

# 打破“赢者通吃” 易纲重申强化金科监管

## 移动支付普及率达86%

当前,中国金融科技步入快车道,人工智能、大数据、云存储、区块链等技术持续推进金融机构的数字化转型,各类金融科技产品和工具应用也日益丰富,金融服务的效率和包容性正在大幅提高。

“2015年至2019年,以支付宝、微信支付为代表的银行移动支付业务复合增长率达75%,移动支付普及率达86%。目前,中国的存款、取款和汇款几乎都实现了实时到账。网上消费蓬勃发展,城乡居民生活更加方便。”易纲说道。

易纲特别提到了移动支付的普及对基本金融服务覆盖面的提升。此前,部分欠发达地区存在着传统金融机构难以覆盖的“长尾客户”,但金融科技公司提供服务的边际成本较低,可为这些客户提供移动支付等金融服务。

同时,易纲也从金融科技改善小微贷款、有效助力乡村振兴、有力支持防疫抗疫等多个方面对金融科技发展表示了肯定。

具体来看,金融科技从根本上改善了对小微企业和个体工商户的贷款服务。在数字技术赋能下,金融机构可以实现审批、风控等信贷全流程的数字化、线上化,具有服务速度快、风险控制准、覆盖范围广等特点,减少了对抵押物的依赖,较好满足了小微企业“少、频、急”的融资需求。截至今年7月末,普惠小微贷款支持小微经营主体3800多万户,有效促进了就业,普惠小微贷款同比增长近30%。

金融科技的发展也有效助力了乡村振兴战略。易纲称,运用卫星遥感、电子围栏、区块链等技术可动态监测农林牧渔等农产品的生产经营,推动资金流、物流、商流深度融合,提升农业产业和上下游企业融资可得性,助力农业产业现代化。针对农民“数字足迹”缺失等问题,还可利用数字化手段完善农村信用信息体系,从而有助于扩大信贷覆盖范围。

此外,金融科技的发展为脱贫攻坚作出了巨大贡献。易纲介绍,截至今年7月末,全国

对于金融科技的后续监管,央行再次重磅发声。根据央行官网最新披露,央行行长易纲在9月18日中德“金融科技与全球支付领域全景—探索新疆”视频会议的开幕致辞中,肯定了金融科技有效助力普惠金融的多个突破,但也直言中国金融科技在快速发展的同时也凸显了一些问题,并重申要断开支付工具的不当连接、强化反垄断、保障数据产权及个人隐私等。



金融科技后续监管走向

扶贫小额信贷累计发放超7100亿元,不良贷款率整体可控。总体来看,全国扶贫小额信贷在少量财政贴息的情况下,保持了较低的不良贷款率,整体可持续。

## 再提支付跨产品金融风险

肯定中国金融科技快速发展的同时,易纲也指出了其中凸显的一些问题。

例如,支付机构渗透进入金融领域,提供保险、小额信贷、基金等多种金融产品,提高了金融风险跨产品、跨市场传染的可能性;大型金融科技“赢者通吃”的属性可能引发市场垄断,降低创新效率等。

众所周知,在过去数年的互联网消费发展阶段,支付成为大型金融科技最重要的流量入口之一,其通过覆盖大量支付场景,聚合巨大的流量,再通过连接其他金融产品,进而流量变现。但这种模式也被监管多次提及存在“潜在重大风险”。

北京商报记者注意到,早在2019年底,央行副行长范一飞便曾公开表示,要特别警惕围绕支付业务大搞金融产品的嵌套,避免杠杆率持续攀升、风险跨市场传染、底层资产无法穿透、资金流向无人知晓、风险资产规模无法统计、风险因素持续累计等重大风险隐患。

对此,中南财经政法大学数字经济研究院高级研究员金天也分析其中多个隐患。一是尽管各单项金融产品均已实现牌照化运营,但产品间交叉销售密切,易形成风险跨产品线传导;同时,这类金融科技公司在与金融机构特别是中小金融机构合作过程中,介入了重要甚至核心风控环节,易导致实质性金融风险聚合于少数几家互联网平台。

