

余额宝的战争

本报记者 庄文石



用户数量突破A股股民

虽然近期网上关于余额宝的争论不断，各路金融业专家也一直在“苦口婆心”地向民众灌输余额宝的各种风险漏洞，但这似乎并未给余额宝造成实质性的影响。

记者查阅资料了解到，截至2月26日，余额宝的用户数目已经突破8100万，已经超过了A股股民的数量，也就是在过去半个月余额宝陷入舆论风口浪尖的这段时间，又增加了2000万用户。根据2月中旬的数据显示，余额宝的规模为4000亿元人民币，而如今有人估计，其资产规模已经突破了5000亿元。

不过，针对目前网络上对余额宝“风险论”的甚嚣尘上，余额宝方面也开始感到紧张，开始强调产品的风险控制，而不是过去已高收益来作为推广的主要砝码。

对接余额宝产品的天弘基金增利宝货币市场基金经理王登峰，近日在接受媒体记者采访时表示，余额宝的收益是跟着资金利率走，如果货币市场走弱，余额宝的收益也会有一个稳定的回归过程，收益率不是余额宝的第一考虑，最看重的还是风险控制。

根据3月3日的一份各类互联网理财收益公示，余额宝的七日年化收益率已经跌至5.93%，比起刚出道时的7%左右，收益已经有所下降。

再存上一万压压惊

目前，各种对余额宝展开的舆论抨击中，除去强调高收益的理财必然存在风险之外，还有一种最主流的声音，就是认为余额宝利用协议存款从银行套利，进而抬高了实体经济的融资成本，是一只趴在金融业身上的吸血鬼，呼吁广大民众不要继续相信余额宝的高收益神话。

但是记者采访不少余额宝用户了解到，这种论调对于那些不太精通金融行业知识的普通人来说，几乎产生不了任何效果。相对于繁冗复杂的各种金融原理来说，老百姓最关心的还是自己的资产能够获得多少收益，而就目前来说，虽然余额宝的收益一路走低，但是相比于银行0.35%的活期利率，仍然要高出不少。

另一方面，对于广大的散户来说，投入余额宝的资金有限，多则几万元，少则几百甚至是几十元的零钱，对于风险控制的需求相对较低，因此即使余额宝真的存在风险，似乎这些损失也在可以接受的范围之内。

于是乎，针对网上各种贬低余额宝的言论，余额宝的粉丝们也开始利用自己的力量发起反击。“你银行吃了这么多年的高额利差也该知足了，为什么见不得我们拿到高利息，你越是说余额宝不好，我就越要用，不但收益高，还不用去银行排队，我为什么不用”，市民张松说，自己也是余额宝的用户，网上的相关讨论也看了一些，但是对于那些大道理，自己看不懂，反正谁给的收益

最近一段时间，余额宝成为金融圈最火热的话题。随着用户数量的进一步增长，余额宝对传统金融业的威胁进一步增强，社会各界对其的争论也进一步升级。其中以银行界人士为代表的一方不断呼吁对余额宝加强监管，甚至是直接“取缔”，但是以庞大的用户为基础的民间人士则是用脚投票，不断向余额宝转移自己的活期存款。而随着全国两会的召开，各路委员代表面对媒体采访时也是各抒己见，将余额宝的存废之争推向另一个高潮。

高，就往谁那里存。

记者浏览网上一些评论发现，目前针对余额宝的争论已经激发了一些用户的逆反心理，针对余额宝的负面评论，一些用户纷纷表示，“让他们说的心里真是害怕，要不再向余额宝里存上一万压压惊”。而一些力挺余额宝的相关人士则认为，在这个全民理财观念逐渐觉醒的时代，无论是余额宝还是银行，要想赢得用户支持，那你就必须用更高的收益、更好的服务体验来竞争，靠相互指责来赢取用户的做法是十分可笑的。

银行版“余额宝”纷纷出世

随着以余额宝为代表的各种基金类理财规模越来越大，互联网金融对银行的冲击也逐渐显现，记者连日来和银行业人士接触过程中，也明显体会到这种变化。

目前，银行业的人士对互联网金融的态度已经逐渐从早期不屑和贬低，逐渐转变成重视和研究，大家虽然口头仍然对余额宝表示出一定的抵触，但心里都明白，互联网金融所代表的营销模式已经是不可阻挡，一些银行已经逐渐开始推出自己的“余额宝产品”。

