

数字金融前景可期 入“链”融合迎未来

中青报·中青网记者 朱彩云

两个月前的一次海外调研，让上海新金融研究院副院长刘晓春发现，新加坡及周围国家和地区的金融科技公司，大多数是中国企业“走出去”的，即使是当地人注册的公司，其人才、技术、产品和业务模式也往往来自中国。

在1月12日举行的第11期中国金融四十人论坛（CF40）南沙金融沙龙上，刘晓春说，这些金融科技公司出海，是近几年来中国企业出海的缩影，“是产业链的延伸，而不是产业链的转移”。他进一步解释说，这样的产业链布局，如果能善加引导，将可能形成一个以中国为依托和主导的跨区域世界工厂，实质性地推动新型全球化的形成，将为中国2024年及以后经济增长开辟广阔的市场，并反过来促进国内大循环的不断扩大。

把国内产业链扩展到国际，由此布局出海路线的金融科技企业，有不少都成长于我国近20年来的数字金融发展浪潮。用CF40成员、北京大学数字金融研究中心主任黄益平的话来说，这些企业的发展经验对于其他国家其他市场很有价值，尤其是共建“一带一路”国家。他认为，在助力相关国家发展更便捷的支付平台、更顺畅的融资渠道、更高效的投资模式、更普惠的保险服务的过程中，我国可以在数字金融相关的国际标准、业务规范制定中提高影响力，“增强我国金融领域的国际软实力”。

2023年中央金融工作会议中，“数字金融”也首次被写入正式文件。这次会议首次提出要“加快建设金融强国”，要“做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇文章”。在黄益平看来，对于建设金融强国涉及的几方面任务，应全面加强金融监管，完善金融体系，改善金融服务，防范化解风险，数字金融都能够发挥一些作用。

“数字金融只有服务实体经济才是有生命力的”

什么是数字金融？黄益平有个简单

我国数字经济占GDP比重超过四成，是中国经济里最具有新动能的部分。在促进数实融合的发展趋势下，大力发展产业数字金融，能够利用数字技术和产业链、工业互联网的生态来降低信息不对称，为产业端企业提供更好的金融服务。目前，数字金融在缓解小微企业融资难方面已经发挥了重要作用，在化解老百姓投资难、有效支持创新驱动的经济增长模式等方面，需要持续发力。

的理解，即应用数字技术改善金融服务。有关数字金融更完整的定义是，运用互联网、大数据、云计算、人工智能等数字技术改善金融产品、流程和模式的创新金融业务。它既包括科技公司为金融业务、流程与产品提供技术支持，也涵盖传统金融机构利用数字技术改善金融服务。

人们熟悉的移动支付就属于数字金融。“在移动支付出现以前，90%以上的老百姓除了现金以外没有支付工具。”在黄益平看来，解决痛点问题，是移动支付得以在中国铺开的原因之一。他说，数字金融只有解决实际问题，服务实体经济，才是有生命力的。

一组研究数据显示出普惠金融在信贷服务方面的成效。黄益平团队研究发现，如果一个卖油条、蔬菜的小商贩连续使用二维码收款工具12个月之后，大概有60%的码商可以直接获得授信；如果连续使用36个月，获得授信的可能性就上升到90%左右。

移动支付还只是我国数字金融业态的一部分。上述沙龙上发布的课题报告《如何建设数字金融强国》（以下简称《报告》）显示，我国已逐步形成数字支付、数字信贷、数字货币、数字证券、数字保险和数字理财等多元的数字金融业态。在移动支付和大科技信贷等领域的市场优势突出。

从数据上看，我国已成为全球移动支付第一大市场，移动支付平台用户数量超10亿，移动支付的普及率达到了86%，居世界第一。大科技信贷方面，平台获客和风险评估方面的优势突出，市场规模较领先。根据国际清算银行数据，截至2019

年，中国数字信贷规模占全球总量的近八成，2013年-2019年的年均复合增长率远高于同期全球的平均水平。此外，在探索数字人民币方面，截至2023年上半年，全国试点范围已扩大至26个地区，试点地区累计交易金额8918.6亿元，应用场景不断拓展。

