



消费金融严防欺诈风险

人工智能成消费金融风控标配

近日，谷歌的AlphaGo将在5月与中国棋手柯洁展开对决的消息，让人工智能再次成为人们关注的焦点。近日从多家消费金融机构了解到，目前在消费金融领域，人工智能已经成为多数一线消费金融机构风控、催收等业务的标配。

消费金融严防欺诈风险

波士顿咨询预测，到2017年我国消费类贷款的余额将增长至30—40万亿元，而消费金融行业风险管理的发展会显得越发的重要。对于很多放贷机构来说，其所遭遇的欺诈风险远远大于信用风险。

面对消费金融领域客户风险较高、客户信用信息不全、恶意欺诈或薅羊毛现象、客户违约成本低、债务收回成本高等诸多新的挑战，消费金融必须利用大数据风控丰富传统风控的数据纬度，利用人工智能，从多维度数据、算法和模型来实现快速识别借款人风险。

去年7月，芝麻信用总经理胡滔透露，18%的消费信贷申请人在最近12个月曾用3

个或者3个以上的手机号，30%的申请人最近12个月稳定活动县级区域个数在3个或者3个以上。此外，消费金融、互联网金融公司的坏账损失超过50%来源于欺诈。身份冒用类欺诈占比最高，其次是团伙欺诈，以及账户盗用、恶意违约等。某互联网消费信贷公司开展业务第一周在申请人群中发现70%的疑似团伙欺诈申请。

金融机构善用人工智能

马上消费金融CTO蒋宁近日表示，作为持牌消费金融公司中金融科技的领先实践者，马上消费金融是一家典型的金融科技公司、大数据公司，在大数据模型打造、智能风险把控、机器学习等金融科技领域的不断创新是公司的核心能力。据银监会公开数据，目前消费金融行业不良率为4.11%，马上消费金融不良率仅有1.36%。

京东金融CEO陈生强此前表示，“金融的本质是风险控制。目前大多数金融机构的风控是按照评分卡的方式做的，而我们都是基于大数据和机器学习来做的。”

京东金融风险模型体系中有十多种不同的模型，包括识别虚假交易的商户模型，套现模型、催收模型、申请评分模型、行为评分、反欺诈模型，同时，一个模型在一定时期内会迭代，通过深度机器学习，将1000多个变量进行具体分析，让机器像人脑一样自动推断一些结论。只有持续不断迭代，才能持续有很强的风险管理能力。

维信金科创始人、CEO廖世宏表示：“其实，人工智能远不是一个新鲜词汇，只是人们越来越深切感受到AI带来的或者是即将带来的颠覆性的改变。维信的信贷机器人和AlphaGo一样，通过算法实现高维度数据的整合，并拟合预测模型做精准的未来行为预测。我们的目标就是要成为消费金融领域的AlphaGo。”

落地金融行业须三要素

2015年麦肯锡关于金融科技的调查报告显示，个人信贷是仅次于支付领域的最活跃的金融创新和金融科技的领域。那么人工智能在金融行业能起到什么作用呢？蒋宁

认为，金融科技最核心的作用是真正做到了高效，而人工智能在金融行业真正落地则取决于三大要素，分别是模型算法、大数据和计算平台。

在数据层面，蒋宁认为最本质的是要解决大数据从哪来、怎么用的问题。目前，马上消费金融除了依托股东方1400多万的客户数据以及自身业务所拥有的千万级个人客户数据外，还对接了央行征信、公安、法庭、社保、运营商、公积金、车管所、电商等多元化数据源。

目前，对于海量数据的场景化、实时分析还存在一定的挑战，需要构建一个非常巨大的人工智能计算平台。蒋宁表示，这个计算平台要支持多种算法，而这其中，最关键的是搭建一个能够支撑算法的团队。

有了数据、计算平台和技术团队，人工智能在消费金融领域到底可以应用到哪些环节和场景当中呢？蒋宁认为，人工智能在消费金融业务应用中最核心的几大环节包括智能客服、智能催收、智能风控和智能营销。

