

一名非从业者对金融科技 (Fin&Tech) 的观察

孙康

July 2019

摘要

一句话说来，金融科技人才需要的是能同时理解两个行业商业逻辑，并能实现两者求同存异、和谐统一的人。经济增长模式从高速增长到高质量增长的中国，需要同时具有技术开发能力和金融行业经历的复合型金融科技人才！



图 1: 夜幕降临前的魔都来源：图虫（已付费）

1 前言

无论是传统金融机构还是金融科技公司，都需要深刻地理解科技给社会、经济、民生甚至政治领域带来的全面变革，以及这种变革蕴含的机遇和挑战。监管机构也需要充分掌握和利用科技，营造稳定的金融环境。

了解金融科技，首先要了解目前的金融行业和科技行业都在做什么，结合计算机互联网的趋势，将两者结合起来看问题。本文主要关注的是，传统的金融行业，在高速信息时代的科技浪潮中，如何融入科技元素促进传统业务转型升级，以适应新型的高质量的中国经济增长模式。金融行业的技术部门更多的是支持性部门，为核心业务部门服务；科技行业的金融线，更多的是技术的应用。

2 金融行业

金融是资金的融通的缩略语。金，指的是黄金；融，最早指固体融化变成液体，也有融通的意思。所以，金融就是将黄金融化分开交易流通，即价值的流通。金融机构，是指从事金融业有关的金融中介机构，为金融体系的一部分，金融业包括银行、证券、保险、信托、基金等行业。

2018 年中国 GDP 增长 6.6%，虽然完成了政府制定的 6.5% 的目标，但却是自全球危机以来的最低水平。2019 年政府工作报告中提出国内生产总值增长目标是 6%-6.5%，符合我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段的实际情况。

中国银行业亟待从以“规模驱动”的老战场，向“以客户为中心”、“价值驱动”的新战场加速转型，从同质化转向差异化发展之路。

3 技术趋势

在中国，互联网、大数据、人工智能等新技术带来了巨大影响。同时，当前金融领域也面临新技术的冲击，金融科技受到各方关注。我们认为，新技术已经成为影响下一步我国经济金融高质量发展的关键所在。

4 金融行业的技术需求

随着人工智能、移动互联网、区块链、大数据、云计算等新兴技术在金融行业的广泛应用，科技对于金融行业的作用被不断强化，科技全面赋能传统金融的转型，使传统金融服务的效率和质量不断提升，几乎所有的传统金融机构都能认识到融入科技元素对传统金融业务进行转型升级的重要性。

但是，金融科技的本质仍然是金融，主体仍然是传统金融机构，行业的本质和主题色不可能改变。金融行业的本质是服务性的行业，是面向客户的行业，是温暖的充满笑脸的行业；而科技行业的本质是技术变现，是靠客观存在的技术驱动，所以它是不断变化的、利益驱动的行业，是交替更迭的，是冰冷的行业。所以，金融和互联网两个行业本质是冲突和矛盾，两者的行业逻辑和思维迥异，这是当我们尝试将两者的内核靠到一起时不可避免和现实存在的问题。

所以，金融科技不会改变金融行业的服务型本质，不会冲击传统的金融主流业务，而是在原有基础上的融入科技元素的转型升级。认清这一点，我们不难得到这样一个结论：金融行业的信息科技部门、金融科技子公司的定位，永远只是支持性部门，为核心业务——比如证券的投行部门——提供技术支持和服务的作用。金融行业需要技术进行转型升级，但是并不会需求高到冲击到传统核心业务，相应地由于只是面向计算机应用，不会投入过多的资源和人力做技术开发，所以对技术人员的技术能力要求不高，但金融背景（学历、专业以及实习经历）以及从业素质（交流能力、外貌谈吐）可能会提高。

