

智慧金融的特征及与传统金融的区别

文 / 叶秀敏

>> 编者按:

本文分析了智慧金融基于海量数据分析、互联互通、社会化分工协作的三个基本特征,区分了智慧金融与传统金融的本质差别,并进一步提出智慧金融“彻底改变了传统金融的服务主体、服务内容、服务方式和服务组织”,值得关注。

物联网和云计算的创新应用,推动了智慧地球的概念普及和智慧城市的建设热潮,社会各行各业都在向智能化发展,智慧金融是互联网时代传统金融服务逐步演化的更高级阶段,是社会化网络、物联网、云计算等技术在金融领域的深入应用。简单地说,智慧金融就是资金与信息更迅速、更高效、更安全的畅通与交流。

智慧金融的特征

与传统金融相比,智慧金融的特征

基本体现在三个方面:基于海量数据分析、互联互通、社会化分工协作。

基于海量数据分析

互联网信息的大数据时代即将来临,数据分析处理是应对大数据时代的利器。随着互联网 Web2.0 以及社交网络和移动互联网的发展,网络空间出现海量数据,大数据时代,甚至是极端数据时代已经来临。数据存储巨头 EMC 的 CEO Pat Gelsinger 最近透露,大数据处理目前的市场规模已达 700 亿美元并且正以每年 15-20% 的速度增长。几乎所有主要的大科

技公司都对大数据感兴趣,对该领域的基础研究、产品及服务进行了大量投入。其中包括了 IBM、Oracle、EMC、HP、Dell、日立、Yahoo 等,而且这个列表还在继续。

海量数据分析,是智慧金融决策的基础。智慧金融的工作流程包括感知、分析、决策、分工、反应和服务六个步骤。因此,智慧金融系统正常运行的前提条件是获得必要的主体和相关的数

通过对海量数据的分析与处理,从

中寻找相应的规律性,就可以清晰地洞察用户的使用行为、态度、需求和发展趋势,从而能够进行市场细分、制定高效的服务和营销战略。例如,在买方市场条件下,用户就是上帝,要满足用户的金融需求,必须了解用户,获得用户的相关数据。谁掌握的用户数据多,谁的数据处理能力强,谁就能准确把握用户的需求,迅速通过实施营销组合,抢占市场先机。

另外,通过对大量中小企业用户日常交易行为的数据挖掘,还可以判断其业务范畴、经营状况、信用状况、用户定位、资金需求和行业发展趋势等。

譬如,阿里巴巴小额贷款公司在解决中小企业信用评价时,就是依托阿里巴巴“草根”征信体系。目前,阿里巴巴中小企业用户已经超过800万家,这些企业日常在阿里巴巴平台发布信息、搜索信息、进行交易和资金流动,阿里巴巴不但掌握这些网商的资金流动数据,还了解它们的整个运营细节,包括企业订单数量、销售增长、仓储周转,以及投诉情况等数据信息,这让阿里巴巴比任何一个金融机构更了解这些企业客户。阿里巴巴对这些数据进行挖掘,通过大规模运算和风险模型设计,打造出一条“小贷流水线”,助力融资服务实现标准化,降低成本并确保安全。截至2012年3月,阿里金融依靠这套技术,已经累计为接近11万家的小微企业提供融资服务,累计发放贷款金额超过190亿元。

互联互通

智慧金融的第二个特征是互联互通。互联互通是在不同系统节点之间建立有效连接,使信息畅通无阻,合作协调高效。从系统角度来看,智慧金融系统的互联互

通,包括了用户与金融主体之间、金融主体之间、金融主体与第三方合作机构之间、金融机构主体与环境之间的互联互通。从微观层面,互联互通包括用户个体的账户之间、账户和金融机构及第三方服务机构之间、办公室和家里之间、手机和电脑之间等等的信息畅通和协调工作。

互联互通的意义重大。用户与金融主体之间保持畅通,可以方便用户即时了解金融机构的产品和服务信息,快捷办理金融业务。而这种畅通,也保证金融机构可以随时掌握用户的使用情况、需求。金融主体之间的信息畅通,可以促进双方信息共享,完善合作方式,提高协调和快速反应能力。金融主体与环境的互联互通,有助于金融主体能够快速了解环境的变化,分析利弊,并采取行之有效的应对策略。

