门话题。对此,中国平安集团首席创新执行官屠德言表示,看区块链和看任何的金融科技技术是一样的,都是从前、中、后来做评估,就是一定要有能力来增强业务。包括征信、跨境支付、融资等业务。

近日,中国平安采购高层走进京东,探寻金融行业采购新模式。而吸引中国平安牵手京东的原因是京东推动企业采购电商化变革的理念。

作为金融科技公司的代表,京东金融从成立之初就选择以数据科技为核心竞争力。京东金融也因此获得资本的青睐,2016年获得66.5亿元人民币融资,此轮融资后京东金融的交易后估值为466.5亿人民币。京东金融相关负责人接受《中国企业报》采访时表示,京东金融一直重视风控,在大数据、量化模型、风险

技术上持续重点投入,独立开发了上百个风控模型,十多套风控系统,完成了对两亿个人用户、数十万企业客户的风险评分,支撑了包括信贷、理财、资产证券化等业务快速健康发展。

专注普惠金融

作为互联网金融领域的龙头企业,蚂蚁金服在2016年的发展受到业内高度关注,蚂蚁金服完成B轮45亿美元的融资,成为全球互联网行业迄今为止最大的单笔私募融资。蚂蚁金服相关负责人向《中国企业报》记者介绍,2016年,蚂蚁金服继续走在创造普惠金融中国模式的路上,在新金融创新方面取得长足进展。

在互联网保险领域,起源于支付宝平台的消费保险在今年迅猛崛起。在刚刚过去的双11期间,单日产出6亿保单,创下新纪录。与此同时,蚂蚁金服在信用、理财、网商银行、口碑等普惠金融领域也取得诸多有创新性的成绩。如口碑在2016年利用互联网能力反哺线下商家,为线下商家利用大数据精准聚拢客户、改进经营和实现自我进化提供巨大帮助。

而国内践行普惠金融较早的宜信,经过十年实践,已经开始尝试通过开放云平台,为更多的企业赋能,帮助小微企业做人员的培训,内部管理,薪酬发放,缴纳社保,购买保险,记各种账务以及帮

助他们去外部获客等。宜信CEO唐宁认为,新金融机构在利用科技方面有其相应优势,在聚焦方面也有优势,而且在创新方面是有其一定特色的,或者其针对不同的人群、不同的服务,能够有特色化的服务。

徽商银行作为全国首家区域性股份制商业银行,一直坚持“服务地方经济、服务中小企业、服务广大民众”的市场定位。其普惠金融“徽农”品牌于今年1月份正式向社会发布,其中,子品牌“徽农通”终端是徽商银行独具特色的业务创新,可放置在依托村委会、村头小店建设的金融服务室内,为用户提供小额现金支取、现金转账、转账汇款、代理缴费、存折补登、口头挂失、密码更改和账户查询8大功能。让农民足不出村就能享受到方便、快捷、安全的现代化金融服务,真正实现了打通农村金融服务的最后一公里。

作为国内首家开业的民营银行,深圳前海微众银行已陆续推出微粒贷、微众银行APP、微车贷、微众有折等普惠金融产品,开拓联贷平台、“微动力”等普惠金融合作项目。微粒贷从今年5月15日上线,截至2016年11月末,“微粒贷”累计发放贷款总金额超1600亿元,总笔数超2000万笔,每笔平均放款约8000元,最高贷款日规模超10亿元,最高日贷款笔数超10万笔。主动授信客户数超6000万,覆盖全国549个城市,31个省、市、自治区。

【先锋】

民生银行:并购金融2.0时代新生态

■ 本报记者 崔敏

中国的并购金融已迈入2.0时代。商业银行除了继续加强支持传统并购融资领域,还利用资金、信息、行业等各个方面的优势,在并购整合中发挥更大的作用,为企业并购整合、产业转型升级提供一体化、特色化的融资服务。

中国民生银行董事长洪崎表示,中国企业和中国资本正在深刻影响全球产业格局。今年前三季度,中国跨境并购总额1739亿美元,首次超越美国成为全球跨境并购最大收购国。在这样的背景下,民生银行积极研究和开展包括并购基金等金融产品在内的综合并购金融业务,构建并购新生态。

“朋友圈”挖掘新机遇

《中国企业报》记者从民生银行了解到,由民生银行发起、旨在为企业并购需求提供综合性全方位服务的中国并购合作联盟,自2013年8月成立以

来,已先后吸引多家银行、券商、律所、会计所、评估所等服务机构加入,目前会员单位已包括大成律师事务所、金石投资、广发证券、嘉实基金、天津银行等33家。

“在供给侧改革和国企改革背景下,并购融资取得一系列创新和突破。”民生银行投资银行部总经理杨毓解释,从参与主体上,除银行外,证券、信托、保险、基金乃至互联网金融都以不同方式介入并购融资;从支付手段看,可交换债券等兼具债权和股权融资属性的产品受到市场欢迎,丰富了以往以并购贷款、并购票据等为主的传统融资手段。