此外,金天指出,互联网平台的大数据风控算法更多是基于个体行为解析,对于长周期、系统性风险的控制能力仍然未知;若互联网平台形成自建生态体系,彼此相互割裂,产生一个个数据孤岛,不利于监管部门对金融

风险进行整体把控,也不利于行业内外相关主体对数据资产进行更高效合理的使用。

如今,移动支付经过多年发展,已成为大型金融科技金融服务的流量入口,各路互联网巨头纷纷收购支付牌照,整合现有金融业务,完成内部数字化转型,另外也试图借助支付入口的高频优势,完成金融增值服务的产品布局。博通分析金融行业资深分析师王蓬博指出,这些市场现象助力金融普惠,但随着规模逐渐扩大,产品多样性也容易超出监管框架,一旦风险控制不足,特别是集中度过高容易引发连锁金融风险。

此外,易纲也指出,金融科技从根本上改变了银行业原有的竞争环境。商业银行在服务场景和渠道、客户信息以及资金等方面的传统竞争优势受到挑战。

其中,中小银行自身资源有限,只能依赖大型科技公司提供的技术和平台进行客户维护、信用分析和风险控制,可能导致负债端和资产端的获客能力和产品竞争力减弱。

易纲称,应关注对大型科技公司依赖度上升对中小银行经营活动的影响,以及大型科技公司金融科技服务的集中度过高带来的操作风险和网络安全风险。中国有超过4000家中、小银行,金融科技变革将给其金融服务、银行存款等领域带来挑战。

## 打破“赢者通吃”局面

“中国监管当局也在努力平衡好鼓励发展和防范风险的关系。”针对金融科技带来的多项风险挑战,易纲也给出了后续监管的多个方向。一是坚持金融活动全部纳入金融监管,金融业务必须持牌经营;同时要求支付回归本源,断开支付工具和其他金融产品的不当连接。二是强化反垄断,出台《关于平台经济领域的反垄断》指南,推动大型互联网平台企业开放封闭场景,充分保障消费者支付选择权。三是落实审慎监管要求,完善公司治理,合规开展互联网存贷款、保险、基金等业务。

易纲表示,一方面,激发市场主体活力和科技创新能力,促进平台企业不断提升金融服务,巩固和增强国际竞争力;另一方面,坚持从严监管和公平监管,保障数据产权及个人隐私,维护公平竞争的市场秩序。

在业内看来,从近期监管动向看,头部互联网平台“赢者通吃”的局面亟待打破。正如金天看来,以蚂蚁集团为例,即便短时间内不会完全分拆,但有望实现其支付业务与其他金融产品的适度隔离,为进一步防范化解金融风险、提升中小银行数字化能力、推广数字人民币和加强支付业务管控创造更有利条件。

针对金融科技公司的后续发展,王蓬博则指出,机构一是要注意消费者的隐私保护,特别是现有阶段,如何完善个人隐私和数据安全是一个重点。后续,建议在保证合规的基础上,把更多的资源投入到用户软性服务和产品创新上,尤其是居于产业链C位的公司,要尽量扶持带动整体产业链共同发展。

北京商报记者 刘四红

## 基金公司抢人大战

金秋十月将至,各大基金公司也相继启动2022年校园招聘。据北京商报记者不完全统计,截至9月21日,已有易方达基金、华夏基金、工银瑞信基金、中欧基金等多家公募启动2022年校园招聘。值得一提的是,记者注意到,在今年的公募机构校园招聘中,具备投研、金融科技类技能的专业型人才最受各大公司的青睐。

从校园招聘的时间表来看,公募机构往往在每年的9月开启招聘流程,如接收简历等,笔试时间则安排在10、11月,在年底前即能完成面试甚至发放Offer。但也有部分机构的招聘流程可能提前结束。

以易方达基金为例,其今年的校招日历为9月中下旬至10月开展线下宣讲会;10月10日停止网申;10月16日、17日进行笔试;初次面试在10月下旬滚动进行;11月开始滚动进行实习并陆续发放Offer。

