

發揮科技力量攻堅 突破普惠金融瓶頸



▲近年農信社的性質由以前的集體經濟變成股份制，出於利潤需求，導致一些原本扎根農村普惠金融的農信社，開始將資金拿去同業拆借或者做理財，偏離了普惠金融的初衷 新華社



交銀觀察

從全球實踐來看，各國在推進普惠金融事業中舉步維艱，最大的障礙在於商業可持續性。伴隨「大智雲移」等信息技術發展，普惠金融取得了前所未有的發展成績。今年以來，作為脫貧攻堅戰、全面建成小康社會的內在要求，國家加大了普惠金融的推進力度。這一次，借助金融科技的力量，普惠金融發展難題能否全面破解？

交通銀行金融研究中心高級研究員 李 瑩

一、發展難題：商業可持續性

國務院在《推進普惠金融發展規劃（2016-2020年）》指出：普惠金融是指立足機會平等要求和商業可持續原則，以可負擔的成本為有金融服務需求的社會各階層和群體提供適當、有效的金融服務。小微企業、農民、城鎮低收入人群、貧困人群和殘疾人、老年人等特殊群體是當前中國普惠金融重點服務對象。社會各界對普惠金融的討論很多，商業可持續性被公認為是發展普惠金融的難題。商業可持續的重點在於機構可持續和客戶可持續兩個方面：

機構可持續是指金融機構作為市場化運行機構，在開展普惠金融業務時必須做到保本微利，以保證金融服務的可持續性。一般來說，小微企業、農民、城鎮低收入人群的信用紀錄缺失、數據獲取困難、風險識別成本高。如果以利潤最大化為商業運行準則，金融機構自然會將服務向更大規模的企業和中小高

入客戶靠攏。

比如，近些年隨着農信社改制為農商行，農信社的性質也由以前的集體經濟變成股份制，出於利潤的內在要求，導致一些原本扎根農村普惠金融的農信社，開始將資金拿去同業拆借或者做理財，偏離了普惠金融的初衷。

客戶可持續是指小微企業、中低收入等普惠金融服務受眾必須以較低的成本和良好的便利性獲得金融服務，以保證其生產生活的可持續性。比如去年飽受詬病的現金貸、校園貸等，出現了高利率、野蠻催收等一系列問題，引發社會負面影響。國際上，曾幫助千百萬印度人擺脫貧困的小額信貸，由於國際資本湧入和盲目擴張，導致了過度授信、多頭授信、高額利息等問題，最終引發了數十起借款人自殺事件並陷入小額貸款危機。美國的次貸危機也可以看作一場普惠金融危機。由此可見，不考慮客戶可持續的普惠金融會造成更嚴重的社會危害。

二、解決之道：善用金融科技

普惠金融在金融科技的推動下取得了前所未有的快速發展，特別是中國在數字普惠方面顯示出了彎道超車之勢。2016年，20國集團財長和央行行長會議通過了數字普惠金融高級原則，並鼓勵各國在制定普惠金融計劃時優先考慮數字化實現。從理論上講，金融科技為普惠金融提供了非常好的載體和工具：

一是互聯網技術能夠擴大金融服務覆蓋面，滲透到傳統金融難以覆蓋的經濟落後地區，降低了金融機構的運營成本；

二是大數據技術能夠彌補徵信信息不足和缺乏抵押物造成的信息不對稱，提高風險識別能力；

三是移動支付等技術的發展提高了金融服務效率、改善了服務質量。

實踐來看，近期聚焦普惠金融的網商銀行和微衆銀行2017年報顯示，兩家銀行分別實現淨利潤4.04億元（人民幣，下同）和14.48億元，破解了一直以來互聯網金融補貼和「羊毛出在豬身上」的盈利困局，證明了數字普惠金融的商業發展前景。傳統金融機構在探索數字技術在普惠金融領域的實踐中也取得了豐碩的成果。比如交行的「線上稅融通」個人經營性貸款從客戶申請、簽約、提用均通過網上銀行完成，貸款最快3分鐘審批放款，給予了用戶全新的網上服務體驗。

