

郭树清：关注新型“大而不能倒”风险

12月8日，银保监会主席郭树清在“2020年新加坡金融科技节”上发表以《金融科技发展、挑战与监管》为题的演讲，介绍了中国金融科技的实践和思考。在谈及有待深入研究和解决的问题时，郭树清表示，一些大型科技公司涉足各类金融和科技领域，跨界混业经营。必须关注这些机构风险的复杂性和外溢性，及时精准拆弹，消除新的系统性风险隐患。

郭树清指出：“面对金融科技的持续快速发展，我们将坚持既鼓励创新又守牢底线的积极审慎态度，切实解决好面临的新问题新挑战”。首先，重视网络安全问题。目前，中国银行业务离柜交易率已达到90%以上，金融服务对网络高度依赖。相对传统风险，网络风险扩散速度更快、范围更广、影响更大。突发性网络安全事件也对金融机构的应急管理提出了更高要求。

其次，促进更公平的市场竞争。郭树清提到，金融科技行业具有“赢者通吃”的特征。大型科技公司往往利用数据垄断优势，阻碍公平竞争，获取超额收益。传统反垄断立法聚焦垄断协议、滥用市场、经营者集中等问题，金融科技行业产生了许多新的现象和新的问题。我们可能需要更多关注大公司是否妨碍新机构进入，是否以非正常的方式收集数据，是否拒绝开放应当公开的信息，是否存在误

◆ 重视网络安全问题

目前，中国银行业务离柜交易率已达到90%以上，突发性网络安全事件对金融机构的应急管理提出了更高要求

◆ 促进更公平的市场竞争

传统反垄断立法聚焦垄断协议、滥用市场、经营者集中等问题，金融科技行业产生了许多新的现象和新的问题

◆ 关注新型“大而不能倒”风险

一些大型科技公司涉足各类金融和科技领域，跨界混业经营。必须关注这些机构风险的复杂性和外溢性，及时精准拆弹，消除新的系统性风险隐患

◆ 明确数据权益归属

目前，各国法律似乎还没有准确界定数据财产权益的归属，大型科技公司实际上拥有数据的控制权。需要尽快明确各方数据权益，推动完善数据流转和价格形成机制

◆ 加强数据跨境流动国际协调

将坚持发展和安全并重原则，与各国加强协调合作，构建更加开放、公正、非歧视性的营商环境

《金融科技发展、挑战与监管》重点

导用户和消费者的行为等等。

同时，关注新型“大而不能倒”风险。少数科技公司在小额支付市场占据主导地位，涉及广大公众利益，具备重要金融基础设施的特征。一些大型科技公司涉足各类金融和科技领域，跨界混业经营。必须关注这些机构风

险的复杂性和外溢性，及时精准拆弹，消除新的系统性风险隐患。此外，郭树清还提到，要明确数据权益归属，以及加强数据跨境流动国际协调。

这已经不是监管第一次喊话金融科技巨头。不久前，郭树清在《中共中央关于制定国



巨头，在把握包容审慎原则的基础上，采取特殊的创新监管办法，在促发展中防风险、防垄断。

面对金融科技企业，监管也已经有所动作。今年11月1日《金融控股公司监督管理试行办法》正式实施；11月2日《金融控股公司董事、监事、高级管理人员任职备案管理暂行规定（征求意见稿）》公开征求意见。此外，针对各项金融科技业务的管理办法也正在加紧出炉。如《网络小额贷款业务管理暂行办法》正在征求意见，对金融科技主要业务模式和杠杆率提出了要求，其中杠杆率合计不得超过5倍，联合贷款比例不得低于30%，原则上不可跨地区经营。

