

# 雪球访谈

上市观察告诉你一个真实的金融科技！

2017年10月27日

**雪球**

聪明的投资者都在这里

## 免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

## 版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



# 访谈嘉宾



上市观察

## 访谈简介

最近金融科技公司接连IPO引发全国范围的热议。众安在线港交所上市后以极快的速度市值突破千亿港币，成为港交所金融科技第一股。趣店登陆纽交所，当天市值接近100亿美元。本期访谈我们邀请新金融行业观察者@上市观察和大家交流~

趣店之后，和信贷、拍拍贷和融360也计划登陆美股。我们也经常听闻蚂蚁金服、陆金所、京东金融等公司有ipo计划，&#34;Fintech&#34;如此受到互联网金融公司的热捧！趣店的上市也引来各路争相报道，我国本科专业目录也有望增设金融科技专业，可以说金融科技正在渗透在大家的生活中。

真正的金融科技是很么样的？宜信、中国平安和新兴金融科技有何关联和核心区别？速来提问~

\$众安在线(06060)\$中国平安(SH601318)\$宜人贷(YRD)\$

免责声明：本访谈基于嘉宾认为可靠的已公开信息，但嘉宾无法保证信息的准确性或完整性。在任何情况下，本访谈中的信息或所表述的意见不构成对任何人的投资建议，投资决策需建立在独立思考之上。

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：中国平安(SH601318),宜人贷(YRD),众安在线(06060)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 世德散人:

关于[\\$中国平安\(SH601318\)\\$](#)[\\$宜人贷\(YRD\)\\$](#)[\\$众安在线\(06060\)\\$](#)，对@上市观察说：大家对平安在金融这方面的科技投入还了解一点。而对健康平台的科技情况不太了解，@中国平安，能给介绍一下吗？

[答] 上市观察:

平安的健康布局可以从两个方面来说。一方面，平安好医生，通过烧钱和全系统的协销，好医生现在有1.5亿的注册书和1500万的活跃用户，高峰时段的问诊量有将近20万/小时，这是很大的数据源。同时，平安重金打造了差不多一千人的医生团队（其中有许多还是三甲医院的医生），投了30亿来做AI医疗，开发了诸如智能辅助诊疗等科技系统，以求能通过AI理解大多数的医疗规则；另一方面，而当系统逐步学会这些之后，就可以反过来应用于传统的保险理赔审核与风险防控，从而提升运营管理效率，比如平安发布的全球首个流感预测模型。[\\$中国平安\(SH601318\)\\$](#)

[问] 南海姑娘:

原帖已被作者删除

[答] 上市观察:

个人觉得有几方面的因素。一个，如果平安的平台开放战略能执行的好，比如开放给车险同业的AI理赔工具等，那么平安股价未来还会再上个台阶，因为现在平台还是个相对封闭的体系，而市场对做平台的公司估值会更高，比如阿里；另一方面，平安能否扭转在公众心中传统金融公司的印象，虽然他已经有许多科技的布局。但总体说个人觉得还值，因为个人认可未来几年中国就有一波超级大牛市[\\$中国平安\(SH601318\)\\$](#)

[问] 奥马哈之狼:

关于[\\$中国平安\(SH601318\)\\$](#)[\\$宜人贷\(YRD\)\\$](#)[\\$众安在线\(06060\)\\$](#)，对@上市观察

说：科技在金融行业的重要性主要体现在哪里

[答] 上市观察：

短期，科技催生新兴金融业态，利用监管红利可以打破传统金融垄断。中期，新金融与传统金融共同运用技术，提升效率，降低成本，拓展业务生态系统。长期来看，科技内生为金融业的一部分，继续新的循环。[\\$中国平安\(SH601318\)\\$](#) [\\$宜人贷\(YRD\)\\$](#) [\\$众安在线\(06060\)\\$](#)

[问] 涂生hjjx：

关于[\\$中国平安\(SH601318\)\\$](#) [\\$宜人贷\(YRD\)\\$](#) [\\$众安在线\(06060\)\\$](#)，对@上市观察 说：众安保险会对平安形成多大的利好？

[答] 上市观察：

平安对众安主要是财务投资，业务合作范围还是相对比较有限的。虽然也有共同成立的公司，比如保鼎车险，但某种程度上说，双方在许多领域还存在一定竞争[\\$中国平安\(SH601318\)\\$](#) [\\$众安在线\(06060\)\\$](#)

[问] 一只小苹果：

关于[\\$中国平安\(SH601318\)\\$](#) [\\$宜人贷\(YRD\)\\$](#) [\\$众安在线\(06060\)\\$](#)，对@上市观察 说：请问中国平安可以算作一个科技含量很足的科技金融公司吗

