



FINTECH 视角下金融服务实体经济研究

国家金融与发展实验室

2018 年 8 月 16 日

FINTECH 视角下金融服务实体经济研究

主持人 李广子：

尊敬的李老师，各位领导、各位嘉宾，大家下午好！首先，非常欢迎大家莅临今天的研讨会。今天会议的主题是《Fintech视角下金融服务实体经济》报告发布。近年来，我国经济发展中有两个非常重要的问题是大家始终关注的，一个是金融如何更好地服务实体经济，另一个是金融科技的发展。今天的会议主题正好是二者的结合，主要是探讨金融科技如何更好地提高金融业服务实体经济的效率。今天的会议既是一个学术研讨会又是一个报告发布会，在研讨环节将有三位嘉宾分别致辞和主讲，在报告发布环节将由黄国平老师发布《Fintech视角下金融服务实体经济》研究报告，该报告是由国家金融与发展实验室、中国社会科学院金融研究所以及宜信公司共同研究完成的。

下面有请中国社会科学院学部委员、国家金融与发展实验室理事长李扬老师致辞，大家欢迎！

李扬：

尊敬的唐总，尊敬的各位嘉宾，大家下午好！非常高兴在我们国家金融与发展实验室迎来各位讨论问题。

我最近一两年来参加了很多的会议，会议主题非常集中，一个是风险，另一个是金融科技。现在看起来风险和金融科技在背后也是互相牵连的，很多的金融风险是由于金融科技推行不当、出现问题而引发的。尽管讨

李扬

中国社会科学院学部委员

国家金融与发展实验室

理事长

李广子

中国社会科学院金融研究

所副研究员

国家金融与发展实验室银

行研究中心 副主任

论很多，但我觉得这个问题还没有讨论得非常透彻，还需要不断地探讨。我感觉相关的金融监管当局对这个事情也没有完全想清楚，所以还是需要具有丰富经验的业界、学术界共同展开探讨。我们今天这个会就是努力之一，刚刚我和唐总聊了一会儿，受益颇多，有一个共识就是确实需要我们各界同心戮力、共克时艰。

金融科技现在讨论得很多了，之前我们用得比较多的是互联网金融，现在也有很多企业用互联网金融来命名，但互联网金融是比较明确的被监管当局列入整顿的领域。我们在发展的过程中也在逐渐转换概念，觉得互联网金融还不能够准确概括这类事，数字化普惠金融可能更适合它的特征。数字化指的是它的技术方面，普惠是指它的制度方面。所以今天我们会议的主题是“金融科技视角下金融服务实体经济”，包含普惠金融的问题，也包含金融服务实体经济的问题。

金融科技确实是一个值得我们认真研究的题目，我觉得有两方面的考虑。

第一，经济金融发展到今天，要想更上一层楼，必须有科技优势，传统的那套东西已经不足以提高我们的效率，已经很难应对当前的发展。

第二，中国现在面临越来越剧烈的国际竞争，只能在这个领域中杀出一条路来，使我们在国际竞争中立于不败之地。过去这些年来不管我们走了多少弯路，我们还是在金融科技这个领域做出了非常多的尝试，有一些在国际上走在前列，有一些道路走得比较曲折，而且在这个过程中，我们也形成了一些具有较强国际竞争力的金融科技企业。

从这几个方面考虑，金融科技特别需要我们认真研究。我们要通过很好的研究，避免前段时间互联网金融的问题，大家都知道好，都知道应该推进，但是各方面制度没跟上，监管也没跟上，以至于到今天成了互联网金融困局。我们一定要避免这样的尴尬局面，不要再走互联网金融的老路。

现在从上到下大家都统一为金融科技，这个统一是符合道理的，很清楚地指出了我们现在做的这个事业的本质特征。我觉得有两个要点需要把握：第一个要点是我们一定要区分清楚哪些是技术；第二个要点是这样一些技术怎样去服务金融。这样一些技术应该做什么、能够做什么、不应该做什么、不能够做什么，我们需要把这个事情弄清楚。

说实话，我对一些说法比如区块链，颇抱有谨慎的态度。总的印象是区块链这个东西炒得很厉害，好像也很先进，但迄今为止真正用的就是造币，但它肯定不是货币，现在各界都已经确认它不是货币，就是造了一种用现有的货币加以媒介、刻画、交易，且以新的形式存在的金融资产。值此金融泡沫越来越大的时候，用技术造一些我们不熟悉的新的泡沫，显然不是我们发展的方向。因此，我们要好好讨论清楚它应该干什么、不应该干什么、它能干什么、不能干什么这个问题。

我们国家金融与发展实验室研究金融科技的有好几个队伍，我跟队伍的研究人员经常交流，获益颇多。我们大概可以从五个方面来看。

第一个方面是大数据。过去我们用的数据是很有限的，都是一些结构化的数据，而且结构化的数据我们并不能够全部使用。我印象特别深，当年刘明康做银监会主席的时候说监管没数据，特别是对小微企业，因为没有数据，只能根据传统的几张报表，小微企业也没有报表，所以他说应当去看小微企业的水表、电表、气表，用这几个表来替代传统的财务报表。其实这就是一个思路，你要设法寻找到能够刻画、追踪服务对象的数据。那个时候应当说条件不具备，现在大数据、物联网这些东西发展起来之后，数据扑面而来。所以数据的采集、分类和使用是应该做的一件事。

