

“拥抱”数字化 促银行业现代化转型

数字化转型将成为银行业下一个十年战略重点,也是增量资源投入重点领域

□ 本报记者 田新元

“对于正在新一轮深化改革、加快转型创新的银行业来说,数字化成为转变银行传统经营模式,建设现代银行业体系的重要推手和动能。”中国银行业协会秘书长黄润中在近日举办的“2018 中国银行家论坛”上说,随着数字经济的发展,银行需要通过改变传统思维与经营模式来适应这个数字化的时代,但更需要银行主动“拥抱”数字化,打造引领型的现代化银行体系。

数字科技改变银行生态

伴随着信息技术的迅猛发展,科技正在越来越深刻地改变着传统银行的生态,各家银行都在数字化转型中快速迈进。在以“转型创新 重新出发”为主题的“2018 中国银行家论坛”上,来自监管部门、科研机构、商业银行等单位的代表,围绕商业银行的数字化转型展开了深入探讨。

从信息化建设到金融科技,从互联网金融到数字化转型,几十年间科技带来的快速变革给银行业所带来的影响越来越深刻,而银行业作为推动金融科技不断迭代更新的角色一直在深化。黄润中认为,在数字经济

发展浪潮中,数字化驱动银行业现代化建设不断取得新进展,体现在基础设施、技术架构、渠道建设、产品创新、客户体验、精准营销、信贷管理、风险管理等方面。

人工智能、区块链、云计算、大数据等新技术的出现与快速发展给银行数字化转型带来新的机遇。尤其是在支付结算、存贷款与资本筹集、投资管理等领域全面对银行业赋能,银行业产品创新日新月异。工商银行成立了区块链与生物识别实验室,在扶贫等项目上已有应用。建设银行及农业银行部分网点利用“人脸识别”技术提供“刷脸取款”业务。

当前,部分银行高度关注互联网时代带来的新经济、新模式、新趋势,将数字化发展提升到集团战略高度。对内探索体制创新,成立金融科技子公司,对外主动拥抱互联网,积极推进与科技巨头深度合作。为利用市场机制扩大银行在金融科技方面的研发和应用场景落地,商业银行纷纷探索设立金融科技子公司和同科技巨头深度合作。

从上市银行发布的中报可以看出,上市银行纷纷在金融科技领域实行战略布局,加速数字化转型。工商银行聚焦建设“智慧银行”,全面实施

“e-ICBC 3.0”互联网金融发展战略。建设银行继续深化新一代核心系统应用,构建大数据工作平台。建行成立了建信金融科技子公司,启动金融科技战略,强化科技驱动,为金融发展创新深度赋能。

除了国有大行建立金融科技子公司外,股份制银行也纷纷成立科技子公司。今年5月,民生银行在北京成立民生科技有限公司。自2015年以来,已有兴业银行、平安银行、招商银行、光大银行、建设银行、民生银行等多家银行陆续成立金融科技子公司。

不平衡掣肘银行现代化

黄润中说,尽管商业银行数字化转型取得了相当的进展,但是,从当前银行业发展的内外部环境看,经济增长乏力导致银行不良资产的回升和盈利能力下降,利率市场化和金融脱媒的加快带来利差的进一步缩小,数字经济发展本身面临融合创新发展不平衡、经济活动主体权责不明晰以及银行业自身数字化能力短板等问题,对银行业既有利益格局、行业秩序、治理体系和未来发展带来新挑战。

以商业银行为代表的金融机构在传统金融体系内扮演者信息中介

的角色,在数字经济下,传统金融体系的脱媒化趋势愈演愈烈,商业银行作为金融中介,低效率和高成本的问题日渐突显。传统银行的存、贷、汇分别由第三方机构来替代,以第三方支付、余额宝、P2P和众筹等为代表的互联网金融利用大数据优势,使得金融市场几乎达到没有金融中介的状态,成本更加低廉、效率更高,严重削弱商业银行在传统体系内的金融中介作用。