[答] 上市观察：

平安在科技方面有许多布局的，比如人脸识别技术、声纹识别技术、预测AI技术、决策AI技术以及区块链技术等等。其中像人脸识别等技术在全国范围内都是很领先的。而且平安的许多科技布局很侧重提升队伍效率，比如车险的智能闪赔，在原本的拍照识别基础上，把以前后台的报价体系等也整合进去了，这样一方面大多数的单方事故就可以拍照直接理赔，不用查勘员到现场，速度会快很多，官方数据全理赔周期已经压缩至两天以内了；另一方面系统整合报价后，对防控也很有好处，毕竟现在车险理赔猫腻还挺多的[\\$中国平安\(SH601318\)\\$](#)

[问] Zonadiliway:

关于\$中国平安(SH601318)\$ \$宜人贷(YRD)\$ \$众安在线(06060)\$, 对@上市观察说: 怎么看金融科技公司普遍开展的科技输出业务?

[答] 上市观察:

现在的技术输出, 往往都与自身掌握着大量数据有关。市场上最热衷于技术输出的公司例如蚂蚁, 平安, 众安, 也包括早期上市的宜人贷以及很多没上市的fintech公司。数据相比于模型、算法价值更大\$中国平安(SH601318)\$ \$宜人贷(YRD)\$ \$众安在线(06060)\$

[问] 世德散人:

关于\$中国平安(SH601318)\$ \$宜人贷(YRD)\$ \$众安在线(06060)\$, 对@上市观察说: 大家对平安在金融这方面的科技投入还了解一点。而对健康平台的科技情况不太了解, @中国平安, 能给介绍一下吗?

[答] 上市观察:

回复@世德散人: 模型许多在做, 目前这样发布的还不多。个人综合的消息是都有, 但主要以好医生和第三方数据为主, 万家医疗的量还是比较小的。其实平安对健康互联网的重视程度, 是超乎许多人想象的。基本上说平安好医生是目前平安集团的第一烧钱大户, 也不会差太多。一方面健康互联网还没有大的巨头, 像春雨医生等这样的体量平安会比较容易打败的, 另一方面健康能很容易的和寿险等结合起来, 这个场景化的威力是巨大的; 但最主要的, 平安的医疗布局, 从源头(医院)到终端(寿险理赔), 中间就缺了这一块诊疗的过程。所以不仅仅是好医生, 你提到的万家医疗等都是要来做这一块。而一旦全部打通, 就会很厉害。\$中国平安(SH601318)\$//@世德散人:回复@上市观察:谢谢回复, 平安在医疗AI投入30亿, 这是第一次听到。像平安发布的全球首个流感预测模型, 这样模型或者系统有多少个, 这些数据是来自平安好医生, 还是万家医疗, 还是第三方医院与防疫机构? 谢谢@中国平安

[问] 霍比特族:

关于\$中国平安(SH601318)\$ \$宜人贷(YRD)\$ \$众安在线(06060)\$，对@上市观察说：传统的银行券商保险也都在大量运用科技和网络手段在具体的业务上，怎么定义金融科技公司呢？是不是现在基本上所有金融公司都能算金融科技公司？

[答] 上市观察：

个人觉得可以从几个方面来看。一个，科技所提供的业务增幅，是不是比较大的。比如众安许多保险都已小额高频为特性，众安有够先进的系统来支持这样的模型，而换个传统保险公司来，有可能几天就系统崩盘了。另一个，主要看公司对科技的重视程度。比如平安内部，科技老一的排名，相较于从前来说就很靠前很多。另一方面，还是看公司对于自己的定位是怎样的。比如众安一直都在讲自己是保险科技公司，虽然很少具体说他的科技是干嘛的。而平安虽然13年就开始喊科技的口号，但也就是今年发开始发力说自己是科技公司\$中国平安(SH601318)\$ \$众安在线(06060)\$

[问] 喵塔夫斯基：

关于\$中国平安(SH601318)\$ \$宜人贷(YRD)\$ \$众安在线(06060)\$，对@上市观察说：为啥我觉得，应该是TechFin科技金融才对啊?! 难道就因为 高盛(GS) 说自己是一个科技公司，媒体和行业都跟风，改叫FinTech金融科技?哈哈

[答] 上市观察：

虽然重点会有所区别，但个人觉得，这个还是看各自的说法了。比如那个奇葩的百度金融，那个AI Fintech。但基本上所有的科技中都会有涵盖AI的部分。\$百度(BIDU)\$

