金融领域改革已经进入深水区和攻坚期——

银行业在开放的良性竞争中提升能力

经济日报·中国经济网记者 钱箐旎

关注 金融业开放 ③

当前我国金融领域改革已经进入深水区和攻坚期，金融领域的发展需要进一步提升我国金融市场金融工具和参与主体的丰富程度。通过进一步扩大银行业对外开放水平，既有利于巩固我国银行业对外开放的成果，也有利于弥补开放过程的不足，进一步完善我国银行市场体系

中资银行业再度直面竞争。日前，中国人民银行行长易纲在博鳌亚洲论坛分论坛上宣布了金融开放多项举措，并给出了年内完成的时间表。在不少业内人士看来，同业良性竞争有助于促进国内金融机构长远发展，特别是对体量最大的中资银行业而言，将在新一轮金融开放的良性竞争中提升能力。

效率有望提升

“当前，我国金融领域改革已经进入深水区和攻坚期，金融领域的发展需要进一步提升我国金融市场中金融工具和参与主体的丰富程度。金融领域的开放，特别是银行业的开放将会对我国金融深化发展、提升金融市场效率产生巨大的推动作用。”恒丰银行研究院执行院长、中国人民大学重阳金融研究院高级研究员董希淼在接受经济日报记者采访时表示，进一步扩大对外开放有利于丰富我国银行金融机构种类，提升市场活力；同时，扩大银行业对外开放，可以进一步丰富我国金融产品种类，提升资金配置效率。

在董希淼看来，外资银行是推动建设开放型经济的重要中介，其进入有利于降低我国对外开放过程中的信息成本和交易成本。

2001年加入世贸组织后，我国银行业对外开放主要围绕着履行“入世”承诺推进，同时采取了一系列自主开放措施。外资银行业务经营范围逐步扩大，外资金融机构开始以战略合作者身份入股中资银行。例如，逐步将外资银行人民币业务客户对象从外资企业和外国人逐步扩大到中国企业和中国居民，逐步放松对外资银行在华经营的限制，取消外资银行人民币负债不得超过外汇负债50%的比例等，在承诺基础上逐步给予外资银行国民待遇。2004年，汇丰银行入股交通银行，获得交通银行19.9%的股份。此后，一批外资银行作为战略投资者开始入股中资银行，尤其是积极参与了大型商业银行的股份制改革，如美国银行入股中国建设银行、瑞银集团入股中国银行。同时，也有一些外资银行入股股份制银行和城市商业银行，如花旗银行入股广发银行、恒生银行入股兴业银行、法国巴黎银行入股南京银行等。2017年以来，我国银行业进入了扩大开放的快车道。

截至目前，我国银行业对外开放取得了阶段性成果。中资银行海外业务占比不断提升，大型银行在世界范围的布局越来越广，我国已有5家金融机构跻身全球系统重要性金融机构。与此同时，外资银行在华机构数量也不断提升。根据中国银保监会数据，2017年底，我国已有外资银行法人机构39家，外资银行在我国境内营业性机构总数达到1013家，较2002年增长近5倍，年均增长13%。

外资银行感到振奋

当前我国金融业对外开放取得了阶段性成果，但在“引进来”方面，对外开放依然存在不足，进展不快。以银行业为例，近年来外资银行在我国的业务发展平缓，在各项业务中占比较小，市场份额不断萎缩。以外资银行资产占银行业总资产比重为例，2011年在华外资银行占比为1.93%，2016年这一比重下降为1.29%。

“从数据上可以看到，外资银行不仅占比小，而且比重在不断下降，2011年至2016年连续下降5年。根据中国银保监会数据，2017年末外资银行总资产为3.24万亿元人民币，占比为1.28%，下降势头并未改变。从长远来看，这种趋势不利于我国银行业的健康发展。”董希淼表示，从这个意义上来说，通过进一步扩大银行业对外开放水平，既有利于巩固我国银行业对外开放的成果，也有利于弥补开放过程的不足，进一步完善我国银行市场体系。

