

央行金融科技布局 再下一子

央行旗下设立金融科技公司，与商业银行重点考虑的机构转型、商业化获利等不同。有了央行的加入，我国金融领域的科技创新将迎来不小的变化。

文 | 范舫诚 廖哲文



中国人民银行旗下新添一家名为“成方金融科技有限公司”的金融科技子公司，央行推动金融科技的进程再迈进一大步。今年6月，央行科技司司长李伟在第十二届陆家嘴论坛上表示，在推进金融科技应用发展的同时，人民银行高度重视金融科技创新的监管，“我们支持在上海等地探索金融科技创新监管工具的试点，上海要在试点的过程中借助于大数据区块链等技术，加强或者推进金融市场交易报告库数据交换管理平台的建设，通过对数据的管控，提升风险防控的能力和水平。”央行的金融科技版图未来如何展开，值得期待。

成方金科

7月30日，成方金融科技有限公司（简称成方金科）由央行征信中心、央行清算总中心以及央行全资控股的中国金币总公司、中国金融电子化公司、中国印钞造币总公司等五家央行系公司出资成立，而作为一家金融科技子公司，其注册资本金达到20.078亿元。

如果仅仅从工商部门公布的经营范围来看，成方金科与目前主流的金融科技子公司并无二致，即主要为软件开发，技术开发，技术咨询，技术服务，技术转让，数据处理，计算机系统服务，租赁机械设备，租赁电子产品，销售计算机软件及辅助设备、机械设备、电子产品等。

除成方金科之外，央行下属还有其他数家金融科技子公司，分别是2017年1月成立于北京的央行数字货币研究所有限公司、2018年6月成立于深圳的深圳金融科技有限公司和2020年7月成立于苏州的长三角金融科技有限公司。以长三角金融科技有限公司为例，该公司为央行数字货币研究所联合苏州市有关单位设立，在业务定位上，其主要承接法定数字货币基础设施的建设和稳定运行，法定数字货币关键技术攻关和试点场景支持、配套研发与测试等相关业务。而深圳金融科技有限公司是长三角金

融科技子公司的大股东，由央行数字货币研究所出资成立，可以看出，央行系此前一直在加速推进以央行数字货币的研发与落地为核心的金融科技业务。而此次成立的多股东结构的成方金科，其业务将更综合，更多地与金融科技监管相关。

央行布局

2019年9月6日，央行发布了《金融科技（FinTech）发展规划（2019~2021年）》，将金融科技提到战略高度，有自上而下的顶层设计和总体规划，明确了金融科技的定位和三年发展目标。从长远视角看，加强顶层设计，肯定了科技的引领和驱动作用，给金融机构的科技转型指明了方向。目标是到2021年，建立健全我国金融科技发展的“四梁八柱”，进一步增强金融业科技应用能力，实现金融与科技深度融合、协调发展，明显增强人民群众对数字化、网络化、智能化金融产品和服务的满意度，使我国金融科技发展居于国际领先水平。要达到目标，除了出台相应的政策文件、优化体制机制、加速金融科技新技术的推进之外，更要做好金融科技基础设施建设，打造多层次金融科技创新体系以及订立金融科技业务核心标准，建立健全金融科技发展新态势下的金融监管秩序。仅仅依靠金融和互联网科技巨头以及初创金融科技企业的市场自发行为效果可能不佳，央行系亲自下场，统筹全局，扮演好建设者、管理者、裁判员等多重角色也有其必要性，这也是央行布局金融科技的背后原因。

由于性质、目的、职责和导向的差别，人民银行成立金融科技子公司与商业银行、互联网巨头成立金融科技子公司的目的是不同的。央行的考虑肯定是全国性、引导性的，具有长远国家战略属性。而商业银行成立金融科技子公司主要是从公司业务和转型角度考虑的，是局部的、战术性的。

央行系作为统筹全局的建设者、管理者和裁判员，布局更偏向于金融科技基础设施建设和订立金融科技业务核心标准，以及监管体系的完善。而商业银行、互联网巨头更希望通过积极布局金融科技，升级自身的内向及外向服务功能，满足自身的金融科技需求。商业银行偏重于推动银行科技化，提供更快的服务响应以及更加个性化的产品，互联网巨头则偏重于丰富自身互联网生态，升级自身互联网金融业务业态等。

行业未来

从金融稳定理事会（FSB）2016年提出的定义来说，金融科技是技术驱动的金融创新，旨在运用现代科技成果改造或创新金融产品、经营模式、业务流程等，推动金融发展提质增效。在新一轮科技革命和产业变革的背景下，金融科技蓬勃发展，人工智能、大数据、云计算、物联网等信息技术与金融业务深度融合，为金融发展提供源源不断的创新活力。

对于金融科技，行业中不同持牌机构的看法和角度不尽相同，但关注的重点却较为统一，主要有以下三个。

一是以区块链技术为核心的数据保护、网络安全、金融交易应用。尽管机器学习、人工智能和区块链技术一直是金融科技行业的焦点，但基于区块链技术研发的数字货币，毫无疑问是已经在世界范围内掀起狂潮的那颗璀璨明珠。而今年，央行数字货币 DC/EP 的横空出世，则将相关技术和话题的关注度推向了巅峰，目前包括腾讯、蚂蚁金服、百度、金融壹账通等头部金融科技机构，都在近期加紧了区块链落地项目，且均在“区块链+金融”领域争相布局。可以说，以区块链技术为核心的相关金融应用将有无限的发展可能。

二是利用金融科技提高效率，服务实体经济发展。服务实体经济是金融的天职和宗旨，

也是发展金融科技的出发点和落脚点。可以说，金融科技的发展已经改变了人们的生活习惯，也改变了实体经济的运行方式。以移动支付为例，其已经成为很多人日常生活中使用最多的支付方式，但是支付技术的创新将不止于此，人脸识别支付、指纹识别支付等种种概念已经开始崭露头角，等待技术成熟之后向用户普及，它们将为用户带来更加沉浸式的体验，提高交易效率，促进经济循环；同样的，金融科技还在信贷审批、业务流程简化等一系列场景中提升了效率，从而使得金融能够更好地服务实体经济的发展。

三是防范化解金融风险，促进普惠金融发展。利用机器学习结合金融大数据建模，使个人和企业信用肖像得以更好地刻画，金融机构能够更好地了解客户的信用情况、现金流变化，使得风险管理变得更加智能化、系统化。在传统征信数据不充分的情况下，运用税务、社保、交易、供应链等方面的替代性数据，打通小微客户首次获得贷款的“最先一公里”，从而在拓宽了个人及小微贷款发放渠道的同时，在业务层面也化解了一定的金融风险，使数字普惠金融蓬勃发展。

可以预见，随着金融科技公司的迅猛发展，未来金融业务层次将更加丰富，形式更加多样，也给金融监管带来了新的挑战。此次“国家队”再添成方金科一员猛将，侧重监管科技综合业务的开发与落地，将利好未来的金融监管态势。随着成方金科的发展，未来金融监管规则体系将进一步建立健全，新技术创新应用过程的规范化将得到进一步保障；而监管途径也将越发明晰，为金融科技创新提供相应的空间和制度保障；监管科技手段的运用也将越发成熟，监管能力和效率将得到显著提高，使其与金融科技的发展相适应。□

（作者分别系厚朴投资管理有限公司投资经理、中国科学院大学经济与管理学院博士研究生）

此次成立的多股东结构的成方金科，其业务将更综合，更多地与金融科技监管相关。