

赴大陸地區報告

(類別：考察)

隨團赴大陸參加「第二十二屆兩岸金融
融合作研討會」考察報告

服務機關：國家發展委員會

姓名職稱：許科長易民

簡科員劭騏

派赴國家：大陸地區北京

出國期間：106年12月5日至12月9日

報告日期：107年1月2日

摘要

本屆研討會探討金融科技、綠色金融、普惠金融、票據市場、銀行支持科技與文創企業、養老金融、私人銀行等，從兩岸金融業務合作的觀點進行深入研究与論述，本報告依據會議討論主題，依次摘陳雙方代表報告之重點，並據以提出心得建議如下：

- 一、麥肯錫2017年報告指出，中國大陸目前是全球AI發展的領導者，在圖像和語音辨識等技術領域處於領先的地位，而這些技術在中國大陸金融業的應用包括：交易與理財諮詢、風險控管模型建構、安全防護、身分辨識、智能客服、金融監理科技、精準行銷等；隨著大數據與人工智慧的應用日趨成熟，兩岸銀行、證券及保險業皆致力推動金融創新應用項目，未來兩岸應持續強化交流及合作、分享彼此成功經驗，共同加速金融科技創新應用。
- 二、目前中國大陸在支付領域的發展，已可透過支付帳戶結合行動金融服務，滿足日常食衣住行的金融需求，而臺灣在支付領域仍有漫長的路要走，雖然政府所提「金融科技創新發展條例」已通過立法院初審，惟加快法規鬆綁仍是當務之急。

目次

壹、交流活動基本資料	3
貳、會議重點	3
一、緣起	3
二、目的	3
三、行程安排	4
四、研討會議題主要內容	4
五、參訪當地銀行及保險公司	10
參、心得及建議	12

壹、交流活動基本資料

- 一、活動名稱：「第二十二屆兩岸金融合作研討會」
- 二、活動日期：106年12月6日至12月8日
- 三、主辦(合辦)單位：大陸中國金融學會(財團法人臺北金融研究發展基金會、中華經濟研究院、臺灣金融服務業聯合總會)
- 四、報告撰寫人服務單位：國家發展委員會經濟發展處

貳、會議重點

一、緣起

「兩岸金融合作研討會」係由臺北金融研究發展基金會與中華經濟研究院、臺灣金融服務業聯合總會及大陸中國金融學會輪流主(合)辦，於1994年起於兩岸輪流持續舉辦，期間隨著兩岸金融市場相互開放及業務往來的增加，為配合兩岸金融合作不斷深化的新形勢，雙方同意自第十九屆(103年)起將研討會正式更名為「兩岸金融合作研討會」。

本(106)年12月5日至9日臺北金融研究發展基金會組團前往大陸北京參加「第二十二屆兩岸金融合作研討會」，由保險事業發展中心桂理事長先農擔任團長，成員包括金融相關業者及團體、學者專家、證券櫃檯買賣中心、保險事業發展中心、中央銀行、陸委會及本會等。

本屆研討會探討金融科技、綠色金融、普惠金融、票據市場、銀行支持科技與文創企業、養老金融、私人銀行等，從兩岸金融業務合作的觀點進行深入研究與論述，並提出具體建議。

二、目的

一藉由研討會與參觀拜會的過程，讓兩岸金融同業與有關機關有機會透過面對面討論及交換彼此的意見與經驗，達成兩岸金融業務合作的可行性，為兩岸金融交流建立良好互動關係，以期在兩岸金融合作議題上，進一步推動兩岸金融交流務實合作。

一透過研討會方式，由兩岸專家學者就雙方共同認同之研究議題展開研討及交流，

探討雙方合作契機，並提出具體建議。

一依業別（銀行、證券、保險）分組參訪當地主要的金融機構，藉由實地考察大陸金融現況，面對面討論及交換意見有助瞭解兩岸金融業務發展情形。

三、行程安排

本年12月5日啟程飛抵北京；12月6日至7日於北京友誼賓館舉行「第二十二屆兩岸金融合作研討會」；12月8日依業別（銀行、證券及保險）分組，參訪當地主要金融機構；12月9日返回臺北。行程及會議議程安排如次：

—12月5日（星期二）：由臺北飛抵北京。

—12月6日（星期三）：研討會第一天，進行開幕式，並分別針對兩岸金融科技發展及監管的經驗交流與合作、兩岸綠色金融發展的經驗交流與合作、兩岸普惠金融發展的經驗交流與合作等3項議題進行研討。

