

銀行 FinTech 亦敵亦友

金管局：發展需平衡風險管理

香港文匯報訊（記者 歐陽偉昉）金融科技（FinTech）正融入人們的生活當中，金管局高級助理總裁李達志昨在「中國對外投資趨勢與香港的角色」論壇中表示，科技出身的公司進入金融領域時，最成功的往往是進佔銀行服務未盡滿意的市場。當銀行等金融機構發展金融科技應對新挑戰時，應該注重以客為本、加強公司的「改變文化」，以及平衡發展與風險管理三個重點。他相信銀行與科技金融公司既有競爭，亦有合作的空間。

李達志指出，當科技公司進入金融領域，成功搶佔傳統銀行的收入和服務範圍，往往是涉及銀行的服務不足，或效率收費相對未如理想的地方。例如科技公司可以便宜快捷的匯款服務吸引客戶；又或小微信貸結合用戶社交、支付和人工智能等技術向客戶提供審批和利息發放較快的貸款服務。

此外，他指出在支付服務方面，內地的發展較香港和新加坡等成熟市場為快，因為內地的遙距支付和轉賬服務並未普及，當電子商貿發展時，支付服務的市場空間較大，發展速度可以超越成熟市場。

服務應以客為本

李達志認為，現有金融機構應對新競爭時，有三個重點應該留意。首先，服務需要「以客為本」。傳統銀行的銷售

模式，擺放產品讓客戶自行選擇的方法未必有效，科技金融公司在產品設計、推廣流程時結合大數據和網購支付等模式，可提供更貼心的服務。不過他見到一些金融機構開始改變，建立新的生態系統，提供生活所需的免費服務，爭取客戶選用銀行服務。銀行需要以客為本，繼續推進服務與科技的融合。

倡改善公司文化

其次，銀行需要改善公司文化，更快捷更新產品周期。傳統銀行雖然擁有悠久歷史和固有優勢，不過部分服務的優勢不再，例如分行網絡可能對新一代慣用手機銀行服務的客戶不再重要。此外，銀行系統和產品的審批複雜，產品的更新周期不及科技公司，應該改善架構加快產品的變化周期。李達志指，金管局的金融科技監管沙盒至今已16個

項目試驗，幫助銀行更快捷測試產品，加快更新周期。

第三，銀行應在風險控制與發展作出平衡，他強調監管機構關注風險，但不是要求零風險，重點是要適當管控。銀行和科技公司進行業務時，應做好金融風險和客戶保障的平衡。此外，風險處理需要按本地需求考慮，因為不同社會對私隱保障的要求不同，其他地方的成功經驗不能直接帶入香港。他認為，最重要是如何在方便與保障之間做好平衡。

李達志認為，銀行與科技金融公司必然有一定的競爭關係，但透過競爭可為雙方帶來新的發展；同時銀行亦可與科技金融公司合作，加快業務發展。金管局身為銀行的夥伴，希望與銀行合作帶入更多科技，令香港金融服務更多元化，給予消費者更多選擇。



李達志指，銀行與科技金融公司既有競爭，亦有合作的空間。

莫雪芝 攝

金融機構應對競爭三重點

- 1 服務需「以客為本」，避免採用已失效的銷售模式
- 2 改善公司文化，加快產品的周期變化
- 3 做好風險管理與發展的平衡，保障客戶

陳德霖：科技金融難取代傳統金融業

香港文匯報訊 金融科技（FinTech）成為金融業近年的重大發展方向，香港目前也在積極發展中。金管局總裁陳德霖昨日在網誌《匯思》中表示，最近市場有一種新說法是，科技金融（TechFin，意指以科技起家的公司涉足金融領域）在對決 FinTech 上，會蠶食甚至取代傳統金融業。不過他經過反覆思考，認為科技金融肯定會為傳統金融業帶來極大的競爭壓力，亦會改變、改造提供金融服務的模式和生態，但難以取代傳統金融業。

陳德霖表示，本月初造訪深圳市金融辦公室和人民銀行深圳支行，參觀了兩家在發展和應用金融科技處於領先地位的公司平安科技和微眾銀行。「短短一天的訪問令我獲益良多，對金融科技在內地的高速發展有深入的了解。」他更在文章中分享此行的感受和啟發。

