

# 互联网金融监管政策呼之欲出

## 线上线下监管标准或一致

□本报记者 陈莹莹

如果说2013年是互联网金融迅速崛起的“元年”,那么2014年则有可能成为互联网金融的“监管年”。近期,有关部门在公开场合对互联网金融业务监管问题密集表态,这似乎意味着互联网金融监管的“真空期”即将终结。

权威人士向中国证券报记者透露,互联网金融的规范发展已列为重大课题,并由央行牵头负责课题研究。业内人士预计,针对互联网金融尤其是P2P平台的监管政策呼之欲出,“线上线下监管标准一致”可能成为较明确的监管原则之一。

## P2P平台需注重防范风险

还需要一定发展观察期,在观察期之内要体现包容。

但刘士余多次强调,互联网金融有两个“底线”绝不能碰:一条是非法吸收公共存款,另一条是非法集资。“央行等金融监管部门下一步一定会配合公安机关和各级政府,出重拳打击利用互联网金融的诈骗犯罪活动,以促进互联网金融健康发展。”

央行条法司副司长刘向民16日明确指出,互联网金融蕴藏三个方面的风险:第一,机构的法律定位不明,可能触碰法律的底线;第二,目前部分互联网金融业务的资金第三方存款制度缺失,导致资金安全存在隐患;第三,也是风险比较突出的问题,即内控制度不健全,可能会引发经营风险。“实践中我们注意到一些互联网金融企业片面追求业务的快速成长和

## 多部门严查线上非法活动

谈及传统的金融业务,刘向民认为:“从线下搬到线上的业务应该要求严格遵守线上业务的监管规定,统一线上线下的监管标准。”此外,还要分离梳理各相关金融业态存在的问题和风险,增强监管政策和措施的针对性。

刘向民指出,未来会根据互联网金融发展的实际情况,适时进行政策的评价、评估和调整。政策不是一出台就不管了,要适时的评估和调整。还有积极的行业自律是推动互联网金融健康发展的一个重要保证。

银监会创新监管部主任王岩岫表示,监管部门积极支持广大银行和金融互联网企业进行创新。但在创新过程中,要坚持“栅栏原则”,把保护金融消费者的权益始终放在首位,所有商业银行在金融互联网创新上必须遵循线上、线下的一致性原则。在鼓励金融创新的同时,我们也希望机构严格控制相应风险,我们要求金融机构和金融互联网企业要严格重视支付风险、操

## “草根金融”促进利率市场化

现在看来,互联网金融是一把“双刃剑”,在带来风险的同时也给整个金融行业带来新鲜的血液。多数业内人士相信,伴随着相关监管政策的成型和出台,互联网金融的发展将更规范化、阳光化,更加持续健康。与此同时,追赶互联网金融也将成为传统金融机构加速转型的动力。

最新上线的微信版“余额宝”无疑延续了互联网金融的“战火”,而互联网金融巨头之间的争夺,在使“草根”、“屌丝”受益的同时,也让看上去“高大上”的利率市场化演变成成为“自下而上”的改革。业内人士表示,P2P、P2C的信息是透

盈利,采用了一些高风险的交易模式,也没有建立客户身份识别、交易记录保存和可疑交易分析报告的机制,容易被不法分子利用,进行洗钱等犯罪活动。还有一些互联网金融企业不注重内部管理,信息安全保护水平比较低,客户个人隐私泄露的风险比较高。”

刘向民还点名“P2P平台”需要注重防范信用风险、操作风险。“不能搞资金池,不能集担保、借贷于一体,更不能碰非法吸收存款和非法集资两条底线。”他进一步指出,一些P2P平台还没有建立资金的第三方托管机制,这就导致相当额度的投资者资金沉淀在P2P平台的账户里。如果没有外部监管,存在资金被挪用甚至是携款跑路的风险。“近一两年先后发生了一些恶性事件,给行业的整体形象造成了负面影响。”

作风险、流动性风险和信用风险,同时要积极教育、宣传各种金融知识、防范金融诈骗。作为金融监管者,我们始终鼓励互联网金融的发展,同时大力倡导保护金融消费者,防止互联网发生任何风险。

证监会和保监会有关负责人也在16日表态称,将针对互联网金融业务强化监管,切实防范和化解风险。证监会副主席刘新华表示,证监会将加强对互联网金融实时有效的监管、加强信息披露和诚信系统建设、加强信息安全管理。

