

刷脸开证券账户！ 华林、长城等券商先试先行

证券时报记者 张欣然

券商的互联网业务推进又有新动向——刷脸就能开证券账户，而这显然是广大投资者乐见的。

人脸识别技术已开始被证券公司用于开立证券账户。华林证券总裁助理雷杰称，目前华林、长城等券商已获得开展人脸识别应用试点的相关批文，这也意味着证券开户流程将迈入刷脸时代。

人脸识别开立证券账户

随着2015年4月13日“一人多户”制度的正式实施，证券行业迎来巨大的开户潮。

统计显示，在新制度实施的前两周，全市场每周开立股票账户数量已突破400万，为过去1月甚至数月开户量的总和，其中网上开户占70%以上，部分券商则高达90%左右。网上开户业务的推出，为证券行业跑步进入了互联网时代创造了有利条件。

据了解，目前，监管层和主管单位正在积极推动人脸识别技术在证券行业的应用。在2014年底中国结算发布的《非现场开户实施办法（修订稿）》（征求意见稿）中，已将单向视频见证和人脸识别技术作为网上开户手段之一。而长城、华林等券商已获得开展人脸识别应用试点的相关批文，人脸识别开立证券账户有望在近期推广。

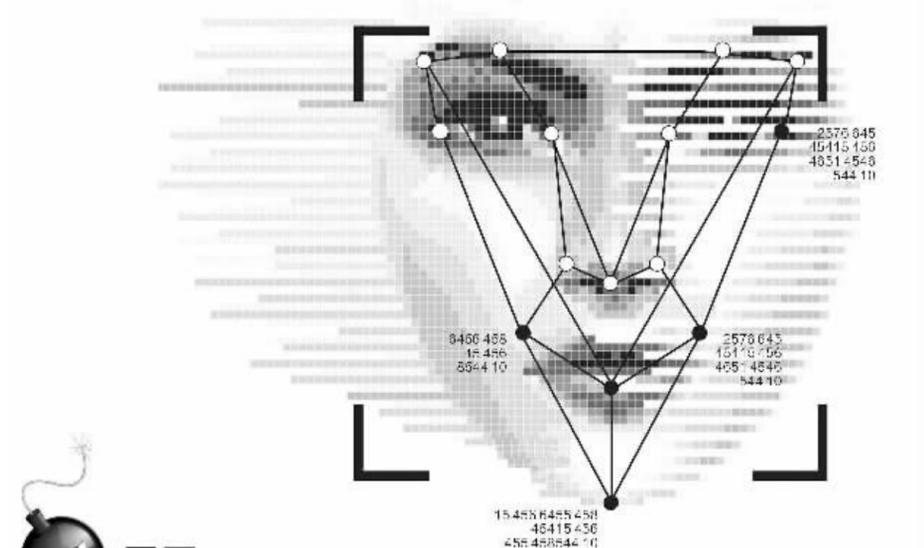
人脸识别，是通过采集客户的人脸头像或短视频中提取的面部特征，与已知的人脸图像进行对比，识别客户的身份。“雷杰称，人脸识别技术目前已经在公安、海关、边防、政府公务等领域得到应用，但是在金融行业暂未达到成熟运用的程度。

雷杰表示，由于现行的网上开户制度要求证券公司后台人员与客户进行实时双向视频见证，存在客户排队等待时间较长和券商运营成本高等问题，即将引入的单向视频见证和人脸识别技术有望解决该问题。

有效解决安全性问题

在互联网金融领域，腾讯和阿里已率先试水人脸识别技术。2014年12月，在国务院总理李克强视察微众银行时，该行通过人脸识别技术发放了一笔线上贷款。2015年3月，马云在德国汉诺威消费电子博览会上展示了Smile to Pay的刷脸支付技术。但由于传统金融业务的特殊性，人脸识别技术的安全性问题一直让人存疑。

业界流行的观点认为，人脸识别



雷区一：

仿冒者使用事先拍摄好的照片或录像来办理业务

解决办法：

- 1、采取活体识别手段，要求客户做出规定动作，利用脸部活动、手势，或者回答随机问题，来保证人脸采集的实时性
- 2、在技术上限制只能上传实时拍摄的照片或视频



雷区二：

实时采集照片与人脸库中留存的照片相比差异较大而导致无法识别

解决办法：

- 1、通过优化词整识别率阈值，可在识别通过率和安全性方面达到平衡
- 2、在开展人脸识别开户业务的初期可采用人工审核为主、人脸识别为辅的模式，待运行成熟后可大部分依赖人脸识别系统做审核

