

■行业观察

文·本报记者 滕继濮

记者日前去某银行柜台办理业务,不出意料地,排队。记者发现,这家某商圈周围的银行网点,很多人都是来存取大额现金,而一般存取款一体机(CRS)每次操作限额为2万元,大额存款必须分多笔进行。因此,这些“有钱人”往往会选择在人工柜台办理。

正反两面对钞票进行点验,确定钞票真伪和数量,将钞票每100张扎捆,并加盖柜员印章……人工柜台办理耗时较长,成了排队现象的成因之一。这不仅增加记者这种“小客户”的不满,也让银行损失了很多潜在业务。

作为金融服务的重要组成部分,现金服务

的主要目的是通过现金的有效配置支撑经济发展,同时为现金服务对象提供良好的体验。然而排队时间过长一直是银行服务为人诟病之处。ATM和CRS等设备的出现,分流了部分柜台业务,但这一“顽疾”始终未得到根本解决。

因此,谁大幅提高柜员服务效率、缩短排队时间,谁就能在银行网点转型与竞争进程中赢得先机。业内专家、自主金融机具企业怡化公司总经理石鸥告诉记者,大额存取款对柜员点验和整理钞票的工作量大,容易出错,因此高速大额存取款机对技术要求更高——这要

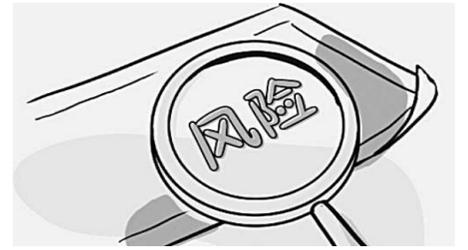
求设备速度更快、通道更短,单次放钞量、纸币识别、验钞处理能力以及对币种的支持要比普通CRS更好。据了解,该公司推出的怡化CDS-550系列高速大额存取款机有很多独特技术亮点。

目前,受人力成本、业务效率等影响,各个银行网点正在寻求转型。反观高速大额存取款机,其目标不仅仅是大额存取款,也是取代高柜或柜员。如果此类设备的大面积替代成为现实,那么首先带动的是银行服务业效率的大幅提升,然后是激发银行服务业的“长尾效应”。

“长尾效应”是指所有非流行的市场累加形成一个大市场,在看上去微小的市场中获得丰厚的回报。这一点在银行服务业表现为,减少客户操作时间,让客户业务办理更加高效,缓解客户排队痛苦。一个人省下一分钟,全国二十多万个网点省下来的时间成本将极其可观。而银行释放出更多的人力,可以接待或开拓新的业务,这对如小额货币回流、残币回收、促进机构间资金交流、减少“货币失踪”现象等方面都会有很好的促进作用。因此,技术提高不仅可带来效率的提高,还可为银行服务业产生不折不扣的“长尾效应”。

谁来激发银行服务业的“长尾效应”

■市场点评

网贷平台数加速下降
网贷行业进入转型期

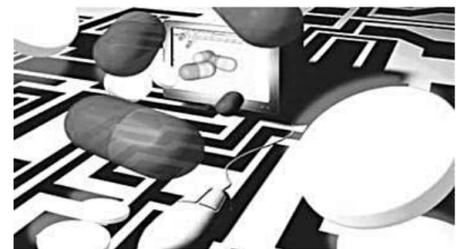
据新华社24日报道,随着网贷行业监管规定出台和相关整治工作展开,第三季度网贷平台数量加速下降。融360最新发布的网贷评级报告显示,截至第三季度,网贷行业正常运营平台数量为1683家,环比第二季度下降6.24%,较去年同期下降了13.9%。第三季度行业新增问题平台289家,环比第二季度上升14%。第三季度网贷行业成交量为5687亿元,累计贷款余额为7130亿元。与去年同期相比,行业成交量和贷款余额增速继续放缓,分别下降了39个百分点和37个百分点。

点评:距离银监会《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》的出台已经两个月了,监管办法的影响初步显现。越来越多投资者选择观望,甚至将资金撤出。那些更有影响力、更符合监管标准的平台越来越受关注,而中小型平台获客难度将更大,生存环境也更恶劣。可以说网贷行业目前已经进入转型期,网贷平台选择以主动停业或转型等方式退出已成趋势。第四季度是借款人还款的高峰时段,在未来几个月,更多平台可能会被淘汰出局。

