

概念过后 谁能赚到金融科技的钱

布局差异渐显

随着上市公司财报季，各方布局金融科技业务的成效初显。

从支付企业布局来看，支付企业现回归主业趋势。近日，港股上市支付公司汇付天下公布，2018年收入来源主要包括支付服务及金融科技服务的收入。其中支付服务的收入于2018年度达约31.67亿元，较2017年度增长约95%，而汇付天下金融科技服务所产生的收入于2018年度达到约7270万元，较2017年度减少约27%，汇付天下披露，主要由于互联网金融监管政策对行业总体发展产生影响，集团作为提供互联网金融行业解决方案的第三方支付公司亦受到一定影响。

从上市互联网金融企业来看，拍拍贷、乐信、趣店、360金融等公司的营收和净利润同比均出现大增。去年四季度，上述几家金融科技企业发力助贷业务，助贷业务的增长支撑起了全年业绩。分析人士指出，消费金融再次迎来快速发展期，助贷机构作为消费金融产业链上重要一环，分享了行业高增长的红利，业绩普遍回暖。

在金融科技巨头方面，金融科技板块对腾讯控股业绩增长已形成一定支撑。按业务划分，去年，腾讯其他业务收入（金融科技与云服务）同比增长80%，占腾讯收入总额的25%。

从银行财报数据来看，各家银行金融科技业务仍处在加大投资阶段，较少披露盈利数据。据披露，平安银行2018年

自去年以来，一股布局金融科技的风潮涌起，无论是BAT巨头、传统银行，还是美股、港股上市的互联网金融企业，甚至是支付企业，都在打造金融科技、技术输出、增值服务等概念。从近期公布的金融科技公司2018年财报来看，各方布局成效渐显差异。在市场人士看来，现阶段，云服务、大数据服务、解决方案售卖及运维服务等纯粹的金融科技业务，在商业化层面已经落地，但相比前期投入，仍未能实现盈利。

IT资本性支出同比增长超八成，招商银行同期信息科技投入同比增长超三成。

金融科技业务口径不一

鉴于金融科技业务参与主体差异较大，分析认为，各家的金融科技收入的口径明显不同，且存在可操作空间。此外，金融科技公司盈利好坏不能一概而论，需要用长远眼光看待。

在麻袋研究院高级研究员王诗强看来，金融科技是指利用科技的手段提高金融的效率，包括降低运营成本、控制坏账、缩短审核时间、更好的获客等，范围相对较广泛，一些初创企业、部分商业银行、消费金融公司等持牌金融机构以及几乎所有的互联网巨头都在参与。

苏宁金融研究院互联网金融研究中心主任薛洪言表示，仅从上市公司会计科目来看，各家的金融科技收入的口径明显不同，且存在可操作空间，目前，业内普遍把导流收入计入金融科技收入，部分机构甚至把主业以外的所有收入都计入金融科技收入，所以，横向比较各类机构的金融科技盈利能力存在难度。

谈及部分美股上市公司业绩向好，王诗强表示，这与会计准则变化有关，由传统ASC605调整为ASC606，主要是把过去分期支付、分期确认的收入，变成一次性计提和一次性收入。

从行业整体来分析，薛洪言认为，现阶段，云服务、大数据服务、解决方案售卖及运维服务等纯粹的金融科技业务，在商业化层面已经落地，但相比前期投入，仍未能实现盈利。

仍难言步入盈利周期

在市场看来，金融科技业务成立公司独立运营成为趋势。不过，金融科技业务需要长期投入，现阶段仍难言盈利。王诗强表示，当前金融业务政策对风险把控要求较为严格，成立子公司参与金融科技业务，有利于隔离风险，做好防火墙，更加符合监管要求。

对于支付机构的金融科技业务，薛洪言认为，支付公司与数据打交道，而数据是金融科技服务的原材料，支付企业成立金融科技公司，专注于支付数据的挖掘与商业化应用，比较容易打开市场。但受限于数据维度单一，若缺乏其

他场景类数据补充，难以形成精准的画像，在商业化应用层面具有较大的局限性。从实践中来看，支付公司的金融科技输出，仍集中在账户管理系统、客户验证系统的输出上，基于数据的风控输出，仍处于起步阶段，尚未形成规模。

此外，分析人士指出，受助贷监管收紧以及新竞争者涌入等影响，对实力较弱的美股上市公司业绩将形成压力。

从银行角度，交通银行金融研究中心高级研究员何飞在一篇署名文章中指出，商业银行一旦开始布局金融科技，就必须面对盈利困境。首先，金融科技整体投入巨大，尤其在新技术研发上花费较高。其次，金融科技布局周期长、跨度久，考核周期内的投入产出不对称等现象突出，这对于需要定期披露业绩的银行不利，甚至会影响到银行的二级市场表现。不过，也有分析人士指出，银行金融科技业务收入难以单独衡量。

