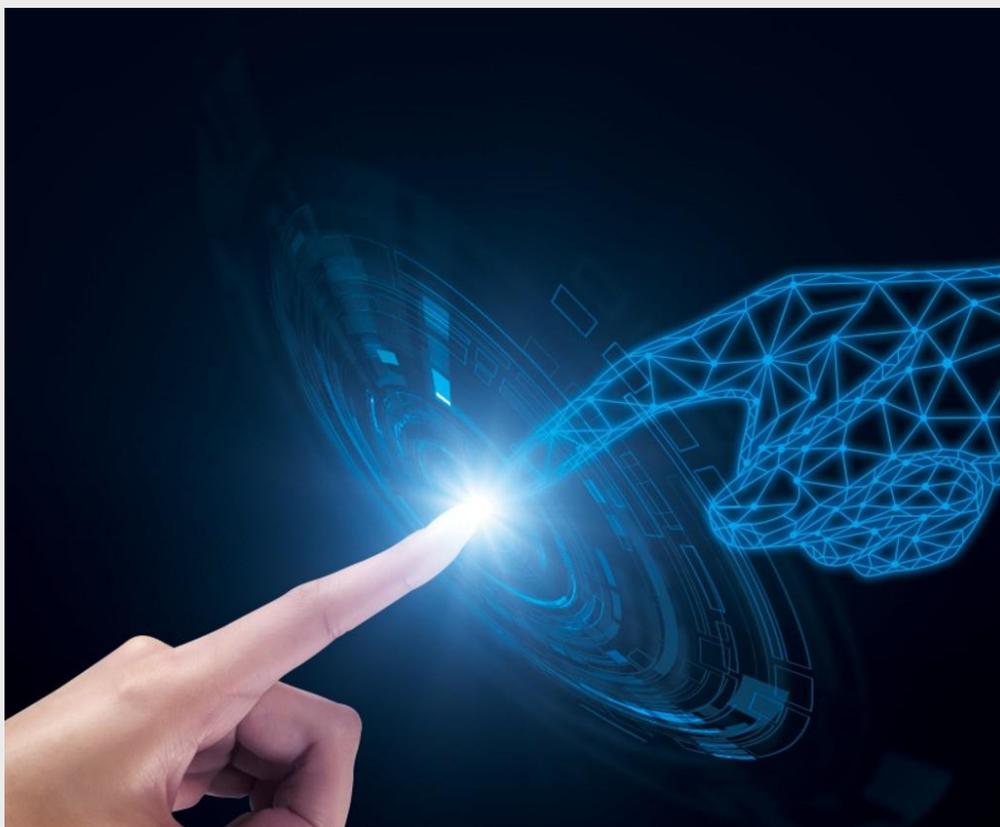




上海立信会计金融学院

SHANGHAI LIXIN UNIVERSITY OF ACCOUNTING AND FINANCE



2021.5

上海金融科技研究中心简刊



金融科技学院

School of Financial Technology



上海金融科技研究中心活动沙龙	2
上海金融科技研究中心课题立项	3
金融科技前沿动态	4
金融科技重要讲话	5
金融科技相关政策	6
金融科技相关文献	8

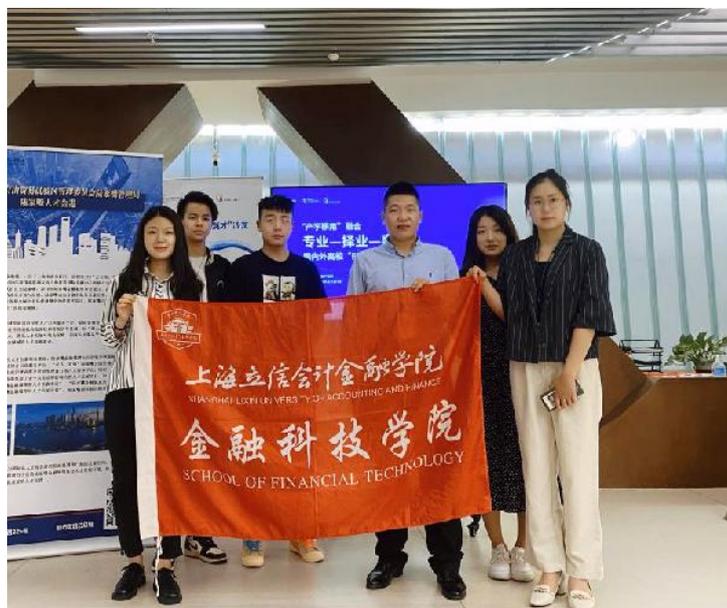


上海金融科技研究中心活动沙龙

本期导读：5月16日，金融科技学院副书记、副院长李俊杰带队参加首届金融科技人才发展交流大会，会议由陆家嘴金融城发展局和智能投研技术联盟（ITL）主办，复旦大学、上海交通大学、哈尔滨工业大学、上海财经大学等20余所高校参加。

师生参加首届金融科技人才发展交流大会

本次活动是为促进“产学研用”融合，着力推动金融科技领域的发展创新，进一步关注金融科技方面人才的孵化工作，夯实区域金融科技人才的发展基础，扩大专业人才培养蓄水池。活动邀请海内外高校、知名金融机构、企业，通过圆桌分享会，导师Q&A互动以及现场招聘会以串联的方式展开。圆桌分享会由来自智能投研技术联盟、中欧基金、美市科技、京东科技、金融壹账通的五位资深专业导师做专题演讲。整场活动以产学研用融合为导向，围绕金融科技的专业知识、择业发展和事业方向三个方面，与参会的高校师生分享职业规划和个人发展心得。



通过交流学习，参会师生们更深刻意识到培养高素质金融科技人才队伍的重要性，未来学院将继续发掘社会资源，将人才培养与市场需求相结合，提高学生就业意识和就业能力。

上海金融科技研究中心课题立项



我院顾晓敏教授中标上海市人民政府决策咨询研究重点课题

并荣获上海市级新文科研究与改革实践项目

5月8日，上海市政府发展研究中心发布了《关于2021年度上海市人民政府决策咨询研究重点课题招标结果的通知》，金融科技学院顾晓敏教授申报的《上海产业数字化转型的思路与对策研究》中标。

