

# 浅析“互联网+”背景下我国共享金融的发展路径

文 / 张 培

## 一、共享金融的提出背景

随着我国经济的转型升级以及“互联网+”技术的逐渐普及,传统金融模式的缺陷日渐显露,在互联网技术改变传统行业的大背景下,互联网金融的作用显得越来越重要。2015年9月22日,中国人民银行金融研究所姚余栋所长和中国社会科学院金融研究所所长助理杨涛博士,不约而同地提出了“共享经济背景下的共享金融”这一理念。共享金融旨在借助互联网技术,通过设立网络共享平台,解决国内大批量存在的中小企业融资难问题。资金的借贷双方在互联网平台直接交易,提高融资效率,降低融资的总成本,促进资金的使用效率,进而通过改善融资环境促进社会的共同富裕。

## 二、共享金融模式的最新进展

### (一) 相互保险的发展

通俗地说,相互保险就是指对于具有同质保险需求的个体或者组织,通过签订协议成为会员,会员内成员必须缴纳保险费用,一旦发生约定的风险,用此费用来偿还所造成的损失,以互相帮助为目的,即“共享收益,共担风险”。相互保险在发达国家有100多年的历史,在我国仅存在于部分地区、少部分行业,随着互联网迅速发展的今天,这一模式再次凸显优势。

### (二) 补充货币的发展

“补充货币”通常是指社区内部使用某种东西,有时以劳动时间作为支付手段的一项协议。补充货币的职能更多体现在“补充”上,只是作为国家货币的补充和附属。例如,某个大学生在大学期间定期坚持免费义务献血,那么他的献血凭证可以留存至自己老年,当他需要血液时,可以直接凭献血凭证获得血液,无需支付国家货币。同时,他也可以把此献血凭证转让给自己的父母使用。

### (三) 互联网金融的飞跃发展

2013年,以阿里巴巴公司的“余额宝”为代表的各类互联网金融产品先后出现,不但促进了我国基金业的发展,而且进一步加快了中国利率市场化的进程。互联网金融是金融与网络技术全面渗透的结果,秉承了“平等、开放、创新、分享”的互联网精神,开创出资金支付、融通和信息中介服务飞速发展的新时代。互联网金融全新的金融服务模式,拓宽了金融服务实体经济的内涵和空间,增强了金融体系的普惠性和民主化。但互联网金融的发展也存在一定的弊端。

### (四) P2P 借贷的兴起

P2P 是 person-to-person (或 peer-to-peer) 的缩写,即个人对个人(伙伴对伙伴),又称之为点对点网络借款,是将小额资金聚集起来借贷给有借款需求人群的一种小额借贷模式。P2P 模式的社会价值主要体现在提高社会闲散资金利用率、满足个人资金需求和发展个人信用体系三个方面。P2P 借贷模式由具有资质的网络信贷公司(第三方公司、网站)作为中介平台,借助互联网和移动互联网技术来提供信息发

布和交易的平台,把借、贷双方对接起来,实现各自的借贷需求。我国的 P2P 平台处于初步发展阶段,目前并无明确的立法,在交易量暴涨的同时,P2P 平台面临诸多挑战,有待进一步完善。

### (五) 网络众筹的崛起

众筹来源于英文“crowdfunding”一词,即大众筹资或群众筹资,是共享金融的典型模式,主要通过借助互联网平台,投资者共同出资投资某一项目,共同出资共享利润,帮助中小企业解决资金困难。2001年,英国率先成立 ArtistShare 网络并于 2003 年开始运营,被称为众筹金融的先锋;2009年,成立于美国的 Kickstarter,被称为互联网众筹发展的里程碑。我国的互联网众筹始于 2011 年,“众筹网”上线始于 2013 年。我国的互联网众筹平台起步比较晚,发展有待进一步完善。我国的互联网众筹大多数项目以营销为主,质量不是很高,阻碍众筹的进一步发展。

## 三、共享金融发展面临的主要问题

共享金融作为一种新的金融模式,伴随着其发展,必然会对传统金融市场体系造成一定的冲击,打破原有的格局,从而产生一些问题和矛盾。相比国外而言,我国的共享金融还有很远的路要走。

### (一) 互联网借贷平台非法集资问题突出

尽管互联网借贷平台有效缓解了金融资源错配的问题,但是非法集资问题突出。非法集资主要有三种形式:一是一些网络借贷平台在没有借款人的情况下,通过设置虚假的理财产品归集资金,骗取放贷人的资金,形成资金池,违背了 P2P 借贷的本质;二是部分网络借贷平台没有核实借款人的真实身份,造成网上许多虚假借款人;三是部分借贷平台发布虚假高利借款标的,短期内筹措大量资金,进而出现跑路现象。

### (二) 网络众筹资金的使用途径不透明

网络众筹的目标是“风险共担、收益共享”,可以说信用是共享金融的“硬通货”,市场的供需双方必须建立在互信的基础上,才会发生分享行为,才能达成交易。如果筹资者不能完全公开资金的使用去向,或者编造虚假的使用去向,都会导致缺乏信用,从而影响众筹的整体效益。现实中,众筹资金的使用由于监管缺失,导致资金流向不明的案例时有发生。

### (三) 金融服务平台的割裂制约共享金融的效率

共享金融最大的特点就是共享性,如果能有一个系统的平台,将会促进共享金融发展的规模与效率。目前,我国互联网金融平台众多,如宜人贷、人人贷、陆金所及大丰收金融等,这些平台经营的金融产品涉及投融资、保险以及理财等等业务。这些平台都有自己的官方网站,但是平台之间没有相互联系,势必造成资金使用的各方当事人效率低下,信息不透明,如果由国家制定相关政策措施或者授予某个机构设置一个统一的平台,必将促进共享金融的发展。

