

# 金融科技發力正當時 風險防範力度不打折



▲農行重慶的智慧銀行，客戶可享受利用AI技術量身定製金融產品，圖為一名市民佩戴虛擬現實設備體驗數字博物館

2018年，商業銀行金融科技發展大踏步向前，在戰略規劃、子公司設立、渠道拓展、場景布局、前沿技術應用、產品創新等多個方面取得了顯著成效。2019年，大中小型銀行的金融科技發展將繼續分化，商業銀行將繼續成為新技術應用的排頭兵，金融科技將進一步改變銀行架構和經營流程。同時，在發展金融科技的過程中，商業銀行將面臨底層架構調整、政策合規、數據運用、在線信貸、技術與網絡等風險。商業銀行有必要多措並舉做好應對，實現平穩有序發展金融科技的目標。



## 交銀觀察

交通銀行金融研究中心高級研究員 何 飛

### 發展現狀

2018年，商業銀行金融科技發展呈現六大特徵：

**一是把發展金融科技上升為戰略高度。**五大行中，工行全面實施「e-ICBC 3.0」戰略，交行積極實施「線上+線下」一體化發展。股份行中，平安致力打造金融科技「護城河」，民生提出做亮網絡金融。城商行中，北京銀行實施金融科技發展行動計劃，江蘇銀行立志打造「最具互聯網大數據基因的銀行」。

**二是金融科技子公司頻頻「登場」。**2018年，國有行中，建行率先成立「建信金融科技」子公司，以市場化方式發展金融科技。股份行中，民生成立了「民生科技」子公司，平安的「金融壹帳通」等較早成立的科技公司發展平穩。同時，無人網點成為銀行「新網紅」，交行河南省分行開業首家無高櫃、輕型智能化網點。

**三是金融科技助力渠道拓展進入「深水區」。**上市銀行幾乎都將渠道拓展作為發展金融科技的首要目標，網點轉型、線上平台搭建、線上線下一體化融合、自助服務網絡構建、海外電子渠道布局等成為「金融科技+渠道拓展」的主要方向。尤其是基於移動端的渠道拓展成為重要抓手，建行、農行、中行等都堅持貫徹「移動優先」發展策略。

**四是「金融科技+全場景」的格局逐步顯現。**2018年，商業銀行在多樣化場景布局上進展順利，金融科技與場景進一步融合，科技幾乎實現全場景滲透。比如，工行以「工銀e生活」為核心搭建了覆蓋衣、食、住、行、娛、學、醫全場景的消費金融生態圈。

**五是前沿金融科技技術加速落地應用。**2018年，大數據、雲計算、區塊鏈、人工智能等前沿技術加快應用，模式創新遍及支付、借貸、理財、徵信等各類金融業務。尤其是區塊鏈技術表現亮眼，國有行和股份行在「區塊鏈+信用

證」、「區塊鏈+票據」、「區塊鏈+供應鏈」、「區塊鏈+資產證券化」等方面實現了重要突破。

**六是金融科技產品創新層出不窮。**2018年，圍繞「金融科技+產品創新」，商業銀行在代理銷售、存款產品體系構建、信用卡分期付款、住房租賃、普惠金融、大類資產配置、資產託管、養老金業務、交易系統建設及帳戶安全保障等方面進行了有效探索，贏得了市場口碑。

### 發展前景

展望2019年，筆者預計商業銀行金融科技發展如下：

**一是大中小型銀行的金融科技發展將繼續分化。**一方面是戰略分化。大型銀行將深入推進金融科技戰略；中小型銀行則很可能聚焦某一方面，實現單點突破、做深做精。另一方面是布局方式分化。大型銀行在深化開放合作的同時，將繼續掌握科技布局主動權，加快自身平台搭建、子公司設立及渠道拓展；中小型銀行則很可能會「借船出海」，依託外部平台實現科技創新。

**二是商業銀行將繼續成為新技術應用的排頭兵。**金融科技發展迅猛，新技術創新步伐明顯提速。2019年，商業銀行有望在移動5G、VR、AR、MR（混合現實）、NB-IoT（窄帶物聯網）等新技術應用上「最先吃螃蟹」。其中最值得關注的是移動5G技術，其有望深刻改變商業銀行的獲客方式、服務模式、經營流程，真正實現金融「無處不在、無時不有」。

**三是金融科技改變銀行架構和經營流程的進程加快。**目前為止，金融科技主要在銀行前端發力，未明顯觸及銀行中後端，但科技改變中後端的趨勢已經顯現。2019年，在架構調整和流程優化方面，商業銀行可能有更大突破，比如，構建「集中+分布」並存的底層架構、加快金融雲服務和雲產品開發、推進「表數據庫+圖數據庫」雙庫管理等。