中信证券发布的一份研报指出，未来看好三类机构：快速转型的金融机构、兼具场景和客户的平台型企业、享有技术迭代以及数据积累优势的细分业务龙头。从盈利角度，王诗强表示，类似于云计算、人工智能可能需要多年积累、大量投入才能有收获，而智能催收等业务一到两年就可以产生收入，风控技术输出主要可长可短，各家公司盈利时间差距较大。如果股东本身实力较强，又愿意在资金、外部业务合作、品牌等资源方面给予公司支持的企业将会率先实现盈利。

北京商报记者 刘双霞

中国银行手机银行 智慧金融服务新体验

近年来，移动通信和移动智能设备技术不断突破，智能手机已经成为人们日常生活的必需品。各家商业银行也将业务发展的目光聚焦到手机渠道上，纷纷大力发展手机银行。目前，商业银行所推出的手机银行在功能上已基本实现对传统柜台简单业务的全覆盖。而随着大数据、人工智能等新技术的日益成熟，各家银行发展手机银行也从最初简单的功能迁移，向打造智慧金融服务平台转型。

中国银行始终将发展手机银行业务作为核心战略，在多年的探索中，充分发挥自身全球化和集团资源整合优势，力求为客户带来绝佳的使用体验。目前，中行手机银行可提供的各类金融服务超过200项。

记者近日了解到，2019年，中国银行手机银行再次全面升级。新版本在提升传统业务功能的基础上，充分融合当下最热门的大数据、人工智能、生物识别等先进技术，为客户带来了智慧金融服务新体验。

轻松开户让操作更省心

客户无需前往银行网点，也无需预

先开通中国银行账户，在家中即可随时开通并使用。据中行北京分行有关工作人员介绍，中国银行手机银行可通过人脸识别方式实现银行卡在线自助开户、开通手机银行等操作，目前已支持工、农、中、建、交、邮储等全国18家商业银行的银行卡进行在线自助开户，十分方便快捷。

人性化设计让服务更贴心

在设计上，中国银行手机银行秉承以客户为中心，突出智能化、简洁化、个性化。基于对用户使用习惯的大数据分析，其UI界面可实现首页常用功能因客推荐，正所谓“千人千面”；而“一说即达”的语音操控功能更是快捷，客户只需点击首页的麦克风，说出自己的需求，手机银行就能快速切入相应界面并完成操作；此外，还有智能AI客服，可通过收集分析历史客户的各类业务咨询，精准定位客户需求，实时响应，实现“即问即答”。

智能投顾让投资更安心

对于中国银行全力打造的基于人工智能的AI智能投资产品“中银慧投”，

也可通过手机银行轻松办理。据了解，中银慧投通过多维度的投资收益与风控模型，365天全天候的全球市场监控，7×24小时不间断的金融产品分析，为客户提供360度全方位量身定制的金融资产配置方案，使客户的投资更具“智慧”。

强大功能让生活更舒心

出门急需现金，却忘记带银行卡；该缴费了却没时间去银行；想办理跨境金融业务又不愿去银行排队……这些都可以使用中国银行手机银行轻松搞定。客户无需携带银行卡，通过“扫码取款”功能可直接扫描ATM屏幕二维码立即取现；全新升级的云缴费平台可记录客户常用缴费信息，实现“一键缴费”，且支持上百项本地缴费品种；而手机银行“跨境金融”专区则整合了所有涉及个人客户的跨境金融业务品类，商旅、留学及外币投资者都可以享受到一站式跨境金融业务解决方案。

此外，近期中国银行正在重点打造手机银行生活服务频道。除对生活频道原有功能全面升级外，还进一步引入特

色服务专区理念，通过对更多本地生活商户，为客户带来超值优惠的本地化特色服务。

据中行北京分行工作人员介绍，目前仅在北京地区，中行北京分行就已拓展了近10家与百姓生活密切相关的热门生活服务商户，涵盖音视频会员、电商购物、电影票务、出行打车、洗车服务等领域，不仅商户类型丰富，还推出了诸如12元超值洗车服务、话费充值最高20元随机立减、主流视频会员限时5折等丰厚优惠活动。

智慧风控让使用更放心

在关注客户使用体验的同时，中国银行手机银行始终将防控放在重要位置，通过人脸识别、指纹识别等先进的生物识别技术，搭配全新升级的事中风险监控系统，实现交易全流程、全业务、全渠道的风险管控，确保手机银行交易更加安全便捷。

接下来，中国银行将通过持续创新为手机银行赋予更多内涵，着力将其打造成为更具智慧的综合金融移动门户，让客户享受“一机在手、走遍全球、共享所有”的美好生活。