麻袋研究院高级研究员苏筱芮分析称，国家强化网络空间治理，加强大科技公司监管是未来大势，大科技公司需要在合规领域、商业模式等方面未雨绸缪。此次演讲中，同样体现出监管对大科技公司的强烈关注。同时，监管提及及时精准拆弹，消除新的系统性风险隐患，意味着将对大科技公司采取动作，以后大科技公司垄断数据恐怕比较困难，大概率会通过个人征信这样的市场化机制来打破垄断，推动价格形成机制。

上海对外经贸大学人工智能与变革管理研究院区块链技术与应用研究中心主任刘峰也称，金融科技属于跨界融合，充分利用科技来加持金融领域，一旦规模和技术壁垒足够高，同时金融基础设施又不容易出现可替代性，因此很容易造成赢者通吃，形成垄断。又由于金融基础设施关乎经济基本面和民生，因此一旦垄断形成，就会出现较大的风险。

北京商报记者 孟凡霞 宋亦桐

B端C端齐发力 锦州银行重生记

经历了一年多大刀阔斧的改革，锦州银行业务已步入正轨，开始通过深化搭建B端C端场景金融，谋求一条新的差异化发展之路。12月8日，北京商报记者注意到，在B端锦州银行面向商户力推该行打造的聚合二维码产品，在C端则针对个人专门推出了具有本土化气息的烧烤主题信用卡及“锦州银行实现增资扩股”答谢版理财产品以拓宽客户渠道，加大客户黏性。从深陷财务漩涡、股权治理混乱至“白衣骑士”顺利入驻，这家城商行吸引了无数人的目光，也为我国中小银行风险治理管理样本留下了浓墨重彩的一笔。

围绕“客群”搭建场景

“锦商添花、码上有礼，还能领取50元话费”，北京商报记者注意到，锦州银行近日正在大力推广该行面向B端商户推出的聚合二维码产品，瞄准精细化场景精准获客。据了解，聚合二维码产品是锦州银行主要面向收款商户推出的产品，意在解决商户偶尔不清楚客户是否付款成功、经常担心账目清算复杂繁琐、多种二维码扫码管理不方便的问题。

针对聚合二维码产品，锦州银行官网写着墨的内容并不多，北京商报记者另从锦州银行客服人员了解到，上述福利活动是该行近期针对B端商户推出的活动，也是首次举行。

苏宁金融研究院宏观经济研究中心副主任陶金在接受北京商报记者采访时表示，锦州银行在B端支付业务的拓展方向是合理的，具有长期可持续性，只有在服务好客户、同时通过支付业务掌握客户更多信息的情况下，核心的信贷业务风险才能够得到更加有效的控制。

除了深化B端场景的搭建外，锦州银行还利用自身客源和渠道进一步提高C端业务的渗透率。在C端客户上，该行针对个人专门推出了具有本土化气息的烧烤主题信用卡以及“锦州银行实现增资扩股”答谢版理财产品，该理财产品业绩比较基准利率可达4.7%。

从多番动作可看出，锦州银行诸多场景的搭建均以“客群”为中心展开，意在增加自身获客能力。光大银行金融市场部分析师周

茂华分析认为，随着数字经济快速发展，国内C端客户市场竞争已较为充分，银行除了巩固和挖掘C端客户外，并加速扩大B端客户份额；同时，银行在服务B端客户中具有优势，能为客户量身定制服务方案等。

重组后基本指标改善

发力获客能力的背后，是终于重回正轨的锦州银行。此前在经历两次年报延期刊发、核数师出走等一系列风波后，锦州银行通过引入战略投资者增信、改革重组等方式积极自救。

锦州银行2020年半年度业绩报告数据，该行上半年实现净利润4.13亿元，去年同期为亏损8.68亿元。资产质量明显得到改善，截至今年6月末，锦州银行不良贷款率为1.94%，比2019年年末下降5.76个百分点，拨备覆盖率则由去年末的115.01%大幅增长至243.73%，增长128.72个百分点。