“目前，我国已经拥有一个领先国际的数字金融行业，但能否持续领先，取决于企业的创新能力。企业的创新能力在很大程度上取决于政策环境。”黄益平说，目前我国平台金融的专项整治已经告一段落，走向常态化监管，目的是让数字金融在管住风险的前提下，更好地服务实体经济。

北京大学数字金融研究中心常务副主任黄卓则注意到，从2017年全国金融工作会议，到2023年中央金融工作会议，都在强调“金融的本质是服务实体经济”。“过去几年我们看到数字金融在服务实体经济方面发挥重要作用，比如运用数字技术降低金融服务的门槛和成本，解决信息不对称等问题。”黄卓分析说，过去数字金融创新主要基于消费端，也就是消费互联网，包括解决居民在支付、理财、电商零售、社交、外卖等活动上的金融需求，“为服务实体经济，数字金融下一个发力方向很可能就是从需求侧到供给侧，支持产业端发展”。

中国信息通信研究院发布的《中国数字经济产业发展报告（2023）》显示，2022年，我国数字经济规模超过50万亿元，总量稳居世界第二，占GDP比重提升至41.5%。数字经济是中国经济里最具有新动能的部分。黄卓认为，在促进数实融合的发展趋势下，大力发展产业数字

金融，能够利用数字技术和产业链、工业互联网的生态来降低信息不对称，为产业端企业提供更好的金融服务。此外，在双循环新发展格局构建方面，利用数字金融解决跨境金融需求中的一些难题，同时鼓励中国数字金融企业出海，有利于提升国际影响力。

让金融“破圈”

时至今日，腾讯金融云副总经理王丰辉还记得我国数字金融一步步发展起来的：经历过银行与第三方支付机构的账户之争和脱媒之争，经历过新技术与国内市场、监管政策的相互妥协和博弈。他说，我国数字金融成功的关键，是金融破圈，“是把金融嵌入到生活场景，嵌入到企业的生产经营”，再也不用办理任何金融业务都要走进银行网点、来到柜台。

在王丰辉看来，金融不是独立存在的，要融入实体经济、跨境电商、跨境产业链、跨境供应链等，在这个过程中，“（形成）数字金融的国际影响力就是一件自然而然的事”。但他同时补充说，企业出海不仅仅需要金融服务，更需要多元化服务，“现在看企业跨境出海最多的诉求是跨境支付，但出海企业，如出海电商需要的是整个生态，需要帮助它们链接跨境生态的各类伙伴，涵盖培训、财税、广告、选品、金融、ERP（企业资源计划）、物流、海外仓等各类解决方案”。

从降低国内金融服务的门槛和成本，到为东南亚国家多家数字机构提供解决方案、与海外银行合作改造银行核心系统……如今的数字金融已成为金融、

产业、技术、监管、政策的综合体。在阿里云智能集团副总裁、新金融行业总经理张翊看来，数字金融定义范围远远不止于支付、消费金融领域，“数字金融应该是整个涵盖银行、证券、保险、服务以及数字金融数字资产的形态，而且从客户体验、服务、交易、合规等方面用新金融科技提供业务创新服务”。

黄益平也认为，未来数字技术在金融领域的应用应该在方方面面。“也许过几年就不再区分金融和数字金融，数字金融可能就是金融”。他尤其提到数字金融在缓解小微企业融资难方面已经发挥了重要作用，但能否帮助化解普通老百姓投资难问题、能否有效支持创新驱动的经济增长模式等，“这都需要数字金融机构持续的努力”。

对于我国数字金融的发展现状，刘晓春认为，一方面，支付结算、基础设施和小额贷款等领域目前的数字化转型还是初步的，创新空间非常大。另一方面，金融领域更大范围的数字化转型刚刚开始，“在一些方面我们需要加大研发投入，创造金融科技新优势”。

《报告》也建议，我国可适当考虑更广泛领域的数字金融创新，如基于真实资产支持的证券类虚拟资产发行及交易的创新、适合于工业物联网和产业数字化的虚拟金融工具创新，以及与上述虚拟资产相适应的虚拟资产交易平台的创新等。

