

2026年银行业及资本市场展望

面对宏观经济逆风，如何平衡AI战略与稳定币冲击，将成为2026年银行业关键课题。

德勤金融服务行业研究中心



目录

引言	2
2026年首要任务——在乐观与审慎中谋求持续增长	3
存款格局生变，稳定币机遇涌现	8
打破AI项目孤岛：五步破局之道	12
加快建设面向AI时代的现代化基础设施	16
以动态精准之策，击金融犯罪之害	20
尾注	25
联系人	28

- 2026年宏观经济形势将如何影响银行业及资本市场营收与盈利能力？
 - 稳定币入局将给银行与支付机构带来何种影响？
 - 2026年银行业应如何实现AI的规模化落地？
 - 银行薄弱且分散的数据架构是否会阻碍其AI愿景？
 - 银行风控体系能否应对日益升级的金融犯罪案件？
-

引言



2026年或将成为全球银行业的关键转折点。尽管较高的资本水平提供了韧性支撑，但宏观经济不确定性、消费者信心分化以及持续通胀，仍可能使银行面临收益端的严峻考验。银行亟需守牢利润空间、拓展多元化收入来源，并积极应对非银机构的竞争冲击。

支付领域同样站在十字路口。随着《指导与建立美国稳定币国家创新法案》（《GENIUS法案》）出台，稳定币可能影响存款流向，对传统支付渠道构成挑战。当代币化存款和可编程货币悄然重塑客户预期，银行须迅速明确自身定位——是作为发行机构、托管机构、交易机构，还是去选择战略合作。

与此同时，AI正迎来规模化落地的关键拐点。众多银行面临迫切压力，需将分散的试点项目推向规模化应用。但到2026年，需要银行制定更加稳健的全行级战略、治理体系以及严谨的投资回报管理策略。AI智能体（Agentic AI）虽展现出突破性潜力，但其发展必须植根于稳固的数据基石。唯有以准确、及时、全面且安全可控的数据为支撑，方能释放其巨大潜能。否则，再宏大的模型构想也难免半途而废。

此外，随着金融犯罪风险日渐攀升，AI驱动的欺诈、制裁复杂性以及成本压力不断加剧，构建技术驱动的一体化防御体系刻不容缓。

本报告针对以上述挑战提出建设性方案。在2026年采取果断行动的领先银行，或将重塑银行业未来格局。

2026年首要任务——在乐观与审慎中谋求持续增长

2026年美国经济前景仍存在较大不确定性，对银行业而言，这或许又是充满变数的一年。银行需密切关注关税政策与劳动力市场动向。目前来看，2026年美国经济至少可能出现三种情景。

悲观情景下，关税对通胀与经济增长的影响将逐步显现，可能导致通胀攀升、劳动力市场承压。GDP增长可能陷入停滞，甚至在某个季度出现轻微负增长。美元或持续走弱。

乐观情景中，这些风险可能持续蛰伏，经济平稳运行，无重大波折。

而更可能出现的情景则是折中。预计2026年美国经济增长将短暂放缓，但回调时间较短，随后逐步复苏，全年GDP增速约为1.4%，低于2025年的1.8%。¹

展望2026年，消费者信心可能进一步承压，进而显著抑制消费。截至2025年第二季度，美国家庭债务已攀升至18.4万亿美元的历史峰值。消费者信心近期也有所下滑，²且呈现分化态势：高收入群体消费意愿持续且信心充足，中产阶级却深感“经济拮据”。³2025年

8月数据显示，低收入家庭支出同比增速仅为0.3%，而高收入家庭为2.2%。⁴2026年这一差距预计将持续扩大。德勤经济预测显示，在基准情景下，2026年实际消费总额将增长1.4%。⁵

企业支出前景喜忧参半。尽管AI相关项目（尤其是数据中心建设）可能推动企业投资增长，⁶但关税政策的不确定性或抑制企业信心。德勤预测，2026年企业投资将增长约3%，略低于2025年的3.6%。

就业市场也初现疲态，职位空缺明显减少，青年失业率上升。⁷德勤预计，2026年工资增长将放缓，失业率或从2025年的4.2%升至4.5%。⁸

通胀形势仍不明朗。2025年小幅回升后，消费者价格指数在2026年可能维持在3.2%左右。但随着就业市场走弱，美联储可能在2026年底将利率降至3.125%。⁹

德勤预测，收益率曲线将趋于陡峭，长期收益率或因通胀预期上升，联邦债务隐忧以及美元强势而保持高位，¹⁰短期收益率则可能受2026年更加宽松利率环境影响出现下滑。

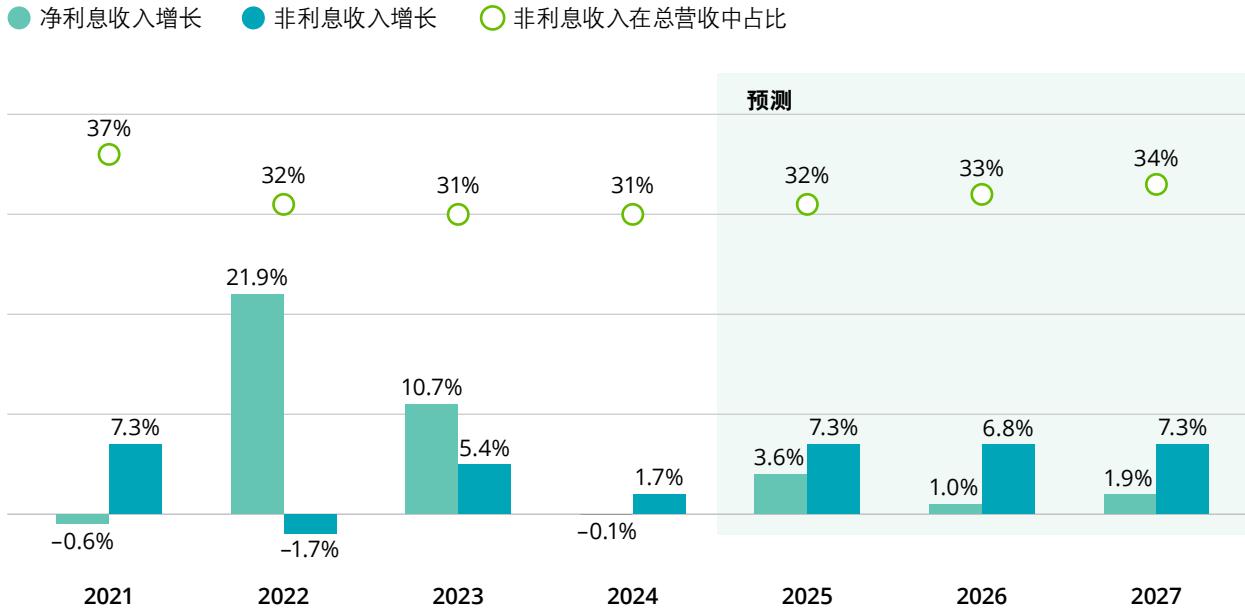
宏观经济环境对银行业的影响

得益于2025年前三季度稳健盈利，银行业或以较强态势迈入2026年。但受利率下行与经济放缓拖累，银行净利息收入或将承压。

净利息收入自2024年下滑后，2025年上半年增长4%，¹¹2026年可能受贷款收益率下降影响而温和增长（见图1）。存款成本有望继续下降，2025年上半年，付息存款平均成本已降至2.5%。¹²但由于存款竞争依然激烈，存款贝塔值可能保持相对低位，对区域性银行而言尤为明显。¹³

图1

非利息收入将持续支持营收增长



资料来源：德勤金融服务行业研究中心基于标普全球市场财智数据所作分析。2025年及后续年度预测基于德勤分析，2024年及之前年度百分比为使用标普全球市场财智原始数据计算所得。

与此同时，随着利率下行，贷款或迎加速增长。企业融资成本将进一步降低，有望扭转上半年工业和商业贷款规模下滑5.6%的态势。¹⁴ AI与数据中心相关投资将持续拉动企业融资需求，即便现金充裕的企业也可能增加借贷。然而，来自非银机构与私募信贷公司的竞争仍不容忽视，中端市场领域竞争将尤为激烈。

美国商业地产市场似乎已触底反弹，房产交易活动延续2024年复苏势头。¹⁵ 商业地产贷款也趋于稳定，但银行对老客户与新客户均将保持审慎筛选的态度。

继2025年上半年下降2.8%之后，2026年信用卡贷款增长预计将趋于平稳。¹⁶ 根据2025年7月《高级信贷官意见调查》显示，信用卡贷款需求有所减弱，银行已收紧信贷标准。¹⁷

根据银行财务指标相关披露要求，信用损失预计仍处于可控范围。¹⁸ 尽管失业率上升可能带动贷款拨备小

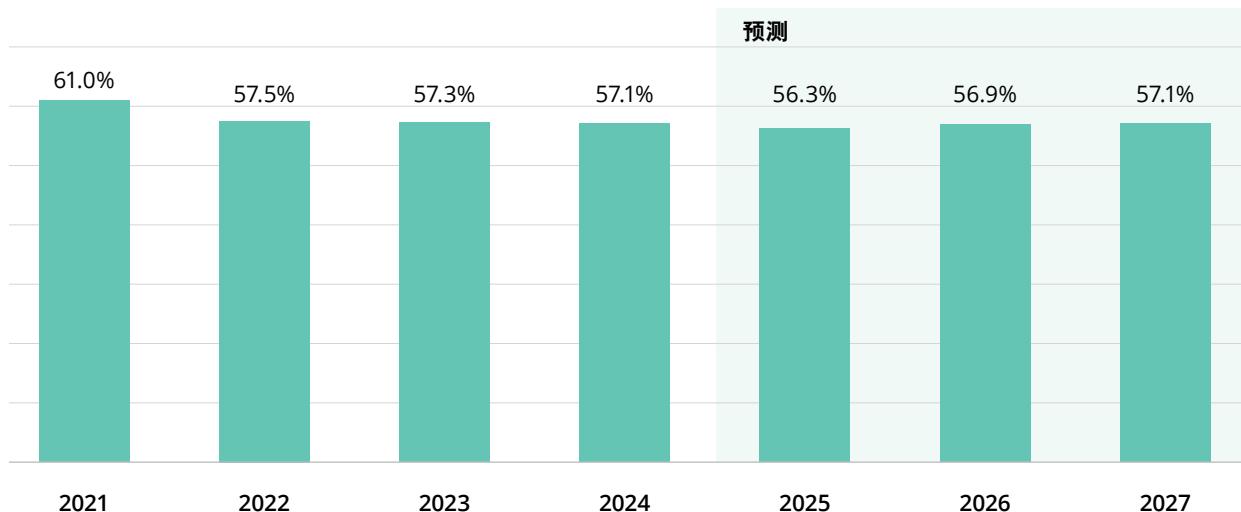
幅增加，但整体不会出现大幅攀升。学生贷款逾期情况可能有所恶化。¹⁹ 不过，多数银行已计提充足拨备，资本水平稳健，足以应对宏观经济波动。

