

数字化重塑金融生态圈

■青岛财经日报/首页新闻记者 李雯

做好金融五篇大文章——数字金融篇



构建AI大模型技术体系、批量授信及贷后全流程数字化、境内本外币运费实现“秒级”结算、实施数字金融人才培养“ π 计划”……近期,记者采访了解到,随着《青岛市数字金融发展三年行动方案》的实施,多家银行充分发挥大数据、人工智能、云计算等科技优势,构建新生态、服务新领域、推动新增长,为写好数字金融大文章奠定了坚实基础。

金融业有了“数智”新引擎

以服务实体经济为主线,青岛金融业正全力打造高质量发展“数智”新引擎。

根据《青岛市数字金融发展三年行动方案(2023—2025年)》,明确指出“推进创新试点”“集聚产业”“提升服务经济社会能力”“增强风险防控能力”“优化发展生态”“强化审慎管理”等重点任务,优化数字金融发展生态。力争到2025年,青岛建设5个数字金融集聚区,打造数字金融特色园区,支持金家岭金融集聚区、香港中路现代金融集聚区、青岛数字经济产业园、唐岛湾金融科技创新区、市北区新金融产业园等区域聚集数字金融产业,数字金融生态圈企业达到200家。

为了实现《方案》目标,青岛金融机构正在发力。在夯实数字金融底座方面,交通银行青岛分行成立金融科技管理和产品创新委员会、网络金融业务专班、劳模工匠创新工作室“三个团队”,数字金融人才培养“ π 计划”、数字金融共建计划、“搭平台、建系统”三项计划。

当前,银行业不断加大资源投入,运用自身科技和跨界合作,积极探索智能化服务模式,面向业务经营的线上化客户和产品运营,以大数据客户洞见和智能决策为基础,以统一的数字化营销服务平台为支撑,为用户提供了更好的服务和体验。

其中,建设银行青岛市分行依托总行科技基础,形成以手机银行、“建行生活”“双子星”为核心、金融与非金融相互促进、线上线下融合发展的零售业务运营生态。截至2024年3月末,“惠懂你”APP注册企业数达6.88万户,贷款余额226.72亿元,较年初增加21.06亿元;裕农通服务点签约农户5.5万户。与此同时,中国银行青岛市分行(以下简称“青岛中行”)引入国产机器人流程自动化(RPA)平台,开展自动化处理工作,实现了RPA技术规模化应用。此外,工商银行青岛市分行创新研发“2199智慧信贷系统”,建立“T-MAP高质



量考核平台”“D-CAP综合管控平台”,开发投产了“公安反诈查控系统”。

青岛各金融机构全力打造高质量发展“数智”新引擎,离不开政府部门的指导交流。据了解,国家金融监督管理总局青岛监管局推进“四新”工程,强化“五大监管”,梳理全国风控工具与技术输出案例48个,建立涵盖数字化建设、金融科技、风险管理等领域的合作项目库,以走访、调研、座谈搭建供需双方信息交流平台,推动联动科技子公司和大型银行总行。2023年12月,工商银行青岛市分行向青岛农商银行成功输出“融安E信”风控工具。

金融产品实现“秒”处理

数字化场景正成为金融机构开疆拓土的主要阵地。通过数字化场景,消费金融机构打破了传统限制因素,推出更多具有针对性的金融产品和服务,以此满足用户的个性化需求。

“通过中国银行‘航运直通车’,我们在线支付的海运费可以直接到达客户账户,资金实时到账,极大地提高了业务处理效率。”青岛一家航运企业财务负责人表示。

据了解,青岛中行坚持以数字金融提升金融服务能力与质效,以用户导向来设计和提供更为易用、便捷、丰富的便民性金融产品和服务,为国际运输或国际运输代理相关企业提供“航运直通车”“跨境汇入汇款直入账”等产品在内的多种本外币运输及贸易款项全流程在线自动结算服务,客户足不出户即可轻松实现境内本外币运费“秒级”结算,款项自动实时入账,有效解决在网点柜台办理境内运费排队时间长、业务耗时长等痛点、难点问题。在产品创新基础上,青岛中行将数字化综合服务融入各类贸易场景,积极推进数字外

汇管理平台融资对接工作,通过“银企融资对接”“出口发货后融资”等产品推广,帮助出口企业在线获得资金支持,畅通数字金融赋能之路,提供融资超过18亿元。

青岛中宝塑业有限公司是一家专门从事改性塑料制品研发、生产、销售的国家级专精特新“小巨人”企业。随着公司与美的集团合作的进一步深入,订单逐渐增多,因垫付资金储备库存导致的流动资金周转问题一时间让企业进退两难。

