

银行保险重金投入金融科技： 显现能效威力 打败风险魔力

“一些AI应用真的不能小看。AIGC技术我们也有关注，倘若未来能广泛应用，应该能很好地提升客户服务效率，节省银行运营成本。”一位银行总行人士一边打开手机中的AI软件，一边饶有兴致地对中国证券报记者说。

金融机构数字化转型是一个“老生常谈”却又无法回避的话题。2023年年报数据显示，各家银行对金融科技投入“真金白银”，其中仅六家国有大行2023年投入金额就超过1200亿元。

无论是去年ChatGPT、文心一言、星火大模型等横空出世，还是今年以来Sora、Kimi的惊艳亮相，层出不穷的科技应用，未来将如何促进金融机构业务发展？而今年开始实行的数据资产入表，金融机构如何运用这一新的契机？

● 本报记者 王方圆

带动效率提升

金融科技的应用不仅带动服务效率、办公效率提升，也拉近了金融机构与客户之间的距离

谈起金融科技的帮助，“效率提升”是一个关键词。

中国证券报记者调研发现，效率提升既体现在对公、零售服务环节里，也体现在信贷审批、风险管控、客户服务等一件件具体事件之内，甚至落到查询一家企业的过往信息、调取一个客户的资金交易之中。

“在总行新一代科技系统支持下，我们能够迅速调动多个辅助模块，无需像以前一样，借助很多外部系统、软件、网站的支持，处理企业信贷审批的效率提升了很多。”一家城商行支行行长对中国证券报记者表示。

零售客户数量多、交易频繁，以大数据、人工智能为基础的技术能很快带动效率提升。“比如我们的系统可以根据客户的风险偏好和已经购买的产品推荐产品，提高服务客户精准度，也能方便客户自主挑选理财产品。虽然并不总是完全匹配，但总比大海捞针要强得多。”一位股份行支行客户经理说。

事实上，金融科技的应用不仅带动服务效率、办公效率提升，也拉近了金融机构与客户之间的距离，进而成为金融机构的一项核心竞争力。

“我们所在的地区地理范围比较广，经济不是很发达，银行网点少，如果每次办理业务都要亲自

去银行，得花费大量时间，我们的项目贷款等不起。而银行的数字化转型就很好地解决了这些问题。”一位西部地区上市公司财务负责人说，公司在选择合作银行时，不仅会考虑资金成本，也会考虑其数字化应用程度。

在保险领域同样如此。一位保险代理公司人士表示，金融科技对保险产品销售和保险理赔服务的效率提升都起到了很大帮助。“现在很多保险公司都可以通过线上化自动理赔，甚至几秒钟就可以完成。再比如农业保险领域，可以利用无人机、红外线等技术对农田情况进行实时监测。”

做好业务协同

金融科技的威力、魔力可能就在其中，做得好可能带动业务增长，而在漏洞可能会造成直接的资金损失

近期热播的电视剧《城中之城》出现了这样的案例：某银行支行许多客户为了获得更高的授信额度，虚报自己的资产等级，骗过了银行审查系统；一些信用卡用户通过循环操作在短时间内获取巨额信用卡积分，用于兑换有价奖励，造成了银行的大额损失。

其中可能存在影视效果的成分，但金融科技的威力、魔力可能就在其中，做得好可能带动业务增长，而在漏洞可能会造成直接的资金损失。在业内人士看来，长远来看，金融科技能带动业务协同，甚至会慢慢成为金融机构的一项核心业务，因此在做业务时要跳出简单的“金融产品”逻辑。

金融科技能够促进普惠金融的落地。“以往科

技水平落后的时候，银行服务大企业和小企业付出的人力成本、运营成本是相同的，但带来的利润可能天差地别，这就导致银行偏爱大企业、大业务，对小企业有所忽视。但金融科技的应用使得我们服务成本降低，办公效率大幅提升，服务半径也大大提升。”一位城商行支行行长对中国证券报记者表示。

在一位股份行总行某处室负责人看来，金融机构在做业务的时候，要跳出产品、服务的逻辑，金融科技可以作为一个新业务逻辑的起点。“非金融类的服务甚至比金融服务更加重要，比如我们为合作伙伴推出的一套科技系统，就是一套很好的依靠场景拓展客户的工具，帮助我们从小企业拓展到个人客户端。为建造这套系统，我们每年投

入数千万元级别的成本。”

近期，兴业银行董事长吕家进在2023年度业绩说明会上提到：“兴业银行经历了从‘砸锅卖铁也要办科技’，到‘数字化转型是生死存亡之战’的理念转变。”他表示，前期兴业银行围绕数字化转型做了大量基础性、先导性、战略性工作，目前到了向数字化要效益的新阶段。

据了解，目前数字员工的应用已经快速带动金融各项工作。清华五道口金融学院副院长张晓燕介绍，工商银行的人工智能（AI）数字员工将服务效率提高5倍，从人工服务每位用户需要8分钟，缩短到数字员工服务每位用户仅需1.5分钟。浦发银行“财智机器人”能为用户自动分析和总结市场现状，推荐个性化理财建议和理财产品。

