

# 金融科技，需要一场重混

如果用一个词来形容业已过去的互联网金融时代的话，喜忧参半，或许是再合适不过了。喜的是，借助互联网的方式和方法，金融行业的运行效率的确比以往提升了不少；忧的是，互联网的规模效应与金融的风控之间的天然相悖的关系，最终将互联网金融的发展带入了到一种相对较为危险的境地。我们看到以互联网金融平台的跑路为代表的乱象，便是这种情况的真实体现。

当互联网金融被越来越多的乱象所笼罩，特别是当互联网金融彻底沦为了一种收割流量的工具的时候，一场由反思和塑造为主导的全新进化开始上演。金融科技，便是在这样的大背景下诞生的。通过将改造对象从C端转移到B端，人们似乎找到了互联网金融的解决方案。于是，我们看到的是以蚂蚁金服、京东数科为代表的诸多金融科技玩家的出现。

相对于简单意义上的借助互联网模式进行C端流量的收割，通过对B端的金融机构进行深度赋能，改变传统的金融运作模式，的确可以让金融行业的运行效率再度得到提升。然而，如果仅仅只是将金融科技局限在对金融机构进行赋能的身上，而没有去探索金融与科技融合的新方式和新方法，那么，所谓的金融科技，只不过是流量收割对象进行转移的名词变换的游戏而已。

相对于仅仅只是改变收割对象，金融科技更加需要的是一场重混。它打破的并不仅仅是以互联网为主导的发展模式，而是需要对金融与科技两种元素进行一场深度变革。通过这样一场深度变革，金融科技非但要重塑金融，而且还要重塑科技，甚至还要对金融科技的结合方式和方法进行一场深度而又彻底的变革。如果对这样一场深度变革做一个总结的话，我更加愿意将金融科技的这样一场全新的进化，归结为一场「重混」。

金融与科技的角色需要一场重混

无论是在互联网时代，还是在后来的金融科技时代，我们都可以非常明显地感觉到，以互联网玩家为代表的科技玩家在其中始终都扮演着一种改造者、赋能者的角色。他们似乎是无所不能的，他们似乎是金融行

业的救世主。正是在这样一种思潮的影响之下，我们看到，在互联网金融时代，他们的改造对象是C端用户，而到了金融科技时代，他们的改造对象，则是从C端用户转移到了B端用户。

不管是C端用户，亦或是B端用户，科技玩家在其中始终都扮演着主导的角色，而金融方面则更多地扮演着被动的角色。这就导致了科技和金融两种元素的角色，并未得到真正的确立，甚至始终都处于一种模糊的状态。最终，我们看到的是一个以科技为主导，以金融为辅助的并不太健康的发展模式，在这样一种发展模式之下，无论是互联网金融，抑或是金融科技，其实都是以科技为主导，以金融为次要角色的存在。

当互联网时代的红利不再，特别是当回归产业，回归实体正在成为越来越多的人关注的焦点，金融与科技之间的角色同样需要一场重混。简单来讲，就是要告别以往以科技为主导，以金融为辅助的发展状态，真正回归到以金融为主导，以科技为辅助的发展阶段。这既符合金融行业发展的需要，又符合产业互联网的发展大方向。经历了这样一场金融与科技的角色重混之后，金融科技的发展，才能真正步入正轨。我认为，经过这样一场重混之后，金融与科技将不再存在严格意义上的主次关系，而是回归到了一种平衡、对等发展状态里。在这样一种全新的发展状态之下，金融科技的发展才能够有所突破。

金融与科技的形态需要一场重混

按照传统的理解，所谓的金融，就是我们经常所看到的投资、理财、保险等传统金融形态为代表的存在，而所谓的科技，就是我们经常所看到的互联网、大数据、云计算、区块链和人工智能为代表的科技元素。这样一种泾渭分明的形态，最终所导致的一个直接结果就是，金融与科技之间是无法实现真正意义上的深度融合的，甚至可以说让金融和科技带入了到一种相互分离甚至对立的发展阶段。

