

打开金融科技新模式大门

□ 同济大学副教授 王倩

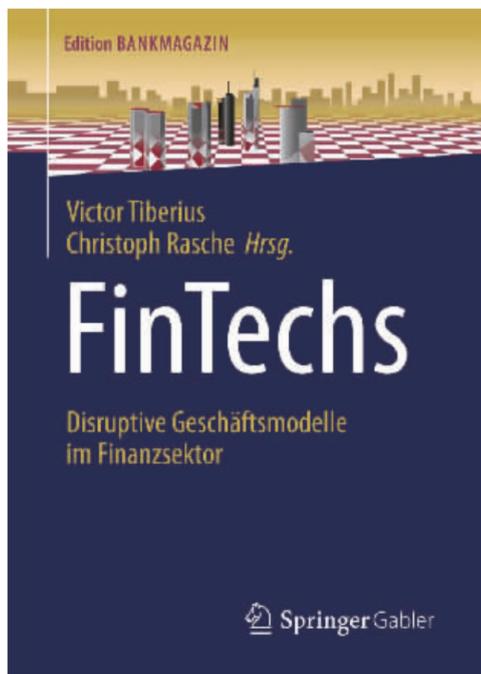
9月中旬,2018年世界人工智能大会将在上海召开,本次大会的一个关键词就是FinTechs科技金融。从大约几年前开始,一些年轻的金融科技公司,简称Fintechs,就如雨后春笋般建立起来。那时传统的、根基深厚的金融机构对这一新兴模式还持怀疑观点。甚至有人还持完全拒绝的态度,认为这些年轻、新兴的企业,很快就会从市场上消失。

但实际上,这些新兴的金融科技公司不但没有从市场上消失,反而与传统的金融机构差距越来越小,甚至有些还存在合作模式。银行与储蓄所享受着金融科技带来的创新、速度与工作效率等红利。人们越来越重视金融科技能够带给银行的、有利于客户的方便。

随着第一代金融科技专注于支付流程领域,新生的金融科技公司在寻找新的出路与创新模式,他们期望渗透到金融服务行业的每个领域。在《FinTechs—金融行业的颠覆性商业模式》这本书里,作者就专门关注了专注于各个银行类商业领域的新兴企业,它们的历史、创新商务模式、创新潜力等。

本书将金融科技新兴公司、商务模式、创新三者融合到一起,作者挑选了德语区的一些实际商务模式案例。这些模式案例研究了金融科技新兴公司是以何种创新型商务模式出现的,以及这些新兴公司是否能向传统商务模式的金融机构挑战,分摊它们的市场。书中具体谈及了接近20个不同的金融科技商务模式,很多在我国都尚未经过发掘。这在我国当前金融科技高度受到重视的局势下,提供了很强的借鉴意义。

金融科技和保险科技公司作为以现代科技为基础的创新型金融机构,被看作是银行与保险领域的创新者。一方面,它承担着向传统金融中介发起挑战的角色,并削弱传统的金融中介;另一方面,它又被赋予创新整个行业的使命,为



书名:《FinTechs—金融行业的颠覆性商业模式》
作者:【德】提贝留斯·拉舍尔
出版社:施普林格·加布勒

未来金融行业的发展奠定好的基础。

正如同其他经济领域一样,金融科技新兴公司也追求在金融领域能够更加智慧、方便、快速、经济地满足来自客户的需求。由于金融科技行业的知识含量非常高,所以它们也具备很大的发展潜力。还有部分金融科技推行“民主化进程”与创新意识:让客户在获得服务的过程中拥有更多的发言权与参与权,这在传统的金

融中介行业中是不存在的。有些企业甚至在追求打破传统大金融集团的垄断地位,为客户争取到更多的利益和更好服务。

该书从金融科技的基本理念、趋势与想法出发,介绍了整个行业的基本情况。其大部分的笔墨被用在了介绍德语区金融科技企业与保险金融企业的商务模式研究上。它涵盖了几乎所有的商务模式,从企业的简介、发展历史、商务

