

科技赋能金融的路径

陈启彰

易生金服控股集团有限公司/首席执行官

传统消费金融 与科技的结合

安全性
真实性
稳定性
正确性
不可否认性
可预测

- 基本要求

成本
升级迭代
人工学习
稳定
创造价值

- 运营要求

客户 > 载体 > 存汇 支付 信用 投资

- 技术考虑重点

大量数据
存储
精算
实时
迸发

- 进阶要求

跨境 监管
(KYC, AML..)

科技为金融提供“功能”

客户数据



核心系统集中稳定

交易系统



联机安全 风险侦测
趋势预测 安全备份

载体工具



难以复制

科技进化

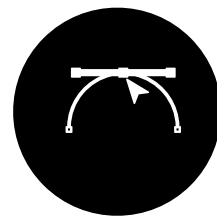
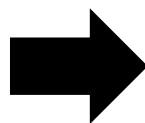
改变了与金融的关系



作媒



功能



脱媒



赋能

Fin + tech

科技为翼，辅助金融

Tech + fin

科技先行，服务金融



以支付为例

金融科技如何**脱媒/赋能**传统支付链条



科技大鳄对支付业带来的冲击

	PayPal™	Apple	Google	amazon.com®	facebook
	顾客, 商户关系和支付业务				
消费者信赖品牌	 认可度高, 安全便捷的标准化电子支付	 高忠诚度, 多品牌狂热爱好者	 忠诚度高, 但对隐私安全有顾虑	 电商先锋, 高忠诚度	 忠诚度高, 但对隐私安全有顾虑
支付账户注册数量	 143M	 575M	 500M+	 230M	 27M
商户关系	 70% 美国前100电商和欧洲63%电商	 6M 注册开发者	 5M+ 企业使用 Google 工具	 全球2M+商家	 25M中小企业官方账号
支付和相关业务	 核心业务	 电子卡包, 生物识别信息	 钱包, 闪付, P2P, 交易, 数据	 付款、交易、大数据	 FB 卡, 自动填单, 协议, 大数据
资金引导能力	 注册后难度大, 激励受限	 成熟的数字产品和生态圈	 数字产品业务及生态处于成长中	 数字产品业务及生态处于成长中	 数字产品生态发展受限

从 赋能

到

颠覆



金融科技正在颠覆现有金融机构的运行模式

——清华大学国家金融研究院朱民院长

McKinsey & Company
麦肯锡

预计至2025年银行股权回报存在两种可能

——麦肯锡全球银行业务部

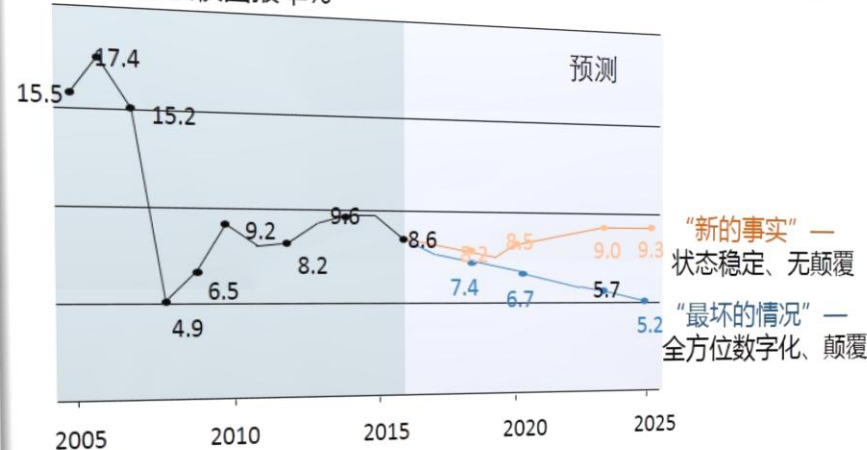
传统银行的产品，从最早的研发到风险控制到客户到借贷，逐渐都是内生的过程。然而金融科技对金融业的基本属性的颠覆，改变了整个金融特别是银行的运行模式。

