

SINGLEE TODAY

今日新利

2017 年第 1 期
总第 33 期

33



CONTENTS 目录



Contents/目录

卷首语

一个人改变源于他想改变 03

内部简讯

新利新员工介绍 05

家有喜事 09

员工天地

2017 年会集锦 13

行业动态

聚合支付
——越正规越不赚钱? 19

投贷联动或成商业银行
转型“新风口” 25

互联网金融未来发展的
“道”与“术” 29

主办：杭州新利科技有限公司

电话：0571-88480666

传真：0571-89712755

网址：www.singlee.com.cn

地址：杭州市西湖区三墩紫宣路 158 号西城博司

铭座 9 栋 16 层

一个人改变源于他想改变

多问自己：我有什么能改变的？少问：他人有什么可改变的？



半个月前，收到一条这样的留言：

“连叔好，第一次看您的文章是我媳妇给我推荐的《不计成本的理想是邪恶的》，当时很震撼。之前我是一个理想主义者，喜欢跟媳妇讲国际国内大事，谈自己的理想和规划，虽然已过而立之年，却还经常为工作生活上的挫折而沮丧，甚至在媳妇面前抱怨这抱怨那。我感觉自从她把您的文章推荐给了我，我不到一个月里成熟了十岁。感谢媳妇感谢您，我会长期关注您的文章，也会将您推荐给我认为重要的人！”

一个作者，自然为这反馈开心。也为他的媳妇，为他的孩子，季荷馨怡，感到开心，一个不再抱怨的、务实的、迅速成长的父亲，会改变整个家庭的气质。父母是孩子的模板，他们的一切，都将被孩子模仿。父母不成长，孩子很难成长。

类似这种突变，在很多人的成长过程中出现过，有过这体验的，绝不会忘记，我一直也被先贤大哲改变，被我老婆改变——如果没有遇到她，无法学到她的长处，我会停留在低地。

一个人想改变时，他才会改变。他也发现身边有事有人在促使他改变。

一个人被强迫时，他将更固执，正如我无法强迫你看我的文章，你一定是自愿阅读这篇文章的。

实际上，我是谦虚的人，所以，我不认为读者改变的功劳，主要在我，主要在你自己。不是我改变了你，而是恰好想改变你的，碰上了我说出你心里的话。 >>

你像快没油的跑车，恰巧进了我这个加油站而已，你拒绝加油，那当然彻底死火。你加满油，像豹一样跑了 200 公里，看到美景。最该感谢你自己是部好车。你是认同我这箱油的好车。

这种相遇，相当开心。我们一生都在寻找这种相遇，成为朋友，当合伙人，结为夫妻。我们因为这种相遇，变得更强大，一加一等于一万。

人的一生，最重要的目标是改变自己。写作、阅读，工作、生活，从生到死亡，我们都在改变自己。在自己变好变强的过程，肯定有人因你而改变，你的家人、朋友，还有读者。但多走一步，就成邪恶了，正如许多理想主义者认为的那样：只要我愿意，我就可以改变他人。

你不能。他人不想改变，你用力再多也没用。你越用力，别人越反感。当一个人嗅出他人想侵入自己，想改变自己，他往往是反感的。

所以很多理想主义者最后沦为骂骂咧咧，抱怨全人类，人民实在在愚蠢，不肯改变。这样的人生，是很可悲的。

不要想改变一个人，尤其是不要想去改变一个坏人，当你有强烈的改变他人的意愿时，你陷入了无能的恐惧中，你需要他人的改变来证明自己。

换言之，最想改变他人的人，反而是最无能力改变自己的人。他的一切失败，都是社会的堕落，是他人不变好。他越悲惨，越能证明自己的美德。而且，仇恨、嫉妒、抱怨，这些引发和加重心理疾病的情绪，也能包装成“正义感”、“理想主义者的孤傲”。

