

全球数字银行发展的时代特征与中国机遇

◎刘津含 章容洲

摘要: 随着现代数字技术的普及和传统银行转型升级的需要,金融与科技交融逐渐成为金融行业发展创新的新赛道。其中,数字银行已然成为全球金融与科技结合的典型形式。2010年以来,全球数字银行悄然崛起。多元化、高效性、普惠性、跨国性等特征彰显了数字银行的时代基因。当前,我国正处在经济转型的重要时期,亟待构建高效的数字银行体系,给予经济有力且可靠的金融支持。

关键词: 数字银行;中国机遇;金融科技;普惠金融

中图分类号: F832 **文献标识码:** A

一、全球数字银行的发展特征

目前,全球有超300家数字银行,且不断有新的参与者加入,形成了数字银行发展浪潮(见图1)。当前,数字银行崛起正处于关键时点,变革既来自对外开放扩大的金融自由化趋势,也来自吸纳新兴科技、响应客户需求多元化的现实要求。

(一) 数字银行的内涵与驱动力

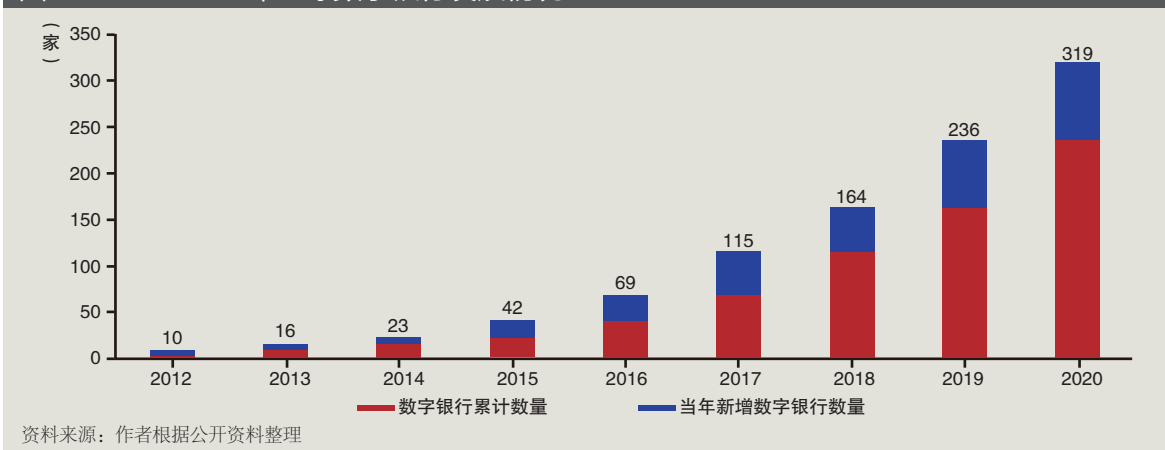
国内外银行机构纷纷布局金融科技支持数字化战略,以适应技术变革和新的竞争规则。尽管各国因业务结构、资产规模、金融市场成熟度、监管制度和消费者偏好等方面的差异性,选择发展数字银行的路径和战略有所不同,但也存在共同之处。最大的共同点就在于,各国的数字银行都不是简单地

对某一业务或具体环节调整优化,而是对战略、组织、业务、流程、渠道、营销、风险、人力资本及客户关系等进行整体重塑。由此,可以界定数字银行的内涵:依托大数据、云计算、人工智能、区块链和物联网等新一代信息通讯技术,推动前中后台技术架构迭代演化,聚焦数据联通、算法模型开发和过程综合风险管理,打造由技术和业务双轮驱动的数字化生态系统,提升场景金融渗透性和拓展能力,实现金融组织的平台化、产品开发的精准化、技术体系的集成化、风险管理的智能化和金融服务的普惠化。金融供求两端变化以及银行业务边界拓展等因素,驱使着全球数字银行快速成长。数字化战略是应对银行传统优势消减的重要途径。数字银行凭借机器学习、区块链等现代技术能够更快地匹配交易对象,显著降低高昂的搜寻成本、信息处理成本等。而在具体业务中,基于大数据的风控模型也能高效地对交易实体进行筛查、甄别,有效克服金融业的信息不对称问题。当前,Prosper、Ondeck、Lending Club、阿里巴巴等金融服务平台均已尝试通过挖掘传统信用记录以外的软信息,包括公共数据、社交情况、数字足迹等,来提升金融服务的安全性。

