



首先，我们基于企业微观层面考虑，企业在研发投资和创新决策时，普遍面临融资约束问题。

尤其是科技驱动型企业、处于初创期和成长期的企业以及民营企业等。

大部分科技创新能力处于良好上升阶段的企业面临融资难、融资贵，无法满足研发投资的需求。

从而无法顺利展开技术创新活动。从宏观金融体系层面考虑，金融科技的发展对传统金融业的服务边界，金融效率和金融会产生显著的影响。

会提升间接融资方式的效率，改善银行业结构，扩大服务的范围，增强金融风险监控能力。



金融科技借助大数据、云计算、区块链和人工智能等信息技术，改变了商业模式中价值交付的环节，为数字创新及商业模式创新提供良好机遇。

释放了大量的新商业空间，更重要的是金融科技能够拓展金融体系的服务范围，金融科技实现了新的“触达”方式，重新定义了金融服务的智慧化模式。

降低了金融市场中信息搜寻成本以及风险识别成本，能够改善在传统金融中由于信息透明化低、信息不对称等问题导致的高风险溢价问题。

如果企业面临投资机会时内源资金不足，又由于技术创新活动具有高风险的收益不确定性、道德风险和逆向选择问题。



有学者指出，
一国的金融发展程度较高，则这个国家的金融中介机构数量也会比较多。

一方面会促使储蓄向投资进行高效转化，使得企业的外部融资渠道和资金供给量更加丰裕，外部融资性较高的企业发展越快。

金融发展也可以有效改善金融市场的不完善，有利于缓解企业的融资约束、降低融资成本，进一步促进企业的投资支出。

因此金融发展能够促使企业通过外源融资渠道获得研发和技术创新所需要的大量资金需求和其他金融服务。

在具体地业务领域上，有学者指出，
金融科技会对金融支付、融资、贷款、投资等产生一定程度的影响。



从而缓解企业研发投入的融资约束，进而促进技术创新的作用机制。

金融科技应用于支付清算类业务，可以逐步替代传统金融中介和金融市场中的物理网点和人力资源。

并且通过第三方支付等集成方式合并银行账户，降低运营成本。

第三方支付公司采用二次结算的方式代替客户与银行统一交易清算，有效降低交易成本。

更值得关注的是金融科技的“去中介化”特征，它以技术为手段改善了传统金融的投融资模式，优化了流程和环节。



将P2P与大数据信贷进行对比，可以发现P2P网络借贷如果没有数据作为支撑，其本质就是一个信息中介。

只是一个数据库的形式，并没有从根本上改善信息不对称等问题，因此未体现出对银行信贷模式的升级和优化。