



一本郑经·郑作时(国内著名财经作家)

互联网就是牌照?

当下,国内舆论领域争论得比较激烈的就是“余额宝”对国内银行业存款的争夺。因为像“余额宝”这样的互联网金融,其收益率之高,已撬动了银行存款向类似于余额宝这样的企业转移。

余额宝,是阿里巴巴从支付宝发展过来的一种金融形态。早年,阿里巴巴为了方便淘宝买家和卖家在网购时的支付,所以做了这种叫作“支付宝”的网上支付工具。十年下来,网上交易的买卖双方之间,已经熟悉和依赖上了这个工具,表现之一就是每个支付宝账户里都有大量的余额。阿里巴巴把自己进入互联网金融的项目称为“余额宝”,一方面是想拉住老客户,另一方面也是放低身段,让现有的金融从业者知道,这个项目只是对支付宝账户中的现有余额利用一下而已。

但“余额宝”看似低调,在给储户收益时的动作却不小。春节期间,银行业资金紧张,揽储收益高,类似于银行活期的“余额宝”给出的收益居然达到了7%,与其他互联网金融从业者一样,摆出的是一副与传统银行业正面竞争的姿态。

互联网作为一种新技术手段,在很多领域里都能对传统产业形态发动冲击,这是我们现在已经看到的。在它的发展历史过程中,最早冲击了传媒和出版等内容领域,接下来又冲击了零售领域,电信的语音通话也因为受到聊天工具的影响而出现了整个使用下降。现在,互联网开始冲击金融了。

不过,有能力和手段是一方面,可国内的现实是,牌照是个大问题。

因为职业的原因,我真实地看到过,在阿里巴巴和百度这样的巨头企业介入金融领域之前,其实构想过用互联网来做金融的企业就有过。几年前,杭州有一家叫作数银在线的企业,就构想出把小型企业的贷款需求做成“团购”,跟银行讨价还价,方便企业贷款。

我研究过这家企业,发现金融业的牌照,是这家企业的经营者和投资人小心翼翼在回避的一个核心问题。由此他们不敢碰存款,也不敢明目张胆地提出跟银行竞争,只能是非常谨慎地提,与银行共赢。

而现在,无论是阿里巴巴的余额宝,还是其他互联网金融的从业者们,为什么就敢了呢?部分的原因是因为像百度和阿里巴巴,就公司的规模来说,已经足够大了。

这也是像阿里巴巴和百度这样的公司,敢动银行的“奶酪”的内在原因。因此在某种意义上说,互联网倒不一定就等于牌照,“互联网+规模”,就等于牌照了。

这是现在被议论得比较多的互联网金融给国内经济发展带来的真实挑战,也是“余额宝”们被讨论起来的内核:一方面,余额宝的高额利息使得社会资本开始从银行搬家,这动了银行业的根本,使互联网金融不再是“好玩的游戏”而被放过了它的合法性;而另一方面,余额宝们的规模,也使得它已经存在是否要被纳入管理,成为重要的因素,这就又使人要问,它有牌照吗?

做互联网金融的公司有牌照吗?说到底,这还是一个政府问题。首先是,像余额宝这样的互联网金融,并不是第一天存在,因为它是金融,本身不应该因为它是阿里巴巴公司的项目就不被纳入管理,说实话,如果严格执法,它早就应该被取缔;而从更远的角度来说,优秀的政府管理,可能要再往前走一步。一旦政府发现互联网金融可以操作,应该在它出现之时,甚至在出现之前,就开始对它进行跟踪,到时候很自然地纳入管理。就现在互联网金融动则上千亿的规模,如果仅靠像阿里巴巴这样的民营企业自我管理,而没有第三方监督,本身确实是存在巨大的风险的。

声音

监管体系要更现代化

中国网: 中国人民银行研究局研究员邹平座分析称:“余额宝们的出现,确实冲击了银行等传统金融的垄断地位,已经推动了中国的利率市场化,这是金融产业升级的一个过程,中国金融市场的一场革命。正因如此,要推动互联网金融的发展,必须提高监管的素质,建立现代化的监管体系。”邹平座表示,虽然总的趋势会演变成系统内和系统外的竞争,但余额宝们的发展壮大并不会从根本上撼动银行的基础,银行本身具有资本、技术以及设施上的优势,但“宝宝们”的出现与发展确实也是为传统金融带来一场革命,对于督促银行加紧提高服务水平、结束银行及传统金融的垄断地位,具有重要的意义。

将货币基金纳入一般性存款管理

第一财经日报: 业内专家日前在中国银行业协会的一次会议上建议,为了维护金融市场公平竞争及国家金融安全,应该将货币基金存放银行的存款纳入一般性存款管理,不作为同业存款,按规定缴纳存款准备金,并遵守大额协议存款利息上浮限制;若提前提取,则按活期存款计算利息。