金融机构重金投入

各家银行在2023年继续砸入大量“真金白银”。六家国有大行金融科技投入共计1228.22亿元

去年以来，ChatGPT、文心一言、星火大模型、Sora、Kimi等层出不穷，牵动着不少金融机构的神经。从各家金融机构的表态和金融科技投入中可见一斑。

去年，百信银行、新网银行、兴业银行、中信银行、邮储银行、泰康保险、北京人寿等金融机构宣布接入百度“文心一言”，招商银行还就AIGC视频创作能力提升项目进行公开招标。交通银行表示，正在探索AIGC前沿技术，组建GPT大模型专项研究团队。浙商银行表示，已经设立数字创作中

心(AIGCCenter)，打造一批有浙银辨识度和行业竞争力的重大数字化应用。

各家银行也针对金融科技调整了组织架构。如工商银行2023年设立了总行科技金融中心，初步形成总分支网点四级联动专业服务体系。建设银行试点业务IT产品经理制，推动敏捷协同与业技融合，提升集团研发质效与科技合力。兴业银行设立了数字运营部，探索数字运营新模式，实现数字化到生产力的跃升。

从2023年年报数据看，各家银行在2023年继续

砸入大量“真金白银”。六家国有大行金融科技投入共计1228.22亿元，同比增长5.38%。股份行也毫不示弱，招商银行、中信银行科技投入规模分别达到141.26亿元、121.53亿元；中信银行、民生银行科技投入增速高达38.9%、27.19%。

在2023年业绩发布会上，中信银行董事长方合英提到，为打造“领先的数字化银行”科技底座，在近年来“举全行之力加大科技投入和人才储备”，近五年中信银行平均科技投入增幅达20%，全行科技人员占比近10%，总行科技人员近五年年均增长38%。

如何弥补缺口

不少银行的金融科技未能显著带动客户服务能力提升，而部分中小银行还存在经费、人才、能力不足等问题

虽然金融科技受到广泛重视，但金融机构的数字化转型仍有很长的路要走，目前不少银行的金融科技未能显著带动客户服务能力提升，而部分中小银行还存在经费、人才、能力不足等问题，这都需要金融机构一一求解。

“数字化的成本是巨大的，但收益并不能立刻显现，这导致部分银行对金融科技投入比较保守。”一位股份行总行人士表示，目前银行业金融科技的投入力度仍有待加强。而在AI大模型具体应用上，一位外资银行信息科技部负责人告诉中国证券报记者，AI应用面向公众使用需要考虑监管规则、数据安全等因素，目前更适合对内使用。

“在实际操作中，还有很多非标准化数据，目

前没有办法通过数字化系统填入。人工填写数据的情况一定是存在的，金融科技系统需要逐步完善。”一位资管行业人士对中国证券报记者说。

对于如何提升金融科技能力，人才始终是逃不开的话题。波士顿咨询公司董事总经理、全球资深合伙人何大勇称，银行业在构建AIGC过程中，短期内靠创新能力，中期靠独有的数据将大模型调节得更加精准可靠，而从长期来看则需要依靠人才的培养。

眼下，作为五篇文章之一，数字金融备受重视，也给很多金融机构带来更多信心。中国人寿集团董事长白涛建议，大力支持数字金融发展，应建立健全公共数据集中开放共享等法律法规，明确

数据合规流转实施细则，兼顾安全性与流通性，支持金融机构运用大数据进行产品服务创新，为充分发挥数据要素作用、促进数字金融发展创造更好条件。

而今年以来开始实施的数据资产入表有望为金融机构挖掘数据资产价值、丰富金融产品类型提供帮助。中国社会科学院金融研究所研究员杨涛撰文表示，数据资产要发挥更大经济价值，需要实现从实物资产到金融资产的跨越，后者涉及定价问题，而且是基于被认可、可抵押、能产生未来现金流的金融市场“交易共识”。由此，能否被金融市场所接受，是数据资产转化为数据资本，进而带来更广泛价值创造的关键环节。

中国太保董事长傅帆：

积极落实新“国九条” 提高权益配置比例正当时

● 本报记者 黄一灵

“当前中国股市已进入极具吸引力且满足保险资金配置需求的估值区间。”日前，中国太保董事长傅帆在履新后首度接受媒体专访时直言。

对于《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》（以下简称“新‘国九条’”）提出的构建支持“长钱长投”的政策体系，傅帆在回答中国证券报记者提问时表示，公司希望政策方面能为保险资金长期持有股票等权益资产创造条件。同时，公司目前在积极响应落实新“国九条”，内部正在对管理机制做出相应调整，更加注重对长期投资收益的评价。

傅帆认为，中国股票市场整体上已具备相当的安全边际和长期配置价值，保险资金是长期资金，在市场被低估的时候，必须要有左侧买入的勇气，适度提高权益配置比例正当其时。

股市已具备相当的安全边际

今年4月，资本市场新“国九条”出炉，其中对保险业发展作出相关部署，提出优化保险资金权益投资政策环境，落实并完善国有保险公司绩效评价办法，更好鼓励开展长期权益投资。