新兴技术的快速发展,使新技术和新的商业模式不断涌现,高效、便捷、场景化的金融服务愈受到消费者的青睐。新的数字竞争对手以及客户更快、更广泛地使用数字化银行服务。在开放技术条件和共享经济下,实体经济和互联网企业构建的场景可以实现自我信息采集,自我风险评估,从而提供金融服务,而对银行挑战最大的地方在于,很多新的场景与银行无关。2017年,有超过1/3的用户在银行资金占其所有流动资金的比例相对减少,这种现象在80后、90后、00后年轻用户群体中尤为明显。

数据的挖掘、保护及治理能力有待提高。信息处理方式是商业银行运营的核心技术,商业银行数字化转型首先体现在信息创造方式的改变。在长期经营过程中,商业银行积累了大量的数据信息,但运营模式决定其具有高服务成本,信息处理处于劣势,而对相关信息的利用仍处于初步阶段,亟须完善数据治理能力,提高数据质量及数据的分析处理能力。

人才和文化是整个组织真正实现数字化转型的关键。传统商业银行相比新型金融或非金融机构在数字化人才储备、企业文化方面均存在不小的差距。同国际大型银行相比,摩根大通科技人员占比17%。相比之下,我国占比最高的工商银行仅为3.2%,远低于国际大型银行水平。

数字化转型成为重点

黄润中表示,数字化转型将成为银行业下一个十年的战略重点,也是增量资源投入的重点领域。我国银行业应持续加大资源投入,并进一步明确投入的重点领域和环节。

银行面向数字化转型的重要一环,是构建属于银行自己的“金融生态圈”。银行应建设开放式网络服务平台链接用户,融入共享经济,通过平台满足用户各种金融所需,同时通

过“平台”链接合作伙伴,将用户、银行和服务及商品的提供者连接在网络上,搭建场景化的金融服务,全方位评估用户的真实状况,为金融服务提供准确的参考依据,满足消费者金融和非金融的需求,构建开放的、以满足用户需求为中心的数字化、场景化金融新生态。

桂林银行副行长王云霄认为,面对数字化转型和互联网金融企业的挑战,各家银行都高度重视并积极应对,但由于大行和小行各方面的能力和基础不一样,应对的策略也不尽相同。大行立足自身作整体的转型和科技能力提升,中小行则需要提升自身和外界的合作,两条腿走路。中小银行在过去的发展过程当中积累了各种有用的数据,或者是客户方面的,或者是产品方面的,但是也存在不少问题,比如数据分散,标准不统一,整合起来的应用难度很大,更没有做到深入挖掘,发挥数据应用的决策价值作用。

“网贷业务带来的是对传统信贷体系的颠覆性变化。”平安壹账通智能科技公司信用账户部总经理张健认为,线上贷款在技术、合规、理念等方面对传统信贷带来极大的冲击,必须靠数字化风控、自动化审批等手段才能降低成本、提高效率。

中国互联网金融协会业务三部主任杨彬认为,发展金融科技应该是一个系统性的过程。一方面,商业银行要重视金融科技,同时也要充分意识到金融科技的“双刃剑”效果,防止科技创新带来的风险;另一方面,商业银行要有计划地发展金融科技,找准最适合自己的技术解决方案和业务模式。商业银行既要修炼内功,又要善借外力。要与同业机构、金融科技子公司,甚至于电信运营商等新兴企业建立良性竞合关系,实现优势互补,互利共赢。

中国民生银行信用卡业务部数字化中心总经理王彦博认为,当前人类社会已经从互联网时代步入大数据时代,正在开启人工智能时代。对于金融行业而言,当前正处于FinTech(金融科技)时代。FinTech的发展主线是从互联网金融到移动金融,再到物联网金融、区块链,不断拓展和提升数据规模、数据活跃度、数据范围以及数据可靠性,以此推进大数据金融和基于大数据的人工智能、机器人、仿真模拟等技术发展与金融应用。