当你遇上不喜欢的人，扭头就走，彻底切割，是最正确的办法。你不要正义感爆棚，试图碾压他；你也不要圣母心泛滥，试图感化他。这两种态度都是浪费时间的慢性自杀。

只要你没有改变他人的执念，一闻到不对劲的味道，你就走了，一点时间不浪费。你将以最快的速度 and 好人汇合，你的效率高，你的快乐程度高。

多问问自己：我有什么可改变的？

绝不要问：他人有什么可改变的？ ✍

摘自微信公众号：连岳



SINGLEE SHOW TIME

新利新员工介绍



SINGLEE SHOW TIME



张艳杰

新利科技公司的各位同事大家好，我叫张艳杰，来自湖北省枣阳市，是资金部下的一名Java工程师，很荣幸在今年的12月份成为公司的一员。我知道刚入职不管是技术，还是经验，业务都比较薄弱，我想在今后的工作上还有很多的东西需要去学习，。平时喜欢看电影，旅游，因为它们可以让我的思想放空，整个人都会处于放松的状态。我希望在这个大家庭里，共同进步，共建明天更加美好的新利。



聂鑫鑫

大家好，我是来自贵州遵义的聂鑫，参加工作两个多月了。生活中的我，喜欢足球，虽然不怎么会踢，喜欢玩游戏，还有看电影，唱唱歌，基本算一个宅男。因为还算是一个刚刚毕业的新人，所以我需要学习的事情还有很多，以后希望工作中同事们多多指点，如果我做得不够好了也请多多包涵。我会不断提高自己，努力成为一个能为社会做出贡献的人。



葛卿

亲爱的同事们，大家好！我来自边贸城市黑河，背倚黑龙江。很荣幸在11月正式加入新利这个大家庭，成为商户服务部的一员。在生活上我喜欢慢节奏的生活方式，看看书，写写字，静静的泡一杯咖啡，感受来自它的温暖。在工作上我是一个认真负责有心的人，我会把自己手上的工作有质量地完成好。当然，作为新人我在经验上还有一些不足，在接下来的工作中，我会逐步完善自己，在自己的岗位上贡献出一份力量！





2017 年 1 月 13 日

与深圳市中航软件技术有限公司签订《新利 POS-MIS 系统软件 V2.0 合同》

西北区 - 王峥



2016 年 1 月 13 日

与深圳市中航信息科技产业股份有限公司签订《新利 POS-MIS 系统软件 V2.0 合同》

西南区 - 黄永平



2016 年 12 月 26 日

与韩亚银行股份有限公司签订《OPICS 系统接口维护服务合同》

北方区 - 姜永红

年会

2017



集锦





领导班子倾情献唱： 《怒放的生命》

我想要怒放的生命
就像飞翔在辽阔天空
就像穿行在无边的旷野
拥有挣脱一切的力量



三句半，一种中国民间传统曲艺表演形式。每段由三长句一短句组成。通常4人表演，3人说长句，1人说短句。押韵同调，诙谐搞笑。

优秀员工代表团特别奉献： 《三句半》





年度优秀员工颁奖典礼

风雨兼程
一路有你



精彩表演

把酒对饮
载歌载舞





聚合支付——越正规越不赚钱？

导读

聚合支付也称“融合支付”，是指只从事“支付、结算、清算”服务之外的支付服务，利用自身的技术与服务集成能力，将一个以上的银行、非银机构或清算组织的支付服务，整合到一起，为商户提供包括但不限于支付通道、集合对账、技术对接、差错处理、金融服务引导、会员账户、作业流程软件、运行维护、终端提供与维护等服务内容，以此减少商户接入、维护支付结算服务时面临的成本支出，提高商户支付结算系统运行效率的，并收取增值收益的支付服务。

春节前后，央行的一纸文书再次撼动了支付市场的神经。年前，央行支付司统一下发摸底清查整改通知。《通知》要求，摸底工作于2017年2月28日前完成；违规机构于2017年3月31日前进行整改，对于未整改的机构，将其纳入无证经营支付业务专项整治范围依法处置。

