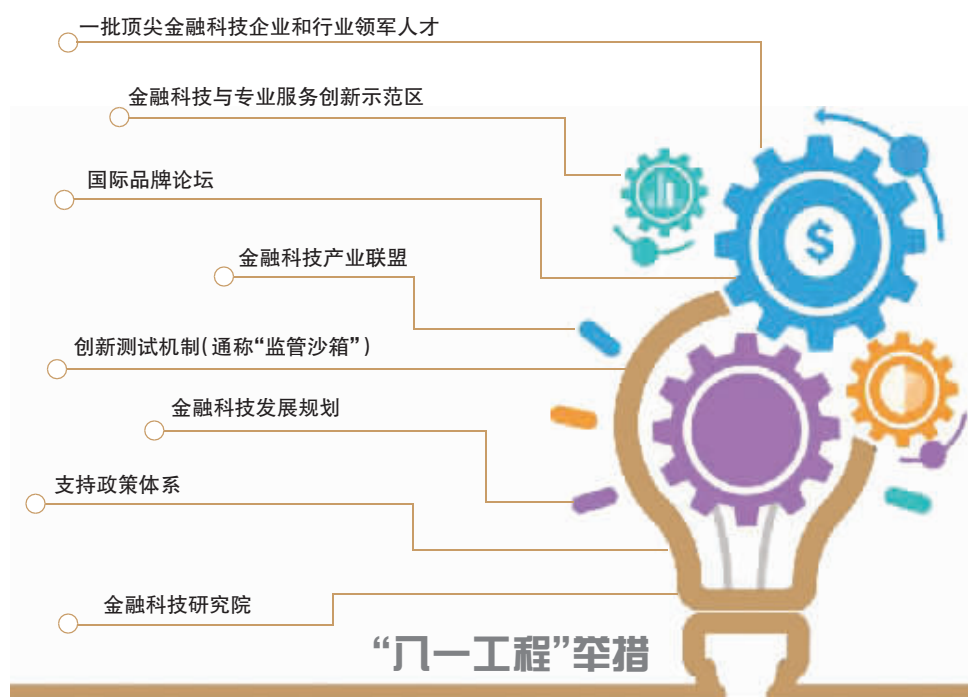


北京金融科技规划  
一周年

《北京市促进金融科技发展规划(2018年-2022年)》发布已满周年,目前已交出一张满意答卷:北京连续两年蝉联全球金融科技最强城市。针对北京地区金融科技行业发展现状以及未来动态,近期监管层陆续透露出一些风声。而未来金融科技监管风往哪吹?谁又有望成为行业领军和标杆?五大底层技术出路何在?本期北京商报《金融科技周刊》为您全面解读。

金科监管风往哪吹:  
配套措施在路上

当前,规范有序发展金融科技已成为北京金融业发展的重要战略选择。北京商报记者注意到,自去年《北京市促进金融科技发展规划(2018年-2022年)》(以下简称《规划》)推出至今,在金融科技监管方面,目前北京监管部门已有新的工作方向和规划,如加强个人金融信息保护和数据合规等,通过多措并举推动金融科技健康发展。同时,为贯彻落实央行发布的《金融科技发展规划2019-2021年》,北京也有望出台相关配套监管措施。

央行底层设计出台  
北京落地细则在路上

随着大数据、人工智能、区块链等新技术向金融行业的不断渗透,监管创新也渐渐成为迫在眉睫的事情。特别是,今年8月央行发布的金融科技顶层设计——《金融科技发展规划2019-2021年》出台后,北京地区何时推出落地细则备受关注。

一位北京监管人士透露,目前正在按照《金融科技发展规划2019-2021年》要求加紧制定具体的北京市落地细则,进一步加大对金融科技创新的激励和支持政策。

在新细则方面也有望加强协调监管。在9月25日由北京市地方金融监督管理局(北京市金融工作局)、人民银行营业管理部、北京银保监局、北京证监局、西城区政府共同主办的首都金融科技发展研讨会上也提到,北京市将以《金融科技发展规划2019-2021年》为纲领,在一行两会的统筹领导下,发挥北京金融科技与专业服务创新示范区理事会协调机制央地联动、市区联动的统筹协调作用,加强金融科技创新发展,加快国家级金融科技示范区建设。

此外在产品创新以及数据保护方面,也有监管人士透露,目前北京监管部门要加强金融科技产品创新监管;加强个人金融信息保护和数据合规,多措并举推动金融科技健康发展。

“北京目前的金融科技监管较一年前已有很大进步。”北京市网络法学会副秘书长、中国人民大学金融科技与互联网安全研究中心研究员车宁介绍,此前监管走的是先发展再治理的路径,即“包容性”监管,而今后将会转为更常态化的行政监管,不管是网贷专项整治、助贷类机构监管还是消费者权益保护,均已经开始在实践中行之有效、按部就班地往前推进。今后,从事金融服务必须获取相应资质,科技也将回归本源,扎实做好科技服务工作,而不再是以科技之名行金融之实甚至行经济犯罪之实。

创新和监管如何平衡  
监管沙箱被纳入“八一工程”