在了解到企业的需求后,兴业银行青岛分行第一时间组建专业团队,经多方调研,根据公司业务特点及融资需求,迅速制定专属“数字订单融资”金融服务方案。通过“数字订单融资”模式,按照中宝塑业与美的集团数字订单ERP系统签订订单金额的70%为其提供信用贷款支持,同时利用数字订单ERP系统,对订单、物流单、发票、资金回款进行线上核对,进一步实现了订单融资线上化,同时解决了下游企业无法对订单进行确权的问题。值得一提的是,通过该模式,客户既可依据订单随时提款,提升了用款便捷度,又可以根据自身情况随借随还,降低了融资成本。近年来,兴业银行青岛分行乘数字化转型之风,依托总行小微企业线上融资系统不断迭代升级,围绕科技创新、中小科技企业等重点领域和薄弱环节,持续加大小微企业融资产品的创新力度,助力解决中小微企业融资难、融资贵、融资慢的问题,用数字金融服务点亮小微企业发展的前行之路。

数字金融场景走向多元化

在数字金融的赋能下,金融机构正在积极延伸“金融+乡村振兴”场景服务。据了解,交通银行青岛分行(以下简称“交行青岛分行”)基于“专业

担保公司+产业链”模式,以养殖户与核心企业山东新希望六和养殖的交易数据为基础,以“开放银行+手机银行”为渠道,打造“新希望六和农户贷”,实现全线上化融资,服务全国各地乡村农户数十户,年发放融资数千万元。交行青岛分行成功打造数据驱动的涉农领域数字信贷产品,成为“金融科技赋能乡村振兴示范工程”。

数字金融创新试点的持续推进,让数字人民币应用场景愈加丰富。交行青岛分行为青岛头部企业财务公司量身打造国内首家数字2.5层支付结算体系;落地山东自贸试验区青岛片区首笔数字币缴纳税费和数字币代发业务;岛城首家上线数字币缴纳保费业务;联合青岛市总工会在“齐鲁工惠”APP“惠工优选”商城上线数字人民币结算功能等等,交行青岛分行推出一批首创性应用模式,将数字人民币试点与区域特色产业深度融合。

提升数字化风险防控能力,筑牢银行账户风险防控防线。交行青岛分行研发“反电诈个人可疑账户监测模型实时管控系统”,有效解决不法分子利用非工作时间作案但银行无法及时阻止涉诈资金流出的痛点问题,2023年系统成功自动管控5636户可疑账户,日均管控39户,交行青岛分行利用数字化手段,推动风险管理从“人防”向“技防”“智控”转变。通过数据挖掘利用,交行青岛分行完成了对风险的数字化监测预警建设。

重金投入抢占数字金融新赛道

金融科技驱动的数字化转型在金融业广泛落地,在降本增效、风险防控等方面取得了积极成果,一些头部消费金融机构通过数字化转型实现了经营效率和综合竞争力的显著提升,在全市场形成了很好的示范效应,带动数字化转型成为行业共识。因此,银行机构不惜重金持续加大在数字金融方面的投入。

根据已披露的上市银行2023年年报显示,半数以上的银行在金融科技投入上实现同比上升。从“四大行”看,工商银行、农业银行、中国银行、建设银行2023年投入金额分别达272.46亿元、248.5亿元、223.97亿元和250.24亿元,同比分别增长3.9%、7.06%、3.97%和7.45%。

在股份制银行方面,2023年有2家银行的金融科技投入超过百亿元。招商银行科技投入141.26亿元,尽管同比略减0.3%,但仍是股份制银行中投入金额最多的机构;中信银行金融科技投入达121.53亿元,同比增长38.91%,是同比增长最多的上市银行。

“当前各家银行纷纷以金融科技赋能强化客户服务能力,有利于增强银行业务的核心竞争力和客户吸引力。”在中国银行研究院研究员吴丹看来,在当前净息差收窄背景下,银行加快数字化转型脚步,提升智能投顾等非息业务能力,也有利于抢占市场份额、提升利润空间。吴丹表示,当前银行业加快推进大模型领域的技术研发和应用非常重要,这也是做好数字金融大文章的关键环节。

一季度灵活配置型基金股票债券持仓快速切换

灵活配置型基金的特点是能够在权益类资产和固收类资产间切换。今年一季度,有不少灵活配置型基金持仓风格切换,有偏债风格产品大举增加股票仓位的,也有大手笔砍掉股票仓位转而增加债券持仓的。其中不少产品的基金经理发生了变更。

同花顺数据显示,与去年年末相比,今年一季度末的持仓显示,灵活配置型基金(不同份额合并统计)中,鹏华弘鑫混合的股票仓位(股票市值占基金净值比)环比增加了94.6个百分点,从此前的0.27%提升至94.87%。华泰保兴吉年福、长信改革红利混合、平安鑫安混合、北信瑞丰中国智造主题等7只灵活配置型基金的股票仓位环比增长幅度超过50%。

