多个互联网理财平台启用“智能投顾”

把钱交给机器人打理，靠谱吗？

一个没有任何理财经验的投资者，无需求教专业的理财师，只要登录相关金融平台，回答一些简单的提问，系统便会通过专业的算法，结合产品搭建一个数据模型，从而为投资者献上一套相对专业的资产配置方案——人工智能“AlphaGo”赢得围棋大战后，一个话题在互联网金融领域被炒热——“智能投顾”。

那么，因“AlphaGo”掀起的人工智能热是否就此在国内理财市场大行其道并能替代传统的投资理财顾问呢？昨天，记者采访了解到，面对“听起来很赞”的“线上的私人银行”或是“机器人理财”，投资者买账者则寥寥，市场反响亦是质疑多于肯定。 记者 崔凌琳

手指点点，理财方案轻松出炉

“智能投顾”正是机器人投资顾问的英文直译，即基于投资者自身理财需求、投资组合理论以及大数据、云计算搭建一个数据模型，以此完成以往人工提供的理财顾问服务。与传统的投资顾问相比，具有成本低、无情绪性严格执行策略和快速决策的特点。

昨天，记者体验了多个平台的机器人投资顾问服务。

北京一个大型的智能财富管理平台，较早推出了私人投顾服务，记者昨天进入其APP体验发现，其实“智能投顾”并没有听起来那么悬乎。

在财富页面的“智能推荐”板块选择“私人定制”，平台便直截了当给出了类似于心理测试一般的一连串提问，内容涉及“是否有车”、“是否炒股”、“是否有贷款需求”、“是否有保障需求”、“是否关注健康”以及“对健康的观念与重视程度”等。记者根据自身情况一一勾选了合适的选项，随后点击下一步，仅仅几秒钟时间，一份涵盖了五份保障计划、一个贷款产品、两项证券财富管理服务的资产组合方案便按需定制出来。

在另外两个互联网金融平台，记者依样操作，都十分迅速且轻松地获得了以往需要花不少时间了解投资品种，听取众多理财师推荐和建议，同时结合市场动向才得以勉强筛选出的投资组合。

噱头在前，不少只是旧瓶装新酒

据记者了解，截至目前，包括京东金融、宜信财富、钱景财富、蓝海财富等已加入“智能投顾”大军的国内理财平台已超过20个，紧接着，挖财、积木盒子等互联网金融平台的“智能投顾”不日亦将上线。尽管如此，业内人士认为，当前国内的“智能投顾”还仅停留在概念，其本质多半只是简单的筛选。

据悉，与一站式金融超市平台不同的是，“智能投顾”平台的意义在于给一些不知道如何选择的投资者提供一个“资产包”或者说是资产组合方案，这个“资产包”涉及面应是十分广泛的，可包括各类基金、P2P资产、期货、期权乃至保险等。然而，目前已推出的“机器人理财”平台中，能够提供品类全面且产品足够丰富者却极少。

在一个互联网金融平台上，记者得到的投资组合中固定收益类产品占比超过了90%；而另一家标榜“智能算法定制组合”理念的平台给出的资产品类更是仅限于基金。

“实际上，投资者要根据个人需求选择基金或其他特定投资品种，这早在几年前在天天基金网、私募排排网等专业平台中，利用筛选功能便已可实现，其筛选依据无外乎历史数据以及个人风险偏好等。”一家国有银行资深顾问昨天在接受记者采访时直言，“仅以目前理财平台能够提供的服务来看，现下的‘智能投顾’更多的只是噱头，或者说不过是旧瓶装新酒罢了。”

过程不可见，难逃人工干预之嫌

事实上，对于市民投资者而言，尽管面对日益增多的投资理财品种，“机器人理财”的出现无疑是一种全新的金融体验，但当前国内的“智能投顾”却并非听起来一般好用。

“尽管系统最后给出的组合产品看起来足够简单，但其中所谓的‘智能算法’也好，‘数据模型’也好，听起来都是说不清道不明的过程，对于一个以盈利为目的的理财平台而言，很难让人相信其中没有‘代销基金’、‘代销产品’等利益相关方因素存在，倘若其中夹杂一些人工干预，投资者都无法知悉。”有市民发出质疑。

实际上，对于“智能投顾”的合规性，眼下仍有待商榷。由于国内属于分业监管模式，不同的资产对应的又是不同的监管层，又加上是纯线上的平台，不少业内人士直言，对于这个行业的监管难度不小。据了解，在美国，“智能投顾”和传统投资顾问一样，均受到法律的约束，并接受美国证券交易委员会监管，“智能投顾”平台均持有注册投资顾问牌照。

记者了解，尽管大数据及云计算在理财领域的应用仍是大势所趋，但眼下绝大部分投资者只是将“智能投顾”的理财方案作为参考之用，其最终的投资抉择更多的仍需听取传统投资理财顾问指导意见。