能跑赢活期存款就可考虑

新浪财经: 货币基金主要是一种现金管理工具,流动性好、安全系数高是其特点,因此在挑选货币基金产品时除了收益率,安全性、使用便捷性也是需要考虑的变量。只要货币基金收益能跑赢活期存款,就可以作为资产配置的一部分。同时,货币基金也属于投资行为,投资即有风险。

余额宝将受到影响

中国经营网: 有消息透露,针对“余额宝”问题,近期或将有大大动作出台。据凤凰财经报道,分析人士认为,此消息可能为银行业协会或者更高的监管层为下一步出台正式的监管措施的一次“放风”。虽然目前还未能看到更严格的监管政策,但是从上述金融领域专家学者的建议来看,将对目前余额宝等互联网货币基金的生存状况产生严重影响。

经济热词

R 人民币汇率贬值

从2月17日以来,人民币在7个交易日之内6次贬值,2月25日境内市场人民币即期汇率创近7个月新低。不过,虽然26日人民币对美元中间价继续下跌,但人民币兑美元即期汇率报6.1248,较上日收盘升值18个点,结束此前的六连跌。据统计,从2月18日的低点算起至2月26日,人民币即期汇率在七个交易日内贬值幅度接近1.2%。

T 停贷传闻

上周末有传言称多家银行暂停办理房地产贷款相关业务,引发市场猜测,地产股出现连续下跌。26日,五大行及多家股份制银行都表示,房地产信贷政策没有变化,给市场吃“定心丸”。

H 胡润富豪榜

胡润研究院发布《2014星河湾胡润全球富豪榜》,据悉,上榜富豪的总财富达到了69000亿美金,上榜富豪的平均年龄为64岁,比去年高1岁。九分之一为女性,比去年略高,而一半以上白手起家的女性都是中国的。如果从所处地域来划分的话,有291位华人富豪住在大陆,出生地在江苏的富豪共有32人;居住地在江苏的富豪总数共有18人,其中南京7人,苏州5人,无锡3人,泰州3人。

S 3Q大战

2月24日,腾讯告奇虎360不正当竞争案在最高法院终审宣判,奇虎360在一审败诉后上诉,最高法驳回上诉。此前,奇虎360与腾讯之间爆发多起诉讼,被业界称为“3Q大战”。腾讯起诉奇虎360不正当竞争,奇虎360则起诉腾讯滥用市场支配地位。奇虎360索赔1.5亿元,腾讯索赔1.25亿元,此案成为迄今为止,中国互联网领域诉讼标的额最大的垄断案件。

H 杭州楼盘降价

马年春节之后,部分城市楼盘房价开始出现“跳水”现象,比如常州一楼盘每平方米下调三五千元,杭州某楼盘一夜每平大降数千元,其中,杭州某楼盘老业主怒砸售楼处,引起了板块内楼盘积极降价的连锁反应。

微观点

南京楼市用“日光”回应杭州降价

@孟祥远(南京林业大学房地产研究主任): 南京一大型豪宅社区昨开盘,推出近130套房源,售价约32000元/平,引来500人疯抢。40分钟销售一空,开发商揽金六七亿,堪称时光盘。该盘虽是个案,却也展现出南京楼市相对强悍的一面,南京楼市用日光回应常州杭州降价的冲击,房价超杭州、广州只是时间问题。

养老金的缺口不应拿来“吓唬百姓”

@陈宝存(亚太城市发展研究会房地产分会会长): 人社部副部长胡晓义昨日回应“2033年中国养老金的缺口将达到6.82万亿人民币”相关报道时表示,对养老金未来的支付能力作出预判和预测,是对远期负责的表现,是有忧患意识的一种表现,但是拿来吓唬老百姓就不恰当了。

“先污染后治理”是制度设计问题

@范剑平(国家信息中心经济预测部主任): 作为后发国家,主要污染物控制技术都已经发明并应用,说中国工业发展必然有污染是站不住脚的,不走先污染后治理老路是完全可行可能的。为何仍然走上老路,不是技术原因,是制度设计问题,有利可图一哄而上,环保就本来职责推三阻四,地方政府利益化、企业化,与一个大公司差不多,忘了自己叫政府。

地产巨头联姻互联网未来价值将翻倍

@杨乐渝(全国房地产经理人联盟秘书长): 近日房地产股的暴跌表明,股市就是一个博傻游戏,大多数投资者都是跟风者。我看好未来房地产的创新和转型,房地产在经历创新和转型的蜕变后,一定会成为新经济的发动机,当保利、万科这些巨头与互联网、现代服务业结合的时候,卖房或许有一天不再是它们的主业,他们未来的市场价值将是现在的数倍。

(以上内容来自和讯财经微博,标题为编辑编注)
整理/现代快报记者 杨坤 吕珂 王立航