—12月7日（星期四）：研討會第二天，分別針對兩岸票據市場發展及監管經驗交流與合作、兩岸銀行業支持科技與文創企業的經驗交流與合作、兩岸養老金融發展的經驗交流與合作、兩岸私人銀行發展的經驗交流與合作等4項議題進行研討，以及就大數據、人工智能對銀行、證券、保險業的挑戰進行綜合研討，並舉行閉幕式。

—12月8日（星期五）：依業別分組，隨同銀行/保險組參訪大陸交通銀行、中國銀行、中國人民保險、中國人壽等。

—12月9日（星期六）：自北京飛返臺北。

四、研討會議題主要內容

（一）兩岸金融科技發展及監管

一大陸學者指出，全球金融科技發展經歷三個階段，第一階段是金融IT階段，透過IT技術實現辦公和業務電子化、自動化。第二階段是透過網際網路實現金融服務在線上撮合、交易、付款。第三階段是金融科技3.0，透過人工智慧、大數據、互聯網、分布式技術、安全技術等五項關鍵技術創造新的金融模式。

一國內學者認為，在金融科技（FinTech）風潮下，法遵成本與風險是業者必

須面對的首要課題。對監管單位而言，如何有效監理與兼顧Fin Tech產業發展成為設計法規與監理措施的難題。由於數位經濟講求速度，加上新創事業資金不足，同時金融業為特許產業，受到各國政府高度監理，容錯率較低，法遵成本高，不利於金融科技公司發展。為建立金融科技創新實驗機制，對於創新實驗之特定範圍與期間內，以法律排除適用相關管理規範，賦予金融科技研發試作的安全環境，並兼顧金融市場秩序及消費者保護，行政院於2017年5月通過「金融科技創新實驗條例」草案，並送請立法院審議。此外，日本針對具有創新能力獲國際競爭力的企業進行法規制度的鬆綁，進行產業的「監理沙盒」以強化其競爭優勢，值得關注。

（二）兩岸綠色金融發展

一國內安侯建業會計師事務所指出，為因應氣受變遷，邁向永續發展，全球個別產業可能面臨的資金缺口（如表1），也為金融業帶來融資商機。其中，以電力及運輸面臨的資金缺口最大，潛存龐大的商機。另，國內業者指出，臺灣金融機構在協助綠能產業取得融資方面，截至2017年9月底國內整體銀行對綠能科技放款餘額為新台幣10,497億元，較上年同期成長7.6%。其中，銀行主要承作綠能貸款項目為：購置節能能源設備、汙染防治設備、太陽能光電設備等。此外，引導保險業資金投資綠能產業，放寬申請上市（櫃）條件，編制臺灣綠色股票指數、綠色債券指數及推動綠色保險等。

一大陸業者指出，中國大陸推動綠色信貸、綠色投資及碳金融市場等成效顯著。截至2017年6月底，綠色信貸餘額8.22兆元人民幣（以下同），占全部信貸比重9.14%。2017年前9個月大陸境內發行綠色債券1,340億元，占全球發行人量約24%，居領先地位。由於中國大陸是全球煤炭、鋼鐵第一大消費國，石油、電力第二大消費國，一次性能源消耗量占世界23%，預計綠色產業的年投資需求在2兆元以上，新能源、節能環保等產業增加值占GDP比重將超過3%，顯示商機龐大。

表1 邁向永續發展各產業的資金缺口與商機

單位：十億美元

產業面向	現有投資規模	2015-2030	
		總資金需求	資金缺口
電力	260	630~950	370~690
運輸	300	350~770	50~470
通訊	160	230~400	70~240
水和衛生	150	410	260
食物安全與農業	220	480	260
氣候變遷減緩	170	550~850	380~680
氣候變遷調適	20	80~120	60~100
醫療	70	210	140
教育	80	330	250

資料來源：第二十二屆兩岸金融合作研討會

(三) 兩岸普惠金融發展

一浙江農信存貸款突破3兆元，貸款客戶350萬戶，不良率僅1.81%，透過強化風險管理與成本控制，創造浙江全省銀行業三分之一的利潤。其營運特色如下：動員5萬名員工，花10年走訪農戶，詢問金融需求，建立1,507萬戶信用檔案，同時建立信用評定小組，以評定信用（已評定878萬戶），並借助金融科技力量，簡化授信流程，僅10分鐘即可完成授信。此外，亦將興建農房審批作業、醫療服務、電信服務、物流服務、農業技術、旅遊資訊等納入該行金融據點內，透過服務多元化，提升競爭力。另，大陸學者指出，普惠金融將來是一個線上線下的融合，不管是O2O還是O+O，都是線上與線下的融合，是未來發展趨勢。

