

一、人工智能理财在我国的应用趋势

人工智能理财又被称为智能投顾、智能资产管理、机器人理财等，它起源于欧美，目前在美国发展的更为成熟，在亚洲则是韩国发展较快。我国的人工智能理财于2015年兴起，2016年凭借Fintech的东风正式进入大众视线，并快速进入发展期。与传统理财业务相比，带着人工智能光环的智能理财模式有着许多优势，但由于其在我国尚处于发展初期，发展趋势尚不明朗，技术水平、法律法规等方面都存在着不足，这给金融监管带来一定的压力和挑战。

人工智能理财与传统理财服务相比的优势

(一)门槛低。财富管理一直是高净值客户才能享受到的服务，即使是在理财市场较为发达的美国，也仅有20%左右的大众富裕人群才拥有财富顾问，国外知名私人银行对客户投资资产的最低限额通常在百万美元以上；即便是国内，招商银行私人银行的门槛也高达1000万元人民币。而大部分人工智能理财网站对客户投资门槛的要求很低，部分网站甚至没有投资金额的限制。

(二)费用少。由于智能理财系统上线后只需要后台的技术团队、风险管控团队等维持运营即可，前台营销和后台投资运作都可由计算机完成，因此大大节省了人力成本，从而可以在价格上给予客户更多的优惠。与传统理财服务1%的管理费用相比，人工智能理财网站只收取0.15%至0.5%的管理费。

(三)操作易。客户若采用人工智能理财，一旦完成开户和授权，并通过简单的在线问卷风险测评后，就可以交由网站负责投资管理和动态调整。同时，借助在线和移动渠道，投资者可以随时随地通过简洁明了的图表，查看投资情况。与传统理财业务依靠理财经理个人能力和经验的方式相比，人工智能理财不仅操作更为简单，且分析处理能力更强，反应更快。

(四)智能化。人工智能理财的投资建议完全依据后台的模型和算法给出，能够有效避免非理性行为，严格按照预先设计的投资策略进行运作，并根据市场变化及时止损和止盈。与传统理财服务相比，人工智能理财排除了情绪波动和人性贪婪等人为干扰因素，投资方式更为直观、透明。

我国人工智能理财的快速崛起，一方面是由于个人理财需求的爆发，另一方面是固定收益类市场的下滑。以销售为导向的理财顾问往往针对的是固定收益类产品，而对于浮动类收益产品，理财管理能力才是核心。对于我国已经进入跑马圈地阶段的人工智能理财市场，未来可能会呈现以下特点：

(一)供给产品更加丰富。我国的人工智能理财市场尚处于起步阶段，目前市场上

出现的，主要是传统银行和互联网集团旗下的智能理财服务独立的科技初创公司提供的智能理财服务以及部分转型的网贷平台提供的智能理财服务。相较美国上千只ETF的规模，我国市场主体单一、产品供给有限，百余只的ETF供给限制了投资组合的灵活性。随着市场的逐渐拓展和运营模式的逐渐成熟，人工智能理财市场上的供给产品将更加丰富。

(二) 介入资本趋向多元。2016年被称为我国人工智能理财的“资本元年”，仅京东金融(智投)、拿铁财经、慧理财、弥财金融、财鲸等五家智能理财平台就获得了约67.9亿元的投资。从投资方看，不仅有红杉资本、创新工厂等专业风投机构，嘉实基金、中国太平等金融机构，还有联想创投基金及分众传媒等传媒行业参与。随着发展前景的逐渐明朗，更多的资本将介入智能理财行业，而多元化的投资方也必将推动行业加速发展。

(三) 技术发展逐步成熟。目前我国人工智能理财提供的大多是短期理财产品，而实际上消费者更需要能够带来长期财富增值的产品。随着数据的积累、技术的进步和模型算法的不断修正，智能理财在客户需求理解、产品组合策略、市场跟踪调整、风险管理预警等方面将逐步完善成熟。在财富管理领域，依托金融科技基础，通过逐步打造量化投资平台，为客户提供长期资产配置方面的服务将是我国人工智能理财未来发展的主要方向。

(四) 模式差异渐次显现。随着跑马圈地阶段的结束，人工智能理财行业的竞争也将逐渐加剧。为摆脱同质化的竞争，人工智能理财平台将各展身手开发自身独有的优势，如：深耕海外市场、联手社交网络平台、搭建策略出售者和购买者之间的桥梁等诸多手段。因此，人工智能理财平台的差异化运营模式随着行业发展将渐次显现。

(五) 监管环境或将趋严。人工智能理财行业刚刚兴起，尚没有明确的法律定位。尽管2015年证监会发布的《账户管理业务规则(征求意见稿)》允许取得证券投资咨询业务资格的机构接受客户委托，就证券、基金、期货及相关金融产品的投资或交易做出价值分析或投资判断，代理客户执行账户投资或交易管理，扫清了投资顾问和资产管理业务必须分开的部分法律障碍。但在目前大环境下，理财是强监管的重点，也是金融稳定发展委员会成立后功能最集中的领域之一，随着传统理财监管的持续趋严，互联网行业要实现规范化和可持续化的发展，其监管环境必将不再宽松。

二、人工智能基地是什么

1、在人工智能领域，位于安徽合肥的中国声谷大名鼎鼎。作为全国首个定位人工智能的国家级产业基地，它是这一产业从“星星之火”到“遍地开花”的见证者，

也是助推者。

2、2013年，由工信部和安徽省人民政府合作的中国声谷项目正式落地。当初为项目设立的目标，是依托科大讯飞，以及在语音产业上的领先优势，通过招商、孵化、投资等方式加速该领域项目向中国声谷聚集，打造产业高地。