从外资银行的角度看，包括花旗银行、汇丰银行等在内的多家外资银行都对金融开放充满了期待。花旗中国首席执行官林钰华表示：“对于中国持续改革开放的举措，花旗表示欢迎并感到十分振奋。相信除了金融业自身的进一步开放之外，我们也将通过客户的活动受益于其他行业开放和发展及总体经济成长。花旗的目标是在中国成为具有全球思维的机构、企业与个人的首选银行。我们将依据此目标持续评估符合自身优势的各种市场机会，以期获得持续成长。”

汇丰亚太区行政总裁王冬胜表示：“最新公布的进一步扩大外资参与内地金融市场的措施和时间表体现了决策层深化金融改革、推动人民币国际化以及加大资本市场开放的决心，汇丰对此表示欢迎。改革开放40年成果丰硕，展望未来，我们将继续支持客户把握内地市场进一步开放所带来的诸多机遇。”

把握开放节奏和力度

“对于商业银行而言，本次开放主要表现在取消外资持股比例限制、允许外国银行同时设立分行和子行开展业务，以及稍晚可能落地的扩大外资银行业务范围。”东方金诚首席分析师徐承远认为，外资持股比例上限放开并不会导致外资控股银行大幅增加，从此前出台的《商业银行股权管理暂行办法》来看，监管对商业银行股东的准入标准提高，且管理要求更加严格，外资入股商业银行仍需受到中国银保监会的严格审批。

徐承远进一步指出，外资银行同时设立子行和分行（或扩大业务范围）使得其业务范围大幅扩大，可平等参与商业银行业务竞争，但由于国内商业银行具有较为稳固的客户基础，外资银行在商业银行业务竞争中尚不具备明显优势。

但是，业内专家提醒，金融对外开放，不仅要“跑得快”，还要“走得稳”。也就是说，一定要把握好金融业开放的节奏和力度，防范由此带来的金融风险。

董希淼表示，我国金融业对外开放，一定要合理安排开放顺序，并在开放过程中特别关注国家的金融安全。下一步，要有序推进资本项目开放，稳步推动人民币国际化，继续完善人民币汇率形成机制，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。“随着对外开放进程不断深入，外资金融机构在我国不断发展，我国金融市场的交易结构、业务模式将更加复杂，呈现出跨国别、跨市场、跨领域的特点。所以，金融监管机构要弥补制度短板和监管空白，特别是要加强对跨境资本流动的监测、分析和预警，严防跨境资本异动对中国经济金融稳定带来的冲击。”他说。

此外，董希淼认为，我国金融业在加快“引进来”的同时，也要借助人民币国际化和“一带一路”建设等历史契机，大踏步“走出去”，形成双向开放的良好局面，并在这个过程中不断提升竞争力，构建符合新时代需要的大国金融体系，在国际经济治理中争取更多的话语权。

点评

激发金融业内生动力

陆 敏

细读此次金融业对外开放的具体措施，有两个词让人印象深刻——“一视同仁”“内外一致”。最迟在今年年底之前，外资金融机构将在多个层面上享受到与中资金融机构一致的准入条件和业务范围。

经过多年发展，我国金融业的整体实力和抗风险能力都较21世纪初明显增强。根据上市银行发布的2017年年报和今年一季度业绩快报，大型金融机构总资产稳中有升，商业银行加权平均资本充足率和拨备覆盖率均在安全线以内。从规模上看，全球排名前100大银行中有17家为中国的银行；从资产质量上看，中国银行业不良贷款率同期约为1.8%，低于世界银行公布的全球银行业3%的不良贷款率标准。放眼全球，目前中国拥有的全球系统重要性金融机构也是新兴经济体中最多的，今日中国的银行业实力已大大增强。

另外，不断提升的金融监管能力也为金融业扩大开放保驾护航。“一视同仁”“内外一致”不仅指的是外资准入条件和业务范围与中资一致，也包括了内外一致的审慎监管。去年以来，金融业出台了一系列强监管措施，如原银监会在2017年开出了452张罚单，1877家机构、1547名责任人员被罚，罚没金额近30亿元。证券业、保险业监管也进一步加强。与此同时，金融体制改革进一步深化，去年11月份，国务院金融稳定发展委员会正式成立，旨在加强金融监管协调、补齐监管短板；不久前，中国银行保险监督管理委员会正式挂牌。在金融业综合经营发展趋势下，银行与保险统一监管有利于集中整合监管资源、发挥专业化优势。一系列改革举措大大提升了我国金融管理水平和监管能力。