以“转型创新 重新出发”为主题的“2018中国银行家论坛”近日在京举行,来自监管部门、科研机构、商业银行等单位的代表,围绕商业银行转型创新展开了深入探讨。

本报记者 田新元 摄

市场聚焦

□ 徐 昭

第十七届发审委一年的任期即将届满,证监会发审委遴选委员会将选聘新一届发审委委员。根据最新规定,发审委委员每届任期一年,可连任,但连续任期最长不超过2届。发审委委员每年至少更换一半。

业内人士表示,新一届发审委上任后IPO审核总体态势应不会有太方向上的改变。目前,发审工作节奏稳定,效果较好。对待企业审核要求较高,上市公司质量总体呈上升趋势。在这一背景下,新一届发审委上任后,应会延续目前的发审逻辑,关注企业各方面指标情况,加大对高新技术企业支持力度。

发审环境明显优化

“第十七届发审委委员的构成综合了多位证监会系统各部门一线专业人员,6位来自国家部委专职人员和从80位候选名单中遴选出的26位市场专业人士。”川财证券研究所所长陈雳表示,在任命人员之初,监管层还同时修订了发审制度和任职规范,强化内部监管,杜绝权力滥用。

IPO 审核将进入新一届发审委时刻

企业应谨慎选择投递IPO申请,着重致力于发展自身业务能力、巩固市场地位,提升盈利能力,严格按照证券法对IPO企业相关规定完善相应资质

陈雳认为,在人员和制度趋于完善合理的基础上,发审委一直保持着一贯的发审速度和标准,对IPO项目审核更全面、标准,在2017年11月一度出现单次会议6家公司上会5家被否决的情况,发审额度和通过率一度降低至56%,但在一致的标准下,发审额度和过审率低仅是阶段性现象。随之而来的是,企业自发的IPO项目退潮。在发审委上任一年之际再回看,发审环境已得到明显优化。

“第十七届发审委上任以来,IPO审核趋严态势显著,最直观的就是首发审核过会率从2017年的76.3%下降至2018年以来的50.1%。”新时代证券研究所所长孙金钜表示,对单个企业而言,企业从预披露到过会时间从2016年约700天的水平缩短至目前的约370天。单个企业

IPO进程加快、效率提高。

南开大学金融与发展研究院负责人田利辉表示,第十七届发审委在高速审理申报企业、显著缓解排队问题的同时,从严从真从长远出发,为我国沪深股市遴选优质企业。可以讲,第十七届发审委上任以来,IPO审核态势发生正面变化,我国发审工作有了长足进步。

截至8月底,共计50家企业在首发审核中被否决。就被否原因看,孙金钜认为,共有46家企业因业绩下滑以及毛利率、应收账款异常等原因未能顺利过会,持续盈利能力和财务问题是发审委审核核心关注点。发审委也重点关注关联交易及独立性问题、股权问题、披露存在重大遗漏及其他违法违规事项等问题。此外,2018年以来,在过会企业中,最近三年累计净利润超过1

亿元且最近一年净利润规模达5000万元以上企业占比超过98%。在2017年的过会企业中,达到相应盈利规模的企业约占85%。可见,今年以来,发审委对企业盈利能力关注度有所提升。

新经济企业或迎更多机会

孙金钜预计,新一届发审委在上任后会继续保持严审态势,新股发行整体将继续保持低速。发审委将继续就企业实际盈利能力、关联交易、股权等方面进行重点审查,严格把控IPO发行企业质量。

陈雳预计,新一届发审委会延续当前专业、严格、高效的工作作风,在信息披露监管方面会有所加强,以倒逼企业规范发行操作,构建良好市场投融资环境。

“新一届发审委上任后能进一步

发展目前风清气正的发审格局,继续从严从真从长远做好工作,为市场遴选优秀企业。”田利辉表示,新一届发审委关注重点不会变,但是会给予新经济企业更多机会。

面对当前的发审逻辑,前述投行人士表示,预计更严格、规范和全面的审核机制依然不变,拟IPO企业最重要的是提高企业经营质量,保证IPO材料真实性和切实履行相关上市流程要求。