同时,数字银行拥有更丰富、强大的功能,能够更好地优化用户体验。例如,俄罗斯Tinkoff在2013年上市后,从虚拟信用卡供应商,爆发式发展为集银行、保险乃至本地生活服务于一体的“线上金融超市”,其用户约占俄罗斯人口的10%;美国Chime采用了“具体而微”的战略,精准地把握用

作者简介:刘津含,经济学博士,中国银行研究院研究员;章容洲,对外经济贸易大学硕士研究生。

图1 2012—2020年全球数字银行发展情况



户的资金使用渠道和使用习惯，特征化服务实现可持续的数字银行模式；韩国 Kakao 银行为青少年打造了低门槛的零存整取产品，并附带了打卡机制，让年轻用户感受到存款的乐趣和成就感，也起到引流的作用；澳大利亚的数字银行尽管业务模式与传统银行分割较浅，但数字技术的加入提升了服务的流畅度和互动性，同样改善了用户的体验。综上，依托金融科技的数字银行能够实现金融服务的深化与普及，通过跨界服务将业务边际不断向外延伸。

（二）全球数字银行发展呈现多极化态势

全球 300 多家数字银行中近一半都位于欧洲（见图 2）。欧洲数字银行多由金融科技初创企业发起，而非科技巨头或大型金融机构。这导致其在资金实力和科技能力方面均不具有明显优势。受制于市场空间、基础设施、文化等因素，欧洲数字银行普遍选择差异化发展路线，开展特色灵活的金融服务，其用户规模多处在百万量级。总体来看，欧洲数字银行虽然规模不大，但却各具特色。

2013 年以来，美国各种数字银行不断涌现，多采用与传统银行合作的 BaaS（Banking as a Service）模式开展具体业务。Chime、DAVE、Aspiration 等典型数字银行通过高收益率、纯线上及场景化服务、无最低存款要求、线上营销等方式吸引客户，已初具市场规模。新冠肺炎疫情后数字银行加速发展，其纯线上服务受到美国消费者广泛的关注和使用，并对传统金融机构造成了很大的冲击，除美国银行这样的超大型银行外，其余的地区性银行、信用联

盟、社区银行的开户量均大幅下滑；相比之下，数字银行的开户量则迅速增长，增速远超大型银行。

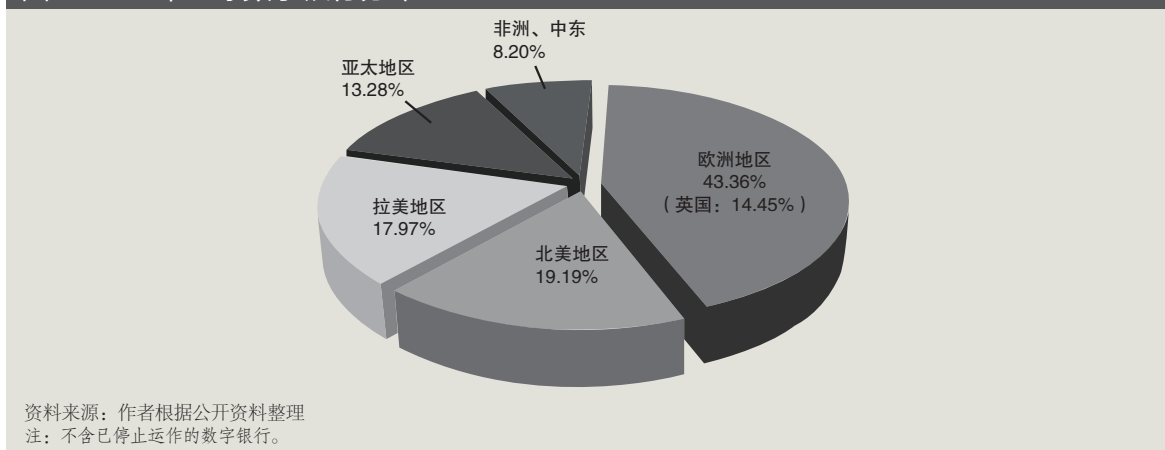
亚太地区同样也在加快发展数字银行。2016 年，韩国金融监督院正式为两家互联网银行颁发银行牌照，放宽了产银分离原则。2018 年，中国香港金融监管局发布《虚拟银行的认可》指引修订本，明确指出银行、金融机构及科技公司可在中国香港申请持有和经营虚拟银行，并适度放开了测试窗口，审慎允许机构进场。2018 年，澳大利亚审慎监管局推出限制性银行牌照（RADI），在约束银行经营范围的同时，也降低了准入门槛，为数字银行的发展提供了支持。2019 年，新加坡央行计划向合适申请人发放最多 5 张数字银行牌照；2020 年 6 月，已有 14 家公司通过了新加坡金管局的银行牌照申请，包括 5 张完全数字银行牌照和 9 张数字批发银行牌照。

