

摘要

金融科技的技術創新正在引領全球金融業變革,逐漸改變現代金融服務的發展模式,例如傳統金融服務的交付方式已經不夠滿足消費者的需求,金融科技創新技術的應用如人工智能、大數據、區塊鏈等,為消費者提供更加便捷、快速、安全和低成本的服務選擇和體驗,並為投資者和企業提供了更多的市場機遇。

為推動現代金融業發展,助力澳門經濟適度多元。近年特區政府致力優化金融軟硬基建,發展債券市場和財富管理等新業態,完善金融法律法規和指引,鼓勵金融產品和業務的創新,目前正在立法會細則性審議的《金融體系法律制度》,已建議新增規範創新金融科技活動的篇章,為金融科技的試行設立臨時許可制度,允許合資格實體(例如科技公司、學術或科技研究開發機構),在風險可控的情況下,對金融科技項目在期限內進行測試,隨着多項工作的不斷推進,將有助以金融科技為發展手段,促進現代金融業務發展。

葡萄牙作為金融科技領域的先行者之一,其發展經驗對澳門金融科技的發展具有一定的啟示作用。為此,本文透過整理金融科技的發展概況和葡萄牙金融科技的發展狀況,進一步剖析金融科技的內涵、投資態勢、生態體系和項目實踐經驗,借助分析葡萄牙金融科技的發展特點,例如創業創新生態、融資渠道、監管沙盒等內容,重點分析里斯本舉辦的"全球網絡峰會"(Web Summit),進而獲得更多的啟示和思路,包括建議以會展項目為合作載體,加強中葡金融科技交流合作和大灣區產業聯動;繼續引入創新企業融資工具,多方面支持中小企拓展業務;以金融科技為發展手段,豐富移動支付場景,賦能現代金融產業發展等。

The linkage between MICE and Financial Technology – An analysis on the Portuguese Market

Innovation in financial technology (hereinafter referred to as "fintech") is leading the revolution of the global financial industry, for example, the delivery methods of traditional financial services have no longer met the customer's needs. Therefore, fintech is gradually changing the development model of modern financial services. Currently, the applications of innovative technology in fintech, such as artificial intelligence, big data and blockchain, is able to provide a faster, more convenient, more secure and cost-effective service options and experiences, and allow the investors and entrepreneurs to explore the new opportunities.

To facilitate the development of the modern finance and support the economic diversification of Macao, the Macao SAR government has been committed to optimizing financial infrastructure, which includes developing new forms of business such as bond markets and wealth management, improving financial laws and regulations, and encouraging innovation in financial products and services in recent years. Currently, the "Macao Financial System Act", which is under detailed review by the Legislative Council, has proposed to add a chapter to regulate innovative fintech activities for the propose of establishing a temporary licensing system for fintech trials, allowing eligible entities (such as technology companies, academic or technological research and development institutions) to test fintech projects within a certain period under controllable risks. The continuous advancement of these tasks will assist in facilitating the development of the modern financial industry with fintech as a means of development.

Since Portugal is one of the pioneers in fintech, it has certain enlightenments on the development of Macao's financial technology. Therefore, this article sorts out the overview of fintech and its development status in Portugal to further analyze the connotation, investment trends, ecosystem, and project implementation experience in the area of fintech. By analyzing the characteristics of fintech in Portugal, such as entrepreneurial innovation ecology, financing channels, and regulatory sandboxes, this article aims at gaining more insights and inspirations from the "Web Submit" held in Lisbon and can be summarized as follows. The first one is suggesting to use exhibition projects as a carrier for cooperation, strengthen the fintech cooperation and exchanges between China and Portuguese Speaking Countries as well as facilitate the linkage with the Greater Bay Area. The second one is introducing innovative corporate financing tools to support SMEs in expanding their businesses in multiple ways. The third one is using fintech as a means to enrich mobile payment scenarios and empower the development of the modern financial industry.

A ligação entre MICE e Tecnologia Financeira-Uma Análise no Mercdo Português

A inovação tecnológica em finanças (adiante designada por fintech) está a liderar na revolução da indústria financeira global. Por exemplo, os métodos tradicionais dos serviços financeiros já não correspondem às necessidades dos consumidores. Deste modo, as fintech estão a mudar gradualmente os modelos de desenvolvimento dos serviços financeiros modernos. Actualmente, a aplicação das tecnologias inovadoras em fintech, tais como, a inteligência artificial, big data e blockchain oferecem aos consumidores opções e experiências de serviços mais rápidos, convenientes e seguros e com custos reduzidos, proporcionando aos investidores e empresas novas oportunidades de negócios.