投连险收益“跌宕起伏” 收益率连续12个月低于2%

今年2月，投连险经过“三连涨”，平均回报率升破“1%”大关。然而，好景不长，3月投连险账户收益再度滑落。据华宝证券统计，当月投连险账户单月平均回报率0.34%，环比降幅达0.68个百分点。值得关注的是，这也是投连险收益率连续第12个月低于2%。尽管短期业绩不佳，但另一方面，投保者却依然看好投连险未来的发展空间，在此情况下，投连险保费保持着较高的增速，也成为理财型保险中的“明星产品”。



收益率连续12个月低于2%

3月，中证500指数、中债总指数、中债企业指数和中债国债指数纷纷下跌，唯独沪深300指数维持了不到0.1%的正涨幅。作为资本市场的晴雨表，投连险亦难以独善其身。华宝证券最新发布的《中国投连险分类排名》报告显示，2017年3月，投连险账户单平均收益月0.34%，较2月的1.02%下降0.68个百分点。

值得关注的是，3月从具体账户层面看，排名体系内的206个账户大部分取得正收益。平安精选权益(7.36%)、海康积极型(5.06%)、泰康积极成长型(5.03%)、太平策

略成长型(3.12%)、太平价值先锋型(3.01%)收益率均名列前茅。

尽管资本市场十分低迷，但投连险账户，特别是激进型投连险表现依然可圈可点。“将激进型投连险月度平均收益率做等权重加权制作出激进型投连险指数，并将其与沪深300指数做对比，3月份激进型投连险指数收益0.78%，沪深300指数收益率为0.09%，截止至3月31日，激进型投连险指数收于153.10点，调整后的可比沪深300指数收于64.73点。”华宝证券分析师李真指出。

短期业绩不佳未掩盖发展空间

从2016年开始，投连险就像搭乘上了一列“过山车”，在收益率不断的“升降”中，演绎出了一条冗长的曲线。虽有泰康创新动力型账户、泰康积极成长型账户这样年收益率达16.17%、15.30%的“领先者”，但总体来看，全年三度由盈转亏的投连险市场境况依然令关注者心情跌宕。

总体来看，2016年3月，投连险一度取得当年的最高收益率，达到5.05%。不过，随后的4月、5月、9月、12月，投连险四度陷入亏损，投资回报率分别为-0.76%、-0.04%、-0.49%、-2.23%。即使其余各月基本维持着正收益，收益率也仅在0.72%-1.79%之间。而随着2017年的到来，投连险市场似乎出现改变，1月-2月，投资回报率由0.13%上升至1.02%，但是，

好景不长，3月，投连险账户回报率的再度滑落似乎也印证了，在未来的一段时间内，其仍将维持“起伏”走势。

有业内人士坦言，“万能险的黄金时间已经过去，至少在未来5年内，高收益的万能险不会再出现。”与此同时，短期业绩不佳被认为不能掩盖投连险未来的发展空间。“由于投连险属于对利率不敏感的保险产品，在低利率的环境下，随着传统人身险的预定收益不断下调，投连险具有一定优势，未来的发展空间较大。”平安证券研报指出。

随着中短期万能险于今年4月1日正式停售，这样“此消彼长”的现象在未来一段时间中，或仍将持续。

在线旅游平台搞强制搭售多收费 网上购买机票 记得要“解绑”

五月出游旺季即将到来，许多市民都在筹备出行事宜。不少市民发现，到在线旅游平台购买机票，稍不留神就会被收取数十元的价外款。据悉，各航空公司正与在线旅游平台交涉，民航局也已对此进行整顿，市民遇到这种情况可直接投诉。

网上买机票多了额外费用

“明明花了2576元，发票上却只有2400元。”许先生表示，3月中旬，单位派他到北京出差，他在一个在线旅游平台上购买了福州往返北京的打折机票。

出差回来后，他拿着行程单(机票发票)找公司财务部门报销。在核对金额时，许先生发现行程单上实际支付的金额与能够报销的金额差了176元。“我查了半天，才发现我的订单记录里莫名其妙出现了诸如28元酒店优惠券、30元旅游券等费用。”