保监会副主席周延礼明确表示,下一步保监会将重点研究制定关于互联网保险监管的思路。周延礼透露,保监会正在抓紧起草网络保险业务的监管办法,该办法主要体现以下的监管思路:一是促进网络保险业务的健康发展;二是切实保护广大保险消费者的权益;三是线上与线下的监管标准要完全一致;四是要强化对保险公司的监管;五是要强化信息的公开、透明和安全。

明的,所有的选择权都在借贷双方。借款人可以自己决定借多少资金,要借多久,承担多少贷款利率,而投资者也可以自行挑选不同行业的借款人,这是互联网金融对传统银行的最大冲击所在。

银行业人士指出,互联网金融加剧了资金端的“争夺”,抬高了传统银行的资金成本,也在很大程度上迫使银行提早面对存款利率市场化的压力。而为了应对互联网金融的挑战,2014年商业银行势必“背水一战”,加大业务转型,进行多元化渠道建设与一体化整合,通过产业链竞合增强金融综合服务能力。

## 微信理财通PK支付宝余额宝 移动互联网金融鏖战正酣

□本报记者 曹淑彦

1月15日晚微信版“余额宝”——理财通悄悄上线,微信作为移动端用户巨头,涉水互联网金融,将与支付宝展开对决。在移动端,支付宝已经拥有1.6亿用户,微信具备6亿多用户,两个移动端大佬已经在移动互联网金融开战。

### 微信理财通公测

有人将微信与阿里的竞争描述为:“微信对阿里,就像《三体》里的高维文明向低维文明投下一个二向箔,毁灭你但与你无关。”战争已经打响。

1月15日晚微信理财通上线,模式类似余额宝,微信用户绑定银行卡后,可以直接转入的形式购买货币基金,而目前唯一上线的货币基金是华夏财富宝货币基金。然而就在16日上午,微信理财通显示:“感谢大家体验理财通,第一批体验名额已满,敬请期待二期开放”。16日下午,理财通再次开放测试,可以进行转入和转出操作。据了解,微信理财通现在还是公测阶段,如果公测名额满了就会关闭。

出于对移动端的重视,支付宝也早已铺设了手机端软件,并且余额宝上线后手机支付宝内也加设了余额宝功能。据悉,支付宝手机端用户已达1.6亿,却似乎与微信的6亿多用户还有显著差距。

业内人士表示,余额宝的核心功能有三个:首先是每天能给消费者发放理财收益;其次是打通了消费支付应用场景,在支付宝钱包里,余额宝可以随时随地与12306购火车票、缴水电煤气费、还信用卡、转账、当面付等生活场景结合,无缝消费;第三,余额宝还可以用于淘宝理财平台上购买不同公司各种类型理财产品,让“宝粉们”有了更多的投资理财渠道和选择权利,这也是其他“类余额宝”所不能模仿,也不敢提供的功能。

此外,其他电商、互联网公司也在密集推出互联网金融产品。近日苏宁云商易付宝的余额宝理财产品“零钱宝”也已经上线,后续京东、新浪等也会陆续加盟余额宝理财争夺战。据不完全统计,市面上各种取名为“XX宝”的理财产品已有20余只,互联网金融的产品可能会出现同质化趋势。

### 限额背后有玄机

微信理财通在公测阶段设置了限额,试运行阶段单日存入最高8000元。据悉,余额宝在规模到达2500亿元之后,出现了转出金额限制。

余额宝客服介绍,目前余额宝的转入额度是:储蓄卡快捷无限额;储蓄卡卡通限额取决于卡通本身限额;无线端是单笔5万、单日5万、单月10万元。余额宝总余额最高100万元,现有余额宝总金额超过100万元的用户不影响。

转出金额限制方面,余额宝转出到支付宝账户余额:证书用户电脑端操作是单笔5万、单日5万、单月20万元;非证书用户电脑端操作是单笔2万、单日2万、单月20万元;无线端是单笔5万、单日5万、单月20万元。余额宝转账到银行卡的限额:普通提现银行卡是单笔单日15万元、单月无限额;储蓄卡快捷银行卡超过15万需要账户开通储蓄卡快捷支付后再操作,单笔/单日100万元、单月无限额;实时提现银行卡:支持中信、光大、平安、招行卡通,以卡通本身额度为准。

