

互联网思维如何改变金融生态?

“论道陆家嘴” 聚焦金融创新

陆家嘴管委会日前发布的一系列互联网金融配套扶持政策——“陆九条”，吸引了越来越多互联网金融企业的关注。互联网金融的兴起，给金融行业带来什么影响?给投资者带来什么变化?日前，2014陆家嘴金融创新全球峰会在上海中国金融信息中心召开，此次峰会是上海陆家嘴金融贸易区管委会主办的“论道陆家嘴”系列活动之一。

重构金融秩序

在2014陆家嘴金融创新全球峰会上，作为首批入驻陆家嘴互联网新兴金融产业园暨创新孵化基地的金融机构之一、91金融信息服务(北京)有限公司董事长、91金融

上海总部董事长许泽玮指出，互联网金融在重构一个金融的新秩序。成本、收益、服务都需要用互联网思维来构造。互联网金融让运营成本更低、定价更精准、让用户体验更好，给更多人带来了享受金融消费服务的机会。

许泽玮介绍道，因为该公司成立于2011年9月1号，所以叫91金融。91金融是一个金融超市：面对金融机构，公司累计合作了三百多家的金融机构包含银行、保险公司等，同时，公司还服务了两百多万的消费者，2014年累计交易量有一千多亿元。91金融的第一个保险客户是上海的，所以，公司选择入驻陆家嘴，在上海设立运营总部，方便与更多金融机构合作。

降低交易成本

互联网金融兴起，为金融领域带来了什么影响?许泽玮直言，首先，互联网金融一定程度上提升了交易效率或者降低了交易成本。以前，消费者选择银行时，需要比较很多家，花费大量的时间和精力，如果请中介代理，就意味着需要支付1%至2%的手续费。当互联网金融出现后，可以为消费者免费呈现所有金融机构贷款类产品。这就在一定程度上解决了交易效率的问题，也降低了消费者、金融机构的交易成本。而互联网金融企业的利润来源，主要向金融机构收取一定的服务费。

91金融的平台服务了几百万人，公司根据几百万人的交易数据和

交易习惯设计最新产品，比如说，该公司上线一个P2P的产品——91旺财，三月份上线到现在，已经实现每个月四亿多的交易量。一个新兴的互联网金融企业为什么在几个月内能做这么大?原因也很简单，因为他们拥有大量的用户数据，并可以基于这些用户数据可以做一些产品。

91金融还有一个针对中小企业的理财产品是增值宝，因为过去给银行给中小企业卖的理财产品，通常年化收益率3%~4%。同时，小企业资金也有限，就上百万规模，上千万了不起了。因此，该平台汇总了100多个中小企业，按照上亿资金的规模向金融机构、基金公司谈收益，可以获得更高收益。对小企业来说，不可能拿一百万资金买一个理财产品封闭很多

年，希望资金很灵活。针对这一需求，该产品推出每个月申购赎回制，可以保障平台交易的灵活性。

享受更多服务

过去，以银行为核心的金融秩序里，很多的中小消费者没有被服务到。新兴的互联网金融通过自己的力量，在一定程度上正在建立金融新秩序。有了互联网企业的介入，原来第50名的金融机构因为互联网企业的帮助，一下子可能变到第一名，比如基金公司就是这样的状况。所以说，互联网不仅提升了金融领域里在交易效率，还在新产品的创制上和秩序的改变上发挥更多积极作用。

本报记者 杨玉红 宋宁华



梦想秀

第八届陆家嘴金融城文化节闭幕式暨“一圈青年梦想秀”于近日在陆家嘴中心绿地上演。“一圈青年梦想秀”是各企事业单位白领们自编自导自演的一场大型文艺汇演，旨在展示青年朋友们对于梦想的热忱和追求。让每一个有梦想的青年人，通过自己不懈的努力，在陆家嘴这片充满机遇与挑战的热土上，一圆自己心中的梦想。

本报记者 陈梦泽 摄影报道

互联网金融挖掘大数据 客户有望定制理财产品

互联网金融未来20年将如何发展?新兴金融如何助力上海建设国际金融中心?

激活用户

东方证券是国内最大的互联网金融俱乐部，汇聚了超过2800家企业。东方证券首席经济学家邵宇博士介绍道，在汇集企业的过程中，发现互联网金融未来发展是瀑布模式。一边是非常多的用户，平台如何通过新方式、新手段、新技术激活这些用户，并获得更多信息和数据。随后，平台再基于这个大数据进行分析，了解用户的收益率、波动性、风险收益等一系列商业需求，包括市场配置方式，进一步得出关于每一个互联网端用户的真正分级，基于这个分级再提供合适的金融资产和金融产品配置。

“互联网金融有三个好处，让运营成本更低、定价更精准、让用户体验更好，将线下客户往线上迁徙，迁徙的整体效果也是相当棒的。”陆家嘴杂志主编韩圣海介绍道，新兴金融和传统金融是不对立的，是新的金融生态演进的过程。

颠覆渠道

作为资产管理的从业者，公司受益于互联网金融的发展。重阳投资总裁王庆博士介绍道，互联网和互联网金融对传统金融最大的颠覆是在融资端的效率大幅度提升，信息沟通、对客户分层管理的效率大幅提升，颠覆了传统的渠道。