据悉，2021年度上海市人民政府决策咨询研究重点课题自4月6日至19日面向社会公开招标，期间收到有效申请共574份。经组织专家评分和面谈比选两轮评审，全市共确定56个课题组中标。



5月，上海市教委发布了《上海市教育委员会关于公布市级新文科研究与改革实践项目的通知》（沪教委高【2021】25号），金融科技学院顾晓敏教授领衔的“金融科技交叉学科专业建设探索与实践”荣获上海市级新文科研究与改革实践项目。

教育部和上海市启动首批新文科研究与改革实践项目申报工作以来，金融科技学院充分认识文科教育创新发展的迫切性和重要性，认真组织，整合力量，统筹谋划，结合学院专业的优势特色，对照新文科研究与改革实践项目指南进行申报。本次顾晓敏教授成功荣获上海市级新文科研究与改革实践项目为推进新文科改革和发展奠定了基础，也为培养新时代新金融人才提供了新动力。

金融科技前沿动态

华夏银行张健华：金融科技将在对公服务上有很大的发展空间

近日，在 2021 清华五道口全球金融论坛上，华夏银行党委副书记、行长张健华分享了金融科技发展对创新的推动作用和最主要的关键点。他还表示，金融科技在实践当中真正想落地，还是有很多困难的，以及如何去突破的问题。

1 金融科技将在对公服务上有很大的发展空间

首先他从实践者的角度分享了科技对创新的推动作用。目前金融科技的比较大的短板，其实就是对公服务。所以，普惠金融还不是真正意义上的服务企业的金融行为。



2 数字人民币应用将对货币扩张机制等产生巨大影响

针对数字货币他认为，商业银行、金融机构是科技技术最早的应用者，也是最大规模的应用者，所以金融和科技应该说是密不可分的。

3 产业数字金融应是未来重点突破方向

他认为产业数字金融应该是一个重点需要突破的方向，在未来很大的一块可能是顺着资金的交易链寻找整个供应链。

对于未来消费数字金融的升级可能比较大的点就是人工智能。当下，金融科技替代了一些劳动密集型的、人工手工操作性的。未来，最终有一个智能化投资引擎来替代人工决策。

对于金融普惠，他针对技术方面在实践当中未来几个比较重要的点进行了分析。首先怎么样达成内部的共识。其次，要求我们自己内部必须得是反应快的、灵敏的。这个有很多对底层技术的要求。最后，是数据的问题。