互联互通的内容,包括三个层面,一是最底层系统之间的对接,按照标准化的接口,统一数据格式,实现银行系统、用户系统、平台、第三方服务机构的无缝连接,实现数据的共享;二是中间层信息流的共享,推动信息流、任务流、信任流和资金流在系统之间的无障碍流动;三

是互联互通的最高层——主体之间的合作,主体之间本着开放的心态,形成合作伙伴关系,大家取长补短,优势互补,结成利益共同体,共同成长。

银行传统贷款模式下,中小企业贷款难点之一是人力成本太高。比如10亿元贷给一家大企业,银行只服务好一家大企业即可。但若200万元一笔贷给中小企业,就要找500家中小企业,银行要服务500家企业。中小企业财务不如大公司规范,信息分散碎片化,要从众多中小企业里摸清哪家好哪家不好、能不能贷,并提供贷前、贷中、贷后等服务,需要的人力成本难以想象。

全球网打造一个开放的第三方服务平台,融合了金融机构、信用评价机构、中小企业用户、担保机构等等主体,为这些金融主体提供基础服务,包括平台建设和运营、组织和服务、牵头制定服务规则、提供数据支持等。

全球网通过技术将有贷款需求企业的各种信息整合起来,包括企业基础信用信息,网络活动信用信息,水电、通讯、工商、税务、海关等公信平台信息,行业协会、各类专业市场掌握的属下企

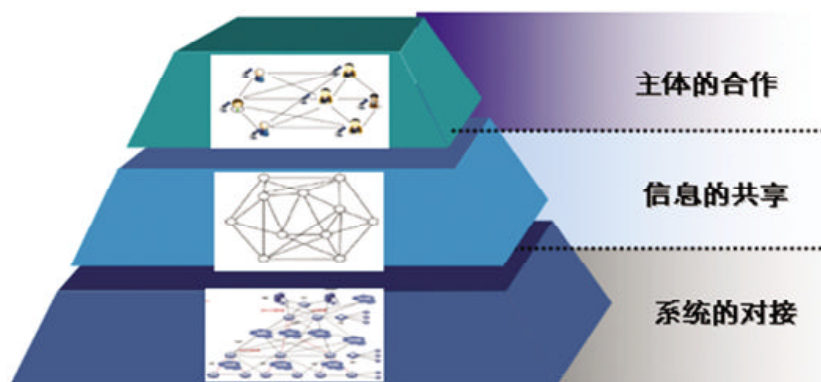


图1 互联互通的三个层次

业的信息等，各方信息加以比对、交叉验证，就能够更全面看清这家企业，在一定程度上化解传统银行贷款模式的信息不对称问题。全球网的服务模式满足了各类主体的需要，顺应了智慧金融的发展趋势，亦因此得到快速发展。目前，全球网服务的中小企业客户达到0.7万家，占浙江省建设银行中小企业客户的47%，占建行总行客户总量的1%。

社会化工分协作

智慧金融表现出来的重要特征还包括社会化工分协作。当今环境下，用户分布地域广，需求呈现个性化、多样化发展趋势。一家金融机构不可能拥有全部资源，面向所有用户提供各种高质量服务，专业化分工和社会化协作必然成为发展趋势。专业化分工降低了生产成本，分散了投资风险，更有利于提高产品和服务质量。

社会化协作注重资源共享和优势互补，从而达到共赢目的。斯密在《国富论》中阐述了劳动分工对提高劳动生产率和增进国民财富的巨大作用：“劳动生产力上最大的增进，以及运用劳动时所表现的更大的熟练技巧和判断力，似乎都是分工的结果。”分工协作既能发挥每个主体的专业化特长，更高效地满足各类用户多样化的需求，又能促进竞争，推动系统创新和演化。

