

全国政协委员纵论互联网金融监管

# 以监管创新应对互联网金融创新

证券时报两会报道组

在昨日全国政协机关报《人民政协报》主办的题为“互联网金融精准助力供给侧改革,推动中国实体经济加速发展”的财经智库沙龙上,多位来自金融系统的全国政协委员强调,要以监管创新应对互联网金融创新,制定和完善风险预警,切实守住不发生系统性风险的底线。

## 一些互联网金融企业在发病

全国政协委员、中国银监会原主席刘明康表示,互联网金融作为新生事物,在发展过程中,部分企业股东求大、求快、求赚钱的心态迫切,导致互联网金融企业问题频出,甚至一部分互联网金融企业去做了“资管”和“众筹”,而这其中大部分资金流向了房地产、过剩产业等低效率行业,一部分在对接政府投资平台。

刘明康指出,这些发展模式根本上违背了互联网金融“普惠金融”的本质,“一些互联网金融企业在发病,利欲熏心”,背离了互联网金融“做小做微”的发展趋势,部分互联网金融企业甚至披上了“金融的马甲”,违背了金融信息中介的要求。面对未来,互联网金融行业应该增强理性,不能提出不切实际的政策要求,发挥大数据、云计算的特点,推动实体经济更好发展。

全国政协委员、香港特区政府策略发展委员会委员方方表示,所有金融机构要解决的都是两大核心问题:资产端的风控质量和负债端的成本。首先,互联网技术的确能在某种程度上提高资产端的风控水平,降低负债成本。但是,行业发展也要求进一步优化监管,特别是要加强投资者教育,为投资者植入信用风险的概念。商业银行发的债券,和农信社发的债券,风险是不同的,价格也不同。P2P产品,与银行发的产品风险也不同。这方面需要反复提。”其次,对于互联网企业从事金融业务、进入金融行业,要持开放态度,留出空间。与此同时,要划清红线,哪些事情不能做一定要明确。比如,没有风控能力,就不能做资金池业务。

## 以监管创新应对互联网金融创新

全国政协委员、保监会原副主席李克穆表示,要以监管创新应对互联网金融创新。如果缺乏相应的预案,风险就将成为不可避免;如果有相应的预案,风险就是可控、可以防范的。李克穆认为,首先要守住不发生系统性风险的底线。互联网金融是在线金融,监管难度大,风险传染也更为迅速,监管需要跟上,需要守住底

全国政协委员、中国银监会原主席 刘明康——

一些互联网金融企业在发病,利欲熏心,背离了互联网金融“做小做微”的发展趋势,部分互联网金融企业甚至披上了“金融的马甲”,违背了金融信息中介的要求。

全国政协委员、保监会原副主席 李克穆——

互联网金融是在线金融,监管难度大,风险传染也更为迅速,监管需要跟上,需要守住底线。

全国政协委员、国务院发展中心原副主任 刘世锦——

如今在加强互联网监管的呼声中,要警惕再次出现“一放就疯,一抓就死”的局面,避免出现运动式管理。



线。既要在大金融的框架下注重协调监管,也要注重银、证、保各自的特点。其次,要注重监管创新,互联网金融提升了金融服务的效率,但效率往往是和风险成正比的,对监管机构而言是新的挑战。监管人员需要了解最新的信息化进展、互联网概念等,否则就跟不上形势。

中国人民银行原副行长李东荣表示,互联网金融好的一面要肯定,如改善了金融服务方式,提供了多元投融资渠道,推进了金融的普惠性发展等。与此同时,也要保持清晰的头脑。因为金融业与生俱来伴随着风险,互联网金融本质仍然是金融,而且互联网金融风险的表现形式更为隐蔽,风险扩散也更加迅速。这是当前互联网金融行业面临的重大挑战。