李桂芳/制表 张常春/制图

应用于金融服务的安全质疑主要来自两个方面，一是人脸识别技术本身的可靠性，二是人脸采集的可复制性和质量的不稳定性。

但华林证券总裁助理雷杰表示，关于人脸识别技术本身的准确性问题大可不必担心，因为人脸识别会提取人脸的600多个关键点进行验证，精准度非常高。

香港中文大学汤晓鸥教授在计算机视觉国际顶级会议CVPR2014曾发表论文称，人脸识别准确率已经达到99.15%，超过了肉眼识别的97.52%。

人脸识别的可复制性问题是仿冒者使用事先拍摄好的照片或录

像来办理业务。对此可采取活体识别手段，要求客户做出规定动作，利用脸部活动、手势，或者回答随机问题，来保证人脸采集的实时性，也可在技术上限制只能上传实时拍摄的照片或视频。

雷杰说，实时采集的照片可能与人脸库中留存的照片相比差异较大而导致无法识别，这是实际运用过程中面临的主要问题。但通过优化调整识别率阈值，可在识别通过率和安全性方面达到平衡。在开展人脸识别开户业务的初期可采用人工审核为主、人脸识别为辅的模式，待运行成熟后可大部分依赖人脸识别系统做审核。根据试点情况来看，运用人脸识别技术至少可以省去70%以上的审核工作量。

证券账户开立的核心要求是落实实名制，必须有效验证客户的身份真实性和意愿真实性。而由于网上证券开户流程中已经有公安联网校验和银行卡鉴证环节，账户冒开的风险已经能有效控制。并且证券保证金的转入和转出只能使用第三方存管绑定的银行卡，即使账户被冒开造成的影响也十分有限。”

雷杰表示，我们应更多地关注证券账户使用环节的风险，比如在网交易过程中要使用登录密码、交易密码和手机验证码等多重安全认证手段。而在网上证券开户这个环节，运用人脸识别技术的风险应该是可控的。”

个人征信机构筹备进行时 蚂蚁金服进展最快

目前进展情况看，官方民间合作大于竞争

证券时报记者 梅苑

个人征信被誉为互联网金融发展的命脉，自1月5日央行向8家机构发放个人征信牌照以来，6个月的筹备期已过大半。

日前在上海举办的征信论坛上，个人征信持牌机构筹备的进展情况得以展现。个人征信机构和央行征信系统之间更多是合作和互补，而非竞争，这一观点与会者已达成共识。

芝麻信用分进一步完善

8家机构中，蚂蚁金服行动最快。1月5日拿到央行批文，当月28日即发布芝麻信用分。芝麻分是根据用户的身份特征、行为偏好、信用历史、履约能力和人脉关系五个维度来评估，部分支付宝分用户通过手机APP即可查看自己的信用状况。蚂蚁金服最近更是加快了基于芝麻分的应用场景开发。

蚂蚁金服不久前刚刚就筹备情

况向央行做了中期汇报。”蚂蚁金服首席运营官(COO)、芝麻信业务拓展经理李波表示，蚂蚁信用数据未来不会仅基于阿里体系内数据，也会对外部数据进行拓展。

如果说企业和机构数据是沙里淘金，那么政府数据是金子里淘沙。”李波说，比如上海资信、人行信信的金融征信报告，再比如社保民政以及各家征信机构都会用到的公安、学历学籍数据等。

基于蚂蚁信用分，支付宝中已列出出行、住宿、金融、购物等六项应用场景，李波向记者介绍说，蚂蚁信用分应用场景主要分为金融和非金融两类，金融类会与金融机构、网络信贷(P2P)做数据方面的合作和探索；非金融类会在免押(租车/住宿)、后付、证明(签证、交友方面)、分享(比如小猪短租)方面加大投入。

据了解，芝麻分公测至今已经做出过一次调整，同时加入了扣分项和加分项，其中，扣分项即通

过和最高法、执行局等机构合作，引入“老赖数据”，还包括前期场景合作的数据反馈，比如免押金租车违约以及阿里金融平台上的一些金融违约。

而另一家持牌机构中智诚信有限公司内部人士坦言，筹备期最大的困难就是数据，我们数据库量级很大，但残缺不全。”上述人士说，目前我们掌握的数据，包括自有的以及第三方的，虽然可以支撑一个征信产品，但量级仅十几万人，所以征信机构同行间一定要加强合作。