一國內學者則以理財機器人在財富管理之實踐進行報告，重點如下：根據Bloomberg估計，截至2016年底，美國機器人投資顧問業者之資產管理規模達三千億美元。展望未來，德勤會計師事務所預估，至2020年底，透過機器人投資顧問所管理的資產規模將達2.2至3.7兆美元。為掌握此商機，金管

會已於2017年6月同意投信投顧公會所提「證券投資顧問事業以自動化工具提供證券投資顧問服務作業要點」，正式宣告臺灣進入機器人理財元年，積極落實普惠金融的目標。

（四）兩岸票據市場發展及監管經驗交流與合作

- 一國內票據業者指出，台灣票券市場近年受惠市場資金充沛，企業籌資成本降低，帶動整體融資性商業本票（CP2）發行餘額創新高，截至2017年9月底市場CP2發行餘額維持高檔，達新台幣1兆7,148億元。另，2017年5月我國已順利完成「票券金融管理法」第26條修正案等，使票券得以無實體（電子）形式發行，可降低風險，並大幅提升商業本票發行效率與安全性。展望未來，兩岸交流除持續聚焦票據法修訂、推動融資性票據、健力第三方託管等議題外，大陸方面亦可參考台灣票券發展經驗，建立具公信力的企業信用評估體系，完善資訊披露制度，進一步擴大大陸票據市場的發展。
- 一大陸票據業者表示，隨著現代資訊科技的創新發展與物聯網金融的快速演進，大幅提高了電子票據的交易效率，加上隨著「一帶一路」沿線國家合作的推進行，需要大量的支付、結算、融資服務，近年大陸電子票據業務快速成長，電子票據的簽發量及交易量在票據市場中的占比從2011年的3.63%及1.55%，2016年已快速提高至47.40%及65.05%；2017上半年，電子票據累積簽發量占比亦達60%。講者指出，中國大陸上海票據交易所已成立滿周年，未來兩岸應進一步深化票據業務合作機制，並在適當時機透過兩岸票據交易所，共同推動商業本票業務試點工作，以點帶面推廣兩岸票據業務的合作。

（五）兩岸銀行業支持科技與文創企業的經驗交流與合作

- 一大陸銀行業者指出，以該行（上海浦東發展銀行）為例，近年構建一體化專業經營及科創特色產品體系，針對新創初期、中期及後期等提供不同的優惠融資及客製化服務，以因應企業不同成長階段的需求，並以投資為主，貸款為輔，配合政府政策鼓勵科技及文創企業發展，同時分享其中長期成

長收益。展望未來，期待大陸政府能利用「中關村模式」¹之成功經驗，持續推展創新產業發展，兩岸亦可深度加大聯貸機制，充分整合雙方的優勢資源，同時可聚焦科技、文化、各類創新金融服務產品等重點發展領域，共設海外資產收購產業基金，或以投資債券的方式參與上市公司海外收購，協助兩岸企業創新及發展。

一國內學者指出，「產業是根，金融是葉」，政府仍應致力於促進實體經濟發展，方為金融需求的來源，唯有產業興盛，金融業才能更加繁榮發展。近年台灣支援新創產業發展的政策包括天使基金、創新創業基金，並鼓勵金融機構提供新興與創新產業融資與金融服務，善用創櫃版及群眾募資平台，同時輔以信保基金保證成數由8成提高至9成的配套措施，以協助中小、新創企業取得資金。另，政府刻正研議透過公私協力（PPP）等相關機制，有效運用金融業專業規劃與豐沛資金，參與政府公共建設投資。兩岸合作部分，則建議雙向開放金融市場、適度鬆綁金融法規、合作開發新金融商品、相互支援新興產業、同時盼中國大陸方面可促成台灣進入亞投行，共同開發「一帶一路」商機。

（六）兩岸養老金融發展的經驗交流與合作

一國內保險業者指出，近年台灣生育率低迷，以往農村社會養兒防老之觀念也逐漸式微。在人口結構逐漸老化的情況下，過去十年年金保險有效契約件數成長近300%，惟大多數消費者購買年金保險的主要目的係作銀行定存的替代商品，獲取比定存更高的報酬，而不是以老年退休規畫為目的。爰此，金管會刻正研議將年金保險費得單獨增列為個人綜合所得稅列舉扣除額（僅限退休規劃為目的之長照保險等）。另，目前國內有12家銀行開辦「以房養老」業務，至2017年9月底承做總件數2007件，貸放金額達108億元。

