

改革新坐标 十八届三中全会特别报道

一品景芝 祝福美丽中国

互联网金融：灵活便捷了，安全呢

产业链上镶满淘金梦，专家警惕背后高风险



本报记者 孟敏 张頔

互联网金融被“特别鼓励”

随着未来金融行业的改革，互联网金融与传统金融行业将并存发展。有人戏称，互联网金融产业链上镶满淘金“梦想”，一只“小蚂蚁”如果插进一脚，未来很有可能变成“大象”。

今年6月，支付宝和天弘基金联合推出余额宝，让传统金融界人士瞠目结舌。截至目前，余额宝开户用户超过1600万户，货币基金累计申购超过1300亿元，已经成为我国最大公募基金和货币基金。随后，百度金融推出首款理财产品“百发”，4个多小时“吸引”10亿元。互联网金融快速成为今年理财关键词。

面对如此诱惑，专门服务小微企业的网上银行业务及基于网络的小企业贷款成为多家银行发力的对象，平安、招行等传

统金融机构也开始上线P2P产品。如今，全国P2P平台超500家，预计年底将达800-1000家；网贷行业全年预计超千亿。

这次金融领域的改革中，互联网金融被“特别鼓励”，给互联网金融发展释放了一个利好信号。“目前，我们的小微金融服务集团正在筹建中，届时将为小微企业和个人消费者提供网上支付、基金、保险、理财、小额贷款等服务。”阿里小微公关部的负责人笑称，他们的互联网与金融机构结合，主要是面向小微企业和草根人群。

“在法律上，应该给予这些网商平台合理、合法的市场准入以及开办银行的权利，获取金融机构的营业执照。”中国政法大学资本研究中心主任刘纪鹏说。

大银行与中小企天然不兼容

除了互联网金融的热点外，民间资本进入金融领域的意义更加重大。“从温州金改来看，现在要更多扶持民营经济，中小企业尤其是小微企业的发展。”北京大学金融与证券研究中心主任、教授曹凤岐也表示，这些年民间金融又处在一个不规范状态，这种错位对于中国经济进一步成长很不利，所以改革要让民间金融合法化、规范化。

刘纪鹏也表示，中小企业融资难和实体经济发展难的治本途径就是打破目前国有商业银行的高度垄断，开放民间金融，大力扶持新兴民营金融机构的发展。

“目前国内银行业有点两极分化的感觉，国有银行像大恐龙，而基层的银行机构则像小跳蚤。”刘纪鹏介绍，现有的银行体系和结构并不合理。

但大银行与中小企业之间却存在着天然的不兼容性，一方面各大银行在投放贷款前需对企业资质进行详细考核，所消耗的成本相对较高，另一方面中小企业贷款数额少，压缩了银行的获利空间。我国现在拥有中小企业接近2000万家，个体户近3000万户，现今结构的金融服务体系很难支撑如此庞大的中小企业及小微客户的金融需求，已经严重抑制了中国经济的发展。

培育实体金融要结合产业特点

“并非只有开办银行才叫进军金融业，民间资本应结合自身的特点发展实体金融。”刘纪鹏说，产融结合是资本加速集中的有效方式，是产业资本和金融资本发展的必然结果。因此，在发展实体金融的同时，可以倾向于培育供应链金融，比如商贸物流和制造业企业完全可以围绕上下游产业

链培育金融体系。除了传统产业之外，刘纪鹏也提到金融体系中，包括网商金融，这里的网商就指阿里巴巴、腾讯等互联网企业。目前，阿里巴巴的金融服务几乎已经囊括了所有传统银行的业务。网商金融的发展势必成为今后我国商业银行体系的一支重要力量。

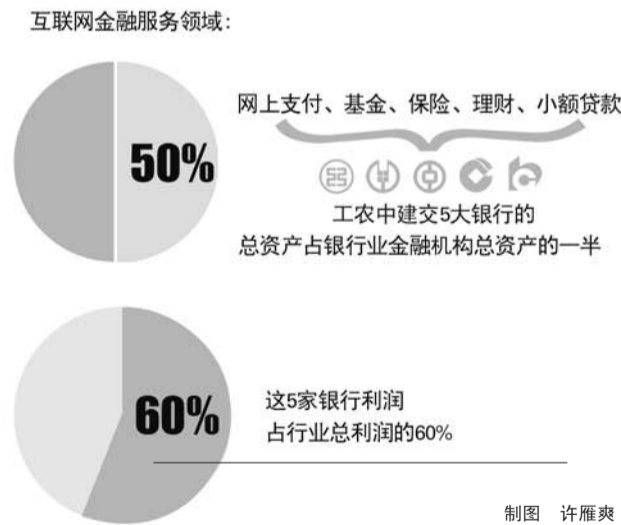
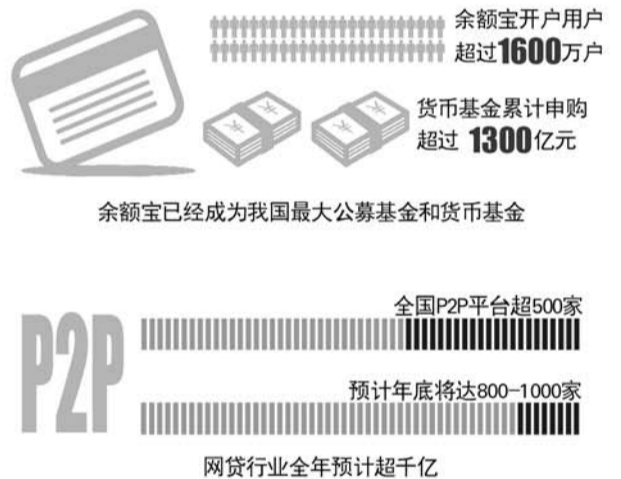
民营银行争相开，忽视高风险