杨毓对记者表示,民生银行将延续公司业务投行化转型整体思路,进一步聚焦重点区域和特色行业的并购重组业务,继续加强重点行业研究,与“朋友圈”一道挖掘大健康、大消费、高端制造等行业并购整合机会,共同探讨在长江经济带、京津冀、“一带一路”、自贸区、国企改革、跨境并购等战略转型领域的合作机会。

多样化产品满足需求

杨毓表示,“民生银行推出了并购翼系列金融产品,满足客户并购交易多样化的金融产品需求。目前,我们能够提供和满足当前绝大多数并购交易的融资需求;债务融资工具现在包括并购贷款、并购债、并购票据;股权融资工具主要包括并购投资及重大资产重组配套融资;混合融资工具包括优先股、可转债、定向权证、可交换债券;此外还有增长势头强劲的并购基金。我相信,随着国家金融管制从管产品向管风险的方向迈进,随着市场的发展与成熟,未来并购融资手段将会逐步丰富,并购融资也将迎来一个新的增长,商业银行也会在整合并购业务中发挥更重要的作用。”

杨毓分析,产业的整合和扩张需要通过并购重组来落地实现,并购整合是优秀企业实现跨越式发展的一个重要手段,更是一个大的趋势。既有国有企业主导的横向和纵向的整合,也有中小企

业混合型的整合,当然还有资本主导的跨境并购和投资。

当前商业银行同样面临着复杂的经济环境,银行、证券、信托、保险、基金等行业都在渗透,互联网金融异军突起,给传统的金融生态带来了冲击和挑战。“在这样的一个大的背景下,商业银行继续加强对传统并购融资的支持,银行还应该利用资金、信息、行业和客户等各方面的优势,在更多的整合当中发挥出更大的作用。首先银行应该重新面对自己在并购和整合当中所发挥的作用和所扮演的角色,更好地发挥在客户、资金、信息等多个方面的优势,以融资安排为抓手,深度参与到企业并购当中,实现金融资本与产业资本的有机结合。”杨毓建议。

2016年是非常特殊的一年,从国内来讲,面临着更为现实、更为急迫的经济转型和升级的需求;在国际上,经济的不确定性因素在不断增加,但是在这样的背景之下企业并购重组的趋势却呈现了井喷,不仅是在规模上远远超过了去年,在领域上也更加多元化。

【记录】

2016大事记

3月5日,国务院政府工作报告提出,规范发展互联网金融。继而有了后续的互联网金融专项整治工作。

3月25日,中国互联网金融协会于上海宣布成立。

4月13日,教育部和银监会发布《关于加强校园不良网络借贷风险防范和教育引导工作的通知》,要求加大不良网络信贷监管力度,建立校园不良网络借贷实时预警机制。

5月27日,全国股转系统发布《关于金融类企业挂牌融资有关事项的通知》,明确表示,小贷、担保等其他具有金融属性企业暂不接受新的挂牌申请,已受理企业终止审查。

6月27日,《全国中小企业股份转让系统挂牌公司分层管理办法(试行)》正式实施。

7月27日,广东金融高新区股权交易中心人才板在佛山南海挂牌,这是全国证券场外市场首个专门为创新创业人才设立的特色板块。

8月8日,国务院发布《“十三五”国家科技创新规划》,规划中明确提出促进科技金融产品和服务创新,建设国家科技金融创新中心等。

8月14日,e租宝案件定性,标志着互联网金融由“健康发展”转向“规范发展”的里程碑事件。

8月24日,银监会等四部委出台《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》,明确资金存管方式,规定借款人限额。

10月1日,人民币正式纳入特别提款权(SDR)货币篮子,人民币在SDR货币篮子的占比将达到10.92%,仅次于美元和欧元。

10月13日,国务院办公厅正式公布《互联网金融风险专项整治工作实施方案》及系列配套方案,P2P、互联网资管等是整治的重点领域。

11月,“非银行支付机构网络支付清算平台”筹建启动。其搭建的出发点是为支付宝、财付通等非银行第三方支付机构搭建一个共有的转账清算平台,并接受央行监管。

11月5日,深港通正式开通。

12月1日起,央行关于个人银行账户分类管理的办法正式实施。同一个人同一银行仅能开立一个I类银行结算账户。

12月5日,保监会宣布处罚前海人寿,对前海人寿采取停止开展万能险新业务的监管措施。

12月8日,上海票据交易所正式开业,标志着我国票据市场进入发展新阶段。

(崔敏根据公开资料整理)