



国内外金融科技发展现状、趋势及上海的政策建议

国家金融与发展实验室

2018 年 9 月 18 日

国内外金融科技发展现状、趋势及上海的政策建议

赵增奎

金浦投资高级副总裁

赵增奎：

各位领导，专家大家下午好。很高兴我来跟大家分享一下关于我们对金融科技思考。我本身是专注于金融科技行业股权投资，先后投资蚂蚁金服三轮增资，包括最近苏宁金服，我们看了一些金融科技企业，我本人是互联网金融创业者，希望给大家分享。

金融科技现在比较热，最近有一点降温，这个词是舶来品，一个是Financial和technology合成词。金融传统是贷款、支付、基金，技术上是ABCD比较多。

金融科技其实我们深入看，一个圈是传统金融业务，支付、保险、基金，右边是技术，移动互联网，人工智能，区块链，云计算大数据等等。交叉就是金融科技业务形态，支付和技术结合变成网络支付，借贷和网络结合就变成P2P网贷。保险与互联网结合变成了互联网保险，货币和我们区块链结合就形成了数字货币。

金融科技业务已经发展很多年了，上世纪60年代就开始有，最早电报通讯，ATM、POS，这个词很新最早花旗银行一个项目，95年左右有一个金融服务技术联盟，这个时候出现了这个概念叫金融科技，后来简称Fintech。

回顾一下金融科技概念出来以后，在中国是怎么一步步演进。分三个阶段。第一阶段，金融电子化阶段

93-07年，商业银行大数据集中。商业银行是各个分支行自己构建一套系统，自己做数据存储，这个阶段是政府支持，资本扶持技术发展。技术更多是做辅助提升金融业态效率。那时候我已经在银行工作，那时候信息技术部或者是软件中心。第二阶段，07-16年，互联网金融，那时候网络借贷逐渐兴起，利用互联网技术解决原有业务模式，这个一直持续到2016年，这个阶段最典型特征是互联网部分，开始通过技术方式切入到金融业，通过技术为用户提供金融服务，这个时候主要特征是技术推动创新。有第三方支付，阿里，P2P网贷，2015年数字货币又兴起，2016年初e租宝出现，这个时候发现不是这样野蛮生长就可以为社会解决需求，中间有一些鱼龙混杂，有一些风险不断暴露，这个时候国家意识到风险，开始强监管。这两年大背景防范金融风险，加杠杆，金融科技开始降温，现在这个行业慢慢挤泡沫过程接近尾声。2016年很多产业，尤其是一些公司探索怎么利用技术力量与金融结合，供应链金融等一些新业态不断出现。随着技术不断深入，金融行业不断完善，我们相信科技结合一定是将来具有无穷大吸引，将来很快金融科技行业一定会有更好发展。

金融科技有什么典型特征？一方面通过金融角度加一些技术总结出来，一方面是包容性金融，普惠金融，通过技术力量不断实现民主、平等，通过大数据包括人工智能更加高效个性化、精准化、智能化提供金融服务，原来没有技术推动情况下，由于我们的成本与传统金融机构没有办法服务，但是有了技术就不一样。很多产业2016年已经得到探索，其实有一些典型优势，第一方面是能够优化原来传统金融服务当中一些操作流程，业务模式，通过技术力量，然后尽可能去直接触达客户，降低我们中间环节，通过技术力量智能化、自动化完成一些运算。能够降低运营成本，这个和前面优化业务很相似，也是缩减中间环节，用技术解决大规模数据运算，收集存储。通过自动化方式提升效果，提供更多差异化，个性化金融服务。

从四大技术角度ABCD角度，来分析金融科技未来怎么发展，改变我们哪些方面生活，金融业态带来什么活力。第一，人工智能现在很热，尤其是大数据

不断积累，我们中国大数据行业信息化基本完成。深度学习算法不断成熟，还有巨无霸尤其是对人工智能开源工具普及，这个行业成熟度越来越高。金融行业应用也是非常多，尤其是在我们通过深度学习算法，通过大数据积累，大数据自然标注，在行业当中提供更多高效、自动化、智能化服务，是我们金融发展发动机，拉动金融科技行业快速往前发展。

