

银行系科技子公司发展提速——

数字化再造提升金融服务

本报记者 钱箐旎

财金观察

6月下旬,建设银行旗下金融科技子公司——建信金融科技有限责任公司在北京产权交易所披露了增资结果,引入3家外部股东,成为行业首家引入外部股东战略投资的银行系金融科技子公司。近年来,银行系金融科技子公司快速发展,截至目前已有13家银行成立金融科技子公司。

不难看到,金融科技子公司加快了银行业金融机构数字化转型的步伐,也进一步助推了传统金融服务的转型升级。值得思考的是,传统金融服务的数字化转型,如何使得金融机构更精准服务实体经济?以及更精准防范金融风险?展望未来,金融机构又该如何蓄力、发力,以实现高质量发展?

服务实体经济更高效

近日,浦发银行北京分行以API(Application Programming Interface,即“应用程序接口”)形式为某大型休闲零食电商平台接入了预付费资金存管系统,以金融科技优势为预付费资金的管理探索出可批量复制的高效解决方案。

这相当于把银行此前在金融领域成熟的资金存管技术,平移到电商等平台,让商户的资金也进入银行的监管系统。浦发银行北京分行相关负责人表示,“开放式API让银行的服务产生了革命性改变,可以接入更多用户,但成本并没有增长。”

早在2018年,浦发银行在业内率先发布了以API架构驱动的全新银行业务和服务模式——“API bank”,以开放、共享、高效、直达的API开放平台为承接媒介,将多种能力输出,嵌入到合作伙伴的平台和业务流程中。

记者了解到,此次为满足某大型休闲零食电商平台的资金存管需求,浦发银行北京分行通过“E存管”产品,以API的形式与电商平台进行系统对接,将平台上个人与企业用户的充值资金纳入浦发银行的监管账户体系,“E存管”作为资金监管、清算系统,可以有效实现资金的分账管理、监控、清算、计息,并在标准化接口的基础上提供个性化接口,在满足个性化需求的同时,最大限度降低合作方的开

每周观市

7月5日,中国人民银行发布公告称,为维护银行体系流动性合理充裕,当日人民银行以利率招标方式开展100亿元逆回购操作,期限7天,中标利率维持在2.20%。7月份以来,央行已连续3个交易日开展100亿元逆回购操作。

前不久临近半年末节点,央行公开市场操作有了新变化。今年3月初以来,央行连续8个交易日每天实施100亿元逆回购。6月24日至30日,这一操作惯例被打破,央行连续5个交易日开展300亿元逆回购,旨在维护半年末流动性平稳。

在业内人士看来,央行小幅增加了流动性投放,“量增价稳”的同时,有利于引导市场利率平稳。

“央行逆回购近日小幅加量,一方面,根据以往经验,年中跨季时点资金面波动相对大一些,央行适度加量稳定市场预期,让市场平稳度过;另一方面,央行逆回购操作小量净投放资金,节奏平稳,释放政策稳字当头,政策基调保持连续。”宏观分析师周茂华表示。

6月份以来,受政府债券发行提速、信用债融资回暖等因素影响,市场资金面略有收紧,其中DR007中枢出现小幅上移。截至6月23日,DR007月内均值为2.2098%,略高于短期政策利率水平。东方金诚首席宏观分析师王青认为,央行加量实施300亿元逆回购,有助于抑制DR007月均值上行势头,引导市场利率继续围绕政策利率小幅波动,进而稳定市场预期,保持市场流动性处于合理均衡状态。

光大证券首席固定收益分析师张旭表示,6月末资金利率上行是正常的季节性现象。而且从“价”上看,DR007、R001的波动率显著低于前几年同期的水平,较为平稳。国泰君安首席宏观分析师董琦表示,近日投放点下,资金利率低于往年同期,银行间市场流动性不松不紧,央行仍连续开展300亿元逆回购投放显示出明确态度;面对短期扰动,适度对冲不会缺席。另外,央行操作打破了3月份以来每个交易日100亿元逆回购的惯例,表明央行当前公开市场操作更为“精耕细作”,与近期政策面继续保持稳健的基调一致。



发工作量。

党的十八大以来,数字化浪潮方兴未艾,以人工智能、云计算、大数据和移动互联网等为代表的金融科技创新助推金融业变革升级,在银行业领域尤为突出,金融产品、金融服务模式、金融生态体系都发生了诸多变化。不难看到,传统金融服务的数字化转型,提升了金融服务实体经济的能效。浦发银行北京分行的探索就是突出案例之一。