这则关于“聚合支付”的整顿消息无疑成为支付行业今年的第一个头条，也在业内引起了不小的争议。

“真正的聚合支付供应商其实是不碰钱的，虽然现在针对央行提及的这些违规行为，有清算资质的机构都在进行排查，但从业务层面而言，这次的整顿其实对正规的服务供应商应该没有任何实质影响。”面对媒体将祥付宝列作重点整治名单之列的误会，祥付宝创始人李紫建感到十分不平，却又无奈

“其实文件中虽罗列了‘媒体报道的32家聚合支付公司’，但并没有说要着力整顿这32家企业。但以讹传讹之后，现在行业口碑受到了很大的伤害。”

一位第三方支付的高层人士

称，从监管处获悉今年支付市场至少对第四方第五方支付有两拨整顿，但经济观察报未从监管方获得该消息的确认。

劣币驱逐良币

事实上，聚合支付并不不是一个行业新生态。李紫建告诉经济观察报，早在四年前，祥付宝就提出了“超级收银台”、“聚合收银台”这些概念。

“原则上来讲，聚合支付公司相当于只提供技术上的整合，为支付通道和银行提供专业化服务，并不直接触碰资金和客户核心信息。当时我们的初衷是为了解决中小微商户收款难的问题。民生类商户有多少是没有营业执照？卖煎饼果子的也有微信收款的需求，但是你让他去开工商账户，申请微信支付，如果要开公众号每年还要交三百块，他是否愿意？”她补充表示。

在聚合支付的产业链条中，有商户拓展方、平台建设方、通道集成方以及增值服务的通道提供方。

举个例子，你知道自己在奶茶铺用微信支付了一笔钱，而你不知道的是，此前祥付宝已经 >>

>> 将商户送到了民生银行(9.110, -0.01, -0.11%)处审核,民生银行与商户签订了特约商户协议,此后奶茶铺每发生一笔收入,资金都将打到民生银行在微信开的账户里。值得注意的是,在这笔资金的流向中,用户支付的入口决定了银行收款的入口,即,用户用微信付款,这笔资金就只能流入民生银行在微信开的账户。

最后,民生银行会将这笔钱按照一定比例向通道方、平台建设方、商户拓展方和商户去分配这个资金。

随着以支付宝和微信支付为代表的各大钱包横扫线下,二维码在线下支付场景中大量普及,2016年无疑成为了聚合支付的风起之年。随着大量参与者的涌入,手续费差额被大幅压缩。

“比如市场统一费率是千分之六,聚合支付服务商跟民生结算的是千分之2.5,中间就有千分之3.5是中间的服务费,但是很多时候为了抢占市场,中间有很多是要让利给商户的。聚合支付的真正收入大约是在万分之二到万分之五左右。”

她给记者算了另一笔账:“服务真实商户的聚合支付平台机构,并不赚钱。银联收益是固定的,收单通道方的收益也是有保障的。但是服务商每要组建团队地推商户,做系统接口开发,做市场推广,配合场景做解决方案,万二到万五的手续费根本不足以覆盖成本,因此,做支付入口的手续费生意根本不赚钱,要由入口导入其他增值服务才有可能赚钱。”

在李紫建看来,另一个残酷的真相是“越正规服务真实商户就越不赚钱。”

这或许也正是“二清”机构大量存在的原因。对支付行业的人而言,“二清”的概念并不陌生,这种区别于一清机构(持牌第三方支付机构)和银行的存在,几乎包揽了所有与违规相关的概念。

“二清在POS时代就存在,许多的路边小商铺,三证一表都未必齐全,但是消费者存在信用卡消费的需求,所以这些小商户就必须用大商户来包,大商户收款后再拆分具体金额。现在聚合支付诞生了以后,不排除有一>>

