



2016 中国金融科技“创新与融合”发展论坛

暨《互联网金融行业分析与评估（2016~2017）》金融蓝皮书发布会

国家金融与发展实验室

2016 年 12 月 20 日

2016 中国金融科技 “创新与融合” 发展论坛

暨《互联网金融行业分析与评估（2016~2017）》 金融蓝皮书发布会

汪路

中国人民银行征信中心
副主任

汪路：

我觉得这门书是从去年就开始编了，要说他们这个团队肯定当时是小一点，也有把这个互联网的平台，每年的政策情况，都有统计了。显然今年有升级了。去年我来的时候也讲到了一个，讲到这个互联网金融的风险。怎么发展基础设施？征信业，怎么为它服务？当时没有很好的建议，实在是没有。对于我们自己是否能够很快的进步，对于这个发展，其实没有多少想法和信心。我们现在主要的想法，可能是想要靠市场的力量，靠互联网。我们依靠自身的努力，怎么促进传统金融和互联网金融，实际上是两个金融，它不是分开的。现在的人大致都知道，金融机构都在利用互联网来发展线上的业务。从那以后，思考我们这个行业，所谓在征信这个行业的发展。我大概差不多花一年的时间，形成了自己一个研究报告。今天就简单的跟大家分享一下我的研究报告

关于我国的征信业的顶层设计的报告。我们国家对征信业到底是怎么样的一个顶层设计。去年我讲的是，实际上还没有进一步思考的这个问题，主要向靠市场的力量，大家边发展边摸索。这一年来我的研究，结合我自己的经历，有了更清晰的认识，业界这些专家，也分享过一些经验。我后面的这个思想比较简单明确，研究首先要讲讲这个行业到底的定位是什么，发展目标是什么，然后再谈这些。我觉得一直以来我们在这个方面，

我们国家认识是有模糊的，或者受到一些干扰的，就是征信业的发展。为什么？和我们国家这些年一直在提的，所谓社会信用体系建设，大的概念，搅和在一起，使得征信业本身的定位，它的发展目标是不清晰的。我觉得讲征信业，还是应该回归到它本来的一个定位，它应该管理的信用就是经济上的信用。经济上的信用为了防范风险，考虑到信用风险的两个要素，还款意愿以及还款能力，来发展征信业。这样才是全面的。不仅是所谓发牌照的金融机构，做的信用业务。其实信用不是哪一个行业，哪一个机构可以垄断的。因为我们讲的市场经济就是信用经济。各类主体，都有信用活动。有金融的信用，有商务的信用，还有民间借贷。这些信用，要发展的征信业，应该支持它们整个信用市场的全面发展。现在我们离这个目标差距还是很大的。这是其中一点。

下一点就是面临的主要问题。有哪些主要问题？讲这个行业发展的一个问题，我觉得是垄断和野蛮生长，或者说过度竞争并存的一个情况。垄断这个社会都知道，剩下的是征信业我们这个机构。我现在所在的这个机构，做的事，做到一个很大的成绩影响，公信力也建立了起来。但是实际上它也是形成了一个垄断。在我们国家征信业这个体制当中，你讲它是一个古怪的机构也好，形成了一个垄断的一个定位。但是同时这些新兴的金融业态，包括以互联网为代表，融资租赁，各种金融机构也在快速的发展。关键它有这个需求，但是我们服务是很不到位，市场资产自然就会发展，然后借助发展。去年人民银行在条例批了行政许可发牌照。这个基础上要整合发牌照，给了8家所谓准备期，不是牌照没有发，也不是运营牌照，只是让它有半年的准备期来审批。但是4个半年过去了，人民银行不知道怎么发。它们借助准备的过程，等于它拿到了一个运营牌照，它们自己在市场上就这样宣传，也在市场的需求和资本的推动，来快速的发展。但是发展有一个过度竞争过度发展的形式在里面，与这个行业的特点，垄断显然不行，过度竞争也不行，不利于这个行业做强做大。

征信业我最希望加的一个通俗的定义。我们这些人也好，或者说各企业主体也好。它希望有一个这样的体系，把它在各行各业的交易记录，信用记录。要整合到一个平台一个数据库里面去。然后才能出比较权威的，比较全面地发现信息情况的一个报告，提供一个比较高效的一个报告。垄断和过度竞争并行的这么一个现状，也是一个主要的问题。第二个问题就是牌照的问题。面对信

息，互联网这样一个行业对于征信的需求，是十分旺盛的，但是。这种服务差得很远，就我们这个机构坦率的来说。我们能够看到的行业虽然来说有公信力，但是这是这个行业该做的事情。无论是从信息采集的这一端，还是产品服务的这一端，80%以上的工作还没做，市场空间非常大。我在人民银行下面这个金融机构，我在征信业是干得最久的一名员工，这么多年的体验，我是觉得应该写给行长一个建议，这个牌照，首先应该把这个行业区分一下，基础征信业和一般的征信服务。基础征信，就是说在我们国家，全面的，合法的，搜集企业和个人的各类信用信息。第二，你能提供信用报告和信用凭证为主的，基础证券服务产品。对于基础征信业实行特许经营，特许经营应该怎么发，别人都不发，只有征信中心垄断，不行。但也不能多发。在目前的条件下，我的意见是，就发一张，就发一张市场化的特许经营牌照，同时启动征信中心的体制改革，形成我们国家的两大基础征信服务机构，能够开展适当的，健康的竞争。有利于这个行业的做强做大。当然还可以有其它的一些，剩下的这些不发牌照已经不要紧了。其它的在一些地方做一个产品也好，不发牌照也可以，你发就发一个不一样的牌照，一般的牌照就可以了。核心的思想就这个。研究当中，我也征求了很多专家的意见，还是得到了很多专家的支持。后来我也找了几个行领导，也跟他们谈了。