值得关注的是,在金融科技快速发展下,金融新业态层出不穷,由此带来的金融风险与监管不匹配等问题逐渐显现,金融科技创新和监管两者如何平衡已成为金融监管者面临的普遍难题。正如杭州电子科技大学副教授、看懂研究院专家徐伟栋所言:“金融科技摸着石头过河,一方面给经济带来了正面激励作用,但其设计缺陷部分也有巨大破坏力;而金融业务往往风险后置,一出问题就有连带危害。”

对此难题,北京商报记者注意到,此前发布的《规划》中曾强调,推动监管创新与风险防范体系构建,将探索推动以监管沙箱为核心的金融科技监管创新试点落地。

目前,广受关注的监管沙箱制度迎新进展。北京商报记者注意到,监管沙箱作为一项金融科技创新测试机制,已于近日被纳入推动北京市金融科技发展的“八一工程”中。北京金融局局长霍学文明确:“要做好金融监管或者监管沙箱,很重要的一个机制就是风险承诺制和有效的赔偿机制,不能说你造出了风险最后让社会承担,这也是国际惯例”。

据了解,监管沙箱本质上是一种金融产品创新的测试机制、消费者保护机制和激励机制,其可在既有的监管框架下降低测试门槛,同时也确保创新测试带来的风险不从企业传导至消费者。一位资深业内人士分析,监管沙箱打破了传统监管思维,可通过弹性化的差异监管设计,向市场中的新进入者和已经存在但试图提供新产品的主体提供便利,使创新在监管的特殊许可下低成本快速实验。同时在测试过程中,可建立监管者与创新者之间的良性关系和合作机制。监管沙箱本质上是一种金融产品创新的测试机制,力图有效平衡金融创新和法律监管之间的矛盾。

零壹研究院院长于百程分析,当下金融科技面临的风险主要呈现在两方面,一

是与金融相关,部分机构以金融科技名义开展非法金融活动,扰乱金融秩序,坑害参与者;另外是技术和数据的安全风险,金融科技的发展依赖技术及大量的数据基础,但技术漏洞、数据泄露以及违规使用,也会产生相应的金融安全问题和数据安全问题。因此,北京提出的“监管沙箱”方式比较适用于金融科技,在控制重要领域风险的前提下,给予创新和试错机会,并设计好风险补偿和退出的机制,实现监管科技与金融科技同步发展。

在于百程看来,“金融科技具有跨区域性。科技的发展日新月异,渗透性强,当金融业务越来越多地与科技结合之后,其全国性的规划和监管也需要提上日程,并且要以新的技术融入监管之中”。

如何补短板  
建议加强监管法治化

毫无疑问,新一轮科技革命和技术变革浪潮中,移动互联网、大数据、人工智能、区块链等技术的集中涌现,为当前解决一些金融问题提供了基础条件。不过,金融科技的发展同样要求金融监管理念和框架不断完善。

中央财经大学中国互联网经济研究院副院长欧阳日辉指出,金融科技行业的发展是一把“双刃剑”,一方面,科技的发展促进了金融服务效率的极大提升,但另一方面,该行业的超前发展也引发了新的金融风险。由此,针对发展中出现的新问题,需使用更合理、更有效的监管手段。

徐伟栋进一步指出:“对金融科技与金融创新最重要的监管手段不是过程监管,而是规模监管。哪怕是再有破坏力的创新,只要规模有限,就不可能产生影响金融稳定的负面效果;反之,看起来再完善的创新,一旦规模超标,同样会产生危及系统的潜在风险”。

如何补齐金融科技监管短板?车宁提出,首先要加强监管体系的顶层设计,不能再走“先发展后治理”的老路,同时要加强对金融科技监管的法治化,将金融科技监管提高至立法高度;此外则是要建立关于金融科技公司从设立、运营到退出的一套完整监管机制。

“监管要妥善处理发展和合规之间的关系,尤其是产业发展和消费者权益保护的关系,在目前发展情况下,要特别注意让金融科技发展回归初心,在发展中照顾服务好消费者的合法权益,真正增加金融消费者的福利和福祉。”车宁进一步补充说,事实上,在丰富和完善监管机制方面,除行政监管之外,还应重点发挥司法机制和行业自律组织的力量。

可喜的是,在“强监管”趋势下,金融科技行业的发展逐渐踏上合规化发展的征程。欧阳日辉称,在此进程中,部分互联网金融平台为符合监管要求标准将重心转向科技领域,期望通过技术手段助力自身转型。

“在现阶段,谁合规经营、守牢底线,谁就有发展空间,这是非常重要的背景和前提。”车宁同样认为,对于金融科技从业者来说,今后的关键一方面是要合规经营,另一方面则是要加大对核心科技而非商业模式的强调,此外,牌照是一个绕不过去的坎,需要有相应的资质才能借助科技进行产品服务。

北京商报记者 岳岳 实习记者 刘四红

五大底层技术出路:  
探索智慧城市市场

自去年发布《北京市促进金融科技发展规划(2018年-2022年)》(以下简称《规划》)以来,北京市推进金融科技发展已经过去一年时间。北京商报记者注意到,一年时间里区块链、大数据、人工智能等底层技术快速发展,并加速与更多场景融合,如5G智能银行的落地。不过底层技术在合规性、可用性等方面还存在着局限性,未来更应重视基础理论研究,并借助现有优势探索更多场景。