A fim de promover o desenvolvimento da indústria financeira moderna e apoiar na diversificação adequada da economia de Macau, nos últimos anos, o Governo da RAEM temse empenhado na optimização de infraestruturas financeiras, desenvolvendo novas formas de negócios, tais como, o mercado de títulos e gestão de património, melhorando as leis e regulamentos, bem como, incentivando a inovação dos produtos e serviços financeiros. No Regime Jurídico do Sistema Financeiro que se encontra acutalmente em estudo aprofundado na Assembleia Legislativa, foi proposta a inclusão de um novo capítulo para regularizar as actividades inovadoras em fintech, estabelecendo um método regulador temporário para a implementação experimental de fintech, que permitirá às entidades qualificadas (tais como empresas de tecnologia, académicos ou instituições de pesquisa e desenvolvimento tecnológico) testar os projectos fintech dentro de um determinado período de tempo sob condições de riscos controláveis. O avanço contínuo desses diversos trabalhos, irá facilitar o desenvolvimento da indústria da tecnologia financeira como o meio de desenvolvimento de serviços financeiros modernos.

Portugal sendo país pioneiro na área de fintech e a sua experiência, serve, de certo modo, para nos inspirar sobre o desenvolvimento de fintech em Macau. Assim sendo, o presente artigo apresenta uma visão geral de fintech e o seu desenvolvimento em Portugal para analisar o conteúdo de fintech, as tendências de investimento, o ecossistema e a experiência da implementação do projecto na área de fintech. Ao analisar as características do desenvolvimento de fintech portuguesa, tais como, o ecossistema de inovação empresarial, os canais de financiamento e os sandboxes regulatórios, o presente artigo visa obter mais informações e inspirações da "WebSummit" realizada em Lisboa e que de forma sumária, concluímos os seguintes aspectos: 1) sugere-se através de projectos de convenções e exposições como um meio de acção conjugada, fortalecer a cooperação e intercâmbio entre a China e os Países de Língua Portuguesa na área de fintech e facilitar a ligação industrial com a Grande Baía; 2) introduzir ferramentas inovadoras de financiamento para apoiar as PMEs na expansão de seus negócios em várias frentes; 3) uso de fintech como meio de enriquecer as formas de pagamento móvel e impulsionar o desenvolvimento da indústria financeira moderna.

重要聲明 / Disclaimer / Aviso Legal

- › 本報告的原始數據來源於第三方機構已公開的資訊,澳門貿易投資促進局不保證該等資訊是否準確、充足、及時或可靠,對該等資訊產生的一切事宜不負任何法律責任。本報告僅供一般參考,不視為本局任何推薦或建議。
- We hereby clarify that this report contains information published by third parties. The Macao Trade and Investment Promotion Institute (IPIM) does not guarantee that such information is accurate, adequate, timely or reliable. IPIM also shall not be held liable to any issues arising from the information contained in this report. All Information herein is for reference only and should not be regarded as any recommendation or advice by IPIM.
- Os dados originais constantes do presente relatório provêm de informações publicadas por terceiros e o Instituto de Promoção do Comércio e do Investimento de Macau (IPIM) não garante a exactidão, a suficiência, a actualização ou a credibilidade dessas informações, nem assume qualquer responsabilidade legal em tudo o que possa resultar do uso dessas informações. O presente relatório destina-se apenas para referência geral, não se tratando de qualquer recomendação ou sugestão do IPIM.
- › 本局可在任何時間行使權力,在無須通知的情況下決定增加、修訂或刪除報告資訊。本報告未經澳門貿易投資促進局許可,不得刊登、上載、分發、出版或出售,以及本局對上述的不法事宜,保留法律追究權力。
- > IPIM may exercise its rights at any time, without prior notice, to make addition to, amend or remove any information from the report. Publishing, uploading, distributing, or selling this report without express written permission of the Macao Trade and Investment Promotion Institute (IPIM) is strictly prohibited. IPIM reserves all rights regarding the above mentioned illegal acts.
- Este Instituto pode, a todo o tempo, exercer os seus poderes, para determinar o aditamento, a alteração ou a eliminação das informações constantes do presente relatório sem aviso prévio. Este relatório não pode ser publicado, carregado, distribuído, editado ou vendido sem prévia autorização do IPIM, sendo reservado a este o direito de efectivar a responsabilidade dos actos ilícitos acima referidos.