中东和非洲地区近年数字银行发展也持续升温。中东地区数字银行主要由既有商业银行作为数字平台推出，旨在提供全方位的金融服务。而非洲数字银行与其他主流数字银行不同，多致力于吸收从未触及主流金融服务的消费者，具有极强的普惠特色。

（三）各国金融与科技公司积极布局数字银行

作为现代科技与金融的共同产物，数字银行既受到传统银行业的青睐，也得到了互联网行业足够的关注。全球银行业加大数字化转型投入，银行业数字化方兴未艾。目前，数字银行已经逐渐普及，英国、美国、欧洲等国家地区均出现了数字银行。

图2 2020年全球数字银行分布



在发展战略方面，全球范围内的领先银行都制定了全面的数字化优先、数字化发展战略。全球领先银行将税前利润的 17%~20% 用作研发经费，布局数字化转型。英国的 MONZO、TRANSFERWISE，欧洲的 ROVOLUT、STRIPE 等金融科技企业，作为“挑战者”对传统银行构成挑战。据美国咨询公司 Celent 的估算，2019 年美国银行业 IT 支出超过 1000 亿美元，其中金融科技支出占比约 37%；2020 年这一比例将进一步增长至 40%，2022 年将达到 50%。

金融科技公司成为另一支推动数字银行发展的主力军。美国申请银行牌照的科技公司目前只有极少数行业龙头，例如，Lending Club 在 2021 年收购了波士顿 Radius 银行，借此获得了银行牌照。其他规模较大的金融科技公司，包括 Chime、DAVE、Aspiration 等，则通过与传统金融机构合作，开展较侧重于前端的数字银行业务。欧洲作为全球数字银行数量最多的地区之一，其数字银行多由金融科技初创企业发起，而非科技巨头或大型金融机构。尽管在资金、市场占有方面并不占优，但通过走差异化的道路，开展特色、灵活的数字银行服务，同样取得了一定的发展。

(四) 差异化发展模式，共同聚焦普惠金融

数字银行普遍选择了与传统银行有所区别的产品或服务，形成了具有独特优势的新业态。普惠金融是数字银行发展的重要目标。通过发展普惠金融，可以提升金融服务的覆盖率、可得性、满意度，满足广泛大众的金融需求，让农民、小微企业、低收入

人群、贫困人群和残疾人等，都能获得便捷、安全、合理的金融服务。目前，这些人群可获得的融资渠道仍受到较大局限。而数字银行的无界性、下沉性和更低的交易费用，则可以为长尾客户提供享受金融服务的可能，让中低收入人群也有能力参与金融市场。

值得关注的是，全球数字银行普遍提升了普惠金融服务功能。英国数字银行独角兽 Revolut 的主要创新点在于多种货币的同时管理和全球使用，其账户可在全球范围实现网购、存款、转账等交易，惠及用户的海外金融服务需求。德国 N26 通过与缤客等企业合作，将金融服务嵌入生活消费场景。日本的数字银行通过彩票代销、线上资管、增加外汇种类和外汇存款类产品等，实现盈利并快速占有细分市场。

