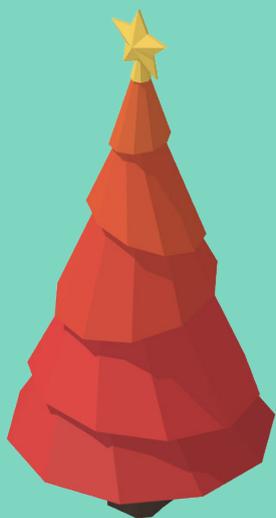


SINGLEE TODAY

今日新利

2017 年第 9 期
总第 41 期

41



CONTENTS | 目录

2017 年第 9 期
总第 41 期



主办：杭州新利科技有限公司
 电话：0571-88480666
 传真：0571-89712755
 网址：www.singlee.com.cn
 地址：杭州市西湖区三墩紫宣路 158 号西城博司铭座 9 栋 16 层

投稿邮箱
lipu@singlee.com.cn

03 FORE 卷首语

没有未来的人，是因为看不到未来

你能看多远，才能走多远。

05 NEWS 快报

06 Singlee Show Time

欢迎新伙伴！

07 新利 2017 第三季度总结会

跨越中等收入陷阱！

09 POINT 聚焦

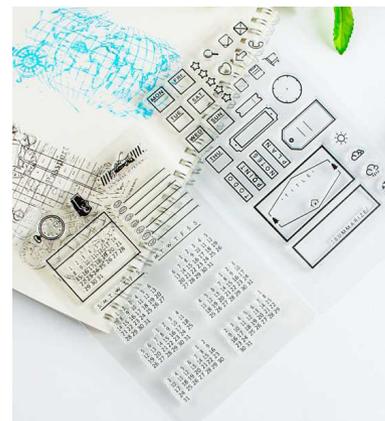
10 / 以科技驱动构建数字普惠金融新生态

随着金融科技和数字普惠金融的不断发展，加快建立适应普惠金融发展的法制规范和监管体系，提高金融监管有效性成为当务之急。专家表示，要将技术手段融入监管之中，建立适度监管与差别监管相结合的监管体系。

13 / 大资管的“破”与“立”：银行业资管格局料将分化

15 / 回归理性，银行理财委外市场洗牌在即

18 / 金融科技界：人工智能或将开创新金融战略升级机遇



没有未来的人，是因为看不到未来

文 / 连岳

66

你能看多远，你才能走多远。

99



时间观决定人的视野与格局。

能预判未来，叫有远见；因为蝇头小利，牺牲掉了未来，叫做短视。一远一短，都是形容时间的。所有人都会了解时间概念。这把人与其他动物区别出来。

而人区别出不同阶层，又是因为他们有不同的时间观。

50年前，心理学家，著名管理学者埃里奥特·杰奎斯（Elliott Jaques）就发现了这点：

流水线工人，只在意手头这一个动作，时间观不超过3个月，之后的事情，他们不关心；

中层管理者关心1至3年内发生的事情；CEO会制定5至10年的规划；商业奇才用20年至50年的时间观考虑问题；而改变人类走向的人，伟大的发明家，思想家，看到了100年之后的事情。

>>



>> 你可以对比一下，你处于哪个时间观，你可以到达哪个高度？

在同一家企业，老板想将企业传承给子孙，而他的雇员却一到下班时间就不耐烦，巴不得早点去吃喝玩乐。因为这两者的时间观是完全不同的。

同样一个人，从不同的时间观出发，会做出截然不同的事情。

想到一个故事：

古代有个财主，非常信任一个木匠，他造的房屋又结实又美观，榫卯就像人的关节一样自然妥帖，财主家的房屋全由这位木匠打造，从来没让人失望。

终于，财主与木匠都老了，老财主对老木匠说：请你最后再为我造一座房子吧！

老木匠心想，反正是最后的业务了，再也不用为这客户服务了，于是随随便便应付，榫卯都不走心，当然，外面还是光鲜的，足以糊弄外行。

老财主验收时看也不看，对老木匠说：感谢你为我认真工作了那么久，最后这座房子，是我送你的礼物。

木匠的时间观是承揽财主家一辈子建造业务时，他的时间观是 20 年至 50 年这一级别的，自己的工艺得经受住相

同级别的时间考验。当他认定“今天之后，好坏与我无关”，他的时间观就降为 1 天，更容易成为不负责任的人。

拥有更长时间观的人，更勤奋，更优秀，更有规划，这都是必然的。

我们应该拥有更长的时间观，这有利于我们的一生。有 10 年的时间观，你教育孩子、规划职业，就不会焦虑，而只用 1 年的时间观来做这两件事，你就急火攻心。

市场及私有，最大的好处，就是大大提升人的时间观，普遍将人由短视提升为远见。你的小超市一开张，就知道必须取得街坊的信任，不能骗人。任何人一开始供房子，30 年的房贷就逼迫他有 30 年的眼光。