李东荣认为,当前重要的是把互联网金融发展的积极经验,及时总结完善。考虑到互联网金融的混业经营模式,金融行业的监管也要加快完善,不能仅仅依靠一个地区和一个部门推进监管。同时,互联网金融行业自律也非常重要。我现在正在积极筹建互联网金融协会,要求每个行业的企业都自爱,对行业发展心存敬畏,维护行业声誉,促进行业健康发展。”

全国政协委员、上海市政府参事赵宇梓认为,当前金融监管亟需明确职能,增强紧迫性,特别是中央和地方金融监管之间要注意协调,避免互联网金融企业有“监管套利”机会,在互联网金融、小

额信贷公司等线上线下结合的领域,应该统一监管标准,明确分工。

## 以投资者利益保护为核心

全国政协委员、湖南大学金融与统计学院资本市场研究中心戴晓凤认为,要推动金融监管制度的改革,首先要明确金融体系的架构,是仍然坚持以银行为中心,以私有信息生产为主的金融体系,还是以市场为中心的公开信息生产为主的金融体系,因为这决定了金融改革的方向与金融监管模式的选择。

戴晓凤认为,考虑到我国经济发展的不平衡导致金融需求的多样化特征,建设多层次的金融市场,包括不同层次的信贷市场与不同层次的资本市场,是我国金融发展的现实需求。也就是说,我们的金融市场,既要有从信用互助、民间借贷、网贷,到发达的银行信贷市场,也要有从地方性股权交易所、新三板,到证券交易所的公开股权募集市场,以及从天使、风投,到产业资本等非公开股权募集市场,以充分满足不同条件的融资需求。建立以市场为中心的金融体系,监管的关键就是市场公开生产信息的机制与制度能否得到保证,验证信息的公开、真实、可靠性的关键又看是否最大限度地保护了投资者利益。

戴晓凤建议,在明确金融发展方向的情况下,监管制度的改革要立足于建立健全投资者保护相关法律,从保护投

资者利益的角度构建监管制度。实现金融监管模式由机构监管向功能性监管转变,并按功能性监管要求建立监管体系。同时,根据金融市场的分层,划分并规范中央与地方的监管职责与范围。

## 提升互联网金融宽度和深度

全国政协委员、国务院发展中心副主任刘世锦表示,互联网金融发展对监管水平提出了更高要求。在适度监管的背景下,一些互联网金融平台相继出现问题,如今在加强监管的呼声中,要警惕再次出现“一放就疯,一抓就死”的局面,避免出现运动式管理。

刘世锦认为,判断互联网金融的优劣,应该以能否发展和提高要素生产率为标准,切实提高互联网金融服务实体经济的宽度和深度。他以煤炭行业为例,即“互联网+煤炭运输”。他介绍,煤炭从山西煤矿运出,过秤后装上卡车,再装上火车,再到秦皇岛上轮船,运至江苏港口,然后到电厂、钢厂,全程用物理网技术监视,整个运输过程中风险重新定价,金融机构也跟进来,根据不同环节的差异,形成了包括物权抵押、保理等五六种金融产品,而且随着距离的缩短,离目的地越近,风险越小,金融产品价格越低。我觉得这才叫互联网带来的金融创新,真正为实体经济服务,这跟现在很多互联网金融产品不一样”。

## 春雨镜头

昨日,全国政协委员经济组驻地,委员们陆续前来报到,来自全国各地的媒体记者将这些重量级人物团团围住,抛出各自关心的问题。面对记者们提出的问题,委员们或耐心作答,或笑而不答,或低头沉思,表情各异。