一、金融科技的發展概況

1. 金融科技的內涵

金融穩定理事會 1 (Financial Stability Board,FSB)對金融科技 (FinTech) 給出的國際通用定義,是指"技術帶來的金融創新,它能夠產生新的商業模式、應用、流程或產品,從而對金融市場、金融機構或金融服務的提供方式產生重大影響 2 "。巴塞爾銀行監理委員會(Basel Committee On Banking Supervision, BCBS) 3 則把金融科技所覆蓋的範圍細分為四個核心應用領域。



資料來源: Basel Committee On Banking Supervision (圖表經自行整理)

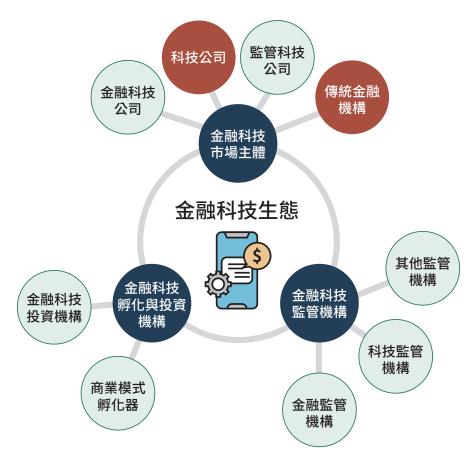
2. 金融科技的投資態勢

事實上,金融科技逐漸改變傳統金融業的發展模式和服務方式,正在重新定義現代的金融服務,金融科技的不斷推陳出新,亦吸引創業投資、私募股權和併購等不同市場資金的投入,根據 KPMG於今年 2 月發佈的《金融科技投資報告》 4 顯示,全球金融科技投資總額雖然已由 2021 年的 2,389億美元下跌至 2022 年的 1,641億美元,但投資總額仍是過去 10 年的第 3 佳成績,當中支付領域是2022 年全球金融科技投資較強勁領域,投資額達 513億美元。在區域細分上,2022 年全球金融科技投資的主導地區仍是美洲,投資額達 686億美元;亞太地區投資額達 505億美元;歐洲、中東及非洲吸引投資額總計 449億美元。

3. 金融科技的生態體系

目前,金融科技的生態體系正在逐步成熟。從參與主體的角度來看,生態體系中包括了多種角色。首先是通過技術手段提供創新金融服務的金融科技公司,其次是提供金融合規科技應對方案的監管科技公司。此外,還包括了傳統金融業機構和為金融業提供技術服務的科技公司。除此之外,還有金融科技投資機構、商業模式孵化器、金融監管機構、科技監管機構和金融科技監管機構等。這些角色透過相互合作,為金融科技領域的發展和應用提供了良好的合作平台,促進了金融科技的快速發展和普及。隨著金融科技的不斷發展,生態體系也會持續完善和擴展,為金融業帶來更多的創新和效率提升。

- › 1: 金融穩定理事會成員包括20多個國家的央行、財政部與金融監管機構,以及各主要國際金融機構與各專業委員會。中國財政部、中國人民銀行,以及中國香港金融管理局均為該成員機構。
- > 2: FSB website: www.fsb.org/work-of-the-fsb/financial-innovation-and-structural-change/fintech
- 3: BCBS: Implications of FinTech developments for banks and bank supervisors, February 2018
- > 4: KPMG: Pulse of Fintech H2' 22, February 2023



來源:微衆銀行(圖片經自行整理)

4. 金融科技的探索實踐

全球各地都在積極探索和實踐金融科技的應用。例如,在中國,支付寶和微信支付已經成為主流支付方式,並且越來越多的人使用移動支付。在美國,金融科技初創公司如 Square 和 Robinhood 正在改變傳統的金融服務模式,其中 Square 的移動支付應用程式 Square POS 的支付數據可以幫助貸款業務的 Square Capital 評估中小企業的財務狀況和信用風險,從而設計更適合的貸款方案。在歐洲,Open Banking 和 PSD2 等規範正在推動銀行開放數據和數字化轉型,例如會要求銀行開放客戶數據,讓第三方金融服務提供商(如支付機構、貸款公司、投資平台等)可以通過 API 訪問這些數據,從而提供更好的金融產品和服務。此外,全球各地也出現了一些金融科技的合作和交流平台。例如,葡萄牙全球網絡峰會、英國倫敦科技周和香港金融科技周等活動,吸引了來自全球的金融科技公司、專業人士和投資者參加,分享經驗和探討未來趨勢。