到了一个人拥有自己的企业，他的想法简直就像秦始皇，要把产业传一万世。秦始皇家族，没那能力。但很多企业的传承，早已超过几代人的寿命，我甚至不怀疑将来会出现永生的企业。

再大的企业，它不属于我，我不会关心它的未来，它不属于你，你也不会关心它的未来，它不属于任何人，则任何人不会关心它的未来。

你能看多远，你才能走多远。感谢市场，它逼迫我们看得很远，也让我们走得很远。✍

NEWS | 快报



SINGLEE SHOW TIME / 新员工介绍 / P6

新利 2017 第三季度总结大会 / 员工天地 / P7



大家好，我是吕翔！
很高兴入职新利集团，能和大家一起共事真的非常开心！自己平时比较喜欢运动热爱打篮球，游泳。
从进公司到现在，我觉得自己很喜欢公司的管理制度，充满了人性化，让我觉得工作是件开心的事。自己也会努力工作，提升自己。希望未来能有更好的发展！



大家好，我叫赵泽成，来自广东汕尾。
平时比较喜欢跑步游泳之类的运动，也经常去看电影。
入职新利一段时间了，很高兴也很荣幸能加入这里跟大家一起并肩作战。希望自己能够尽快熟悉工作，独当一面，也希望跟各位同事一起齐头奋进，实现事业目标！



大家好，本人姓名关秀燕，一名锡伯族女孩。
我喜欢交朋友，性格开朗乐观，特别喜欢游泳，几乎每周末都要和女儿去游泳，喜欢唱歌，经常在家自己K歌。进入公司后过得很充实，每天接触不同的商户，过的很有挑战性。
我希望未来我们伊犁地区的每家酒店，每家餐厅都用上我们自己公司的设备。

新利 2017 第三季度总结会

照片墙



新利 2017 第三季度总结会

2017 第三季度小结

销售毛利：

- 西北区下滑 71%、华南区下滑 37%、华东区下滑 26%、西南区下滑 11%、北方区上涨 66%。
- 北方区首次超过华东区成为最大产出大区，华东区让位。
- 西北区由正第二，到负第二，马上要被西南区超越。

回款毛利：

西北区下滑 51%、华东区下滑 29%、华南区持平、西南区持平、北方区上涨 33%。

产品现状

1. 支付产品

- 新利支付产品绑定银行，在银行应对 BAT 乏力的情况下，一种发展思路是跟第三方合作运营，另外一种发展模式是紧跟银行，渡过寒冰期
- 与第三方合作运营需要资本层面合作先行

2. 资金产品

- 金融市场分三大块：资管、同业、交易。新利取得了在城商行同业条线的地位，在交易层面更多跟 MISYS 合作取得了一定客户群。
- 2017 年至 2019 年利用与 MISYS 合作的黄金时段，获得客户同时完成销售收入。
- 2017 年至 2019 年丰富产品线，陆续推出衍生品代客、新一代交易系统、资管产品。

3. 商户服务

- 外包以扎实作风取得了一些客户群体，但在发展中遇到很大瓶颈。
- 外包市场乱局明显，组建新队伍去挑战市场机遇不得不行。

跨越中等收入陷阱

TRENDS | 聚焦



以科技驱动构建数字普惠金融新生态 / 周琰 / P10

大资管的“破”与“立”：银行业资管格局料将分化 / 赵萌 / P13

回归理性 银行理财委外市场洗牌在即 / 赵萌 / P15

金融科技界：人工智能或将开创新金融战略升级机遇 / 李国辉 / P18

以科技驱动构建数字普惠金融新生态

文 / 周琰



数字普惠金融能够有效降低金融服务的门槛和成本，推动解决金融服务“最后一公里”和“最后一步路”的问题。随着金融科技和数字普惠金融的不断发展，加快建立适应普惠金融发展的法制规范和监管体系，提高金融监管有效性成为当务之急。专家表示，要将技术手段融入监管之中，建立适度监管与差别监管相结合的监管体系。

党的十九大报告强调，必须把发展经济的着力点放在实体经济上。发展普惠金融，则是增大金融服务实体经济的覆盖面、提升金融服务效率的一个重要途径。为更好地满足人民对美好生活的向往，改善经济金融发展过程中的不平衡不充分问题，大力发展普惠金融成为社会共识。日前，在中国互联网金融协会、北京市金融工作局、中关村科技园区管理委员会、北京市海淀区人民政府主办的“2017 中国互联网金融论坛”上，专家学者及金融机构深入探讨了构建普惠金融新生态过程中的技术应用、风险防范、优化信用环境等问题。