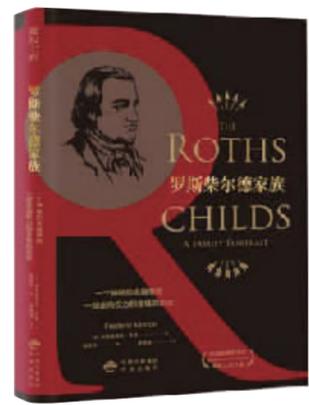
模式以及未来的潜力等,都做了详尽分析。例如,这里有社会与B2B交易、基于网络的现金交易系统、房地产众筹、人人新兴产业投资、资产支持融资、自动股票分析、基于网络的贷款管理、数字货币的保存与交易、智能投顾、小微支付、P2P贷款、数字化财富管理、面对新兴企业的众筹、线上股票交易、全金融解决方案等多种模式。

在德国,人们不断拓宽消费金融所营运的领域。德国有家Bergfuerst的众筹平台主营是为房地产投资进行网络众筹。这种方式在我国还没出现。Bergfuerst扮演的是连接房地产融资企业与个人投资者的中介与服务商角色。该平台不提供任何关于投资咨询的服务,这个任务由投资者自己来完成,小的散户也可以参与这些房地产投资中去。Bergfuerst获取介绍佣金,但是发生在签约后两次:一次为签约成功的服务费;另一次为当投资者获得全部投资回报后,获取佣金。

在风投VC领域,传统上都是由大的资本提供商来进行投资。而2011年成立的Companisto公司则立足在让每个民众都有参与风险投资的机会,所谓“针对每个人的风投”。它建立在互联网平台的基础之上,让每个愿意从事风险投资的小资本提供商都有机会参与进去,去投资那些新兴的小型、增长型公司。这个模式使得那些对风投似乎觉得触不可及的人,可以亲临到风投的行业投资中,它主要针对集中于德国、瑞士和奥地利的德语区客户。

这只是其中的两个例子而已,实际上,书中提及了超过20种不同的架构金融科技的模式。按照作者的话来说,金融科技的出现,使得传统的商业银行与保险公司改变了其原有的垄断大佬地位,受到了来自外界的威胁。现有的信息与科技,也为它们提供了广阔的平台,使得这些商务模式成为可能。因此,本书将金融科技新兴公司、创新的商务模式与创新的技术三个方面结合在一起,通过对不同方案的理论、实践与应用价值的研究,打开了一扇通往金融科技新模式的大门。

百年金融家族的传承



书名:《罗斯柴尔德家族》
作者:【美】弗雷德里克·莫顿
出版社:中国出版集团

□ 邓建峰

今年,戴维·罗斯柴尔德卸任罗斯柴尔德董事长职务,向他的儿子亚历山大·罗斯柴尔德交棒,37岁的亚历山大接掌这个已有200多年历史的银行业王朝。自17世纪60年代,时任罗斯柴尔德家族的族长长梅耶·阿姆歇尔·罗斯柴尔德在德国成立了他们的第一家银行,此后整个家族便开始逐渐蔓延至欧洲金融系统。

从一个白手起家的货币兑换商到长盛的商业帝国,打破“富不过三代”的魔咒,将家族奇迹延续百年至今。究其原因,不仅在于罗斯柴尔德家族成员一次次在历史事件中审时度势抓住机会,还在于其家族标志性的性格特征。美国著名传记作家弗雷德里克·莫顿,十分善于捕捉罗斯柴尔德血脉中的奇异光芒,在由建投书局策划、中国出版集团出版的《罗斯柴尔德家族》一书中不时闪现,串联起家族历史从启幕到成就传奇的每一个段落。