[问] 世德散人：

关于\$中国平安(SH601318)\$ \$宜人贷(YRD)\$ \$众安在线(06060)\$，对@上市观察说：请@中国平安 介绍一下AI在保险，证券，银行以及大健康平台的应用情况，产生了什么作用。平安金融大数据平台（云），有是怎样运行的，对业务的影响如何？



[答] 上市观察：

大块说说。比如在寿险领域，重要的有两块，一个是“智能认证”，可以从保单制跨越实名制直接到达“实人、实证、保单”三合一的“实人认证”，就挺先进的，而且对承保、理赔的效率提升都很大。另外平安对代理人团队也有对应的管理工具，可以帮助代理人团队长更好的进行辅导、活动量管理等；比如证券有AI慧炒股，可以自动整合咨询并帮助选股、诊股等等；银行的比如平安智投，可以根据客户的风险偏好制定个性化投资方案，实时监控并对资产配置进行动态调整，帮助客户提高投资收益，并可提供产品组合一键下单服务；大健康的主要在AI医疗，可以参考对好医生的回答\$中国平安(SH601318)\$

[问] 世德散人：

关于\$中国平安(SH601318)\$ \$宜人贷(YRD)\$ \$众安在线(06060)\$，对@上市观察说：人脸识别在平安证券，保险以及社保还有第三方系统是怎么应用的，程度与规模有多大？

[答] 上市观察：

证券的主要在开户上。保险的场景会比较多，比如寿险的本人身份确认等等。外部的，比如深圳机场、深圳房管局、深圳社保等。

程度上说，平安人脸识别已有差不多50个应用场景。而且每次大型的内部会议，人脸识别的相关技术都是重要的学习内容。

规模上还没有相关的数据。

\$中国平安(SH601318)\$

[问] 世德散人：

关于\$中国平安(SH601318)\$ \$宜人贷(YRD)\$ \$众安在线(06060)\$，对@上市观察说：大家对平安在金融这方面的科技投入还了解一点。而对健康平台的科技情况不太了解，@中国平安，能给介绍一下吗？

[答] 上市观察：

回复@世德散人: 万家最大的问题是还没做起来。个人认同万家的模式很先进，如果做起来，力量会很大。但从操作上来说，还是覆盖的基层医疗机构数量不足，当初设计的从好医生等进行导流的运作，似乎没有预想中的那么好。这方面九州通会比较有优势，虽然九州通忙着圈地，似乎还没有这方面的打算\$中国平安\$九州通(SH600998)\$ (SH601318)\$//@世德散人:回复@上市观察:这个回答全面，谢谢！万家医疗线下这块更值钱。

[问] 南海姑娘:

原帖已被作者删除

[答] 上市观察:

回复@黑貂裘: 平安是个重要的调控指数工具//@黑貂裘:回复@上市观察:说平安护盘的，连股市的门都没有摸到。

[问] 南海姑娘:

原帖已被作者删除

[答] 上市观察:

回复@黑貂裘: 还是有差别。大块来说，金融改革是个很大的变革，而且金融科技也是热点，平安的增长也在那儿放着，且不说平安还有许多的增持。另外说，中石油、中石化这种油价跌也亏损、油价涨也亏的奇葩，许多资金看不懂，也没那么认，所以抱团也不会选这个。//@黑貂裘:回复@上市观察:中石油也是指数调控工具，为什么没走出平安这种慢牛？

[问] 南海姑娘:

原帖已被作者删除

[答] 上市观察:

回复@黑貂裘: 嗯，这是重要因素\$中国平安(SH601318)\$//@黑貂裘:回复@上市观察:归根结底还是股灾后基金开始抛弃中小创，重新开始配置平安及银行股。

[问] 世德散人：

关于\$中国平安(SH601318)\$ \$宜人贷(YRD)\$ \$众安在线(06060)\$，对@上市观察说：大家对平安在金融这方面的科技投入还了解一点。而对健康平台的科技情况不太了解，@中国平安，能给介绍一下吗？

[答] 上市观察：

回复@世德散人：哈哈，正解。好医生就是平安自己多，所以不光集团扶持，各子公司的兄弟单位也很支持//@世德散人：回复@上市观察：万家医疗应该像平安好医生一样向风险投资融资，做两轮融资，机制与士气就不一样了，尽快风投融资是解决问题的一个好办法。@中国平安

(完)

以上内容来自雪球访谈，想实时关注嘉宾动态？立即下载雪球客户端关注TA吧！

# 没别的 就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里