

## 出國報告 (出國類別：其他)

# 參加中國銀行台北分行舉辦之「**2017 年** 兩岸金融合作高級研討班」報告書

服務機關：中華郵政股份有限公司

姓名職稱：黃振忠 處長

王世文 科長

派赴國家：中國

出國期間：106 年 3 月 22 日至 26 日

報告日期：106 年 5 月 5 日

行政院及所屬各機關出國報告提要

出國報告名稱：參加中國銀行台北分行舉辦之「2017 年兩岸金融合作高級研討班」報告書

頁數 25 頁 含附件：☒無 ☐有

出國計畫主辦機關：中華郵政股份有限公司

聯絡人：柯裕銘 聯絡電話：(02) 23921310-2536

出國人姓名：黃振忠等 2 人 服務機關：中華郵政股份有限公司

職稱：處長 電話：(02)23921310 分機 2901

出國類別：☐ 1.考察 ☐ 2.進修 ☐ 3.研究 ☐ 4.實習 5.☐開會☒ 6.其他

出國期間：106 年 3 月 22 日至 106 年 3 月 26 日

出國地區：中國

報告日期：106 年 5 月 5 日

分類號 / 目：交通 /郵政

關鍵詞：宏觀經濟、貨幣政策、反洗錢、內控、互聯網金融

## 內容摘要：

- 一、2017 年全球經濟雖普遍有改善，但須謹防全球經濟 6 大風險：1.美國聯準會升息步伐加快；2.川普新政下的全球貿易戰；3.歐洲政治黑天鵝事件；4.歐洲爆發銀行業危機；5.新興市場債務問題；6.中國對外貿易長期持續低迷。
- 二、中國外匯交易中心為提高人民幣匯率之透明度，於 2015 年 12 月正式發佈 CFETS 人民幣匯率指數，貨幣籃子基本涵蓋主要貿易夥伴貨幣，希望引導市場改變過去關注人民幣對美元雙邊匯率的習慣，改參考一籃子貨幣計算之有效匯率作為人民幣匯率水準的主要參考，以利人民幣匯率能保持動態穩定。
- 三、中國貨幣政策框架正處於轉型之路，有 2 種調整利率的方式：(一)由人行經由傳統方式直接調整銀行存貸款利率；(二)人行通過新貨幣政策框架，調整公開市場政策利率來影響存貸款利率和債券收益率。相較於直接調整存貸款利率，公開市場政策利率調整對債券等金融資產價格的影響更加明顯。
- 四、中國銀行建立完整反洗錢框架，五大支柱：1.合格的合規官、2.有效的內部控制、3.充分的培訓、4.獨立的測試及 5.盡職調查。中國銀行海外合規風險管理，四大策略：1.完善海外合規治理機制、2.建立「以風險為本」的評估機制、3.提升自主發現和識別合規問題之能力、4.做好溝通與報告。
- 五、互聯網金融新趨勢：(一)大數據時代：隨著電腦運算能力突飛猛進，已可將過去無用的資料轉換為珍貴的資訊。互聯網金融善用資料，分類顧客類別並分析相關特徵，以客製化行銷及服務，商機潛力無窮。(二)人工智慧：透過電腦運算所實現之智慧，在計算機領域及機器人得到廣泛應用，未來有部分職業將可能被機器人和人工智慧取代而消失。(三)雲計算：透過網際網路平台的運算方式，達成處理數以千萬計甚至億計的資訊。(四)移動互聯：指使用者可以使用手機、平板電腦、電子書等移動終端設備，通過網路，讓所有能行使獨立功能的物體實現互聯互通的功能。

## 目次

|     |                    |    |
|-----|--------------------|----|
| 壹、  | 目的.....            | 1  |
| 貳、  | 研討會內容 .....        | 2  |
| 一、  | 宏觀經濟金融形勢.....      | 2  |
| (一) | 外部環境 .....         | 2  |
| (二) | 形勢展望 .....         | 4  |
| (三) | 政策取向 .....         | 5  |
| (四) | 中長期趨勢 .....        | 6  |
| 二、  | 貨幣政策框架 .....       | 8  |
| (一) | CFETS 人民幣匯率指數..... | 8  |
| (二) | 貨幣政策演進.....        | 9  |
| 三、  | 反洗錢與內控合規.....      | 10 |
| (一) | 中國銀行反洗錢合規管理 .....  | 10 |
| (二) | 中國銀行內控合規管理 .....   | 16 |
| 四、  | 互聯網金融的創新與發展.....   | 18 |
| 參、  | 心得與建議 .....        | 22 |
| 一、  | 心得 .....           | 22 |
| 二、  | 建議 .....           | 24 |

## 壹、目的

隨著兩岸交流日益頻繁，金融機構之往來亦逐步增加。中國銀行台北分行為第一家來台灣設立之大陸商銀行，於 100 年 12 月 22 日獲准設立，為促進兩岸交流與合作，該行過去幾年皆舉辦相關研討會，106 年 3 月 22 日至 3 月 26 日亦在中國北京舉辦「2017 年兩岸金融合作高級研討班」，研討會主題包括宏觀經濟金融形勢、跨境人民幣政策、內部控制與洗錢防制、網絡金融等議題，本公司為該行往來機構，爰邀請本公司派員參加。本公司國外投資擁有人民幣存款及相關有價證券，故中國經濟金融形勢、跨境人民幣政策向為重要課題，另 105 年兆豐銀行遭美國監理機關重罰案喚起社會大眾對洗錢防制的重視，且與本公司窗口業務息息相關，為提升跨境人民幣業務及洗錢防制之認識，爰接受邀請。本次國內參加同業尚有高雄銀行、華南銀行等 17 家銀行、台北外匯市場發展基金會及臺灣集保，合計共 28 人。