非利息收入日益多元且增长强劲，2026年将继续成为银行的关键营收支柱，手续费收入有望持续增长（见图1）。随着并购活动回暖和融资成本下降，股票及债券发行需求回升，投行业务与资本市场将迎增长契机。得益于银行持续拓展针对高净值客户的咨询服务，财富管理费用也将稳步增长。²⁰ 但受消费动能偏弱影响，支付业务增长可能受到制约。稳定币、数据货币化服务与嵌入式金融将为大型银行带来新的手续费收入来源。

在营收温和增长的预期下，银行预计将继续严控成本。薪酬支出和科技投入可能轻微推升成本收入比（见图2），但对于先行布局的银行，AI对生产效率的积极影响预计将在2026年持续释放。²¹

图2

2026年美国银行业成本收入比或将微升



资料来源：德勤金融服务行业研究中心基于标普全球市场财智数据所作分析。2025年及后续年度预测基于德勤分析，2024年及之前年度百分比取自标普全球市场财智。

美国银行业保持较高的资本充足水平。过去五年，平均一级普通资本充足率保持在14%以上。²²此外，拟议的强化补充杠杆率修订方案可能将总资本要求从当前的5%-6%下调至3.5%-4.5%，或将使大型银行受益。²³

截至2025年上半年，美国前20大银行的超额资本已超过2,500亿美元。²⁴因此，银行可能通过分红和股份回购持续返还资本，并将部分资金用于支持业务增长与人工智能布局。

全球利率走势

欧洲银行业正强势复苏。尽管全球宏观经济局势紧张，但其股价在2025年（截至2025年8月²⁵）已实现45%的回报率，远超多数国际同业。²⁶未来，在利率下行与非利息收入稳健表现的双重驱动下，欧洲银行业贷款增长预计将逐步回升。尽管贸易关税可能带来扰动，但预计影响温和可控。经历多年停滞，欧洲银行业未来几年有望通过内生增长与市场整合实现业绩提升。²⁷

与此同时，亚太新兴市场银行业预计将保持强劲增长，但部分经济体仍面临挑战，这一点在对美贸易依存度较高、易受关税政策影响的市场中尤为明显。²⁸2025年7月，亚太资本市场融资额降至66亿美元（为近一年低点），业务活跃度明显下滑。²⁹

中国商业银行：息差阶段性企稳，警惕不良风险抬升

中国政府“十五五”规划建议中首次提到“加快建设金融强国”，是在“十四五”基础之上的全面战略性升级。在“十五五”期间，中国宏观政策聚焦构建现代化产业体系、推动科技自立与内需扩大，为金融资源配置提供了方向。随着中国经济从高速增长转向高质量发展，监管释放了淡化数量目标的信号，引导中国的金融机构体系更加优化，银行业将谨慎扩表、稳定息差并加快中小金融机构改革重组。

中国人民银行《2025三季度货币政策执行报告》以专栏阐述“科学看待金融总量指标”，随着中国的房地产、基建等传统拉动信贷增长的行业贷款增长下降（房地产贷款负增长），为拉动信贷增长的货币数量型调控将转向更注重价格型调控，通过降息、利率市场化调节资金供需，拉动消费和投资增长。随着基数扩大，在未来，适配经济从高速增长转向高质量发展，衡量金融总量的指标将有所下降，预计社融增速将降至8.5%以下，贷款增速降至6.5%以下。

信贷从依赖房地产、基建的高速规模扩张转向金融“五篇大文章”，2025年9月末，科技、绿色、普惠、养老、数字经济产业贷款同比增长分别为11.8%、22.9%、11.2%、58.2%、12.9%，均明显高于全部贷款增速。“十五五”时期新质生产力和五大领域贷款占比将继续保持高位。



2025年三季度商业银行净息差为1.42%，环比企稳，非利息收入占比回升至23.2%（较去年同期和2024年末分别提高0.3和0.8个百分点），带动净利润同比增速由负转正；但不良贷款双升（不良余额增至3.5万亿元、不良率升至1.52%），拨备率同步下滑。净息差与不良贷款率的动态变化，折射出当前银行业面临“盈利收缩、风险承压”的双重挑战。

上半年农村金融机构数量较2024年末减少222家，村镇银行改革重组明显提速，改革参与者从城商行、农商行扩展至国有大行：工商银行、农业银行和交通银行陆续合并旗下多家村镇银行转为直属支行。村镇银行或将退出历史舞台，合并重组有助于商业银行发挥规模优势、提升精细化经营和全面风险控制水平，压降成本进而稳定利润。



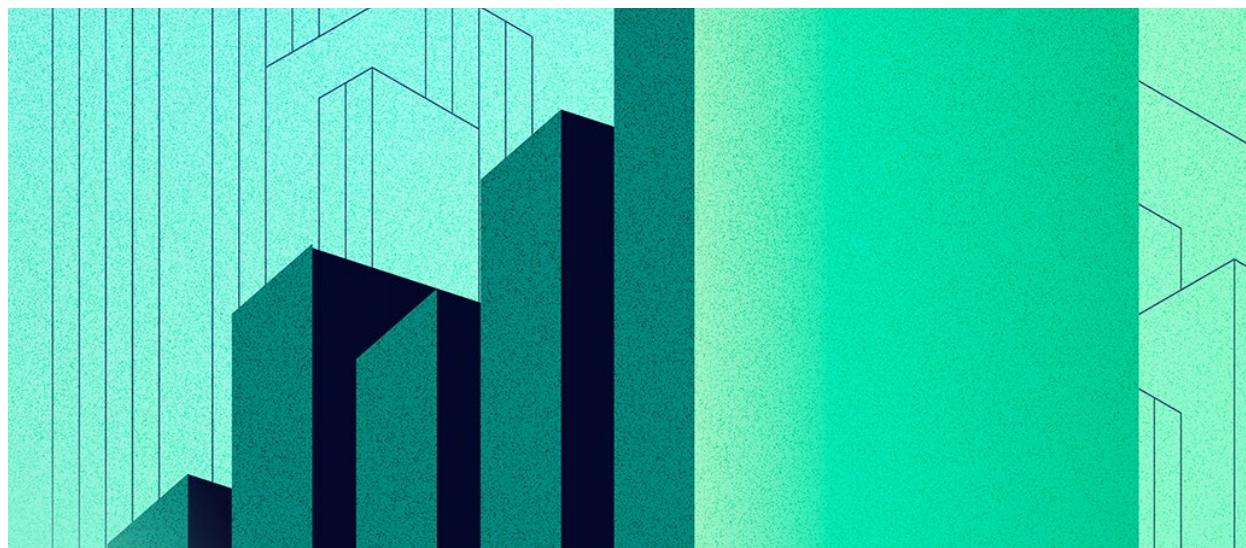


图3

中国银行业净利润同比回正、息差阶段企稳

● 净利润：同比 ● 净息差：商业银行 (右)



数据来源：国家金融监督管理总局

存款格局生变，稳定币机遇涌现

稳定币有望开启货币新纪元，为银行和支付机构带来双重挑战与机遇。2026年将是银行制定稳定币应对策略、管理相关风险的关键一年。随着存款替代产品和新兴支付方式的不断涌现，银行亟需强化自身基础设施与核心能力建设。

《GENIUS法案》已于2025年7月出台，为美国支付型稳定币（PSC）确立监管框架，厘清监管准则，并向传统银行开放了参与代币化数字资产的通道。该法案是美国打造“世界加密之都”战略的重要组成部分。³⁰

此类法规有望进一步推动企业与消费者对数字资产的接受度。³¹机构的需求已现端倪，根据德勤2025年第二季度北美首席财务官调查显示，近四分之一首席财务官预计未来两年将使用加密货币作为支付工具或配置加密货币投资。³²

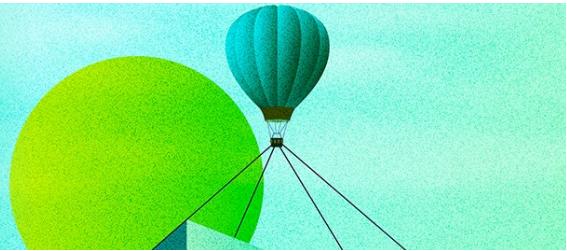
凭借其独特优势，支付型稳定币有望在金融服务业发挥一定作用，较之传统支付与结算更快更经济。与其他数字资产不同，支付型稳定币以美国国债等法币资产作为储备，严格维持1:1的锚定汇率。

代币化存款：支付型稳定币的替代方案？

当部分银行积极评估参与支付型稳定币的战略路径时，另一种替代方案“代币化存款”也已应运而生。与支付型稳定币类似，代币化存款同样具备为同一家银行的客户提供实时结算、更低的交易成本及可编程特性。且代币化存款还独享原生现金结算、利息支付优势，还可作为数字资产支付工具与链上抵押物。³³更重要的是，作为银行负债，受同等资本管理和监管约束，代币化存款仍处于银行业现行监管框架内。

值得注意的是，对于担忧稳定币冲击存款基础的银行而言，代币化存款可作为关键反制策略。摩根大通、花旗等机构已同步推进支付型稳定币与代币化存款双轨布局。³⁴

支付型稳定币的增长动力与存贷业务冲击



稳定币的核心吸引力源于其在加密生态中的关键作用。作为价格稳定的资产，支付型稳定币常被作为波动性较大的加密代币间的价值转移媒介，也是高效结算、套利与抵押的重要工具。凭借高流动性与价值稳定性，支付型稳定币已成为用户进出加密市场的首选通道，在传统金融体系与加密货币经济之间发挥着桥梁作用。³⁵