一大陸業者認為，養老金融係社會各種養老需求所進行的金融活動的總和，

¹ 2009年3月，中國大陸國務院正式批准建設「中關村國家自主創新示範區」，要求把中關村建設成為具有全球影響力的科技創新中心。至今，中關村已成為中國大陸最有競爭力的科技園區，成為國家創新、科教興國及人才戰略的要地。

近年大陸保險業已逐漸建立起以三大支柱（個人養老保險-個人儲蓄險、補充養老保險-企業、職業年金，以及社會養老保險-城鄉國民養老保險）為主的層次養老保險體系，尤其城鄉國民養老保險部分，已覆蓋中國大陸8.75億民眾，為全世界最大的養老保障計畫。未來展望，將持續提升養老金替代率，避免民眾因憂慮養老金不足以因應老年生活，而將大量收入用於預防性儲蓄，不利於刻正轉以內需及消費為主的新經濟模式，同時強化保險業投資部專業能力，增加投資報酬及效益，以因應龐大的養老金支付壓力。

（七）兩岸私人銀行發展的經驗交流與合作方面

一國內學者指出，台北富邦銀行（以下簡稱北富銀）為台灣第一家提供私人銀行服務²的本土銀行，充分運用母公司富邦金控的豐富集團資源，照顧客戶及其家庭在不同人生階段的資產增值與財富傳承需求。北富銀表示，自2014年起，其新增私人銀行家庭會員服務，將服務範圍擴大到高資產客戶的家庭成員，以家族的視角為客戶管理財富，更經常安排如音樂會、美學講座、紅酒品鑑會及珠寶鑑賞會等一系列的文化與藝術專屬活動，以提升高資產客戶滿意度。另，在全球高資產客戶市場愈來愈大的情況下，國內及外資銀行皆開始搶進這塊大餅，惟並非每家銀行都有足夠能力兼顧「財富管理」、「投資銀行」及「資產管理」這三大項業務，消費者仍應慎選。

一大陸業者指出，在2012之前，大陸地區民眾非金融資產配置占比60%以上，尤其以房地產為主；而在2012年之後，金融資產的配置逐步上升，至今已成為民眾主要的資產配置內容，2016年大陸前八大私人銀行在客戶人數及管理資產規模年增率皆達二位數成長，銀行理財總規模已突破29兆元人民幣。另，包括：公募基金、券商資產管理、信託投資、私募證券及股權投資，以及家族財富管理，在2016年皆呈現正成長趨勢。展望未來，當前全球經濟正經歷先進及新興市場同步復甦，將有利於中國大陸出口擴張，進

² 私人銀行服務是銀行服務的一種，專門為富豪們提供個人財產投資與管理的服務，一般需要擁有至少100萬美元以上的流動資產才可在較大型的國際金融公司或銀行中申請開設此類服務。

一步帶動國內財富成長，惟全球貨幣政策逐步收緊，亦可能引起新興市場資本流出，金融業者必須審慎因應，同時期待兩岸能透過企業高層互訪，共同拓展兩岸企業的合作領域，共同應對世界局勢的快速變化。

(八) 大數據及人工智慧在金融業的機遇與挑戰

一**機遇**：隨著網路普及，全世界目前產生的數據量每年增加40%。IBM更預測，2020年全球數據總量將達到35ZB，為2000年之前總和的50倍。Statista預估2017年全球AI市場規模約12.5億美元，市場成長率高達93.83%，企業應用市場至2025年以前將占市場規模的85%。金融業大量數據的累積是導入人工智慧的最大優勢，目前機器學習、自然語言處理(NLP)、語音辨識、生物辨識及智能機器人等，已有不少應用，未來可望進一步發展。

一**挑戰**：目前不論在法規或消費者接受度上尚有議題需克服，舉如：數據收集與使用安全涉及個資的隱私性、當事故發生要舉證人為操作不當或係AI的缺陷不易，以及部分客戶較偏愛人與人之間的互動與習慣性問題等。

五、參訪當地銀行及保險公司

依業別分組，參訪大陸交通銀行、中國銀行、中國人民保險及中國人壽等瞭解業者投資及營運狀況。

(一) 在拜訪銀行方面，由臺灣保險事業發展中心桂董事長先農領隊，分別參訪大陸交通銀行及中國銀行，瞭解業者投資及營運狀況。

一首先參訪交通銀行，該行建於1908年，是中國大陸早期四大銀行之一。1987年4月，交通銀行正式對外營業，成為大陸第一家全國性的國有股份制商業銀行，總行設在上海。業務範圍涵蓋商業銀行、證券、信託、金融租賃、基金管理、保險、離岸金融服務等。截至2017年6月底，交通銀行境內分行機構235家，3,280個營業網點；在16個國家和地區設立20家分(子)行及代表處。目前，交通銀行在《財富》(FORTUNE)世界500強，營業收入排名第171位。