然而,金融科技的未來發展也存在一些挑戰和風險,例如數據安全、隱私問題、監管風險和技術風險等。此外,行業亦面臨外部金融環境的系統性風險,例如今年以來美國矽谷銀行 (SVB) 等金融機構的倒閉,也對全球科技生態系統產生一連串的影響,甚至可能令到部份銀行對金融科技企業的貸款加強信用風險管理。

由此可見,全球金融科技的探索和實踐是一個不斷發展、充滿機遇和挑戰的過程。金融科技公司未來更需要與監管機構、技術公司和其他相關方面合作,共同解決這些問題,更好地滿足金融科技業的投融資需求,加強產品及服務創新,才能有效實現可持續發展。

二、葡萄牙金融科技的發展

1. 葡萄牙金融科技的發展概況

葡萄牙擁有較豐富的創業創新生態體系,加上是歐洲重要的金融中心之一,對推動金融科技的發展具備優越的條件。近年來的葡萄牙金融科技發展迅速,根據全球金融中心指數 (The Global Financial Centres Index,GFCI 32) 有關金融科技全球城市排名,葡萄牙里斯本已上升至全球第 56位,排名較開普敦、新德里、盧森堡等城市領先。2022 年葡萄牙擁有超過 160 家金融科技公司,大部分是初創企業,主要領域包括支付、投資、數字貨幣、保險等。

# .8.	GFC	1 32	GFCI 31		較上期變化	
中心	金融科技排名	金融科技得分	金融科技排名	金融科技得分	排名	得分
紐約	1	727	7	721	0	6
舊金山	2	704	4	693	2	11
洛衫磯	3	698	7	690	4	8
倫敦	4	696	5	692	1	4
上海	5	695	2	705	-3	-10
北京	6	694	3	701	-3	-7
深圳	7	693	6	691	-1	2
波士頓	8	692	10	679	2	13
芝加哥	9	691	9	680	0	11
香港	10	690	8	682	-2	8
廣州	11	689	12	677	1	12
華盛頓	12	688	11	678	-1	10
新加坡	13	683	13	676	0	7
首爾	14	682	14	666	0	16
悉尼	15	681	21	643	6	38
巴黎	16	680	16	651	0	29
亞特蘭大	17	679	30	634	13	45
多倫多	18	678	19	645	1	33
釜山	19	677	23	641	4	36
青島	20	676	25	639	5	37
•	:	:	:	:	:	:
里斯本	56	632	60	601	4	31
開普敦	57	631	48	614	-9	17
新德里	58	630	39	623	-19	7
盧森堡	59	629	58	603	-1	26

資料來源: The Global Financial Centres Index 32



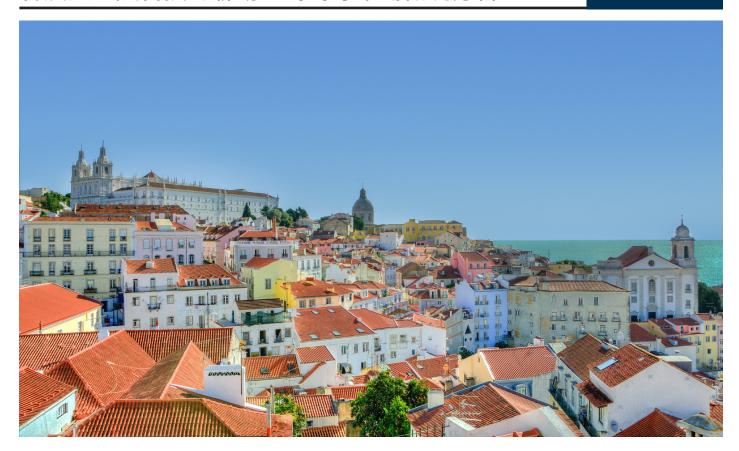
資料來源:Portugal Fintech Report 2022

其中,支付和電子錢包是葡萄牙最受歡迎的金融科技類別,佔比達到四成多,數字銀行則是一個快速增長的細分類別。目前已有數家數字銀行進入葡萄牙市場,如 Revolut、N26、Monese 等。同時,葡萄牙的支付市場也在不斷發展,PayPal、Stripe 等支付企業在葡萄牙市場占有一定的份額。