新华积极价值灵活配置混合将去年末50.2%的股票仓位提升至一季度末的93.24%,平安估值优势混合、华商润丰灵活配置混合股票仓位提升幅度超过40%。国联鑫起点混合、东方新策略灵活配置混合、鹏华弘鑫混合等多只灵活配置型基金一季度末的股票持仓出现一定提升。

同时,也有部分灵活配置型基金大幅提高对债券产品的投资比例。国泰浓益灵活配置混合、益民服务领先混合等4只产品一季度末债券持仓较去年末增长幅度超五成;国新国证融泽6个月定开混合、鹏华弘实混合、九泰天宝灵活配置混合与国联安鑫享灵活配置混合4只产品债券仓位环比增长超过四成;宏利新起点混合、长安裕腾混合、华润元大安鑫灵活配置混合等产品也大体比例增持了债券产品。

公告显示,部分转换风格的灵活配置型基金在今年一季度换了基金经理。例如,今年2月上旬,萧嘉倩接替李韵怡成为鹏华弘鑫混合的基金经理,后者持仓偏好固收,前者接管后大幅增持了股票资产。田荣在今年1月初从赵旭照与赵健手里接管华泰保兴吉年福后,大举加仓了股票资产。

根据基金合同规定,灵活配置型基金的股票投资占基金资产的比例范围在0—95%之间,可以投资股票、债券、货币市场工具等多种资产类别,基金经理可以根据市场风向变化及时调整持仓,在震荡市中“进可攻、退可守”。

据《深圳商报》作者:詹钰叶

央行喊话“债牛危险”！ 债基还能买吗？

■青岛财经日报/首页新闻记者 李冬明

财经观察 老狼财经

4月24日,《金融时报》刊发央行有关部门负责人回应长期国债走势和开展国债买卖问题的报道。央行明确指出,“固定利率的长期限债券久期长,对利率波动比较敏感,投资者需要高度重视利率风险。”

长期限债券指谁?该报道开篇写明,“近段时间以来,长期国债收益率持续下行,其中30年期国债收益率降至2.5%以下。”

央行喊话“有风险”,30年期国债期货主力合约TL2406应声大跌1.17%,并且三个交易日连续下跌,累计跌幅近2%。

东方财富Choice数据显示,截至4月26日,鹏扬中债-30年期国债ETF、博时上证30年期国债ETF一周跌幅分别为1.44%、1.32%,在非转债基金周跌幅中分居第一位、第二位,进入周跌幅排名前十的银河银信添利、广发景利纯债、南华瑞泽等债基,对国债配置比重也均超过了20%。

债基收益靠的是日积月累,近一周的下跌让不少投资者狠狠地回吐收益,甚至由正转负。如银河银信添利年内累计收益只剩下0.22%。对于让投资者收获“小幸福”的国债,央行为什么要提示风险?债基还能买吗?

惊动央行,30年期国债风险来自哪里？

国债风险主要来自通胀和流动性两个方面。国债票面利率是固定的,如果持有到期时CPI涨幅超过票面利率,就会产生亏损。此外,国债在二级市场交易会有价格波动,价格上涨,相对持有到期票息的收益率就会下降。当资金扎堆买入时,债券收益率会显著下降,同时意味着交易拥挤存在下跌风险。

央行担心的,正是这两点。《金融时报》的这篇报道比较长,专业术语多,记者归纳几个要点。一是提示物价上涨风险。我国经济基础好、韧性强、动能优、潜力大、活力足,央行对经济增长前景是长期看好的,未来通胀有望从低位温和回升。

二是提示交易过热风险。现在市场上资金充裕,交易型投资者放大杠杆集中买入长期国债,在短期价格大幅上行中获利,但也容易加剧市场波动,需要承担价格大幅下行出现的损失。

三是长期国债持续大涨,不符合政策导向。“长期国债收益率总体应该与长期经济增长预期

相匹配。”长期国债价格持续大涨,收益率过度下跌,意味着市场不看好经济长期前景,认为找不到其他安全资产。长期国债收益率与长期经济增长预期阶段性背离,不利于恢复市场信心。

第三点要划重点,这是央行对国债牛市发展到当前阶段的定性。30年期国债期货连续下跌三个交易日,显然是读懂了央行的意思,就像建信期货的研报标题——《国债:不和政策作对》。

供求逆转,债市将出现两大变化

央行已经释放了推动长期国债收益率上行,引导市场重塑经济长期前信心的明确信号。未来债市会出现哪些变化?

第一个变化:供求失衡导致的资产荒缓解。当前债市特别是长期国债的牛市,是老百姓风险偏好下降,资金持续涌入银行理财、债券基金等低风险产品的结果,资金非常充裕而可选的优质债券相对有限,虽然长期国债期限长,但有国家信用背书,资金对于安全性给了很高的溢价。央行有关负责人在接受《金融时报》采访时明