他特别强调金融业对科技技术的运用程度越深、越高，它面临的技术风险也越大，所以现在业务连续性风险，提到了特别高的高度。（来源：银行科技研究社、中关村互联网金融

周小川谈数字人民币研发：

要过多和人民币国际化联系

5月20日，博鳌亚洲论坛副理事长、十二届全国政协副主席、中国人民银行前行长周小川通过线上出席“亚洲的未来”年度会议时称，不要过多地把数字人民币开发计划和人民币国际化联系在一起，而应更加注重零售项目和经常性项目效率的提升。2019年底数字人民币相继在深圳、苏州、雄安新区、成都及未来的冬奥场景启动试点测试，到2020年10月增加了上海、海南、长沙、西安、青岛、大连6个试点测试地区。

“从中国的角度来看，我们觉得从当前(数字人民币研发)的需求和迫切性来讲，主要还是在零售领域。”周小川表示，数字人民币开发试点计划在以前进展的基础上，有进一步升级换代的需求，这主要是指在零售系统方面要提高性能，包括运作效率、技术效率、降低成本、提高安全性、更好保护隐私，以及满足反洗钱等各方面的性能要求。



同时，消费者也希望把过去的多种零售支付方式更多地挪到手机平台上使用，并且有多种不同的零售支付方式以增加通用性。

周小川认为，若中国国内零售领域的数字人民币技术更新能取得明显效果，对于跨境的小额经常性支付也会有好处，对于人民币的国际化也会作出一定贡献。“但是这还不是在储备货币的意义上，也不是在金融市场这种大额交易概念上的人民币国际化。”

他进一步称，人民币国际化是个更综合的议题，要求有更深刻的一些变化，要更明显地提高人民币可自由使用的程度，才能提高人民币将来成为国际化货币的可能性。这也还取决于国际上广大使用者的接受程度，以及对现行国际货币体系的认识程度。（来源：博鳌亚洲论坛、中新社）

金融科技重要讲话

金融监管 | 银保监会周亮：促进 金融科技健康有序发展的四点建议

近日，中国银保监会副主席周亮在2021年韩国金融科技周开幕式上发表演讲。周亮表示，伴随着数字经济快速发展，金融与科技也在深度融合。同时，金融科技也带来一些风险和挑战。金融科技的本质是金融。

以下为演讲全文：

尊敬的殷成洙主席、尹硕究主席，女士们、先生们：

上午好！很高兴参加本届韩国金融科技周。近年韩国及全球金融科技发展迅速。借此机会，我愿与大家就共同关心的问题进行交流。

伴随着数字经济快速发展，金融与科技也在深度融合。**近年来，中国金融数字化转型持续推进，更好地满足了企业和个人的金融需求。**目前几乎每个成年人都有自己的银行账户，移动支付已广泛覆盖使用，从银行获得贷款的小微企业和个体工商户超过2700万家。在抗击新冠疫情、支持精准脱贫、激发经济动能、增进民生福祉等方面，金融科技发挥了重要作用。

同时，金融科技也带来一些风险和挑战。比如，P2P网贷机构违规开展金融业务，互联网平台公司过度采集和使用数据、利用市场优势地位排斥同业竞争者，等等。金融科技的本质是金融。为此，我们坚持发展与规范并重、创新与安全平衡、同样业务同样监管的原则，不断完善监管规制，严肃查处违法违规行为，坚决打破垄断，防止资本无序扩张，将金融活动全部纳入监管，切实维护金融安全。

