

走進微眾



特稿

微眾一直披著面紗低調而為，這次藉著銀監會的調研行程，有機會走進這家神秘的網絡銀行一探究竟。

微眾沒有坐落前海，也沒有依著大股東騰訊辦公，而是租在深圳南山一普通商廈，兩層樓兩千多平方，三百多個座位，坦白講，真沒有互聯網公司的時尚感，更沒有騰訊高大上的影子，連門口接待台也很簡單，如果不是牆上那個最近很熱門的英文名和那隻家傳戶曉的小企鵝，就像是一家普通的公司，甚至有點寒酸。

原來微眾所有的家具都是執騰訊的二攤，全是企鵝大哥淘汰的二手貨，僅用了原來預算新家具的四成價格，很多都有小瑕疵，聽聞董事長的辦公桌上還留有不止上一手留下的煙頭印。看來做銀行的也有勤儉持家的。

記者「待遇」比總理高

總理李克強到訪的照片，也沒有用什麼精美相框裱起來掛，就是精心貼在牆上的布告欄上，真是十足「親民作風」。工作人員稱，李總理參觀時，因為沒有足夠大的地方招待，連坐都沒有坐，就是在走廊和各處走走看看。「你們起碼有個坐的地方，待遇要比總理高噢！」工作人員對我們笑著說。

不只裝修簡陋，地方還要用淺窄來形容，只有副行長以上才有獨立房，很多坐慣單間的銀行高管跳槽過來，當了部門大頭，但也得和普通員工一樣坐大廳的卡座。最大的是一個小會議室，眼估只有十幾平方，放了十幾張椅子，實在坐不下眾多遠道而來的客人，只好在露天陽台，把幾張小方桌拼起來，充當會議桌，搭了一個臨時的發布會現場。

董事長顧敏剛好出國了，行長曹彤帶領其他三位高管出來見媒體。見到這位銀行大佬，大家都爭着上去換名片，忘帶名片的曹行長趕緊讓手下取。待秘書拿來名片，曹行長看了一眼，又示意換了另一疊，「不要這一個，要有手機的那個！」見此，在場記者都很開心。

行長感覺「如履薄冰」

雖然攤開雙手顯誠意，但答起問題，曹行長卻十分審慎，很多敏感問題都四兩撥千斤，繞了過去，結果一個小時下來，乾料真的不多。他一再強調內測未完，很多外間希望聽到的東西，不一定能夠滿足大家，「有很多外面對我們的期望，實際上目前做不到，希望大家能諒解」。

一個小時的互動，短暫的參觀，微眾四位高管與媒體共進晚飯間的閒聊，只能算是蜻蜓點水，真不敢講有多了解這家新型的互聯網銀行，只能說是比外間走近了一點點。但在走馬觀花中，卻能感受到他們的努力和忐忑，正如曹行長所言：「什麼都還沒做，得到大家這麼關照，心裏暖洋洋的，但覺得如履薄冰啊！」給微眾多一點空間，靜待結出果實和大家再分享！

貝盼

憧憬深港通 H 股追落後

A6

崩盤論基本可除 內地房價止跌樓市軟着陸

A13

特區政府不會減少對長者的承擔



財爺網誌

特區政府財政司司長曾俊華昨日發表網誌，文中指出特區政府十分關心長者的福祉，希望為長者締造「老有所依，老有所為」的環境，未來不會減少這方面的承擔。

「以企業養福利」模式值得借鑒

上周一晚上，曾俊華出席了長者安居協會十八周年慈善籌款晚宴，慶祝協會十八歲生日。曾俊華在網誌中表示，隨著人口老化，長者服務的需求日益增加，有較高消費能力的長者數目也越來越多。因此，銀髮市場的規模越來越大，長者時裝、興趣班、旅遊等等環節，皆充滿商機，值得企業投放更多資源，開拓這方

面的業務。他希望企業在成功建立起有盈利能力的業務後，也考慮採用協會「以企業養福利」的模式，參考邊際成本，以較低廉的價錢，為經濟條件較差的長者，提供相同的服務。同樣地，「以企業養福利」的模式，也可以應用到教育、醫療等其他範疇，惠及其他有需要的社群。

曾俊華非常欣賞協會不斷靈活運用科技，為長者提供貼心的支援服務，包括「平安鐘」、「隨身寶」、「e體健」護士關懷、「管家易」等等。他指出，新一代的長者教育程度、熟習科技的程度，不斷提高，相信協會也會不斷提供更新穎的服務，滿足新一代長者的新需要。科技的發展和普及，的確可以解決一些以前不能解決的問題，過程中可以創造很多商機。近年環球出現新一浪的創業潮，便是由科技帶動。「我相信社會如果能靈活運用科