尽管当前支付型稳定币市场规模相对有限（约为2,500亿美元），但行业保守估计到2030年其规模可能增长至5,000亿美元，乐观情景下甚至可高达3.7万亿美元。

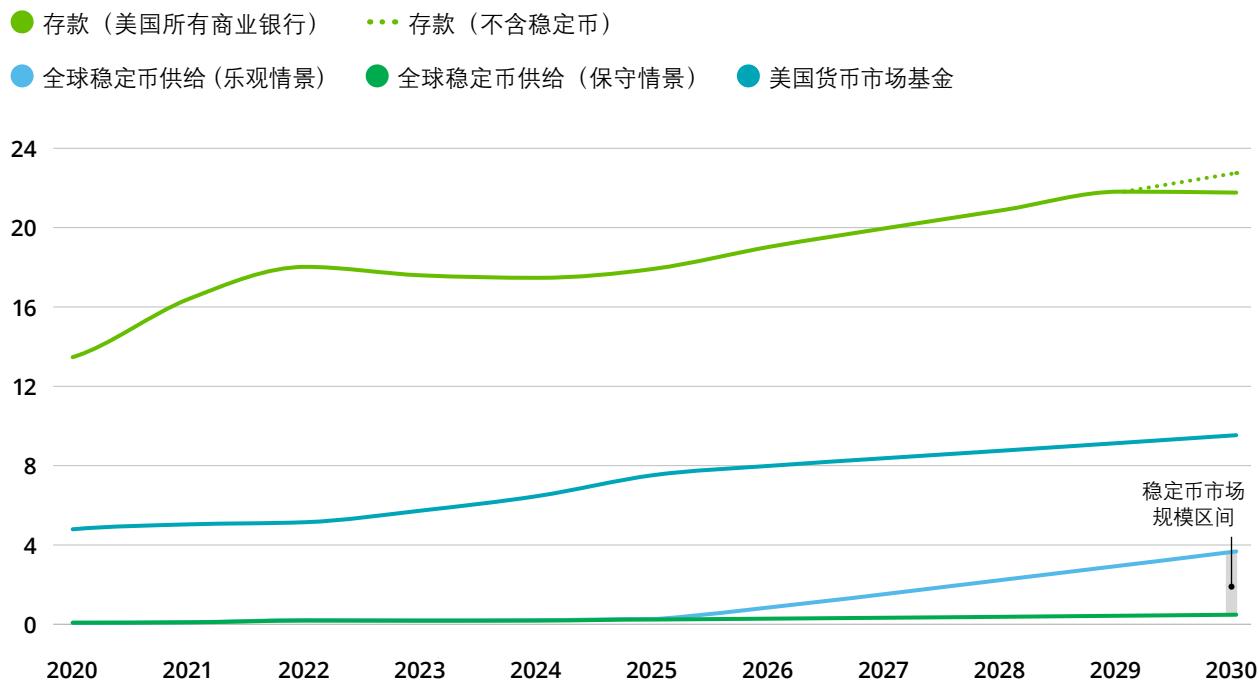
元。³⁶这势必对银行存款基础构成威胁，逾万亿美元资金面临流失风险（见图4）。

资金流出风险主要集中在三大领域：低收益对公交易账户营运资金、7×24小时点对点支付零售交易余额，以及滞留于往来账户的跨境结算浮动资金。虽然《GENIUS法案》明令禁止稳定币发行机构支付利息，但非发行机构可通过“奖励机制”变相刺激需求。³⁷鉴于支付型稳定币对存款资金的潜在冲击，银行或面临流动性收紧与信贷能力削弱的双重困境。

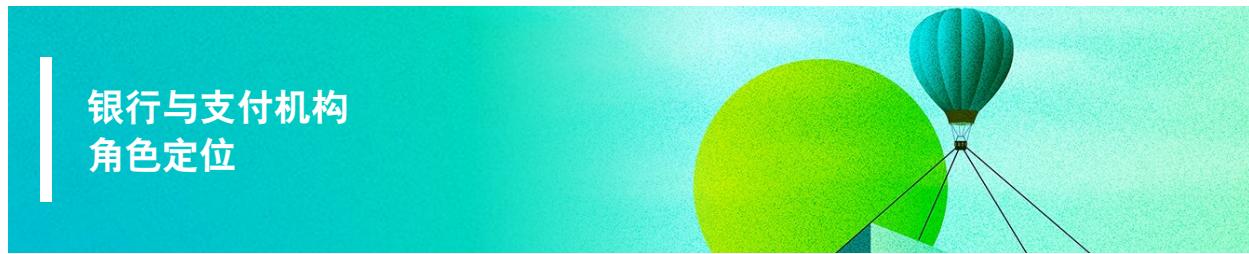
图4

稳定币增长或以存款损失为代价

单位：万亿美元



资料来源：存款及货币市场基金数据取自美联储经济数据；稳定币供给数据取自美国财政部；M2预测取自牛津经济研究院；稳定币市场规模区间估值基于不同行业预测数据以及德勤金融服务行业研究中心分析。



银行与支付机构 角色定位

如图5所示，部分机构已针对支付型稳定币市场制定多维参与路径。³⁸

图5

支付型稳定币新兴价值链角色示例

角色	职能
发行机构	生成、流通及管理稳定币
托管机构	保管客户加密资产私钥
储备银行	持有及管理支付型稳定币专用储备资产
支付交易处理机构	促成稳定币和固定货币之间顺利兑换（接入/接出）
平台建设机构	通过设计、开发和维护平台将支付型稳定币整合入现有金融系统
增值服务机构	提供“可编程货币”等各类支持服务，利用稳定币智能合约实现复杂交易自动化
利用第三方平台促成客户交易的 中介机构	通过与核心系统提供商、金融科技企业、支付网络合作为客户提供稳定币服务

资料来源：德勤企业与实体交易服务部门以及德勤金融服务行业研究中心分析。

联邦银行监管机构预计将于2026年7月前发布《GENIUS法案》要求的细则和指引。在规则正式生效（2027年1月）前，美国商业银行应主动制定并落实自身战略。³⁹

监管新规与风险考量

金融机构需满足资本流动性新规，确保发行机构维持1:1锚定比率。在美运营的外国实体还需持有足额美元资产储备，以应对支付型稳定币持有人的流动性需求。

市场参与方尤需关注税收处理、会计准则、了解客户（KYC）和反洗钱（AML）义务等关键规则，这些将直接影响支付型稳定币与金融体系的融合路径。监管机构还可能就系统扩展性、费用结构、欺诈防范、交易不可撤销性及身份校验等议题提出要求。这类指引至关重要，因为支付型稳定币虽功能类似传统货币，却不受货币或证券法规约束，势必对监管与行业应用构成挑战。



在开发新系统与流程时，金融机构也应评估支付型稳定币对现有操作的影响。例如，代币化属性可嵌入KYC和AML合规要求，自动冻结或拦截向受禁个人或实体进行转账。此外，鉴于代码的开源性，反洗钱调查人员可轻松追踪、溯源并拦截稳定币转账、识别收款方身份，这既是监管利器，但也潜藏了客户隐私风险。加入行业联盟有助于机构共享资源、加速发展。⁴⁰一些地区性银行可采用“支付型稳定币即服务”方案，例如全球支付与金融科技平台费哲金融服务公司（Fiserv）与美国加密货币公司Circle合作推出稳定币FIUSD，已面向3,000家银行客户上线。⁴¹

拥抱稳定币未来

监管完善的支付型稳定币市场有望加速数字资产的普及进程，催生出加密资产抵押贷款等金融创新。⁴²Circle、Ripple、Paxos等多家加密货币公司已在美国申请银行牌照，这表明传统银行业务与数字资产领域正加速融合。⁴³



展望未来，随着规则落地，稳定币的持续增长将推动可编程支付、实时交易与链上资金管理等新型金融服务发展。⁴⁴由于稳定币或成为通向代币化经济的通道，尚未行动的银行和支付机构应规划试点与应用，否则可能面临来自市场的颠覆性风险。

打破AI项目孤岛：五步破局之道

2026年或将成为银行实现全面AI赋能的关键转折点。当前，银行业AI落地普遍受数据基础脆弱分散、合规要求日益趋严、历史遗留系统及内部阻力的制约。多数AI项目困于零散的概念验证阶段，呈现治理缺位、重复建设与成效不均等典型问题。

许多银行业高管也面临高增效预期下证明AI实际价值的压力。尽管过去两年AI预算持续增长，但多数美国银行仅取得零星战略成果，尚未真正实现战略转型。⁴⁵德勤对全美前40大银行的调研显示，其AI布局普遍呈“被动响应”状态，孤岛式探索难以释放持续价值。⁴⁶

重构清晰统一的AI愿景与战略

目前，大多数银行对AI（尤其是生成式AI）仍采取各业务部门分散的碎片化推进模式。尽管试点项目众多，却缺乏顶层规划和统筹。AI建设的核心目标究竟是提效、创新，还是风控强化？如若缺乏统一愿景，银行将难以识别可规模化应用的AI机会，也无法有效衡量目标进展。

目前，仅少数银行完成全行级AI战略制定，实现各业务部门有机协同，凝聚发展合力。成功的AI愿景应具备五大特质：1. 明确具体目标成果；2. 厘清风险、成本与人力相关影响；3. 契合银行核心发展使命；4. 与利益相关方持续沟通；5. 稳定的资金支持。⁴⁷完善的战略部署不仅能有效遏制“项目孤岛”和重复建设，更能引导组织将有限资源聚焦于高价值场景。

建立明确的AI权责体系与治理架构

银行需厘清AI全生命周期的权责归属，但在实践中问责机制往往比较模糊或缺位。⁴⁸ 员工获取与使用AI工具的模式存在差异，明确划分核心团队与业务部门的职责边界至关重要。

对多数银行而言，“中心辐射”模式或是最优选择。该架构以AI卓越中心为核心，能有效统筹各部门业务线需求。

AI卓越中心承担五大核心职能：1. 推动建立企业级质量管控与AI治理标准；2. 作为AI落地运营枢纽，维护全行执行路线图；3. 负责AI整体架构与标准制定；4. 管理共享资产与机器学习运维（MLOps）/大语言模型运维（LLMOPs）⁴⁹ 服务以确保系统的互操作性；5. 通过培训、知识库与核心平台运营赋能业务交付。