全国政协委员、中国证监会稽查总队队长侯外林。



全国政协委员、上海银监局局长廖岷。



全国政协委员、华夏新供给经济学研究院院长贾康。



全国政协委员、原中国人寿总裁杨超。



全国政协委员、原浦发银行行长朱玉辰。



全国政协委员、原中国东方资产管理公司总裁梅兴保。

# 爱“讲故事”的政协发言人王国庆



证券时报记者 周少杰

3月2日15时,全国两会首场发布会——政协十二届四次会议新闻发布会如期举行。一张新闻孔出现在一片闪光灯中:新任新闻发言人王国庆首次登台亮相。

去年12月,全国政协前发言人吕新华卸任,接棒者全国政协外事委员会副主任王国庆,成为全国政协第14任新闻发言人。

虽然担任新闻发言人是首次,但王国庆却称得上是新闻战线的老兵。现

年63岁的王国庆,系记者出身,曾多次报道过全国政协会议。除了当过记者,王国庆2000年以后从事的工作,也与新闻密切相关。

“三句不离本行”,在记者提问环节,王国庆讲起了110年前的一个故事:在美华工Dean Lung(丁龙)为了传播中国文化,捐献了自己的全部积蓄在美国一所著名大学设立了汉学系。而这便成了当今在美国汉学研究领域赫赫有名的美国哥伦比亚大学东亚系的由来。

通过这个故事,王国庆想要表达的意思是:“让世界更好地了解中国,特别是发展、变化中的中国,要有充分的自信,要把中国的发展变化理直气壮地讲好”,“要用国际化的表述把中国故事讲好,讲的要让人听得懂、听得进,听了还得信”。

长期从事对外宣传工作的王国庆,一直在思考怎么用国际语言表达中国故事。王国庆曾对媒体说:“作为全国政协新闻发言人,我不仅是对中国媒体、中国公众,也是面向世界讲述中国故事,希望通过与记者的问答,讲出一个真实的中国。”

实际上,这并非王国庆第一次提出要讲好中国故事。去年两会上,王国庆就提出要提高国际传播能力,“根本在于要下力气提升传播内容的吸引力和感染

力,要切实解决国外受众听得懂、听得进、真正信的问题。”

王国庆不仅讲历史故事,也讲乡土中国的故事。当记者提到中央召开扶贫开发工作会议时,王国庆又讲了全国政协调研组调研“包虫病”(一种在我国部分高寒、干旱、少雨农牧区比较常见的人畜共患的寄生虫病)的故事。

王国庆说,去年全国政协就包虫病防治组织委员到青海、四川、新疆、宁夏四个省区进行调研。委员们深入到牧区,和牧民同吃同饮,到家里、到医院看望病人,当地的干部群众都十分感动。只有依靠这种深入的调研,他们才能摸到实实在在的情况。调研回来以后提出的意见建议为有关部门高度重视,国家卫计委、科技部已将包虫病防治列入国家重大计划,并启动包虫病综合防治试点工作。

在这场履新全国政协新闻发言人的首秀上,王国庆讲了一个又一个故事,这些鲜活的故事都来自于全国政协调研组实实在在的实地调研报告。在昨日的新闻发布会上,王国庆提到“调研”一词的频率就高达22次。

政协大会秘书处新闻组发给记者的报道素材中,就提供了全国政协2015年11个调研案例,涉及扶贫、三农、医改、乡村教师、建筑工人工伤维

权、跨境电商、民企“走出去”税负等方面问题。

据王国庆介绍,十二届三次会议以来,全国政协主动适应新常态,加强了对经济领域综合性、全局性、战略性问题的关注,各专委会组织委员进行了深入调研,形成了一批高质量的调研报告,及时为应对经济下行压力,完善宏观调控建言献策。

正是基于这些接地气的调研工作,王国庆才有信心讲好中国故事,才会在回答记者关于我国经济是否硬着陆的问题上,敢于“肯定”地认为,经济增速尽管有所放缓,但放在全球这个坐标系上看,仍旧是“鹤立鸡群”的,总体“气质”很好。

王国庆用“四个没有变”来说明问题:我国经济长期向好的基本面没有变,经济韧性好、潜力足、回旋余地大这个基本特质没有变,经济持续增长的良好支撑基础和条件没有变,经济结构优化的前进态势没有变。

与其说王国庆爱“讲故事”,不如说王国庆爱的是实地调研。“讲故事”不能离开接地气的调研。或许,这也和王国庆十多年的记者生涯密切相关吧。

## 记者手记