

经济热词

W 万达转型

在近日万达集团对外公布的工作报告中,重点阐述了万达第四次转型。这次转型主要内容是转向服务业为主的企业,包括万达集团和万达商业地产的转型。万达集团转型可分为两方面,从空间上看是从中国企业转型为跨国企业。从内容上看,万达将去房地产化,转型为服务业为主的企业。

P 朋友圈广告

近日,部分微信用户朋友圈出现第一条预热广告,微信在新的商业化拓展方面又迈出重要一步。微信团队表示,第一条商业广告在1月22日上午发出。朋友圈广告目前进入内测,但仍没有开放投放,只限量在个别优质品牌中合作。据业内人士测算,微信朋友圈有望在2015年为腾讯贡献超过100亿元人民币的营收。

W Windows10

1月22日,微软对外发布Windows 10,新的系统在诸多方面得到了提升和改进。Windows 10发布后第一年,所有Win7/8.1/WP8.1设备可以免费升级到Windows 10。微软日前宣布,从2015年1月14日开始停止对Windows 7的主流支持服务,将转入扩展支持阶段,为期为5年。Win7系统的最终结束日期为2020年1月14日。

S 4G

1月21日,工信部在官方网站发布了2014年通信运营统计公报。全年电信业务收入1.15万亿元,同比增长3.6%,相比上年回落了5.1个百分点。2014年是4G发展元年,流量经营和互联网业务刺激运营商收入结构变化,上述业务收入在电信业务收入的比重从去年的17%提高到了23.5%,对运营商收入增长贡献率已突破100%。

M 民办学校

近日,随着一份“拟允许兴办营利性民办学校”的草案被公布,民办学校再次得到公众的关注。教育部数据显示,截至2013年底,全国共有各级各类民办学校近15万所,在校生达4078万人,发展势头迅猛。在此之前,《教育法》规定,“任何组织和个人不得以营利为目的举办学校及其他教育机构。”此次的草案无异于给民办学校的资本发展“插上了想象的翅膀”。

微观点

加薪拉动消费力却又能拉开收入差距

@冉学东(华夏时报编委):加薪直观的讲增加了消费者的消费能力,对于提升消费水平具有直接效果,从而带动整个制造业的复苏,并拉动私人投资的复兴。不过加薪会拉升整个社会薪酬水平,这是由于公职人员的加薪对其他从业人员,尤其是国企和私企的薪酬水平有示范效应,在行政体制改革进展缓慢,福利和薪酬水平的再次提升,会导致社会心态出现一定的波动,其他有实力的单位可能会通过各种手段弥补这个差距,当然效益差的企业就无能为力,从而拉开全社会各阶层的收入差距。

金价上涨也要谨慎投资

@易宪容(社科院金融研究所研究员):跨入2015年,国内外金融市场震荡是前所未有的。中国A股暴跌,瑞士法郎脱离欧元,欧洲央行QE公布等市场预期不到的事件随时都在发生,从而使得整个国内外市场显示出焦虑不安。而正是在这种市场的焦虑不安中,黄金的价格悄然上涨了。

各种问题导致国际市场资金只得重新选择黄金作为避险工具。这自然会导致黄金价格上涨。不过,今年黄金的价格能够上涨多少应该是相当不确定的,投资者可得谨慎。因为,目前的黄金早就金融化了,它同样可以出现价格上的巨大震荡。

房地产未必会引爆大危机

@朱大鸣(著名财经评论人):就中国当下风险来看,人们总是看到房地产泡沫的风险较大,然而房地产问题只是一个显在的问题,事实上影子银行风险要比房地产泡沫的风险更大,更容易成为引爆当下金融危机的导火索。大家都在防范的房地产泡沫危机,可能并不能引爆全面的金融危机和经济危机,但围绕着房地产链条的众多通道,可能就是引爆危机的导火索。我们都期望中国经济平稳发展,也期望中国楼市泡沫通过适当的途径化解,但还是要防范可能出现的危机。

(以上摘自和讯微博、新浪微博,标题为编辑加注)
整理/现代快报记者 吕珂 蔡旺 王立航 杨帆

“银行在投资方面比余额宝的能力更强。”在面对互联网金融的竞争之初,北京银行董事长闫冰竹接受媒体采访时做了如此表态。

说实在的,关注产业经济这么多年,作者对国内金融业是抱有成见的。这种成见来自于银行业的很多表现。而其中,这几年内面对阿里巴巴旗下的余额宝的竞争表现出来的狭隘是一个重要方面。在我听到前述的表态之前,马云所言的“银行如果不改变,我们就改变银行”给我留下的印象是最深的。

而事实也强烈地支持着马云:由于阿里巴巴在国内的影响力,以及余额宝在收益方面的透明化。阿里巴巴推出的这款理财产品通过互联网在短期内吸储达到5000亿,彰显了互联网金融的强大威力。

