

打造国家级金融科技产业区 构建金融风险防火墙

益智

(浙江财经大学,浙江杭州 310018)

摘要: 金融科技(Fintech)已成为保卫经济金融安全、增强国家竞争力的重要引擎。英美等国已制定国家级金融科技产业发展战略,尽管 BATJ 等独角兽公司引领的中国金融科技市场规模位居全球首位,但中国金融科技产业的顶层设计却相对滞后。中国应尽快将建设金融科技产业区列入国家战略,北京、上海、杭州、深圳、广州等中心城市应当把握时机,争先组团创建。

关键词: 金融科技;产业区;金融风险;防火墙

中图分类号: F830 **文献标识码:** A **文章编号:** 1671-2404(2018)87-0060-03

1 建设金融科技产业区应当上升为中国的国家战略

金融科技指技术进步驱动的金融创新,它能创造新的业务模式、应用、流程与产品,实现金融服务和产品的发展创新和效率提升,从而对金融市场服务的提供方式以及金融风险防范形成重大的影响。在人工智能(AI)、区块链(Blockchain)、云计算(Cloud computing)、大数据(Data)等 ABCD 技术的推动下,金融科技正全面应用于支付清算、借贷融资、风险防范、财富管理、零售银行、保险征信、资产管理和交易结算等领域,不仅引领了商业模式创新和产业结构转型升级,而且对经济增长、创新、制度演进产生了全方位的正向溢出效应,成为经济持续发展的新动能。

1.1 英国、新加坡、美国等均已规划国家级金融科技战略

近年来金融科技在全球范围内呈指数式增长。伦敦、新加坡、纽约等全球城市的金融科技居于世界领先地位,其所在国家均将着力发展金融科技列入国家战略。2015年,英国政府提出将英国建设为金融科技企业与投资首选地、全球金融创新中心的战略目标。新加坡同年提出,金融科技带动的金融产业转型是新加坡金融业的未来,是“智慧国家”战略的组成部分,并承诺政府将不遗余力地推动金融科技企业、行业和生态圈的发展。美国国家经济委员

会 2017 年发布了《金融科技框架白皮书》,指出金融科技拥有极大的创新潜力,能够从根本上改变金融行业乃至整个经济,并针对金融科技创新提出相应政策框架。

1.2 金融科技有望为中国发展提供新动能

当前,中国的金融科技市场与投资规模均居全球首位。2017年,在金融科技产业全球排名前十的公司中,中国占据 5 席,金融科技因此被誉为中国最有可能实现弯道超车的发展领域,已对金融行业产生全局性、颠覆性影响,是一个包罗万象且快速变化的系统工程,唯有将金融科技上升至国家战略,才能推动金融信息科技领域核心技术突破,建设数字金融,实现中国金融领域与科技领域的交互跨越式发展,构筑国际竞争新优势。金融科技可以提高金融数据的使用效率,为防控地区性结构性的金融风险提供技术上的支持,为检测和预判金融风险提供有效的手段。

1.3 构建金融科技产业区战略也是保护本国乃至全球金融系统安全与稳定的最佳路径

金融科技的发展有赖于多元高端人才的集聚、旺盛的金融服务创新需求、完善的资本支持体系、公平友善的营商及监管环境、软硬兼具的基础设施体系,形成五位一体的生态系统。由于技术和网络的属性,金融科技使得风险的波及面更广、速度更快、溢出效应更长,会产生业务风险、技术风险和网络风险的“三重风险叠加”,建设金融科技产业区,能够促成多方参与者的全面联营合作,将金融科技生态引入良性轨道,且能催生优化金融科技监管框架,便于构建完整的风险预警指标集,实时监测金融运行

压力状况,完善金融安全基础设施,加强金融监管统筹协调,确保金融科技更好地应用整合于金融系统之中,是保护本国乃至全球金融系统的安全与稳定的最优路径。

2 把握机遇,鼓励北上杭深广等中心城市率先建设国家金融科技产业区

2.1 北上杭深广具备建设国家金融科技产业区的坚实基础

世界领先的金融科技产业区往往具备金融中心的综合优势,能够汇集金融与科技人才,且贴近市场与客户。京津冀(含雄安新区)、长三角、珠三角区域具有国际金融与科技创新中心地位以及面向未来卓越的全球城市群愿景,因此在金融科技所需的人才、需求、资本、基础设施等方面均存在资源优势。以北京为中心的京津冀北部城市群、以上海杭州为中心的东部长三角城市群以及以深圳广州为中心的南部城市群的加速推进也有利于整合市场资源,发挥区域协同效应。

2.2 中国迫切需要加快推进金融科技产业区建设

根据全球金融科技中心联盟(GFHF)最新报告,伦敦、新加坡、纽约、硅谷与芝加哥已成为全球最佳的金融科技中心。上海2017年在44个金融科技中心排名第25,深圳第27。尽管上海、深圳、杭州等城市都已提出打造国际金融科技中心的战略,但如果大陆城市继续单打独斗,不能协同抓住金融科技的发展先机,制定更为有效的金融科技发展战略,极有可能会滞后于其他国际金融科技中心。中国的国际金融科技中心可以不是某个单一城市,可以是有金融科技基础的城市聚集区。