5 金融科技现状

FinTech，顾名思义是 Finance（金融）+ technology（技术），最早是作为提升传统金融效率的一些工具与方法，所以本质上是藏在传统金融背后，帮助其进行计算以及自动化处理的。慢慢的，随着更多的新技术的创建，量变开始转化为质变，技术逐渐开始创造出一些新的金融模式FinTech 这个词儿也开始转变为新金融的代言。

5.1 金融科技的优势和意义

与传统金融相比，FinTech 有如下这些优势和意义：

- FinTech 是技术驱动的，他往往比传统金融更便捷更迅速。比如支付，传统金融要去银行柜台转账或者用信用卡支付，FinTech 可以直接在手机上完成转账，也无需申请信用卡，每一笔交易都可以在手机软件里快速进行查询管理；
- FinTech 比传统金融更加会借助社交。因为互联网把人和人拉得更紧了，人和人之间的交易关系变得更加广泛，由此产生的金融行为也越来越多。比如通过微信分享购买的商品，就会促进更多的人进行采购从而提高相应的金融业务量，如支付或者是借贷。
- FinTech 允许更多的普通老百姓享受到传统金融中高净值客户才能享受到的一些投资服务。比如借助 PP-money 手机理财 App，普通投资人可以享受到 10% 以上的年投资回报，在传统金融中只有大客户才有这样的机会。
- FinTech 能更好地服务于普惠金融，让很多传统金融不服务的客户群体得到及时的金融服务。比如万惠及贷 App，可以让一个没有任何征信的小白或者蓝领工人快速方便地借到钱；
- FinTech 的一些新技术，如区块链，可以做到防作弊以及去中心化，这个将带来整个金融领域的一场革命，让传统金融机构逐步丧失交易中介的职能；
- FinTech 更加借力于人工智能（AI），提供传统金融服务提供的服务。比如我们正在开发的智能投资机器人，能通过海量金融信息、财经新闻、股票走势进行深度学习，挖掘出投资方向以及投资机会，这个对投资小白来讲有着很好的指导作用。

5.2 当前的 FinTech 还不够好

FinTech 应用范围很广，主要包括电子支付（如支付宝）、电子货币（如比特币）、互联网借贷、互联网理财、互联网证券、互联网保险、众筹以及区块链等多个分支。FinTech 最早在美国出现，如 Paypal 电子支付以及 Lendingclub 的互联网 P2P 借贷。

传入中国后，伴随中国经济的迅猛腾飞，其发展也远远把美国甩在身后。就拿互联网理财来看，2013 年到 2016 年，中国市场规模从 3853 亿迅速扩张到 2.6 万亿，而美国 2016 年的规模也就 2000-3000 亿人民币。应该说，FinTech 中的电子支付业务经过 10 余年的发展已经非常成熟，支付宝和微信正逐步取代银行卡成为老百姓主要的支付方式，第三方支付通道也让各类投资借款异常便利。

而其他的领域，如目前最火热的互联网借贷和互联网理财，尽管发展迅速，还存在着不少障碍和痛点。

首先是监管不完善导致的市场混乱。过去几年相对宽松的监管环境给互联网金融带来了巨大的发展机会，各类平台如雨后春笋般涌出，一些虚假不规范的公司也趁机浑水摸鱼，给这个新兴行业带来不少困惑，影响了行业的发展速度。幸运的是，2016 年各项监管政策逐步落地，这个行业正慢慢走向规范。

其次，互联网金融的配套基础建设尤其是征信体系还不健全。相对于金融体系更加成熟的美国，因为拥有更多未能被传统金融所满足的金融需求，中国的互联网金融有着更为广阔的市场空间。但是，不完善的征信体系给金融授信带来困难，放贷机构对中国将近 3/4 的人口还比较难以判断信用风险，因而无法满足其急需的金融需求。

第三，一些理论上非常有前景的 FinTech 技术还存在不少落地的难度。比如被美誉为下一个互联网式技术革命的区块链技术，捧得很高但目前还没有找到几个实实在在的应用场景。互联网证券可以利用互联网社交概念彻底颠覆传统的证券行业，但受限于证券牌照的制约无法尽早推广。