“从金融互联网化到金融科技,人工智能、区块链、云计算、大数据等现代信息技术在银行业中均有较多应用,从而逐步实现了银行业通过线上线下渠道综合运用的方式更好地触达客户,随时随地满足客户的金融服务需求,并且降低了客户获得金融服务的成本。”中国邮政储蓄银行研究员娄飞鹏说。

普惠小微金融更智能

银保监会公布数据显示,截至4月末,全国小微企业贷款余额45.94万亿元,其中普惠型小微企业贷款余额16.9万亿元,同比增速为31.8%,较各项贷款增速高19.8个百分点;有贷款余额户数为2796.01万户,同比增加550.66万户。与2017年底相比,普惠型小微企业贷款余额、贷款户数都增长了1.2倍左右;其中,贷款余额增长119.3%,贷款户数增长120.5%。

突如其来的新冠肺炎疫情,促使金融机构增强小微企业线上金融服务力度。在业内人士看来,经过近年来的快速增长,普惠小微金融覆盖面已经达到较高水平,政策正逐步从追求“量增价减”转向“质高风险可控”。今年4月银保监会下发《关于2021年进一步推动小微企业金融服务高质量发展的通知》,也正好是对这一趋势的具体部署。

无论是金融本身还是金融科技本身,其主要使命为服务实体经济。新网银行运用新理念、新技术搭建了敏捷的信息科技系统和精准的在线实时风控体系,普惠信贷业务实时响应,秒批秒贷,平均审批时长20秒。”新网银行副行长、首席信息官李秀生告诉记者,2020年5月,该行与一家国有大行共同推出“e商助梦贷”,从一年多的实践来看,颇受市场欢迎,得到了诸多小微企业主和个体工商户的点赞。在普惠领域,传统纸质进件、人工审批、线下作业的方式操作难度较大,因为普惠金融具备小额、短融、高频、海量的特征,风险识别难,作业成本高,这样小额贷款化的借贷需求,对于银行来说,就像是“在针尖上跳舞”,极其考验其对于金融科技的“微雕”功力。

在李秀生看来,运用互联网技术去建立高维客户识别模型可以帮助解决风险识别难的问题,批量化机器审批、线上进件的自动化方式可以大大节约成本。实践证明,运用互联网技术在小型碎片化普惠金融业务中有着明显的效率优势。

风险防控能力更全面

绿水青山间,一排排白色平房干净整齐,走进细看才知道是养猪场。猪场内有五个防护圈层,隔着玻璃,猪仔们躺在一起,中央空调、保温灯、测湿、通风等设备一应俱全,饲料也通过管道直接运送至栏舍。“我们养猪长期都在猪场,尽量不出来。因为进出都要洗澡、消毒、检测、换衣服,要求十分严格。”湖南怀化山下村的养猪场农户唐钰说。去年眼看猪价好,猪场有快速扩产的需求,资金却跟不上。

而“规模小、无抵押、土地产权不清晰”一直是猪场融资的“拦路虎”。在一筹莫展时,浙商银行的区块链应用场景创新“分销通”帮了大忙。经核心企业正邦科技推荐,猪场的信息用大数据风控模型“跑一跑”,浙商银行就完成全线上化审批,便利性大大提高。客户经理线上发送小程序指引,远程指导操作。对农户来说,只需扫一扫,录入人脸识别信息,资料齐全的前提下,资金半小时就到账了。

“全线网上放款,方便。”唐钰第一次体验到不用去银行办理小微贷款,节省了“皮鞋成本”和时间成本。“公司+农户”的生猪代养模式,有效保障了采购猪苗的资金,银行则依托大数据风控平台和产业链上下游的历史交易记录,小额、分散地支持小微企业,风险可控。

对金融机构来说,以科技再造传统金融服务是为了高质量发展。自2020年以来,监管部门多次就小微金融业务发布相关通知,其中明确提出,“以提升风险管理能力为立足点,利用好互联网和大数据技术,改进小微企业授信审批和风控模型,逐步减少对抵质押品的过度依赖”“综合运用金融科技手段和信用信息资源,增强能贷会贷的服务能力”。