### 風險防範

金融科技發展如火如荼，但也存在風險，主要包括：

**一是底層架構調整風險。**一方面，商業銀行現行的集中式架構，已經無法適應高並發場景，而這類場景的出現將變得越來越頻繁。另一方面，雖然分布式架構是趨勢，但在未做好充分準備的情況下，銀行操之過急的架構調整，可能帶來適得其反的結果。

**二是政策合規風險。**比如，智能投顧等代客理財產品可能突破政策底線；外部數據採集可能涉及客戶隱私；基於區塊鏈的產品創新可能受到政策約束；聯合放貸模式可能面臨嚴厲監管；智能營銷、智能催收等貸前、貸後管理可能受到騷擾指控。

**三是數據運用風險。**主要表現為：銀行內部數據治理不夠健全，數據管理體系存在漏洞；銀行板塊間聯動不緊密，人為造成「數據孤島」；在數據運用過程中，操作不規範行為時有發生，用戶信息面臨洩露風險；大數據風控模型容易發生過擬合，實際風控效果達不到預期。

**四是在線信貸風險。**具體而言：個人欺詐與團夥欺詐日益猖獗，欺詐風險已成為在線授信的第一大風險；經濟下行壓力加大、居民槓桿率上升，信用風險可能集中爆發，前期發放的在線信用貸款面臨考驗；多頭借貸、過度授信等行為依然突出，壞帳累積速度加快；針對長尾人群和小微企業的徵信體系不夠健全，在線信貸得不到有效支撐。

**五是技術與網絡風險。**一方面，新技術尚未得到充分檢驗，隨著時間推移，算法與技術的缺陷或集中顯現，銀行科技創新可能遭遇「技術黑天鵝」。另一方面，「技術+金融」可能帶來一致性操作，影響市場正常運行。此外，黑客攻擊、病毒侵擾等外部衝擊增多，網絡安全面臨嚴峻挑戰。

針對以上分析，筆者提出以下建議：  
**首先，把握科技引領創新大勢，深入應用金融科技賦能業務轉型。**一是要找準核心技術與前台板塊的契合點，推進各大板塊與關鍵核心技術深度融合。二是要面向後台打造科技創孵化平台，完善重大項目規劃實施流程，推進重大前沿技術攻關，拓展科創成果轉化路徑，促進孵化成果落地見效。三是要面向市場打造科創賦能平台，堅持以「科創提升中收」為發力點，擴大科創平台開放範圍，打通自研技術輸出渠道，加強重大成果增值應用。

## 區塊鏈賦能房地產業

香港國際新經濟研究院高級研究員 付 饒



### 鏈能講堂

中國房地產總市值約65萬億美元，而全世界數字貨幣的總市值不足1000億美元。從兩個數字的對比，可以看出房地產與區塊鏈的產業體量之懸殊。不過，區塊鏈在忠實記錄房地產開發流程、記錄房屋所有權、遏制房地產中介亂象等方面或起到積極作用。

對於對房地產行業的監管部門來說，區塊鏈是「利器」，區塊鏈的不可篡改性可以令房企以房抵債、虛列成本、延遲結轉收入、關聯企業轉移利潤、假票入帳、隱匿收入等不規範的做法無處藏身。而且，中國稅收徵收主要採用「以票控稅」的手段，如果把區塊鏈發票的成功經驗引入房地產開發行業，將有效避免稅收流失和稅收風險，也將降低納稅人的財務核算難度。

在中國內地，房地產開發過程也很冗長：立項、審批、徵地、開工、預售、交付、清算等信息分別由發改委、城建、房管和銀行等多個部門掌握。如果能夠將各類執照、許可證、登記表、證明和記錄等及時、永久地安全存儲於鏈上，將大大緩解信息孤島的情況，有利於各部門突破利益固化的藩籬。

普通百姓更為熟悉的房地產應用場景就是買賣和租賃房屋了。由於房地產的特點，不管是買賣還是租賃，都有較為複雜的流程，因此目前房地產中介是普遍存在的，同時也給行業帶來一大痛點，即買賣或租賃雙方信息不對稱。目前一些城市的較為強勢的房地產中介甚至

通過不釋放高價賣盤等方式，人為干預了市場的供需情況，從而影響了樓價。同時，房東不容易在簽約前獲得租客的徵信情況等信息，存在租客不能及時、穩定支付租金的風險；租客也不能充分認識房東，甚至雙方有遇到假租客、二房東的風險。

據媒體報道，雄安新区已建成區塊鏈租房應用平台，並且已經低調上線了一段時間，這是全國首次在租房領域運用區塊鏈技術。區塊鏈租房應用平台上，掛牌房源信息、房東房客的身份信息，以及房屋租賃合同信息都具有無法篡改的特性。如果使用該平台，租客就不必再擔心遇到假房東，租到假房子。同時通過租賃房屋產生的個人大數據上鏈，將為政府公共房屋資源分配等方面提供真實有效的參考數據。據悉，中國建設銀行、鏈家、螞蟻金服等機構參與了這一租房模式的建設。

