



黄奇帆：产业数字金融发展的重点和建议

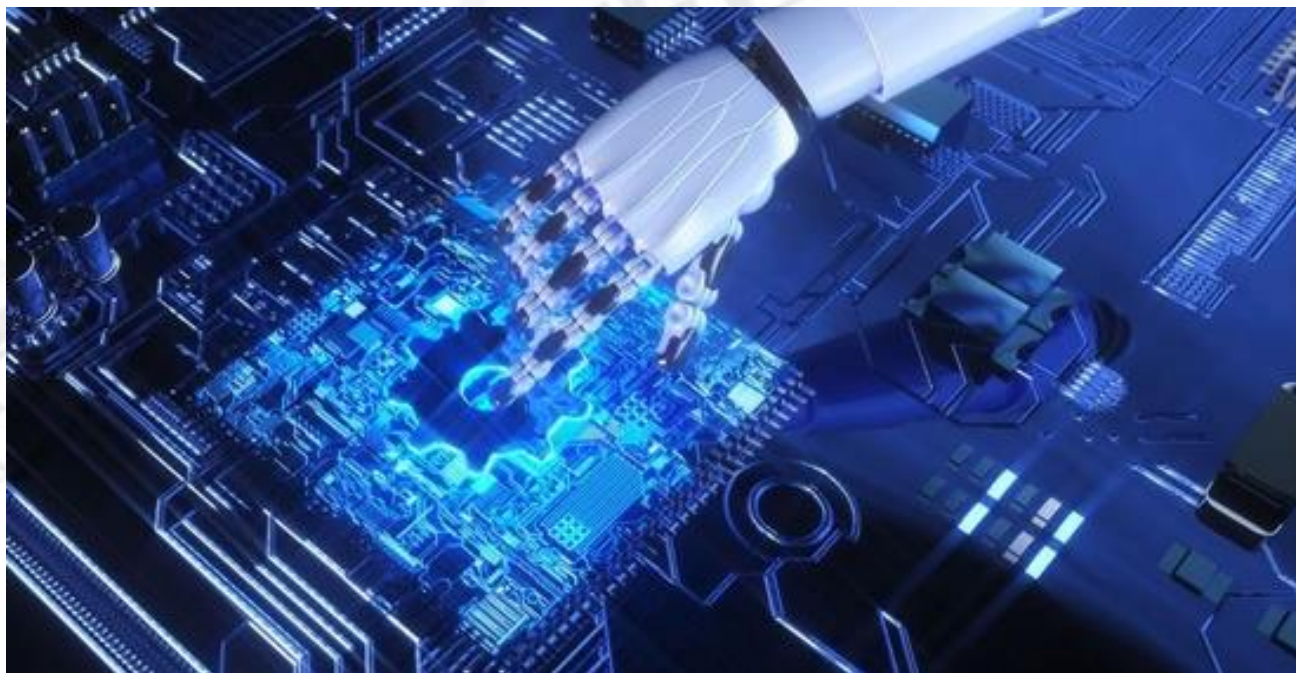


意见领袖 | 黄奇帆（作者系中国金融四十人论坛学术顾问、重庆市原市长）

数字经济作为一种全新的社会经济形态，其本质就是人类通过大数据的识别—选择—过滤—存储—使用，引导、实现资源的快速优化配置与再生，主要承载主体是消费互联网及产业互联网。

目前，数字经济已经在消费互联网领域蓬勃发展，社会个体普遍应用数字工具，实现了沟通、协作、交易效率的大幅提升。在消费互联网市场空间逐渐饱和的局面下，产业互联网是数字经济的重要发展方向，也是推动我国经济创新转型发展的有力抓手。

从市场竞争主体来看，我国前 20 大科技公司绝大多数集中在消费互联网领域，而美国前 20 大科技公司中有半数企业（微软、思科、高通等）已经成为产业互联网领域的领头羊。在中美科技竞争日趋激烈的情况下，产业互联网是推动数字经济进一步发展的重要战略方向。



经济是肌体，金融是血脉，在数字经济的大背景下，金融业也应该积极开启数字化创新转型之路。产业数字金融即在传统产业金融领域的数字化转型实践。

产业金融在我国是以银行业为代表的传统金融机构，专注于服务 B 端产业链企业的重要金融服务形式。我们把产业金融发展之路分为三个阶段，即：以银行对公业务为代表的产业金融 1.0 阶段；以供应链金融为代表的产业金融 2.0 阶段；以产业数字金融为代表的产业金融 3.0 阶段。