當前,葡萄牙的金融科技行業在不同領域都有着廣泛的發展和應用,為當地經濟和社會的發展帶來了新的動力,而葡萄牙政府和金融監管機構在推動金融科技創新的方面亦提供系列支持措施,例如,葡萄牙中央銀行和葡萄牙金融監管機構成立了金融科技創新實驗室— Portugal FinLab,該實驗室幫助初創企業和金融機構提供技術支援、法律專業意見和市場推廣方案等,助力實現項目創新和發展。此外,Portugal Fintech 更與 Microsoft 共同推出了金融科技項目— Fintech 365 Program,該項目聚集了葡萄牙 6 家最大的金融機構 (包括 Banco CTT、BBVA、Caixa Geral de Depósitos、Fidelidade、NOVO BANCO 和 UNICRE) 和 22 家金融科技初創企業,攜手共同創建創新的數字產品,推動葡萄牙金融科技產業的發展和創新。



資料來源: Microsoft for Startups



二、葡萄牙金融科技與會展聯動

會展業具有促進行業跨界融合的特點,有利創造新的產業發展生態,對金融科技等新興產業的帶動效應也相當凸顯,接下來將以 Web Summit 推動葡萄牙金融科技與文旅會展聯動結合作延伸探討。

Web Summit 是全歐洲最大的科技峰會,福布斯授予其"全球最頂尖科技盛會"稱號,彭博社將其譽爲"科技極客的達沃斯論壇"。Web Summit 始創於 2009 年,首五屆都是在愛爾蘭都柏林舉行,其後葡萄牙政府與 Web Summit 主辦方達成協議,於 2018 年開始獲得十年 Web Summit 的主辦權(直至 2028 年)。根據協議,葡萄牙政府每年要為項目投入 1,100 萬歐元(十年合共 1.1 億歐元),還需要協助擴大項目指定舉辦場館之空間,以符合 Web Summit 日漸增長的規模,而隨著活動規模的進一步擴張,項目每年可為葡萄牙政府創造超過 4,500 萬歐元的稅收收入 5,項目投入與產出的比例高達 1:4。

可見,Web Summit 的成功引進舉辦,不僅為葡萄牙帶來了直接的經濟收益,更有效增強了金融科技與文旅會展聯動。一方面,促進了更多的科技主題的會展活動在葡萄牙舉辦,包括 Portugal FinTech Conference、BlockChain Battle、Portugal Tech Week 等。另一方面,Web Summit 的舉辦也對當地的旅遊業產生了積極的影響,吸引了很多國際參與者和媒體前來里斯本,衍生了住宿、用餐、交通等服務需求,提高了當地的旅遊收入,根據葡萄牙酒店協會 (AHP) 推算,以 2021 年Web Summit 四天會期為例,項目所創造的旅遊總收入約 2,200 萬歐元。

從市場化營運項目角度作進一步分析,項目創辦人 Paddy 認為 Web Summit 的成功,離不開兩大關鍵元素,數據與社群 (Community):

在數據方面,Web Summit 的籌辦方式與一般會展項目有所不同,強調以數據為基礎進行決策和規劃,以更好了解參展者的需求和行為,並做出更加精確的安排。舉例來說,在活動期間,Web Summit 使用 GoPro 攝影機來記錄人流動向和人潮聚集程度,然後使用數據分析工具來分析這些影像數據,並根據結果做出相應的安排。例如調整展區的佈局和路線,以便參展者更好地參觀和交流,並利用數據分析來了解參展者的興趣和需求,並根據這些信息來安排相應的活動和講座。例如,大多數參展者對金融科技感興趣,大會安排更多關於金融科技的講座和活動,以滿足參展者的需求。Web Summit 也會根據報名者的資料,用於分析與會者可能最需要認識哪些人脈(像 Facebook 或 LinkedIn 會推薦使用者建議加入好友一樣),並且在晚宴或派對中把這些對彼此有潛在合作機會的參與者安排到同一小組中,方便他們相互認識。

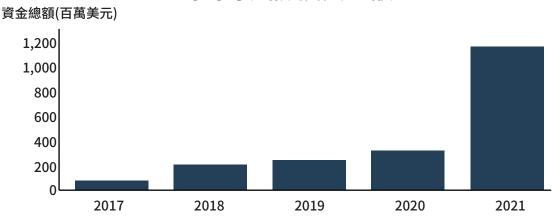
在社群方面,透過社交媒體、線上社群平台和線下社交活動等方式打造 Web Summit 社群,例如建立名為 Web Summit Community Lisbon 的平台讓參與者在活動前後進行交流和合作,尋找投資機會和合作夥伴,以及分享最新的科技趨勢和行業洞察。在活動期間,按參加者的需求細分不同主題的專場活動,注重控制在一定程度的規模,以有利社群交流,相較於 CES("拉斯維加斯消費電子展")的產品導向,Web Summit 更為社群導向,致力將社群體驗從線上帶回線下。

