

主笔记

心花见天日才能怒放

□文 崔焯

最近这阵子大家都在抱怨魔都连绵不断阴冷潮湿的天气，开玩笑说拒绝一个人见面最好的理由就是：等天气好了再说吧。天气阴冷，蹭热点的事件还是有的。比如说，谁也没想到，拼音也能上微博热搜。这次朋友圈意见出奇一致，批评意见水平之高也让人击节叫好，忍不住分享——

比如，希望我们的孩子欣赏汉语之美和中华文化之美，更希望他们不会被教育的强权逻辑教化规训成千篇一律面目相同的人。

比如，学校的目标始终应当是：青年人在离开学校时，是作为一个和谐的人，而不是作为一个专家。

可见即便有些决策真的实施，进入历史和进入人心，又是两回事。

不要说现在的孩子，就是我们80后，也是一帆风顺多，逆流而上少。当我们“被修改”，被所谓的意见领袖洗脑时，如何去伪存真，坚持自我？都说人工智能时代，我们什么也留不住，只能与那千变万化的瞬间起舞。然而思想没有自由，心花不见天日，何谈怒放？而自己的见解，不被一时的环境、潮流左右，真的是太重要了。

打个比方说，新年刚刚过完，大龄单身80后最怕遭长辈念叨婚配。想想也觉得冤枉，因为在这一代里，恋爱这件事从来不被认为是重要的。在青春期的时候，恋爱是不被允许的，哪怕上了大学，恋爱也被认为是误事的。但到了某个年龄，大人又突然开始催你结婚生子了。

从怕早恋到突然催婚，显然是不科学的，明白人得自己拿主意。再说说恋爱期吧。爱是需要同样的，你一定先确保自己的动力，在此之上去考虑对方的动力。如果你缺乏动力去爱和投入，对方也会收回他（她）的好，抱着自利的态度走进关系，面临的可能是个双输的结局。清楚自己的心意，就不会仅仅因为“对方对我好”“对方追了我很久”“对方付出了很多”等荒唐的理由而糊涂地走进一段关系，最后两败俱伤。

《聊斋》的英文名叫 Why we chat? 蒲松龄探讨的东西在今天还是很受用，比如为什么鬼不想永远当鬼？狐狸为什么觉得可以帮助人去达到更高的境界？生平很多憾事，比如没有达成内心想要成为的自己，比如爱而不得。因为现代人很容易觉得，我应该活成某种样子，但没活成；我应该拥有某些东西，但得不到。而如果你拥有独立的审美和理智的远见，就不会总在自怜的状态里，永远觉得自己很孤独、很寂寞。

《知识大迁移》里有一个关于收入的调查结论很有意思：在专业能力相当的情况下，谁知道的乱七八糟的杂事越多，谁的收入越高。能不能理解为，知识面越广、见识得越多，就越知道自己需要什么，对财富的积累和分配更有理想，对流言和所谓潮流也看得更为透彻——说长道短无非人性本质，平民也好，贵胄也罢，金钱多寡不会改变他们的本性。

写到最后我发现，这篇手记也是一种观点的输出。如果你也同意，请记得：接受一种观点是很容易的，但做好一件事是很难的，而真正的领悟只会发生在后者身上。把领悟说出来的快乐，远远比不上你获得它的快乐。

崔焯

eyiluc@163.com

如果您有任何金融理财方面的问题或者投诉建议，欢迎您在浦江财富公共订阅号留言。我们将在三个工作日内及时回复，并邀请业内资深人士为您量身定制理财产品。您可以通过微信号：shanghaifortune2013，或直接扫描下方二维码联系我们。



多维度加速民企融资

金融普惠抵达“最后一公里”

□文 崔焯

近期，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于加强金融服务民营企业的若干意见》，提出纾解民营企业融资“痛点”“堵点”的相关举措，继续加大对于民企的扶持力度，充分激发民营经济的活力。银行作为政策的执行机构与服务民企的主力，正在实践中多维度试水，让普惠金融真正落实到“最后一公里”——

“H+M”授信模式解决“融资难”