民间官方征信数据互补

蚂蚁的金融数据可能是央行或者传统金融数据的有益补充，比如高端人群中可能用支付宝的比例并不大，就这部分人群的信用数据，银行和传统金融机构的积累更有说服力。”李波说，各家数据一定是一个相互补充、相互印证的关系，没有可替代性，单靠某一方面的数据可能会出现偏颇。在小微金融机构征信领域，P2P

网贷企业可以通过加入上海资信提供的网络金融征信系统(NFCS)间接接入央行征信系统。上海资信成立于1999年7月，是全国首家从事个人征信业务的机构，人民银行征信中心为其控股股东。据了解，截至4月20日，NFCS已经接入537家P2P机构，入库72.5万人，并建立了7025人的黑名单。

而P2P网贷企业的征信合作并不仅限于央行旗下的上海资信，据芝麻信用内部人士介绍，芝麻信用正在和一些P2P企业合作，而双方数据是否匹配则是重要的合作基础，这其中包括数据测试和数据对接两个步骤。

所谓数据测试，即芝麻信用和P2P企业分别提供数据，在共同的数据实验室中检测匹配性，如果匹配则进行数据和系统对接，则平台需要给予芝麻信用必要的反馈，即P2P企业基于芝麻信用的放贷行为产生典型数据。”上述芝麻信用内部人士说，且上述数据实验室环境只能上传不能下载，数据测试结束后就立即销毁。

平安银行崔文静： 社区金融的概念可以更广义

证券时报记者 罗克关

第一次见平安银行社区金融事业部总裁崔文静，她选了个特别的地方。这个对记者开放的社区金融网点门面不大，但却像钉子一样不偏不倚地落在工行和交行两个规模较大的支行网点中间，直线距离不超过100米。为选这个位置，支行行长足足在附近猫了一个月。”崔文静对证券时报记者说。

我们注意到两个银行虽然离得近，网点规模也很大，但排队的人依然很多，可见市场还是没有饱和。后来同行们也感到很惊讶，为什么我们网点规模小，还没有现金柜台，但客流比他们想象中却好得多。”崔文静说。

对于社区金融，崔文静的理解非常务实和理性。从大环境看，这契合监管鼓励的普惠金融；从平安银行的切身需要来说，物理网点建设依然是长期战略方向。所以，社区金融网点

很大程度上是传统支行网点的替代，因为这类网点成本更低，但在新技术支持下服务并不折扣。

在这一策略的指导下，平安银行从2013年下半年正式启动社区金融网点的铺设。到目前，平安银行已经建成此类网点283家，其中239家已拿到牌照。以平安银行一季报网点总量779家的口径粗略匡算，社区金融网点在两年内基本上占据了物理网点总量的1/3强。

但这还远不是平安的最终目标。崔文静有更大的想法：今年年底平安银行社区金融网点“比较合理的目标”是400家。而且她没有把社区金融网点看作是传统网点的简易版，她的想法是要在这些网点里摆起大道场。

从国外同行的做法来看，传统银行旗舰店的数量会进一步减少，一个区域内有一两家足够。渗透到一线物理网点的形态反而会不拘一格，基层网点的关键在人，在于员工是否熟悉这个市场，了解客户的真实需求。”崔文静说。

对话精选

证券时报记者：对社区金融网点，业内的理解分歧很大。有的银行认为，国内的社区金融其实是小区金融。城市中心的小区规模有限且封闭管理，客流被人割断；非商务区的小区规模有保障，但工作时间内核心客户都向商务区流动，正好与网点经营时间错峰。平安银行怎么看社区金融网点，为什么舍得重金投入并成立事业部专门管理？

崔文静：这其实反映了各家银行不同的战略需求。有的银行物理网点布局比较完善，把未来重点确定在虚拟渠道上，对物理网点的投入产出效率有权衡。但对平安银行来说，未来很长一段时间里，物理网点建设都会是刚性支出。所以社区金融对平安银行来说不是选择题，而是必答题，考我们怎样去做这个文章。