从历史经验来看，21世纪初引入外资对中国金融业发展起到了助力作用，如今中国进一步开放更有助于激发中国金融业的内生动力，中国金融机构应该抓住开放机会，努力提高自身管理水平，提升防范风险能力，坚决打好防范金融风险的攻坚战，助力经济转型和高质量发展。

财经观察

从大疆“竞价融资”说起

温宝臣

这几天有两件事值得联系起来说说，一个是深圳市大疆创新科技有限公司竞价融资，另一个是中兴通讯受到美国商务部制裁。

在通常情况下，企业作为融资主体是资金需求方，融资时难免要接受风投的种种苛刻条件。但今年4月份大疆创新却一反常态，采用了异乎寻常的融资方式——竞价。大疆还对投资者提出了要求，即满足适用法律下的相关合格投资人或成熟投资人的标准，满足融资材料中的最低认购要求，完整填写并签署认购申请表，且缴纳10万美元作为保证金。即便如此，在首轮竞价后，共有近100家投资机构递交了保证金和竞价申请，认购金额较计划融资额超过了30倍。

在第二轮竞价中，按照大疆创新要求，投资者须认购一定比例无收益D类普通股，才能获得B类普通股的投资资格。需要指出的是，D类股本质上是一种无息债。

大疆创新的融资之路之所以走得如此不同寻常，原因在于其核心竞争力，曾有外国媒体评论其为首个在全球主要科技消费产品领域成为先锋者的中国企业。目前，大疆创新几乎引领了整个无人机行业的发展，让无人机这一高端技术走入了寻常百姓家，为更多普通消费者所用，成为中国智造的代表。

领先的技术实力让大疆创新赢得了广阔的国际国内市场，成长为消费级无人机业务领域的“独角兽”，站在风口上，投资者趋之若鹜也就不足为怪。

另一个事件多少有些让人失落。4月16日，美国商务部决定，未来7年将禁止美国公司向我国中兴通讯公司销售零部件、商品、软件和技术。这件事情之所以能够引起轩然大波，一个重要原因是因为中兴通讯所需元器件短期内无法完全找到美国企业之外的替代公司和替代品。

中兴是全球第四大网络设备制造商，美国市场第四大智能手机厂商。据估算，中兴通讯设备中约有30%的组件来自美国。美国商务部的禁令，意味着中兴绝大部分产品的生产链条将从源头被打断。这对中兴通讯公司来说，几乎是一个致命打击。同时，中兴通讯深度参与的5G和物联网建设，也可能因此受到波及。

一边是中兴通讯需要的关键技术在关键时刻被卡脖子，有苦难言；另一边是大疆创新一反常态竞价融资，备受追捧。反差为何如此之大？无他，掌握了核心技术也就掌握了话语权。核心技术受制于人是最大的隐患，这适用于国家，也适用于每一家企业。对于大公司来说，要时刻有居安思危的危机意识，努力补上核心技术的短板，免得在关键时刻被人卡脖子。

中国东方引入4家战略投资者

合计入股总金额180.37亿元

本报讯 记者陆敏、实习生罗靖宜报道：在4月19日银行业例行新闻发布会上，中国东方资产管理股份有限公司（以下简称“中国东方”）执行董事、副总裁、董事会秘书陈建雄表示，经股东大会审议及今年2月份监管部门批复同意，全国社会保障基金理事会、中国电信集团有限公司、中国国新资本有限公司、上海电气集团股份有限公司等4家战略投资者合计入股总金额180.37亿元。

截至2017年底，中国东方集团合并总资产达9803.06亿元，较去年同期增长21.70%，净资产1170.54亿元，较去年同期增长22.78%。截至2018年3月底，中国东方集团合并总资产达10204.27亿元，较年初增长4.09%，净资产1268.16亿元，较年初增长8.34%。