许先生随后打电话咨询该旅游平台的

遇到类似情况可向民航局投诉

“这钱真不是我们航空公司收的，和我们没关系。”一家航空公司营业部人士说，这都是在线旅游平台自己捆绑销售的。

据悉，目前航空公司都在自己的官网或官方APP上销售优惠机票，且对“票代”实行“零佣金”政策，在这种情况下，机票代理商只能通过捆绑销售来赚取利润。此外，有时会出现旅游网站或APP上的机票价格比航空公司官网低的情况，这时机票代理商往往通过捆绑销售酒店券、送机券等把利润补回来。因此，这种机票所附的条件都十分苛刻，比如官网规定只收10%

客服，得到的答复是：如果不需要购买这几项配套服务，顾客要在下订单前勾选取消，一旦订单生成并支付成功，就代表已经默认这项服务，钱就无法退还。

“一般买机票时核对一下航班号、乘机人信息和日期没错就下单了，谁能想到底下还有收费项目。而且多数人都不是购买机票的常客，根本想不到要取消这些选项。”许先生说，这种所谓的“可勾选”，消费者难以察觉，实际就是捆绑销售。

许先生随后打电话咨询该旅游平台的

退票手续费，代理商可能要收取50%，机票也不退不改签。

对于捆绑销售，业内人士表示，如果商家提前告知，让消费者自主选择，这也无可厚非，而现实中不少企业把它变成了强制消费，涉嫌侵犯消费者的选择权和公平交易权。

航空公司人士也表示，自4月1日起，民航局开展为期9个月的“民航服务质量规范”专项行动，遇到上述问题，消费者可向民航局消费者事务中心或中国航空运输协会投诉。

沪指终结四连阴涨0.04% 雄安概念股跌幅惨重

两市20日早盘低开，随后股指窄幅震荡，有震荡下落的趋势。午后两市再度跳水，刷新日内低点，随后大盘一波反弹直接拉红，以近日内高点收盘。

截至收盘，沪指涨0.04%，报3172.10点，成交额为2201亿，深指涨0.10%，报10359.09点，成交额2448亿，创业板指涨0.27%，报1850.39点，成交额599亿。

板块方面，酿酒、家用电器、医药、食品饮料等价投概念纷纷上涨，贵州茅台和格力电器纷纷创历史新高，一带一路后程发力，雄安新区再度大幅回调，跌幅惨重，次新股、券商板块跌幅同样居前。

东方证券首席经济学家邵宇表示，受地缘政治影响的原因。目前在这样一个比较疲软的市场状态下，投资者会寻找一些重点的板块来投资。这些重点的板块就会受到一些不确定因素的驱动。就像军工，就是考虑到风险的上升，军工类保值类的价值就会明显一点。

中银国际有关研报亦指出，“2017年是

不确定性较高的一年。而对冲不确定性较好的板块是黄金与军工。这两个板块的投资思路是逆情绪操作。当市场都不看好时买入，一致看好时卖出。”

开源证券分析称，昨日盘中一度出现急速下跌，导致投资者出现恐慌性抛售，其实下跌的本意就是让投资者恐慌割肉。一旦有恐慌盘兑现，这也就意味着大盘见底了，尾盘虽然没有收红，但是反弹到3170点说明短线见底了。此时，不能割肉离场，反而应该是加仓的好时机，我们预计，大盘短期内将会出现报复性反弹，尤其是本轮下跌被错杀的股票，将是投资者关注的重点。

华商基金李双全表示，由于今年施行稳健中性的货币政策，将会给市场整体估值带来一个明显压制，因此行情以波动为主，要抓住机会的话还是结构性的。像雄安新区主题，虽目前有所调整，但其为一个中长期的投资机会，“不会一蹴而就，也不会是短期炒作”。

(综合)