智慧金融系统的分工协作既包括主体内部的分工，也包括主体之间的社会分工与合作。金融主体内部以服务用户为导向，设计出不同的部门和岗位，每个部门和岗位都有明确的职责划分。在统一指挥下，严格执行规章制度，按照既有工作流程承担各自职责。而金融主体之间的合作，则完全是自组织的过程。在网络时代，驱动企业不断竞争的传统力量已不可能再确保企业拥有高额利润。只有开放、分享和协作，才能获得更多的市场机会，实现协作链条整体利润的最大化。

全球网在对中小企业进行信用评价时，引入分布在全国各地的第三方专业机构，比如专业市场、商会。这些机构对所辖企业情况了解，其推荐的客户可信度就更高，可屏蔽掉一些风险。比如担保公司若对平台某一企业情况了解，愿介入担保，既可对企业增信，又可扩大自身业务，共同受益。同样，律师事务所可介入提供法律咨询服务，财务公司可以帮助企业整理财务资料，等等。借助这些社会化的力量，帮银行审核、筛选客户，并对贷后客户情况作出再评价，实际就是帮银行客户经理处理掉大量的贷前、贷

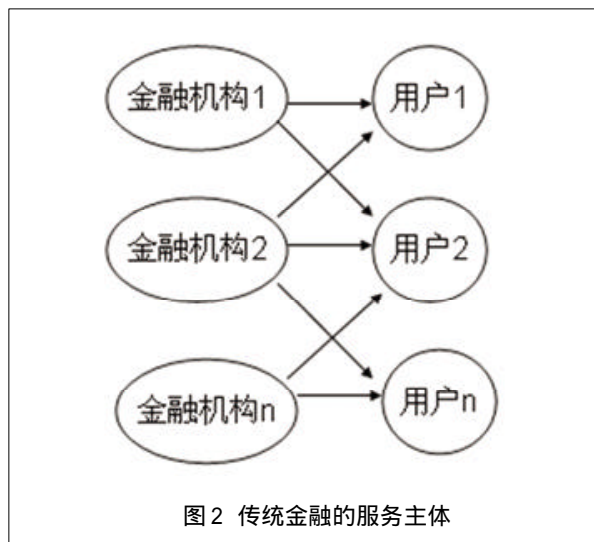


图2 传统金融的服务主体

中和贷后的工作，最终批量解决中小企业的融资问题。

智慧金融和传统金融的区别

智慧金融和传统金融虽然在本质上都是推动资金的有序流动，但是，智慧金融并不是传统金融信息化的升级版，也不是传统金融的网络化。事实上，智慧金融和传统金融有显著区别，智慧金融彻底改变了传统金融的服务主体、服务内容、服务方式和服务组织。

服务主体不同

在传统金融情况下，金融机构与用户形成一对一的服务关系，也就是说金融机构分别向每一个用户提供服务。银行、保险、证券及中介服务机构等，凭借自身建设的网点、网站，分别为客户提供金融服务。各家金融机构及中介服务机构各自为战，竞争多于合作。每个金融机构基本上独立完成主要的营销活动，包括寻找用户、制定营销组合、售后服务等。例如，当前大企业的贷款业务，通常由银行单独完成，甚至包括贷前、贷中、贷后的全部流程。而如今，中国的中小企业已达到千万量级，由银行包揽全部业务过程显然不现实。原有金融服务模式已经不能满足实际的发展需要。

而在智慧金融体系下，金融服务的形式呈现多对一的服务关系，即多个金融机构通过合作连接在一起，形成一个共同体，各尽所长，形成一个完善的产品，共同服务同一个用

户。金融机构之间，以及金融机构与用户之间依托开放的服务平台，互联互通，相互交换信息，形成紧密的分工和协作关系。而每个金融机构都只是服务链条的一个节点，按照服务分工，充分发挥自身优势，为用户提供专业化的服务。所有这些节点的专业化服务汇集到一起，形成一个个完整的一站式服务包，分别作为一个整体，呈现给用户。

市场主导不同

传统金融服务模式下，银行在客户服务关系中，处于支配地位，起到主导作用。现阶段，我国企业融资渠道少，银行成为企业融资的主要来源，形成所谓的银行主导型金融体系。然而，企业的发展迫切需要大规模的资金，尤其中小企业更是面临融资困难的局面。资金是企业正常运转的血液，企业维持运营、提升技术、开拓市场都离不开资金的支撑。融资渠道不畅，导致银行的资金成为各方争抢的稀缺资源，供不应求。