“我们特别关注到新‘国九条’对保险资金权益投资的管理和考核都提出了更高要求。特别在长期资金的考核机制方面，完善考核办法将能够更加贴近市场，对长期投资进行更加科学和全面评价。”傅帆表示，公司将积极学习贯彻落实新“国九条”相关政策精神，目前公司内部正在对管理机制做出调整，更加注重对长期投资收益的评价。

近年来，随着市场利率逐步下行和信用类固收资产的风险不断暴露，固收类资产的配置压力逐渐增大。与此同时，随着经济逐步企稳回升，中国股票市场整体估值水平变得愈发有吸引力，相当部分上市公司股息率已超越保险资金负债成本。

对于当下权益市场，傅帆直言：“中国股票市场整体上已具备相当的安全边际和长期配置价值，我们是长期资金，在市场被低估的时候，必须要有左侧买入的勇气。与此同时，我们在权益投资领域确立的股息价值核心策略经过近十年来的投资验证是成功的，相对同期沪深300指数实现超过11个百分点的年度溢价回报。因此适度提高权益配置比例正当其时。”

此外，据傅帆透露，“对于不同类型的保险机构，近年来绩效评价办法已做出一些差异化调整。我们希望通过绩效评价机制这个‘指挥棒’的完善调整更好引导长期资金入市、支持资本市场发展，为保险资金长期持有权益资产创造条件。”



中国太保供图

继续突出效益优先

作为扎根在上海黄浦江畔这片改革创新热土上的金融企业，一直以来，中国太保都在积极打造高质量发展的新高地，与推动上海国际金融中心建设同频共振。

2024年，中国太保管理层正式迎来新老交替，傅帆的角色由总裁变为董事长。面对身份的转变，傅帆表示：“对于个人而言，我感到责任更加重大。尤其是面对保险业的深度转型，中国太保未来高质量发展之路应该怎么走、走向哪里，需要思考得更多、想得更远。”

近年来，保险行业负债端和资产端经营压力不断上升，行业转型也已进入深水区。在此背景下，傅帆直言，中国太保始终将“稳健经营”作为核心价值观，面对新的机遇和挑战，公司未来将做到三个“更加突出”：一是更加突出战略引领作用，二是更加突出价值创造功能，三是更加突出管理模式提升。

“市场上有一个很通俗的说法，即规模是面子，效益是里子，现金流是过日子。我们要巩固行业地位，必须要有一定的发展速度，实现规模合理增长，但是更要看重效益有效提升。所以我们会继续突出效益优先。”傅帆说。

与此同时，作为国内唯一一家三地上市的综合性保险集团，中国太保对保险绿色运营、绿色投资可能有更加迫切的需求。据傅帆介绍，2020年公司在伦交所发行GDR后，海内外投资人对中国太保ESG发展有更高预期，“因此我们从保险端、投资端和运营端等不同维度开展ESG建设，着力推动绿色金融产品创新，推出一系列绿色保险行业首创产品，绿色投资规模持续保持稳定增长。这让我们在支持国家双碳战略落地的同时，也为公司带来了新的发展动力。”

多措并举化解利差损风险

时隔多年，在2023年年报中，包括中国太保在内的多家上市险企纷纷下调长期投资回报率、风险贴现率等经济假设。其中，中国太保将长期投资回报率假设从5%下调至4.5%、将风险贴现率假设从11%下调至9%。

对此，傅帆解释称：“长期投资回报率假设与风险贴现率假设影响保险公司的一系列重要业绩指标，行业惯例是通常不会轻易变动这些关键假设。但近年来市场利率中枢显著下行且趋势越来越明显，叠加考虑资本市场高度波动等因素影响，基于公司评估价值的持续性与稳健性要求，我们根据对中长期宏观经济与市场环境的研判，将经济假设下调有利于公司的可持续经营管理。”

对于未来利率走势，傅帆认为，需要综合考虑宏观经济状况、货币政策、国际经济环境等因素。目前，全球经济面临复苏压力，西方主要经济体应对高通胀而采取的货币政策已经对全球经济产生长期溢出效应。在此背景下，中国可能会继续实施相对宽松且更加精准有效的货币政策，使得利率水平在未来相当一段时间内保持在相对较低水平。

不过，市场利率中枢持续下行会使得保险公司面临利差损风险。据傅帆介绍，化解利差损风险可以在负债端、投资端、管理端三方面着力。在负债端，合理压缩负债成本，调整产品结构；在投资端，调整资产配置结构，加强部分权益类资产的配置；在管理端，通过规范化管理和数字化应用降本增效。

在傅帆看来，监管机构推动实施的“报行合一”将有效降低负债成本，“‘报行合一’对保险业来说，不是新生事物。去年下半年以来，监管机构大力推动实施‘报行合一’，目的是进一步促进行业回归理性，真正发挥寿险业穿越周期的特性，夯实行业可持续发展的韧性。短期看，‘报行合一’将扭转无序竞争的市场情况；长期看，将有效降低负债成本，为行业长期稳定发展奠定基础。”