技，一定可以找到更多機會，為社會創造更多價值。」他說。

締造「老有所依老有所為」環境

曾俊華表示，特區政府十分關心長者的福祉，在2014至2015年度，安老服務的預算經常開支超過62億元，較上一個財政年度增加15%；政府近年亦推出不少惠及長者的政策，例如長者生活津貼、長者健康評估先導計劃、長者醫療券等。「這些公帑的投入，顯示我們希望為長者締造『老有所依，老有所為』的環境。展望未來，我們不會減少這方面的承擔，但我希望鼓勵大家發揮創意，想想如何能夠把這些服務做得更有效益，用同樣的公共資源服務更多長者。這樣我們可以有效減輕人口老化對公共財政的壓力。」

微眾：傳統銀行的補充者



微眾銀行首次向傳媒揭開神秘的面紗。



一月初，總理李克強視察微眾，令這間互聯網銀行的知名度大為提高。



金融新常態廣東行之一

互聯網金融熱潮席捲全國，究竟模式如何？對傳統銀行業又會造成什麼衝擊？最近銀監會調研了沿海廣東的相關進展，本報將分期暢述對金融新常態的見證。

提到互聯網金融，不能不提備受注目的微眾銀行。此行中，這家一直低調應對外間注目的網絡銀行首次揭開神秘的面紗。行長曹彤直言，微眾無意和傳統銀行搶大客，會依託同業，專注做好微小客戶的服務。在客戶資料方面，他強調，目前央行徵信系統已夠用，暫時無意從微徵信獲得資料。

監事長李南青則表示，未來一定會善用股東的優勢，充分利用騰訊的客戶資源。

香港商報記者 貝盼、敖雷

有著大股東騰訊的背景，再加上新型的互聯網銀行模式，微眾從籌備開始就備受注目，總理李克強年初一訪，更加速其火熱程度，但微眾一直沒有公開接受採訪，這次是管理層首次直面記者。

李克強見證了微眾發放第一筆網貸後，外間有討論指微眾未正式開業，便已開門做生意，有偷步之嫌。曹彤笑稱，微眾早在去年12月12日就已拿到金融許可，12月16日拿到營業執照和組織機構代碼證，即可以正式營業。他指出，目前試業主要是測試三個重要問題，包括讓系統跑通，讓產品更合理，讓風險可控。這些目前都進展良好，只有一些小障礙。

微眾的誕生，令傳統銀行業頓生不安，曹彤坦言，微眾不會去和傳統銀行爭大客戶，其定位是以普惠金融為目標，個存小貸為特色，「我們更像補充者」。他解釋，小微市場非常大，很多銀行都在做，但有些可能做得還不夠完善，就需要補充者加入。「客戶偏小，需要更有效率和更低成本的模式，相對於中高端客戶，在服務品質上，可提升的空間更大」，例如讓只有幾百塊錢的客戶享受更多更好的服務。「更宏大的角色，我們也沒有能力去做到。」

主攻微店微貸

監事長李南青也直言，而是會多做中間業務。「我們資本金只有30億元，就算放大十倍槓桿，也只有300億，做傳統業務不到一個月就用完了。」他指出，微店創業者將是微眾的目標之一，「連小微企業都算不上，而是貸個幾萬，甚至幾千元的微店創業者，甚至連店都沒有，就是在家裏作業，

如果能給他們提供資金，這個新業態的市場是巨大的。」

正是因為這些微小客戶，外間擔心微眾對客戶信息真實性的確證。曹彤指出，目前微眾最基礎的資料來源是人民銀行的徵信系統，也會有一些補充資料，但暫時沒有考慮使用大股東徵信的資料，「目前央行徵信系統已很完備了，裏面有8億個人財產資訊，和3億信貸資訊。」他指出，小微企業並非如外間所言沒有徵信資料，關鍵是看如何去使用，「銀行積累了那麼多年的資訊，絕大多數人都有銀行帳戶和往來資料。如果徵信系統真找不到的，微眾也不一定有能力去服務他。」

主推手機終端

外間都好奇這間前無先例的線上銀行會採取什麼模式，曹彤表示，正抓緊做內試，還沒有成熟的東西亮出來，但一定會在最常見最便利的場景裏看到微眾，而且會和傳統銀行一樣安全。李南青則指出，會主推手機終端，甚至連電腦版也會少用，但銀行卡則實體和虛擬的都會發。

線上作業該如何解決面簽的難題也成關注。曹彤沒有直接回答，只稱會以同業合作為依託，跟其他銀行間形成良性合作。李南青則指出，開戶實名制的原則一定要遵守，「要面簽只是一種補充形式，並沒有要求一定櫃檯辦理，「要面簽就必須要有網點，這是互聯網銀行的軟肋，我們要一個能確保實名制並得到政府和客戶都認可的方式。」外間猜測，刷臉技術可能會是其中一個方法。李南青指出，雖然刷臉技術準確率甚高，但也只是驗證實名制的輔助手段，並不是唯一的

