

演讲 NO: 2018 年 7 月

当前金融科技底层技术研发多有不足

杨涛

国家金融与发展实验室 副主任

时间：2018-07-01 来源：21 世纪经济报道 21 财经 APP

演讲背景：6 月 30 日，由南方财经全媒体集团指导、《21 世纪经济报道》主办的 2018 中国金融科技发展论坛在上海举行，国家金融与发展实验室副主任杨涛在该论坛上以“金融科技发展的趋势与监管”为主题发表演讲。

演讲内容：

杨涛介绍，通过巴塞尔委员会分类方法，我们把技术对金融活动的影响分为四类，支付结算、存贷款与资本筹集、投资管理、市场设施。

杨涛指出，金融科技新技术对现有金融体系带来巨大的冲击和影响。对于主流金融的影响主要体现在银行科技、保险科技这些层面。以英国监管部门批准的全功能直销银行牌照，其唯一不确定性是监管因素。监管主要影响在小额开户、是否线上贷款、小额面签等。这些技术未来是否会发生重大变化变化，如果监管环境有所变化，十年后银行都往手机 APP 上转移是完全有可能的。

此时，线下同样有其存在价值。线下不是完全无人，而是维系和客户更或的重视度和黏性，比如说咖啡馆等场所，线下仍然有存在价值。

对主流金融体系的冲击之外，杨涛认为纯粹提供技术支持的企业里有可能爆发独角兽。因为其既受政策支持，又不是做类金融业务。此外像 BATJ 这些巨头市场也很关注，核心问题是其技术输出加金融自营，金融平台边界能否做到有效的隔离，这也是各方比较关注的问题。

杨涛指出，利用金融科技做类金融业务，不能越位，整个监管日益严格。从监管层面来看，未来从事任何金融活动必须把自己可能存在的风险特征搞清楚，是存在系统性风险还是非系统性风险，还是国

情特殊的风险，需要把自己解释清楚，否则就会出现过去很多金融产品出现过程中存在很多争议。比如货币基金加支付功能，现在在宏观稳定性方面是否有影响有很多讨论。整个大趋势就是严监管。另一方面，金融科技发展迎来重要的窗口期。

杨涛表示，当前中国很多金融科技在国际所谓的领先，更多体现为商业模式、应用场景，需求层面的领先，而底层技术研发方面有很多不足。那么下一步推动金融科技发展主要的政策方向是什么？主要靠市场主动，政策更多是引导，创造环境。

国家层面相关部门也在讨论推动金融科技的发展规划。希望引导银行业机构进一步利用新技术，实现普惠金融的服务水平。保险业也要讨论利用新技术，来进一步促进保险服务。地方层面，多地都要出台一些和金融科技有关的政策和规划。归根到底落到企业、项目、人。

市场上众多声称金融科技的企业，到底什么样的值得支持？

杨涛表示，从推动金融科技发展的行业主体来看，定性角度可以分为几大类：银行保险主流机构大规模用金融技术。互联网、电商的巨头，利用自身的优势，在金融业务技术输出方面同时布局，又适度的隔离，肯定也是一部分。三是纯粹提供技术服务于外包的机构。四是利用新技术，自己从事类金融业务，包括 P2P 业务。

从定量角度衡量：参与主体有没有技术优势，不仅仅是过去的软件等 IT 企业，你能否在新一代技术大数据、人工智能方面有没有专利，这是一个衡量点；技术人员占比较高的比重，如果是标杆企业，

起码占到一半；在技术应用场景方面真正有所突破，无论是自己用还是为其他机构赋能；线上业务占绝对比重，在全业务链条应用新技术程度比较高；收入结构由产品销售逐渐转化提供技术服务，平台服务型外包；在内部管理控制组织架构各方面，科技化程度比较高，如果你自成是金融科技企业，内部还有大量的人工填单，大量的内部管理流程不顺，我觉得离金融科技还很远；最后是企业文化，体现出创新性、敏捷性，就可以保证较为安全合规的平衡。

从功能角度来看，就是关注的技术加入金融领域，有哪些重大的应用项目取得突破，这些突破是合规的，风险可控的，同时解决了现有金融的短板，能够有效与市场结合，人工智能+金融，大数据+金融，互联技术+金融，分布式技术+金融，安全技术+金融等。