>> 部分人会在有费率差的前提下小额套现利用这种方式套现。就实际情况而言,聚合支付针对的都是5万以下的小额支付,许多行业甚至限额只有1000,从套现的角度来讲效率不高。想要大额套现的人一般还都会用POS。”李紫建表示,“我们身处这个行业,从我们的感知而言,大多数行业参与者还是正规机构,监管对于二清机构的打压部分程度上是也伤害了我们这些正规经营的企业。”

“一直以来,聚合支付领域确实存在着监管真空。”在一位接近监管的人士看来,李紫建的冤枉可以理解,却也十分无奈。“经过我们的调研,大量聚合支付的服务商有些触碰了核心的交易信息,有些触碰了交易资金,还有一些是都碰了。触碰核心交易信息容易导致金融信息泄露,触碰交易资金就更加危险。许多二清机构首先将钱收到自身平台上,然后再转给商户,这中间涉及到资金沉淀,资金安全将会受到严重威胁,属于违规业务,一旦平台跑路,就会引发商户上访的社会问题。现行的收单管理办法对收单外包的业务范围是有明确界定的,只有持牌的商业银行和支付



机构才可以接触到敏感信息。因此我们认为,整顿第三方支付市场是有效的也是必要的。”

大多数从事聚合支付的机构都是无牌经营的企业,这让央行可能怀疑自己看到了一个假的支付市场。虽然根据监管的要求,第三方支付之间不能互接通道,聚合支付供应商不具牌照似乎也并不奇怪。

“聚合支付的违规本质而言和前些年POS违规原理差不多。大量二清机构存在,然后资金挪用、变造交易、层层嵌套的现象依然层出不穷。”一位接近央行的支付专家告诉经济观察报,只是换了换上了二维码的马甲,乱象却依旧:“虽然没有权威的数据统计,但从>>



>> 调研结果来看，违规和正规的比例可能是在一半一半。包括第三方支付机构本身其实也并非与聚合支付的业务全无关系，我们了解到市场上也存在第三方支付通过设立一个专门团队，或者收购市场上从事聚合支付的机构来介入这个市场的情况。”

一家第三方支付人士告诉经济观察报，想要做聚合支付的门槛非常低。“自己做一个门户——H5、APP 或微信号都行，接入支付宝和微信，卖给商户收手续费再融合一些营销资源，收点增值业务的费用，然后就可以违规做 T+0，这样就涉及了备付金和结算资金挪用。从应用场景而言，违背了‘了解你的客户’的原则。”该人士透露，尽管没有详实的第三方数据，但以其了解，目前在灰色地带交易量巨将大，如套现、洗钱、诈骗甚至黄赌毒等违法犯罪领域。

聚合支付不同于第三方支付公司，前者主要通过返佣分成获得利润。但是这一部分是相对比较微薄的收入，利润空间非常有限，真正盈利还要依靠其他增值服务或金融服务。目前主要的方法有，通过与消费金融公司合作推出面向消费者的分期消费服务，为商

>> 户提供 SaaS 软件、会员体系管理、营销系统，或者推出面向商户的金融服务等。

“敏感信息和资金是最重要的两项，商户的拓展、协议的签订和资质的审核、密钥 pos 终端，网络西溪加解密，交易监控、交易处理。其中，只要是非核心业务都是可以外包的，比如商户拓展、提供商户培训、为商户获客引流等等。”

支付创新似乎总是隔着一层看不见的玻璃墙，真正意义上的创新十分匮乏，变相的违规却总是无孔不入地寻找突破点，假借“创新”的名义层出不穷。无论是 POS 还是二维码生态，似乎都与生俱来的存在争议——既带来了操作上的便捷，也带来了违规的空间。“安全与便捷的平衡其实是一个伪命题，安全的层层把控必然是要让渡一部分的便捷的，反之也一样。”

