

三部门发文推动金融风控智能体：银行信贷审批迎来AI革命

中经记者 张漫游 北京报道

新疆昌吉玛纳斯县被誉为“中国棉乡”和“酿酒葡萄之乡”，其中，棉花产业的资金周转有着“短、频、急”的鲜明烙印，而酿酒葡萄产业投入大、周期长。一急一慢之间，

从“试点观望”转向“有序加速、分层推进”

政策由“原则性引导”转向“规则化约束+鼓励创新并行”，对银行部署智能体的节奏产生了明显的结构性影响。

面对棉花产业资金需求，工商银行昌吉玛纳斯支行依托总行搭建的新一代融资金智能体矩阵“智贷通”，创新打造了“棉花产业专属服务模型”。这套系统不再仅依赖信贷员的人工经验，而是深度整合企业近三年收购、仓储物流数据，并智能关联棉花期货价格、气候预测等外部信息，结合行内贷款管理办法及行业投融资分析，精准测算轧花厂合理融资需求。通过模型驱动，该支行成功为县域内两家核心轧花厂提供高效信贷支持，缩短融资服务时效，确保棉农“棉出手、钱到手”，解了企业的燃眉之急。

如果说棉花产业的痛点在于“急”，那么酿酒葡萄产业面临的则是“熬”。就酿酒葡萄产业而言，酒庄通常需要3—5年方能实现盈利，传统信贷模式难以适应其“慢回报”的特性。工商银行昌吉玛纳斯支行以“智贷通”为数字化底座，积极联动县域农业单位，共同构建“葡萄产业数字地图”，全面整合葡萄园地块信息、种植品种、酒庄分布等关键数据，并为当地一家精品酒庄量身定制“成长周期陪伴式”融资方案，有效缓解了酒庄长期发展的资金压力，成为产业全周期健康发展的坚实后盾。

工商银行2025年年报中提到，2025年，该行创新建设新一代融资金智能体矩阵“智贷通”，构建“多维信息融合+深度推理”客户信用风险评估体系，服务公司客户营销、尽调、审查、审批和存续期管理全流程。

然而，能够像工商银行这样率先迈出一步的机构，在整个行业中仍然属于少数。在此次《实施意

正是该县产业金融最真实的痛点。

破解上述融资难题的，并非某款信贷产品，而是工商银行（601398.SH）落地运行的智能体矩阵“智贷通”，通过深度整合多维数据信息，精准测算融资需求，跑通了一条科技助农的新路。

见》出台之前，更多银行在面对风控智能体的部署时，普遍抱持观望态度。

中金金融认证中心有限公司（CFCA）智能创新中心助理总经理李闯分析称，横向对比来看，得益于对科技的高投入，金融行业智能体应用数量领先于零售、制造和医疗等行业，是AI智能体落地的先锋。但由于极度注重安全信任，银行业务侧效率提升，在部署高自主性智能体方面反而落后于零售和制造业，相对前沿高科技、互联网企业有一定的滞后性。

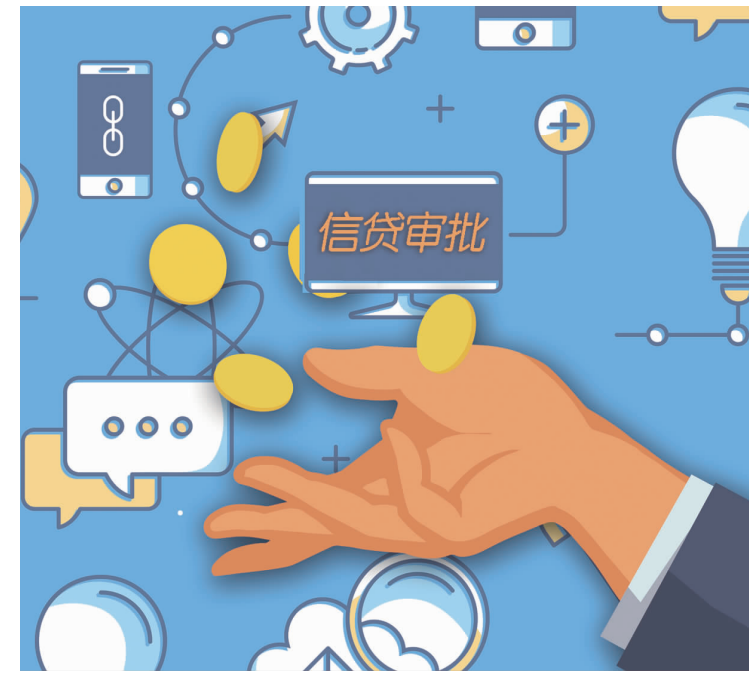
上海金融与发展实验室主任曾刚告诉《中国经营报》记者，《实施意见》出台之前，银行部署风控智能体面临的障碍之一恰恰是政策模糊——监管边界不清、容错空间不明，导致机构宁可观望也不愿贸然投入。