强制摘牌11条红线引关注
新三板市场建立退市机制

10月21日晚,《全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票终止挂牌实施细则(征求意见稿)》发布。意见稿对细则的制定依据、适用范围、主动终止挂牌及强制终止挂牌的情形及操作程序、投资者权益保护、监管措施及罚则、摘牌后重新申请挂牌、信息披露及相关主体责任等作出了原则性规定。其中,意见稿设定了强制摘牌的11条红线内容引人注目。

点评:这一意见稿明确了强制摘牌的情形、流程和其他细则,是对《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》的详尽补充。由于新三板未设置财务门槛,挂牌公司质量鱼龙混杂。有些挂牌企业存在很大风险,券商的督导难以起到任何作用。在制度出台前,挂牌企业经营上出现问题,只会收到股转系统的整改通知以及券商的督导。制度明确后,企业会意识到问题的严重性,毕竟挂牌再摘牌也是一件尴尬的事。这比券商督导更为有效。可以说意见稿的出台标志着新三板市场退市机制的正式建立。

医药工业板块明显复苏
138家公司前三季净利预增18%

据《中国证券报》25日报道,万得数据显示,截至10月24日,在213家医药上市公司中,已有149家披露三季报业绩预告。其中,94家公司净利润有所增长,48家下滑,剩下7家不确定。在上述149家公司中,有138家公司属于医药工业细分板块。这138家公司1—9月的营业收入平均同比增长约7.7%,半年报中这一数据为5%;净利润平均同比增长约18%。

点评:从发布的数据来看,医药工业领域上市公司基本取得丰收,或稳步增长,意味着医药工业逐步度过寒冬。根据工信部的数据,上半年全国医药制造业营收同比增长约10%,净利润平均同比增长约14%。上市公司净利润增速优于行业平均水平。

市场规模近20万亿 第三方支付怎么走

文·本报记者 马爱平

近年来,我国移动支付市场进入了快速增长期。

据统计,2015年我国第三方移动支付市场规模达到163626亿元,移动支付规模已首次超过PC端支付。10月19日,艾瑞咨询发布了国内第三方互联网支付季度数据报告,2016年第二季度国内第三方支付交易规模达45582.5亿元,同比增长62%,环比增长12.3%。

以“支付”作为关键词,在IT桔子上搜索一下便有近80家公司出现。

支付存在着棘手的问题

虽然目前基本形成支付宝、财付通和中国银联“三足鼎立”的格局,但在实际操作过程中仍然不免遇到一些棘手的问题。

“掉单、调单,长短款,单边账,被钓鱼,对账,结算周期不确定,银行维护、通道维护……这些都是我们在支付通道时经常会碰到的问题,虽然经过协商和沟通最终大多得以解决,但其中浪费的时间和人力成本,是我们难以预计的。”冯超说。

“在对接一些理财产品进来时,我们的诉求是闭环,当然不希望一跳就去了别人那里,这样没办法实现全程的用户行为跟踪。但我们既没有人力也没有能力去做这件事。”她理财&好规划创始人CEO车勇说,在平台的整个交易过程中,体验最重要,在理财投资过程中,支付

这80家公司中,做聚合支付的公司大多是技术导向的,他们做了支付以后,往往将会员营销作为业务下一步的扩展方向,例如Ping++、Beecloud便采取了这样的路径。

然而,付钱拉创始人冯超对支付的下一步业务有点不同的看法,他认为支付的下一步是金融。

近日,付钱拉创始团队提出,付钱拉将从聚合支付服务延伸到金融云服务,希望能提供更多下沉的、贴近中小微企业的服务,用技术改变金融,让金融变得更简单。



为企业提供合适的解决方案

对于有支付需求的初创公司来说,多个支付渠道、复杂而繁琐的申请过程以及交易运营管理成本,是一个需要消耗时间、精力、人力和物力的过程。由此,多种支付方式也就创造了聚合市场。