天弘基金有关人士表示,余额宝转入额度、余额限制此前已有。近期新增设的是余额宝转出到账户余额这一限制,其目的主要是两方面考虑:一是通过限制,引导支付宝用户将余额宝作为底层账户,直接使用余额宝完成购物支付和信用卡还款等活动,跳过先将余额宝转出到支付宝余额再进行支付,从而优化客户体验;二是出于安全角度考虑,防止用户账户被盗,导致大额资金被转出。

## 金融信息化政策宜“谨慎宽松”

□本报记者 张朝晖

工业和信息化部信息化推进司副司长董宝青日前表示,银行业在信息化条件下再出发,面临着信息化的挑战。在树立信息化创新理念的同时,在政策上应处理好监管与创新的关系,采取谨慎宽松的原则。

在“第二届领航中国金融行业创新发展高峰论坛”上,董宝青表示,金融业不是一个竞争很充分很开放的行业,也许还是个传统行业。在互联网条件下所有的生产方式和生活方式都要进行一次浴火重生,这个过程也许是痛苦的。对于互联网进军金融业,董宝青提出了“三段论”的基本规律,即业务电子化阶段、融合发展期和互联网条件下获得新金融或是按需金融阶段。

董宝青指出,金融业要在融合过程中创造新价值,就要充分发挥资本的作用,这才是金融的本质。以在线供应链金融为代表的按需金融服务,可能是未来银行业创新发展的一个新方向。

## 平安依托“壹钱包”打造社交金融

□本报记者 高改芳 上海报道

1月16日,马明哲在上海召开的“中国平安互联网金融战略春茗沟通会”上宣布,平安互联网金融的目标是以社交金融为核心的移动服务平台。与腾讯、阿里巴巴等现有社交通讯、社交电商不同,平安的互联网金融是从保险、金融起步,再渗透到社交金融。马明哲介绍,平安有8000多万客户的数据,从这些客户开始建立平安自己的即时通讯端,完成支付、投资等功能并不困难。

中国证券报记者了解到,平安已经在内测的“壹钱包”,可以加好友聊天,还可以给自己的朋友转账、网上购物,购买平安陆金所的理财产品。业内人士分析,此举意味着平安不想受制于淘宝、腾讯,要建立自己的互联网即时通讯平台。

### 打造社交金融

平安集团董事长马明哲表示,平安的互联网金融战略将立足于“社交金融”,将金融融入“医、食、住、行、玩”的生活场景,主要依托的平台是“壹钱包”。平安希望逐步将“壹钱包”的应用渗透到333项生活场景。根据战略部署,未来平安的互联网金融平台将着力打造管理财富、管理健康、管理生活三大核心功能,从生活到金融,推动非传统金融客户转化和迁徙成为金融客户。

管理财富被马明哲形象地称为赚钱、省钱、借钱。“赚钱”主要是购买陆金所、银行、证券理财产品等;“省钱”指积分抵现、消费返还、商圈折扣等;“借钱”指信用支付、无卡消费、小额贷款等。

马明哲把腾讯的微信定义为社交通讯,把淘宝的来往定义为社交电商,而把平安即将推出的“壹钱包”定义为社交金融。他表示,与电商不同,平安的核心优势在于掌握了健康和资产两大核心资源。健康就是平安的8000余万保险客户;资产就是平安的全金融牌照。而互联网产业的支柱,也是最赚钱的,就是健康和资产两大块。

马明哲说,和腾讯、淘宝在一起不会打架。互联网对金融业产生的影响包括:10年内60%的现金、信用卡被取代;15年内,大部分中小金融机构的前台由互联网企业完成;金融机构网点的前台将会小型化、社区化、智能化、多元化。

### 险企争相“触网”

平安互联网金融核心团队也在此次会议上首次集体亮相。他们都是中国平安近年来引进的以“互联网”+“国际化”为主的精英人才。未来,平安的五大门户壹钱包、天下通、万里通、一账通和医健通将实现互联互通。

互联网正深入改变包括保险业在内的金融业态。先是“三马卖保险”的众安保险在渠道上完全摒弃了保险行业传统的银保、人海和电话战术,从产品需求到服务流程都依托于互联网。但众安保险更像是马云的阿里巴巴子公司——大股东浙江阿里巴巴电子商务有限公司持股19.9%,腾讯、中国平安分别持股15%。因此,平安更急于探索自己的互联网发展道路。