中国银保监会

China Banking and Insurance Regulatory Commission

为了实现“金融科技让生活更美好”的愿景，促进金融科技健康有序发展，我们建议：

一是坚守服务实体经济的本源。坚持“科技以人为本”，着力提高金融服务的便利性、可得性、包容性，促进经济绿色、可持续发展，避免“数字鸿沟”和贫富分化。

二是鼓励守正创新。引导金融机构围绕客户需求，运用互联网、大数据、云计算、区块链、人工智能等技术，大力创新产品和服务。

三是强化审慎监管。完善金融科技的监管法规，加强功能监管和行为监管，防止监管套利，提升监管科技水平。规范市场秩序，防止市场垄断，保障信息安全和个人隐私，维护消费者合法权益。

四是加强国际监管合作。完善国际监管规则，强化反洗钱、反恐怖融资、反逃税、数据监管、运营管理、消费者保护等方面的合作，防范金融风险跨境传染，共同打造开放、包容、安全的金融科技生态环境。

（来源：中国银保监会）



金融科技相关政策

工业和信息化部 中央网络安全和信息化委员会办公室关于加快推动区块链技术应用和产业发展的指导意见（工信部联信发〔2021〕62号）

导读：工业和信息化部、中央网络安全和信息化委员会办公室5月27日联合发布《关于加快推动区块链技术应用和产业发展的指导意见》。明确到2025年，区块链产业综合实力达到世界先进水平，产业初具规模。区块链应用渗透到经济社会多个领域，在产品溯源、数据流通、供应链管理等领域培育一批知名产品，形成场景化示范应用。培育3~5家具有国际竞争力的骨干企业和一批创新引领型企业，打造3~5个区块链产业发展集聚区。区块链标准体系初步建立。形成支撑产业发展的专业队伍，区块链产业生态基本完善。区块链有效支撑制造强国、网络强国、数字中国战略，为推进国家治理体系和治理能力现代化发挥重要作用。到2030年，区块链产业综合实力持续提升，产业规模进一步壮大。区块链与互联网、大数据、人工智能等新一代信息技术深度融合，在各领域实现普遍应用，培育形成若干具有国际领先水平的企业和产业集群，产业生态体系趋于完善。区块链成为建设制造强国和网络强国，发展数字经济，实现国家治理体系和治理能力现代化的重要支撑。

重点任务

（一）赋能实体经济

1. 深化融合应用。发挥区块链在优化业务流程、降低运营成本、建设可信体系等方面的作用，培育新模式、新业态、新产业，支撑数字化转型和产业高质量发展。

2. 供应链管理。推动企业建设基于区块链的供应链管理平台，融合物流、信息流、资金流，提升供应链效率，降低企业经营风险和成本。通过智能合约等技术构建新型协作生产体系和产能共享平台，提高供应链协同水平。

3. 产品溯源。在食品医药、关键零部件、装备制造等领域，用区块链建立覆盖原料商、生产商、检测机构、用户等各方的产品溯源体系，加快产品数据可视化、流转过程透明化，实现全生命周期的追踪溯源，提升质量管理和服务水平。

4. 数据共享。利用区块链打破数据孤岛，实现数据采集、共享、分析过程的可追溯，推动数据共享和增值应用，促进数字经济模式创新。利用区块链建设涵盖多方的信用数据平台，创新社会诚信体系建设。

（二）提升公共服务

1. 推动应用创新。推动区块链技术应用于数字身份、数据存证、城市治理等公共服务领域，支撑公共服务透明化、平等化、精准化，提升人民群众生活质量。

2. 政务服务。建立基于区块链技术的政务数据共享平台，促进政务数据跨部门、跨区域共同维护和利用，在教育就业、医疗健康和公益救助等公共服务领域开展应用，促进业务协同办理，深化“一网通办”改革，为人民群众带来更好的政务服务体验。

3. 存证取证。利用区块链建立数字化可信证明，在司法存证、不动产登记、行政执法等领域建立新型存证取证机制。发挥区块链在版权保护领域的优势，完善数字版权的确权、授权和维权管理。

4. 智慧城市。利用区块链促进城市间在信息、资金、人才、征信等方面的互联互通和生产要素的有序流动。深化区块链在信息基础设施建设领域的应用，实现跨部门、跨行业的集约部署和共建共享，支撑智慧城市建设。

（三）夯实产业基础

1. 坚持标准引领。推动区块链标准化组织建设，建立区块链标准体系。加快重点和急需标准制定，鼓励制定团体标准，深入开展标准宣贯推广，推动标准落地实施。积极参加区块链全球标准化活动和国际标准制定。