现在市场有权的，一些有权的说了一些行领导的想法，好像跟我的思想比较靠近了。现在有8家申请，不可能发给你任何一家。但是央行可以提出透明的条件标准，以及程序，说准备发一张市场化的牌照，但是主要认可一个专业的团队。我发给你之后你做起来了，我们就正式发给你这个牌照。同时也搞这个体制改革。这样我认为是一个目前阶段中国征信业的一个顶层的设计。在人民银行内部我们可能都知道了，最近人民银行的基础货币供给，有一个重大的改革，在做央行内部评级，也是一个挺大的事情。过去央行对商业银行的这个贷款金融期货代换是纯信用的，没有抵押给的，现在都要求有抵押给的。外汇债款正常趋势已经减缓下来了。要恢复再贷款的主渠道，但是搬出的改革就是要搞央行的内部评级。为了商业银行从中央银行拿到再贷款的时候，能够提供一个合格的抵押品，把它的优质信贷资产拿来。它的意义和可行性我就先不展开了。这个建议我觉得还是标准我们国家征信业的主要问题。能够调动各方面的

积极性，在发行特许经营牌照，这个可行性。我是围绕着参照性来说，无论从美国征信业的现状，是可参照的，还是说从我们国家，当然我们国家的征信业是没有现成的参照。但是可以参照，电信业的管理体制。

电信业，它实际上就分基础电信服务业，和一般电信服务业。基础电信服务机构，经过整合之后就3家，移动联通电信。今年5月份刚发第四张，特许经营的基础电信服务牌照，发给广电集团。但是它的规模，上万亿的收入规模。所以它是四家比较合适，适度的健康竞争，你不可想象是一家，太多也不行。如果将来人民银行采用我这个思想，如果经过一二十年或者二三四十年的发展，你觉得基础征信两家服务机构竞争还不够激烈，还不够充分的话，到时候市场容量大的话，还可以发第三张牌照是比较合适的。

征信业特许经营，加一个牌照，是要有3个特质的。一个是独立性，按照行业的惯例和适用性的金融服务，一定要分开。因为金融它是市场基础设施，这样一个性质。它不能由哪一家在搞授信服务的机构，来掌控这么一个基础服务的这样一个机构，这样的话就利益冲突了。实际上现在这8家里面，也在分享这个牌照。我估计央行接近以下共识，这个牌照是不可能发的。如果央行要发牌照的话，部分商业银行的行长来给银行提个问题，它就回答不了。我要是一个征信机构，你给我批一下行不行？从一开始我们就调研清楚了，现在是不能这样干的。第二个性质就是公众性。我建议新发这样牌照的机构，更市场化，就不要搞国有的了。人民银行启动征信机制改革以后，从中短期来看，它必然是一个国有控股的国有企业。那么新发的这张牌照更市场化，同时也不能是以一个民营企业作为大股东来掌控它的形式，这样也不合适。但是你作为一个股东参与也是欢迎的。凡是有利于中国征信业发展都应该欢迎，大家共同一道来实行这么一张特许经营牌照。工作下来，它也可以作为上市公司。这个属于基础服务机构，不能由一个私人老板来掌控。第三，它一定要有它的公信力，才能做出来。公信力就是说你要发行一张特许经营牌照，将来自己在金融服务中能够树立起来，不仅有好的参照性，法律上也没有障碍。

那么返回来看我们央行自身，一些领导谈到这样一些想法以后。还是受到高度肯定的。我们探讨这个话题。人民银行要是在这个层面上达到共识的话，要解决两个思想认识问题。一个就是市场的问题。征信服务是不是公共产品？

或者说在我们国家的现阶段，在现有的条件下，适不适合把它划为公共产品？现在央行内部，这个认识是分歧的。很多人认为这个征信服务就是央行的一部分，那么央行提供的就是公共产品，也不需要搞改革，甚至可以倒退。这个显然是不成的。征信的本质，是为经济意义上的信用来服务。商业银行全都市场化改革了，这个基础设施只是为商业银行控制风险来提供一个助手服务。它不该是公共产品。第二个是写在条例里面的，把我们的机构的数据库，套上了高大上的名字，叫做金融基础信息数据库。这个数据库也不应该是成为改革的障碍，就是征信中心进行改革的一个障碍。我预料到如果人民银行，这些东西改革也提到了很多年，但是一下子还没有真正推动到进程上，也是因为一些阻力，肯定有一些人会拿它说事。但是仔细分析下来，它不是个问题。这件事情在人民银行内部也算比较敏感的。我也算是一个资深的员工了。所以纯粹从个人研究的角度。跟在座的这么多专家分享一下。谢谢。

主持人：

汪路所讲的是非常重要的一个课题。这个互联网金融，对中国的金融这几年提出的一个挑战。一个挑战，是打通金融各业之间的联系，把金融原来条条监管的状态给打破了。所以提出了中国金融之后的监管制度建设，该怎么办？第二个提出这套信息的问题。我们早些年对信息不太重视。那么随着互联网的上来，信息问题越来越重要，可以这么说，人们做物流，资金流。而信息是什么。谁拥有了信息高地。谁就拥有了市场高地，不仅在一个国家是如此，在世界上更是如此。所以拥有信息是很关键的。那么所谓大数据，实际上就是信息的事。当然信息的情况也非常复杂，我想我们今天没有时间去细讲的。那么互联网和信息结合起来，它就是一个双刃剑。它提高效率，是因为它信息集中。但同时也意味着非常大的风险。一旦信息被你的对手方知道，可能你的优势尽失。所以现代战争打的也是信息战，同样现在市场竞争打的也是信息战。那么这里面可延伸的东西太多就不细讲了。