三、葡萄牙金融科技的發展特點

3.1 良好的創業生態,驅使更多金融科技領域的初創企業涌現

葡萄牙的良好創業生態和支持初創企業的政策,以及金融機構和初創企業之間的緊密合作,是推動金融科技領域初創企業發展的關鍵因素。根據 Startup Genome 100 強排名,2021 年葡萄牙在新興生態系統位列 16 位,共有超過 2,200 家註冊的初創企業,從 2017 年到 2021 年吸引的風險資本額已增長了 15 倍,相關投資正為葡萄牙創業生態的蓬勃发展注入活水。

葡萄牙風險投資總額



資料來源: Global Startup Ecosystem Report 2022 (圖表經自行整理)

葡萄牙政府的全面支援措施亦促進了其創業生態系統的快速增長,例如 2012 通過成立 Portugal Ventures,幫助初創企業在不同發展階段可取得足夠的投資金額;2016 年啟動了"Start Up Portugal"計劃,提供創業培訓、創業指導、融資和尋找投資機會等協助,為當地首批獨角獸的出現 (如 Farfect) 作出了較大貢獻。此外,葡萄牙還擁有一些優秀的金融科技創新中心和孵化器,如 Fintech House 和 Beta-i 等,這些創新中心和孵化器爲葡萄牙的金融科技企業提供了良好的孵化和加速環境,促進了金融科技企業的創新和發展。在多措並舉下葡萄牙已取得了領先成果,本地已擁有7家獨角獸公司(估值超過10億美元的初創企業),包括:世界知名的虛擬物理治療SwordHealth、代碼開發平台OutSystems;在線奢侈品時尚平台Farfetch、金融風險管理平台Feedzai、雲呼叫中心和 AI 軟件供應商 Talkdesk、提供全球人力資源解决方案的 Remote 以及數字資產平台 Anchorage。

此外,葡萄牙的金融科技領域也孕育出了一些本地企業,包括專注於區塊鏈和數據隱私的技術公司— UBirch,提供金融科技解决方案的企業— Xpand IT,提供中小企融資服務的貸款平台— Raize,提供數字身份證明和身份驗證解決方案方案的公司— LOQR,提供數字銀行服務的企業— Follow Inspiration 等。

3.2 多樣化的融資渠道及工具,為初創和中小企業的發展提供更多支持

葡萄牙的科技企業融資渠道相對多樣化,除了一般傳統的銀行進行借貸,還可利用初創企業加速器、風險投資、政府補貼和衆籌平台等融資工具。初創企業加速器主要是爲企業提供了資金、場地、導師和網絡等資源,幫助他們快速發展;風險投資公司提供了資金和資源支持,幫助企業擴大規模,實現增長;政府補貼和獎勵爲企業提供了資金和稅收優惠等支持;衆籌平台爲企業提供了一種新的融資方式,通過廣泛的社交網絡和群衆籌資來獲得資金,對於科技企業融資環境的逐漸成熟,可爲有關企業的發展提供多樣化的投融資選擇和支持。

隨著科技產業的近年迅速發展,葡萄牙還擴大了向初創和中小企業的融資渠道,實現了企業與投資者之間的直接對接,提高了融資效率。其中,Raize 平台是葡萄牙最大的 P2P 平台之一,該平台主要為中小企業提供快速、簡便的融資服務,以幫助他們擴大業務。Raize 平台通過在線借貸市場的形式,將投資者和借款者連接起來,投資者可以通過平台投資借款人的項目,從中獲得回報;借款人則可以通過平台申請貸款,並獲得較低的利率和靈活的還款方式。該平台採用了領先的風險評估技術和信用評級系統,以確保投資者的資金和借款人的貸款安全,Raize 平台經過 8 年的發展,已經籌集了超過 1 億歐元的資金,累計分析了超過 2.5 萬企業的資料,共為逾 3 千家的中小企提供融資 6,成爲葡萄牙最受歡迎的企業融資平台之一。

3.3 防範金融風險,探索金融"監管沙盒"實踐

金融技術的持續更新迭代,對於金融創新產品及服務的監管日趨重要。在此大環境下,"監管沙盒"(Regulatory Sandbox)理念的實踐尤為重要,金融"監管沙盒"最早是由英國行為監管局 (Financial Conduct Authority,FCA) 在 2016 年 5 月提出,旨在解決金融科技創新產品的監管難題,根據世界銀行的研究報告數據顯示 7,全球已有 57 個國家或地區利用監管沙盒制度進行金融創新活動,包括英國、新加坡、澳大利亞、加拿大、香港、日本等,旨在提供一個受控的環境,讓金融創新產品和服務可以進行測試,驗證其在市場運作的穩定性,同時提供風險防範的措施。