重塑“自建与采购”决策逻辑

“自建还是外购”是长期存在的难题，在AI领域更显复杂。许多银行对传统AI（如机器学习）采用混合模式，既有自研模型、又有外购的标准化解决方案和系统平台以满足工作需求。⁵⁰ 对于生成式AI，部分银行转向“组装”模式，即从外部采购基础模型层，再围绕其构建包含数据连接器、安全护栏和第三方解决方案的专有定制层。

这一策略不仅能借助外部专业能力，缩短上线时间，降低试错成本，还能将潜在成本上涨风险转移给第三方，⁵¹ 对预算有限、人才紧缺、风险承受力较弱的中小型银行尤为适用。⁵²

但“组装”模式同样伴随着挑战。例如，专有定制层必须与基础模型良好集成，若底层能力趋于同质化，或第三方模型功能趋同，差异化竞争优势将仅能通过专有层实现。

为构筑生成式AI竞争的差异化优势，银行应充分依托专有数据，在模型的应用场景与落地方式上勇于创新，优先落地聚焦性强、对业务流程有重要影响的项目，而非盲目推进分散化的大项目；此外，银行应加大对专业人才的投入，如提示词工程师、检索增强生成（RAG）工程师、模型评估专家与系统设计等专业人才，将AI模型转化为高效稳健的业务系统。真正的差异化优势，或许正蕴藏于这些务实的举措之中。



随着AI部署不断深化，效益评估愈发重要。然而，部分高管仍局限于“节省工时”、“缩短客服通话时长”等非系统性或主观指标，难以找到更为全面的评估方式。⁵³系统研发人员生产力提升或是目前投资回报率评测相对成熟的领域。⁵⁴

在缺乏标准基线、对照参考与统一关键绩效指标时，效益评估易流于用户主观反馈，难以将软性收益转化为硬性成本节约或收入增长。许多收益属于难以直接

追踪财务结果的情形：例如，客服通话时长缩短可提升客户满意度，有助于交叉销售，但具体影响却难以量化。生成式AI更因“生产力提升”与实际成本脱节，进一步加剧了评估难度。⁵⁵2025年，在美国科技公司Evident对50家银行进行的分析中，仅4家能够提供AI应用的实际投资回报率数据。⁵⁶

图6所示银行在衡量投资回报率时可能面临的常见挑战，以及可采取的应对措施。

图6

银行衡量投资回报率的常见挑战

挑战	描述	应对举措建议
价值陈述模糊且主观性强	AI效益描述模糊（例如“AI帮助员工加快工作速度”）且缺乏量化佐证；通常基于用户主观感受而非业务成果	要求量化结果与业务关键绩效指标挂钩（例如，节省的时间→案件处理数量→收入影响）；确保每一项陈述均有对应的财务或风险指标作为依据
缺乏基线或对照参考	缺乏前后对照组；难以证明AI是否创造收益	在可行情况下，建立评估基线或采用替代性指标；使用对照测试、合成数据，或历史基线确立对照参考
重复计算	多个团队（如客户体验、运营团队）对同一项成本节约重复计算，导致AI整体影响被夸大	建立投资回报率集中验证机制；要求团队遵循归因规则明确贡献来源，集中整合结果，以防夸大报告
“生产力提高”不等于成本节约	团队反馈节省了时间，但成本不变	追踪产能重新部署；将生产力与有形产出挂钩（例如，贷款处理数增加、案件解决数增加）；区分“效率提升”与“成本节约”
缺乏标准指标	各业务部门采用不同方式衡量AI影响（例如，分钟数节省与案件数减少）；行内不统一	明确全行统一的投资回报率分类指标（成本、收入、风险、客户体验）；推行标准化日志模板与仪表板
提供商比较	第三方AI及生成式AI平台在成本、准确性与速度方面的表现参差不齐；缺乏统一评估基准使得难以比较提供商	制定提供商评分卡（涵盖成本、准确性、可解释性、风险维度）；面向不同提供商试点，记录各提供商优缺点

资料来源：德勤金融服务行业研究中心分析。

备战行业定制模型与AI智能体

通用大语言模型虽功能强大，但在处理复杂的银行业务时仍存在局限。真正的突破将源于基于银行专属数据与工作流训练的定制化模型。例如，AI驱动的金融分析平台Claude For Financial Services利用可审计数据支持监管研究、建模及合规流程。⁵⁷为金融场景优化的量化语言模型FinLlama Instruct等开源模型在算法交易上已优于通用大语言模型。⁵⁸同时，部署成本更低、速度更快且更易于本地部署的小语言模型正日益受到青睐。这类模型基于行业数据定制，能带来更切实的投资回报，即减少被动投入，又能推动更具针对性更可靠的AI场景落地应用。⁵⁹

AI智能体作为具备自主决策与执行能力的智能体，或是当前最具突破潜力的前沿领域。⁶⁰银行应着手将合规要求嵌入智能体内核，包括权限控制、审计追踪与

人工检查点；同时夯实基础：搭建云端基础设施、实现多智能体系统协同调度，并建立完善的数据质量体系——涵盖数据质量、数据溯源及数据可访问性相关协议。银行还应推动从“以人为核心”到“以AI智能体为核心”的运作方式转变，重大决策与监督环节保留在“人”的环节，辅以有针对性的变革管理，必要时同步推进组织重构。⁶¹

随着应用的不断深化，部分银行开始重新规划基础设施。初期为追求部署速度，许多机构依赖第三方云服务，但日益高昂的算力成本难以为继。为此，融合本地系统与公有云、私有云及行业云的混合AI架构，正成为实现灵活扩展、保障数据安全并满足监管要求的必然选择。

夯实根基方见AI真章

若要成功部署AI，应对核心基础设施现代化、迁移上云以及数据架构与治理强化等挑战势在必行。同时，银行应直面文化重塑，构建“人”“机”无缝协作新模式，在提高生产力的同时，确保企业上下坚守问责、信任与合规底线。而最终破局的关键在于：由顶层规划企业愿景，以坚实投资为后盾，确保每个AI项目无论大小，都能服务于统一的战略目标。

加快建设面向AI时代的现代化基础设施

许多银行在数据基础设施现代化方面已取得显著进展，尤其是核心数据上云⁶²，为提升数据管理实践奠定坚实基础。然而，若缺乏AI级数据底座，模型性能将受限，生成式AI试点可能停滞⁶³或难以满足监管与客户要求，AI智能体计划更将无从启动。随着AI应用从试点迈向规模化，构建更具韧性且面向未来的数据架构刻不容缓。

银行业AI筹备进展透视



根据德勤分析显示，就AI应用而言，美国银行业数据准备程度参差不齐，不仅跨机构差异巨大，同一机构内部也存在明显分化。⁶⁴云迁移的初衷在于优化数据整合与管理，⁶⁵但实践中可能出现“垃圾数据入库”或云端数据孤岛现象。

此外，美国银行业为满足监管合规所做的相关数据准备在客观上已为AI筹备创造了有利条件⁶⁶——数据更清晰、可追溯性更强、治理更完善。具体而言：资本流动性新规促使银行整合风险数据并建立溯源体系；以综合资本分析审查（CCAR）和《多德-弗兰克法案》（DFAST）为代表的的压力测试机制推动数据及时入库，实现可审计追踪；反洗钱与制裁报告工作则促进了客户及交易数据标准化建设。⁶⁷然而，此类投入往往局限于合规，未能扩展形成支撑全行AI应用的统一底座。

在机器人流程自动化（RPA）与AI领域已有积淀的美国银行业，通常已建立数据目录、清晰溯源链、优质元数据、新型控制体系与持续质量监控机制，旨在提升AI模型的准确性、校准度与稳定性。例如，纽约梅隆银行等机构正参考美国国家标准技术研究院推出的AI风险管理框架，规范AI全生命周期数据使用。⁶⁸

一些银行更开创性地践行“数据即产品”理念。以摩根大通为例，其数据平台Fusion为机构投资者提供端到端数据管理和报告解决方案。⁶⁹这种模式在内外部环境均能保障数据一致、方便查找、权属清晰并可复用，同时能够生成经过合规授权、高质量的训练数据集及适配RAG的检索数据集。



AI正在重新定义银行业“优质数据”标准。图7所示为AI筹备进展数据架构关键支柱。

银行AI筹备进展往往受制于模型依赖的数据基础。基础设施薄弱可能导致数据冗余散乱、易受攻击，制约数据驱动型创新，进而影响模型效能。此外，数据孤

岛常导致训练数据集残缺与偏差。德勤《2024年银行业及资本市场数据与分析市场调查》显示，⁷⁰逾九成银行数据用户表示，所需数据经常无法获取或调取耗时过长。数据质量问题同样突出，81%的受访者将其列为首要挑战。⁷¹

图7

银行在构建AI筹备进展数据架构时应聚焦以下四大支柱

支柱	描述	对AI应用的关键意义
完整性与可信度	数据应准确、完整、一致、可信；实现持续验证与自动修复；具备端到端的数据溯源、可追溯性与结果可复现性；持续监控稳定性、数据漂移与公平性，确保性能长期稳定	有助于降低模型误差与偏见，确保结果可复现，使决策流程可审计追踪——这对监管审查及在业务环境变化时维持模型性能均至关重要
速度与可访问性	数据随需而至、方便易用；实现最优时延（按需实时处理，如情况允许采用批量处理）；打破数据孤岛，提供定义明确的统一访问接口；人机协同的智能数据自助服务，基于角色权限并符合合规策略	赋能实时决策（如在欺诈检测、客户服务、动态定价等方面），加快试验迭代与部署进程，缩短从数据到模型再到商业行动的全周期耗时
广度与语义	数据全面且描述清晰；广泛深入覆盖多模态（结构化数据、文本、语音、图像）；语义明确，标签清晰，元数据完整；支持跨平台跨功能模块的互操作性	有助于提升大语言模型/检索增强生成技术的检索效果和依据可靠性，加强特征复用，并通过为模型提供完整且标注规范的信号（而非零散数据片段）来提高准确性
权属与安全	数据遵循“设计即合规”原则；明确数据权属与治理规则；具备稳健的安全隐私保护机制；满足本地及跨境合规要求；在数据使用及生产环境部署阶段，通过“策略即代码”实施自动化合规管控	有助于维护客户信任，使合规可预期，支持安全的跨境业务扩展，并通过事前自动执行规则（而非事后补救），避免发生代价高昂的合规风险事件