目前,包括国华人寿、泰康人寿、太平洋保险等在内的几十家保险公司都在淘宝上开了旗舰店。中国太保、中国太平2012年就相继设立了太平洋保险在线服务科技有限公司、太平电子商务有限公司。人保财险、中国太保、平安车险、大地财险等保险公司均设立了专门的网销平台。

证券代码:002071 证券简称:江苏宏宝 公告编号:2014-003  
**江苏宏宝五金股份有限公司关于公司重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易事项获中国证监会上市公司并购重组审核委员会有条件通过暨公司股票复牌公告**  
本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。  
特别提示:公司股票将于2014年1月17日开市起复牌。  
2014年1月16日,经中国证监会上市公司并购重组审核委员会2014年第3次工作会议审核,江苏宏宝五金股份有限公司(以下简称“公司”)重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易事项获得有条件通过。根据相关规定,公司股票将于2014年1月17日开市时复牌。  
目前,公司尚未收到中国证监会的正式核准文件,待收到中国证监会相关核准文件后将另行公告。  
敬请广大投资者注意投资风险。  
特此公告  
  
江苏宏宝五金股份有限公司董事会  
二〇一四年一月十七日

证券代码:002273 股票简称:水晶光电 公告编号:2014-002号  
**浙江水晶光电科技股份有限公司关于股权质押的公告**  
本公司及其董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。  
浙江水晶光电科技股份有限公司(以下简称“公司”)第一大股东星星集团有限公司(以下简称“星星集团”)于2014年1月14日将其持有的6,000,000股股份质押给招商银行股份有限公司台州分行作流动资金贷款,质押期限至质权人申请解除限售为止。  
截至2014年1月14日,星星集团持有公司有限售条件流通股6,000,000股,持有无限售条件流通股87,770,000股,共计持有公司股票93,770,000股,占公司总股本24.98%;在此之前其持有的无限售条件流通股64,731,880股股权已质押,其中14,731,880股质押给华能贵诚信托有限公司作流动资金贷款,质押期限自2013年3月21日至2014年3月21日,50,000,000股股份质押给中国进出口银行作流动资金贷款,质押期限自2013年11月12日至质权人申请解除限售为止。星星集团本次新增质押股份为6,000,000股,占其持有公司股份总数的6.40%,占公司总股本1.60%。目前累计质押公司股份70,731,880股,占其持有公司股份总数的76.43%,占公司总股本18.84%。  
特此公告。  
  
浙江水晶光电科技股份有限公司董事会  
二〇一四年一月十七日

证券代码:002175 证券简称:广陆数测 公告编号:2014-05  
**桂林广陆数字测控股份有限公司关于中国证监会并购重组委审核公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的停牌公告**  
本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。  
桂林广陆数字测控股份有限公司(以下简称“公司”)于2014年1月15日收到中国证监会并购重组委员会(以下简称“中国证监会”)通知,中国证监会并购重组审核委员会将于近日审核公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事宜。  
根据《上市公司重大资产重组管理办法》等相关规定,公司股票自2014年1月16日开市时起停牌,待公司公告审核结果后复牌。  
公司将及时公告并购重组审核委员会的审核结果。敬请广大投资者注意投资风险。  
特此公告。  
  
桂林广陆数字测控股份有限公司董事会  
二〇一四年一月十六日

证券代码:002217 证券简称:联合化工 公告编号:2014-003  
**山东联合化工股份有限公司关于中国证监会并购重组委审核公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的停牌进展公告**  
本公司全体董事、监事、高级管理人员保证公告内容的真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。  
2014年1月9日,山东联合化工股份有限公司(以下简称“公司”)收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)通知,中国证监会并购重组审核委员会将于近日审核公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事宜。  
根据《上市公司重大资产重组管理办法》等相关规定,公司股票自2014年1月10日开市时起停牌,截止2014年1月16日公司尚未收到中国证监会审核公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事宜具体时间安排的通知,公司股票将继续停牌,待公司公告审核结果后复牌。  
公司将及时公告并购重组审核委员会的审核结果。敬请广大投资者注意投资风险。  
特此公告。  
  
山东联合化工股份有限公司董事会  
二〇一四年一月十七日