- 6: https://www.raize.pt/stats
- > 7: World Bank Group: Global Landscape from Regulatory Sandboxes

近年,葡萄牙政府也正在探索"金融監管沙盒"的實踐,在 2020 年 4 月通過第 29/2020 號部長理事會決議,確立了"一般原則性自由技術區(葡萄牙語為 Zonas Livres Tecnológicas ,即 ZLT)"的操作概念,為新技術和創新提供一個安全的測試環境,同時有助簡化法律和行政程序,縮短金融產品和服務推向市場的時間。其後,根據第 67/2021 號法令,如企業希望在 ZLT 開展項目,可向葡萄牙創新局 (Agência Nacional de Inovação) 提出申請,這些措施將有助創設更好的金融創新環境,促進葡萄牙的金融科技發展。

四、葡萄牙金融科技的發展啟示

4.1 以金融科技為發展手段,豐富移動支付場景,賦能現代金融產業發展

金融科技對於推動現代金融發展可起著積極的推動作用,當中,支付環節是金融科技應用最為廣泛的領域之一,也是澳門消費者和商家日常生活中最常用的金融服務之一,推動支付領域的金融科技發展,可以直接提升消費者和商家的支付體驗,提高金融服務的便利性和效率,從而推動整個產業的發展。

特區政府近年持續推動移動支付普及發展,協調金融機構推出"聚易用"聚合支付服務,聯通所有本地移動支付的收付款端,便利居民和商戶交易時可使用任一支付工具和機具。目前,"聚易用"已覆蓋全澳九成商戶門店,帶動 2022 年移動支付交易金額再創新高,接近 260 億澳門元,按年增加四成,社會已逐漸形成無現金支付的氛圍,在金融科技的支付領域上有相應的滲透度和發展基礎。

事實上,全球最早的 ATM(自動櫃員機)要追溯到 1985年,是由葡萄牙人發明,當時主要是在里斯本和波爾圖應用,稱為 "MULTIBANCO"系統,迄今為至,ATM 服務顯然已成為全球金融交易活動中不可或缺的工具,協助提供全年無休 24 小時的民生金融服務。而在 ATM 與移動支付的功能整合方面,葡萄牙近年也有探索相應的創新操作,已將 MB WAY 支付工具(類似"支付寶")與全國12,000台 MULTIBANCO 櫃員機相互連通使用,可通過掃碼和驗證的方式在沒有銀行卡的情况下,進行取款、存款、支付、手機充值,查詢等操作。

由此可見,葡萄牙在移動支付領域的物聯技術應用亦相對領先,已建立便捷、安全的移動支付系統,方便市民和遊客進行消費和轉帳等操作,與正在推動現代金融的澳門產業方向相互契合,相信透過進一步深化澳門與葡萄牙之間的交流合作,可為金融服務體系加入更多創新要素和合作場景。

4.2 以會展項目為合作載體,加強中葡金融科技交流合作和大灣區產業聯動

葡萄牙成功地把 Web Summit 活動落戶,透過此活動將葡萄牙推向了全球科技創新的舞台,吸引更多的企業和投資者前來葡萄牙發展,每年都有大量的知名企業來葡萄牙參加活動,如微軟、IBM、谷歌、亞馬遜等,成功為 "產業 + 會展"搭建連結合作的場景,讓葡萄牙的科技企業與全球的科技企業和投資者聯繫起來,促進了葡萄牙與全球科技創新的交流與合作,為葡萄牙的金融科技發展注入了新的動力。

此外,Web Summit 旗下的峰會,如 Collision 和 RISE,也成功在美洲和亞洲建立科技峰會品牌,聚集來自不同領域的企業家、投資者、創新者等共同參與,透過市場細分推動科技創新的交流和合作。目前 Web Summit 旗下的 Collision 峰會已成為北美發展最快的技術大會之一,而 RISE 峰會則是專注於亞洲地區的科技發展的重要平台,自 2015 年起已連續五年在香港舉辦,2021 年成功再次鎖定香港成為該活動未來五年的舉辦城市 ⁸,為亞洲地區的科技創新和初創企業帶來了更多的機會。