科技驱动为普惠金融打开新局面

将金融科技运用到普惠金融领域，有助于解决数字普惠金融发展中面临的问题，促使小微企业、中低收入人群等弱势群体能享受同等的金融服务，从而使金融能更好地为实体经济服务。

受中国人民银行副行长潘功胜委托，中国人民银行金融市场司司长纪志宏代表潘功胜副行长致辞。致辞指出，推动普惠金融发展的重要立足点是培育金融需求方的“造血”能力，要发挥好数字技术在促进普惠金融发展中的有益作用，以融合促创新，以规范促发展，始终遵循金融活动的本质属性，坚守为实体经济服务的历史使命，不断创新普惠金融在中国的实践路径和可持续模式。同时，致辞强调，要以防范系统性金融风险为底线，完善法律法规框架，创新监管方法，按照实质重于形式的原则，实施穿透式监管，贯彻落实好“所有金融业务都要纳入监管，任何金融活动都要获取准入”的基本要求，建立互联网金融的行为监管体系、审慎监管体系 >>



>> 和市场准入体系，引导其回归服务实体经济本源，并以此作为衡量的标准。

中国互联网金融协会会长李东荣表示，数字普惠金融能够有效降低金融服务的门槛和成本，减少物理网点和营业时间的限制，推动解决金融服务“最后一公里”和“最后一公里”的问题。数字融合为实现普惠金融可持续发展提供了一条新的解决思路。

不过，机遇和挑战总是相伴而生。李东荣表示，由于数字普惠金融在业务模式、技术属性、风险特征等方面具有新特点，在解决一些老问题的同时，客观上也带来了“数字鸿沟”、多重风险叠加等方面的新挑战。

“需要有针对性地把一些基础性的工作做深、做实，只有这样才能真正趋利避害、扬长避短，切实发挥好数字技术在促进普惠金融发展方面的积极作用。”李东荣说，“要坚守普惠初心，始终聚焦小微企业、弱势群体、特殊人群等重点服务对象，着力解决好‘三农’、创业创新、脱贫攻坚等薄弱领域存在的金融问题。坚持科技驱动，加强数字普惠金融领域技术创新应用和产品研发。”

全国政协常委、中国保监会原副主席李克穆在致辞中指出，保险业应在加强科技创新应用的同时，同步完善风险防范机制，注重监管层面的知识更新和国际协调，通过进一步深化改革，促进保险在提高我国普惠金融水平上发挥 >>

>> 更大的作用。

“金融和科技的充分结合是未来金融的主流趋势，也是北京推动金融产业发展的优势资源。”北京市人民政府副秘书长陈添表示，“一方面，我们把防控金融风险、维护金融稳定安全放在更加重要的位置，深入开展互联网金融风险专项整治，加强金融风险监测预警和风险排查，及时化解风险隐患和不利因素；另一方面，北京在加快国家科技金融创新中心建设，积极推动中关村国家自主创新示范区建设，支持云计算与物联网、移动互联网等融合发展，推动科技与产业、科技与金融、科技与经济的深度融合，发展科技金融、互联网金融、大数据金融，提升信息服务业、科技服务业的发展水平，着力构建高精尖经济结构，培养一批具有国际竞争力的创新型领军企业。”

健全普惠金融监管体制

随着金融科技和数字普惠金融的不断发展，加快建立适应普惠金融发展的法制规范和监管体系，提高金融监管有效性也成了当务之急。多位监管人士及专家学者在论坛上表示，要将技术手段融入监管之中，建立适度监管与差别监管相结合的监管体系。

清华大学五道口金融学院教授、中国互联网金融协会网络借贷专委会主任委员谢平表示，在普惠金融领域，一些重要问题还需深入探讨研究，比如普惠金融的业务边界、市场主体和监管范围如何进一步厘清；大型金融机构如何更好发挥自身优势推动普惠金融发展；如何改进完善普惠金融的行为监管等。

中国银监会普惠金融部主任李均锋认为，网络借贷监管应该坚持六大监管原则：对于网络借贷的监管，在监管主体责任上应坚持协同监管的基本方略；应该侧重行为监管的基本方式，对新兴业态特别是网络借贷监管，应该更侧重于事中事后的行为监管；坚持发挥市场监管的支柱作用；充分应用科技监管的监管手段，在监管上利用数字监管，利用技术监管；坚持引导市场主体，坚持小额分散的金融方式；监