需要注意的是,业内专家提醒,在金融科技的技术运用方面,应该遵循一些基本准则。用业界常用词来说,是“科技向善”问题,或者可以称之为“守正创新”问题。技术本身并无对错,但是如果过分收集、传播客户的隐私信息,或者未经授权使用客户的隐私信息,都是不合适的。

“无论金融业如何使用科技手段去提升效率、改变形态甚至业态,我们认为金融的本质并没有发生变化。金融科技在提升效率、服务多元化方面发挥着重要作用,但不会对金融的本质产生质变影响。对金融机构来说,应对各项业务保持审慎发展的态度,始终怀有对风险的敬畏之心。”李秀生说。

近日召开的中国人民银行货币政策委员会2021年第二季度(总第93次)例会指出,稳健的货币政策要灵活精准、合理适度,把握好政策时度效,保持流动性合理充裕,保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配,保持宏观杠杆率基本稳定,维护经济大局总体平稳,增强经济发展韧性。

与一季度例会相比,“维护经济大局总体平稳,增强经济发展韧性”为新增内容。对此,宏观分析师周茂华表示,主要是因为目前我国仍面临严峻复杂的内外环境,国内处于内需恢复期、脱贫攻坚巩固期、供给侧结构性改革关键期等,而海外防疫和经济复苏有着不确定性,大宗商品市场异常波动等,国内需要继续统筹防疫、经济恢复和改革的关系,扎实做好“六稳”工作,全面落实“六保”任务,维护经济大局稳定,为应对各项外部冲击、稳步推进改革开放打牢“地基”。随着改革开放红利逐步释放,经济结构进一步优化、效率提升,经济发展韧性也将随之增强。

二季度例会认为,今年以来我国统筹推进疫情防控和经济社会发展工作,有力实施宏观政策,国民经济总体延续稳定恢复态势。稳健的货币政策保持连续性、稳定性、可持续性,科学管理市场预期,大力服务实体经济,有效防控金融风险。贷款市场报价利率改革红利持续释放,货币政策传导效率增强,贷款利率稳中有降,人民币汇率预期平稳,双向浮动弹性增强,发挥了宏观经济稳定器功能。

近期全球原油等大宗商品价格上涨较快,全球通胀水平短期上升已成事实,但对通胀是否能长期持续下去的看法,存在着分歧。对此,监管层就货币政策接连发声。央行行长易纲表示,考虑到我国经济运行在合理区间内,在潜在产出水平附近,物价走势整体可控,货币政策要与新发展阶段相适应,坚持稳字当头,坚持实施正常的货币政策,尤其是注重跨周期的供求平衡,把握好政策的力度和节奏。此次二季度例会也强调,要灵活精准实施货币政策,处理好恢复经济与防范风险的关系,保持经济运行在合理区间,推动经济在恢复中达到更高水平均衡。

中国民生银行首席研究员温彬认为,从国际方面看,全球经济虽处于加快复苏阶段,但不同经济体之间的分化明显加剧,或对全球经济复苏增添新的不确定性。随着美国通胀预期升温,其经济走势和货币政策的变化方向仍需进一步观察,特别是要警惕美联储货币政策提前转向风险。从国内方面看,我国经济尚未完全复苏,实现经济发展目标需要货币政策保持稳定。虽然PPI近期上涨较快,但CPI和核心CPI仍处于温和可控水平,通胀暂时不会对我国货币政策构成较大掣肘。

招联金融首席研究员、复旦大学金融研究院兼职研究员董希淼表示,疫情发生后,我国货币政策灵活适度,市场流动性合理充裕,加大了对实体经济的支持和服务,但没有搞“大水漫灌”。我国近期货币政策既不收紧也不放松,而是坚持稳字当头,这有助于稳定市场预期,也有利于更好地防范金融风险。下一步,应更多运用结构性货币政策工具,提高精准性、直达性,加大对小微企业、乡村振兴、科技创新、绿色发展等重点领域和薄弱环节的支持服务。

中国邮政储蓄银行研究员娄飞鹏同样认为,我国是大国经济体中仍在实行正常货币政策的国家。目前来看,宏观经济政策有效支持了实体经济持续恢复,货币政策既没有必要放松,也不需要收紧,而是保持稳健的基调,引导金融机构更好服务实体经济,推动经济进一步恢复和发展。

对比一季度例会,二季度例会还对一些表述进行了微调,比如,新增“防范外部冲击”“综合施策支持区域协调发展”“优化存款利率监管,调整存款利率自律上限确定方式”“研究设立碳减排支持工具”等。另外值得注意的是,相较一季度例会,二季度例会对于经济形势的表述更加乐观。