今年下半年开始,付钱拉开始瞄准中小微企业群体,设计研发一站式理财云服务、信用数据支持服务以及资金管理等服务。

冯超说,例如,电商类公司,遇到需要囤货的时候,对债权融资的需求是很强烈的。

在美国的黑色星期五,有一家跨境电商需要三千多万资金去采购,但跨境支付的结算周期很长,意味着回款慢,企业面临周转困难,付钱拉机构担保帮企业获得了短期周转资金。

通过支付切入,付钱拉希望解决创业公司的金融问题,比如帮其搭建金融产品库,接入货币基金等金融产品。

“中小企业本身死亡率就很高,活下来的企业对于众筹平台和VC的需求会存在,同时众筹平台和VC也比较喜欢有存活能力的企业,因此我们希望把这一部分企业变成我们的用户,希望他们接入付钱拉不仅仅是希望省一些

开发时间、获取更低的费率,而是因为我们能够为他们提升金融能力,长期来反哺他们的业务。”冯超说。

“比如付钱拉‘她理财’把支付和理财产品的接口统一打包,对接成一个标准接口,节省了时间和人力成本,并且产品逻辑执行快,手续简单,大大降低技术开发的成本。然后,又为‘她理财’社区定制周期不同的理财产品,帮助其实现流量变现,从而达到盈利。于是,‘她理财’和付钱拉合作后,流水量翻了好几番。”车勇说。

目前,付钱拉还是打算积累更多的创业公司,作为连接器,连接的公司越多越好。冯超说,聚合支付仍然是一个关于体量的生意,形成自然垄断之后会形成壁垒,大家的思路都是相似的,那就是做好支付基础上,再向其他业务衍生。

“金融云是一张网,金融需求多种多样。中小企业和创业公司一开始需要的是接入主流支付渠道,这是简单和高度标准化的需求,因此第一步是给这些中小企业提供移动支付的,然后根据企业的情况逐步建设企业的金融能力、为企业提供合适的解决方案。”冯超说。

中小企业欠缺金融能力

同时,对于许多互联网初创公司来说,只能将有限的精力放在企业核心业务上,如何能从繁琐的支付等金融问题中抽身而出困扰着他们。

冯超分析,一般来说,创业公司面临着几大问题:支付涉及到财务、对账的问题,没有专业的对账财务人员,也没有商务谈判人员、开发人员、运营人员;创业公司没有谈判资源,常常享受的是第三方支付给到的百分之二的标准费率。

“互联网金融说到底还是金融,把我们以前难以实现的事情更高效地实现。很多个人和机构在这方面创业,未来一定时间内仍然有很大的发展潜力,而在接入支付通道时,对互联网金融平台来说最真实的需求就是简单可行,而综合型的支付公司就可以提供节省时间和人力成本的机会。”美银美林高级副总裁王京说。

“中小微企业目前没有能力自己补足的便

是金融能力。对于如何利用好金融工具,怎么去实施?其实我们没有经验,比如流动性管理会涉及到企业应收账款、账期和借贷需求的处理,这需要有专业的人、专业的金融解决方案才能搞定。”土星教育负责人介绍。

“土星教育算付钱拉的大客户,2015年的时候上了新三板。当时我们帮土星教育做了支付,包括收款和付款,以及投资理财功能。一般的家庭可以直接在土星教育移动端内充值或支付学费,同时通过调用我们的代付接口,把款打给各地的幼儿园。后来我们发现,充值到真正支付发生这段时间,用户希望钱生钱,我们就帮土星对接了一些互联网金融公司。”冯超说。

冯超介绍,其客户最大特点是,要么是传统行业转型互联网,要么是传统互联网要做金融,因为缺乏经验,希望把金融系统托管给付钱拉,目前合作的中小企业大概有70多家。

■第二看台

3年内完成345户大中型僵尸企业出清

文·杨焯

“主动减量,就是要清理退出一批,推动中央企业加快从缺乏竞争优势的领域和价值链的低端环节退出,加快处置不良资产,降损止损,减少出血点。”国务院国资委主任肖亚庆对记者表示,下一步央企要铁腕治理,以钢铁、煤炭行业为重点,大力化解过剩产能,积极稳妥处置僵尸企业,加快实现市场出清。