2. 构建底层平台。在分布式计算与存储、密码算法、共识机制、智能合约等重点领域加强技术攻关，构建区块链底层平台。支持利用传感器、可信网络、软硬件结合等技术加强链上链下数据协同。推动区块链与其他新一代信息技术融合，打造安全可控、跨链兼容的区块链基础设施。

3. 培育质量品牌。鼓励区块链企业加强质量管理，推广先进质量工程技术和方法，提高代码质量和开发效率。发展第三方质量评测服务，构建区块链产品和服务质量保障体系。引导企业主动贯标，开展质量品牌建设活动。

4. 强化网络安全。加强区块链基础设施和服务安全防护能力建设，常态化开展区块链技术对重点领域安全风险的评估分析。引导企业加强行业自律，建立风险防控机制和技术防范措施，落实安全主体责任。

5. 保护知识产权。加强区块链知识产权管理，培育一批高价值专利、商标、软件著作权，形成具有竞争力的知识产权体系。鼓励企业探索通过区块链专利池、知识产权联盟等模式，建立知识产权共同保护机制。

工业和信息化部 中央网络安全和信息化委员会办公室关于加快推动区块链技术应用和产业发展的指导意见（工信部联信发〔2021〕62号）

重点任务

（四）打造现代产业链

1. 研发区块链“名品”。整合产学研用专业力量，开展区块链产品研发，着力提升产品创新水平。面向防伪溯源、数据共享、供应链管理、存证取证等领域，建设一批行业级联盟链，加大应用推广力度，打造一批技术先进、带动效应强的区块链“名品”。

2. 培育区块链“名企”。统筹政策、市场、资本等资源，培育一批具有国际竞争力的区块链“名企”，发挥示范引领作用。完善创新创业环境，培育孵化区块链初创企业；鼓励在细分领域深耕，走专业化发展道路，打造一批独角兽企业。引导大企业开放资源，为中小企业提供基础设施，构建多方协作、互利共赢的产业生态。

3. 创建区块链“名园”。鼓励地方结合资源禀赋，突出区域特色和优势，按照“监管沙盒”理念打造区块链发展先导区。支持基础条件好的园区建设区块链产业“名园”，优化政策、人才、应用等产业要素配置，通过开放应用场景等方式，支持区块链企业集聚发展。

4. 建立开源生态。加快建设区块链开源社区，围绕底层平台、应用开发框架、测试工具等，培育一批高质量开源项目。完善区块链开源推进机制，广泛汇聚开发者和用户资源，大力推广成熟的开源产品和应用解决方案，打造良性互动的开源社区新生态。

5. 完善产业链条。坚持补短板 and 锻长板并重，开展强链补链，构建现代化的产业链。针对薄弱环节，组织上下游企业协同攻关，夯实产业基础；建立先进的产业链管理体系，增强产业链韧性。

（五）促进融通发展

1. 推进“区块链+工业互联网”。推动区块链与标识解析融合创新，构建基于标识解析的区块链基础设施，提升“平台+区块链”技术融合应用能力，打造基于区块链技术的工业互联网新模式、新业态。

2. 推进“区块链+大数据”。加快建设基于区块链的认证可溯大数据服务平台，促进数据合规有序的确权、共享和流动，充分释放数据资源价值。发展基于区块链的数据管理、分析应用等，提升大数据管理和应用水平。

3. 推进“区块链+云计算”。基于云计算构建区块链应用开发、测试验证和运行维护环境，为区块链应用提供灵活、易用、可扩展的支撑，降低区块链应用开发门槛。

4. 推进“区块链+人工智能”。发展基于区块链的人工智能训练、算法共享等技术和方法，推动分布式人工智能模式发展。探索利用人工智能技术提升区块链运行效率和节点间协作的智能化水平。