普益标准研究员梁传义预计，锦州银行改革重组后，流动性、资产质量向好，并重塑经营发展定位。此外，在战略投资者的支援下，逐步有序搭建合规有效的公司治理体系、完善风险治理架构、建立了高效的管理体系。后续，在大股东信用加持以及战略投资者辅助下，业务将取得长足发展，预计锦州银行利润率将实现稳步持续增长。

增资扩股的完成，标志着锦州银行改革重组取得了阶段性胜利，但从其他指标来看，该行的盈利能力仍亟待提高。今年上半年，锦州银行营业收入下降52.4%至64.44亿元，利息净收入降幅达48.9%。利息净收入是锦州银行经营收入的主要来源，在总收入中占比约94%。

除此之外，今年上半年，锦州银行总资产、总负债均出现缩表。截至6月末，该行资产总额为8212.66亿元，较去年末下降1.8%；其中，发放贷款和垫款净额为4073.3亿元，较去年末下降10%。截至6月末，该行负债总额为7613.39亿元，较去年末下降2%。

在陶金看来，目前锦州银行更重要的问题是在拓展业务的同时，控制信贷风险，至少是控制增量业务的风险。短期看，锦州银行业务推广力度可进一步加大，努力争取更多类型和规模的客户，在B端支付业务等拓

展方面，利用前期的技术基础，衍生性地扩展相关信贷业务。长期看，还是要形成本行特色产品和服务，或基于地方资源优势，或依靠其他业务和技术基础扩展相关业务。

全方位风险处置成样本

锦州银行的核心问题是战略激进带来的风险隐患，监管意在修复该行资产负债表，增强资本实力，从而采用引进“白衣骑士”增资扩股的方式进行风险化解。从潜在危机爆发至增资扩股完成，从深陷财务漩涡、股权治理混乱至“白衣骑士”顺利入驻，这家城商行吸引了无数人的目光。

锦州银行改革重组的成功，是我国对高风险中小金融机构处置顺利实施的范本，也对推动省级人民政府“一省一策”制定中小金融机构风险处置规划具有重要意义。

银行业资深分析人士王剑辉指出，此次锦州银行风险化解案例为金融业整个机构的重组积累了相当重要的经验，在风险处置上发挥监管机制的优势，进行强有力的干预，控制了风险外溢。长远来看，灵活的风控管理和经营机制也对银行未来的发展打下坚实的基础。

在风险中谋变的锦州银行也对中小银行风险处置带来了启迪，未来此类城商行如何在严控风险中谋求发展？正如周茂华所言，中小银行还是要主责主业，下沉业务重心，发挥自身区位优势，深耕当地市场，走差异化竞争之路；未来银行在关注规模扩张的同时，更需要关注经营质量，不能一味扩张资产规模；多渠道补充资本金，提升抗风险能力；同时，根据区域经济转型需求，发掘市场，提升服务实体经济的能力。

陶金进一步指出，多渠道、全方位的风险处置和补充资本手段或将成为未来银行业风险集中处置的普遍模式，不仅要通过各种转让、剥离不良资产方法来压降和处置存量风险，更重要的是引进新的投资者和更先进的业务和风控理念，如此才能在长期中获得重组带来的正向效应。针对增强用户黏性、如何改善盈利水平以及未来战略发展问题，北京商报记者向锦州银行相关人士进行采访，但截至发稿未得到回复。

北京商报记者 孟凡霞 宋亦桐

第六届北京金融论坛 求解数字金融 应变之道”

北京商报讯(记者 孟凡霞 马婧)2020年度(第六届)北京金融论坛于12月8日在京举办，论坛以“数字金融·争渡未来”为主题，会上，经济学家、银行、保险、基金、金融科技企业高管就金融业如何应对市场变局、数字金融创新如何助力经济发展等方面发表了观点。

2020年，金融业呈现出双线叙事：一方面，金融业建章立制“金融必须持牌”成为今年的监管金句；另一方面，科技赋能被前所未有地强化，成为传统金融机构和新兴金融科技公司的公约数。数字金融的应用场景充满想象与期待，这也成为2020年度北京金融论坛的关键词。