圖 1：2017 年兩岸金融合作高級研討班開班儀式

本次議程如下：

表 1：2017 年兩岸金融合作高級研討班議程

| 日期       | 時間          | 議題                  |
|----------|-------------|---------------------|
| 3 月 23 日 | 8:30~9:00   | 開班儀式                |
|          | 9:00~10:00  | 宏觀經濟金融形勢與百年中國銀行     |
|          | 10:15~12:00 | 貨幣政策框架與宏觀審慎政策       |
|          | 14:00~16:30 | 出發及參訪中國銀監會          |
| 3 月 24 日 | 8:30~10:30  | 反洗錢與內控合規            |
|          | 10:45~12:00 | 互聯網金融的創新與發展         |
|          | 13:30~17:30 | 出發及參訪中國銀行總行<br>專家座談 |
| 3 月 25 日 | 8:40~11:00  | 出發及參訪中國銀行智能化網點      |
|          | 19:00~21:00 | 歡送晚宴                |

以下說明宏觀經濟金融形勢、貨幣政策框架、反洗錢與內控合規、互聯網金融的創新與發展，最後說明本次出席心得與建議。

## 貳、研討會內容

### 一、宏觀經濟金融形勢

#### (一)外部環境

2016 年全球金融市場動盪，黑天鵝事件頻傳，6 月 24 日英國脫歐公投結果，脫歐與留歐票數比率為 51.9% vs 48.1%，支持脫歐的票數以微弱優勢戰勝留歐票

數；11月9日美國共和黨總統候選人川普擊敗民主黨候選人希拉蕊，當選第58屆總統。隨著美國經濟穩健增長，全球經濟亦將逐步恢復增長，整體通膨亦屬溫和，亞太新興市場將繼續成為最有活力的地區。

表 2：2016-2017 年全球經濟增長預測

| 地區 | 國家   | GDP 增長率% |                   |                   | CPI 漲幅% |                   |                   |
|----|------|----------|-------------------|-------------------|---------|-------------------|-------------------|
|    |      | 2015     | 2016 <sup>e</sup> | 2017 <sup>f</sup> | 2015    | 2016 <sup>e</sup> | 2017 <sup>f</sup> |
| 美國 | 美國   | 2.6      | 1.5               | 2.0               | 0.1     | 1.2               | 2.2               |
|    | 加拿大  | 1.1      | 1.2               | 2.0               | 1.1     | 1.6               | 2.0               |
|    | 墨西哥  | 2.5      | 2.2               | 2.3               | 2.7     | 2.8               | 3.3               |
|    | 巴西   | -3.8     | -3.0              | 0.5               | 9.0     | 9.0               | 5.5               |
|    | 智利   | 2.3      | 1.8               | 2.0               | 4.3     | 3.9               | 3.0               |
|    | 阿根廷  | 2.5      | -1.8              | 2.6               | 16.0    | 25.0              | 23.0              |
| 亞太 | 日本   | 0.5      | 0.5               | 0.6               | 0.8     | -0.2              | 0.5               |
|    | 澳大利亞 | 2.4      | 2.9               | 2.8               | 1.5     | 1.3               | 2.1               |
|    | 中國   | 6.9      | 6.7               | 6.7               | 1.4     | 2.0               | 2.5               |
|    | 印度   | 7.2      | 7.5               | 7.6               | 4.9     | 5.5               | 5.0               |
|    | 韓國   | 2.6      | 2.6               | 2.8               | 0.7     | 1.0               | 1.9               |
|    | 印尼   | 4.8      | 4.8               | 5.2               | 6.6     | 3.7               | 4.2               |
| 歐非 | 歐元區  | 2.0      | 1.6               | 1.5               | 0.0     | 0.9               | 1.0               |
|    | 英國   | 2.2      | 2.0               | 1.5               | 0.1     | 1.5               | 2.5               |
|    | 俄羅斯  | -3.7     | -1.0              | 1.0               | 15.5    | 7.5               | 5.0               |
|    | 土耳其  | 4.0      | 3.2               | 3.0               | 7.7     | 8.4               | 8.2               |
|    | 尼日利亞 | 2.7      | -1.7              | 0.6               | 9.0     | 15.4              | 17.1              |
|    | 南非   | 1.3      | 0.5               | 0.8               | 4.5     | 6.3               | 6.0               |
| 全球 |      | 2.7      | 2.5               | 2.8               | 2.8     | 2.9               | 3.3               |

註：資料來源為中國銀行培訓教材。

2017 年全球經濟雖普遍有改善，但須謹防全球經濟 6 大風險：

- 1.美國聯準會升息步伐加快：恐引發美元升值，全球流動性下降、新興市場債務違約、資本流動巨變風險，2017 年 3 月 15 日聯準會決定將基準利率的目標區間上調至 0.75%~1%。擁有大量美元外債之新興市場，將面臨巨大的還債壓力和資本外流風險。
- 2.川普新政下的全球貿易戰：美國退出北美自由貿易區，將中國列入匯率操縱國，對中國課徵 45%高關稅，若發生貿易戰，美中、美墨等雙邊貿易關係將遭受巨大打擊，全球貿易進入寒冬。
- 3.歐洲政治黑天鵝事件：英國脫歐、意大利修憲、德國與法國大選等，英國脫歐談判一波三折，恐引發新的市場動盪，另歐洲民粹主義可能導致歐元區解體風險。
- 4.歐洲爆發銀行業危機：歐洲銀行不良貸款比例依然處於 8%左右之高水平，其中塞浦路斯、希臘、葡萄牙和愛爾蘭高達 10%。
- 5.新興市場債務問題：外債成本上升和資本外流加劇。
- 6.中國對外貿易長期持續低迷：對中國製造業帶來長期增長壓力。

## (二)形勢展望

2016 年中國經濟整體而言平穩增長，下行壓力有所緩解，呈現「三穩三進」態勢，三穩是增長穩，全年 GDP 增長 6.7%；就業穩，新增就業 1,314 萬人；物價穩，CPI 平穩增長且 PPI 結束負增長，三進是經濟結構快速轉變、消費、服務業對經濟增長的貢獻率進一步提高；企業效益顯著改善；供給側結構性改革加快推進。主要經濟指標皆有所改善，包括投資項目(固定資產投資、製造業投資、房地產開發投資、基礎設施投資)開始回升、消費增速止穩、工業生產由高耗能產業轉向高技術及新能源產業、鐵路貨運量及用電量指數增速回升。