记者了解到，目前工行、平安、广发等均推出银行版“余额宝”理财产品，中国银行的“活期宝”已于近日上线，平安银行推出了“平安盈”，交通银行“快溢通”诞生，民生银行的“如意宝”即将正式推出，建设银行与建信基金合作的货币基金T+0在准备当中。

潍坊一家国有大型银行的中层在和记者交流时表示，虽然目前银行界都在呼吁加强对余额宝类产品的监管，对互联网金融施加压力，但实际上目前各大银行都已经在酝酿转型，甚至有的银行早已经推出各种比余额宝还要方便的理财产品，只是在舆论宣传方面与余额宝相比还有很大差距。

周刊

星期三
2014.3.5
C10

易理财

微财经

江湖传言：互联网金融 反驳银行高大上语录

问：最近互联网营销攻势是否让银行很紧张？

答：银行做营销做了这么多年，到处开网点开支行，弄个社区金融还被叫停，投资上百亿，效果还不如你们整个互联网营销。微信就像支行网点，而且比网点更能直达客户。这种渠道上提升的效率是银行根本没法比的。银行想自己开发APP，做手机银行，直销银行，都没戏。互联网时代，只有有流量和粘性的入口才能活。标准化产品到达客户不再需要中介，像存款、理财产品，肯定首当其冲。银行可以不紧张，但银行的营销人员都要下岗了。

问：你觉得是颠覆吗？

答：格局都要变，你说是不是颠覆。金融脱媒是存在的。互联网金融起来后，存贷款都可以不通过银行，存款人可以弄成万能险，贷款人可以弄成债权转让，整个金融体系都变了。银行在社会融资中的占比会下降，社会地位也会下降。现有的格局会被改变，银行再也不能是高大上了。没看到这一点的银行我就只能呵呵了。

问：那银行怎么办？

答：如果你的敌人很强大，最好的办法，就是加入他们。

激辩余额宝

余额宝到底是互联网金融创新下的普惠金融，还是寄生在银行身上的吸血鬼并推高实体经济成本？近日，随着全国两会的召开，余额宝也成为委员、代表之间的热门话题。一些平常言行谨慎的金融界大佬，开始借助全国两会的平台对媒体发表了自己的对余额宝的看法，余额宝存废之争也变得更加激烈。



吴焰(全国政协委员、人保集团董事长)：对不同互联网金融商业模式和产品实行分类监管；加强互联网金融产品注册登记和强制性信息披露，依法严厉打击违法犯罪行为；探索设立互联网金融投资者保障基金，构建“最后一道防线”。

杨凯生(全国政协委员、中国工商银行前行长)：无论是线上还是线下，只要它的实质是金融，那么就应该按照现有的金融法规纳入监管的范畴。越规范，互联网金融会发展得越健康；越规范，互联网金融才能发展得越迅速。

马蔚华(全国政协委员、永隆银行董事长)：对互联网金融应该与金融机构采用统一的监管原则，线上线下统一。余额宝及类似产品本质上是货币基金，其高收益的前提条件是商业银行的活期存款利率没有放开，如果存款利率市场化，肯定会有影响。

蔡鄂生(全国政协委员、原银监会副主席)：互联网金融有发展的过程，不要把支付宝、余额宝与银行对立起来，要用发展的眼光看待新事物；如果按照传统银行的办法来对它制定规则，可能会有问题。不能简单地和机类比来定规则，要从市场秩序以及保护消费者利益的整体大局来制定规则。

李占通(全国政协委员、天津大通集团董事长)：对互联网金融给予较宽松的监管政策，发挥市场的作用推动行业自律，逐步建立诚信体系，特别是中小企业的诚信体系，建立行业约束以及行业风控水平能力，在严防系统性风险的前提下，对互联网金融出现的风险按个案处理，不宜因噎废食。

贾康(全国政协委员、财政部财政科学研究所所长)：不能说互联网金融危害中国的金融安全，互联网金融正在推动一轮新的从互联网到金融界互动的革命性变革，有利于推动中国的利率市场化；但与此同时，对银行业的冲击是不可避免。未来监管的重点应落在控制风险，推动互联网金融兴利除弊，尽量对银行业形成良性冲击。