资料来源：德勤金融服务行业研究中心分析。

AI筹备进展数据需满足四大核心要求：足够可靠，确保误差与数据漂移不会削弱模型性能；时效性强，能够匹配决策节奏；广泛全面，可捕捉不同格式下的信号；治理严谨，以满足合规与安全要求。

这些数据属性相辅相成。例如，低延迟但缺乏可信度，只会更快传递劣质数据；覆盖面广但缺乏背景信息，只会增加干扰而非洞见；治理严格但缺乏可用性，则会抑制创新。强化其中一个维度，往往会暴露其他维度的短板。对银行而言，挑战往往不在于选择优化哪个方面，而在于协同推进这四个维度，确保数据基础能跟上现代AI的规模、速度与复杂程度。德勤分析表明，全球前40大银行中已有近三分之二已公开启动相关体系建设计划。⁷²



数据准备建设很可能需历时数年。唯有获得顶层支持、保障预算投入、设定合理时间表，银行方能充分释放AI潜力。

开展四维能力评估

银行应开展全行数据就绪度水平评估，以明确在不同业务领域和应用场景中释放AI价值所需具体改进措施（见图8）。

图8

银行评估自身数据在AI应用方面的就绪度时应关注的问题

完整性与可信度

除评估“数据集准确性”外，需探索：

- 数据中可能存在哪些**盲点**？如何在其影响AI模型前发现？
- 对**数据增强**（外部数据集、替代数据或合成数据）的**资源投入**是否**足以**保持竞争优势？
- 对于核心数据通过**监管审查**或外部审计的信心有多大？
- 有哪些保障措施来**确保结果的公平性、稳定性与一致性**？

广度与语义

除数据血缘与术语表外，需探索：

- 是否捕捉了与业务相关的**全模态数据**（结构化数据、文本、语音、图像）？
- 是否已就核心实体形成**全行统一认知**，还是仍在协调定义冲突？
- 特征与数据集在跨团队层面的**可发现性和复用性**如何？
- **数据标注、增强与文档记录水平**是否足以支持未来AI的应用？

速度与可访问性

除了延迟指标外，还需考虑：

- 是否真正理解**实时数据**在哪些场景**创造业务价值**，哪些场景“适当”即可？
- 当前因延迟、数据孤岛或决策滞后导致多少业务价值流失？
- AI与分析团队获取所需数据的**便捷性如何**，是否存在阻碍？
- 数据架构是否**足够灵活敏捷**，无需数月重构即可支持新的应用场景？

权属与安全

超越“权属”范畴，深入考量：

- **业务负责人**是否对其领域内**数据负责**，还是仍将其视为“信息技术部的问题”？
- 如何平衡**速度、创新与治理**，避免陷入停滞或过度管控？
- **隐私保护、用户授权与数据驻留要求**是否在系统运行时**即自动执行**，而非事后补救？
- 应对**蓄意攻击风险**（如数据投毒、提示注入攻击）与**非故意误用**，系统韧性如何？

资料来源：德勤金融服务行业研究中心分析。

银行还可制定带阈值标准的计分卡，用以评估AI应用场景。举例而言，任何AI项目在推进前都必须满足以下条件：明确对应数据集及特征变量，提供当前评分依据，并承诺改进低于阈值标准的数据。这将有助于提升模型性能与稳定性，加快部署进程，简化审计流程，并增强跨团队间的可复用性。

破解权责归属长期难题

对部分银行而言，最大挑战在于关键数据缺乏明确的责任主体，在错误发生时责任难以界定。⁷³首席信息官、首席数据官以及AI卓越中心的职责范围常有重叠，给治理工作带来困扰。尽管没有最优解决方案，但混合权责模式可适用于多数情况。在此模式下，中央职能部门可在首席数据官的领导下，主导数据与平台标准的制定与监督，并统筹合规管理。例如，汇丰银行通过《数据和AI伦理使用原则》为全行确立问责机制、数据访问及负责任使用提供了合规基准。⁷⁴与此同时，各业务线可践行“数据即产品”理念，通过维护数据质量对其承担问责责任。

借助AI提升数据质量

当前AI技术已具备大规模监控、修复与增强数据的能力。例如，银行可部署有监督异常检测模型，基于历史错误模式在数据入口实时标记异常，实现秒级异常预警。美国道富银行正利用AI技术提升数据质量。⁷⁵数据负责人还可借助AI模型实现数据溯源与文档记录。大语言模型能解析结构查询语言（SQL）等工具，自动生成数据溯源图谱与数据字典，确保元数据随代码迭代实时更新。

“AI提升数据质量，优质数据反哺AI”的良性循环将由此形成：数据质量持续提升、数据谱系动态更新、隐私保护加强、新的训练数据按需安全生成。部署此类“AI赋能数据”智能体的银行，有望缩短模型迭代周期、降低运营成本、优化监管合规流程，从而加快数据就绪度水平建设。

其他考量因素

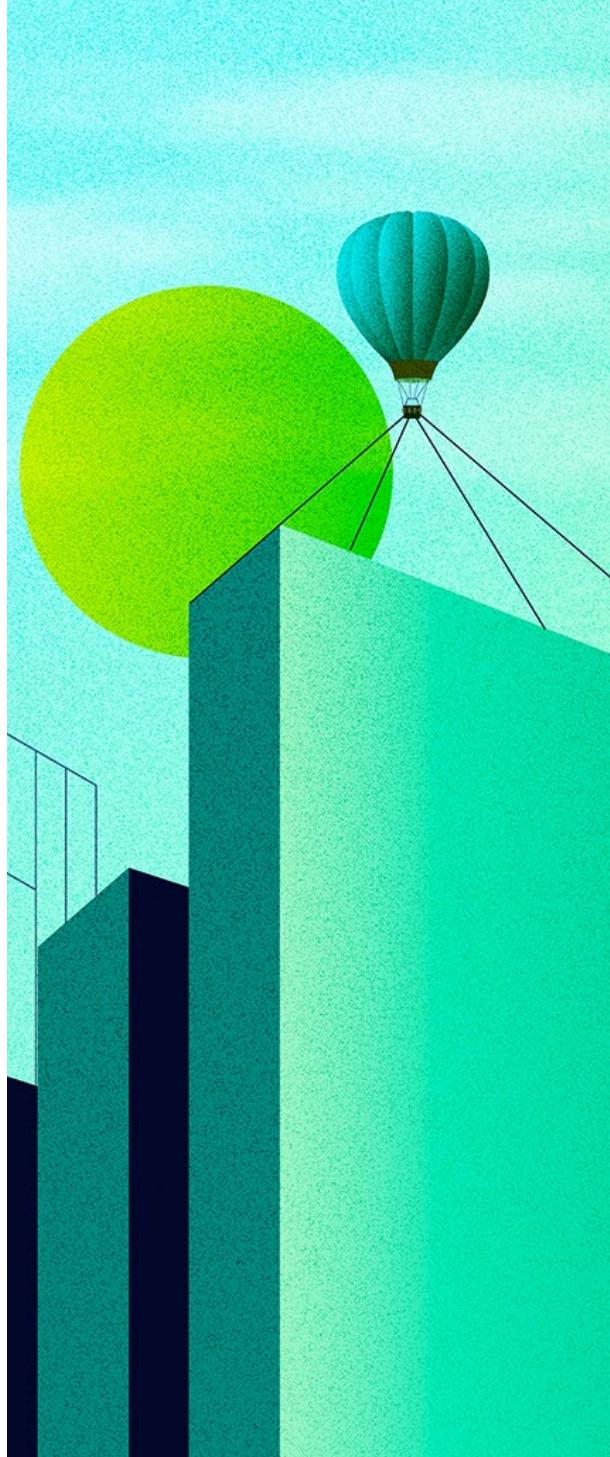
除上述重点外，还需关注以下方面：

- **满足内部合规要求。**银行须完整记录训练数据的来源、处理流程、敏感属性及对模型行为的影响。⁷⁶
- **确立首席数据官与首席风险官协同治理机制。**首席数据官主抓数据谱系、元数据与合规执行；首席风险官则负责确保阈值与风险偏好及监管要求保持一致，并统筹拨备专项资金用于违规整改。
- **明确有序数据是AI智能体的基础。**自主智能体无法在数据孤岛或混乱数据环境中有效运作，无序数据可能导致智能体不可靠，加剧权责归属不清问题，甚至引发错误或违规决策。
- **拥抱数据网格和数据编织新理念，推进数据架构现代化。**核心目标在于借助这些理念的优势重构AI就绪型银行的数据基石，打造可扩展、灵活且能快速适应业务变化的数据系统。

充分释放AI潜能

一些银行已展现出在数据实践方面进行战略投资、迁移与现代化改造的能力。后续关键在于将零散投资向体系建设推进，按照本报告中所强调的多个维度动态优化实施方案，同时顺应文化变革需求，加快建设AI就绪型数据基础设施，真正迈向全面AI化的银行新纪元。

以动态精准之策，击金融犯罪之害



当前金融犯罪规模、速度与复杂性持续升级，不断推高银行合规成本与运营压力。2024年，美国金融监管机构针对《银行保密法》（BSA）和反洗钱违规采取的执法行动较2023年显著增加。⁷⁷同期，银行业提交的可疑活动报告（SAR）达到260万份（日均7,100份）的历史峰值。⁷⁸

展望未来，美国银行业将面临新型风险交织叠加的复杂局面。在遵循《银行保密法》要求的同时，美国财政部金融犯罪执法局（FinCEN）正协同各执法机构，聚焦新的监管重点，包括打击贸易洗钱、管制药物贩运及与贩毒集团相关交易活动。⁷⁹监管要求持续提升将对美国银行业提出更高要求——必须加强交易资金流向监控，识别与非法贩卖芬太尼及合成阿片类药物相关的洗钱行为，及跨国犯罪组织从事的其他“可疑交易特征”的相关非法活动。⁸⁰

近期美国行政令更要求《银行保密法》及反洗钱检查纳入“账户清退”政策及流程合规审查，体现政府推动金融服务信息公开的决心。⁸¹随着地缘政治与贸易紧张局势加剧，预计将陆续出台更多针对主要对手方的制裁措施，届时美国银行业监管机构也将加大制裁执法力度。

当前加密货币领域监管局势愈加复杂。政策制定者重申有效实施反洗钱、反恐怖融资和制裁计划的重要性，旨在打击区块链网络上的非法行为，⁸²其中稳定币发行机构正面临验证机制、可疑活动报告申报以及资产冻结流程的严格审查（详见下文“[管理数字资产与金融创新带来的新型风险](#)”）。⁸³