来源：工信部



金融科技相关文献

Exploring a New Incubation Model for FinTechs: Regulatory Sandboxes

Ahmad Alaassar a,b,* , Anne-Laure Mention a,c,d,e , Tor Helge Aas b

企业孵化器 (BI) 和加速器可以在以下方面发挥重要作用促进初创企业的创业活动, 企业经常资源受限且失败率高。某些行业, 包括金融市场、能源和制药业, 由于不同司法管辖区的监管限制而面临额外的创新障碍, 抑制了创业公司。为了克服这种障碍, 政府提供特定行业的 BI 和加速器, 提供对可显著降低验证成本的资源的访问和上市时间。在金融市场, 监管机构已经制定了多项举措, 包括监管沙箱和创新中心, 参与和支持金融科技 (金融科技) 初创企业。这些例子说明越来越重视支持特定部门的孵化器组织, 以促进受监管的新颖性部门。因此, 我们将监管沙箱调查为金融市场中金融科技初创企业的重要支持工具, 最近对该行业的调查做出了贡献

该研究旨在通过探索和确定活动 表征监管沙箱的孵化模型, 以找出 “监管沙箱的活动与 BI 和加速器的活动?” 回答这个研究问题 (RQ), 我们首先分析档案文件的二级数据 (例如, 监管指南、咨询文件) 来自五个监管沙箱 在使用活动系统框架的领先金融中心 (Zott 和阿米特, 2010 年)。然后, 我们在通用 (Bergek 和 Norrman, 2008) 和专业的孵化模型活动的指导下, 讨论了沙箱与孵化文献的差异。 (Schwartz 和 Hornych, 2008 年) BI 和加速器。我们因此贡献 对孵化文献和通过探索新的实践 已引起利益相关者关注的孵化模式 金融科技空间。从广义上讲, 我们为新兴的金融科技文献做出了贡献, 这些文献仍未充分理论化, 缺乏所需的学术和从业者的关注。 本文的其余部分结构如下: 我们从一个理论背景回顾孵化模型的文献并提出研究框架。我们概述了研究过程方法部分并探索来自案例的实证结果调查结果部分。讨论部分提供了命题和解决理论和实践意义。我们以结论结束评论和未来的研究方向。

监管沙箱在刺激金融科技企业的创业和创新活动方面发挥着重要作用。然而, 此前对这种新型支持工具的研究提供了有限的洞察力其活动。因此, 我们探索了表征监管沙箱的活动, 以讨论这些工具的不同之处与通用和专用 BI 和加速器相比。最初, 我们的调查结果表明, 监管沙箱以类似的方式运行方式。但是, 在调查沙箱活动的性质时, 我们发现了类似于提供监管指导的差异, 促进跨国际司法管辖区的测试, 并为金融科技提供在金融市场运营的灵活性。在此基础上, 我们有推导出的一套理论命题来指导未来的研究探索孵化模型, 包括监管沙箱。

没有研究是没有限制的。建议未来的研究议程, 以扩大监管沙箱奖学金。除了以下建议之外, 我们提出的命题可以作为未来研究的有希望的基础。首先, 本文的实证部分基于来自网页。尽管这种方法提供了诸如可访问性等优点来自多个来源的文档, 它也有缺点, 例如有限细节和缺乏对实际例子的洞察力。这个限制为未来的学术工作提供收集原始数据的机会那更丰富, 更注重实践经验。二、样本仅限于 2016 年建立的五个主要监管沙箱。随着沙箱数量的迅速增加, 我们鼓励未来的研究以扩大被调查的样本量。我们的调查结果揭示了不同的监管沙箱模型, 允许未来专注于某些模型的调查, 而不是分析一个异质样本。第三, 我们从监管机构的角度探索沙箱, 因为样本包括监管官员发布的文件。深入了解孵化模式对于监管沙箱, 我们敦促未来的研究进行多视角分析, 以我们的命题为出发点。最后, 未来的研究有很大的空间来链接监管研究沙箱到孵化文献流之外的其他流——对于例如, 管理创新合作或网络。沙箱到孵化文献流之外的其他流——对于例如, 管理创新合作或网络。

金融科技相关文献

银行金融科技与普惠金融的商业可持续性——财务增进效应的微观证据

李建军 姜世超

近年来，大数据、云计算、人工智能、移动互联等技术在支付、结算、风险识别等金融服务领域的应用日益凸显，形成了金融科技这一新兴业态和服务模式。虽然银行网点在县域表现出扩张态势（王雪和何广文，2019），但是以银行网点为代表的传统普惠金融业务模式的优势地位逐渐下降，客户黏性大幅降低，利润增速减缓，甚至出现成本收益“倒挂”的现象。