## 底层技术升级 降低30%人力成本

在《规划》推进过程中,区块链、大数据、人工智能、云计算、物联网等底层技术也在不断迭代升级,在数字金融、供应链金融、数字农牧、无人银行、智慧城市等领域不断输出数字化解决方案,驱动北京市金融科技企业创新发展,也代表了北京发展金融科技的方向。

例如,京东数科在今年2月推出资管科技产品J T2智能管有方,并在7月开始实现从技术系统服务向开放平台服务提升,拓展了智能风控、智能配置等服务模块。今年6月,该公司基于京东智臻链J D BaaS平台,推出首个区块链ABS标准化解决方案,帮助资产方、计划管理人、律师事务所等ABS业务参与

方两天之内部署区块链节点,将人力成本降低30%。

度小满金融CEO朱光日前介绍称,度小满金融基于百度人工智能的优势,为合作伙伴提供全链路的风险管理能力,包括信用风险管理、操作性风险管理和宏观风险预警。目前已经和超过600家银行和金融机构达成合作。

在人工智能、物联网等技术综合运用方面,北京市今年落地了多家5G银行网点,如建设银行在京推出3家“5G+智能银行”,中国银行落地的5G智能+生活馆,充分运用生物识别、影像识别、大数据、人工智能、AR、VR、流程自动化等前沿科技,实现了线上与线下场景的结合。

## 技术不成熟 应用前景存不确定性

虽然人工智能、大数据、区块链等底层技术蓬勃发展,并且与场景融合加速落地,但是底层技术仍然处于初期探索阶段,在合规性、可用性、安全性等方面还存在着重重挑战。

北京市网络法学会副秘书长、中国人民大学金融科技与互联网安全研究中心研究员车宁表示,五大底层技术都存在局限性。例如,以算法为主导的人工智能,没有达到预想中的类人智能水平,也就仅是一种初步的工业化智能水平,同时在近年来的应用实践中并没有经历过一个完整经济周期的考验,其应用整体来说没有形成一套独立的方法论。

而近期多家大数据风控企业的相继被查,也令市场对新技术被扭曲使用现象存在质疑。车宁指出,大数据存在

合规性和数据结构的问题。一方面是数据的确权问题,即来自于数据使用、数据分级分类的问题。另一方面在结构方面有所欠缺,比如金融机构的数据可能更多是一些金融性的交易数据,对于社交数据不涉及,但是社交平台、电商平台又没有一些金融数据,它们各自所占有的数据在结构上是有问题的。在这种基础之上又没有形成一套合法合规的、多方都能够信任的数据交互体系,这也约束了大数据技术及其商业化使用的未来。

民生银行研究院研究员李鑫也表示,底层技术存在的挑战就是其中一些技术目前还不成熟,或者只能比较浅层次运用,技术应用的前景仍存在较大不确定性。

## 嫁接具体场景 探索智慧城市应用

分析人士指出,金融科技发展的一个重要趋势是场景化,只有嫁接到具体场景,才能让金融科技更好地服务于实体经济。而目前金融科技发展的焦点问题是探索持牌金融机构和纯技术企业之间的关联或合作场景。

在具体规划上《规划》提出,一方面积极推动影响金融科技功能应用的底层技术发展,完善各类技术市场设施,包括人工智能、大数据、互联网技术(移动互联网、物联网)、分布式技术(云计算、区块链)、安全技术(量子计算、生物识别、加密技术)等。另一方面创造条件促进技术应用落地,创新金融产品和服务模式,改善客户体验,降低交易成本、提高服务效率,同时更有效地防范和把控金融风险。

中国社会科学院金融研究所法与金融研究室副主任尹振涛表示,技术的发展需要应用场景来体现,而随着不断发展,就会有更多的场景应用出现。目前围绕金融科技的发展有两个很大的趋势,第一个趋势就是在监管框架内的金融机构,如何去与科技公司合作,发展金融科技。另一个趋势

是已经具备一定科技能力的大型科技公司,如何通过牌照的机构去开展业务。在摸索过程当中,监管不应一刀切,可能要更多关注科技属性的公司做金融业务,同时还需要出台新的监管方式和方法。

车宁则表示,未来底层技术的出路实际上是如何做大做强基础理论研究、基础的技术研究。更加坚持技术本身发展为导向,把过去将技术作为一个噱头的模式逐步转变为重视基础理论、重视基础科学的发展。

如何在现有优势上把技术与场景进行融合是关键。车宁建议道,北京的应用场景确实有待进一步扩展,非常好的一个应用场景就是智慧城市。因为北京拥有城市经济规模足够大、人口聚集足够多、商业生态、民生生态足够丰富等得天独厚的条件。而若打造智慧城市应用场景,一方面需要有一个好的顶层设计,在大数据的管理方面有话语权的主导机构;另一方面要做好合规性的管理,及时出台权利保护的标准,同时要有配套的标准化建设。

北京商报记者 岳岳 吴限