而闫冰竹的表态之所以给人印象很深,不仅是因为这个表态温和而含蓄,符合众人心目中银行家的性格。更是因为它直击余额宝的软肋。余额宝推出之初,由于2012年银行业头寸紧张,急需资金而造成银行间利率上涨,余额宝的收益率高达7%。

而闫冰竹的表态其实是提请投资者注意,余额宝当时的高收益并不真实,理财产品的收益更取决于金融机构对于产业的投资回报。而银行业在这方面多年累积下来的能力,是阿里巴巴旗下的余额宝无法企及的。5000亿资金要长期在市场上获得7%的回报,需要的收益总额为350亿,这是无法持续的。

果然,随着银行资金随后的充裕,余额宝的收益连续下跌,到现在仅维持在4%的水平。

关注这个表态的原因,当然是国内的金融改革。就产业形势而言,外媒已经在预期中国金融将有危机发生的可能,而互联网金融的迅猛发展,则使得实体经济对金融的需求开始寻找另一个出口。就在此时,作为国内金融的管理者,央行在推行利率市场化、存款保险等制度上连连出手,金融体制整体性改革已经临近前夜。

那么接下来的问题显然是,谁将是金改赢家?传统银行业会有赢家吗?

而沿着闫冰竹前述的表态,我们关注到了国内银行业一批与互联网金融同时起步的“新银行”,闫冰竹所领导的北京银行就是其中的一个个案。

与所有这些“新银行”一样,北京银行其生也晚。1996年,政府要改革信用社体系时,才有了这一批“新银行”当中的北京银行的诞生。但其真正在市场上开疆拓土的时间则更晚,因为整个体系的理顺一直要到新世纪之后,因此北京银行与1999年创立的阿里巴巴是一起开拓市场的。

不过,唯其如此,“新银行”北京银行与阿里巴巴一样,也只有通过新观念和新市场来获得顾客认同。

如果从规模上说,身为北京银行董事长的闫冰竹不太可能成为代表银行业表态的人,北京银行现在的规模虽然已经从早先的地方性银行当中脱颖而出,但在股份制银行行列当中尚难谓翘楚,更不用说与四大国有银行相比。

而闫冰竹之所以有底气来表态,是因为北京银行已经在细分市场的创新上获得了很大认同。由于有地利之优,北京银行在中关村的科技企业融资,以及集聚北京的文化创意产业融资方面,获得了很大的市场份额。不仅向一大批中小型科技企业融资,更是连续投资了一大批包括电影在内的文化作品。

不难想见,这就是闫冰竹代表北京银行对金融改革前市场竞争表态的底气。

从事实层面看,即将启动的金融改革远比我们想象的要复杂,而类似于北京银行的“新银行”则无疑将会是受益者。如果以北京银行上述的专业优势而言,它对于科技和文化企业的了解和融资,其实是受制于央行对银行的利率限制的。创业者都知道,有前途的企业和产品需要的是资金和便捷度,并不完全在意利率。而银行目前限于央行规定了利率价格,所以都不愿意承担风险。而一旦央行放松对利率价格的管制,像北京银行这样的金融企业,则无疑将是受益者。

所以谁是未来一轮金融改革的赢家,仍然是一个极富想象力的命题。但可以肯定的是,赢家将会是有专业能力的人,而不一定是互联网新贵。

声音

互联网金融是国家推动金改的“高招”

新华网:互联网金融是推进金融改革的重要力量,希望监管部门不要打压,同时也该给传统金融机构松绑,鼓励大家一起创新、竞争。金融改革不能仅仅依靠“一行三会”(央行、中国银监会、证监会和保监会),靠互联网金融的力量倒逼金融改革,是国家推动改革的“高招”。

新兴金融机构构成了创新的主导

中国经济导报:传统国有银行虽然也可能会有某些零星的创新行为,但一般不会形成主导行为。只有那些新兴金融机构,在原有的市场空间中难以找到自己的位置,因而试图去发现新市场潜力和新需求的行为,才构成了主导行为。

今年最大挑战是处置金融问题

和讯财经:2015年,中国经济最大挑战是如何处置好金融问题,而不是纠结于GDP的速度。2015年任何GDP增速高估都是徒劳的,过去经济发展模式的底盘松垮了。

政府已着手应对金融泡沫

和讯财经:金融机构在民众观念里,视同国家信誉,所以,金融问题的处置现在就显得非常棘手,它危及政权稳固,对此,最高层是清楚的,而就应对金融泡沫的局部可控性破灭,中国政府其实已着手大量准备工作,还在布局一盘大棋。

2015年金改会有实质性变化

新民网:2015年开始金融改革力度会加大,节奏会加快。利率市场化正在稳步推进,目前贷款利率已经放开,存款利率有望在存款保险制度推出后推进,或许2015年会有实质性的变化。

互联网金融必须接受监管

搜狐财经:互联网金融的本质并没有因为互联网而改变,既然是金融,潜伏的金融风险就没有改变,也没有得到减弱。这些业务必须接受监督和管理。



一本郑经·郑作时(国内著名财经作家)

互联网新贵不会是金融改革的唯一赢家