“监管本意是希望在最大程度上扶持创新的，但核心业务不能外包，这是创新的底线和红线，这是监管在反复强调重申的。违规机构如果在规定的窗口内没有完成相应的整改工作，面向聚合支付的整顿工作就有可能被纳入今年的互联网专项整治工作中去。”上述支付专家表示。该人士判断，目前聚合支付乱象只是一个市场整顿过渡期的阶段性现象，随着互联网金融整治工作的推进，违规会慢慢减少。✍

选自：经济观察报

此次，央行选择在新年伊始打出对聚合支付行业的整改的第一枪，势必会对市面上的二清机构起到威慑作用。严格的监管并不会打击整个行业的发展，相反，经过新一轮清查，市场中的良币或许能够驱逐劣币，带动整个行业更健康的发展。（金融之家）

投贷联动或成商业银行转型“新风口”

为突破传统利差盈利模式形成的瓶颈，投贷联动作为商业银行探索转型发展、综合化经营的“试验田”在2016年受到热捧。但业内人士也表示，眼下银行业开展投贷联动依然面临着现实的制约，例如对产业知识了解的匮乏、对科创企业风险评估标准的缺失、授信的保守性等，都是银行业需要去面对和解决的问题。

2017 年投贷联动业务是否会步入发展的“快车道”？

该业务模式对银行综合金融服务能力提出的更高要求，银行业是否能够满足？

信贷业务与投行业务在风控理念上的冲突，银行如何应对？

近日，记者就上述问题采访了多位业内专家。中国银行国际金融研究所副所长宗良表示，2017 年投贷联动业务的发展可能会有所加快，试点范围有可能适当拓展，他同时强调，银行投贷联动业务发展的关键是在控制风险的基础上稳妥有序推进，追求质不追求量，从而真正有效地支持科创企业发展。

多数专家表示，商业银行通过投贷联动创新介入高新技术产业将有助于银行新利润增长点的形成，并将综合提高银行金融服务供给能力和风控能力，给银行转型带来新的契机。

提升综合金融服务供给能力

“如果说 2016 年是银行投贷联动业务的起步之年，那么 2017 年可能将会是起步之后有明显发展的第一年。”交通银行首席经济学家连平在接受记者采访时表示，商业银行向科创企业提供贷款，只能获得单一的利息收入，且容易产生收益不能覆盖风险的问题。采取投贷联动模式，商业银行可以分享企业高速增长带来的收益，并以此抵补银行贷款投放所产生的投资风险，这对商业银行盈利能力的提升大有裨益，也将调动银行支持高科技产业的积极性。

去年，作为第一批投贷联动试点银行，北京银行联合其子公司北银丰业为一家名为北京赛佰特科技有限公司的科创企业量身定制投贷联动方案，在债权端，为企业增加一笔纯信用 500 万元授信支持；在股权端，由北银丰业与企业达成认股权合作，以投资收益抵补信贷风险，为该科创企业解了燃眉之急。>>



>> “投贷联动让银行也能够雪中送炭。”恒丰银行研究院执行院长董希淼表示。

商业银行参与投贷联动这种金融创新模式，就是希望能够搭建起间接融资和直接融资之间的桥梁。通过为科创企业提供“债权 + 股权”的一揽子综合金融服务，满足不同生命周期、多元化的金融需求，进而提升综合金融服务的供给能力。

宗良在接受记者采访时表示，“由于科创企业高成长性伴随着高风险性的特点，加之抵（质）押物的缺乏，银行原有的单一信贷模式不能够有效地服务科创企业，银行通过投贷联动业务一方面支持了高科技企业发展，另一方面也反过来丰富了银行自身的金融服务功能。”

民生银行私人银行部总经理孔庆龙表示，开展投贷联动业务，银行需要完成由传统信贷业务中的债权人向投贷联动业务

中投资人的角色转变。作为投资人，银行应当加强综合服务能力建设，在融资的同时向科创企业提供涵盖战略制定、上下游业务整合、财务规范、法律咨询、税务筹划、上市辅导、定向增发、并购重组、债券发行、私人银行、资产管理等多元化全投资周期金融服务，既保证科创企业实现未来成长预期，又保证银行获得具有高附加值的投资收益。