IDC（国际数据公司）中国金融行业研究经理思二勋认为，《实施意见》出台后，政策由“原则性引导”转向“规则化约束+鼓励创新并行”，对银行部署智能体的节奏产生了明显的结构性影响，整体表现为从“试点观望”转向“有序加速、分层推进”。

思二勋详细分析称，在部署节奏上，《实施意见》明确了数据安全、模型可控与责任边界等关键要求，消除了此前银行在合规上的不确定性，原本处于观望或小范围验证阶段的机构，开始加快从概念验证向生产级应用转化，尤其是在贷前审批、运营辅助等低风险场景，银行更倾向于快速复制与规模化推广。

在推进路径上，思二勋指出，“分级分类治理”的政策导向促使

日前，国家网信办、国家发展改革委、工信部联合印发《智能体规范应用与创新实施意见》（以下简称《实施意见》），明确要求研发金融风控智能体，提升信贷审批、交易监控、账户安全等环节的风险识别能力，推动AI智能



金融风控智能体驶入“快车道”。

视觉中国/图

银行采取更清晰的阶段策略，优先在可解释性强的环节落地，待满足审计与风控要求后，再逐步向贷中决策与贷后管理延伸。

对此，易观千帆金融行业咨询专家陈毛川给出具体分析，通常情况下，贷前审批不涉及复杂动态博弈，可解释性强，合规门槛低，ROI最明确、价值易量化，业务场景流程、数据字段标准化程度高；贷中监控具备强实时性、高敏感性，要求实时拦截不法行为；而贷后管理依赖长期行为数据与外部舆情，模型准确率、效果周期长。正是这些差异，决定了银行会优先在贷前环节发力。

在技术层面，思二勋指出，政策对智能体“可审计、可追溯、可验证”的强调，倒逼银行同步推进模型管理、数据治理与审计日志体系等基础能力建设。而在风险偏好

体在金融核心风控领域从试点探索走向制度化应用。《实施意见》的出台，被业内人士解读为金融风控智能体驶入“快车道”的重要信号——此前令机构裹足不前的政策模糊空间，正在被清晰的行边界和责任界定所取代。

层面，最为深刻的变化在于，风控与合规部门开始从“谨慎制约”转向“参与共建”，推动智能体从科技部门主导的创新项目，转变为全行层面的系统性工程。

曾刚亦认为，《实施意见》将“安全可控、规范有序”列为首要原则，同时要求完善异常检测与合规审计功能。这意味着，合规门槛的确在提升，尤其是对数据治理、模型可解释性、人机决策边界的要求更加明确。

“《实施意见》规定完善智能体异常检测、合规审计功能等，意味着金融机构在智能体应用过程中要充分考虑到合规要求，更加重视智能体的可解释性和全流程留痕，生成结构化决策链路、符合伦理审查且具备完善审计日志的智能体方案更适合银行的应用场景。”陈毛川补充道。

如何让智能体“跑得快、信得过”？

让智能体从“接进去”到“跑得快”，银行须在系统架构、数据治理、流程线上化与模型治理，以及底层的信任机制四个维度发力。

当政策通道逐步打开，一个现实的技术命题摆在了各家银行面前：风控智能体究竟需要怎样的系统环境和数据基础，才能真正“跑起来”？

“银行核心系统大多构建于十数年前，以集中式主机架构为主，数据分散在多个孤岛之中，接口标准不统一，实时性也严重不足。”曾刚说。

李闯进一步分析称，遗留系统经过十数年打磨，具备极高的事务一致性保障和成熟的边界控制能力，为防范金融系统性风险提供了坚实基础。但高度灵活自主的智能体与传统核心银行系统严苛的串行审批逻辑、静态调用链路格格不入。他直言：“核心难度在于遗留系统的‘确定性’与智能体的‘概率性’之间存在剧烈的信任冲突。智能体具备多步自主推理和调用外部工具的能力，这种非人类实体的行为不可预测，极易引发工具滥用、越权操作，甚至导致风险在核心系统中级联传播。”