一接著，參訪中國銀行，該行1912年2月成立。1994年，改為國有獨資商業銀行。2004年8月，改為股份有限公司。2006年6月、7月，在香港聯交所

和上海證券交易所成功掛牌上市。主要經營商業銀行業務，包括公司金融業務、個人金融業務和金融市場業務，並透過子公司推動投資銀行業務、經營保險業務、經營直接投資和投資管理業務、經營基金管理業務及經營飛機租賃業務。該行境內外機構共有11,633家。其中，大陸機構10,989家，其他國家機構644家，聘僱員工31萬人。

(二) 在拜訪保險業方面，由新光金控公司暨新光人壽李副董事長紀珠領隊，分別參訪大陸中國人壽保險(集團)公司及中國人民保險(集團)公司，瞭解業者業務及營運狀況。

一首先參訪中國人壽保險(集團)公司，該公司係國家大型金融保險企業，主要業務係向個人及團體提供人壽、年金、健康和意外傷害保險產品，總部設在北京。公司的前身是成立於1949年的中國人民保險公司和1996年分設的中保人壽保險有限公司以及1999年成立的中國人壽保險公司。2003年，經國務院同意，中國保險監督管理委員會批准，原中國人壽保險公司進行重組，變更為中國人壽保險(集團)公司。集團公司下設中國人壽保險股份有限公司、中國人壽資產管理有限公司、中國人壽保險(海外)股份有限公司、中國人壽財產保險股份有限公司(籌)、中國人壽養老保險股份有限公司(籌)、國壽投資控股有限公司以及保險職業學院、成都保險學校等多家公司和機構。2017年該集團在《財富》(FORTUNE)世界500強，依營業收入及利潤排名第51位。

一接著，參訪中國人民保險集團公司，該公司係國有大型金融集團公司，中華人民共和國財政部為單一股東，總部設在北京。該集團旗下擁有中國人民財產保險股份有限公司、中國人保資產管理有限公司、中國人民健康保險股份有限公司、中國人民人壽保險股份有限公司、人保投資控股有限公司、人保資本投資管理有限公司、中國人民保險(香港)有限公司等10多家專業子公司，業務涵蓋財產保險、人壽保險、健康保險、資產管理、保險經紀以及信託、基金等領域。2017年該集團在《財富》(FORTUNE)世界500強，依營業收入及利潤排名第114位。

參、心得及建議

- 一、麥肯錫 2017 年 3 月報告³指出，中國大陸和美國目前是全球 AI 發展的領導者。僅在 2015 年，兩國在學術期刊上發表的 AI 相關的論文接近萬篇，而英國、印度、德國和日本加起來才約相當於兩國的半數。中國大陸 AI 發展大部分是由私營的高科技企業推動，且中國大陸的一些互聯網公司在圖像和語音辨識等技術領域處於領先的地位，而這些技術在中國大陸金融業的應用包括：交易與理財諮詢、風險控管模型建構、安全防護、身分辨識、智能客服、金融監理科技、精準行銷等；在我國亦有部分業者已導入相關技術，舉如：新光人壽與遠傳合作，導入 AI 人工智慧結合大數據，成為首家推出智能機器人客戶服務的壽險公司。另，由工業銀行轉型的王道銀行，率先推出機器人理財服務，強調最低投資額 1,000 元就可享受機器人理財的個人客製化服務等。隨著大數據與人工智慧的應用日趨成熟，兩岸銀行、證券及保險業皆致力推動金融創新應用項目，未來兩岸應持續強化交流及合作、分享彼此成功經驗，共同加速金融科技創新應用，以提升金融業效率及競爭力。
- 二、中國大陸金融市場已走向金融 3.0 時代，目前中國大陸的金融科技活動，主要集中在五類機構及六大業態。其中，五類機構包括傳統金融業、網際網路機構、新興網際網路金融、通信機構和基礎設施；六大業態包括網際網路支付、網絡借貸、眾籌融資、網際網路基金銷售、網際網路保險，網際網路消費金融等，呈現百家爭鳴，發展相當快速，而「缺乏監管」是中國大陸金融科技快速發展的原因。目前，大陸在支付領域的發展，已可透過支付帳戶結合行動金融服務，滿足日常食衣住行的金融需求，而臺灣在支付領域仍有漫長的路要走，雖然政府所提「金融科技創新發展條例」已通過立法院初審，惟加快法規鬆綁仍是當務之急。

³ 麥肯錫 2017 年 3 月「中國人工智能的未來之路」。