管上要贯彻包容监管的监管理念。

世界银行全球金融与市场局首席专家 Harish Natarajan 建议，监管者要走在行业前面，要能够充分了解行业在使用什么样的金融服务和模型，同时也需要进一步和私营部门进行沟通，建立监管机构之间的讨论和合作。

优化普惠金融信用环境

完善的社会信用体系是实现普惠金融的基础，有助于约束借款者的违约行为，逐步提高全社会的信用意识。探讨加快建立完善的社会信用体系，并以此服务普惠金融也是论坛中的重要内容。

中国人民银行参事室主任、国务院参事室金融研究中心主任刘萍还提出商业的可持续是普惠金融的核心，在普惠金融过程中一定要有产业支持，同时指出信用则是其中的基石，要有金融科技的理念和手段。

卢森堡驻华使馆副馆长卢睿朗 (Rol Reiland) 介绍了卢森堡金融科技帮助微贷企业扩展客户群体、扩大地理覆盖范围、获取新客户等应用。“金融科技的运用能降低经营成本、简化机构组织，信用评级系统可以了解客户的信用，提高运营效率，使越来越多的人能够获得金融服务。在 2011 年至 2015 年之间，根据世界银行的数据，由于金融科技的运用，使 7 亿多成年人能够享受到金融服务，这些人之前是没有办法享受的。”卢睿朗表示。

全国人大财经委委员、中国互联网金融协会区块链研究工作组组长、中国银行原行长李礼辉在演讲中表示，传统信任形成模式的局限性使得小微企业的金融需求无法得到充分满足，金融业大数据应用应实现可控、可信、可靠，为发展普惠金融，有效解决小微企业融资难、融资贵问题提供可行路径。

李礼辉还表示，有必要对分散的、自成体系的政府部门数据系统进行整合，实现关键领域的数据统一；形成以数据资源为共享的供应链，降低链内的交易成本，促进信用的普及，提升信用的价值，从而做到共建、共享、共管。✍

大资管的“破”与“立”：银行业资管格局料将分化

文 / 赵萌

近日，央行联合银监会、证监会、保监会、外汇局发布了《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》（以下简称《指导意见》）。这份横跨银行、证券、保险、信托、基金、期货等各类金融机构的纲领性文件，聚焦于对各类机构资管业务的全面统一监管，引发了业内的广泛关注。

专家认为，《指导意见》的主要内容可归结为“破”与“立”二字。“破”是指打破刚性兑付、消除多层嵌套和通道；而“立”则指资管业务最终仍应落脚于服务实体经济。在这“一破一立”之下，银行业资管业务的发展将向何处去？接受记者采访的多位专家表示，从长期来看，随着银行资管业务逐步回归“代客理财”本源，各家银行在资管领域的分化料将进一步扩大，此前主要依靠通道业务“存活”的银行或面临挑战，而资管能力较强的银行则将强者愈强。

破刚兑、嵌套、通道

业内人士认为，《指导意见》的最大看点在于推动资管产品向净值管理转型，并明确要求打破刚性兑付、消除多层嵌套和通道业务。

值得关注的是，《指导意见》首次明确了刚性兑付的认定范围，即“发行时承诺保本保收益、滚动发行实现保本保收益、自筹资金或委托其他金融机构代付以保本保收益”均被认定为刚性兑付，此外，还有人民银行和金融监管部门共同认定的刚性兑付情形。专家表示，这些情形基本囊括了目前金融机构实施刚性兑付的主要手段。

对于多层嵌套以及通道业务，本次《指导意见》基于防控风险的宗旨，直接提出要求“消除”多层嵌套和通道业务。

尤为值得关注的是，在风险隔离的要求下，银行资管子公司未来可能成为获批的方向。《指导意见》要求，在过

渡期后，具有证券投资基金托管业务资质的商业银行应当设立具有独立法人地位的子公司开展资产管理业务。“这一规定的目的是为了实现风险隔离，未来银行资管子公司可能成为获批的方向，但金融监管部门可能还会另出规定对成立资管子公司的银行资质或评级进行要求。”国家金融与发展实验室银行中心研究员栾稀表示。

银行资管格局或将进一步分化

在打破刚性兑付、消除多层嵌套和通道业务的严监管趋势下，银行资管业务的发展将会受到怎样的影响？

“考虑到转型调整需要一定时间，短期来看，银行资管产品的发行规模和增速可能会出现一定的收缩，甚至有可能出现额度上的净减少；但从中长期来看，随着国民财富存量的持续提高，对多元化投资渠道的巨大需求将会为资产管理行业提供极为广阔的发展空间。”社科院金融研究所银行研究室主任曾刚表示。