2017 年截止 2 月底止，中國新增人民幣貸款 3.34 萬億元，與去年同期基本持平，惟中長期貸款穩中有升、非金融企業貸款大幅回升、住宅抵押貸款占比下降，



呈現貨幣信貸平穩增長，結構優化現象。2017 年以來，人民幣匯率指數維持穩定，展望未來，人民幣匯率指數仍將保持穩定，原因包括中國經濟平穩、看空人民幣情緒降低、外匯儲備增加等，惟在美國聯準會持續升息下，美元指數看漲，人民幣匯率貶值壓力仍未消除。



圖 2：人民幣近 5 年匯率走勢

### (三)政策取向

2017 年中國政策方向為繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，並積極進行去產能、去庫存、去槓桿、降成本之供給側改革。

表 3：中國 2017 年政策方向

| 財政政策                                                                 | 貨幣政策                                                            | 投資政策                                                           | 消費政策                                                          |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>赤字率 3%，赤字規模 2.38 萬</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>M2 和社會融資總量均增長</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>引導資金更多投向補短板、</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>發展服務消費。支持社會</li> </ul> |

|                                                                                                               |                                                                                           |                                                                                       |                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 億，比去年增加 2,000 億元<br>• 地方專項債券 8,000 億元，繼續地方政府置換債券<br>• 減少企業稅負 3,500 億元，涉企收費 2,000 億元<br>• 支出方面：補短板，惠民生，壓縮非重點支出 | 12%<br>• 維護流動性基本穩定，合理引導市場利率水平；促進金融資源更多流向實體經濟，特別是「三農」和小微企業<br>• 匯率市場化改革，保持人民幣在全球貨幣體系中的穩定地位 | 調結構、促創新、惠民生的領域<br>• 完成鐵路建設、公路水運投資、水利工程、民用航空、電信基礎設施等項目<br>• 深化政府和社會資本合作、完成相關價格、稅費等優惠政策 | 力量提供教育、養老、醫療等服務。發展醫養結合、文化創意等新興消費等<br>• 增加高品質產品消費。引導企業增加種類、提升品質、創造品牌，擴大內外銷產品等 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|

註：資料來源為中國銀行培訓教材。

#### (四)中長期趨勢

中國經濟成長的 4 個發展階段，第一階段為低收入組(1,000 美元以下)、第二階段為下中等收入組(1,000-4,000 美元)、第三階段為上中等收入組(4,000-12,500 美元)及第四階段為高收入組(12,500 以上)，中國正處在跨越「中等收入陷阱」的關鍵時期，有賴於創新趨動力。

表 4：中國經濟成長的四個發展階段

| 發展階段   | 第一階段               | 第二階段                     | 第三階段                      | 第四階段                |
|--------|--------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------|
| 人均 GDP | 低收入組<br>1,000 美元以下 | 下中等收入組<br>1,000-4,000 美元 | 上中等收入組<br>4,000-12,500 美元 | 高收入組<br>12,500 美元以上 |
| 增長趨動力  | 市場趨動               | 要素趨動                     | 效率趨動                      | 創新趨動                |
| 時點     | 1978-2000 年        | 2001-2009 年              | 2010-2020 年               | 2020 年以後            |

註：資料來源為中國銀行培訓教材。

「中等收入陷阱」面臨數個挑戰：

1. 中國經濟增長明顯放緩：若增長動力缺失，難以突破「中等收入陷阱」。
2. 農民工群體變得越來越老：30 歲及以下農民工的比重由 2008 年的 46% 降為 2015 年 32.9%，且現在農民工缺乏吃苦耐勞、忍辱負重精神。
3. 勞動力成本變得越來越高：中國勞動力人口增速下滑，2015 年轉為負值，農村可轉移勞動力數量亦下滑，整體勞動力成本顯著上升。
4. 土地資源變得越來越貴：中國房價、地價上漲較快，商業、工業地產價格和租金高於印尼等發展中國家，低土地成本優勢有所下降。
5. 環境變得越來越髒：中國單位 GDP 能源消耗高於大部分已發展國家，也高於印度、巴西等發展中國家，關係國計民生且消耗量大的重要礦產，國內供給不足。在大量開發下，生態破壞和環境污染問題逐漸凸顯，北方霧霾問題引發關注，飲用水含超標有害物質。

中國雖然面臨數個挑戰，惟中國亦擁有數個優勢：

1. 科技創新驅動力不斷增強：隨著中國成為中等偏上收入國家，經濟社會發展對於自主創新的要求越來越高，2016 年 8 月瑞士發布全球創新指數，中國首次躋身世界最具創新經濟體前 25 強，在中等收入經濟體排名第 1。
2. 中國市場潛力巨大：人口規模是市場成長的重要決定因素，中國人口規模全球最大，2015 年已達 13.75 億人，係美國人口的 4.27 倍，歐元區人口的 4.1 倍。中國中等收入群體規模持續擴大，收入層次多樣化構成消費結構多樣化，城鄉居民消費結構升級加速期來臨，未來消費增長潛力巨大。
3. 新型城鎮化發展帶來巨大投資消費需求：中國規劃至 2020 年，鐵路網規模達 15 萬公里，其中高速鐵路 3 萬公里，覆蓋 80% 以上大城市。

4.「十三五」核心目標：2020 年全面實現小康社會，並達到國內生產總值和人均收入翻兩番(即與基期 2010 年相較，增加 1 倍)。

以中國現行經濟成長率及 2014 年匯價估算，中國 GDP 規模將於 2029 年超越美國；2023 年中國人均 GDP 將超過 12,500 美元的國際分界線，順利跨越「中等收入陷阱」，成為高收入國家；2049 年中國 GDP 占全球 GDP 比重將達 26.9%，人均 GDP 約為 4.35 萬美元，低於美國 9.2 萬美元及日本 6 萬美元。