#### (四) 冲击商业银行的传统业务

随着移动商务和互联网技术的发展,互联网金融的使用频率越来越高,并且由于其方便快捷,成本低廉,深受民众的喜爱。消费者对银行的依赖逐渐下降,势必会冲击商业银行的传统业务。

### 四、“互联网+”背景下的共享金融发展路径

#### (一) “互联网+”金融技术的发展

要想共享金融得以快速的发展,“互联网+”金融技术这一硬件首先要做好基础,目前发展较好的移动支付、移动商务以及云计算应与金融产业进行融合,使金融与云计算相互融合产生出“金融云”。“金融云”类似于“物流云”,通过运用云计算和大数据分析,掌握金融业客户的各种信息。通过这些信息有针对性的涉及个性化的金融产品,增强客户的使用体验,为客户提供优质的金融服务。

#### (二) 信用评级机构的设立

从本质上说,共享金融平台是信用评级机构,是否降低供求双方信息不对称是共享金融平台的核心所在,其做法是如何对客户进行信用评级。客户主要通过自身数据分析和第三方信用评级机构进行信用评级。比如,京东白条和阿里贷就是属于依据自身数据对客户进行信用评级,而大量的 P2P 网络借贷平台由于自身数据有限,需要借助第三方信用评价机构进行评级,这些第三方信用评价机构的数据主要来于中

央银行、公安部门或者税务部门等公共职能部门。

#### (三) 加快设立共享金融平台

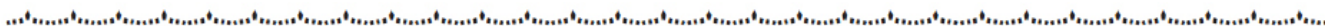
相关职能部门应尽快着手设立共享金融平台,该平台首先应具备以下三个职能:一是共享金融平台的经济功能;二是互联网产业链金融共享重构;三是“互联网+”时代产融结合。共享金融平台通过这三个方面功能的发挥,可以使平台上的各参与方实现价值共赢,并给予消费者多重选择;使平台内的上中下游环节的各个企业,都能享受特殊的个性化金融产品,促进链条内的各类大中小企业都能较好较快发展;其有利于降低交易的整体成本,实现金融部门与实体企业的相互联系,促进实体产业和金融部门的长期合作,打造互联网金融时代共享金融的新的产融关系。

#### (四) 加大银行金融创新力度

创新是社会向前发展的动力,面对共享金融发展对中国银行业造成的冲击,国内银行业必须通过切实有效的改革和创新,找准自身的优势,弥补自身发展的薄弱环节。同时,借助日新月异的互联网技术,改革自身,完善自身。国家大力发展互联网金融和共享金融,目的不是消除传统的商业银行,而是寄希望于商业银行能够通过不断创新自我,使共享金融和商业银行共同发展,进而发挥经济助推器的作用。

(基金项目:2017 年陕西省统计科研项目“‘互联网+’背景下陕西共享金融发展路径研究”,项目编号为 LY201702。)

(作者单位:西安外事学院)



(上接第 98 页)

多种形式让当地农牧民逐步接受金融精准扶贫,改善其理财方式,提升他们适应市场经济的能力。因此,提高农牧区教育水平是精准扶贫工作中的一项重要内容,应引起各金融机构的重视。

### 五、努力促进农牧区产业升级

第一,全面推进各项针对西藏制定的围绕低利率政策形成的特殊优惠货币政策的重要价值体现。首先在新政策制定实施前,继续加大对以往相关政策的推行,着重降低农牧民的经济负担,努力落实增收目标。其次,引导和鼓励西藏的每一个商业银行都能努力向上级银行介绍当地经济社会发展的现实状况,为总行制定和下达针对西藏发展的优惠政策提供依据和推动力。

第二,不断强化针对农牧民的信贷投放力度。首先,要发挥财政部门对金融的支持和配合效能,使农牧区的道路、水电等基础设施建设能被引入足够的信贷支持,优化增收环境。其次,应充分体现国家确定的万村千乡市场工程建设的支持作用,使本地的小城镇、市场体系及专业合作组织等领域都成为信贷投向的重点对象。最后,要继续保持推动农牧民安居工程实施的良好势头,使藏区的农牧民从以往主要从事传统畜牧业逐步发展为利用现代畜牧业来致富。

### 六、努力丰富农牧区金融服务

一是要更加有效地开展以金融政策和专业知识为主要内容的宣传教育活动。二是要持续推动基层营业所的专业队伍的构建和强化。利用外部引进和内部培训两个方面的工作共同落实该目标。三是要深入开展农牧区的信用乡(镇、村)的评定活动。实现年度考评机制,也可以针对只要达到成熟条件的就按照确定流程加以评定。四是要逐步落实信贷、结算和信息服务等全面的金融业务功能,增进当地的农牧金融的服务内容和服务质量。

随着 2015 年习近平总书记提出的进一步加强精准扶贫工作的指示,充分发挥金融机构的优势,西藏自治区金融精准扶贫工作可以从扶贫对象、扶贫方式和扶贫效果等方面出发,建立和完善各种联动机制,大力提高农牧区教育水平和思想认识水平,建立量化和质化考核体系,实施动态监测和持续监测,进一步提高金融精准扶贫的有效性。扶贫工作是新时期党中央提出的一项重要工作指示,西藏自治区各级金融机构要认真领会党中央的精神,全心全意为人民服务,兢兢业业搞好本职工作,充分发挥金融优势,全面落实精准扶贫工作,为早日实现小康社会的宏伟目标而不懈努力。

(作者单位:西藏银行林芝分行)