周茂华表示,二季度例会提及国内经济稳中加固、稳中向好,较一季度例会“经济恢复进程仍不平衡”略有变化,主要是二季度以来,国内疫情持续受控,国内托底政策继续支持,内需稳步恢复,加之海外需求回暖,国内经济延续平稳恢复态势。不过在肯定国内经济运行成效的同时,政策面对外部风险可能对国内经济造成的冲击保持高度关注。

国有大行要赋能产业链现代化

张明合

陶然论金

实体经济的有效运行
和现代化产业链的建立离
不开金融体系的有效支

持。目前我国金融体系服务实体经济和产业链现代化的质效仍有待提升。

一是资金供给结构有待优化。科技创新具有研发周期长、风险高、轻资产的特征,与股权融资的性质更加匹配,但由于我国尚未形成储蓄有效转化为股权融资的体制机制,金融体系所提供的股权资金比重有待提升,难以对科技创新形成足够支撑。2020年我国新增社会融资规模中,股票市场和一级市场股权融资占比约10%,远低于欧美发达国家超过20%的水平。

二是先进制造业和小微企业金融需求尚未得到满足。长期以来,我国金融体系对制造业和小微企业的支持不足。例如,2020年我国制造业增加值占GDP比重约26%,但主要商业银行对制造业的贷款仅占总对公贷款的约18%。据世界银行测算,中国41%的中小企业的外部融资存在困难。

三是赋能型功能仍有待加强。当前,多数金融机构对实体经济发挥财务型的融资功能,赋能型功能明显不足,难以对产业链现代化提供有效支撑。例如,银行主要为实体经济提供

财务性的债务融资支持;高质量的股权资金具有深度赋能产业链现代化的能力,但公募资管产品主要投资二级市场股票,主要以获取短期收益为目的,部分私募股权基金过于注重新赛道选择,在提高企业治理水平、推动产业整合升级等方面发挥的作用不够。

四是位于生命周期后端的行业所获金融服务仍不足。在产业全生命周期中,不同阶段的融资需求种类和规模存在较大差异。大量处于成熟期行业的未上市企业存在混改、并购、技改和降负债的需求,但尚未获得足额资金需求。位于衰退期的行业具有产业整合的需求,但具有大规模资本实力和行业经验的金融机构较少。

国有大银行是中国乃至全球资产规模最大的金融机构,最具服务产业链现代化优势,金融牌照最全。如何运用新金融的逻辑和技术,为产业链现代化提供融资+赋能式的综合金融服务,有效服务实体经济补链、强链、稳链和助力链心企业发展壮大,是国有大行服务创新的着力点之一。

要精准服务补链,助力解决“卡脖子”问题。解决“卡脖子”问题,科技创新和先进制造能力至关重要。建设银行在总行设立“投贷联”中心,在分行设立科创支行和科技信贷部,在子公司设立专业的科创投资团队;金融产品方面,开发“科创贷”“知

识产权贷”等专项贷款品种。截至2020年末,建设银行服务科创企业6480家,普惠小微贷款连续三年实现规模上升和利率下降。

要全方位服务强链,支持相关产业提质增效、产业整合和绿色发展。比如,重点支持传统产业开展技术改造和研发投入,充分发挥资管业务牌照优势,筹集长期性、权益性资金为企业提供中长期融资,增强企业资本实力和高质量发展的后劲。针对传统行业产能过剩、低效竞争、僵尸企业处置难等问题,通过并购贷款、并购基金、股权投资等方式为产业整合提供金融支持。

要创新服务稳链,筑牢基础生产资源和生活资料的供应基础,提升产业链发展的稳定性。建设银行联动境内外子公司,创新运用“贷款+股权+投行”相结合的方式,为铁、铜、铝、锂等行业矿业企业的海外并购提供综合金融服务,提升我国基础资源供应的稳定性。

要通过B端赋能壮大链心企业,增强企业创新力和竞争力,并通过链心企业带动产业链整体的高效运行,即依托链心企业在产业链中的核心优势,为产业链上下游中小微企业提供普惠式的供应链金融服务,提升产业链各个环节的整体实力。

(作者为中国建设银行集团资产管理部总经理)

精耕细作
引导市场利率平稳
本报记者 陈果静