

一本书读懂
Fin Tech

正在席卷日本的 金融革命 及其斗士们

[日] 北尾吉孝◎编著
杨 晶◎译

 复旦大学出版社



——日本篇——

Fin Tech

正在席卷日本的 金融革命 及其斗士们

【日】角田浩志—著
陈一思—译

金融革命席卷日本，
Fin Tech 正在改变日本社会。



中信出版集团

一本书读懂

Fin Tech

正在席卷日本的 金融革命 及其斗士们

[日] 北尾吉孝◎编著

杨 晶◎译

 复旦大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

正在席卷日本的金融革命及其斗士们——一本书读懂 Fin Tech/[日]北尾吉孝编著;
杨晶译. —上海: 复旦大学出版社, 2017. 12
ISBN 978-7-309-13387-5

I. 正… II. ①北…②杨… III. 科学技术-金融-研究-日本 IV. F833.13

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 288366 号

正在席卷日本的金融革命及其斗士们——一本书读懂 Fin Tech
[日]北尾吉孝 编著 杨 晶 译
责任编辑/宋朝阳

复旦大学出版社有限公司出版发行
上海市国权路 579 号 邮编: 200433
网址: fupnet@fudanpress.com <http://www.fudanpress.com>
门市零售: 86-21-65642857 团体订购: 86-21-65118853
外埠邮购: 86-21-65109143 出版部电话: 86-21-65642845
常熟市华顺印刷有限公司

开本 890 × 1240 1/32 印张 6.5 字数 128 千
2017 年 12 月第 1 版第 1 次印刷
印数 1—4 100

ISBN 978-7-309-13387-5/F · 2419
定价: 39.00 元

如有印装质量问题, 请向复旦大学出版社有限公司出版部调换。
版权所有 侵权必究

【执笔者介绍】

北尾吉孝(KITAO YOSHITAKA)

SBI 控股公司 董事长兼 CEO(前言、第 1 章、第 2 章、第 3 章)

柴山和久(SHIBAYAMA KAZUHISA)

WealthNavi 董事长(第 4 章第 1 节)

辻庸介(TUSJI YOUSUKE)

Money Forward 公司 董事长兼 CEO(第 4 章第 2 节)

丸山弘毅(MARUYAMA HIROKI)

Infecurion Group 公司 董事长(第 4 章第 3 节)

小松真实(KOMATUS MASAMI)

Music Securities 公司 董事长(第 4 章第 4 节)

鹤冈裕太(TUSRUOKA YUTA)

BASE 公司 董事长兼 CEO(第 4 章第 5 节)

Russell Cumber

Exchange Corporation 董事长兼 CEO(第 4 章第 6 节)

康井义贵(YASUI YOSHIKI)



Origami 公司 董事长兼 CEO(第 4 章第 7 节)

久田康弘(KUDA YASUHIRO)

Liquid 公司 董事长(第 4 章第 8 节)

栢森加里矢(KAYAMORI KARIYA)

QUOINE 公司 董事长(第 4 章第 9 节)

冲田贵史(OKITA TAKASHI)

SBI Ripple Asia 公司 董事长(第 4 章第 10 节)

David Rutter

R3 CEO(第 4 章第 11 节)

芳川裕诚(YOSHIKAWA HIRONOBU)

Treasure Data 公司 创业者兼 CEO(第 4 章第 12 节)

网野知博(AMINO TOMOHIRO)

GiXo 公司 董事长兼 CEO(第 4 章第 13 节)

小西亮介(KONISHI RYOUSUKE)

Generic Solution 公司 董事长兼 CEO/CTO(第 4 章第
14 节)

佐佐木大辅(SASAKI DAISUKE)

freee 公司 董事长兼 CEO(第 4 章第 15 节)

土屋尚史(TUSCHIYA NAOFUMI)

Goodpatch 公司 董事长兼 CEO(第 4 章第 16 节)

大久保清和(OKUBO KIYOKAZU)

SBI Investment 执行董事(第 5 章)

藤田勉(FUJITA TUSTOMU)

SBI 研究院大学金融研究所所长(第 5 章)

竹中平藏(TAKENAKA HEIZOU)

东洋大学教授、庆应义塾大学名誉教授(后记)

前言 | Foreword

本书中，我请出了为互联网金融革命而冲锋陷阵的企业经营者们来担当主角，故本书完全不同于那些主要由学者和金融界评论家执笔的入门书。

我将他们定位为追求革命理想的斗士，并请出每一位斗士（企业家）具体描绘他们每个人的梦想（愿景），包括实现梦想的战略和武器（技术）。我虽为编著者，但并未对他们提出任何要求或意见。

我执笔了第1~3章，无非是作为SBI集团的经营者做了非常战略性和实践性的论述；而且我的原稿也没有请其他笔者过目，是因为不想让他们因阅读了拙稿而受到任何影响。

除这篇“前言”以外的正文章节完成后，我有意推迟了前言的写作，翘首以盼这场革命已逼近我们的不争佐证公诸于世。

终于，这个消息于2017年3月2日正式公布，翌日便引得国内外各主流媒体争相报道。这个佐证便是某行业联盟开展实证实验的成功，也就是由相当于日本国内银行1/3的47家（截至2017年5月末为59家）银行加盟的“内外汇兑一元化联

盟”成功进行了借助小额、高频区块链(Block Chain)技术的结算平台“RC云”的实证实验,该平台亦有望于本财年内投入商业运营。

这是将 SBI 合资企业美国瑞波(Ripple)公司的新一代结算平台搭建在云端上,属于世界首次。从此,实时同步、以原来1/10成本的汇款将成为可能。目前,公司正在集中开发移动端“汇款App”,预计将在年内打响这场“汇款革命”。