在澳門和葡萄牙深厚的合作基礎上,把合作範圍拓展至金融科技領域,有助進一步擴展中國與葡語國家商貿合作服務平台功能,同時,以會展項目為合作切入點,結合大灣區國際科技創新中心的建設方向,有利促進跨地域的"產業+會展"聯動,加強科技成果轉移轉化、創新創業、科技合作等方面的互動,提高業務效率和產品創新性。

近年,本地市場也看到多項具影響力的科創類展會在澳舉辦,例如首屆"博鰲亞洲論壇國際科技與創新大會"、"BEYOND 國際科技創新博覽會"等,其中 BEYOND 博覽會於今年 5 月活動期間舉辦巴西和葡萄牙初創企業演示活動 9 ,邀請來自巴西和葡萄牙初創企業向投資者和觀眾展示他們的科技解决方案和產品,協助其尋求潛在的商業機會和合作夥伴。此外,參與者還可與其他初創企業和專業人士互動,分享經驗和交流想法,對推動金融科技聯動起到積極促進作用。

4.3 引入創新企業融資工具,多方面支持中小企拓展業務

目前,澳門金融市場環境持續優化,為金融機構提供更大的發展空間,並吸引新類型的金融機構落戶。根據澳門金融管理局公布的資料顯示,過去五年獲許可在澳門營運的金融機構增加了11家,包括支付服務機構、融資租賃公司、投資基金管理公司、金融資產交易公司及收入分成權交易平台等新型金融機構,新型金融機構落戶既爲市場增添了創新元素,亦實現與鄰近地區的錯位發展。

根據政府公報第 47/2022 號行政命令,已許可名為"滴灌通(澳門)金融資產交易所股份有限公司"的金融機構在澳門設立及運作。滴灌通由前港交所行政總裁李小加與東英金融集團前行政總裁張高波共同創辦,營運模式,不同於傳統的融資模式,滴灌通打造了第三類創新企業融資手段,非股權非債權、亦不干涉門店經營權,依托建立在數字化基礎上的收入分成模式,透過"每日收入分成合約"(DRC,Daily Revenue Contract)支援小微經濟發展,相關新模式的引入,相信可為澳門現代金融的發展開闢新方向,多方面支持中小企拓展業務。

然而,新型金融機構在開展投融交易和貸款投放是需要更多市場數據支撐,包括對企業門店的每日營運開支數據進行分析,透過金融科技手段為中小企積累有關數據尤為重要。葡萄牙 Raize 平台是透過收集和分析借貸企業的日常支付數據,例如收入、支出、信用卡還款記錄等,幫助評估借貸企業的信用風險和償還能力,從而决定是否批准他們的貸款申請以及確定貸款利率,並做出相應的决策。

五、總結

金融科技是發展現代金融的重要元素,澳門"1+4"適度多元發展的產業也離不開金融科技的支撐。隨着特區政府多項工作的不斷推進,例如不斷完善市場發展所需的配套環境,吸引更多不同類型的金融機構在澳門投資興業,將有助以金融科技為發展手段,做好金融軟硬系統的基建,穩步推進現代金融服務體系的建立。近年,隨著澳門移動支付的普及推廣、金融大數據的應用分析、新型金融產品的引入等,亦有助進一步豐富金融業態,為消費者、中小型企業和投資者等市場主題,提供更為豐富的金融服務和體驗。

基於澳門和葡萄牙深厚的合作基礎和歷史淵源,相信透過了解和歸納葡萄牙金融科技的發展經驗,尤其是移動支付場景的深度整合、創新投融資平台對中小企的多元支持以及打造具"磁吸效應"的產業會展平台等,將有助發揮中葡金融服務平台作用,加快擴展中葡商貿合作服務平台的功能,有利加強科技成果轉移轉化、創新創業、科技合作等方面的互動,並助力粵港澳大灣區引入更多葡語國家金融科技的創新技術和創科元素。

資料來源:

- 1. KPMG: Portugal Fintech Report 2022
- 2. KPMG: Pulse of Fintech H2² 22, February 2023
- 3. Startup Genome: The Global Startup Ecosystem Report GSER 2022
- 4. CFTE: Top Fintech Unicorns 2022
- 5. World Bank Group: Global Landscape from Regulatory Sandboxes:
- 6. The Basel Committee: Basel Committee On Banking Supervision, February 2018
- 7. 李斌:金融科技的內涵與格局,金融電子化,2018年04期
- 8. 博鰲亞洲論壇粵港澳大灣區建設澳門委員會:澳門現代金融業發展戰略報告
- 9. 澳門貿易投資促進局研究及資料處: 2021 年中國與葡語國家科創環境及發展情況匯總