第二，云计算，利用网络软件定义服务方式，连接各种各样资源，构成大规模资源池。按需求配置，来向各种各样金融机构，尤其是为金融机构提升效率，降低成本，尤其是计算资源成本有巨大帮助。

第三，大数据，大数据非常成熟，作为金融行业底层燃油剂，为人工智能、区块链提供动力。还有一个技术是区块链，区块链有一些典型特征，尤其是分布式计算，不仅仅分布式计算方面，尤其是数据所有权，数据隐私保护，去中介，去信息化，尤其是支付，征信，供应链管理，供应链金融方面有很大帮助。

人工智能AI，AI在金融行业很快会爆发，整个资本包括我们投资机构在AI和金融方向是在下大力寻找投资标的。有五个方面，一个是政策市场，也是量化交易和智能投顾，深度学习方面和数据结合随着商业银行和保险公司证券他们在开放，其实能够获得更大量更广泛数据，为用户提供低门槛，更高效投资理财服务，这是巨大市场。第二，金融行业风险防控，尤其是贷款领域，通过大数据模型和深度学习算法，结合人工智能风险复杂模型规律进行建模，在欺诈信用风险角度防范风险，尤其是传统银行业当中信贷风险识别风险定价成本。第三，机器识别，现在我们人脸识别慢慢成熟，这是基于机器视觉进行的算法，包括智能客服和我们的知识图谱结合，很多我们接的电话是智能机器人，应用已经非常广泛。金融行业客户营销角度上，可以结合人工智能深度学习算法，能够提供更加高效，更加有效用户画像，为我们每一个潜在识别，金融客户提供更加匹配高效金融产品，大大提高客户转化率。

区块链领域，主要是去中心化，数据安全可靠，今年7月份可以看到金融行业应用是非常多的，2018年之前大部分一半以上应用领域是在金融行业，券商、银行保险占我们主流模式。区块链最大优势是中间环节比较多，参与方之间进行交互数据，这个是特别广泛，特别具有优势，金融行业恰恰是这样，金融整个效果是参与方很多，这种情况下很大应用场景，尤其区块链当中模式，有很大应用场景。

云计算领域，其实这是软件建议服务模式，把大量资源整合在一起，形成一个大资源池，用多少就购买多少方式来节省资源，然后降低成本，在金融行业尤其是传统金融机构在这方面讨论非常巨大。如果采用这种云计算模式，其实会大比例降低成本，尤其现在阿里云方面基础设施完善，银监会已经开始批准阿里云，金融行业这是一个巨大改进。

最后一个是大数据，大数据作为整个金融行业底层，数据是金融行业底层最基本元素，整个金融行业当中也是含量很高。这个里面涉及很多环节，信贷、客户营销、头部等等，这一块资本成熟非常多，我们国家几个有名大数据行业，融资金额是10亿融资金额，是非常大的，这些企业大部分都看过。

金融科技行业虽然现在处于降温，长期来看趋势下滑，未来发展随着产业不断发展非常有前景。主要来自四个方面推动，政策上支持，尤其是鼓励科技创新。经济环境需求端变化也是支撑我们做这样一些金融科技创新。社会环境是互联网基础设施不断完善。技术上不断成熟，人工智能、云计算、大数据非常成熟，给整个金融系统带来大改变，整个金融行业来赋能。

对于监管也有一些影响，尤其是金融科技作为跨界融合，已经很难适应于本业监管模式。第二特点是因为金融服务范式，通过技术影响，风险定价风险管控模式，造成风险扩散更敏捷，监管更困难。金融科技通过生态化发展，传统监管模式难以适用。

未来趋势有三点，传统金融与金融科技融合，工农中建是巨无霸银行，金融科技公司尤其是BATJ，其实都在不断握手融合。这是一个很明显趋势，将来传统金融会变成金融科技，大巨无霸互联网金融也会变成金融科技。

第二，科技驱动金融业务创新，我们每一个人都在用，体验好，成本低，效率好，这是金融科技带来生活体验。

第三，业务趋于平台化生态化，投资，网贷，证券，基金都在平台化，平台通过大数据不断分析，做用户画像，挖掘用户需求，这是政策推动因素。最后一张总结一下金融科技，让我们未来生活更美好，一个是为我们提供更智能，更高效，更便捷，更安全一些服务，对我们生活带来更大便利，对我们生活带来更美好体验。谢谢大家。