完善风险管理体系

投贷联动作为一种金融创新，同样是一把“双刃剑”，高收益必然伴随着高风险。连平表示，投贷联动业务难以从根本上改变科创企业风险较大的现状，加之信贷业务和投行业务在风控逻辑上存在较大差异，对商业银行的风险管理能力提出了较大挑战，这促使商业银行由传统的规避风险向经营风险的模式转变。>>

为突破传统利差盈利模式形成的瓶颈，投贷联动作为商业银行探索转型发展、综合化经营的“试验田”在 2016 年受到热捧。但业内人士也表示，眼下银行业开展投贷联动依然面临着现实的制约，例如对产业知识了解的匮乏、对科创企业风险评估标准的缺失、授信的保守性等，都是银行业需要去面对和解决的问题。



>> 事实上，此前三部委联合发布的《关于支持银行业金融机构加大创新力度开展科创企业投贷联动试点的指导意见》已明确，投贷联动试点银行可利用自有资金设立投资功能子公司。专家认为，投资子公司的设立可以降低银行信贷的管理成本和发挥隔离风险的作用。

“今年银行投贷联动业务的发展首先要解决两方面的问题，一是银行与其投资子公司的业务协调问题，二是风险理念协同问题。”连平表示，银行投资子公司与其信贷部门之间需要建立起一个合适的协调机制，以免发生投资子公司希望信贷部门积极放贷以支持投资，而信贷部门基于风险考虑不愿放贷的情况出现。

孔庆龙表示，美国硅谷银行投贷联动风险管理方式具有借鉴意义，一方面，硅谷银行成立了两家专门公司管理创业投资基金，区分创业投资与一般投资，以保证风险隔离；另一方面，对不同行业、不同生命周期、不同地域的项目进行组合投资，进一步分散风险。

记者了解到，为做好投贷联动工作，中国银行拟出资设立投资子公司专职负责投贷联动项下股权投资业务，目前已将相关申请材料报送银监会。中国银行相关负责人表示将按照监管要求建立“防火墙”，让信贷和投资在业务、风险、资金和人员上实现隔离。

>>



>> 储备专业人才 打造智力平台

投贷联动业务不同于普通的信贷业务，具有一定的复杂性，对银行前、中、后台人员专业水平的要求较高，需要对行业、技术、财务进行综合判断和把握。业内专家表示，商业银行开展投贷联动业务，必须加快培养和建立熟谙科创企业特点、财务、法律和投资知识的复合型人才队伍，打造智力平台以适应前台营销岗位和中后台审查条线的需要。

“在人力资源方面，受制于薪酬水平，银行很难从市场上大规模招聘经验丰富的高素质投行人才，因此，投资子公司多数还是使用银行自身的业务人员与管理人员，而这部分人员长期以来受到商业银行稳健

经营的文化熏陶，可能难以适应投行的经营理念。”连平表示，风险理念的协同问题将是银行投贷联动业务的一个重要课题。

孔庆龙认为目前银行业金融、财务、法律专业的人员储备较为充足，但是对于投贷联动的理解以及发展趋势的把握则存在较大差距，因此，银行开展投贷联动业务，应当根据具体行业规律和特点加强组织机构建设和专业化人才梯队建设，一方面通过调整机构设置打造专业、高效的产品线；另一方面通过内部培养和外部招聘相结合的方式组建一支集财务专家、法律专家和行业专家为一体的队伍，特别是要针对具体投资方向组建行业高端专家团队。

选自：金融时报 记者：赵萌

互联网金融未来发展的“道”与“术”