降低金融行业准入门槛的内容中，还包括了一点，那就是鼓励社会资金设立农村金融服

务机构。而在曹凤岐看来，建立诸多的村镇银行，其管理存在一定问题，而且它比小额贷款公司

383改革方案原文

深化金融机构产权结构和治理结构改革。降低金融行业准入门槛，形成多元化竞争性的金融体系，满足实体经济的金融服务需要。大幅降低各级政府对于金融机构的持股比例，通过金股等国际通行的股权形式和有效监管，体现国家对金融机构的控制力。在城市商业银行等区域性金融机构经营状况总体稳定的情况下，及早推进并购重组和股权多元化，以控制和化解风险隐患。降低金融行业准入门槛，鼓励能满足金融服务需求的新兴民营金融机构的发展，特别是鼓励有实力的互联网机构发挥自身独特优势进入小微金融领域，鼓励社会资金设立农村金融服务机构。



的风险大很多。因为村镇银行可以吸收公众存款，也可以向非特定人群贷款，在这种情况下，村镇银行集中的风险会很大。

“民间金融的放开，也有风险，事物都有两个方面，放开的同时要加强监管，法律也要进行配套。”曹凤岐建议，要将村镇银行这种基层金融机构合法化、阳光化、规范化，包括加强管理、内控，也包括加强监管和相关法律的完善，来降低其风险。

这风险不仅存在于农村金融服务机构中，百度的“百发不中”也揭开了互联网金融中风控失衡的冰山一角。在海外成熟市场，亚马逊等互联网巨头并不如此热衷互联网金融，而我国则是互联网大佬争抢基金、保险代销的大蛋糕。

济南某高校在读博士刘洪强是一名余额宝用户，他说，“余额宝上线之后，我感受到了互联网金融的好处。转入余额宝的资金不仅可以获得收益，还能在必要时随时消费支付，相对于银行的理财产品更加灵活和便捷。”不过他也表示了担忧，“余额宝的安全谁来保证呢？存在的安全漏洞谁来监管？亏损的风险又如何承担呢？”

其它多种行业也都争相开民营银行，忽视了金融风险较高的特性。普通投资者也往往重收益轻风险，这都需要相关部门加强监管。

阿里小微公关部的负责人介绍说，网上支付和理财业务由央行监管，保险业务由保监会监管，基金业务由证监会监管，贷款业务则由金融办监管。



民营银行最懂小微企业难处



王金贝 济南某印务公司经理

大学毕业后我选择了创业，当时最头疼的就是如何筹集资金。经过几年的奋斗，公司的规模逐渐做大了，有时候发一批货出去也能收回不少流动资金。从去年起，我开始关注网贷平台，上面有不少中小企业发布的资金借贷项目，我根据他们开出的利率，有时会投上万块钱做做贷款。这样既能让自己的钱增值，也能帮上别人。

现在有不少民营企业正在筹建民营银行，我觉得他们和我一样，品尝过贷款难的滋味后不想再看银行的脸色了。民营资本最懂小微企业的难处，所以我相信他们进入金融行业之后，小微企业的筹款路子会越来越宽。

银行PK互联网 最终客户受益



傅莹 济南某公司职员

我现在用手机银行，动动手指就能完成水电煤缴费、跨行汇款、手机话费充值等业务。而且我还开通了微信银行，用这个买理财产品最方便。有了这些业务途径，我都快半年没去过营业厅了。

现在互联网企业在不断开展金融业务，我看银行也会不断开发基于网络的金融产品。银行与互联网的竞争，最终还是客户受益。

本报记者 张頔 采访整理

1000名泌尿疾病患者 免费筛查

为更好地服务百姓健康，救助贫困透析患者，即日起至11月30日，山东大学第二医院发起“好肾行动”公益健康月活动，为1000名泌尿系统透析患者免费筛查(包括泌尿系B超筛查、尿酸率测定、残余尿测定、肾脏指诊等检查)，为100名贫困患者和家属实施免费手术费治疗。

活动地点：山大二院门诊楼三楼泌尿外科门诊

咨询电话：0531-85075401 85075402