央行近期发布的1月金融数据显示，当月人民币贷款增加3.23万亿元、社会融资规模增量4.64万亿元，均创历史新高。由此可见，宏观政策背景下，金融资源供给日渐充沛，金融机构当前所应聚焦的难点或是疏通货币政策传导机制。

浙商银行的应收账款链平台，正是这一理念的生动演绎。针对民营企业经营中应收账款占压比重较高的结构性堵点，浙商银行运用区块链技术解决应收账款登记、确权等难题，把企业应收账款转化为电子支付结算和融资工具，通过转化供应链核心企业的银行授信，帮助上下游中小企业盘活应收账款，降低民营企业负债率和融资成本，解决民企融资难题。

山冶设计是一家大型国有冶金建设综合服务商。上游的民营建材和机械设备供应商与它常以电子商票进行贸易结算，账期长、盘活难。根据产业链现状和结算特点，浙商银行济南分行基于应收账款链平台，为山冶设计及其产业链上下游创新了“H+M”授信模式（核心企业+民营企业）。

这一模式借助核心企业山冶设计的付款能力，打通了上下游，降低了产业链整体财务成本：鲁亿通盘活了沉淀的电子商票资产，不增加任何财务成本就能解决对外付款问题；



而其他企业收到鲁亿通签发的区块链应收款，则又可以随时转让给浙商银行解决融资问题。

最快10秒到账解决“融资慢”

为进一步加强对于民营企业的金融支持力度，有效解决小微企业融资难、融资贵问题，交通银行紧跟国家战略，顺应互联网发展趋势，不断创新产品、服务模式，针对小微企业轻资产、缺少抵押物的融资难点，推出了包括“线上优贷通”在内的系列线上融资产品，最快10秒到账，有效满足小微企业的金融需求，切实加大了小微企业融资支持力度。

余先生是江苏南京市一家百货店的老板，一直以来做生意都是现款现货，有了结余就存到交通银行。前段时间，余先生在接到大订单时却遭遇了资金周转难题，“像我这样的小企业，没有抵押物，同时又难承受网络平台和民间借贷的高风险和融资成本，没有资金的有力支持，周转不过来时很容易出问题”。

余先生抱着试试看的想法咨询了交通银行江苏省分行的客户经理，客户经理根据余先生资金结算和企业经营情况，为他

推荐了“线上优贷通”产品。余先生通过手机银行，当场就申请到了50万元贷款。“没想到平时我在交行的资金和结算记录帮我获得了这笔信用贷款，而且全程用手机银行操作，非常方便快捷。”收到贷款的余先生立刻向供应商支付了货款，解决了资金周转不开的燃眉之急，成功度过经营难关。

秉承“互联网+”思维，交通银行将互联网与大数据有效结合，通过发展“线上+线下”金融服务新模式，持续构建多层次的小微产品体系，减少中小微企业因信息不对称、缺少抵押担保而面临的融资难、融资贵问题，主动对接民营中小微企业，为中小微企业提供全方位的便捷金融服务，助力民营经济更好更快发展。

人工智能技术解决“风控差”

目前，银行小微信贷存在的具体痛点可以列出很多，诸如小微企业有效信息少、小微信贷风险变化快、人力审核成本高、管理流程不够规范、风险评估和预测能力差、贷后处理复杂等，实际上这些可以归根结底为一点，即：没有有效地解决风险决策各阶段的信息不对称性。

近日，中信银行与杭州排列科技达成合作，携手打造面向小微企业的“信E贷”系统，希望通过“金融科技+普惠金融”的结合，运用大数据、人工智能技术化解小微普惠信贷的痛点与风险难题，将资金更有效、更精准、更低成本地投向小微企业，服务好实体经济的发展。

普惠金融有其自身的行业特点，在传统服务模式和技术条件下，小微企业金融服务面临着成本高、风险大、效率低、供需不匹配等问题，从而影响到银行提供普惠金融支持的内生动力和商业可持续性。科技企业的作用，恰恰体现在这里，就是要通过金融科技创新，协助金融机构打通普惠金融的“最后一公里”。