管住风险求平衡

值得注意的是，同为亚洲国家的新加坡，在数字金融领域虽然存在着技术、市场规模与业务模式等相对劣势，但在近年

建成了一个极具影响力的国际数字金融中心。通过对当地监管部门、金融机构和数字金融企业进行实地调研，《报告》认为，新加坡数字金融快速发展的关键因素之一是构建了平衡创新激励和风险防范的监管模式，为数字金融发展营造了一个开放、灵活、友好的政策环境。

对此，不少专家表示，监管政策要管住风险，但归根到底要在效率（或创新）与稳定（或风险）之间求得平衡：管得太死，行业就会缺乏活力；管得太松，可能会出现各种风险与乱象。

“我们现在特别强调金融持牌经营，能不能建立起一个风险可控-容许创新的机制，这一点至关重要。”在黄卓看来，要对一些创新业务实行回应型的监管实践，在管住风险的前提下，鼓励、支持创新。在加强监管与市场沟通方面，黄卓认为除行业协会之外，还可以发挥产业联盟或者智库研究机构等沟通平台的作用，来改善监管与市场的沟通。

加强金融监管、防范化解风险也是2023年中央金融工作会议、中央经济工作会议接续传递的信号。中央金融工作会议提出，要依法将所有金融活动全部纳入监管，全面加强机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管。“这几条也是数字金融常态化监管的重要原则。”在黄益平看来，我国应该将数字金融在内的全部金融交易纳入监管框架，加强监管，消除监管空白与乱象。

他还注意到2023年中央金融工作会议后，国家金融监督管理总局将牵头建立兜底监管机制。“这一机制的建立契合于数字金融乃至全部金融活动的跨领域、跨行业和跨区域等特征，有利于协调各部门职责。”黄益平说，这意味着将来不会出现哪一个业务没人管的问题。

“金融本身就是一个风险行业，创新也始终伴随着风险。”在刘晓春看来，有效的金融监管在一定程度上能够防范风险发生，在风险发生后能够及时化解风险，但不可能消灭风险。

他举例说，一种新技术在现实中被创造、被金融所应用，说明是有金融效用的，出现风险，主要是以下4种情况，即与非法经营金融业务相关的欺诈行为、经营者风控措施尚不成熟、监管不到位、创新本身不符合金融业务的风险逻辑。“除了最后一种情况，风险是可以通过改进创新和加强监管防范和化解的。”刘晓春认为，新加坡等国的监管逻辑值得借鉴，即关注业务实质和风险逻辑，并不禁止具体的业务模式和技术。他说，监管真正的能力是利于创新、利于业务发展的同时防范和化解风险。

图片新闻

“鼻吸能量棒”背后风险不容忽视

中青报·中青网记者 李若一 实习生 王哲 刘思茜

居住在四川的路女士，最近总会在儿子的文具盒里发现一个名为“鼻吸能量棒”的东西。

“鼻吸能量棒”外形像一个打火机，内含有两根棒状的塑料管，号称通过吸入管中樟脑、薄荷等清凉的气味来刺激鼻腔和大脑，可以快速提神醒脑，缓解疲劳和困倦，还推出了薄荷、西瓜、柠檬等不同口味。

一开始，路女士并没有太在意：“看外表就感觉是文具店卖的小文具，小孩子玩一玩也很正常。”可在尝试了一次之后，路女士不禁担心起来：这刺鼻的味道，人人都觉得呛，给孩子用真的安全吗？

“鼻吸”行为可能降低对毒品的防范心理

这个外形小巧、色彩缤纷的盒子已经在中小學生之间引起了一阵潮流，在部分地区有小學生甚至带着“鼻吸能量棒”来到超市，要求老板进货，称这种东西“倍儿过瘾”。

然而其背后风险和危害不容忽视。中国消费者协会曾针对“鼻吸能量棒”发布消费提示，其中指出，“鼻吸能量棒”的外观设计和使用方式对于中小學生来说新颖独特，易于流行，然而其背后存在隐患。有专家指出随意将“鼻吸能量棒”插进鼻孔里的行为不仅可能带入细菌，而且会破坏鼻黏膜，轻则引起鼻炎，重则造成鼻腔溃疡、出血等。

此外，也有媒体报道称，由于未成年人鼻腔黏膜较薄，在多次使用“鼻吸能量棒”过程中可能引起擦伤或产生出血，严重时甚至触发大的血管破裂。同时，长期使用“鼻吸能量棒”也存在感染风险，可能导致鼻腔黏膜的肿胀，引起鼻窦炎。