无论是在 1.0 阶段还是 2.0 阶段，传统产业金融服务都面临严重的信息不对称痛点，缺乏技术手段赋能，金融机构对产业链情况难以掌握，对待融资资产真实背景和潜在风险难穿透，对民营、中小企业主体信用不信任，根本原因是产业链上物流、信息流、商流和资金流信息不对称、资产难穿透、数据难验真、难实时掌握。信息不对称导致了金融服务的风险成

本高，这是目前产业链上民营中小微企业融资难、融资贵等问题的根本原因。

产业数字金融依托物联网、区块链、人工智能和大数据等技术，实现了让产业链上下游信息数据的全透明、全上链保真难篡改；资产情况的全穿透、实时追踪一手数据可获取；潜在风险的实时监控提前预警。数字化技术在产业链上的大规模应用，让金融机构看得清、管得住资产，显著降低了金融服务的风险成本，未来有望如消费金融领域一样，帮助众多中小微企业获得普惠金融服务，从而破解中小微企业融资难、融资贵难题。数字技术与金融服务在产业上的紧密结合，是金融科技的下一片蓝海，是金融服务实体经济的重要创新应用。

我认为国家大力发展产业数字金融，有六大价值：

一是系统性解决产业链上民营中小微企业融资难题，是疫后恢复生产过程中，“保产业链”“保市场主体”的有效手段。

新冠疫情发生后，党中央国务院出台了多项提振民营经济，纾困中小微企业的政策。我国社会经济主体中 80%的企业属于民营中小微企业，覆盖行业众多，自身最迫切的生存发展需求不尽相同。精准的财政和金融扶持政策应分类施策，现阶段特别首要是保住重点产业链上下游的中小微企业，它们的稳定发展对稳定产业链起到了至关重要的作用。

数字技术赋能下的产业数字金融创新，将产业链各企业主体经营情况

全数字化、透明化，让产业链上各类企业获得平等的金融服务基础，让金融机构能够在技术赋能的帮助下直接深入过去无法服务的民营中小微企业，提供直接的金融服务。产业数字金融不是阶段性的政策扶持，而是一项长期的“管道疏通”工程，配合当前积极的财政和金融政策，将成为可长期提振产业链民营中小微企业经营活力的一种长期有效的手段。

二是提升我国金融服务的科技水平，引导社会金融服务从主体信用向交易信用的创新转变。

产业数字金融作为产业金融服务的 3.0 阶段，充分利用了智慧科技时代数据客观、公允、难篡改、智能应用广的特点，这是过去互联网消费金融时代难以实现的，是主动拥抱世界科技发展潮流方向，顺时代发展脉络而行的创新举措。在数字技术赋能下，逐步引导金融服务从过去供应链金融模式下看重企业主体担保、抵押，核心企业确权、增信的模式，向只关注交易信用，向市场主体提供平等融资环境转变。

这是我国金融服务技术创新引领世界金融服务全新潮流的一次超车机遇。

三是为实体经济带来显著的降本增效，为实体经济带来数万亿元规模的成本减负。

数字技术的特点是每 1% 的小小改变，就会带来无法想象的显著变化。实体企业应收应付账款和存量固定资产粗略测算超 100 万亿元，如在全社

会大力发展产业数字金融，每降低企业这两块资产 1% 的融资利率，就能为实体企业释放总量超过 1 万亿元的融资成本。这种成效在社会融资成本较高的民营和中小微企业中，效果更加显著。

四是有效控制全社会的系统性金融风险的重要途径。

科技创新往往伴随高风险而被市场诟病、怀疑。但产业数字金融恰恰是有效控制社会系统性金融风险的重要创新。产业数字金融的本质是通过数字技术，最大限度透明化产业金融服务的各个环节，使虚假贸易背景、虚假交易过程、虚假资金往来、虚假账户管理、虚假数据等传统金融风险点无处遁藏。产业数字金融将通过数字化手段充分暴露、极大降低当前金融系统中各类潜在的风险，打造一个全透明化的数字金融市场。

五是监管机构提供数字监管、科技监管的有力武器。

监管机构亦可使用数字技术，实时监控各金融机构开展产业金融的服务过程，并通过基于实时数据的预警模型提前揭示潜在风险，这将显著提升我国金融行业监管科技能力。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_52678