可以预见的是，仅仅只是以这样一种传统的、刻板的形态来诠释金融与科技，来探索金融科技的发展路径，只会把金融科技的发展带入了到一种性对狭隘且封闭的发展状

态当中。这种发展方式非但无法促进金融的良好进化，甚至连科技的功能和作用都无法得到有效的发挥。

当金融科技的发展进入到全新的阶段，我们需要一场对于金融与科技的形态进行一场重混。让金融具有科技的形态，让科技表现出金融的特征，成为一种必然和趋势。我们现在所看到的以数字货币、数字风控为代表的金融新形态的出现，我们所看到的以回归实体，回归实业为主导的科技新形态的出现，其实正是金融与科技的形态开始一场重混的表现。

经过这样一场金融与科技的形态的重混之后，金融将更多地具备科技的属性，而科技同样也具备了诸多金融的元素。只有这样，金融才能更好地回归实体，回归产业，科技才能更好地助力实体经济的发展。这是金融行业发展的需要，同样是科技发展的需要。只有经历了金融与科技形态的重混之后，金融与科技才能更好地回归实体，才能够更好地回归产业，才能告别互联网金融和金融科技时代仅仅只是以金融为主导的发展状态，才能告别互联网金融和金融科技时代脱离实体，脱离产业的发展情况，不仅让金融的功能和属性得到更好地回归，而且还可以让科技的功能和属性得到更好地回归。

金融与科技的结合方式需要一场重混

一直以来，人们都在强调金融与科技两种元素的结合；一直以来，人们都在探索金融与科技两种元素的融合方式；从互联网金融时代的金融渠道从线下向线上的迁移，到金融科技时代内在元素、流程和环节的深度融合，无一不是如此。说到底，人们一直在寻找一种金融与科技的结合的正确方式和方法。然而，从现实的发展情况来看，人们一直在寻找正确的结合方式，但是，人们却始终都没有找到这样一种正确的结合方式和方法。

当金融科技的发展进入到全新的发展阶段，我们需要对金融和科技的结合方式进行一场重混。说到底，其实就是要告别金融与科技「两张皮」的发展状态，真正让金融与科技实现真正意义上的融通和结合。我认为，金融与科技之所以没有找到正确的结合

方式，其中一个很重要的一点，就是他们并未真正确立金融与科技的共通点，要么将金融与科技的结合看成了一种侧重于金融的过程，要么将金融与科技的结合看成了一种侧重于科技的过程。

可以想见的是，仅仅只是以这样一种方式只会把金融与科技的发展带入了到一种相对较为偏激的发展状态里，我们看到的互联网金融玩家和金融科技玩家所遭遇到的痛点和难题，基本上都是在这种原因的影响之下所导致的。因此，我们需要对金融与科技的结合方式进行一场重混。真正让金融与科技蜕变为一种全新的存在，这种全新的存在不仅兼具金融的属性，而且还兼具科技的属性。这样一种金融与科技两者兼顾的发展模式，才能真正将金融科技的发展带入了到一个全新的发展阶段。

当数字化的浪潮汹涌来袭，金融与科技的结合方式有了新的可能性。借助数字化的方式和手段，我们可以开启一场金融与科技的结合方式的重混。借助数字化的方式，金融和科技的进化将不再是一个仅仅只是关注于金融的存在，亦或是仅仅只是关注科技的存在，而是成为了一个兼具金融与科技两种属性的存在。

值得注意的是，以数字化为主导的金融与科技的结合方式，非但可以兼顾金融与科技的功能和属性，而且还可以让金融与科技的功能和属性得到最大限度的发挥，可以让金融与科技真正做到回归实体，回归产业，真正发挥出它们本该具备的原始功能和属性。从某种意义上讲，经历了金融与科技的这样一种以数字化为主导的结合方式的重混之后，金融科技的发展才能真正进入到一个全新的发展阶段。