随着不法分子大规模利用AI（尤其是生成式AI）发起攻击，银行或面临更大威胁。恶意AI智能体可模拟人类实施欺诈，通过学习不断规避检测，并掩盖攻击者身份。⁸⁴

面对急剧攀升的威胁态势，银行亟需转向动态智能化风控模式——数据孤岛与历史遗留系统已无法抵御外部攻击、地缘政治事件与监管审查。未能构建科技驱动型反金融犯罪框架的金融机构，更易遭受财务损失与犯罪攻击。

管理数字资产与金融创新带来的新型风险

银行应前瞻性地管控新兴金融服务及数字化创新带来的衍生风险。以稳定币为例，银行应建立适应区块链交易特性的AML/KYC机制。由于稳定币可转入未绑定个人信息的数字钱包，银行需建立验证资金来源、确认钱包归属、预审收发方资质、追踪链上交易的新流程。

在资产代币化领域，银行应构建链上链下联动监控体系，开发代币发行元数据与智能合约规则解析平台，并训练AI模型识别非法代币增发及所有权高频转移等风险。

发掘AI与技术创新的战略防御价值

风险缓释的技术嵌入路径

多数银行已在金融犯罪合规领域应用机器人流程自动化与基础的机器学习，但未普及高级AI系统进行深度分析与模式识别。

银行应聚焦能产生实际效益的AI试点，例如生成客户风险摘要、警报评分及自动起草案例报告。可逐步实现简单案件的“一键决策”，并利用AI自动处理低风险警报，同时向分析师推送附摘要的高风险复杂案例。

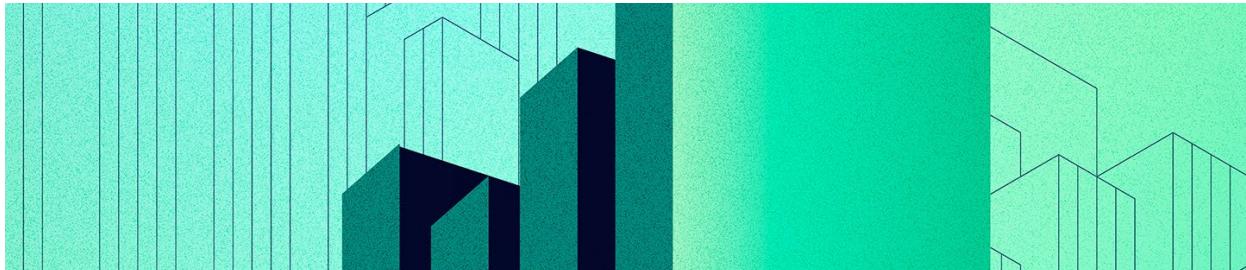
金融犯罪防控团队还应着眼长远，在金融犯罪合规管理全生命周期部署AI技术（见图9），让银行可在客户关系建立之初加强客户尽职调查，强化持续性KYC流程，升级客户及关联方行为监控，过滤低质警报。⁸⁵

图9

纵观金融犯罪合规全生命周期, AI可在以下环节优化业务成果

	前端控制	检测与监控	风险事件上报	反馈与改进
关键功能	<ul style="list-style-type: none"> 客户风险画像 尽职调查 客户准入审核 	<ul style="list-style-type: none"> 交易实时筛查 KYC风险态势监测 持续尽职调查 	<ul style="list-style-type: none"> 案件智能分派 调查与决策制定 监管报送跟进 	<ul style="list-style-type: none"> 事后复盘 模型优化 工作流程调整
AI赋能点	<ul style="list-style-type: none"> 分析多语种媒体信息, 识别负面新闻 根据高风险因素动态划分客户群体 在客户身份识别中融入设备与行为特征 	<ul style="list-style-type: none"> 持续追踪并动态更新风险评分 利用最新KYC数据对客户进行定期评估 自动触发事件驱动型审查 构建关系图谱, 破解犯罪网络关联 	<ul style="list-style-type: none"> 根据紧急程度与风险等级对事件进行分级处理 根据过往处置经验推荐后续处理措施 简化客户清退及合规报告流程 进行实体解析, 识别关联账户 	<ul style="list-style-type: none"> 定期整合分析新数据, 识别并标记高风险活动模式 梳理警报、案件及报告数据, 查明低效根源 从案件档案和办案记录中发掘新兴犯罪趋势
关键绩效指标	<ul style="list-style-type: none"> 诈骗开户阻断率 因准入流程失效导致的合规违规率 	<ul style="list-style-type: none"> 警报总量削减幅度 警报转案件转化率 	<ul style="list-style-type: none"> 风险上报准确率 案件处理时长 	<ul style="list-style-type: none"> 异常行为持续检测率 分析师调查效率

资料来源：德勤瑞士以及德勤金融服务行业研究中心分析。



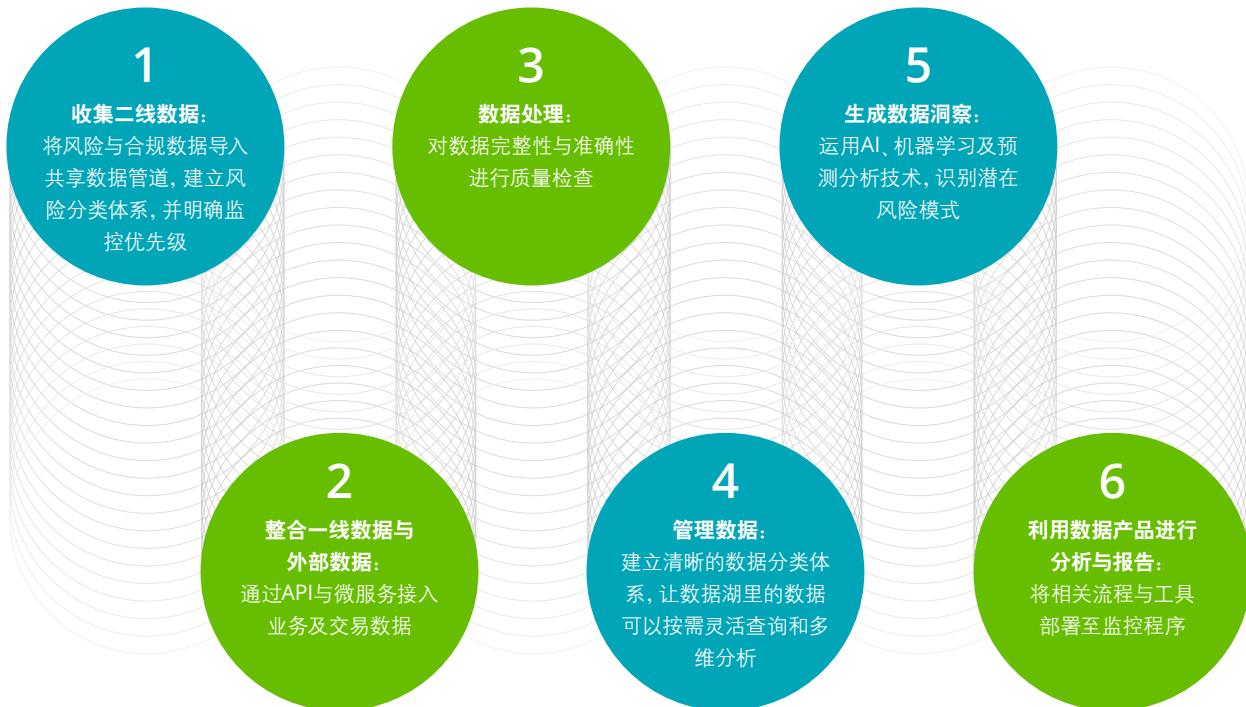
尽管传统与新型AI技术均可助力金融犯罪防控, 银行仍需确保由人类专家对模糊或高风险情形进行处置, 并将可解释性嵌入AI驱动的决策过程, 以提升模型推理的透明度, 维护监管机构的信任。

夯实数据平台基座, 筑牢反洗钱引擎

为管理AI衍生风险情报所需的海量数据, 银行需构建统一数据管道, 作为风险指标与调查程序的唯一可信来源(见图10)。该数据基础不仅能提供客户全景视图, 还可透视其法人结构、交易对手及动态风险状况。此外, 通过引入制裁名单、贸易与海关数据及搜索引擎接口等外部信源, 银行能够优化风险评分的动态追踪。⁸⁶

图10

构建管理金融犯罪风险的端到端数据架构



注: API指应用程序编程接口

资料来源: 德勤瑞士以及德勤金融服务行业研究中心分析。

近期美国监管执法行动强调, 银行需具备及时、准确、完整的数据体系, 并建立更稳健的技术系统以支持金融犯罪防控相关合规计划的落地。监管机构明确要求, 银行的数据与技术系统应成为反洗钱的核心技术支柱, 而非后台辅助职能。同时, 监管要求银行加强监管治理, 包括设立董事会层级的专门委员会, 负责跟踪并对数据缺陷进行整改。⁸⁷ 未来, 银行或需持续维护金融犯罪合规系统清单, 同步完善关键数据要素定义库、数据谱系文档库及风险分类管理库。