记者还从国资委获悉,国资委决定中央企业要用两年时间压减10%左右的过剩产能,用三年时间基本完成345户大中型僵尸企业的市场出清。

肖亚庆向记者勾勒出下一步央企改革重点。他表示,一方面要盘活存量,即要重组整合一批,加快集团层面的兼并重组,提升中央企业整体功能和运行效率。另一方面,推动中央企业实施专业化重组,整合同质化业务,减少“大而全”“小而全”,做好增量,巩固和发展一批,保证国有资本投入,不断推动国有资本向关系国家安全和国民经济命脉的重要行业和关键领域集中。值得注意的是,央企下一步改革还要加快培育新的经济增长点,聚焦节能环保、生物技术、智能制造、高端装备等战略领域,打造新公司、新产业、新业态。

保、生物技术、智能制造、高端装备等战略领域,打造新公司、新产业、新业态。

这意味着围绕央企的供给侧改革正在提速。记者获悉,作为国企改革重点,国资委已经对下一步化解央企过剩产能进行了部署。

将在涉及煤炭、钢铁等产能过剩严重的行业进行试点,建立优胜劣汰市场化退出机制,对不符合国家能耗、环保、质量、安全等标准要求,且长期亏损的产能过剩企业进行关停并转或剥离重组。

多家央企也纷纷设定时间表。中国华能集团表示,2018年年底前,退出煤炭产能914万吨/年,处置僵尸企业16户,特困企业4户,“十三五”期间关停退役647万千瓦煤电机组。保利集团发布计划,坚决执行国家煤炭行业去产能政策,关停无效矿井,尽快实现战略退出,将用三年时间完成39家僵尸企业的重组整合退出,确保亏损额减少50%以上。中国南方电网有限责任公司将从源头坚决控制、减少无效和低效投资,从电源侧“去产能”,重点坚决落实煤电“取消一批、缓建一批、缓核一批”政策,推

动能源主管部门将南方五省区“十三五”火电装机新增规模控制在4285万千瓦以下,从2020年,全网非化石能源电量占比不低于50%。武钢集团拟在已经淘汰落后产能的基础上,主动退出炼铁产能319万吨、炼钢产能442万吨。

“坚持以市场化为导向、以企业为主体,有进有退、有所为有所不为,清理退出一批、重组整合一批,促进国有资本向战略性、关键性领域优势产业集聚,加快国有经济结构调整步伐。”一位权威人士对记者表示。

“国有企业大多处于传统重工业行业,企业扭亏增盈、化解过剩产能、处置僵尸企业等任务繁重,一些企业创新动力不足、活力不够,缺乏具有自主知识产权的关键技术和知名品牌。”一位央企负责人对记者说,以钢铁行业为例,尽管近十年来国家对钢铁业产能过剩频频调控,但是收效甚微。一位业内专家表示,集中审批、管控竞争的方式难以抑制产能过剩,目前钢铁等产能过剩行业涉及的多为国企,同时也是地方政府财政支柱企业,涉及当地财政收入、就业、经济稳定等。同时,现在过

剩的产能不仅仅是落后产能,还包括结构性无序发展产生的大量先进产能,这些都是目前供给侧改革要解决的关键问题。

“国企改革是供给侧结构性改革的抓手,治理僵尸企业又是重中之重。”中国企业研究院首席研究员李锦告诉记者,从供给侧发力,从根本上和整体上提高国有资本的配置效率,无疑是步入深水区的国企改革必须要啃下的“硬骨头”,也是在重要领域和关键环节取得新成效的应有之义和必由之路。

在不少专家看来,未来判断国企改革是否成功的标准,应在于是否实现了过剩产能的有效化解、过高杠杆的明显抑制、经营效益的持续改善以及国有资本配置效率的显著提高,而不能简单地理解为一味做大规模,提高国有企业的效率和竞争力是贯穿国企改革的主线和灵魂。招商证券分析师指出,钢铁、煤炭企业去产能的过程也是产业转型升级的好时机。在资本市场上,可以通过并购重组来完成产能出清,预计年内钢铁、煤炭类国企改革进程将明显提速。

(新华社北京10月25日电)