本书曾入选美国“国家图书奖”决赛,通过与罗斯柴尔德家族大多数成员、数位合作伙伴的沟通和接触,莫顿获得了丰富的故事细节和信息资料,他捕捉和描写了“罗斯柴尔德”史诗中“人性”的一面,以丰富的社会和人文细节,串联起了恢弘的家族历史。《纽约先驱论坛报》曾评价该书:“每一页都熠熠生辉。”在莫顿的笔下,这一低调行事却又无所不在的家族变得有血有肉。

在这个家族精彩的故事中,充满了丰富的社会和人文细节。《纽约时报书评》指出,在美国《独立宣言》颁布多年后,罗斯柴尔德家族还被禁锢在德意志的犹太区,但后来他们突破了旧世界的层层阶级,不仅成为欧洲最富有的家族,在很多方面还成为欧洲最有权势、最耀眼的王朝。他们曾给英国提供资金,帮助东山再起的法国波旁王朝摆脱困境,出手帮助奥地利干预意大利,还借了数百万资金给罗马教廷……

在本书中,我们可以了解到第一代创始人梅耶·阿姆歇尔·罗斯柴尔德,如何从法兰克福犹太区起步,把五个儿子分别派往法兰克福、伦敦、巴黎、维也纳、那不勒斯开设银行,建立起庞大的金融网络。据了解,19世纪,罗氏家族与政府的生意主要包括发行政府债券、向政府贷款、帮助政府将利率高的债券转换成利率低的新债券、充当政府债券做市商、帮助政府阻止和防范金融危机等。罗斯柴尔德家族从中赚取的不仅有佣金,还有套利和套汇,后者往往更为丰厚。

罗斯柴尔德家族银行明显区别于其他银行的地方就是其跨国结构。19世纪20至60年代的鼎盛时期,在欧洲拥有5家分行:伦敦、法兰克福、巴黎、维也纳及那不勒斯。基于这一跨国结构,罗斯柴尔德家族兄弟创建了一个国际债券市场,在这个市场上,一国的债券能够同时在数个市场按照标准金银计价、交易,投资者能够根据自己的便利程度,在罗斯柴尔德家族的任一分行就近收息。

20世纪以来,罗斯柴尔德家族继续深耕三大传统投资领域——银行、葡萄酒和艺术,同时走上多元化经营,法国顶级的酒庄酒庄“拉菲”、“木桐”均是罗斯柴尔德家族的产业。此外,他们目前还投资于铁路,同时该家族非常青睐自然资源,比如会投资一些矿产,这都是家族一贯投资的传统领域。

罗斯柴尔德家族成员都是兢兢业业观察趋势、抓住机遇的高手,更重要的是,他们始终秉承着谨慎的理念和团结、正直、勤奋的家族原则,从历次危机中化险为夷,用“保守”赢得生存和传承。“每个罗斯柴尔德的人生,都是古老的家族宗谱大局中的一部分。”不可动摇的力量源于不断传承的家族原则,作者莫顿在书中这样总结道:“他们自立一种先例,以供后世效仿:在罗斯柴尔德家族里,大放异彩的是个体,但做出成就靠集体的力量。兄弟们互相取长补短,一代代人都是如此。”

过去的两个世纪,从未有其他家族能像罗斯柴尔德这样屹立于各种历史事件的中心,在金融与政治的斗争中气势如虹;苏伊士运河的收购使家族名声越发壮大;在欧洲权力的最内层堡垒中呼风唤雨;创建整个欧洲金融和银行的现代化制度;投资科学、艺术支持其研究和发展、坚持慈善事业设立专门的基金。罗斯柴尔德家族在各领域都留下了他们金色的足迹,可以说,罗斯柴尔德家族的史诗也是两百年西欧历史的侧影。他们的名字、他们的故事、他们的传奇被载入历史,并仍在继续。