2016年，不少本身在互联网金融行业内具有核心竞争力的机构纷纷转向集团化运营。在业内人士看来，这其实是发展的必然过程。集团化趋势并不是简单地将P2P的“帽子”摘掉，本质上还是满足各种借款和理财的需求，进而将业务延伸开来，而不是单纯地停留在最初的P2P服务。监管后时代，已有大批P2P平台退出市场。这一方面是行业发展的正常规律，另一方面则与互联网金融专项整治息息相关。而在上述变化之后，互联网金融行业集中度增高已经成为必然趋势。

按照 2016 年国务院办公厅发布的《互联网金融风险专项整治工作实施方案》，全国互联网金融风险专项整治将于今年 3 月底前完成。据了解，鉴于网贷机构及相关企业数据量颇大，目前，不少地区的督查和评估工作还在进行中。从互联网金融行业目前的发展状况来看，前期出现的野蛮生长状况在一定程度上得到遏制，互联网金融机构运行更趋健康稳定。同时，监管长效机制也在逐步摸索，行业自律体系正在完善。

合规经营下的发展步伐

2016 年，不少本身在互联网金融行业内具有核心竞争力的机构纷纷转向集团化运营。如 P2P 平台积木盒子整合业务成立了积木拼图集团，旗下包括积木时代、积木小贷、企乐汇等子公司；去年 10 月份，爱钱进母公司普惠金融已将品牌升级为“凡普金科”，完成集团化发展战略的构建，目前旗下包括爱钱进、钱站、凡普信贷、任买、会牛等多个品牌；国开行旗下互联网金融平台开鑫贷升级为开鑫金服，引入更多资产和产品。>>



>> 有外界人士认为，“去 P2P 化”、撕掉标签是互联网金融公司集团化发展的主要原因。但在业内人士看来，这其实是发展的必然过程。“对于一个人来说，借钱、理财、保险、支付等活动都是互通的。当一个平台积累一部分客户后，就可以开始进一步地挖掘客户其他金融需求。”凡普金科董事长张辉在接受记者采访时表示，集团化趋势并不是简单地将 P2P 的“帽子”摘掉，本质上还是满足各种借款和理财的需求，进而将业务延伸开来，而不是单纯地停留在最初的 P2P 服务。

除了业务领域扩大升级之外，去年 8 月份银监会出台的《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》（以下简称《暂行办法》），让网贷机构合规经营的路线指向更加明确。

例如，在银行存管方面，据第三方机构不完全统计，截至 1 月末，已有 231 家平台与银行签订银行存管合同，其中

154 家存管系统正式启用。

对于多数 P2P 而言，资金存管是走入合规圈子的第一步。积木盒子 CEO 谢群向记者表示，即便没有监管要求，P2P 公司也应该进行资金存管，监管只是相当于把这一步骤加快。“在和第三方支付机构合作中，出现了很多问题。如果要找到一个最合规、最安全的存管机构，银行还是最保险的。银行对资金的去向、路径都非常关注。在合规的前提下，P2P 公司进行资金存管是需要的。”他表示。

未来将深耕技术创新

在记者采访中，多位业内人士及专家认为，在监管对行业的要求以及行业自身发展规律的作用下，互联网金融更加注重对技术的深耕。

未来，互联网金融行业将在普惠金融、绿色金融等方面发挥更大效用。

作为全球最大互联网金融公司的蚂蚁金服，过去一年在安全管理方面投入更大力量。蚂蚁金服安全管理部资深总 >>



监管后时代，已有大批 P2P 平台退出市场。截至 1 月 31 日，零壹研究院数据中心监测到的 P2P 借贷平台共 4870 家，其中正常运营的仅有 1609 家，占据 33% 的比例。另外，行业的活跃借款人和投资人数量均有小幅下降。