在招聘人数上,各机构也不尽相同。如易方达基金、华夏基金、工银瑞信基金等均有数十个校招岗位,招聘人数则显示为若干。而部分机构的招聘人数则相对明确,如中欧基金拟在此次校园招聘中招聘30人,鑫元基金拟招聘40人。

华南某大型公募内部人士向北京商报记者表示:“一般来说,校招四五十人已经算多了。从我们公司去年的校招情况来看,大约招了50多人,已经是我们公司近年来招聘人数最多的一次。”

某头部公募市场部人士则坦言:“我们的招聘人数目前未明确,主要是看具体应聘者的情况而定。因为入围后还有实习环节,最终能否留用也是看实习表现综合评定。”

那么,对于公募机构而言哪类人才最受欢迎?从相关机构的校招启示及招聘岗位不难看出,具有投研、金融科技方面知识的专业型人才仍是“香饽饽”。

值得一提的是,相关招聘公告也明确了意向人群的特征。如德邦基金就在其校园招聘启示中披露了意向人群的三大关键词,分别是投研、销售、职能;相应地,也有投研体系、销售体系、职能体系三类校招岗位。

而工银瑞信基金的校招主要面对两类人群,一是面向为公司投资研究、基金营销、运营支持等新兴重点业务储备的专业人才;二是面向具有计算机、信息技术、设计类专业背景的人才,从事应用开发、项目管理、大数据研究等工作。

前述公募内部人士直言道,近年来公募机构的招聘重点人才均集中在投研及信息技术两方面。由于这两类部门的规模较大,所以招聘的人数也会相对较多。投研方面,公司倾向专业知识扎实的人才;而在信息技术方面,更倾向的是拥有金融科技知识的复合型人才。

财经评论员郭施亮表示,公募机构对上述两类人才青睐有加,说明金融科技与投研需求旺盛,导致相关机构积极挖掘这方面的人才,并做好人才储备准备。因为未来公募机构之间的比拼,更可能属于人才比拼与技术资源之间的比拼。

北京商报记者也在多方采访过程中了解到,中上游的基金公司招聘研究员等投研岗位的目标院校基本是“清北复交”,以及一流海外名校,如哈佛、牛津、剑桥等。对于中后台的岗位,则可以放宽至985、211等知名院校。如易方达基金的行业研究员校招岗位

要求提到,需要具有海内外一流大学硕士及以上学历,理工科背景优先;同时也有一定的行业研究实习经验等。

针对基金公司的标准,不少网友表示,基金圈“内卷”现状。但也有网友直言,基金圈收入高;“内卷”也是在所难免。

具体薪酬方面,各家基金公司的校招信息并未明确披露。但北京商报记者通过查询公开信息发现,不同类型的基金公司工资待遇也有所不同。根据猎聘网的信息显示,以行业研究员一岗为例,对于拥有1-3年经验的人才而言,国金基金信用研究员(金融行业)岗位的月薪为12000-20000元;诺安基金医药行业研究员的月薪则为20000-25000元;某排名前5名公募基金行业研究员岗的月薪为25000元以上。

北京商报记者从上述业内人士处了解到,对于投研岗位而言,一般的晋升机制是助理研究员到研究员,再到行业研究组组长,随后是基金经理助理,最后才能升任为基金经理;部分公司也有从研究员到资深研究员,再到基金经理助理、基金经理的机制。而在一般情况下,这一晋升路径需要6-7年的时间来完成。而最快的速度,大概也需要大约4-5年的时间。

前述市场部人士则表示,晋升情况是根据投研人员的综合表现而定,特别优异的也会破格提升。但前述公募内部人士也坦言,部分研究员也可能由于晋升进程不如意而选择跳槽,因此,也造成了投研部门人员流动较频繁的现象。