在采访中，业内人士普遍认为，要让智能体从“接进去”到“跑得快”，银行须同时在系统架构、数据治理、流程线上化与模型治理，以及底层的信任机制四个维度发力。

系统架构解耦与接口标准化，是智能体接入的第一道关卡。思二勋指出，智能体的核心能力依赖于实时或高频的数据交互与API（应用程序编程接口）调用，而遗留架构多为单体系统，内部逻辑高度耦合、缺乏标准化API，改造难度极大。银行需要从架构层面将授信计算、风控评分、审批、合同生成、放款执行等核心能力拆解为独立的微服务模块，并通过流程解耦，允许将智能体作为一个服务节点动态插入，且支持规则触发，否则智能体将处处受制。同时，引入标准化通信协议为多智能体协同奠基。当多个智能体需要协同工作时，银行应考虑采用模型上下文协议（MCP）之类更先进的交

互标准，提升系统的可扩展性与适应性。

“目前，部分国有大行、头部股份行已提前启动核心系统分布式改造，已具备接入基础，而多数中小银行仍卡在这一步。”陈毛川如是说。

其二是数据治理。“风控智能体的判断高度依赖数据资产，但现实是，多数银行的交易数据、客户数据、外部征信数据分属不同系统，格式不统一、口径不一致、历史数据清洗程度低，这正是智能体在实际运行中频繁“跑偏”的根本原因。”曾刚强调，在接入智能体之前，构建统一的数据中台或特征工程平台是前提。

其三是流程线上化与模型治理，尤其是模型可解释性与人工复核机制的嵌入。曾刚表示，监管要求风控决策必须可解释、可追溯，纯黑箱模型无法通过合规审查。银行需要在智能体的决策链路中设计人机协同节点，明确哪些环节可以自动执行，哪些必须由人工介入复核，这既是合规要求，也是防范模型系统性失效的安全阀。

其四是底层信任机制的重构。李闯补充道，要让智能体真正“跑起来”，银行必须完成底层信任机制的重构。在这一过程中，银行应关注并参考正在推进的智能体互联、身份管理、智能体发现、智能体评估等国家标准和行业研制方向。“具体而言，信任重构需要依托强大的第三方力量，参考国家标准，比如在身份与能力信任方面，为每个智能体颁发数字身份证，通过第三方检测评估机构形成能力评估报告、认证凭证或可验证资质声明。在智能体互联发现与交互阶段实现合法的身份鉴权与能力资质互认。在评估与隔离方面，在智能体接入遗留生产环境前，依据智能体评测标准，在沙箱环境中进行多步骤逻辑与工具调用安全检测，确保其行为的合规性与可解释性。”

抢滩长租房市场 银行加速切换“第二赛道”？

中经记者 秦玉芳 广州报道

年初以来，商业银行密集布局，各种租赁房领域“首笔”“首单”信贷业务频繁落地。近期，4家银行联手，向长租房投资企

租赁房成新战场

进入2026年，各种租赁房领域“首笔”“首单”信贷业务频繁落地。例如，浦发银行（600000.SH）湾沚支行为湾沚区国投集团的208套商品房采购项目批复融资贷款1.5亿元，专项用于房源购置与装修。建设银行（601939.SH）永丰支行联合光大银行成功向永丰县发放全县首笔住房租赁购买贷款9500万元，期限27.5年，专项支持保障性租赁住房建设。工商银行（601398.SH）上海市分行为辖内奉贤支行服务上海奉贤发展（集团）有限公司发放本市首单国企收购存量商品房转保障性租赁住房购置贷款逾6亿元。

近日，首创集团与国寿投资、中信证券（600030.SH）、中信金融资产、建信住房租赁私募基金、北京银行（601169.SH）、中国农业发展银行北京市分行、中国银行（601988.SH）北京市分行及交通银行北京市分行等8家金融机构签署战略合作协议，其中4家银行将合计向首创集团提供600亿元长租房专项授信额度。为何银行对租赁房地产业务积极性明显上升？惠誉评级亚太区金融机构评级董事徐雯超认为，随着传统

业提供600亿元的长租房专项授信。

市场人士指出，随着传统房地产发展模式持续承压，银行需要寻找新的业务切入点。叠加政策红利的持续释放，未来租赁房

市场将迎来发展机遇。围绕租赁企业的综合金融服务包括资产证券化、供应链金融、资金存管等带来的交叉销售空间，是银行布局的重要战略价值之一，而非单纯的信贷收益。

轻人长期租房的接受度开始提升。根据中指院2025年的调研数据，“00后”受访者中愿意长期租房的比例达到21%，比“90前”受访者高8个百分点，人才公寓、家庭型租赁、宠物友好公寓等细分产品需求正成为行业新关注点。第二，供给侧从规模扩张转向存量资产盘活。行业新增供给的主力已转变为国企主导的“收储转租”以及商办、酒店资产的功能转换，长租行业的供给侧逻辑已经从“拿地建房”转向“资产管理”，存量盘活能力强的长租企业将掌握下一阶段主动权。第三，长租资产价值正在回归理性。过去几年保租房大规模入市平抑了市场租金，叠加就业与收入预期偏弱，近几年租金整体维持微跌态势，主流的“包租赚差价”模式正在失效，未来能支撑盈利的将是精细化运营带来的效率提升和增值服务贡献的增量收入。