和重阳投资一样，中欧基金也是产品提供商。中欧基金董事长窦玉明表示，互联网影响着整个金融行业的结构。未来，金融体系中最重要两个角色，一个是原来的银行渠道，或者叫匹配了融资者和投资者的角色;另一个是产品提供商，像中欧基金就是把产品和投资者需求匹配在一起。其

他的一些角色，支付服务、基础设施提供、信息提供等都是为大公司提供服务的。目前，互联网金融首先冲击的是匹配角色，包括银行、信托、券商，这个冲击远远大于信息提供商。

未来的金融形态将按照互联网精神做的，整个体系会改成平等、开放、协作和共享。任何一个机构不符合这几个原则，就会受到毁灭性的打击，不管是金融产品提供商还是券商。

定制产品

利得金融服务集团董事长李兴春介绍道，互联网金融首先是从客户端到资产端，可以帮助客户怎么去更好地挑选匹配的投资理财产品，这是一个非常大的工种或者非常重要的工种。未来，公司希望让客户定制自己所需要的金融产品或者投资理财产品，目前正在挖掘大数据，帮助客户认识自己投资的偏好，认识客户对投资理财产品的偏好，如何选择更适合的金融理财产品。在金融平台上，可能会有很多的投资管理机构提供这个产品，也会主动匹配新产品。

20年后，互联网金融到底是以金融为主还是互联网为主呢?湘财证券副总裁兼首席经济学家李康介绍道，如果是互联网为主，那么互联网具有的交易便利性、高效率性、成交的迅捷性等一系列可能会以速度中心，那银行将来可能会成为“僵尸”;如果以银行为中心的话，互联网仅仅是一种工具，这两个主体是不一样的。

“陆九条”的发布，将会为新兴金融提供更多、更大扶持力度，或将吸引更多新兴金融入驻陆家嘴，能通过互联网金融渠道改变人们的生活方式。

本报记者 杨玉红 宋宁华

传统金融做“高大上”业务 互联网金融支撑普惠金融 相互融合提供更好服务

互联网金融颠覆了传统金融?还是传统金融的有益补充?面对互联网金融的不同看法，参与2014陆家嘴金融创新全球峰会的各方人士表示，互联网金融与传统金融需有合作也有分工，彼此融合也越来越多。

相互补充

“2011年刚创办互联网金融企业时，最朴实的想法就是，结合互联网经验和金融经验，帮助金融机构卖产品。创业过程中发现，最大的好处是没有仓储和物流，也面临交易频次低的挑战。为此，公司为了提高交易频次，将所有的产品汇总在一个平台里，所以才会有超市这样一个业务。”91金融信息服务(北京)有限公司暨上海总部总经理董事长许泽玮直言，2013年，互联网金融企业突然受到很大关注。互联网金融进行大规模创新，将原有要收费的产品设计成免费产品等。互联网并未颠覆金融，只是互联网和金融的融合为客户提供了更好的服务。

中国的互联网金融发展很快，某种程度上可以说是全世界发展最快的。为什么我们的互联网金融发展这么快?上海交通大学中国金融研究院副院长费方域教授指出，这是传统金融的发展深度不够，很多人没法享受到金

融的服务，互联网金融应运而生，并能满足一部分原来在传统金融服务圈以外的需求。第一个印象来说互联网金融是对传统金融的补充，或者接受传统金融一部分的外包业务，或者对传统金融的某些业务进行替代。

随着互联网金融的日益壮大，传统金融也在考虑如何采纳新技术。互联网金融和传统金融是既有补充关系，又有合作关系，也确实存在着竞争关系。

多层市场

互联网金融尤其互联网技术可以帮助中国建立多层次的资本市场。上海陆家嘴国际金融资产交易市场股份有限公司副总经理兼首席财务官郑锡贵解释道，什么叫多层次的资本市场?一方是需要用钱的人，另一方是提供钱的人，这两方的人怎么结合起来?在个人和中小企业方面，传统中介和平台做得很少，尤其是银行在服务中小企业和个人的空白点非常多，这就给互联网金融提供了非常大的机会。

“互联网金融和传统金融有合作也有分工。”快钱支付清算有限责任公司副总裁王玉认为，作为第三方支付企业来说，支付的服务都是围绕互联网电子商务发展进行匹配的，商业银行大部分优势还是在服务大中型企

业，在服务中小企业方面比较少，或者说没有特别看上这个业务。互联网金融更关注随着电商发展诞生的新需求、并进行整合。

覆盖客户

互联网金融怎么和传统金融融合呢?回顾一下互联网金融的创业经历，百度是从中小企业的广告搜索做起，阿里巴巴也是从服务中小企业做起的，大部分互联网企业起家都是从最脏最累最累的活做起，这一点是传统金融机构和互联网金融融合的一个点。上海拍拍贷有限责任公司执行总裁胡宏辉介绍道，目前，传统金融机构做“高大上”业务，互联网金融主要是普惠金融。其实从互联网发展轨迹来看，这两者之间不同的客户群的融合，真正起到了对整个金融市场的覆盖，这个才是融合，融合是整体市场的覆盖。

互联网金融和传统金融怎么融合，何时会融合?其实，当利率市场化了，银行不再那么好赚钱了，一定会去做更底层的业务，同样互联网金融机构也一定会接触传统金融机构，这时候才是传统金融机构和互联网金融机构真正融合的时候，当然这个时候也将引来更大的竞争。

本报记者 杨玉红 宋宁华