他指，最近聽到另一種說法，就是科技金融會蠶食甚至取代傳統金融業。看看內地幾家具有代表性的企業，一家從電商起家，雄踞網購市場，進而創立支付平台，幾年間在電子支付領域異軍突起，然後大舉進軍金融領域。另一家以社交通訊作起點，繼而借助巨大的網絡資源開拓支付平台，然後創立主攻微小貸款的銀行。還有本業是保險而業務範圍已不斷擴展至各個金融領域，借極強大的科技支撐，成為一個金融和科技公司的合體。

科技帶來競爭 改變產業生態

陳德霖表示，如果這些公司可以稱為科技金融公司（TechFin companies），它們會不會淘汰傳統的金機機構呢？對這個問題他亦作出反覆思考，認為科技金融肯定會為傳統金融業帶來極大的競爭壓力，亦會改變、改造提供金融服務的模式和生態，但難以取代傳統金融業。

理由很簡單，科技公司開發各類平台和應用程式（App）去為客戶提供方便和多元化的服務，由商貿、購物、一般支付，以至社交和生活（social and life style），可以是海闊天空，創意無限。不



陳德霖指，科技金融為傳統金融業帶來極大的競爭壓力。

資料圖片

過一旦科技公司進入金融領域，就不能、亦不應脫離社會和市民對存款和投資者保障的要求，因為科技無論多新，仍不會改變金融交易的性質。然而，這並不代表科技金融公司一旦接受監管就沒有競爭力。

相反，陳德霖相信其有巨大的發展空間和潛力，因為所涉服務模式和科技平台的設計首先是圍繞著客戶的消費、購物、社交和生活而形成，只需要將客戶的投資理財和保險需求元素加入目前的平台，就可以輕而易舉為客戶提供更全面的一站式服務。

銀行起步發展 消費者最受惠

陳德霖認為，一個成功的標準就是公司能否提供一個涵蓋客戶每天衣、食、住、行、保健、支付、交費和理財等需要的一站式服務平台。試想像只要打開一個程式，基本上整天生活所需的皆能照顧到，那是多麼方便和寫意。傳統銀行或金融機構目前達不到這要求，有些銀行正開始起步，但遲起步總比不起步

好。很多銀行因為種種原因，不易自主開發一站式服務程式，但其大可夥拍其他 FinTech 或 TechFin 公司，減低成本和時間，爭取早點與 TechFin 公司一較長短。學無前後，達者為先，競爭帶來效益和進步，獲益的將是消費者和投資者。

陳德霖認為，香港與深圳在金融科技發展方面可以優勢互補。香港是亞洲首屈一指的國際金融中心，銀行和金融機構林立，有良好穩健的金融監管制度，是將國際企業「引進來」內地、讓內地企業「走出去」海外的跳板和樞紐。深圳金融業發展迅速，又有強大的金融科技產業支撐，是內地金融科技專才的集中地。

陳德霖重申，金管局的監管原則是「風險為本」和「科技中立」。萬變不離其宗，不論新科技如何應用於金融活動或交易，只要牽涉到需要保障存戶和投資者這一基本，便需要也作出合適的監管，但進行監管的手段和工具則有可能要有別於以往沿用的一套。

銀行保障佔優 轉型增競爭力

香港文匯報訊 近年金融科技發展突飛猛進，尤其是在支付領域，湧現大批提供新穎便利服務的平台商戶，極受市民歡迎，並搶佔傳統銀行在這方面盤峙多年的雄霸地位。金融科技來勢洶洶，以致有些人認為，這股趨勢持續下去，傳統銀行和金融業會被徹底顛覆，甚至淘汰。陳德霖表示，他就這問題不斷深思，得出的結論是傳統金融業的經營模式正承受前所未有的挑戰，但不致於被金融科技顛覆或淘汰，這是基於兩個主要原因。

研金融科技 積極追落後

一，傳統銀行很多是財力雄厚，資源豐富。過去確實可能不太注重金融科技，但時移世易，客戶不再滿足於傳統的服務模式和效率，加上外來競爭加劇，很多銀行正在加大、加快金融科技的投入和開發。最明顯的例子是最新的生物驗證技術（指紋、面容和聲音等）和分佈式分類賬技術（Distributed Ledger Technology）的研究和應用皆有銀行積極參與。可以預見，將來銀行會大規模應用新的金融科技，不論是自身開發或由第三