“鼻吸能量棒”的成分也值得警惕。记者在网上随机购买了多款国内外品牌的“鼻吸能量棒”，产品信息显示，多款商品含有薄荷脑、樟脑、桉油、冰片等成分，根据其味道不同，还会添加如玫瑰精油、柠檬精油等物质。为了吸引消费者，部分商品还加入了多种烈酒成分。

广州市禁毒办副主任、市公安局二级高级警长张胜春曾对外介绍，“鼻吸能量棒”成分以樟脑、薄荷脑为主。但是经专家检测发现，部分产品中含有羟苍，羟苍是一种挥发性有机物，如果长期大量使用，对部分人来说具有成瘾风险。此外樟脑长期大量使

中国消费者协会曾针对“鼻吸能量棒”发布消费提示，其中指出，“鼻吸能量棒”的外观设计和使用方式对于中小學生来说新颖独特，易于流行，然而其背后存在隐患。有专家指出随意将“鼻吸能量棒”插进鼻孔里的行为不仅可能带入细菌，而且会破坏鼻黏膜，轻则引起鼻炎，重则造成鼻腔溃疡、出血等。

用，对神经系统和肝脏有损伤。薄荷脑中含有一种叫“萘”的低毒物质，也不可长期大量使用。

“鼻吸能量棒”标注的产品主要用途是用于困倦，而清凉油、风油精等非处方药可以起到类似效果，并且可以在药店买到，相对来说更有保障。”新疆维吾尔自治区克拉玛依市克拉玛依区公安分局禁毒大队教导员杨静指出，非处方药可以在药店里进行正常售卖，但“鼻吸能量棒”主要销售渠道不在药店，部分产品存在成瘾物质，甚至成分不明，值得警惕。

此外，“鼻吸”这一动作的危害超乎想象，对于人格三观尚未成熟的未成年人，该行为可能降低对毒品的防范心理，更容易落入涉毒陷阱。“把能量棒插入到鼻孔里，尤其是双鼻孔来进行吸入的方式，对于我们禁毒部门来说是很敏感的。比如我们禁毒部门打击的氯胺酮（K粉），以及盐酸替来他明这种毒品替代品，都是通过鼻吸的形式来吸食。”杨静表示，如果学生之间跟风模仿，可能使他们认同这种行为的合理性，破坏防范毒品的意识。

杨静介绍，几年前市场上还流行过另一款名为“鼻吸奶味棒”的产品，将奶粉放在桌面或是一张纸上，通过产品自带的吸管进行吸食。“里面装的只是普通的奶粉，但是在学生群体里影响不好，许多学生认为这样很帅，吸完之后摇头晃脑大幅度摆动身体，模仿吸毒后的精神亢奋行为，极易降低青少年群体对于吸毒行为的识别防范心理。”

加强校园周边监管

近期，全国多地市场监管部门以辖区内中小学校、幼儿园周边文具店、玩具店、食杂店、商店、超市等重点，针对“鼻吸能量棒”及类似商品进行排查整治，杜绝“三无”产品流入市场，危害未成年人身心健康。其中，新疆维吾尔自治区克拉玛依市克拉玛依区公安、教育、市场监管等部门在辖区内某知名生活用品零售商店发现“鼻吸能量棒”，并下架产品200余件。

对于监管部门来说，“鼻吸能量棒”

产品定性一直是难点。记者了解到，“鼻吸能量棒”目前没有明确的行业标准以及质控措施。以记者通过网络途径咨询购买的几款产品为例，厂商多采用企业标准。

“鼻吸能量棒”这个产品，按照产品特性来判断，既不是药品化妆品，也不是玩具，只是一个普通产品，目前没有明确的国家标准。”克拉玛依区市场监督管理局产品质量科科长台莱提表示。

本次大范围排查整治“鼻吸能量棒”，属于“三无”产品的，市场监管部门依据产品质量法进行处理；属于无照经营的，依据《无证无照经营查处办法》处理；商品标识明确执行化妆品相关标准的，不得用“鼻吸”等字样进行宣传，违者按照虚假宣传行为查处。