從客戶可持續角度看，讓小微企業、中低收入等普惠金融服務受眾以較低的成本和良好的便利性獲得金融服務，以保證其生產生活的可持續性，不等同於維持落後的生產要素。普惠金融作為扶貧攻堅戰、鄉村振興和全面建成小康社會的內在要求，恰恰是要通過金融帶動弱勢群體「造血」能力，參與經濟增長循環。因此，客戶可持續問題本質上是發展問題。當前，金融科技的作用主要在於幫助金融機構低成本獲客、識別優質客戶並提供便利的服務。其實，金融科技在幫助弱勢群體提高財富創造能力，實現自身發展同樣有廣闊的空間。

三、更高要求：客戶可持續

個體創造財富的稟賦差異勢必造成對金融資源的佔有程度差異，提升自身「造血」能力，實現客戶可持續發展是對普惠金融的更高要求。

具體而言，金融機構至少可以從以下三個方面入手：

貿戰存明升暗降可能

香港中華廠商聯合會會長 吳宏斌



崇論宏議

中美貿易戰在月初打響不久，美國特朗普政府隨即於7月11日宣布擬再對價值2000億美元的6031種中國進口商品加徵10%的關稅。第二批160億美元清單已於上周五出台，貿易戰看來並無緩和跡象。

特朗普的貿易政策詭異多變，此次對華發動的貿易攻勢更是快得出人意料，凸顯了美國不但不退讓，甚至未來可能更加激進。所以即使中方已呼籲國際社會共同反對貿易霸凌主義，並已立即就美方的單邊主義行為向世貿組織追加起訴，以維護自由貿易規則和多邊貿易體制，但今次在採取進一步報復性措施的態度上，中方明顯比上次謹慎，相信是擔憂美國會採取更強硬措施令貿易戰進一步升溫，拖累經濟放緩。

美國發動貿易戰一直欠缺令人信服的理據。雖然中美貿易順差確實存在且數額較大，但不代表中國單方面在中美雙邊貿易中獲取巨大利益，相反中國的實際獲利非常有限。

事實上，美國憑藉其處於全球價值鏈的高端地位，無論從附加值還是利潤等方面看，都成為實際上的最大獲利者。故美國發動貿易戰，非但「損人不利己」，更損害全球產業鏈和價值鏈。

大家都都知道，特朗普的舉動並非單純是為了解決貿易失衡的問題，背後有多重的考量和長短期的經濟、政治目標，種種因素均令事件的發展走勢存在很多不確定性。但從目前中國較克制的回應，

以及對特斯拉等美國公司在華投資的態度看，不少專家估計中國正在調整反制策略，更有意見認為貿易戰其實是「明升暗降」，中美政府可能在短時間內重新開啓新一輪的談判。

姑勿論如何，各方仍須作出「最壞打算」，以應對突如其來的新形勢。

港商不應掉以輕心

事實上，雖然暫時仍未聽見有企業陷入嚴重困難的局面，但本港業界對美國新一輪的2000億美元中國商品徵稅清單，擔心程度已明顯上升。該清單除了涉及「中國製造2025」計劃相關的高新製造業產品外，還涵蓋很多消費品。

根據政府的統計資料，第一批和第二批共2500億美元的關稅清單合計，香港受影響的貿易額為1366億港元，幾佔內地經香港轉口往美國之貨值的一半，我們便有會員預計訂單可能因此下跌百分之二十之多。

且須留意的是，上述評估尚未計及貿易戰對區域及全球供應鏈所引發的連鎖效應，相信廣泛的影響在未來將會逐步浮現，我們實在不能掉以輕心。

即使美國的行為已引起其全球貿易夥伴的怒火，但業界普遍支持國家以克制的態度採取反制措施，為的是希望盡量維持和保障外貿相關政策的穩定，將負面影響減至最低。

另一方面，商會跟政府已就事件時刻保持緊密的聯繫，並將相關的信息及時發布給屬下會員，讓業界做好準備；政府亦表示，會盡量在資金周轉、開拓新市場等方面提供支援，協助業界渡過這個艱峻且可能漫長的貿易戰風暴。

科技+優質服務 成就最佳代理

利嘉閣地產總裁 廖偉強



樓市強心針

近年筆者的公司投放了許多資源在資訊科技的應用上。地產代理的行業雖然是以人為本，但今時今日行內競爭激烈，雖然有好的人才，亦需要配備好的武器，而資訊科技正是目前地產代理最好的武器。