## 二、貨幣政策框架

### (一)中國外匯交易中心(**China Foreign Exchange Trade System**，**CFETS**)人民幣匯率指數

2015 年 10 月，國際貨幣基金(IMF)同意將人民幣納入特別提款權(Special Drawing Right, SDR)的籃子之中，意謂人民幣與美元、歐元、日圓及英鎊同列國際貨幣之林，推動人民幣逐步邁向國際化。中國外匯交易中心為提高人民幣匯率之透明度，於 2015 年 12 月正式發佈 CFETS 人民幣匯率指數，指數基期是 2014 年 12 月 31 日，基期指數是 100 點，CFETS 貨幣籃子制定規則係依據中國貿易權重，基本涵蓋主要貿易夥伴貨幣，希望引導市場改變過去關注人民幣對美元雙邊匯率的習慣，改參考一籃子貨幣計算之有效匯率作為人民幣匯率水準的主要參考，以利人民幣匯率能保持動態穩定。

中國外匯交易中心過去 1 年逐步增加 CFETS 貨幣籃子之種類，原僅 11 種貨幣，目前已增加至 24 種，貨幣籃子種類及權重詳下表。

表 5：中國 CFETS 貨幣籃子

| 貨幣     | 權重     |
|--------|--------|
| USD 美元 | 0.2240 |
| EUR 歐元 | 0.1634 |
| JPY 日幣 | 0.1153 |

|               |        |
|---------------|--------|
| HKD 港幣        | 0.0428 |
| GBP 英鎊        | 0.0316 |
| AUD 澳幣        | 0.0440 |
| NZD 紐幣        | 0.0044 |
| SGD 新幣        | 0.0321 |
| CHF 瑞士法郎      | 0.0171 |
| CAD 加幣        | 0.0215 |
| MYR 馬幣        | 0.0375 |
| RUB 盧布        | 0.0263 |
| THB 泰銖        | 0.0291 |
| ZAR 南非幣       | 0.0178 |
| KRW 韓圓        | 0.1077 |
| AED 阿聯酋迪拉姆    | 0.0187 |
| SAR 沙烏地阿拉伯里亞爾 | 0.0199 |
| HUF 匈牙利福林     | 0.0031 |
| PLN 波蘭茲羅提     | 0.0066 |
| DKK 丹麥克朗      | 0.0040 |
| SEK 瑞典克朗      | 0.0052 |
| NOK 挪威克朗      | 0.0027 |
| TRY 新土耳其裡拉    | 0.0083 |
| MXN 墨西哥披索     | 0.0169 |

## (二)貨幣政策演進

中國人行之貨幣政策的發展歷程，在 2012 年以前，主要經由調整存款準備率、公開市場操作等傳統方式來調整基礎貨幣的供給，經由調控資金的價格，進而達到調控貨幣供應量的目的。近年來，中國人行積極推動貨幣政策框架從數量型轉向價格型的調控，推動利率市場化、解除存貸款利率上限管制、取消存貸比、構建利率走廊(人行提供金融機構之存貸款便利機制，經由設定利率操作區間以穩定市場拆借利率)、優化收益率曲線等政策，提高利率傳導機制的效率。

中國貨幣政策框架正處於轉型之路，有 2 種調整利率的方式：(一)由人行經由傳統方式直接調整銀行存貸款利率；(二)人行通過新貨幣政策框架，調整公開市場政策利率來影響存貸款利率和債券收益率。相較於直接調整存貸款利率，公開市場

政策利率調整對債券等金融資產價格的影響更加明顯，但對於經濟的直接影響有限，主因係因利率傳導機制不暢。

未來新貨幣政策框架將逐步取代傳統工具，人行將逐漸捨棄直接調整存貸款利率，轉向調整公開市場政策利率為主。為提高公開市場操作對經濟的直接影響，關鍵在於利率傳導機制是否通暢。提升利率傳導機制方式包括：(一)建構利率走廊，穩定市場拆借利率；(二)發展債券市場，強化政策利率的傳導效率；(三)提高商業銀行產品定價水準市場化，疏通政策利率能跨市場傳導。

### 三、反洗錢與內控合規

#### (一)中國銀行反洗錢合規管理

##### 1. 中國銀行概況：

(1)中國銀行是首家在內地及香港發行上市的大陸商業銀行。

(2)國際化的中國銀行：擁有海外分支機構 689 家，分佈在全球 28 個國家與地區，資產總額人民幣 13,955 億元。

(3)多元化的中國銀行：主要經營商業銀行業務，並開展投資銀行、保險、基金管理、直接投資、投資管理和飛機租賃等業務。

##### 2. 中國銀行未來的目標：努力成為最好的銀行

(1)中國銀行作為全球系統重要性金融機構 (global systemically important financial institutions, G-SIFIs)，以「承擔社會責任，做最好的銀行」為發展戰略，內控合規是內在要求及核心競爭力。

(2)不僅要在條款上滿足監理要求，更要遵從法律精神；合規既是銀行應履行之義務，更是對社會責任的擔當。

(3)要求員工具備與業務規模、複雜程度相匹配的合規管理能力，並持續優化合

規的治理、機制、工具、方法及文化。

(4)員工應具備對風險的高度敏感性、管理的前瞻性，才能成為專業的人才隊伍。

3. 為因應中國銀行 2018 年需接受金融行動特別工作組(Financial Action Task Force，FATF)第四輪相互評鑑工作，中國銀行就目前全球反洗錢之趨勢及各國根據 FATF 標準提高國內反洗錢監理標準加以分析如下：