“金融科技把内生的过程拆换成一个外包的过程。”

研发是外包的，客户信息是外包的，产品设计是外包的，传导找到客户是外包的，最后借贷行为本身也是外包的，所以它等于是在一个垂直平行的银行的网络里，出现了无数垂直的细分市场的金融科技，把银行的基本业务都外包了。

投资管理方面，即时的投资顾问，因为能精准定位客户的风险偏好，所以低成本的配置ETF涌现，现在财务顾问的门槛和费用大大降低，美国是从50万美元降低到5万美元；费用从以前的2%左右降到现在的0.30%-0.4%，很重要的原因是因为机器人的效率大大提高。

全球银行股权回报率%



比例下降11.6%—全球各地区和行业的平均值，一般更多服务于消费金融、支付和资产管理、财富管理行业（日本和英国地区高达20%）

从 赋能 到 颠覆

A B B B C

AI
人工智能

机器学习
预测
无人化
低成本低门槛

Blockchain
区块链

去中心化
去网络
改变货币
去国界

Biometrics
生物识别

脱媒
改变工具
强化场景
低成本辨识

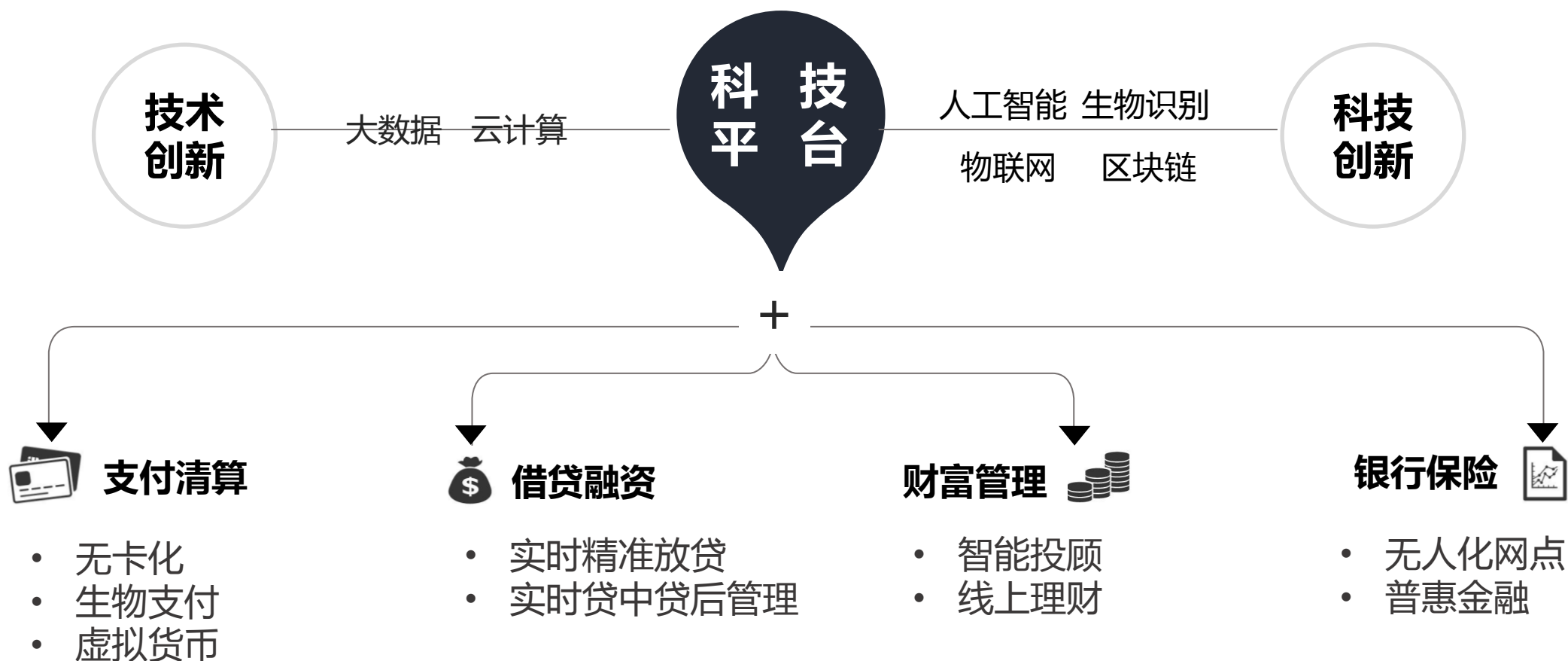
Big Data
大数据

高速多样
机器学习
预测导引
创造价值

Cloud Computing
云计算

低成本低门槛
虚拟
大规模
强计算

科技赋能金融业务



金融科技在 旅游行业的应用



旅行前

旅行中

旅行后



AI

- 时程规划
- 预算控制
- 语音互动
- 智能游记

...



区块链

- 数字资产
- 脱机支付
- 电子证照

...



大数据

- 智能推荐
- 风控管理
- 市场发现

...



物联网

- 资源整合
- 体验升级

...

金融科技 发展带来的 问题

Reg-Tech

- 谁来监管？
- 监管谁？
- 如何监管？
- 用什么管？

Privacy

- 我是谁？
- 谁在看我？
- 说“不”的权利

Financial Inclusion

- 真的普惠吗？
- 公平金融
- 知识教育

Industry Revolution

- 产业融合
- 人才需求与断层
- 社会影响

监管对金融科技的管理趋势



时间	国家	机构	政策
2014年7月	英国	英国金融行为管理局 (FCA)	发布 “创新工程：征求意见” (Project Innovate : Call For Input)