管理上，我们也是在一边开店，一边思考。去年底开始，总行开始将社区金融网点视为大零售转型的一个组成部分，也成为网点管理和网点布局的一部分，所以成立事业部架构来进行管理。到2014年的12月底建成了279家，到现在是建成了283家，目前拿到牌照的是239家。

从定位上来看，我们是将社区银行定位为为客户的好邻居，也就是扎根在社区，是社区的一员。我们这个网点的负责人本身就是小区的住户，她很熟悉整个小区的情况。我们希望，凡是在社区里工作的同事，都能够成为了解社区居民特点、更好地与社区居民打交道、更专业地为客户提供财富管理服务和能够想办法满足客户吃穿住行玩结合的一体化需求的人。我们会加强人员培训，因为网点是死的，网点的经营人员才是活的。

证券时报记者：目前社区支行的平均成本情况怎样？多长时间可以完全覆盖？

崔文静：每一家社区支行面积大小不一样，机器配备的数量不同，实际的投入成本是不同的。但是平均算下来，一个面积为100平方米的一线城

市网点，年投入大概在100万元-130万元之间。我们也有两种成本覆盖方式：一种是当月的投入产出平衡，我们希望的是，每家社区支行月度投入产出打平是在第15个月左右实现；全部实现盈利则是在第24到第28个月之间，希望所有投入收回，网点开始盈利。

这是预算数据，实际上，每一家社区支行面积大小不同，位置不一样，而且不同城市租金不同，这只是一个平均的成本状况。

证券时报记者：对于社区金融网点，你心目中有没有一个理想的模式？有哪些同行经验值得借鉴？

崔文静：2011年开始，我们就考察过一些国外同行，比如富国、花旗，还有马来西亚和泰国的一些银行。这些银行的发展历史更长，经历的阶段更加丰富，它们对现代化工具手段的利用，以及线上线下互补的模式有着更多的探索。

像西班牙的BBVA是最早用触摸屏式VTM机的银行，也最早把这些现代化技术和新型网点结合应用的，它们的选址和经营渗透模式都很值得学习。我们也在调研欧洲同行的数字化银行和线下银行相结合的模式。

现在的社区网点是依托于社区来做的一种网点，脱胎于传统银行网点。我的设想是，两三年之后，我们会有更先进的社区银行模式出现，是真正与互联网结合的一种社区形态。

这种模式下，网点应该比现在有更多高科技的、体验更好的设备或者是服务流程出现。网点的服务人员会指导、协助客户使用这些现代化的机器设备，并且与客户建立充分的信任关系。

在选点方面，未来社区的概念可以更加扩大化，可以选择在人流密集的地铁旁边，或者是大型商场周围，因为那里本身也是一个社区的概念，它会以更加广的社区的形象出现。

很多国外银行已经是一个零售超市的概念，完全看不出是一个银行的原来形态。我们也希望在很快时间里，能够在技术上、模式创新上，甚至是在整个管理体系上能够有更多突破。

4月份金融期货市场 成交量继续增长

证券时报记者 魏书光

中国期货业协会的统计数据显示，今年前4月全国期货市场累计成交量为11.12亿手，累计成交额为183.88万亿元，同比分别增长65.97%和135.09%。其中，4月期货市场交易规模与3月基本持平，商品期货市场总体成交量微降，而金融期货市场成交量继续增长。

4月份国内金融期货市场成交量的继续增长成为当月全国期货市场交易规模维持高位的重要原因。统计显示，4月我国金融期货市场成交量环比大幅回升，成交量0.39亿手，成交额52.34万亿元，相比3月份增幅分别为26.99%和158.51%。

商品期货市场上，活跃品种的此消

彼长令总体成交量微降。4月份国内商品期货市场成交量3.02亿手，成交额12.12万亿元，环比分别下滑4.67%和5.72%；其中，国内期货市场交易活跃的11个商品期货品种的成交量环比均下滑。

同时，4月份期货市场新品种交易活跃，有色金属镍、上证50股指期货、中证500股指期货的全月成交量分别是221万手、284万手和147万手。显然，资金积极介入上述新品种，也令4月全国期货市场成交量与3月份十分接近。

方正中期研究院院长王骏判断，5月份国内期货市场成交量将会呈现出“金融期货大幅增长，商品期货小幅回升”的态势，商品期货中价格处于底部的品种将会受到投资性资金的青睐，因此，5月份全国期货市场交易规模环比将小幅增长。