在疫情“黑天鹅”的冲击下，数字金融被前所未有地提及与重视。“百年未有之大变局下，要把握银行管理的变与不变。”德勤中国副主席吴卫军在论坛上如是说。他指出，银行家既需要创新求变，应对市场竞争、客户需求和风险的变化，又需要坚守银行的核心价值与文化，实现基业长青。谈及银行业变革的驱动力量，吴卫军表示，主要包括技术、去全球化、新冠疫情、人口老龄化、低利率/负利率以及监管。

事实上，线上化、云端化和智能交互的趋势，让人们足不出户即可办理银行业务、全自动化贷款审批、线上申请保险理赔，大大缩短了时间和空间的限制，降低了运营成本。但不容忽视的是，当前金融服务不平衡不充分的矛盾依然十分突出，数字金融也引发了一些新的风险，金融科技公司、数字经济平台如何应对考验成为市场关心的话题。

经济学家、北京师范大学“一带一路”学院教授万■在论坛上表示，金融科技在今年势头迅猛，又遭受了很大的困境。万■提出，遇到百年未有之大变局，金融科技企业目前要做的有三件事。一是保持普惠金融初心；二是拥抱监管，这可能是未来金融科技走得更好的基础；三是找准定位，保持战略定力，办好自己的事情。

“技术革新可能带来赛道的重整和逻辑的变化，任何企业都不可能高枕无忧。”北京市网络法学会副秘书长车宁进一步表示。谈到如何持续发展，车宁称，数字经济平台要回到做渠道、做技术的初心，回到服务实体经济的初心，拆除自我设限的“相关市场”壁

垒，不仅与生态，更与全行业、全社会共享数据、算法等成果。真正将客户当用户，探索与客户共生共利的可持续商业模式。

在金融数字化转型过程中，创新与规范的权衡博弈从未停止。面对数字金融变局，车宁指出，政府需要完善政策法规体系，还要探索适应量子计算产学研协同发展的新型研发机制；科技机构除了做好基础研究外，也要以“问题”为导向，注意与企业、市场的结合与资源互补；对金融机构、科技企业来说，不仅要前瞻布局，更要深度参与。

值得一提的是，近年来一些金融机构在产品创新、科技赋能、服务升级等方面为行业树立了标杆，在会上也进行了分享。

在服务小微企业上，北京小微企业金融综合服务有限公司总经理刘军指出，北京小微企业金融服务平台已经初步形成了全流程、全周期的综合金融服务体系。目前已经入驻43家银行、212个分支行、中关村担保等15家担保公司；入驻了中国人保等5家保险公司；已开发完成知识产权保险试点申报系统。另外还引入了17家中介机构，全方位服务小微企业。

中国建设银行北京市分行金融科技与数据业务管理部副总经理施闻捷介绍，中国建设银行利用金融科技功能对外赋能，具体体现在对社会赋能，对企业用户赋能。早在9月1日，中国建设银行就已通过与中国人民银行营业管理部合作，引入“创信融”大数据平台数据，为小微企业创新推出了全流程线上融资产品“创信云贷”，以数字普惠金融模式助力首都稳企业、保就业工作。

在金融服务升级层面，腾讯微保副总裁尚教研指出，惠民保业务操作模式逐步由单一保司向共保体或保险共同体演进。除此之外，保障责任将由“自付+特药”向“自付+自费+特药”升级，真正补充基本医保；健康服务也将越来越丰富，从特药配送到线上问诊、慢病管理。

华夏财富高级副总裁江卉表示，在“投”的智能化方面，除了有“美林投资时钟”外，华夏财富还利用自研的管理组合平台将基金分析报告等做成自动可输出的用于服务B端或C端的产品。而在“顾”的智能化方面，华夏财富则通过系统为大量用户建立标签并进行分析。