方提供，去維持競爭力及滿足客戶的需求。當然，也不能排除有小部分銀行基於各種原因跟不上科技潮流的發展，相對滯後，因而面對很大的客戶流失風險。

二，銀行業不論使用什麼科技去服務客戶和競爭，均離不開一個重要的基本元素，就是需要為客戶的存款安全和理財交易的權益提供一定的保障。不論是使用算盤、計算機、電腦或手機去進行金融交易，皆僅為一種手段，其本質並沒有改變。社會要求保障，政府就有責任去監管。金融科技確實為客戶提供更方便快捷的服務，例如以手機去做支付和理財等交易廣受歡迎，但無論是當面或經手機銷售投資產品，同樣需要讓投資者深思熟慮、看清條款和明白風險。陳德霖提出疑問，以新的金融科技銷售產品，如何避免令用戶只求便捷而倉卒做出決定，導致重大的損失呢？在網上銷售一些結構複雜或很高風險的金融產品，又如何能讓投資者明白當中的細節和涉及的風險呢？他認為這些問題反映出在便捷與投資者保障方面要保持一個合適的平衡。

金科辦研數碼貨幣應用

香港文匯報訊（記者 莊程敏）香港金管局金融科技總監周文正昨於「中國對外投資趨勢與香港的角色」論壇上表示，自從金融科技促進辦公室（FFO）於去年3月成立而來，至今已推出多項措施促進本港金融科技發展。他指出，留意到不同部門皆放多了很多資源於金融科技方面，整體氣氛熱烈；金管局是很認真想發展好金融科技領域，目前團隊由最初2人增加至現時13人，仍在不斷擴充。

團隊擴充拓金融科技

周文正指出，自己於去年9月才被委任 FFO 金融科技總監，在短短幾個月內，該局已進行不少工作。首先，在研究及應用方面，除了積極推動銀行同業及跨行業就金融

科技作討論，由於人行在年初公佈有意發行數碼貨幣，FFO 最近就數碼貨幣方面的應用開始研究；第二，推行外展活動，讓不同人士聚集共同協商；第三，為初企提供一些監管的資訊；第四，人才培訓方面，去年12月推出的金融科技人才培育計劃，獲不少本地銀行踴躍參與，為本地大學生提供約100個就業職位。

對於環球的創科環境，周文正驚歎內地的金融科技發展得相當迅速，可用「跳躍式」來形容。至於其他已發展國家，進度亦差不多，大家皆有推出「金融沙盒」以加快發展。不過各國有不同的法規，難以直接比較。他認為香港人是有創意的，對其金融科技的發展前景有信心。

遠東發展：看好樓市 續投港地

香港文匯報訊（記者 陳楚倩）市場關注有線寬頻（1097）的易主進展，永升亞洲主要股東之一邱達昌旗下遠東發展昨日舉行年度業績會，惟邱達昌並無出席。身兼永升亞洲董事的遠東發展（0035）董事總經理及執行董事孔祥達在會上表示，公司與管理層一直有溝通，過程亦順利，但實際過程要等待有線寬頻供股方案完成後再議。他沒有回應裁員問題，僅表示「有線有人才」。

不認同樓市即將爆煲

至於遠東發展的業務方面，孔祥達指公司現時的可開發土儲足夠未來8年至10年發展，預計已推出的項目將在未來數

年陸續入賬。本港方面，他認為香港樓市處於高峰，但不認同樓市即將「爆煲」等悲觀的看法；美國現時仍未有條件大幅加息，即使加息1厘，仍處於低息水平，除非一下子加3厘至4厘，否則對本港樓市影響不大，政府不願意見到大跌市。

設團隊物色內地項目

孔祥達認為，本港土地市場雖然面對外來投資者搶地，競爭激烈，但稅率較其他地方低，房屋需求龐大，在合理地價下，投資回報率仍然吸引。因此公司會積極競投土地，不會停止在港的發展。

他又透露，公司未來的海外業務主要在英國及澳洲，會與曼徹斯特政府合作一個大型地產項目。此外將與柏斯市政府合作，預期2019年將於市中心建成新住宅及酒店項目。至於內地市場方面，公司除了現有上海及廣州項目，亦正積極尋找大灣區其他城市的投資機會，並已成立內部新團隊負責物色項目。雖然內地各個城市陸續有調控政策推出，但強調集團決策時會審視各項風險。

遠展本周二公佈3月止財政年度業績，收益錄得50.05億元，按年增加25%；毛利19.9億元，上升16.6%。純利增長52%至11.18億元，每股盈利51仙。末期息15仙，上年同期派13仙。



孔祥達（右二）指，公司土儲足夠未來8年至10年發展。

潘達文 攝