此外，产品质量法第三十三条规定，销售者应当建立并执行进货检查验收制度，验明产品合格证明和其他标识。台莱提指出，销售者订货期间首先应核实供货商的营业资质，还应确认产品是否出自正规生产厂家，产品是否符合国家强制性产品认证标准。“以玩具为例，销售者必须按照玩具的国家标准来进货，必须通过国家强制认证、3C认证以后才能销售。”然而台莱提透露，本次查获的“鼻吸能量棒”的现场销售人员对该产品存在的隐患并不知情。

“我们每年都会开展保护未成年人的专项整治，这个过程中遇到的形形色色的问题还是很多的。比如这次专项行动，就涉及之前很火的‘萝卜刀’，还有香烟形状的糖果、印有穿着暴露照片的扑克牌之类的产品。”台莱提介绍，市场监管部门将专项整治过程中相关的“三无”产品全部下架处理，并对商家进行了批评教育。

对于普通消费者，台莱提建议在购买商品时参考包装盒或说明书上的执行标准，并在全国标准信息公共服务平台进行查询，如果查询不到则建议消费者谨慎。此外，消费者在消费后应保留好消费凭证，一旦发现经营者生产、销售“三无”玩具、玩具标签标识不完整、不准确，玩具警示说明缺失或年龄标识不合理等问题，及时向当地消费者委员会进行投诉。

目前，“鼻吸能量棒”等产品已引起多地消保委重视。其中，江苏省消保委呼吁，商家不得销售对未成年人健康不利的

产品、不得销售不合格产品。尤其是中小学校周围的小商店、小超市，在给学生带来便利的同时，也应对所售产品把好关，严禁将包括“鼻吸能量棒”在內的问题产品销售给学生。

天津市消费者协会则建议相关部门介入，加强校园周边监管，保护少年儿童身心健康。一方面杜绝学校內部的“鼻吸能量棒”的销售渠道，严禁“鼻吸能量棒”入校；另一方面，也可安装一些校园标识牌，宣传“鼻吸能量棒”的危害，有利于提高学生对于“鼻吸能量棒”上瘾后危害的认知。

网络上依旧随处可见

尽管各地市场监管部门相继“出拳”，但一些电商平台上也依旧能轻易搜索到“鼻吸能量棒”，涵盖国内外品牌，产品价格从几元到几十元不等，部分商家月销量达上万件。其中大部分商品会在详情页上标注“告别犯罪”“一吸提神”，并宣称此类产品配方纯净、使用安全。

从消费评价来看，大部分消费者将其用来提神，有上班族，也不乏学生，称“上课期间很提神”“学习犯困时用了立马精神”，甚至有家长买来给孩子，称“孩子晚上学习用于困倦，买来帮助提神”。也有部分消费者用于疏通鼻塞，但大多表示只能通气一小会儿。

记者以消费者身份随机咨询了几家销量较高的店铺，客服大都表示产品具备生产许可。当被问及适用人群时，部分店铺表示学生可用，部分店铺表示儿童应在成人监护下使用，也有店铺表示不建议儿童使用。

“现在这些产品主要都不在实体店售卖了，甚至可以说大部分都在网上，在淘宝、抖音等平台很轻松就能搜索到‘鼻吸能量棒’‘混合能量棒’这类关键词，它会给你推荐各种口味，价格便宜还极易获取。”杨静指出，其中还包括外国商品，标注的是外语，难以识别其成分和产品详细情况。

台莱提也提出了相同的担忧。“实体店我们可以每天都排查，不管是专项还是日常检查都能覆盖到，还有社区街道都可以排查到相关问题。现在最大的挑战是网店，未成年人从网上购买产品的机会越来越多，很多实体店也是从网上进货的，因此网络监管对我们来说是很大的挑战。”

台莱提表示，每个地方的市场监管部门都有网络排查的任务，但是对于部分制造业发达的大城市来说，生产企业数量众多，排查压力较大。“可能今天流行这个，明天又换了新的，产量特别大，网店也多，监管部门面临的挑战和压力是可想而知的。”



1月14日，上海热门景点人气旺，南京路步行街人山人海。 视觉中国供图



1月10日，四川眉山，仁寿县宝飞镇村民村的果农正在分拣准备销售的血橙柑柚。 视觉中国供图