(1)全球反洗錢之趨勢：

- a.反洗錢上游犯罪覆蓋領域逐漸擴大，從 2001 年以前針對毒品犯罪，到 2011 年之後增加涉恐、走私、黑社會等犯罪，2012 年後新增加稅收犯罪，目前共有 21 項上游犯罪。
- b.從「規則為本」到「風險為本」，要求金融機構主動識別、管理風險，不僅僅是被動遵守監管相關規定。
- c.在客戶盡職調查中，越來越強調對最終受益人(Ultimate Beneficial Owner，UBO)的識別，即識別最終享有金融交易相關經濟利益的個人，而不僅僅是表面的收付款人。

(2)各國根據 FATF 標準提高國內反洗錢監理標準：

- a.美國：引領 FATF 標準，推動 FATF 標準在各國適用。
- b.歐盟：2015 年 5 月提出新「反洗錢指令」。
- c.香港：2013 年至今，發佈 10 份指引/要求。
- d.新加坡：2015 年二次修訂銀行業反洗錢法規。
- e.大陸：人民銀行正根據 FATF 「風險為本」新標準，調整監理規則及措施。

4. 近期國際制裁監管變化：

(1)朝鮮：2016 年 11 月 30 日聯合國發佈 2321 號決議，主要有下列五項：

- a.限制朝鮮煤炭出口。
- b.禁止朝鮮出口銅、鎳、銀、鋅等有色金屬。
- c.限定每個朝鮮外交使屬和領事館在駐在地國境內銀行 1 個帳戶。
- d.限制派駐的每個外交官和領事官 1 個帳戶。
- e.禁止為與朝鮮貿易提供金融支援。

(2)伊朗：2016 年 12 月 1 日美國國會通過決議，將對伊朗制裁法案延長 10 年，有效期限延至 2026 年底，12 月 15 日該決議已生效。

(3)古巴：2016 年 10 月 14 日美國 OFAC(反洗錢監管機構)進一步放寬了對古巴的制裁，允許處理經過美國的涉及古巴的 U-TURN 匯款。

#### 5. 大陸反洗錢的監管要求：

(1)人民銀行 2016 年 12 月 30 日發佈「金融機構大額交易和可疑交易報告管理辦法」。

(2)慶詮 2 號令的可疑特徵條款，明確以「合理懷疑」為基礎的可疑交易報告，要求新增建立和完善交易監測標準。

(3)調整大額交易篩選標準。

(4)調整大額和可疑交易報告要素和介面規範。

#### 6. 大陸銀監會對大型銀行的監管要求：

(1)從腕骨監管指標體系(CARPALS)調整為大型銀行監管強化標準（Higher Regulatory Standards for big commercial banks，簡稱 HRS），由八大類 22 個指標組成。



(2)案件風險率＝涉案金額/資產規模

資產規模＝（期初餘額+期末餘額）/2

(3)操作風險損失率＝毛損失金額/營業收入

## 7. 中國銀行建立完整反洗錢框架：五大支柱

(1)合格的合規官：

- a.由有資格的人員擔任反洗錢合規官。
- b.負責協調及監控日常銀行保密/反洗錢(Bank Secrecy Act/Anti-Money Laundering，BSA/AML)合規事宜，管理 BSA/AML 合規計畫項下所有事務，督促銀行遵守反洗錢法及相關監管規定。

(2)有效的內部控制：

- a.建立並維持一套有效的反洗錢內控機制。
- b.確保員工瞭解和掌握反洗錢政策、程式及流程。
- c.與銀行規模、結構和複雜程度相匹配。

(3)充分的培訓：

- a.確保有關工作人員能夠持續接受適當培訓。
- b.董事會和管理階層應瞭解反洗錢和監管規定的最新變化和發展。
- c.反洗錢官應接受定期培訓，瞭解監管要求及變化。
- d.承擔反洗錢職責的所有人員都應接受特定業務領域的培訓。
- e.新入職人員入職培訓應接受反洗錢培訓。

(4)獨立的測試：

- a.獨立測試程式應與銀行規模、複雜程度、風險狀況、控制品質等因素一致。
- b.遵循以「風險為本」的原則，評估銀行風險管理品質。

(5)盡職調查：

- a.更加審慎風險為本的控制流程。
- b.保持和動態檢視客戶資訊檔案。
- c.所有人包括設檔所有者和經營管理者。
- d.確保客戶資訊真實。

8. 中國銀行如何建立完整有效的反洗錢培訓機制：

- (1)明確培訓內容-編制一看就懂的培訓手冊。
- (2)打造培訓師資-形成一教就會的師資隊伍。
- (3)確保培訓效果-培訓必有考核，不走過場。
- (4)強化培訓應用-與員工成長相掛勾。
- (5)監控培訓品質-確保培訓有序開展。
- (6)保障培訓投入-保證充足的培訓預算。
- (7)拓展培訓途徑-實現多管道接入。
- (8)開展持續培訓-形成長效機制。
- (9)擴大知識傳播-促進反洗錢知識廣泛運用。
- (10)健全培訓記錄-實現培訓的留痕管理。

9. 中國銀行的反洗錢治理架構：應由決策層、監督層、執行層三個層級組成 AML

- (1)董事會對集團經營活動的反洗錢負最終責任：

- a.會議批准集團反洗錢政策，監督和指導高級管理層開展反洗錢風險管理。
- b.會議批准高級管理層提交的反洗錢風險管理報告，並對集團管理反洗錢風險有效性做出評價，確保反洗錢風險得到有效控制。
- c.指標風險政策委員對反洗錢風險管理進行日常監督。

(2)高級管理層應有效管理集團反洗錢風險：

- a.制定並監督實施反洗錢政策及風險管理相關制度，並適時修訂。
- b.明確集團反洗錢風險管理組織結構，確保反洗錢風險管理部門獨立性。
- c.向董事會或其授權的委員會提交反洗錢風險管理報告，以評價高級管理層管理反洗錢風險之有效性。
- d.向董事會或其授權的委員會、監事會以及監管機構報告反洗錢風險事件，同時採取有效處置措施。
- e.授權風險管理與內部控制委員會行使上述全部或部分職權。