曾刚预计，从此次资管新规的设计上看，不论是净值化管理、集中度的安排，还是风险提示、信息披露，未来整个资管行业对投资管理人能力的要求会进一步提高，行业分化会进一步加剧。

“目前，理财业务的具体细则尚未出台，我们预计其将会采取分类监管的方式，即不同的银行具有不同的业务资质，资管能力强的银行可能会获得牌照，能力差的银行可能拿不到业务牌照或能够参与的业务范围很窄。如此，大 >>



>> 型银行在资管行业的优势地位将被进一步强化，那些从前主要依靠通道业务存活的小银行或将被淘汰。”曾刚说。

落脚于服务实体经济

记者注意到，《指导意见》开篇即提出，规范金融机构资产管理业务遵循“坚持服务实体经济”的基本原则。受访专家表示，打破刚性兑付、消除多层嵌套和通道业务以防范资管领域金融风险，归根到底还是落脚于服务实体经济，将资产管理业务的功能充分发挥以服务实体经济的投融资需求。

这一点，从《指导意见》鼓励的投资方向也可见一斑——“鼓励金融机构通过发行资产管理产品募集资金支持国家重点领域和重大工程建设、科技创新和战略性新兴产业、‘一带一路’建设、京津冀协同发展等领域。鼓励金融机构通过发行资产管理产品募集资金支持经济结构转型和降低企业杠杆率”。

“实际上，资管产品是服务于实体经济的一种直接融资工具，近年来，其在满足居民财富管理需求、优化社会融资结构、支持实体经济等方面发挥了积极的作用。虽然存在着部分资管业务发展不规范、监管套利等现象，但资管业务中的绝大部分还是进入了实体经济。在我看来，混合了股和债的这种混合型资管产品未来有很大的发展空间。”曾刚对记者说。

栾稀表示，银行业资管业务在支持国家重点领域和重大工程建设方面存有优势，预计未来银行资管投向实体经济领域的产品将会显著增加。此外，当前银行的公募产品以固定收益类产品为主，若发行权益类产品和其他产品，须经银行业监管部门批准，但用于支持市场化债转股的产品除外。因此，栾稀预计银行资管类子公司（包括目前大型银行已经成立的债转股实施机构）未来投向这些领域的专项产品（如债转股专项资管计划或理财产品）会有一定的发展空间。✍

回归理性，银行理财委外市场洗牌在即

文 / 赵萌

业内人士认为，虽然近期银行委外业务增长出现收缩态势，但从长期来看，在强化风险监管背景之下，回归理性发展的委外业务在深刻调整之后依然存在成长的空间，将会以更加健康、稳健、有效的方式开展。同时，随着债券市场调整进入尾声，银行委外业务中固定收益资产配置将迎来建仓的良机，委外业务规模有望触底反弹，迎来一个新的发展契机。

近日，记者从一位城商行资管部负责人处获悉，该行理财委外投资基本处于停滞状态。此外，记者了解到，由于受到监管以及债券市场“牛熊转换”因素的影响，不少中小银行委外投资收益不甚理想，目前已暂停委外业务或正在压缩委外规模的银行不在少数。

事实上，自2016年10月底以来，随着宏观经济基本面走强、货币政策中性偏紧、金融去杠杆逐步推进以及低利率环境的终结，银行委外业务内生驱动力开始下降，委外规模扩张速度已呈边际下行趋势。