孙金钜建议,企业应谨慎选择投递IPO申请,着重致力于发展自身业务能力、巩固市场地位,提升盈利能力,严格按照证券法对IPO企业相关规定完善相应资质。

田利辉表示,拟上市企业应苦练内功,提高自身核心竞争力,真实公正地衡量自身是否符合过会上市标准,不要存在欺瞒或侥幸心理。

重点推荐

补短板提速 周期和成长获政策利好

深沪两市股指继9月18日给出有利多头的阳包阴K线组合后,继续演绎成交量明显放大,绝大多数板块在增量资金回流和向好情绪推动下的震荡走高行情,为有利多头拓展小周期反弹新高的强势走势。

10版

“缩短放长” 资金市场水满“鱼”难抓

在目前流动性宽松、资金价格偏低的情况下,1年期MLF利率3.3%所传递的信号也与以往大不相同。一位银行交易员表示,虽然资金量充裕了,但是“缩短放长”的资金期限调控表明,该去的杠杆、该守的指标还是要继续执行下去。

10版

周一论

美股风险逐渐显现

□ 陈晓刚

始于2009年3月的美股“历史最长牛市”已历时九年半,美股不断冲高的同时,市场风险逐渐显现。虽然当前美国经济、上市公司盈利增长等方面仍然表现稳健,但随着通胀压力显现和美联储紧缩步伐加快,美国经济增长势头恐将受限,各部门高企的杠杆水平难以以为继。迹象显示,美股牛市盛宴渐近收场,未来面临剧烈调整的几率正在增大。

从美股自身存在的风险来看,前期科技巨头股价大幅上涨不断为美股牛市“续命”,并日渐极端化。科技巨头狂欢的同时,其他行业公司股价并未跟随。研究显示,如果剔除脸谱、亚马逊、苹果、奈飞、谷歌母公司Alphabet(“FAANG”组合)的驱动因素,美股今年根本无力连创新高。值得注意的是,流入“FAANG”的资金近期有所放缓,科技巨头股价9月初以来普遍回落。这种趋势如果进一步延续,美股牛头向下的日子将为时不远。

从市场估值看,目前标普500指数未来12个月预期市盈率接近17倍,明显高于5年、10年平均水平。“FAANG”的市盈率更是高达70倍以上。权威机构预测,虽然2018年美股公司盈利增速有望达20%,但2019年增速可能降至10%左右。

同时,美联储货币政策持续趋紧,更可能成为未来导致美股承压的“杀器”。由于通胀加速上行引起美联储决策层警惕,其政策立场逐渐转为强硬,渐进加息已成美联储当前最佳政策路径。加之美联储还在持续收缩其资产负债表,货币宽松时代行将结束,由此引发的连锁反应将从多方面打压股市。

经济基本面因素也不支持美股进一步走高。虽然税改和增加政府开支等刺激政策推动美国经济短期走强,但也导致美国债务水平持续攀升。美国财政部此前预计,下半年净借款总额将达7690亿美元,为2008年下半年以来最高水平。美国财政健康状况恶化,为下一次财政危机甚至经济衰退埋下伏笔。

除去内部原因,投资者对于全球贸易摩擦及新兴市场的担忧挥之不去,阴霾将长时间笼罩在美股市场上空。有观点称,贸易摩擦正在从根本上冲击甚至可能推翻此前正常运转的全球经贸体系,一旦加剧,带来的负面冲击可能会完全抵消财政刺激效果,对美股特别是跨国大型企业造成负面冲击。

历史数据显示,美股大幅回调期间,通常伴随着全球范围内风险偏好急剧降低,并导致金融市场共振,所有风险资产都难以幸免。相关各方特别是新兴经济体应提早考虑防范措施,修补资本流动和外汇管理体系的系统性缺陷,主动应对美股潜在剧烈调整可能带来的市场风险。