(3)各機構負責人對本機構反洗錢風險管理負第一責任：

- a.審批本機構合規風險管理制度和工作機制。
- b.配備本機構合規風險管理所需的資源。

10. 中國銀行反洗錢系統：

(1)反洗錢監測與分析系統（**AMLMAS**）與核心銀行系統、收付系統、資金系統等業務系統相對接，即時對跨境業務、現金業務進行制裁名單檢索，產生案例，人工判斷後逕行按照中國銀行政策進行相應處理。

(2) **AMLMAS** 由中國銀行自行開發，包括反洗錢事中、事後兩個子系統，主要功能：實現反洗錢名單檢索、客戶洗錢風險評級(**Credit Risk Rating**，**CRR**)、

客戶盡職調查(Customer Due Diligence, CDD)、交易限額監控、高風險國家和客戶監控功能、大額/可疑交易報告功能等。

## (二)中國銀行內控合規管理

1. 中國銀行內控與操作風險政策制度結構：2005 年以來，陸續制定發佈多項政策制度，形成了包括三個層級的制度結構，分為：

- (1)政策：確立風險管理策略、基本原則框架、確立基調和方向。
- (2)管理辦法：為落實政策框架作出安排，明確管理職責、標準和程式。
- (3)流程指引：用於指導管理辦法的落地實施，提供具體方法和實務要點。

2. 海外合規風險管理四大策略：

(1)完善海外合規治理機制：

- a.建立三道防線體系：突出和強化第一道防線的合規職能；二道防線履行好合規管理牽頭職責；三道防線對合規工作有效性定期開展獨立評價。
- b.合規報告：合規官執行雙線報告，一方面向董事會合管理層報告，另一方面直接向總行合規部門報告；業務部門合規經理執行的雙線報告，一方面向本部門的負責人報告，另一方面直接向合規部門和合規官報告。
- c.管理層做好合規管理：推動解決重大合規問題；發揮好內控合規委員會平台作用；投入必要的合規資源。

(2)建立「以風險為本」的評估機制：

- a.業務規模：資產規模、員工數量、市場份額、集團份額、系統重要性等。
- b.監管環境：當地監管法規的嚴厲程度、監管執法尺度、雙邊國際關係等。
- c.自身風險敞口暴露：業務複雜程度、清算或貿易融資占比大的分行、跨境二

級機構多的分行、IT 系統複雜度、業務發展速度等。

d.合規資源投入：管理層風格、合規官履職、充分培訓、合規隊伍穩定等。

(3)提升自主發現和識別合規問題之能力：主動發現和識別問題，就是要改變「應對」思維，努力先於監管和內外審發現和解決問題。

a.制定合規人員素質提升計畫，招聘和培養相應的人才。

b.做好協力廠商仲介工作成果的移轉、轉化和內化。

c.持續開展風險評估。

d.二道防線做好對一道防線的指導、監督、檢查、評價，幫助一道防線培養隊伍、提供工具、提高能力。

(4)做好溝通與報告：

a.監管溝通：

✓ 主動溝通：監管評級較低的，至少每季一次的主動溝通。

✓ 全面溝通：溝通內容涵蓋合規、反洗錢、關鍵崗位人事變動、重大業務專案、系統重大變化、避免媒體報導後，監管一無所知。

✓ 專項溝通：監管關注的、有疑慮的、提出特別要求的，要做專項溝通。

b.總行溝通：

✓ 按月報告要及時：包括重大監管處罰，檢查整改進展等。

✓ 按季報告要全面：包括監管規則更新、監管檢查計畫和行動、監管評價和意見（書面和口頭）、監管對本行或同業之執法行動、對未來監管檢查或處罰的分析預判。

✓ 發生大事要第一時間報告：監管評級下調、監管執法行動重大宕機事件、

重大業務差錯等合規風險事件。

### 3.集團操作風險監控分析平台（G-MAP）

主要功能：定位於「流程外的再監督」，通過預設預警模型實現對前、中、後台作業系統業務資料進行篩選，並結合人工分析判斷，實現對操作風險的識別、評估、整改和控制，從而提升業務合規性，縮短重大操作風險事件潛伏期，促進業務流程優化和系統完善。

## 四、互聯網金融的創新與發展

「互聯網金融」係指傳統金融行業與互聯網精神相結合的新興領域，將網路「開放、平等、合作、分享」的精神滲透進傳統金融業，借助互聯網技術、行動通訊技術實現資金融通、支付和訊息中介等業務的新興金融模式。網路金融包括三種基本的企業組織形式：網路借貸平台公司、第三方支付公司以及金融中介公司。當前商業銀行普遍推廣的電子銀行、網路銀行、手機銀行等也屬於此類範疇。

近 100 年科技普及的速度呈現指數遞減函數形式，即隨著科技的發展，大眾接受新科技需要的時間越來越短，過去飛機花了 68 年才為大眾所接受，電話普及的速度略比飛機短，花了 50 年，電視普及的速度則為 22 年，個人電腦及網路的普及速度分別為 14、7 年，而臉書之普及速度僅 2 年。



圖 3：近 100 年科技普及的速度(資料來源為中國銀行培訓教材)

大眾接受新科技的態度，受到該科技之有用性及易用性影響，前者係指新科技能為使用者帶來更便利的生活，後者則指該科技容易使用的程度。受惠於行動通訊普及度提高，致互聯網金融具備有用性及易用性，使用者的態度轉為正面，預計未來普及的速度亦不長，尤其是 1990 年代出生的世代，網路應用已相當普遍，對互聯網金融接受度應更高，對實體金融的衝擊將逐漸顯現。互聯網金融非漸進式創新，屬破壞式創新，將帶來質變的技術發展及顛覆原有科技創新。