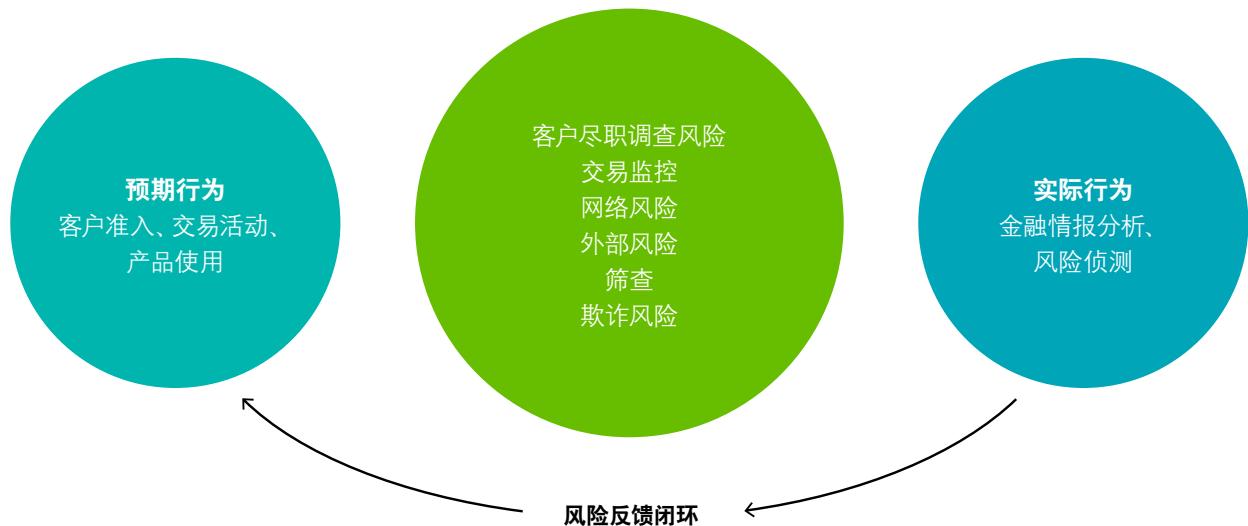
美国联邦监管机构已认识到平衡合规要求与战略发展的挑战, 或将适度减轻部分监管负担, 以推行更灵活的风险管理方式。例如, 美国财政部拟简化报告要求, 引导银行将重心放在高风险业务领域。⁸⁸ 该部门近期联合其他四部明确规定: 单笔或累计超过一万美元的交易无需强制提交可疑活动报告, 除非银行知晓、怀疑或有合理依据认为客户存在规避报告嫌疑。⁸⁹

以聚焦重大风险为核心的银行监管新范式已初现雏形。据报道, 部分审查人员已开始缩减对声誉风险、可持续性风险及普惠金融相关风险领域的调查范围。⁹⁰根据2020年《反洗钱法案》⁹¹发布的新规与监管指引或赋予银行更大灵活性: 可将资源从影响较低的管控措施中转移, 并以AI及先进分析技术替代僵化的规则导向型系统, 同时辅以模型治理与数据谱系支持。

这些改革亦将助力银行在制定金融犯罪防控计划时更具战略性, 从而更有效应对未来挑战。例如, 银行可采用整合式风险模型框架, 赋能网络安全、反洗钱与反欺诈团队监控更广泛的风险指标, 聚焦高优先级预警, 提高调查响应速度(见图11)。⁹²该框架能帮助团队识别试图通过多种方式规避管控的恶意主体。此外, 通过将成功案例的经验洞察反哺至早期风险评估及前端管控流程, 金融犯罪合规监管部门可持续将工作重心转向更为最紧迫的风险领域。

图11

集成金融犯罪风险模型框架



资料来源: 德勤马耳他, 德勤英国, 以及德勤金融服务行业研究中心分析。

将监管改革与先进技术转化为战略利器

上述变革或将标志着金融行业智能化新时代的到来。在监管支持与技术迭代的双重驱动下, 银行业有望进一步强化打击金融犯罪的能力。对于那些成功部署高级分析工具与AI技术, 并同步夯实数据基础设施的领先银行来说, 它们将更有能力预判并应对更加严峻的行业威胁。行动速度决定成败——快速适应能力或将重新定义韧性与信任标准。

尾注

1. Michael Wolf, "United States economic forecast: Q3 2025," *Deloitte Insights*, Sept. 30, 2025.
2. Center for Microeconomic Data, "Household debt and credit report (Q2 2025)," Federal Reserve Bank of New York, accessed Sept. 8, 2025.
3. Katherine Hamilton and Alison Sider, "The middle class vibe has shifted from secure to squeezed," *The Wall Street Journal*, Aug. 31, 2025.
4. Bank of America, "Consumer checkpoint: Early wrinkles for younger spenders," Sept. 9, 2025.
5. Wolf, "United States economic forecast: Q3 2025."
6. Reuters, "Big US investments announced at Trump's tech and AI summit," July 16, 2025.
7. US Bureau of Labor Statistics, "Employment situation summary," press release, Sept. 5, 2025.
8. Wolf, "United States economic forecast: Q3 2025."
9. Ibid.
10. Ibid; Niket Nishant and Manya Saini, "Explainer: What does a steep US yield curve mean for banks and the economy?" *Reuters*, Sept. 4, 2025.
11. Deloitte Center for Financial Services analysis of the S&P Market Intelligence database.
12. Ibid.
13. Deloitte Center for Financial Services forecast.
14. Deloitte Center for Financial Services analysis of the S&P Market Intelligence database.
15. Kathy Feucht, Sally Ann Flood, and Tim Coy, "2026 Commercial Real Estate Outlook," *Deloitte Insights*, Sept. 29, 2025.
16. Deloitte Center for Financial Services analysis of the S&P Market Intelligence database.
17. The Federal Reserve, "The July 2025 senior loan officer opinion survey on bank lending practices," Aug. 4, 2025.
18. Zain Tariq and Nathan Stovall, "US banks maintain favorable earnings while confronting economic uncertainty," S&P Global, July 25, 2025.
19. Marina Dunbar, "One in three student loan borrowers risk default as delinquency rates soar," *The Guardian*, June 24, 2025.
20. Natixis Investment Managers, "2025 wealth industry survey: Wealth management industry outlook," March 24, 2025.
21. Multiple US banks' Q2 2025 earnings transcripts.
22. Deloitte Center for Financial Services analysis of the S&P Market Intelligence database.
23. Christy Tan and Lukasz Labedzki, "Under the macroscope: Why cutting the SLR matters," Franklin Templeton, June 30, 2025.
24. The data is calculated using raw data from S&P Market Intelligence.
25. Firdaus Ibrahim, "European banks 2025 outlook: Can the rally extend into 2026?" CFRA Research, Aug. 29, 2025.
26. Saloni Goel, "European bank stocks surge to highest level since 2008 global financial crisis. What's behind the bull run?" *Mint*, Aug. 4, 2025.
27. Fitch Ratings, "European bank M&A to boost domestic consolidation," July 29, 2025.
28. Fitch Ratings, "Several APAC banking sector outlooks weaken amid trade war exposures," June 19, 2025.
29. Yuzo Yamaguchi and Beenish Bashir, "Capital raising by Asia-Pacific banks slumps in July amid economic uncertainties," S&P Global, Sept. 7, 2025.
30. The White House, "Fact sheet: The President's working group on digital asset markets releases recommendations to strengthen American leadership in digital financial technology," July 30, 2025.
31. Congress-Gov, "S.1582—GENIUS Act," accessed Oct. 17, 2025.
32. Steve Gallucci and John Goff, "Crypto is gaining currency with North American CFOs," *Deloitte Insights*, July 31, 2025.
33. J.P. Morgan, "Introducing JP Morgan Deposit Token (JPMD)," accessed Sept. 8, 2025.
34. Ledger Insights, "Citi, JP Morgan confirm leaning into stablecoins, tokenized deposits," July 16, 2025.
35. Deloitte, "2025 – the year of payment stablecoins: The GENIUS Act is law, now what?", July 2025.
36. There are many industry projections, including: Ronit Ghose et al., "Digital dollars – banks and public sector drive blockchain adoption," Citi Institute, April 23, 2025; J.P. Morgan, "What to know about Stablecoins," Sept. 4, 2025.

37. Sergio Goschenko, "Stablecoin companies harness loopholes in the GENIUS Act to offer 'rewards,'" *Bitcoin.com News*, Aug. 5, 2025.
38. Deloitte, "2025 – the year of payment stablecoins."
39. *Ibid.*
40. Gina Heeb and Justin Baer, "Big banks explore venturing into crypto world together with joint stablecoin," *The Wall Street Journal*, May 22, 2025.
41. Gina Heeb, "Stablecoin world opens up to main street banks," *The Wall Street Journal*, June 23, 2025
42. Ari Pine, "The opportunity in high yield crypto-backed loans," *CoinDesk*, Feb. 19, 2025.
43. Krisztian Sandor, "Paxos applies for national bank trust charter, joining stablecoin issuers Circle, Ripple," *CoinDesk*, Aug. 11, 2025.
44. Deloitte, "2025 – the year of payment stablecoins."
45. Penny Crosman, "80% of banks have upped AI spending. Here's what they're buying," *American Banker*, June 6, 2025.
46. Deloitte Center for Financial Services review based on information obtained from the top 40 US banks' public announcements, earnings transcripts, 10Qs, 10Ks, investor presentations, press releases, and statements.
47. Deloitte Center for Financial Services insights based on extensive secondary research, interviews with multiple Deloitte subject matter specialists, and US banks' public announcements, earnings transcripts, 10Qs, 10Ks, investor presentations, press releases, and statements.
48. *Ibid.*
49. Machine learning operations refer to the practices and processes that enable efficient deployment, monitoring, and upkeep of machine learning models in production. Large language model operations is a more specialized branch of this discipline, focused specifically on managing large language models.
50. Deloitte Center for Financial Services insights based on extensive secondary research, interviews with multiple Deloitte subject matter specialists, and US banks' public announcements, earnings transcripts, 10Qs, 10Ks, investor presentations, press releases, and statements.
51. Chris Thomas, Ganesh Seetharaman, and Diana Kearns-Manolatos, "AI workloads are surging. What does that mean for computing?" *Deloitte Insights*, Aug. 21, 2025.
52. Deloitte Center for Financial Services insights based on extensive secondary research, interviews with multiple Deloitte subject matter specialists, and US banks' public announcements, earnings transcripts, 10Qs, 10Ks, investor presentations, press releases, and statements.
53. Aarif Nakhooda, "Beyond traditional ROI: A smarter way to measure AI value," *CFO Dive*, July 15, 2025.
54. Ryan Lockard, Val Srinivas, and Abhinav Chauhan, "AI can help banks unleash a new era of software engineering productivity," *Deloitte Insights*, April 24, 2025.
55. Isla Binnie and Megan Davies, "AI a productivity boost to banks but making money from it is a challenge," *Reuters*, Dec. 12, 2024.
56. Evident Insights, "2025 Evident AI index," Evident Insights, Oct. 7, 2025.
57. Anthropic, "Claude for financial services," July 15, 2025.
58. Thanos Konstantinidis, Giorgos Iacovides, Mingxue Xu, Tony G. Constantinides, and Danilo Mandic, "FinLlama: Financial sentiment classification for algorithmic trading applications," *ArXiv*, March 18, 2024.
59. *The Economist*, "Faith in God-like large language models is waning," Sept. 8, 2025.
60. Prakul Sharma, Val Srinivas, and Abhinav Chauhan, "How banks can supercharge intelligent automation with agentic AI," *Deloitte Insights*, Aug. 14, 2025.
61. *Ibid.*
62. Deloitte, "Banking & capital markets data and analytics survey," accessed Oct. 17, 2025.
63. Profisee, "2024 Harvard Business Review analytic services report on the age of AI," Nov. 18, 2024.
64. Deloitte Center for Financial Services review based on information obtained from the top 40 US banks' public announcements, earnings transcripts, 10Qs, 10Ks, investor presentations, press releases, and statements, as well as extensive secondary research and interviews with multiple Deloitte subject matter specialists.
65. LSEG, "LSEG global cloud survey: Financial services firms embrace cloud to drive competitiveness," July 14, 2025.
66. Matt Ashare, "Citi eyes AI productivity gains as it consolidates data systems," *CIO Dive*, April 17, 2025.