对此,前海开源首席经济学家杨德龙提到,由于公募基金的公开透明特征以及行业待遇较高的特性,导致部分优秀的人才会在不同的公司之间出现流动。这是体现人才价值的一个重要方面,但公司方面也要想办法采取一定的措施来留住优秀的人才。

北京商报记者 刘宇阳 李海媛

## 小微企业支付类手续费齐打折

继ATM跨行取现手续费下调后,小微企业和个体工商户也迎来银行手续费减价“福利”。9月21日,据北京商报记者不完全统计,已有招商银行、中信银行、兴业银行、华夏银行、广发银行、齐鲁银行等多家银行发布公告,对支付相关服务手续费进行优惠。

具体来看,多家银行在公告中提到取消部分票据业务费用。例如,自9月30日起,广发银行取消支票工本费、挂失费,本票和银行汇票的手续费、工本费、挂失费,对支票手续费实施免费;中信银行也取消了支票工本费、挂失费等票据业务收费,并表示优惠期限为长期;兴业银行对支票、本票、汇票相关票据业务收费也进行了取消;齐鲁银行则宣布自2021年9月23日起,取消收取支票工本费、挂失费,以及本票和银行汇票的手续费、工本费、挂失费。

据了解,小微企业、个体工商户等对公转账汇款业务常常要收取部分手续费,尤其是跨行通常要收取5-200元不等的费用。为降低人民币结算服务手续费,中信银行、兴业银行、广发银行、齐鲁银行等宣布将对单笔10万元以内对公本行或跨行转账汇款手续费进行优惠。例如,9月30日起,广发银行对单笔10万元(含)以下的对公跨行柜台转账汇款手续费、单位结算卡ATM转账汇款手续费(跨行)和对公电子渠道汇款手续费(跨行)实行9折优惠;单笔10万元(含)以下的单位结算卡ATM转账汇款手续费(本行)和对公电子渠道汇款手续费(本行)实行免费。

而在对公结算账户方面,部分银行免收了管理费并对首个(或指定一个)对公结算账户开户费实行5折优惠。以兴业银行为例,该行表示自9月30日起三年内将对开立的首个(或指定一个)单位银行结算账户的开户手续费按现行标准的5折收费,并免收账户管理费、信用卡年费。据了解,兴业银行此前对人民币单位银行结算账户一次性收取手

续费50-2000元/户,账户管理费收取15-150元不等的费用。

中国(香港)金融衍生品投资研究院院长王红英表示,总体来说,银行降低中间手续费,主要是体现金融为实体经济服务的政策宗旨。新冠肺炎疫情发生以后,时至今日还有一些企业尤其是一些中小微企业经营还存在着困难,所以银行降低手续费等中间业务收费也体现了国家降税减费举措的落实,进一步降低企业经营成本,更好地促进经济增长。

事实上,上述银行对于多项支付手续费进行优惠与6月24日中国人民银行会同银保监会、国家发改委、市场监管总局发布的《关于降低小微企业和个体工商户支付手续费的通知》(以下简称《通知》)以及中国支付清算协会、中国银行业协会自6月25日发布的《关于降低小微企业和个体工商户支付手续费的倡议书》(以下简称《倡议书》)紧密相关。

根据《通知》和《倡议书》,自2021年9月30日起,商业银行、非银行支付机构应取消部分票据业务收费,降低人民币转账汇款手续费、降低银行账户服务收费、降低银行账户开户手续费、降低银行卡刷卡手续费等支付手续费。

某商业银行资深宏观研究员告诉北京商报记者,降低小微企业和个体工商户手续费,主要是为了减轻小微企业的财务负担,让利实体经济,激发微观主体活力,稳定就业、促进内需。预计后续仍有银行加入让利实体经济行列,共同支持小微企业、个体工商户发展。

“在普惠金融服务小微企业、发展区域经济的战略背景下,未来会有越来越多的商业银行和非银金融机构加入到普惠金融当中,让更多的微小企业和个体工商户能够减负经营,对社会经济稳定和发展起到较好的促进作用。”王红英说。

北京商报记者 孟凡霞 李海媛