互聯網金融新趨勢：

### (一)大數據時代

大數據是目前流行的議題，顧名思義即巨量資料，資料之巨大係過去電腦運算所無法處理。隨著電腦運算能力突飛猛進，已可將過去無用的資料轉換為珍貴的資訊，現今大數據運用於各種領域，包括天文學、氣象、生物學、軍事、社群網路、金融等。互聯網金融善用網路、內部資料庫、第三方研究所得之資料，交叉比對，分類顧客類別並分析相關特徵，以客製化行銷及服務，商機潛力無窮。

### (二)人工智慧

人工智慧意指機器智慧，在 Google 所開發的 AlphaGo 棋手連續擊敗中日韓棋王後，人工智慧成為大家談論的議題。人工智慧係透過電腦運算所實現之智慧，包括推理、知識、規劃、學習、交流、感知、移動和操作物體的能力等，目前人工智慧在計算機領域及機器人得到廣泛應用。鑑於機器人的發展越來越人性化，已有廠商導入機器人，出現越來越多的無人工廠，未來有部分職業將可能被機器人和人工智慧取代而消失。

### (三)雲計算

雲計算又稱雲端計算，指透過網際網路平台的運算方式，將龐大的計算處理程

式自動分拆成無數個較小的子程式，再交由多部伺服器所組成的龐大系統，經搜尋、計算、分析之後，將處理結果依個別需求，提供給各個終端電腦及其他裝置，如圖 4。雲計算網路服務提供者可以在數秒之內，達成處理數以千萬計甚至億計的資訊，達到和「超級電腦」同樣強大效能的網路服務。雲計算技術在網路服務中已經隨處可見，例如搜尋引擎、網路信箱、GPS、手機等行動裝置等，使用者只要輸入簡單指令即能得到大量訊息。

#### (四)移動互聯

移動互聯網是指使用者可以使用手機、平板電腦、電子書等移動終端設備，通過網路，讓所有能行使獨立功能的物體實現互聯互通的功能。使用者可以應用電子標籤將真實的物體上網聯結，在物聯網上得知具體位置。藉由物聯網，使用者可用中心電腦對機器、裝置、人員進行集中管理、控制，也可以對家庭裝置、汽車進行遙控，以及搜尋位置、防止物品被盜等，類似自動化操控系統，在進行控制同時亦可搜集相關資料，整合為大數據再加以計算分析，進而重新設計整體營運以優化人類生活，如運輸和物流領域、健康醫療領域範圍、智慧環境(家庭、辦公、工廠)領域、個人和社會領域等，均可帶來重大改變。



圖 4：互聯網金融新趨勢(資料來源為中國銀行培訓教材)

互聯網金融案例：



## **(一)個人財務管理平臺-Mint**

加拿大 Mint 成立於 2006 年，藉由與金融機構合作，滿足使用者存款、信用卡、貸款、券商、投資、退休金等多類帳戶同步要求，除了帳戶管理功能外，尚有金融搜尋，協助使用者選擇更適合自身的信用卡優惠條款、存款利息更高的銀行等，另免費提供信用分數評估及信用管理。其大部分服務係免費提供，公司藉由推薦金融產品及廣告獲取收入。

## **(二)大數據風控典範-Zest Finance**

美國 Zest Finance 主要向美國無信用分數之客戶提供消費貸款服務，主要優勢在於強大的資料採擷能力，通過多維資料的集合學習與信用評估模型加強對無信用分數之群體分析，來評估其信用評估。

## **(三)小微企業貸款模式-OnDeck**

美國 OnDeck 於 2006 年成立於美國，係替小微企業提供貸款之線上平臺，其開發的軟體能夠對企業之營運資料，例如客戶群、現金流、銷售額、索賠等資料，進行分析，小微企業進行申請後，可於 24 小時內收到貸款，提供短期貸款(3-12 個月)、長期貸款(15-36 個月)及信用額度(隨借隨還)，業務遍及美國及加拿大。

## **(四)機器人理財諮詢師**

Wealth Front 於 2011 年成立於美國矽谷，超初主要服務矽谷之科技新貴，最低投資門檻 500 美元，根據演算法向客戶推薦資產組合，並提供資金託管服務，可根據設定的條件自動進行後續投資部位調整。截至 2015 年 8 月，總帳戶數超過 42,000 戶，管理資產規模達 26.12 億美元。

## **(五)直銷銀行**

廣義的直銷銀行係指不設立實體據點，不發放實體金融卡，顧客藉由電腦、電子郵件、手機、電話等方式來獲取直銷銀行的產品和服務，因沒有實體據點經營費

用，直銷銀行可以為客戶提供更有競爭力的價格及更低的手續費率，降低營運成本，回饋顧客是直銷銀行的核心價值。



圖 5：2017 年兩岸金融合作交流研討班合影

## 參、心得與建議

### 一、心得

本次研討會地點，係位於中國銀行北京之國際金融研修院，北京係中國首都，中國的政治文化中心和國際來往的樞紐，也是一座著名的歷史文化古城，在中國高度經濟發展下，北京都市景觀呈現新舊交融，除摩登的現代化建築及商業大樓外，又有眾多歷史名勝古蹟和人文景觀。本次研討會心得說明如下：

(一) 中國銀行台北分行為本公司往來機構，其為第一家來台灣設立之大陸商銀行，為促進兩岸交流與合作，該行過去幾年皆舉辦相關研討會，本次研討會主題除介紹中國銀行外，尚包括宏觀經濟金融形勢、跨境人民幣政策、內部控制與洗

錢防制、網絡金融等議題，邀請各領域專家分享交流，希望藉由本次研討會，能加深該行與顧客之往來關係，該行對於本公司事前提出之詢問及需求，亦多能配合，顯見其能以同理心對待顧客且用心深耕台灣市場。

(二) 本次研討會國內參加同業尚有高雄銀行、華南銀行等 17 家銀行、台北外匯市場發展基金會及臺灣集保，合計共 28 人。經由參加這次會議，除了汲取研討會議題內容、與主講人針對研討會主題進行交流外，並結識了許多國內同業人士，聆聽不同之專業意見，獲益良多。