叠加政策红利，曹晶晶认为，未来5年，拥有资金和信用优势，具备优秀精细化运营能力、资产管理能力，能够提供高品质居住服务的长租企业将迎来重大发展机遇。

银行入场遇三大“拦路虎”

从市场表现来看，当前银行在相关领域的布局重点已经清晰。曾刚表示，租赁房信贷市场正在形成差异化竞争格局。对于大行而言，保障性住房再贷款工具提供了低成本资金来源，使其在利率定价上具有天然优势；对于部分城商行，依托地方政府关系深度介入本地保障性租赁住房项目，也构成差异化切入点。“与此同时，围绕租赁企业的综合金融服务——包括资产证券化、供应链金融、资金存管等——带来的交叉销售空间，是银行布局的重要战略价值之一，而非单纯的信贷收益。”

曹晶晶也指出，近年来在政策端强力驱动下，各大行加速布局长租房市场，特别是在3000亿元保障性住房再贷款政策优化之后，银行积极配合地方国企开展存量商品房去库存工作，如重庆、云南、山东等地针对多个项目发放了数十亿元团体购房贷款。从结构上看，银行更倾向于将资金投向拥有稳定现金流和优质资产的央国企系长租企业。

不过，对于商业银行来说，参与租赁房信贷业务仍面临多方面的挑战。曹晶晶坦言，尽管政策导向明确，但租赁房市场的商业逻辑与传统银行的信贷风控之间

仍存在摩擦，最核心的矛盾在于“短贷长投”导致的期限错配问题。长租房的建设运营需要大规模、长周期资金投入，重资产投资的回收周期普遍长达数十年，而银行提供的信贷支持难以覆盖项目全生命周期，长租企业的流动性压力较大。

徐雯超分析表示，租赁房业务的底层现金流主要来源于租客租金，具有收入分散、相对稳定的特点，但同时也面临经营周期长、区域入住率分化明显及收益不确定性较高等问题，当前整体盈利模式尚未完全成熟。“对于银行而言，租赁房项目普遍投资回收周期长，资产负债期限错配问题较为突出；与此同时，现阶段租金回报率整体偏低，未必能够充分覆盖融资成本和运营支出，项目现金流平衡仍面临一定压力。”

曾刚强调，运营风险识别难题也是银行参与租赁房业务面临的重要挑战之一。银行传统风控体系建立在土地和不动产抵押之上，而长租项目的偿债能力高度依赖运营出租率和租金水平，这就要求银行建立对运营现金流的持续监测能力，而这恰恰是当前多数银行仍较薄弱的环节。

曾刚还表示，当前退出机制尚不完善，公募REITs作为核心

退出路径仍存在发行门槛高、流动性有限的问题，银行在不良处置时面临资产变现的困难。因此，在布局倾向上，银行普遍优先支持回收期普遍长达数十年，而银行提供的信贷支持难以覆盖项目全生命周期，长租企业的流动性压力较大。

徐雯超分析表示，租赁房业务的底层现金流主要来源于租客租金，具有收入分散、相对稳定的特点，但同时也面临经营周期长、区域入住率分化明显及收益不确定性较高等问题，当前整体盈利模式尚未完全成熟。“对于银行而言，租赁房项目普遍投资回收周期长，资产负债期限错配问题较为突出；与此同时，现阶段租金回报率整体偏低，未必能够充分覆盖融资成本和运营支出，项目现金流平衡仍面临一定压力。”

曾刚强调，运营风险识别难题也是银行参与租赁房业务面临的重要挑战之一。银行传统风控体系建立在土地和不动产抵押之上，而长租项目的偿债能力高度依赖运营出租率和租金水平，这就要求银行建立对运营现金流的持续监测能力，而这恰恰是当前多数银行仍较薄弱的环节。曾刚还表示，当前退出机制尚不完善，公募REITs作为核心退出路径仍存在发行门槛高、流动性有限的问题，银行在不良处置时面临资产变现的困难。因此，在布局倾向上，银行普遍优先支持回收期普遍长达数十年，而银行提供的信贷支持难以覆盖项目全生命周期，长租企业的流动性压力较大。