另一个佐证是某项服务跃上新的台阶,即提供智能投资顾问服务的 WealthNavi 公司与 SBI 集团旗下公司 SBI 证券携手打造的一项服务项目,自 2017 年 1 月末上线仅 4 个多月,申请开户数即突破了 15 000 户,客户托管资产已达到 79 亿日元。

从这两个证据可见,金融机构若不能主动及时引入新技术、提供卓越的用户体验,将会在求生存的竞争中渐行渐难。

我认为,各金融机构必须认识到这一轮互联网金融革命蕴含着的是与以往不可同日而语的冲击力。因为我们的客户势必也会高度敏感,对那些于己有利的条件积极做出反应,而罔顾对现有个别金融机构的忠诚度。

无法迅速转型的金融机构将被客户抛弃,现有的金融秩序将在短时期内被颠覆。还需补充一句,这是一场在全球范围同期而至的革命。

为本书执笔的是包括我本人在内的 17 位企业家,今后将更

加坚定埋葬本我的决心，坚信推进这场革命所带来的结果必然是“为社会亦为人人”。

在此，向为本书付出努力的各方人士致以诚挚的谢意。

2017 年 6 月

北尾吉孝

目录 | Contents

前 言	001
第 1 章 互联网革命与互联网金融的进化	001
1. 互联网金融 1.0 的诞生	003
2. 新技术催生的互联网金融 1.5	005
3. 以区块链为核心的互联网金融 2.0	006
4. 金融行业的实践性战略	009
5. 金融生态系统与战略上的优势	011
第 2 章 SBI 集团的发展轨迹	015
1. 互联网金融 1.0 时代的成果	017
2. 推进向互联网金融 1.5 和 2.0 过渡的集团战略	021
3. 互联网金融 1.5 和 2.0 时代各公司的战略	028
第 3 章 互联网金融革命的背景	039
1. 所在市场以及目标客户	041

2. 经营团队	042
3. 事业战略	043
 第4章 强势跃进的互联网金融企业	045
1. 智能投顾服务——WealthNavi	047
2. 自动记账簿、云会计——Money Forward	054
3. 存钱 App——Infurion Group	062
4. 众筹——Music Securities	069
5. 结算——BASE	077
6. 结算——Exchange Corporation	087
7. 结算——Origami	094
8. 结算——Liquid	101
9. 虚拟货币——QUOINE	108
10. 区块链——SBI 瑞波亚洲有限公司	115
11. 区块链——R3	124
12. 大数据——Treasure Data	134
13. 大数据——GiXo	140
14. AI 和大数据——Generic Solution	151
15. 云会计——freee	158
16. UX/UI——Goodpatch	164
 第5章 金融机构的课题与法律制度	171
1. 银行的现状与问题	173

2. 地方银行的未来	179
3. 需要的法律制度	185
后记	192

* 本书中的数据与人物的职务以 2017 年 2 月末为时间节点。

* 本书内容并非对本书中出现的企业所做出的投资建议。

第 1 章

互联网革命与互联网金融的进化

我曾在 1999 年与几位同仁出版了《电子金融的挑战》(日本东洋经济新报社)一书,在书的序言中这样写道:

“正如熊彼特所揭示过的那样,互联网将凭借其产生的‘新市场、新产业组织形态’等,以人类未尝体验过的排山倒海之势让‘创造性的破坏过程’席卷全球。而最早发生这个过程的行业,一定是对互联网最为敏感的金融行业。”

SBI 金融集团各企业期冀的是借互联网内在的强大破坏力,来纠正日本扭曲的金融系统,为使其成为给投资者和各种金融服务对象提供更多经济性、方便性的系统而投石问路。过去的历史证明,‘创造性的破坏过程’非但不会给国民经济带来负面影响,从长远、总体的观点来看还能够带来巨大的正能量。我们坚信这一点,并向现有的金融行业发起挑战。”

我正是这样高调标榜了互联网革命,17 年来为赢得这场革命砥砺前行、义无反顾。其成果有待后叙,而这个“创造性的破坏过程”恰如当初所料其势滔滔,且有目共睹。

1. 互联网金融 1.0 的诞生

SBI 集团从 1999 年创业起,仅用 16 载便在世界上首次建立起由银行、证券、保险等构成的互联网金融服务行业生态系统。我称这个生态系统为互联网金融 1.0。适逢 2015 年前后,“互联

网金融”一词在日本开始火热。

这个话题在美国早于日本两三年便引起了关注,并逐渐成为热点。多数人用“互联网金融”一词寓意的,并非只是简单的网络证券、网络银行、在线财产保险等传统金融服务行业的网络化模式。

人们如此命名,渴望表现的是提供崭新的金融服务解决方案。领导这个潮流的佼佼者就是美国贝宝(PayPal)。贝宝公司(PayPal Holdings Inc.)创立于1998年,它提供借助电子邮件账号和互联网的结算服务,用户达1.79亿人(截至2015年底)。只要事先在贝宝注册信用卡信息,凭输入ID和密码即可低成本完成网购付款,而无须向网上商店提供卡号信息。

贝宝以这项服务给传统支付系统带来重大突破。苹果公司(Apple)继其后于2014年正式上线Apple Pay。Apple Pay是基于苹果手机(iPhone)的支付服务。中国的阿里巴巴集团于2004年推出的支付服务支付宝(Alipay),也是拥有4亿以上用户、世界最大规模的在线结算服务提供商。

受到PayPal的动态激励,在世界范围非金融领域的初创企业,除了支付系统外,还相继出现于贷款、财富管理、资金筹措、汇款、资金运作等各金融领域。现在,或是这些企业开发的单个技术在金融领域被应用,或是几家的不同技术整合被应用于开展各种业务的金融机构。