筆者呼籲，房屋買賣的應用場景也應盡早引入區塊鏈技術賦能。目前一個二手房的買賣需要房地產經紀、土地所有權權證機構乃至法律服務公司、稅務顧問、資金託管銀行等各類中心化的中介機構參與，這些機構存在的意義就是讓買賣雙方建立基本的信任。如果將區塊鏈的「智能合約」引入房地產交易環節，則房屋交易環節將大幅精簡。

近日，美國房地產業一些先鋒開始嘗試接納虛擬貨幣及區塊鏈技術。一些房產公司開始測試使用虛擬貨幣支付租金，甚至是購買房產；美國幾個州也開始修改法律，允許將區塊鏈技術用於房產交易。當然，房地產與區塊鏈的結合一定需慎重，要完成這些改革，可能需要數年，甚至是數十年時間。

## 減價見承接 二手交投漸回升

利嘉閣地產總裁 廖偉強



### 樓市強心針

過去三個月，樓市持續下跌，特別是近期下跌趨勢急促，箇中主因是相信樓價下跌的市民日益增加，兼且傳媒每天報道減價成交個案，如果買家目前想入市，必定會擴大還價幅度，因為所有買家都不希望今天買入的平貨，等於明天的貴貨。但是，今天實力雄厚的業主，是否容易妥協呢？剛過去的11月份，樓價比對10月份下跌大約3%，這個平均跌幅並非驚人，但個別屋苑及一些上車盤的跌幅達到一成至兩成之間，從二手的成交數字比較，11月份比對10月份的成交量上升超過一成，這個數字反映，只要業主願意減價，買家便會入市。

市場大部分的地產專家，都認為明年或未來兩三年的樓價跌幅會超過二至三成，但筆者認為未必實現。筆者試由數據、市場反應及歷史三大方向闡釋自己的論點：

首先，在市場反應方面，目前

整體樓價跌幅大約6%左右，上車盤及一些屋苑跌幅會比較大，豪宅跌幅輕微，樓價並非骨牌式下滑，買家入市的數量已經開始增加。

其次是數據，自從政府推出辣招以來，冰封了二手市場的流動性，積聚了一定數量的準買家和購買力，樓價自然易升難跌，而筆者相信明年農曆年之後購買力就會借勢爆發。

### 靜待市場氣氛改善

再次，歷史數據顯示，樓價最終都是上升，特別是與上一次升浪的高位對比，1997年比1981年上升大約八倍，今次的高位比1997年高出只是大約一倍，從歷史分析估計今次的牛市仍未完結。

目前影響樓價的最壞消息是中美貿易戰、息口上升及股市波動，筆者相信雖然中美貿易戰暫時休戰，但並非短時間內可以完全解決，不過亦並非完全沒有曙光，只要雙方持續談判並取得更大進展，市況將即時改變，息口及股市亦存在變數，加息步伐或有機會減慢。當整體氣氛改善時，股票市場就會穩定，從而帶動樓價回升。

**其次，認清數據驅動轉型方向，全面提升數據治理與應用能力。**一是要按照銀保監會要求，切實將數據治理納入公司治理範疇，成立專門的數據管理部門，不斷完善數據治理機制。二是要暢通數據應用渠道，徹底打通銀行內部數據，規範接入及使用外部數據。三是要加快建立數據團隊，加大數據挖掘與分析人才招聘，加快補齊數據分析能力不強的短板。四是要深化大數據應用，利用大數據加強客戶與產品全生命周期管理，基於大數據畫像推進精細化客戶管理，促進大數據技術與交叉營銷、信貸管理、風險管理、產品創新、渠道優化等充分融合。

**再次，兼顧機制創新與科技創新，有序推進適應科技創新的機制創新。**一是要理清科技部門與業務部門在金融科技布局中的角色定位，明確科技部門作為科技創新的主力軍、業務部門作為科技應用的主力軍，加強科技部門與業務部門聯動發展。二是要在組織內部培育容忍科創失敗的文化，建立支持科創的

內部信息共享機制，打破制約科創的「玻璃門、彈簧門」。三是要採用包括薪資、福利、職位、地位等在內的多種激勵方式，加大針對科技類、研發類人員的激勵力度。四是要理清科技與人的關係，制定契合科技與人協同運作的考核體系，完善多部門聯動推進科創的考核細則。

**第四，着眼長遠、防微杜漸，全面加强金融科技風險管理。**一是要將金融科技風險納入風險管理範疇，加強金融科技風險種類梳理，及時了解各類風險特徵，提早謀劃前瞻預防性措施。二是要嚴格遵守監管政策，合理預判政策方向，堅決制止「觸底線」創新行為，着力規避合規風險。三是要善於運用科技手段防控科技風險，進一步加強實時風險預警、在線信貸管理、數據信息防泄露等系統平台搭建。四是要防止信用風險、操作風險、流動性風險等傳統風險與科技風險共振，構築防範不同風險交叉傳染的「隔離牆」，建立健全風險防控的長效機制。

### 銀行系金融科技公司发展歷程