盲目地金融化，亦或是盲目地去金融化，其实都不能完美地诠释金融科技的未来发展。对于未来的金融科技来讲，更加需要的是一场重混。经历了这样一种重混之后，金融科技的发展才能跳出传统金融和互联网金融时代的泥潭，真正进入到一个以新的角色、新的形态和新的功能为主导的全新的发展状态里。由此，金融科技的发展才算是真正进入到了到一个全新的发展阶段，才能做到真正意义上的回归实体，回归产业。

# 区块链正重塑秩序

仅仅只是将 NFT 停留在 NFT 本身，仅仅只是将元宇宙停留在元宇宙本身，是无论如何都无法窥探到它们的内在发展逻辑的。从表面来看，以 NFT、元宇宙为代表的新物种的出现，的确在某种程度上颠覆了人们的想象。然而，如果没有弄清楚究竟是什么导致了 NFT 和元宇宙的发生，那么，所谓的对于 NFT 和元宇宙的追捧都是一场跟风。

同仅仅只是简单地将 NFT 和元宇宙看成是一个独立出现的个体不同，我更加愿意将 NFT 和元宇宙看成是区块链的延续。从某种程度上讲，它们的出现，是区块链开始成熟的重要标志。可能有人会说，比特币的出现，同样是区块链成熟的标志。但是，在我看来，比特币仅仅充其量是一个催化剂，等到一系列的基于区块链技术的应用不断落地和出现，真正意义上的区块链成熟的时代，才算是真正来临。

当下，我们正处于区块链的成熟期。伴随着一系列发端于区块链的应用开始出现，真正意义上的区块链成熟的时代将会来临。以此为开端，区块链将会重塑互联网所建构的秩序，真正将人们的生产和生活带入了到一个以数字和数据为底色的全新时代。

听上去似乎有些危言耸听，但是，如果我们将区块链技术的成熟与当下正在如火如荼地进行的数字经济结合在一起，或许，可以得到一个比较完整的答案。站在这样的时间节点下，认识到区块链正在给我们的生产和生活带来的影响，并且从这些影响当中找到新的发展机会，或许，才是保证我们可以进入到一个全新发展阶段的关键。

区块链正从小众变得普通

让我们回归刚刚认识区块链的时刻。那个时候，我们所认识的区块链，仅仅只是一个与数字货币深度绑定的存在，离开了数字货币，区块链便一文不值。所以，我们看到几乎所有的区块链玩家都在将数字货币

看成是安身立命之处。但凡是区块链的应用，无不与数字货币深度绑定。

尽管数字货币的乱象让我们看到了脱离了实体的区块链应用仅仅只是一场迷梦，但是，我们依然无法否认数字货币在区块链最为孱弱的时刻，给了它最基本的营养。人们对于数字货币的狂热背后，更多地是区块链技术本身颠覆性的表现，只是他们并未认识到这一点，仅仅只是将数字货币的火爆看成是一种必然而已。

当人们对于数字货币的认识变得深入，区块链在其中所扮演的作用开始被越来越多的人所发现。人们越来越多地开始意识到，所谓的数字货币的火爆并非是数字货币有多么神奇，而是在于区块链技术所肇始的对于传统金融秩序的重构与再造。正是在这样一种情况下，越来越多的玩家开始将关注的焦点聚焦在了区块链的身上，并且开始思考区块链在数字货币之外的新应用。

区块链+保险、区块链+法律、区块链+版权等一系列的区块链应用开始生根发芽，不断扎根发芽。当这一系列的有关区块链的应用开始变得深入和完善，区块链开始从一个仅仅只是局限于数字货币的存在，变成了一个万物皆可链接的存在。区块链开始从小众变得普通，开始从孤立变得开放，开始从单一变得生态。