6 金融科技未来

预测下 FinTech 将来的应用及发展趋势。

任何新生事物都有一个从量变到质变的过程，FinTech 已经或者必将对传统金融行业产生巨大的冲击。这里我们来个脑洞大开展望未来：

- 毋庸置疑，人工智能在投资理财领域会越来越流行，投资决策的能力也会越来越精准，传统的金融分析师职业会被逐步取代；
- 纸币会逐步消失，物理的借记卡信用卡也会消失，生物特性如指纹、声纹、人脸会成为支付的主要工具；
- 中国会出现银行体系以外依靠 FinTech 驱动财富管理公司，并且这些公司将占有大部分市场份额；在经过几轮市场循环后，P2P 将会成为金融服务的一种主流模式，银行在去中介的趋势下逐步丧失市场份额；
- 技术发展缓慢的传统银行会在下一轮竞争中逐渐没落，最终消亡，技术将成为金融公司比拼的核心竞争力；
- 未来绝大多数业务都是数据驱动的，业务人员绝大多数都会做数据分析，人人都将是程序员，把决策自动化来提高效率；
- 出现虚拟股票交易市场，更多的人会参与股权投资与转让；普惠金融产品的利率会逐步降低，和目前优质借贷产品间的利差将慢慢消失，社会的金融效率越来越高，融资成本陆续变低；
- 程序员越来越成为行业发展的决定性力量，他们通过开发更先进的人工智能进行竞争；正如美国电视连续剧疑犯追踪里所描写的，有可能出现一个统治性的超级人工智能操纵全球金融市场。

7 金融科技从业人员的职业规划与建议

首先，选择都是痛苦的，选择完后会更痛苦。

一句话说来，金融科技需要的是能同时理解两个行业商业逻辑，并能实现两者求同存异，和谐统一的人。受访者最看重拥有技术开发能力和金融行业经历的复合型金融科技人才！

金融科技从业 vs 互联网行业从业

- 金融注重的是业务思维、人脉积累，互联网注重的是纯技术能力；
- 金融整体待遇略低于互联网（投行除外、牛市除外），如果是北京户口比例会高；
- 作息：金融 875（投行除外），后者 996，工作压力都很大，这年头没有不加班的；
- 金融未来走的更稳健，互联网 35 岁必须转型；互联网 35 岁后互联网容易达到天花板，但金融不会，随着阅历、人脉、资源的增长，个人价值应该是越来越高的。
- 金融妹子多，打扮好、讲话精致，身边的人家境大部分好，对择偶有很大帮助；
- 金融行业门槛高，互联网行业门槛低；好的券商都是清北复交，进入金融圈是学历变现的最好方式；
- 金融行业最近几年不景气，互联网行业始终发展势头很强；金融行业是周期性的，互联网行业基本长期处于上升势头（除非出现大的技术革新）；

总结下来，不管你是技术想转金融，还是金融想转技术，首先祝贺你不管结果如何你都处在两个非常非常好的圈子，就像圈子里的人想出去、圈子人外的人想进来一样，跨圈发展的也大有人在。通过对互联网、金融这两个领域的调研，相信能对读者的职业规划有所帮助！

8 References

[1] 知乎. 金融科技 (Fintech) 现状与趋势研究.<https://zhuanlan.zhihu.com/p/54991691>

[2] 吴军. 浪潮之巅.

[3] 普华永道.2018 年中国金融科技调查报告. 普华永道 (英语: PricewaterhouseCoopers, 简称 PwC) 是一国际会计审计专业服务网络 [5]。普华永道是四大国际会计师事务所之一, 其他三大事务所是毕马威、德勤和安永。

[4] 麦肯锡. 中国金融行业高质量发展之路.2019



图 2: 华尔街的天空来源: 图虫 (已付费)