手段，微眾還會在海量客戶中先利用大數據庫核實一次身份，也可以通過合作方，篩選出已鎖定身份的客戶，還會配合唇語虹膜等其他的身分確證技術，同時也會和傳統銀行一樣，保證做好和公安和央行的聯網核查。

善用騰訊資源

「現在海量數據豐富到你想不到，無論是真實姓名，還是生活或消費習慣都有，只要找專業團隊，就能分析出很多信息。」他指出，傳統銀行可能還需要貸款擔保，但微眾由於金額小，再加上從數據分析中已可得到財務狀況，有些個案可能根本不需要擔保，例如擁有五位數QQ號的客戶，信用程度一般會較高。

談到和其他互聯網銀行的競爭，李南青認為，大家思路很相似，但實現路徑可能不一樣。以阿里銀行為例，有些方面可能比微眾更有優勢，他們介入金融更早，程度更高，支付實就有更多的交易和消費數據。但他相信微眾也有自己的優勢，能摸索出自己的路。

事實上，市場最關注的是，微眾到底會怎樣利用騰訊這個龐然大物的優勢，李南青坦言，將來一定要和騰訊合作，一定要利用它的資源，包括客戶、數據和信息資源，「就和其他銀行合作一樣，但作為我們的大股東，互動起來一定會更深入。」但他強調，雖然騰訊擁有海量個人數據，但合作使用一定會按照法律，嚴格保護個人的隱私。



時評

民陣昨日發起所謂「要求真普選」遊行，這是香港違法「佔中」運動失敗後反對派發起的首次遊行活動，結果大家也看到，人數稀落大選主辦方的預期，以致於民陣召集人不得不以「即使無預期的參與人數，都不代表港人爭取民主的決心動搖」來做自我安慰。不過，一眾反對派示威反變示弱的事實，正正說明了泛民陣營以不理性、不妥協、不尊重的「三不」態度全面杯葛政改方案，阻礙2017特首普選實現的死硬取態，與主流民意背道而馳，無法向市民交代；而這些口口聲聲將「民意」、「民主」掛在嘴

邊的人，其實只想對抗對立，根本無真心推動普選，其阻撓香港民主進程的真面目也暴露無遺，已大失民心，再怎麼辯解也無用。

就香港的普選議題，基本上該講的話都講完了。所謂「真普選」與「假普選」的爭論，一言以蔽之，世界各地實際情況千差萬別，政制同樣千差萬別，哪裏有統一的普選標準和制度？既無統一，何來真假之分，不過是反對派欺騙市民的偽命題罷了。法和理俱清楚，香港實行普選行政長官是「一國」之內的地方性選舉，要想順利落實，必須按照基本法的規定和全國人大常委會8.31決定框架推動，這是前提基礎，也是政治現實。

在基本法與人大決定框架內，一些技術層面的設計，如候選人「入關」門檻、提名的投票程式等，均可進行討論，集思廣益。

更重要的是，多項民調均顯示，主流民意明顯傾向「袋住先」。中央及特區政府一再強調，今次政改並非終極方案，今後可以進一步擴大民主空間，而基本法早已明文規定循序漸進發展民主，只要打開了大門，走出第一步，未來的路就會越走越寬廣，越走越順暢。前進一步總比「原地踏步」為好，如果否決了政改，只會令普選無期。

可惜言者諄諄、聽者藐藐，民陣發起所謂「要求真普選」遊行，不過是故伎重施，企

圖繼續強推違法政改主張，挑戰政改的憲政框架，這不但無助於凝聚共識，更只會進一步激化分歧，最終令政改拉倒。違法「佔中」運動的徹底失敗殷鑒不遠，泛民非但不汲取教訓，反而死抱「三不」，即不尊重（不尊重基本法、不尊重中央憲制權力、不尊重香港民意）、不理性討論方案內容、不妥協求同存異，繼續堅持一些無可行性的違法主張，不惜否決政改，拒絕妥協，一心扼殺500萬合資格選民的投票權，令政制原地踏步，失去更民主、更進步的空間。這是公然與民意為敵，亦是公然與民主為敵，絕非其宣稱所謂「爭取民主」的應有之義。

觀乎「佔中」運動泛民一眾人等惡劣表現，與民意為敵、與法治為敵、與繁榮穩定為敵，可謂淋漓盡致；飯盒會召集人梁家傑，滿口歪言形容政府「以民意壓迫泛民議員」，民主黨議員何俊仁揚言要「辭職公投」等，面對這些「言民主、反民主」鮮活實例，市民豈能不明辨是非，看清究竟是誰沒有誠意推動普選，誰是「普選殺手」！反對派周順主流民意，再發起「要求真普選」遊行想要繼續欺騙市民，自然是神憎鬼厭，難以得逞。為什麼反對派就不能放下一己之利、一派之私，有一點「民主」表現呢？

香港商報評論員 周武輝