于是，区块链开始建构一套完全有别于互联网的全新的秩序，在这样一套全新的技术之下，人们不再需要借助平台，不再需要借助中心便可以轻松实现交易，轻松实现沟通和交流。区块链开始取代互联网，成为越来越多的人的新选择，一个全新的生活方式开始出现，正是在这样一种情况下，区块链所建构的新秩序开始出现。

区块链正在从稚嫩变得成熟

如果没有区块链技术的成熟，我们现在所看到的由区块链所建构的这样一种新秩序是无论如何都无法实现的。换句话说，区

块链的成熟才造就了区块链的应用的多元和深入。如果没有区块链的成熟，一切都是妄谈。

如果我们来形容那个孪生于数字货币的区块链的话，很多人会简单地将点对点的数据传输、加密技术以及去中心化看成是核心所在，并且这样一种简单且稚嫩的区块链技术支撑起来了区块链早期的发展。我们看到当初之所以会有那么少的区块链的落地和应用，在很大程度上是由于区块链技术的稚嫩所导致的。

随着区块链技术的不断成熟，我们看到的是，一系列的创新和改变开始在区块链技术身上衍生出来。无论是数据传输技术，还是加密技术，抑或是去中心化的技术，我们现在都可以从现在的区块链技术身上找到进化的痕迹。

当区块链技术不断开始进化，最终导致的一个最为直接的结果就是，我们对于它的应用不再仅仅只是局限于数字货币本身，而是更多地开始延伸到了新的领域里。我们现在所看到的元宇宙，以及当下比较火爆的 web3.0 基本上都是衍生于区块链技术而来的。当越来越多的玩家开始投身其中，当越来越多的行业开始有区块链的身影，原本建构于互联网技术之上的秩序开始被打破，取而代之的是一个以区块链技术为主导的全新的世界。

区块链正在从碎片变成链条

如果区块链的应用仅仅只是一个碎片的话，那么，它的功能和作用是无法发挥出它的最大的功能和作用的。这是我们看到当初区块链之所以无法获得突破的根本原因所在。无论是数字货币，抑或是其他的区块链应用，它们仅仅只是在某个流程和环节上做出了改变，但却没有真正将那些被区块链改变的流程和环节联通成为一个完整的链条。这样一种断裂的，割断的区块链应用，仅仅只能是一种解决方案，而无法成为

一种完整的商业模式。

等到区块链的应用真正能够串联在一起，成为一个完整的链条之后，它的功能和作用才能得到最大限度的发挥。我们现在正在经历了这样一场以 NFT、元宇宙为主导的区块链的全新时代，正是这样一个将区块链的应用串联成网，形成一个完整的生态的时代。

笔者以为，区块链在不同的场景和不同行业的应用，为区块链构建的是一个类似「互联网+」的行业生态，在实现了这样一个行业生态之后，区块链在数字货币上的应用则是完成了最后闭环的打通。在这样一种情况下，我们才看到了元宇宙的出现，才看到了 web3.0 的发生。

当区块链开始成为一条完整的链条，我们完全可以借助区块链所建构的新秩序在其中完成生产和生活。这其实是区块链开始重新建构一个新秩序的表现。同互联网时代所建构起来的是一个虚拟经济与实体经济对立的二元经济形态不同，区块链所建构的新秩序，更多地表现出来的是一个虚拟经济与实体经济深度融合的一元经济形态。

我们看到的元宇宙，基本上是这样一种由区块链所建构的全新经济形态的雏形。随着人们对于元宇宙认识的逐渐深入和完善，我们还将看到更多有关元宇宙的进化和完善。未来，将会是一个由区块链串联起来的由不同的技术，不同的行业，深度联系的全新的生活方式。

同早期仅仅只是对数字货币孤注一掷不同，我们看到的是，一场有关区块链的瓜熟蒂落的全新发展正在上演。重塑由传统时代和互联网时代所建构起来的秩序，打造一个完全有别于两者的新世界，正在成为一个越来越清晰的发展脉络。区块链正在重塑秩序，它开启的是一个由物理世界与虚拟世界重混为主基调的新未来。