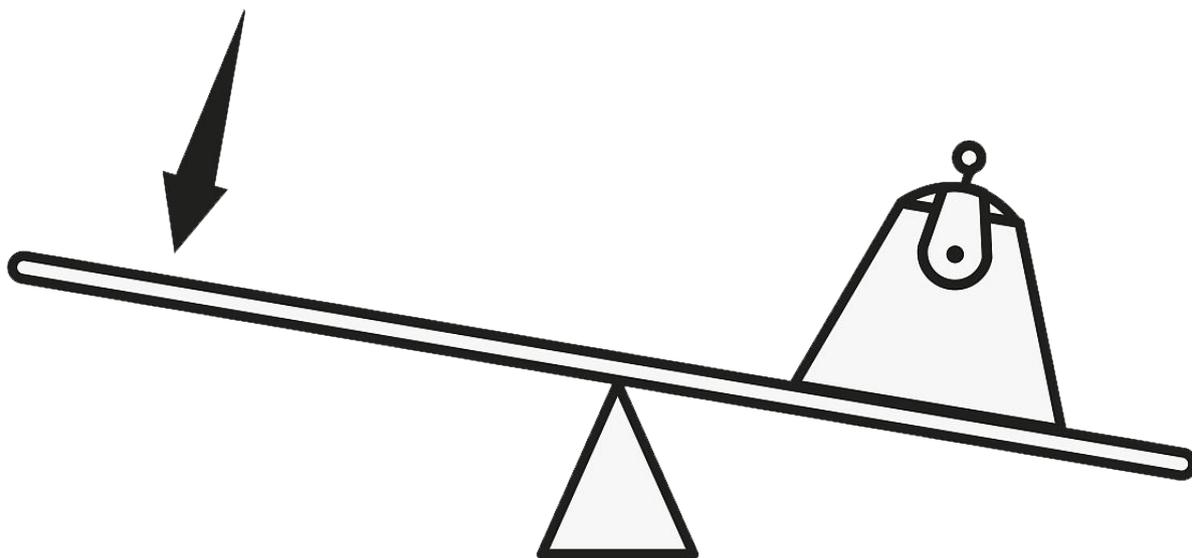
十九大报告强调“守住不发生系统性金融风险的底线”。银监会主席郭树清表示，今年以来，银监会按照问题导向原则，确定同业、理财、表外三个重点监管领域。那么，银行理财委外业务将向何处去？受访的多位专家预计，银行委外业务将会在整顿调整中开始转向理性化发展，委外规模也将向精品机构管理人聚集。

银行委外市场面临洗牌

“一方面因为缺钱，另一方面是委外投资需求下降。”上述城商行资管部负责人表示，今年以来，在“三三四”监管政策的影响下，银行主动压缩同业资产和同业负债规模，理财规模扩张趋缓，委外投资需求也随之下降。

银监会公布的数据显示，截至2017年三季度末，银行业同业资产和同业负债双双收缩，比年初分别减少2.6万亿元和2万亿元。其中，理财产品增速连续8个月下降，目前降至4%，比去年同期下降30个百分点，同业理财余额比年初减少2.6万亿元。

然而，值得关注的是，9月份以来，发起式定制债基金成立的数量较此前几个月明显增多，有部分基金 >>



>> 公司在委外业务方面收获了新的增量。不少市场人士认为这是委外资金出现回流所致。

记者通过梳理季报数据发现，超七成银行系基金公司规模增速出现环比上涨，其中委外业务对规模扩张的贡献尤为明显。以建设银行参股的基金公司建信基金为例，截至三季度末，建信基金以 4543 亿元的规模体量跻身规模排行榜前 5 名，从规模增减幅度来看，建信基金三季度规模增速为 32%，环比上涨近 20 个百分点。同属银行系的民生加银则于三季度规模增长 28%，较二季度 8.64% 的规模增速上涨近 20 个百分点。

记者了解到，近期委外增量多集中于银行系公募，专家对此分析认为，这一方面是因为，银行系基金公司在开拓委外新增业务上受益于得天独厚的股东背景；另一方面，银行系公募在近期再发力于委外业务，与年末冲量也有所关联。

事实上，委外业务在强监管的推动下正在促使管理人洗牌，目前已有不少银行同业部门针对委外业务作出一些准入标准方面的调整，将原先“广撒网”性质的投入方式慢慢聚拢于若干家核心的优秀基金公司，以便更好地管理委外业务。

核心驱动因素遭遇挑战

专家认为，2014 年至 2016 年是银行委外业务高速发展的阶段，银行做委外业务的核心驱动因素在于：一是为了规

避资本充足率以及拨备等的监管合规压力，银行通过委外业务把资金由表内转向表外；二是在流动性充足但可投资资产有限的约束下，银行大量流动性需要寻找出路；三是银行自身缺乏专业的资产管理团队，特别是一些中小银行。

然而，自去年 10 月份以来，上述促使银行委外市场大发展的核心驱动因素遭到了挑战，委外业务规模的收缩也顺理成章。国务院发展研究中心金融研究所副所长巴曙松对此分析认为，核心驱动因素遭到挑战，主要有如下三方面原因。

首先，在监管层将银行负债端的同业存单和资产端的同业理财列为重点监管对象、严防监管套利之后，同业理财到期不再续发，同业负债被清理，同业套利创造出来的委外资金在“去杠杆”大环境下大量减少。二季度委外资金加速赎回，金融去杠杆初显成效。

其次，随着我国宏观经济基本面走强、货币政策持续中性偏紧，金融市场利率中枢上行，始于 2016 年年底债券市场的“熊牛转换”导致大量银行委外产品净值下滑，甚至出现大量浮亏，当初约定的预期收益无法兑现，部分银行与管理人之间产生一定程度的信任危机。