(三) 105 年兆豐銀行遭美國監理機關重罰案喚起社會大眾對洗錢防制的重視，內部控制與洗錢防制成為金融業熱烈討論的議題。過去台灣金融業過度重視業績表現，業務掛帥，企業文化向來獎勵能推展業務之同仁，而屬後勤部門之稽核、內控、洗錢防制，則較不重視，此為一不均衡現象。業務部門如同油門，後勤部門如同煞車，在開車踩油門行駛之際，亦須備有煞車功能，以備行駛途中出現之意外事件。美國對反洗錢浪潮之重視就如同行駛途中之意外事件，雖然兆豐銀行實質上並無洗錢事證，惟因其內控文化未重視反洗錢機制，致美國政府認定作業程序不夠嚴謹，存有洗錢風險，屬作業疏失因而重罰。經由兆豐銀行案前車之鑑，本公司應即時檢視目前公司文化，是否存在不平衡發展，並適時導入反洗錢合規精神，使本公司之經營能夠穩健成長。

(四) 中國銀行係擁有 689 個海外分支機構的國際性銀行，其面對國際間犯罪集團不斷推陳出新的洗錢態樣及即將到來之 FATF 第四輪相互評鑑工作，所承受之考驗與各國高度監理與罰則之壓力，不可謂之不大，正因如此，該行在反洗錢上所做的各項努力，如瞭解全球反洗錢之趨勢、根據 FATF 標準提高銀行自身反洗錢標準、瞭解近期國際反洗錢組織公布之各項訊息及大陸監管單位對銀行業有關反洗錢的監管要求、以及該行建立之反洗錢框架、人才培訓、建置之反洗錢系統，在在均可作為本公司辦理防制洗錢及打擊資恐作業之重要參考指標。本公司自本（106）年 3 月 8 日於法務暨法令遵循室下設洗錢防制科，專責辦

理本公司防制洗錢及打擊資恐業務，目前積極辦理之事項有：

- 1.建立本公司防制洗錢及打擊資恐框架：研擬本公司防制洗錢及打擊資恐政策、計畫。
- 2.培訓專業人員：持續派員接受專業人員訓練課程，並經考試及格取得及格證書。
- 3.辨識系統之建置：強化認識客戶（KYC）及國際匯款業務客戶盡職調查之即時辨識，將現制由儲匯處、壽險處、資金運用處人工線上查詢，規劃改為各級支局或各單位系統即時辨識，並輔以人工確認之作業模式，近期將辦理採購作業。

## 二、建議

在本次會議中，議題包括宏觀經濟金融形勢、跨境人民幣政策、內部控制與洗錢防制、網絡金融，經由參與本研討會，加深對議題的理解，謹說明相關建議如下：

- (一) 人民幣貶值壓力未除，宜謹慎辦理人民幣相關投資：近期中國經濟平穩增長，雖增長速度逐步放緩至 6.7%，惟仍優於其他國家，且其股價相較美國，並不算太貴，預期股市 106 年表現將較 105 年佳。然中國資本外流情形嚴重，市場看貶情緒未減，在美國 FED 逐步升息下，人民幣仍存有一定貶值壓力。本公司在進行人民幣相關投資時，除考慮標的本身條件外，仍須納入匯率波動考量，謹慎辦理投資，以免賺到價差賠了匯差。
- (二) 為建立本公司同仁法律遵循精神，應確實辦理內部控制及法律遵循作業：內部控制及法律遵循作業較屬控管公司整體作業風險之機制，有較高之厚尾風險，一旦發生極端事件，公司常面臨巨額損失。以 105 年兆豐銀行遭美國監理機關重罰案為例，即該行美國分行未確實建立洗錢防制作業，而遭受美國巨額罰鍰。本公司為國營事業，在國人心中早已建立起可靠信賴的形象，此為一無形

的資產，確實辦理內部控制及法律遵循作業，雖不能替公司獲取收益，但卻可降低難以估計之作業風險，有益於本公司長期穩健經營，故同仁不能僅形式上辦理內部控制及法律遵循作業，應確實做好相關檢核機制，建立本公司整體一致之法律遵循文化。

**(三) 研究並導入金融創新，發揮綜效：**現今科技日新月異，互聯網金融主要新趨勢包括大數據、人工智慧、雲計算及移動互聯。本公司據點偏布全台，提供之服務遠較一般金融機構多，擁有客戶群應為國內金融機構之冠，過往郵、儲、壽之交易數據均有紀錄，如何分析交易數據，找出有用資訊，並結合科技，以創造優質客製化服務予顧客，讓顧客感受到本公司亦致力於金融創新。本公司郵務處、資訊處及電子商務室業共同研商郵政大數據之建置，待能儘速完成並落實運用於各支局，展現出資訊的郵局、效能的郵局、服務為先客戶至上的郵局。

**(四) 郵政服務從解決客訴做起，以提升服務效能：**隨著人工智慧的發展，機器取代人力持續進行中，唯有「服務」無法被取代。郵政之服務應先從「解決客訴」問題做起，相關同仁除應熟稔專業知識外，並應學習從心理學的角度看待客戶，客訴其實要解決的首要問題不是事件本身，而是「客戶的情緒」，這需要同仁有十分穩定的高 EQ，這些專業的培養都是可以透過學習得到的，因此建議公司應定期舉辦同仁情緒管理訓練課程，並持續追蹤，透過回饋，有效提高同仁的 EQ，再輔以處理客訴的專業訓練，應可有效提升本公司的服務效能。

**(五) 持續關注兩岸人民幣匯款議題：**參加研討會期間，奉示拜訪中國郵政儲蓄銀行，就郵儲銀行尚無法辦理境外人民幣匯入款業務進行瞭解，並請其儘速爭取規劃，俾利雙方客戶匯款之便捷。據悉郵儲銀行尚未取得中國境內代理行資格，故無法擔任人民幣清算行，建議本公司可持續關注兩岸人民幣匯款議題，尋求突破以提供便民服務。