新政策

海外购房可能涉嫌违法

□文 崔焯

春节前夕，最高人民法院和最高人民检察院联合发布《关于办理非法从事资金支付结算业务、非法买卖外汇刑事案件适用法律若干问题的解释》，于2019年1月31日晚8点在“最高人民法院”官网公布，并于2月1日凌晨开始正式实施。

此文件的核心内容包括：明确“倒买倒卖外汇”或者“变相买卖外汇”等非法买卖外汇行为；量化明确了什么是“非法买卖外汇”的“情节严重”。最高发文件中说明的“元”是指的人民币，按照目前6.75元左右的汇率，如果倒卖74.1万美元（500万元人民币）以上的外汇，就符合“处五年以下有期徒刑或者拘役”的条件；如果倒卖370.4万美元以上的外汇，就符合“处五年以上有期徒刑”。

专家解读，这份详细的文件说明没有明确指明非法外汇买卖的用途，也就是说买卖外汇超过法定的每人五万美元以上，都

可能涉及违法，当然也包括买卖外汇用于购买海外房产。而国内居民通过地下钱庄的购房行为就属于这种非法买卖外汇罪或者变相买卖外汇。

而本次文件打击的重点是“变相买卖外汇”。所谓“变相买卖外汇”，就是境内外的资金互换，不涉及资金的直接流出，往往交易更加隐蔽、金额更为巨大。很多海外房产的售楼处在国内通过收人民币来转移到国外的做法，就是通过这种资金互换，也就是“变相买卖外汇”成为了打击对象。

比如，一个中国内地居民用1000万人民币，购买加拿大的房产。按照现在在外汇管理制度，是绝对不允许的。如果在国内找地下钱庄换成美元，那么就是非法外汇买卖罪获刑。对此，最高法、最高检的负责人表示，跨国（境）兑付型地下钱庄，即资金在境内外实行单向循环，没有发生物理流动，通常以对账的形式来实现“两地平衡”，导致巨额资本外流，社会危害性巨大，属重点打击对象。

大数据

经济下行压力增大
小康家庭投资谨慎

□文 崔焯

2月21日，交通银行金融研究中心在上海发布了2019年的首期《交银中国财富景气指数报告》。在国内外复杂多变，国内经济“稳中有变、变中有忧”运行特征的背景下，本期交银中国财富景气指数为138点，较上期下降2个百分点。其中，经济景气指数下降2个百分点，收入增长指数下降1个百分点，投资意愿指数下降2个百分点。

值得注意的是，调查显示小康家庭对未来动产与不动产投资均持谨慎态度：本期小康家庭投资意愿指数较上期下降2个百分点，为124点。投资意愿指数由两个二级指标组成，即流动资产投资意愿指数和不动产投资意愿指数。由于全球经济增长放缓、市场不确定因素增加，本期流动资产投资意愿指数下降1个百分点。2018年12月份，房地产开发景气指数为101.85，比11月份回落0.09点，体现在本期小康家庭不动产投资意愿较上期下降2个百分点。

流动资产投资方面，本期流动资产投资意愿指数下降1个百分点，为139点。1月4日中国人民银行下调金融机构存款准备金率1个百分点。其中，2019年1月15日和1月25日分别下调0.5个百分点。中国人民银行将继续实施稳健的货币政策，维持松紧适度，保持流动性合理充裕，银行理财和货币基金的收益率可能延续持续走低趋势。虽然调研期间A股市场震荡上行，国际油价提振，债市期市升温，但小康家庭对流动资产投资仍持谨慎态度，从侧面反映出近期股市主要受机构投资带动影响，仍未传导到个人投资者情绪。从具体产品的投资意愿看，本期小康家庭对各类投资理财产品的投资意愿涨跌不一，上涨较为明显的有债券和期货，而下降较多的则为货币基金。

不动产投资方面，本期小康家庭不动产投资意愿指数下降2个百分点，为110点。小康家庭对未来楼市的判断也趋于谨慎，预期不动产投资意愿下降1个百分点。