最后，目前，不少银行逐渐开始进行管理制度创新、薪酬市场化考核、投资决策流程优化、事业部制设立等一系列改革措施，吸纳了一批主动管理投资能力强的人才。部分城商行、农商行主动管理资产能力逐步提升，开始收缩委外投资比例。



>> 回归理性呈现新发展趋势

业内人士认为，虽然近期银行委外业务增长出现收缩态势，但从长期来看，在强化风险监管背景之下，回归理性发展的委外业务在深刻调整之后依然存在成长的空间，将会以更加健康、稳健、有效的方式开展。同时，随着债券市场调整进入尾声，银行委外业务中固定收益资产配置将迎来建仓的良机，委外业务规模有望触底反弹，迎来一个新的发展契机。

那么，未来银行在开展自身委外业务过程中会有哪些新趋势？巴曙松表示，银行应更加严格地挑选委外投资管理人，考虑不同机构的投资策略和管理特长，对其设置不同投资额度的限制，明确其投资权限。此外，定期评估委外投资机构的投资业绩、合规内控、风险管理等情况，定期进行资格重验，动态调整委外投资机构的准入，优胜劣汰，并动态调整银行理财注资金额。

就记者了解到的情况来看，目前已有不少银行在下半年开启了对委外机构进行审查的工作，并且建立名单制管理及限额管理，对主动管理类的委外基金设置部分新指标，包括单一集中度、底层资产流动性指标、杠杆率限制、管理人过往业绩、投资人集中度等。

据一位基金经理介绍，银行近期选择委外机构的标准主要是看评级和看业绩，基金过去的业绩好坏成为关键因素，大多数银行只选业绩好的基金进行委外投资。

此外，委外业务将由原来简单的通道业务升级为优势互补。中小银行与证券公司、基金公司形成优势互补，后者帮助前者进行资产配置，形成问题解决型的资产配置方案，而不仅仅只是通道型的资产配置方案。市场关注的重点从资产配置的通道转向多策略跨界资产配置和资产交易的能力，由此，委外投资有望出现市场的分化。✍

金融科技界： 人工智能或将开创新金融战略升级机遇

文：李国辉

在中国的触网人群中，通过移动互联网进行支付和转账活动的人群占80%；通过移动互联网进行了某种借贷活动和理财活动的人群占比超过50%。这两个比例都远远领先于美国。“所以，移动互联网已经深刻改变了金融的业态。”美国知名个人消费信用评估公司FICO全球副总裁兼中国区总裁陈建对于当前中国新金融的发展状态作出了这样的判断。对于下一步发展，他认为，人工智能将会是一个重要的战略机遇。

陈建表示，在中国13亿人口中，适合开展信贷业务的有8亿人，其中只有3亿人有央行征信记录。那么剩下的5亿人便是新金融的未来市场。他认为，一切金融活动的本质都在于打破信息不对称，要根本性地打破这5亿人的信息不对称，人工智能便是一把钥匙。人工智能将大数据、算法、计算能力高度融合在一起，将是升级新金融的核心动力。

陈建是在近日召开的联动优势第六届产品技术大会上发表上述观点的。会上，中诚信征信有限公司CTO姚明也认为，互联网、大数据推动了人工智能的发展。对于金融行业来说也是如此，这是一个必然的发展趋势。