以往有很多的業主或買家，無論想搵樓或放盤，都會直接打電話或親身到附近的地產代理公司，直接與地產經紀接洽，以了解市場的形勢，買賣雙方務求覺得自己合適的物業或放售價錢。

口碑即是品牌

時至今日，因為資訊科技的發達及廣泛應用，很多訊息都能透過互聯網或智能電話，在第一時間發放到客人手中，時間及資訊的快慢，就是當中一個十分重要的關鍵因素。

一是從輸出資金走向輸出服務。普惠金融不僅是支付結算和發放貸款，為弱勢群體提供的一系列服務都是支持實體經濟的舉措，都是普惠金融的重要內涵。比如，近幾年，國家出台了多項扶持小微企業的政策，商業銀行推出了許多產品，但很多企業仍然反映融資難、融資貴，這其中有一部分原因是在產品推廣上出現了問題。運用網絡服務平台和金融場景讓消費者更方便地了解行業信息、生產信息、金融產品信息。在線上低成本服務之外，提供客戶尋求金融建議的渠道，建立常态化的客戶溝通機制，做到真正了解和深挖客戶需求，解決實際難題，提升服務質效。

二是把小客戶做大市場。一方面，運用科技手段，從推動整個經濟鏈條的組織化、產業化上下工夫，聚焦貧困落後地區生態環境、基礎設施項目，大力發展當地產業龍頭供應鏈業務，探索一體化金融服務模式，帶動當地就業、發展；另一方面，利用互聯網技術為小

微企業搭建信息共享平台，降低供需雙方信息不對稱，提高小微企業經營能力。比如網商銀行旺農貸、京東的京農貸都是在金融服務的基礎上把各種生產、行業、產品信息加以整合，不僅實現了金融服務邊界的延展，也推動了當地經濟，實現普惠金融的可持續發展。

三是建設有利於普惠金融發展的生態環境。2017年起，包括工農中建五大行，以及多家股份制銀行先後設立了普惠金融事業部。做好普惠金融不僅是落實監管要求，履行社會責任的一項重大任務，也是業務轉型內在的要求。近期有報道稱，在浙江一個中等縣就有20多家銀行進駐。一哄而上的發展，容易產生過度授信、多頭授信等金融風險隱患。在金融發展不足地區消費者本就存在認知偏差，容易產生羊群效應，導致金融消費者承受風險放大。各類金融機構如何在各自有優勢的細分市場提供服務，建設有利於普惠金融發展的生態環境也是亟待思考和解決的問題。

大型銀行普惠金融專職機構設置情況

銀行名稱	機構設立情況	職能或運行機制
中國工商銀行	總行設立普惠金融業務部	「六單」機制：(1)單獨的信貸管理體制；(2)單獨的資本管理機制；(3)單獨的會計核算體系；(4)單獨的風險撥備與核銷機制；(5)單獨的資金平衡與運營機制；(6)單獨的考評激勵約束機制
中國農業銀行	董事會設立三農發展委員會	統籌全行「三農」業務的戰略決策
	總行管理層設立三農金融部管理委員會	統籌服務「三農」重大事項的決策部署
中國銀行	總行設立三農金融事業部	針對資本、資金、信貸、核算、風險撥備與核銷、考評激勵等方面，建立整套有別於城市業務的、專業化的「三農」政策制度體系
	總行設立普惠金融事業部	借鑒2008年三農金融事業部改革經驗，重點服務城市普惠金融領域
中國建設銀行	總行管理層設立普惠金融管理委員會	統籌管理和推進全行普惠金融業務
	總行設立普惠金融事業部	借鑒村鎮銀行建設經驗，負責普惠金融業務的政策制定和規劃
交通銀行	總行黨委設立普惠金融發展委員會	統籌推進普惠金融業務的管理和發展
	總行設立普惠金融事業部	牽頭完善與普惠金融重點服務對象相適應的管理機制、業務模式、產品、服務和技術支撐體系
交通銀行	總行設立普惠金融事業部	牽頭完善普惠金融垂直化、專業化經營管理體系

資料來源：各銀行對媒體披露信息