- 67. Deloitte Center for Financial Services review based on extensive secondary research and interviews with multiple Deloitte subject matter specialists.
- 68. BNY, "Our commitment to the responsible, ethical use of data and AI," accessed Oct. 21, 2025.
- 69. J.P. Morgan, "J.P. Morgan launches private markets data solutions for institutional investors," press release, Oct. 22, 2024.
- 70. Deloitte, "Banking & capital markets data and analytics survey."
- 71. Ibid.
- 72. Deloitte Center for Financial Services review based on information obtained from the top 40 banks' public announcements, earnings transcripts, 10Qs, 10Ks, investor presentations, press releases, and statements, as well as extensive secondary research and interviews with multiple Deloitte subject matter specialists.
- 73. Deloitte Center for Financial Services insights based on extensive secondary research, interviews with multiple Deloitte subject matter specialists, and US banks' public announcements, earnings transcripts, 10Qs, 10Ks, investor presentations, press releases, and statements.
- 74. HSBC, "HSBC's principles for the ethical use of data and AI," July 15, 2024.
- 75. Jeff Shortis and Frank Smietana, "Achieving a new standard in data quality with AI," State Street, October 2024.
- 76. Laurie Harris, "Regulating artificial intelligence: US and international approaches and considerations for Congress," Congress.gov, June 4, 2025.
- 77. Riya Deb, Nicole Mazullo, and Lindsey Harvey, "Enforcement action trends: Insights for 2025," Crowe Insights, April 25, 2025.
- 78. Financial Crimes Enforcement Network (FinCEN), "Year in review for fiscal year 2024," July 2025.
- 79. FinCEN, "Statement by FinCEN Director Andrea M. Gacki before the house committee on financial services, subcommittee on national security, illicit finance, and international financial institutions," testimony, Sept. 9, 2025.
- 80. FinCEN, "Financial trend analysis," April 2025.
- 81. Office of the Comptroller of the Currency, "Protecting customer financial records," Sept. 8, 2025.
- 82. The White House, "Strengthening American leadership in digital financial technology," August 2025.
- 83. Ibid.
- 84. Alisher Abdullaev, Andrei Loshchev, and Maxim Baldakov, "The dark side of automation and rise of AI Agents: Emerging risks of card testing attacks," Group-IB, Feb. 5, 2025.
- 85. Deloitte UK, "The strategic role of Technology and AI in the future of financial crime risk management," March 21, 2025.
- 86. Ibid.
- 87. Matthew Hovis, "Mind the gaps: Recent enforcement actions and what they say about AML/CFT data management," Wipfli, Nov. 18, 2024.
- 88. US Department of the Treasury, "Deputy Secretary Faulkender lays out guiding principles for Bank Secrecy Act modernization," press release, June 18, 2025.
- 89. FinCEN, "Frequently asked questions regarding suspicious activity reporting requirements," Oct. 9, 2025.
- 90. Nupur Anand and Lananh Nguyen, "Exclusive: US regulators cancel bank exams as Trump rollback gathers pace," Reuters, Sept. 2, 2025.
- 91. US Department of the Treasury, "Deputy Secretary Faulkender lays out guiding principles for Bank Secrecy Act modernization."
- 92. Deloitte Malta, "Moving to a single, client-centric view of risk," April 2, 2025; Deloitte UK, "The strategic role of technology and AI in the future of financial crime risk management."

联系我们

我们的专业洞察可助您充分利用和发挥变革的优势。如您正在寻求行业切入点以应对挑战，敬请与我们联系。

曾浩

德勤中国金融服务业
银行业及资本市场主管合伙人
全国审计及鉴证主管合伙人
电话: +86 21 6141 1821
电子邮件: calzeng@deloittecn.com.cn

陈和美

德勤中国金融服务业
银行业及资本市场主管合伙人
(中国香港)
电话: +852 2238 7510
电子邮件: nachan@deloitte.com.hk

俞娜

德勤中国金融服务业
税务与商务咨询主管合伙人
电话: +86 10 8520 7567
电子邮件: natyu@deloittecn.com.cn

曹桺

德勤中国金融服务业
战略、风险与企业交易业务
主管合伙人
电话: +86 21 2312 7154
电子邮件: hencao@deloittecn.com.cn

尤忠彬

德勤咨询金融服务行业整合解决方案
主管合伙人
电话: +86 21 2316 6172
电子邮件: zhyou@deloittecn.com.cn

沈小红

德勤中国金融服务业
研究中心主管合伙人
审计及鉴证合伙人
电话: +86 21 2312 7166
电子邮件: charshen@deloittecn.com.cn

本报告原名 *2026 banking and capital markets outlook*，由德勤金融服务业研究中心撰写，德勤中国金融服务业研究中心引入并翻译。

德勤中国金融服务业研究中心介绍

德勤中国金融服务业研究中心 (Deloitte China Center for Financial Services) 是德勤中国金融服务业的智库平台，致力于为银行业及资本市场、保险行业、投资管理公司等在内的各类金融机构提供金融服务行业洞察力研究。作为亚太区金融研究的核心力量，我们整合德勤全球网络的金融研究成果，传递德勤对于金融服务行业相关宏观政策、行业趋势和企业经营管理等方面的观点。

研究领域

宏观层面

国内外经济环境和形势分析、国家宏观政策解读及对金融服务行业的潜在影响。定期整合德勤首席经济学家观点，如聚焦亚洲、德勤月度经济分析等。

监管层面

人民银行、国家金融监管总局、证监会等金融监管机构的政策变化以及行业影响前瞻。定期整合德勤与中国监管机构的沟通及合作成果，以及德勤亚太地区监管策略中心的研究内容。

行业层面

根据德勤金融服务行业分类，提供银行业及资本市场、保险业、投资管理、金融科技等金融子行业的洞察。定期整合德勤全球及中国金融服务业各业务条线的知识贡献和领先理念出版物。

客户层面

基于德勤的金融行业客户服务经验，结合项目实施成果，总结提炼形成方法论和知识洞见，并结合客户需求提供相关研究支持服务。定期整合德勤基于客户服务的知识经验、赋能客户。

热点话题

持续关注金融行业和市场热点，包括“十五五”规划、公司治理、金融“五篇大文章”、金融机构改革、数字化金融生态等领域话题。结合德勤经验和观察提供深度研究和展望，整合德勤各业务条线的专家洞见。



研究中心成员

沈小红

德勤中国金融服务业研究中心主管合伙人
德勤中国金融服务业审计及鉴证合伙人

电话: +86 21 2312 7166

电子邮件: charshen@deloittecn.com.cn

陈波

德勤中国金融服务业研究中心合伙人
德勤中国公司治理中心合伙人

电话: +86 10 8512 4058

电子邮件: lawrchen@deloittecn.com.cn

周菲

德勤中国金融服务业研究中心
高级经理

电话: +86 10 8512 5843

电子邮件: annizhou@deloittecn.com.cn

关于德勤

德勤中国是一家立足本土、连接全球的综合性专业服务机构，由德勤中国的合伙人共同拥有，始终服务于中国改革开放和经济建设的前沿。我们的办公室遍布中国31个城市，现有超过2万名专业人才，向客户提供审计、税务、咨询等全球领先的一站式专业服务。

我们诚信为本，坚守质量，勇于创新，以卓越的专业能力、丰富的行业洞察和智慧的技术解决方案，助力各行各业的客户与合作伙伴把握机遇，应对挑战，实现世界一流的质量发展目标。

德勤品牌始于1845年，其中文名称“德勤”于1978年启用，寓意“敬德修业，业精于勤”。德勤全球专业网络的成员机构遍布150多个国家或地区，以“因我不同，成就不凡”为宗旨，为资本市场增强公众信任，为客户转型升级赋能，为人才激活迎接未来的能力，为更繁荣的经济、更公平的社会和可持续的世界开拓前行。

Deloitte（“德勤”）泛指一家或多家德勤有限公司，以及其全球成员所网络和它们的关联机构（统称为“德勤组织”）。德勤有限公司（又称“德勤全球”）及其每一家成员所和它们的关联机构均为具有独立法律地位的法律实体，相互之间不因第三方而承担任何责任或约束对方。德勤有限公司及其每一家成员所和它们的关联机构仅对自身行为承担责任，而对相互的行为不承担任何法律责任。德勤有限公司并不向客户提供服务。请参阅www.deloitte.com/cn/about了解更多信息。

德勤亚太有限公司（一家担保责任有限公司，是境外设立有限责任公司的其中一种形式，成员以其所担保的金额为限对公司承担责任）是德勤有限公司的成员所。德勤亚太有限公司的每一家成员及其关联机构均为具有独立法律地位的法律实体，在亚太地区超过100个城市提供专业服务，包括奥克兰、曼谷、北京、班加罗尔、河内、香港、雅加达、吉隆坡、马尼拉、墨尔本、孟买、新德里、大阪、首尔、上海、新加坡、悉尼、台北和东京。

本通讯中所含内容乃一般性信息，任何德勤有限公司、其全球成员所网络或它们的关联机构并不因此构成提供任何专业建议或服务。在作出任何可能影响您的财务或业务的决策或采取任何相关行动前，您应咨询合资格的专业顾问。

我们并未对本通讯所含信息的准确性或完整性作出任何（明示或暗示）陈述、保证或承诺。任何德勤有限公司、其成员所、关联机构、员工或代理方均不对任何方因使用本通讯而直接或间接导致的任何损失或损害承担责任。