在智慧金融阶段，用户跃升为整个金融服务链条的核心，形成用户主导型的金融服务体系。在智慧金融阶段，全社会的信息透明度更高，资本市场更发达，银行贷款、租赁、证券市场等融资模式更加完善。那些盈利能力强、信用记录好的企业更容易受到金融机构的青睐，成为金融机构抢滩的目标客户。为了提高竞争能力，金融机构会联合与其他机构，进行产品和服务的创新，提高服务质量，开拓更广泛的市场。

服务的状态不同

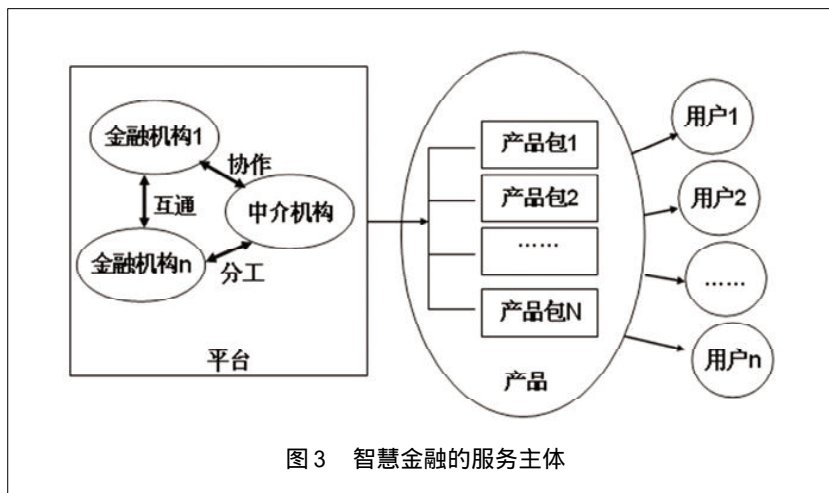


图3 智慧金融的服务主体

智慧金融体系永远处在动态调整过程中，而传统金融服务体系在某一段时间内，处于相对静态中。传统金融体系下，由于信息获取渠道不畅，信息感知和分析能力滞后，金融体系的每一次决策和行动后，都会保持一段时间的相对稳定，直到信息积累到一定程度，才会被应用于决策，推动金融体系采取下一步行动。

智慧金融体系内，不断流动着信息流、信用流、任务流和资金流，整个系统处在动态的变化过程中。用户在变化、合作伙伴在变化、其他金融主体在变化、环境在变化，这一切的变化都会被金融主体即时地感知和分析，并不断调整自己的策略和行动，以适应外界的变化。这些变化永不停止，驱动整个金融体系保持相对稳定性和动态演化。

演化的动力不同

传统金融体系的发展动力是他组织的力量。在传统金融体系下，政府在制定金融规则和改变规则过程中，发挥更大的主动权，甚至超过了银行等金融机构和市场本身的驱动力。政府是规则的制定者和变革者，金融机构是实现经济、金融目标的桥梁。金融机构在政府制定的规则框架下运行，既是金融演进过程中的受益者，也是金融风险的主要承担者。

智慧金融体系的形成和演化都是一个自组织过程。金融机构主体通过不断感知外界信息，自发地、自主地向调整演化方向加速，从而提高服务效率，降低金融风险。在这个过程中，体系内的主体通过竞争和协同，在信息和利

益不断交换中彼此约束，协同耦合，从而保持整个体系的有序运行。智慧金融体系下的发展动力是系统内部内各主体之间的竞争和协同，而不是政府的行政指令。

智慧金融与传统金融有着本质差别，这也启示我们在智慧金融建设过程中，要尊重智慧金融发展的规律性，科学规划，充分发挥金融主体的积极性和创造力。

期待智慧金融时代的来临。

（作者单位：中国社科院信息化研究中心，副研究员 / 博士）