与此同时，作为普惠金融发展的重要领域，县域市场主体更趋活跃，各种新型农业经营主体、乡村旅游、农村电商、职业农民等新产业、新业态、新模式蓬勃兴起，为商业银行普惠金融业务发展提供了更多目标客户群体，也对配套的金融服务提出了更高要求。症结在于，银行传统金融服务模式逐渐无法适应县域“三农”地区的发展需要。

商业银行该如何应变？借助金融科技的路径发展普惠金融是否可行？现阶段，商业银行纷纷加大对网上银行、手机银行等业务的资源投入，尝试利用互联网、大数据、云计算、区块链等技术手段开展金融创新，挖掘普惠金融目标群体，进而推动普惠金融发展。尽管如此，多数银行是出于市场竞争或是完成政治任务的角度考虑，对于金融科技能否提高其经营绩效没有清晰的认识，因此需要实证证据的支持。

在实践中，各方对金融科技的释义有所区别，有理解为对现行金融业务的数字化或电子化，如网上银行、手机银行；有理解为可以应用于金融领域的各类新技术，如分布式账户、云计算、大数据。本文认为，“金融科技”是以上两种观点的结合，涵盖各类通过数字化或电子化技术进行交易的金融产品和服务。金融科技与普惠金融的逻辑关系在于：金融科技扩展了金融的包容性，能够以低成本的方式扩大金融服务的供给和覆盖范围，使不同阶层、不同群体的金融需求主体能够合理受益，将更多原本接触不到金融资源的中低端客户纳入在内，由此实现了普惠。



《经济学（季刊）》 2021年5月

本文旨在评判金融科技是否能够实现普惠金融的商业可持续性，采用县域数据进行系统分析，原因在于广大县域地区是低收入人口和小微企业的集中地区，县域地区的发展状况才能真正代表中国普惠金融发展的质量和效益。“普惠”是金融科技在县域地区发展的落脚点，关键在于是否能够实现商业可持续。

本文在理论逻辑推演的基础上，运用某大型国有商业银行县域面板数据检验，得到如下研究结论：第一，银行金融科技与传统金融服务相结合的业务发展模式不仅扩大了金融服务的包容性，而且具有商业可持续性，银行金融科技可以改善自身绩效的机理在于：其对银行财务绩效的影响符合边际收益递增和边际成本递减的规律，并且能够推动银行存贷款等业务空间的拓展。具体来说，银行金融科技指数对净利润、经济增加值的回归结果均在一年后和两年后表现得更加显著，且系数随着时间延长而增大，这一趋势性变化反映出金融科技的发展对银行效益的贡献是边际递增的。银行金融科技的发展对总成本和风险成本的回归系数在两年后由正转负，对财务成本的回归系数由当年不显著变为两年后显著为负，对成本收入比的压降程度两年后显著增强，这一趋势变化能够看出金融科技的发展符合边际成本递减规律。第二，银行金融科技指数对个人存款、农户存款、信用卡业务、个人贷款、个人住房贷款、农户小额贷款等指标的回归结果均显著为正，表明金融科技的发展扩大了存贷款的总体规模，拓展了银行的业务成长空间。第三，从银行金融科技的不同业态来看，在线支付、基金、保险、外汇等较为普遍的县域，对银行财务盈利能力的促进作用和对银行经营成本的压降作用较明显。第四，以网点、自助银行和智能支付终端为代表的传统普惠金融服务对银行绩效的改进并不明显甚至为负。分位数方法证明，金融科技发展初期，物理网点对其发展起到了重要的支撑作用。

智能发展 科技创新



主办单位：上海金融科技研究中心
地址：上海浦东新区上川路 995 号
时间：2021 年 5 月

为传递金融科技行业信息之目的，本简刊部分内容可能涉及转载或摘录于网络，但并不

用于任何商业目的。如涉及版权相关事宜，请立即联系协商处理，邮箱：

fintech@lixin.edu.cn，经本中心核实后将会第一时间做删除处理



金融科技学院

School of Financial Technology