财富书架

权力与繁荣

作者:【美】曼瑟·奥尔森
出版社:上海人民出版社
内容简介:
在本书中,作者认为政府在市场发展过程中起着至关重要的作用。他在本书中提出的“强化市场型政府”概念是分析经济增长的一个前沿性概念,并且为金融危机后的亚洲以及其他发展中国家的治理演变和经济政策,提供了一个有用的分析框架。
作者简介:
曼瑟·奥尔森,公共选择理论的主要奠基者,是当代最有影响力的经济学家之一,其学术贡献远远超越经济学范围,对政治学、社会学、管理学以及其他社会科学的发展都产生重大作用。

科学的意义

作者:【英】蒂姆·卢恩斯
出版社:上海文艺出版社
内容简介:
作者以哲学眼光审视科学,向我们揭示什么是物理学告诉我们的真实世界,什么是生物学教给我们的人性,什么是认知科学给出的自由。他对我们这个时代最重要的科学议题和伦理议题都做出了极其精湛的分析。
作者简介:
蒂姆·卢恩斯,英国剑桥大学科学哲学教授、卡莱尔学院研究员。著有《生物伦理学的生物学基础》等,也常为《伦敦书评》和《泰晤士报文学增刊》撰稿。

扫地出门

作者:【美】马修·德斯蒙德
出版社:广西师范大学出版社
内容简介:
本书聚焦美国愈演愈烈的住房问题——房价持续上涨、生活成本不断上升,收入却停滞不前、甚至不增反减——马修·德斯蒙德决意深入贫困社区,一探问题的核心。读者将直面贫穷带来的流离失所,见证匮乏者拒绝屈从的优雅身影。
作者简介:
马修·德斯蒙德,普林斯顿大学社会学系教授,威斯康星大学麦迪逊分校博士,曾任哈佛大学社会学系助理教授。2015年德斯蒙德凭借对驱逐议题和住房政策的出色研究,获得麦克阿瑟“天才奖”。2016年被评为“影响全美政治议题的五十位人物”之一。

第五次开始

作者:【美】罗伯特·L·凯利
出版社:中信出版集团
内容简介:
本书是一个考古学家用半生的探究和思考,为我们找到一个清晰、好懂、有力的认知工具,用“五次开始”可以刷新我们对过去、现在和未来的认知。透过考察人类全部的去认识现在并触摸未来,演示了历史的巨大价值,这是一本能够给多层次、多领域读者带来助益的作品。
作者简介:
罗伯特·L·凯利,国际知名考古学家,曾任美国考古学会会长,美国怀俄明大学人类学系教授,以狩猎-采集者社会为主要研究方向。从1973年开始,凯利教授参加和主持了北美西部和世界各地的考古发掘。

土地为王

作者:陈宏坤等
出版社:中信出版集团
内容简介:
本书的创作团队历时三年,深入走访中国化肥行业领军企业金正大集团,对话公司高管数十人,从金正大发展历史、技术创新、国际并购、营销转型、人才建设、企业使命等维度,描述了一个深居中国山东临沭小城的企业的崛起成为行业领创者和国际标准制定者的主要历程和宝贵经验。
作者简介:
陈宏坤,国家有突出贡献中青年专家,享受国务院特殊津贴。先后供职于高校、中央国家机关和证券公司,2004年加入金正大。

大浪潮

作者:【美】斯蒂芬·拉德勒
出版社:中信出版集团
内容简介:
我们生活的时代是一个在世界历史上全球贫困问题取得重大进展的时代。在此之前,从未有如此多的发展中国家、如此多的人取得过如此大的进步,在这样短的时间里,贫困得到缓解,收入不断提升,健康得以改善,冲突与战争减少,民主的思想得以传播。
作者简介:
斯蒂芬·拉德勒,乔治城大学全球人类发展研究中心唐纳德·麦克亨利讲席教授,国际事务学院全球人类发展计划负责人。拉德勒是利比里亚总统瑟利夫的经济顾问,布鲁金斯学会非常驻会员。