但是数据要数字化，这可不是一件简单的事。我们现在虽然也有些数据，但是这些数据没有被数字化，特别是没有被非常有效地组织起来，还是垃圾数据。我有过经验，我在社科院曾经主管过我们的数字化，我当时提出数字社科

院，就是要把原有的以文字方式记载的东西数字化，一定要挖掘出新的使用数据的渠道。当时文学所做了一件事，为了纪念曹雪芹，他们花了一些功夫，把所有研究《红楼梦》的著作重新索引了一下，按照主题词重新编了一下，研究曹雪芹从此迈上了一个大台阶。现在我们的数据库穷尽了所有的书，把所有的主题词收集起来，大家在这个基础上再去研究曹雪芹，面貌完全不同，路子都不一样了。我在管这个事情的期间，有一天报纸上有一条非常小的消息，说美国已经完成了对过去所有文献的数字化，这个大概是2012、2013年的事，这样才能够提高管理效率。我们过去大量的文献资料是没法用的，或者没法用现代手段去处理，还是老一套的治学方法。很多基础性的工作、基础设施被大家忽略了，大数据其实要做的事情是非常多的。

第二个方面是人工智能。习总书记在两院院士大会上对人工智能强调很多，现在有关部门也在这方面投入重金，我们实验室也想承接一个国家的项目，正在讨论之中。人工智能是基于大数据，基于各种算法、算力。人工智能要在数据、算法、算力上花功夫。基于人工智能，我们可以延伸出很多东西，客户管理、信用评估、风险管理等等才可以做到和过去不同。所以我们现在推进人工智能，特别是金融界推进人工智能要有方向，我们在金融科技的旗帜下引入人工智能需要做什么，要向哪个方向发展，解决金融中的哪些问题，这些都需要研究清楚。

第三个方面是互联网，包括移动通讯技术、移动终端、物联网。这样几个东西如果都发展起来的话，就可以达到物物金融、人人金融这样一种状态。货币金融的产生是因为我们社会做不到跟踪所有的人、所有的事、所有的物，所以我们用一个中介去间接联系他们。如果我们通过现在的技术，使得他们都能够呈现、能够连接，通过人工智能这样一些技术就完全可以算得出来应该向哪个方向流动，应该形成什么结构，应该发展什么，不应该发展什么，就可以做到这个程度。这样我们整个社会会节约非常大的流通成本。马克思主义经济学讲到的纯粹流通费用大概占整个GDP的7%到8%，完全是虚废的，非常遗憾的是我

们金融部门就是这个虚废部门，因为现在不可能直接去调度，只好通过金融货币部门间接做到这一点。如果互联了，如果人人金融、物物金融的话，7%到8%的纯粹流通费用是可以节约下来的，这是未来发展的一个非常大的方向。

第四个方面是分布式技术，包括我们的区块链。它可能有无穷多的应用领域，我们还是要扣住经济社会发展的短板，补短板是最重要的，关注我们如何用新技术去解决短板。金融服务实体经济在这里一下子找到了一个链接点。因为实体经济是互相链接的，生产、流通、消费也是链接的，我们通过一个链接的技术和它无缝对接，金融服务实体经济就容易落到实处。

第五个方面是安全技术。还是扣到金融和实体经济以及它们之间的关系上，要安全第一。通过这一轮十年的全球金融危机我们可以看到，如果经济体制设置好了，它其实是可以自己发展的。这十年来，我们看到全世界到处冒烟，其实经济增长比起过去几十年并不差，但是安全不断出问题，风险不断积累。在这个过程中，一些人利益受损，一些人获得更多的利益，社会变得不安定。这些年来物质财富的创造总体来说肯定没少，而是分配出了问题，社会动荡，大家都不满意。我们要通过新的技术设法把这些问题消弭在没有发生的阶段。

总之，我们现在谈金融科技应当是比较具体了。回过头来确实要想一想我们金融缺什么，现在的技术能够帮我们解决什么问题，这样才能很好地结合。人民银行提出的数字普惠金融是很精当的，数字刻画了它的技术方面，普惠说到金融的短板，就是广大的普罗大众并没有获得足够、有效的金融服务，这是我们未来发展的正确方向。我们条条道路都是通向普惠的，反过来说，如果没有金融科技的发展和支持，普惠其实是做不下去的，面临着成本、进入、可获得、接入等等问题，必须通过金融科技有效降低成本、降低门槛，才能真正做到普惠。谢谢各位！

主持人 李广子：

谢谢李老师，刚才李老师对金融科技在提高金融服务实体经济方面的作用有非常高的期待，李老师也从大数据、人工智能、互联网、分布式技术和安全技术五个方面为未来金融科技的发展指明了方向。