>> 邵晓东告诉记者，接下来的业务重点方向将集中在三个方面：一是开发第二代人工智能平台，希望通过智能平台更好地理解金融行为背后的人性特征，更好、更精准地为客户解决金融问题。二是基于合规和法律的要求，构建面向全球的身份核实平台，以此更精准地知道账户背后的人是谁，以保障账户安全。三是在互联网金融教育领域深耕，帮助客户保护自身信息安全。而上述方面都需要基于强大的技术支持才能够实现。“未来在操作上，成本会更低，速度也会更快。”他说道。

毋庸置疑，技术在其中扮

演的角色越来越重要，尤其是在推动普惠金融的发展过程中，而这也是互联网金融诞生之时，外界对其功能定位的希冀。张辉表示，普惠需要小额分散，强调数据的深度挖掘和运用，必然需要技术达到一定高度。“比如我们常说的个人信用无抵押贷款，其中很重要的核心就是运用数据判断风险。”他表示。

监管思路也朝着这一方向引导。事实上，小额分散是《暂行办法》中备受关注的一点。

“走长久可持续的发展道路，需要考虑很多东西。相比过去的大快步前行互联网金融行业变得更加注重精细化。”谢 >>

>> 群表示，“小额分散的理念更加遵循 P2P 的定位，改变了一些平台过去‘做一单吃半年’的状态，现在公司都在创新更安全的投资方式。小额分散需要的风控不一样，不再去现场考察很多信息，而是通过科技、算法上的创新以及环境的匹配，去衡量和控制风险。”他强调，创新依然具有很大的潜力空间，仅仅依靠制度上的漏洞以及信息不对称，并不利于整个行业可持续发展。

行业将继续迎来洗牌

监管后时代，已有大批 P2P 平台退出市场。截至 1 月 31 日，零壹研究院数据中心监测到的 P2P 借贷平台共 4870 家，其中正常运营的仅有 1609 家，占据 33% 的比例。另外，行业的活跃借款人和投资人数量均有小幅下降。

这一方面是行业发展的正常规律，另一方面则与互联网金融专项整治息息相关。目前，各地现场检查已基本进入收尾阶段。据悉，现场检查组由公安、工商等部门以及金融机构、律师事务所、会计师事务所等专业第三方机构抽调的经验丰富的专业人员组成。现场检查对相关参与主体的责、权、利关系及风险最终承担主体进行深入分析，以判断机构的金融活动是否合规，进而出具整改报告。

从各地进展情况来看，北、上、广等发展水平较高的省市在专项整治中投入力量更大，要求也更加严格。

此前，中国互联网金融协会会长李东荣表示，就行业整体情况而言，目前已经在健康的方向上发展。当然，这种完善不可能一蹴而就。随着整治一步步到位，相信互联网金融会越来越好，同时将通过差异化发展，满足不同层次的金融需求。

而在上述变化之后，互联网金融行业集中度增高已经成为必然趋势。

在采访中，多位从业者与研究人员都表示，互联网金融行业正在经历着巨大变化，2017 年，监管层面应该还会出台相关政策，行业洗牌将延续去年的趋势。

此外，中国互联网金融协会的工作也在逐步铺开。前期，协会已在人员培训、数据接入等方面开展了大量工作。

不久前，中国人民银行副行长潘功胜在慰问调研中国互联网金融协会时提出三大要求：一是继续配合和支持互联网金融风险专项整治工作，加强互联网金融监管长效机制研究并提出政策建议；二是抓紧研究建立全国互联网金融风险监测预警平台，不断提高互联网金融常态化监测和风险识别水平；三是积极参与互联网金融监管政策和规则的研究制定，准确把握监管动态方向和要求，加强行业自律规则和标准体系建设。

可以预见的是，在行业未来的发展中，中国互联网金融协会将发挥更加重要的作用。✍

选自：金融时报 记者：张末冬



新利软件（集团）股份有限公司

www.singlee.com.cn

电话：0571-88480666

传真：0571-89712755

信箱：singleeweb@singlee.com.cn

网址：www.singlee.com.cn

地址：杭州市西湖区三墩紫宣路 158 号西城博司铭座 9 栋 16 层