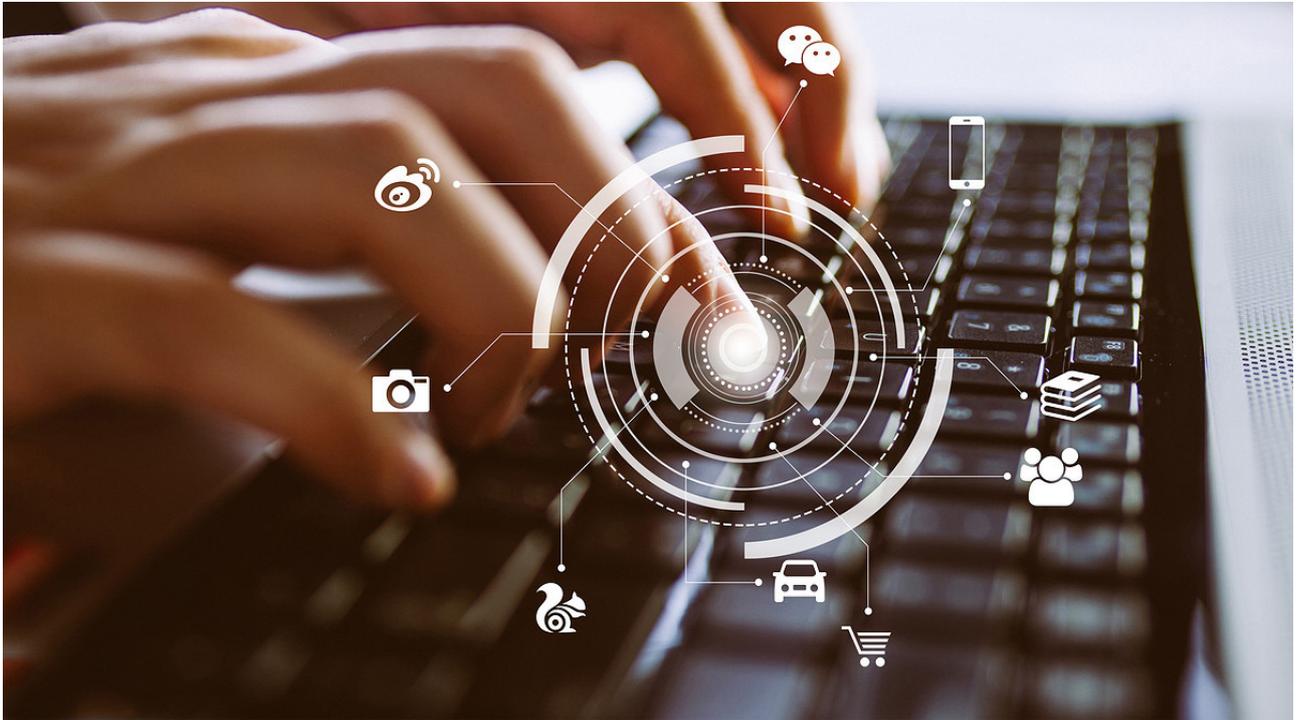
百度金融首席科学家丁磊介绍，与人工智能相关的智能获客、身份识别、大数据风控、智能投顾、智能客服、金融云和区块链等在百度金融的业务中已经有了技术沉淀和实际应用。例如，百度金融与金融机构在“金融云”

上进行合作，金融机构提供其金融属性的业务数据，百度提供百度数据、人工智能平台和在线服务能力。在用户授权的前提下，两方面数据相结合，可以提供更为有效的智能获客、身份验证、用户画像、风控建模等方面的服务。

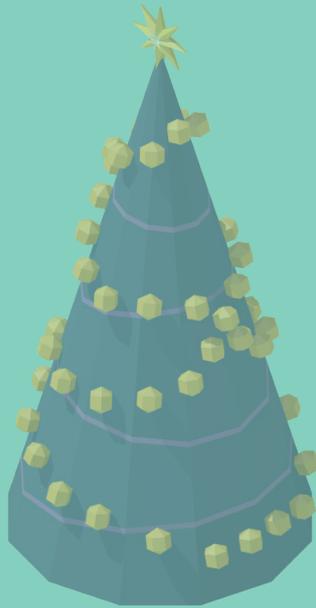
风险控制是金融行业不可避免的话题。针对近两年呈现爆发式增长的消费金融，姚明说，未来5至10年，风控尤其是大数据风控必将是消费金融发展的核心竞争力。

理论上说，智能获客、精准营销是风控的前端。在目前中国的消费金融市场上，风控主要是贷后风控。但姚明认为，营销端和风控端不能分割开来，而应是相辅相成的。无论是大数据应用还是人工智能，都需要从一个产品、一个体系的角度去考虑营销和风控，不能将其视为孤岛、独立建模，而应做到数据共享。

与此同时，联动优势科技有限 >>



>>> 公司联合总裁兼 COO 李贲表示，联动优势将通过打造“四化”核心能力的方式，即平台化、智能化、链化和全球化，实现金融企业源创新的生态路径。其中平台化具体指金融科技需要平台化发展，旨在提升产品品质和服务效率；智能化具体指金融科技的发展以 AI 为主要驱动力，AI 将成为赋能金融行业发展的核心武器；链化具体指金融科技应建设可信的金融科技基础设施，即夯实区块链能力；全球化具体指金融科技企业应积极开拓国际市场，扶持跨境商户强化国际合作，平衡贸易关系，支持国家“一带一路”战略，助力中国金融科技出海。✍



新利软件（集团）股份有限公司

www.singlee.com.cn

电话：0571-88480666

传真：0571-89712755

信箱：singleeweb@singlee.com.cn

网址：www.singlee.com.cn

地址：杭州市西湖区三墩紫宣路 158 号西城博司铭座 9 栋 16 层