(五) 重视跨境经营，发挥区域联动效应

当前，全球较为领先的数字银行的一个重要特征是跨境布局。数字银行跨境、跨国经营具有一定的时代优势，近年来日益频繁的国际合作、区域经济交流则为数字银行的国际化发展奠定了良好的政治、经济、文化基础。由于区域间存在的金融资源和科技水平差异，一些国家也鼓励引入周边优秀数字银行，一方面，为本国居民提供高质量的数字金融服务；另一方面，也能快速汲取技术和经验，助推本国数字银行超常发展。例如，欧洲央行允许欧盟成员国中的持护照数字银行在欧洲经济区任意地区开展业务。

部分数字银行重视将跨国经营作为自己的特色。通过布局周边国家，领先数字银行能向他国推销自己

的金融产品和服务；同时，提前进入当地的数字银行市场并占据一席之地，形成显著的竞争优势，从而在未来区域乃至全球的数字银行博弈中争得更大的话语权。

二、数字银行浪潮下的中国机遇

数字经济在经济发展中的作用日益凸显。有关研究预测，到2023年数字经济产值将占到全球GDP的62%，全球将进入数字经济时代。2022年1月，国务院印发《“十四五”数字经济发展规划》，这是在全球数字经济格局加速演进过程中，中国数字经济快速发展的重要标志。而中国数字银行的快速发展，同样是中国数字经济发展到一定水平的必然产物。

（一）数字经济发展培育数字银行新动能

发展数字银行不仅仅在于满足金融机构的逐利需求，更重要的是要改善金融与经济的运行效率，使金融能更好地服务于实体经济，推动宏观经济增长和微观层面福利提升。经济增长模式的过渡与转化，势必离不开金融部门的支持、调节；而数字银行的发展能有效助推经济结构的优化，助力我国经济稳增长长远目标的实现。

在需求端，数字银行通过扩大受众颗粒度、增强金融普及性，促进区域间金融服务差异的收敛，大大激发社会潜在的消费活力。不仅如此，数字银行的发展还能显著提升对实体经济的支持效率，引导数字经济向国家高新产业、关键领域渗透，降低融资成本、提高资金可得性；促成的投资将直接贡献于经济增长，使实体经济在国民经济发展中更好地发挥支柱作用。

经典的经济增长理论普遍认可技术创新在经济增长中的积极作用，银行吸纳、运用数字科技追逐新竞争点，本身就是一个培育新动能的过程。数字化、智能化的运作方式，可以对传统银行业进行改造，衍生出一系列数字金融形态下的新业态，形成新的增长点。数字银行体系本身的产值也会起到稳增长的作用：银行业作为金融产业部门中的中坚力量，其在数字化创新、运营模式转型中创造的价值，当然也能给我国经济增长助力。

（二）银行体系自身要求加快数字化转型

中国金融结构长期以来呈现以间接金融、债务融资为主的基本格局。商业银行在数字化转型过程中具有较强的基础优势。2015年以来，我国商业银行陆续将数字化转型提升至战略层面，自上而下，围绕数字化进行深度调整，部分商业银行成立数字银行子公司，标志着我国商业银行数字化转型正迈入一个全新的阶段（见表1）。

（三）金融、技术耦合发展潜力巨大

近年来，我国高度重视科技发展，全社会研发投入屡创新高。在构建现代化产业体系、建设世界科技强国等方针的指引下，科技公司、互联网企业在过去十年出现了爆发式增长，科技实力与日俱增。随着技术的完善与成熟，腾讯、阿里巴巴等科技企业能将前沿技术整合到传统商业银行服务的各个方面，为银行业数字化提供支持。同时，也不乏诸多科技企业投资、成立民营形式的数字银行（见表2）。

无论通过哪种形式，科技研发的大力投入对我国数字银行发展都起到了显著的推动作用。反过来，数字银行的发展也对高新科技行业起到了反哺作用，数字化的金融服务能较好地适配科技企业的投融资特征，高效支持新兴科技产业的成长。