2015年11月	英国	英国金融行为管理局 (FCA)	制定 “监管沙盒 (Regulatory Sandbox) ” 文件，于2016年5月推出。
2015年11月	新加坡	新加坡金融管理局 (MAS)	发布《金融科技监管指南》(Fintech Regulatory Sandbox Guidelines)
2016年12月	澳大利亚	澳大利亚证券和投资委员会 (ASIC)	推出《257号监管指南》(Testing fintech products and services without holding an AFS or credit license)
2017年1月	美国	美国国家经济委员会 (NEC)	发布《金融科技监管白皮书》(Framework For Fintech)
2017年4月	英国	英国财政部 (HM Treasury)	提出了 “监管创新计划” (Regulatory Innovation Plan)，此计划探讨了监管如何适应并鼓励变革性的业务模式，并利用新技术来减少业务的监管负担。

SOURCE: 京东金融研究院

Framework for FINECH (2017)

- 对金融生态系统给予广泛的思考;
- 将消费者放在首位;
- 促进安全的普惠金融和财富健康的发展;认识和克服潜在的技术偏见;
- 最大限度地提高透明度;
- 努力实现互操作性以及协调技术标准;
- 所有的一切都必须建立在网络安全、数据安全和隐私保护的前提下;
- 提高金融基础设施的效率和有效性;
- 保护金融稳定性;
- 继续加强跨部门间的合作。

FCA Regulatory Sandbox (2017)

- FCA 对拟参与 “监管沙盒” 的企业进行筛选，筛选的条件包括企业的规模、产品是否具有创新性、创新的产品或服务能否促进消费者福利提升等。
- FCA 根据拟参与企业测试的创新产品和服务选取合适的消费者，并要求拟参与企业设定消费者保护计划，包括适当的赔偿等。
- 在筛选条件合格的前提下，FCA 允许参与实验的企业向客户推出创新产品和服务，测试期一般为 3-6 个月。根据测试的结果进行监管政策的制定或完善，在促进 Fintech 等新业态发展的同时，防范金融风险。

如何形成

正向颠覆

继续赋能？



未来 展望

Fin + tech

科技为翼，辅助金融

Tech +

fin 科技先行，服务金融



易生金服
E-Life Financial

以科技为尖刀，助力普惠金融

大数据平台

积分系统

科技信贷

智慧支付.....