3 建设国家级金融科技产业区的基本思路

建设国家金融科技产业区,应与现有的“三个城市群”建设形成良性互动,并结合科创中心、自由贸易区(港)和“一带一路”建设寻求突破,形成六方面基本思路。

3.1 制定建设国家金融科技产业区发展战略及专项法律政策

尽快开展中国金融科技立法工作,确立金融科技产业区的顶科技创新机构及载体,将科技创新与金融创新有机结合,组建金融科技信息服务平台,完善金融科技生态圈。

3.2 结合自由贸易区建设,争取金融监管体制的改革试点

建议在国务院金融稳定发展委员会下成立金融科技信息中心,重点完善金融科技的创新与监管,协调“一行两会”等相关部委对金融科技的监管,探索构建金融科技监管新范式,夯实金融市场健康发展基础,增强金融服务实体经济能力。着力发展监管科技^①(RegTech),实施监管沙盒^②,提升金融科技的安全性及效率。

3.3 加快制定行业标准和行业规范,推进金融科技与传统金融机构结合的技术基础设施建设

激发金融与科技的正向循环互动,金融资本支持科技领域的自主创新,如芯片、电子系统、通信装备内存设备等瓶颈领域,技术进步又促进科技金融的安全稳健协同发展。

3.4 构建全过程、多角度、分阶段的资金支持体系

发挥好政府在科技金融风险分担中的引导、协调和支持作用,建立多层次资金支持、风险分担和信用担保体系。例如对于地方政府性债务管理可以依托金融科技制定不同的规范和清理方案,运用数字信息手段监控还款来源、资本金状况、抵押担保规范程度、资金流向、地方政府财政风险等,化解应对潜在系统性风险。

3.5 加强金融科技产品研究,应对金融风险

金融科技产品诸如金融衍生工具采用大数据、人工智能、卫星技术等高科技,追求“第一领先优势”,利用其投资灵活性和市场灵敏度可以比实体经济中的企业更快、更准的抢占先机,还有可能引爆金融危机和造成国家动荡。建议通过建立类似于索罗斯对冲基金的金融操作后台,利用互联网和大数据优势,掌握经济、行业和企业的发展趋势,分析全

① 英国金融市场行为监管局(FCA)将监管科技描述为“运用新技术,促进达成监管要求”,而国际金融协会则将监管科技定义为有助于高效达成监管、合规要求的一类技术应用。

② 监管沙盒(Regulatory Sandbox)的概念由英国政府于2015年3月率先提出。按照英国金融行为监管局的定义,“监管沙盒”是一个“安全空间”,在这个安全空间内,金融科技企业可以测试其创新的金融产品、服务、商业模式和营销方式,而不用在相关活动碰到问题时立即受到监管规则的约束。其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。

球供应链、产业链、价值链的分布,更好地预测、分析、评估、化解潜在的风险点。

3.6 以金融科技及其衍生的监管科技为基础,进一步提高对金融市场监管执法流程和结果的透明度和科学化

为了保护金融服务消费者,确保市场的公平、高效、透明,降低系统风险,建议通过与金融科技相适应的监管科技:1. 逐步完善和细化金融市场监管的法律,使之形成连贯的,具有较强可操作性威慑性的法律体系,特别是应尽快建立民事赔偿制度,使广大金融消费者可以通过行使民事诉讼的方式保护自己的利益,并参与对市场的监管;2. 用科技手段公开监管层的执法过程,保证程序和内容的公平公正,不发生厚此薄彼的不公现象;3. 值得注意的是,历年的金融罚没收入去向似乎都含糊不清,建议运用区块链技术适时公开罚款开支范围比例去向,比如明确绝大部分罚款进入投资者保护基金,从而树立市场信心,强化金融市场风险防火墙。

参考文献

[1] CB INSIGHTS:2018年2季度全球金融科技发展报告

[R].2018,7.

- [2] Handbook of Blockchain, Digital Finance, and Inclusion, Volume1, Cryptocurrency, FinTech, InsurTech, and Regulation, Edited by David LEE Kuo Chuen, Robert Deng, Singapore University of Social Sciences, Singapore, Academic Press[B].2018,7.
- [3] 孙天琦. 金融业行为风险、行为监管和金融消费者保护[J]. 金融监管研究,2015,3.
- [4] 王雯,李滨,陈春秀. 金融科技与风险监管协同发展研究[J]. 新金融,2018,2.
- [5] 李伟. 金融科技发展与监管[J]. 中国金融,2017(8).
- [6] 中国人民银行广州分行课题组. 中美金融科技发展的比较与启示[J]. 南方金融,2017(5):12-15.
- [7] Williams C. A. Heins R. M, Risk Management and Insurance. New York: McGraw_Hill, 1985.
- [8] 廖岷. 全球金融科技监管的现状与未来走向[J]. 新金融,2016(10):12-16.
- [9] 薛洪言. 从英国“沙盒实验”看金融监管的演变[EB/OL]. <http://www.zgxxb.com.cn/jsdk/201703010009.shtml>.
- [10] Mark Walport, FinTech Futures: The UK as a World Leader in Financial Technologies[J]. Government Office for Science, 2015.

Suggestions on Building the National Fintech Industrial Zone and Constructing the Financial Risk Firewall

Yi Zhi

(Professor of Finance, Zhejiang University of Finance & Economics, Hangzhou Zhejiang Province310018, China)

Abstract: Fintech has become an important engine to protect economic and financial security and enhance national competitiveness. Britain and the United States and other countries have formulated national Fintech industry development strategy. China's Fintech market, led by unicorns such as BATJ, is the largest in the country. However, the top-level design of Fintech industry in China lags behind. China should include the construction of Fintech industrial zones in the national strategy as soon as possible, and central cities such as Beijing, Shanghai, Hangzhou, Shenzhen, and Guangzhou should seize the opportunity to set up the groups first.

Key words: Fintech; industrial zone; financial risk; firewall