（四）数字人民币推动数字银行的发展

数字人民币为商业银行发展带来全新的机遇，当然也将推动数字银行的发展。一是倒逼银行基础设施优化升级。数字银行为应变央行数字货币落地，提前布局相关基础设施构建，扩大对区块链技术研发、信息系统改造、在线平台构建等的人力与资金投入，无形中加快了数字银行项目进程。二是提升效率节省成本。在实践中，由于数字人民币的无限法偿性，数字银行通过数字人民币开展业务不再依赖于第三方平台，不但能省去第三方平台必要的后台结算、对账等环节，还为用户和银行省去了平台手续费，因此数字银行业务具有交易成本优势；此外，数字人民币的双离线支付特征也使得数字银行业务的应用场景更丰富，普适性、兼容性更强。三是减少了负外部性。依托数字人民币的可匿名性，数字

表1 主要商业银行数字化转型战略（项目）概览

国有银行	工商银行	e-ICBC 战略	建设银行	TOP+ 战略
	农业银行	DevOps	交通银行	数字化转型行动方案
	中国银行	“1234” 数字化战略		
股份制商业银行	招商银行	“轻型银行” 战略、拓补银行	兴业银行	数字化转型规划
	浦发银行	“全景银行” 战略	平安银行	“新三年” 战略
	中信银行	“数字中信” 战略、百信银行	民生银行	科技金融战略发展规划
	光大银行	“123+N” 数字光大发展体系	浙商银行	平台化服务战略
	华夏银行	数字科技转型行动方案	恒丰银行	“敏捷银行” 战略
	广发银行	“数字广发” 战略	渤海银行	“线上化、数据化、智能化” 三步走模式
部分城市商业银行	宁波银行	“智慧银行” 战略	北京银行	2018 年全行核心战略、京匠工程
	南京银行	“鑫五年” 信息科技发展规划	上海银行	“精品银行” 战略

资料来源：作者根据公开资料整理

表2 主要民营数字银行成立情况

正式成立时间	银行名称	正式成立时间	银行名称
2014 年	微众银行	2017 年	新安银行
2015 年	网商银行		众邦银行
2016 年	蓝海银行		振兴银行
	苏宁银行		亿联银行
	富民银行	2020 年	锡商银行
2017 年	中关村银行		
	客商银行		

资料来源：作者根据公开资料整理

银行在开展业务时能极大地避免当前平台支付存在的数据过度采集、隐私信息泄露等问题，有效保护用户的安全。

行发展模式和创新的经验，实现沿线国家超常规的快速发展，实现互利共赢。

（五）“一带一路” 倡议加速数字银行对外延伸

“一带一路” 倡议为我国跨境金融发展创造了新契机，因此，数字银行跨国布局具有战略性意义，未来有望成为我国金融外交、参与区域金融治理的重要抓手。当前，跨境融资需求显著上升，但金融产品种类少、融资效率低且门槛高、跨境征信体系不健全等问题仍较为突出。我国数字银行则可凭借科技优势提升跨境金融服务效率，快速搭建境外企业信用查询平台，因地制宜地提供灵活多样的金融产品，抢占“一带一路” 沿线国家数字金融服务市场。

“一带一路” 沿线国家大多与我国发展轨迹相似，金融规则方面存在较多共性，我国数字银行境外推广过程相对障碍较少，易形成规模效应，进而提升我国数字银行的国际化水平，增强我国金融外交的话语权。同时，还可通过学习互鉴各方数字银

三、数字银行发展的策略思考

随着全球数字经济和数字货币时代的来临，建立我国数字银行体系的需求日益迫切。在构建中国数字银行体系的过程中，我们应积极发挥金融与科技的协同优势，牢牢抓住数字银行发展的时代机遇。

（一）锚定“金融 + 科技” 的全新发展动能

新冠肺炎疫情暴发以来，线上金融服务的需求陡升。对此，商业银行应盯住疫情防控下的现实需求，加快数字化进程，争取实现弯道超车。具体而言，要落实数字化战略的顶层设计，自上而下将数字思维融入经营过程；要夯实银行内部基建，加快中台建设，促进数据、AI、业务等各横向线路的协同发展，积极引入掌握跨领域技术知识的复合人才；要建立与科技企业的多渠道合作机制，依托彼此的

