

人工智能与金融服务——概述与总结

Dr Alexander Ressos, TEP

Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),

Solicitor (England & Wales)

本书最后一章探讨一项对金融业的影响仍在持续展开的技术。数十年来，银行和保险公司一直以统计模型、评分系统和基于规则的预警等形式使用人工智能。2022 年之后发生的变化，是大语言模型的公开面世：这类模型在阅读、摘要、翻译和起草文本方面达到了以往系统从未企及的水平。短短三年内，瑞士几乎所有金融机构都已开始测试此类模型，而监管机构、中央银行和立法者也已着手为其制定规则。¹对巴塞尔而言，这一议题具有双重意义。一方面，这座城市汇聚了作为客户和雇主使用人工智能的机构，例如当地的银行、保险公司和制药集团；另一方面，国际清算银行（BIS）及设于其中的各委员会代表全球中央银行和监管机构对这项技术进行研究。

本章沿用 K 部分的方法。首先，本章描述人工智能目前在巴塞尔的银行、保险公司和生命科学集团中的应用，以及 BIS 的相关工作，并介绍瑞士金融市场监管局（FINMA）、联邦委员会和欧盟（EU）自 2024 年以来构建的监管框架。随后，本章转向数据保护与职业保密、语言技术、法律咨询，以及该技术给客户、机构和金融稳定带来的风险。最后几节梳理未来十年的驱动因素和不确定性，并为 2035 年构想四种情景。与前几章一样，这些情景是作者的分析性构建，描述的是有助于机构和顾问检验其战略的合理路径。其中任何一种都不应被视为预测。²

1 注释

1. 关于 2022 年底大语言模型公开发布后生成式人工智能在金融业的普及，参见 FINMA, Risk Monitor 2023 及 Risk Monitor 2024；Financial Stability Board, The Financial Stability Implications of Artificial Intelligence, 2024 年 11 月 14 日。现状有待核实。
2. 关于本部分所采用的情景方法，参见 Pierre Wack, “Scenarios: Uncharted Waters Ahead”, Harvard Business Review 第 63 卷（1985 年）第 5 期，第 73–89 页；Peter Schwartz, The Art of the Long View, 纽约，1991 年。有待核实。

2 本章结语

人工智能已成为巴塞尔的银行、保险公司和制药集团日常工作的一部分，应用范围涵盖交易监控、理赔处理，乃至药物研发和翻译。FINMA 已将其现有原则适用于这项技术；联邦委员会选择了以欧洲委员会公约为基础的分行业监管路径；欧盟《人工智能法》（AI Act）则凭借其域外效力延伸至巴塞尔的企业。BIS 及设于巴塞尔的各委员会为全球中央银行和监管机构分析这项技术，而数据保护法和职业保密则为客户数据的使用划定了界限。

本章勾勒的四种情景表明，未来十年的走向可能大相径庭。“增强型中心”将强化巴塞尔的地位，“自动化合规”将重塑其后台部门，“集中化”将考验其自主性，而“信任冲击”则将使其审慎传统得到回报。无论哪种情形，那些曾在以往转型中成就巴塞尔的品质——它的机构、它的谨慎低调，以及将科学与金融相结合的能力——仍将是决定性的资产。

3 K 部分结语

K 部分考察了将塑造 2035 年巴塞尔的五个领域。第一章探讨了数字货币、BIS 创新中心从 Helvetia 到 Agorá 的各个项目、金融工具的代币化，以及对加密资产和数字资产的监管，展示了巴塞尔如何作为支付未来的实验室和论坛发挥作用。第二章转向制药业，分析其所受地缘政治和贸易政策的影响、价格压力，以及先正达（Syngenta）一案所引发的外国所有权问题。第三章探讨了在针对外国客户的银行保密制度终结、Credit Suisse 倒闭之后，瑞士银行业模式如何调整，并关注可持续金融和进入欧洲市场的问题。

第四章考察了瑞士与欧盟的关系、2024 年后谈判达成的一揽子协议，以及这些协议对一座经济和劳动力市场延伸至德国和法国的边境城市的意义。本章则探讨了金融服务中的人工智能，从银行和保险公司对模型的使用，到这项技术的监管框架和风险。综合来看，这些章节表明，巴塞尔的未来将取决于它无法单独掌控的种种发展。而这座城市的机构，以及它在开放、审慎与合作方面的长期经验，赋予了它应对这些发展的手段。

4 五句话概要

1. 数字货币使巴塞尔处于全球试验的中心：BIS 创新中心在从 Helvetia 到 Agorá 的各个项目中测试代币化和中央银行货币，而监管机构则为银行和客户构建加密资产和数字资产的规则框架。
2. 作为巴塞尔经济支柱的制药集团面临价格、关税和供应链方面的压力，因此，地缘政治和贸易政策，连同先正达案引发的外国所有权问题，将在很大程度上决定它们在这座城市的存续。
3. 在针对外国客户的银行保密制度终结、Credit Suisse 倒台之后，瑞士银行业模式必须凭借咨询质量、稳定性、可持续金融以及稳固进入欧盟市场的渠道来证明自身价值。

人工智能与金融服务——概述与总结

4.瑞士与欧盟的关系——由 2024 年后谈判达成的一揽子协议及其国内批准程序所塑造——对巴塞尔尤为重要，因为这座城市的劳动力市场、科研和贸易横跨两条国界。

5.人工智能正在改变巴塞尔的银行、保险公司和制药集团的合规、咨询和研究工作，而 FINMA、联邦委员会、欧盟和 BIS 则在制定规则，这些规则将决定这项技术是巩固还是考验这一金融中心。

仅供一般参考。本文不构成法律或税务意见，不能替代针对个案的专业意见，亦不建立律师与客户关系。本文反映截至 2026 年 9 月的法律状况。

在线版本：cn.helveticaregister.com/basel-artificial-intelligence-and-financial-services-overview-and-summary