资金优势、技术优势，实现跨域融合。

开展数字银行业务需要将客户的需求置于更高的优先级上，提升金融服务的质量和多样性，以数据为支撑，以个性化的金融服务为载体，探索微观金融需求的增长点。在服务广度上，银行服务依托数字技术能惠及更广的受众群体，让金融服务的需求者都能得到公正、平等的待遇。数字银行在社会金融资源配置活动中，应更好地利用现代科技，科学、审慎地判断实体经济的发展方向。相关部门应鼓励技术创新，对金融科技秉持审慎包容的态度，引导高新技术行业与金融业的交融发展。

（二）传统金融机构的数字化转型升级

传统银行面临着百年未有之变局与挑战，推进数字化转型是值得深思的重要课题。全球经济社会从IT时代加速向数字化时代演进，数字科技成为最重要的生产动力，银行业的数字化转型加速势在必行。从全球数字化领先的商业银行的实践来看，数字化转型需要长期、高额的持续战略投入。我国银行业首先要从战略层面高度重视自身数字化转型定位，因地制宜打造强有力的战略支撑体系，以金融科技和业务创新为驱动，用数字思维重塑业务和服务流程。结合自身“基因”确定具体的数字化转型步伐、节奏、目标和重点，推进产品、营销、渠道、运营、风控和决策等全面数字化转型和线上线下一体化深度融合，把数字化贯穿到银行变革与发展之中，实现数字化的自我“赋能”。

（三）参与国际合作，推动跨境业务发展

随着跨区业务、跨域融合逐渐成为金融业务转型的重要方向，银行数字化转型同样应当重视国际布局，广泛与“一带一路”沿线国家开展合作，勾勒出一张联结国内外的跨境数字银行网络。数字银行发展方兴未艾，应加强人民币国际化与金融数字化的联动探索，拓宽人民币在国际场景下的适用边界。以“一带一路”倡议、自贸港建设等为契机，尝试开展相关数字金融服务试点，构建相关规则，提升金融外交话语权。在“一带一路”沿线地区大力推广数字人民币应用，提高区域金融协同发展水平，争取在全球金融科技竞争中取得一席之地。

（四）探索并购方式，占领竞争制高点

顺应全球数字银行的发展趋势，在权衡风险、收益的基础上，选择投资或并购标的，是一个比较有效的举措。目前，有两类重要市场的资产需要关注：一类是作为金融科技领域蓝海的新兴市场；另一类则是欧美等发达国家市场。只有在当地切实开展具体经营活动，才能挖掘到深层需求。具有较强实力的金融科技可按自身发展的经验选择投资标的，形成具有业务核心竞争优势的全球布局。要前瞻性地构建复杂而有效的股权关系，引领跨境信贷市场等相关业务的未来，并为日后数字银行的进一步拓展升级提供相应的配套条件。

（五）推动数字银行规则和监管革新

推动数字银行相关规则的制定是进一步发展数字银行的重要基础，而我国数字银行的监管规则目前并不完善。由于数字银行规则的制定，除了需要关注业务的盈利水平外，还需要权衡技术、个人信息安全等多个方面，因此其制定的过程注定更加复杂。

由于数字银行业务高度数字化，要格外关注数字自由度与数字安全的矛盾，在保障客户隐私的前提下最大限度地实现数字信息共享，做好配套工作。应加快数字银行立法，明确数字银行业务的合理边界；同时，在新业态下，还要加快监管方式革新的步伐，密切关注市场的颠覆式发展，尽快摆脱数字银行所属监管领域模糊的桎梏，重构监管范围，厘清分行业监管机构的职责，以有效防范、抵御系统性风险。

参考文献：

[1] 洪卫. 数字银行发展概况及实现路径[J]. 中国国情国力, 2021(2): 16-19

[2] 刘少波、张友泽、梁晋恒. 金融科技与金融创新研究进展[J]. 经济学动态, 2021(3): 126-144

（责任编辑：冯天真）