据陈建雄介绍，今年中国东方母公司计划筹措1000亿元资金投放不良资产市场，并加大与相关机构的合作力度，显著提高不良资产处置业务占比，持续优化集团业务结构，努力实现高质量发展目标。

青岛将设3000亿元新旧动能转换基金

重点投向五大领域

本报讯 记者刘成报道：4月20日上午，青岛市新旧动能转换基金推介会暨创业投资高峰论坛举行。据介绍，青岛市将设立3000亿元新旧动能转换基金，以政府出资引导带动金融和社会资本投向新旧动能转换重点项目、重点领域，助力青岛高质量发展。

据悉，青岛市新旧动能转换基金采取引导基金、母基金、子基金三级架构，在争取省引导基金支持下，市区出资设立政府引导基金，撬动社会资本形成3000亿元规模的产业基金。青岛市新旧动能转换基金重点投向以下五大领域：一是支持做强做优特色产业；二是支持发展壮大新兴未来产业，优先投向新一代信息技术、生物医药、高端装备、节能环保、文化创意等5个产业；三是支持改造提升传统支柱产业，优先投入商贸服务、食品饮料、纺织服装、机械设备、橡胶化工、现代农业等6个产业；四是支持符合“一带一路”倡议、军民融合发展战略、海洋名城等领域项目；五是优先投向创新性企业和市级以上重点人才创新等项目。

税务总局公布7起2017年打骗打虚专项行动典型案例

今年继续保持打击虚开和骗税高压态势

本报讯 记者董碧娟报道：4月19日，国家税务总局公布了7起2017年打骗打虚专项行动典型案例。在这些案例中，因为涉税失信行为，企业大多即将身陷或者已经被众多部门联合惩戒的窘境，在融资、投标、上市等诸多方面受到限制，可谓一处失信、处处受限。

比如，2017年8月份，厦门市国税局成功查处厦门琪润贸易有限公司骗税案。经查实，2011年1月份至2015年12月份期间，厦门琪润贸易有限公司采取伪造货物买卖合同、虚开增值税专用发票、虚假结汇等方式假报出口，累计向税务机关申报退税8575.95万元。厦门市国税局追缴该公司骗取的出口退税款8039.43万元并处一倍罚款，不予退税536.52万元，依法停止该公司出口退税权3年，并将案件移送公安机关处理。目前，该案已进入司法程序。

2017年8月份，深圳市国税局联合公安机关成功查处“铁锹1号”虚开增值税专用发票和骗取出口退税案，摧毁了以朱某某、黄某某、詹某、江某某等人为首的4个虚开发票团伙和以刘某某为首的骗取出口退税团伙。该案涉案企业共265户，涉案金额82.03亿元，税额13.95亿元。深圳市国税局已向下游受票企业所在地税务机关发出《已证实虚开通知单》，同时向外贸出口平台企业追缴已退税款2.08亿元。目前，该案已进入司法程序。

2017年4月份，吉林省松原市国税局成功查处扶余市宏兴粮贸有限公司虚开增值税专用发票案。经查实，2016年1月至2016年8月份期间，犯罪嫌疑人陈某虚开农产品收购发票2279份，涉及金额1.92亿元，税额2501万元。同时，以收取手续费的方式向河北、辽宁等10省市的36户企业虚开增值税专用发票1836份，涉及金额1.81亿元，税额2359万元。松原市国税局已向下游受票企业所在地税务机关发出《已证实虚开通知单》，并将案件移送公安机关处理。目前，该案已进入司法程序。

2017年9月份，内蒙古自治区包头市国税局联合公安机关成功查处“3·04”虚开增值税专用发票案。经查实，2011年6月份至2012年7月份期间，以犯罪嫌疑人张某某、王某为首的虚开团伙，虚假注册成立4家企业，通过支付手续费的方式取得虚开增值税专用发票和虚假铁路货运发票，申报抵扣进项税额合计8704万元。同时，在没有真实货物交易的情况下，先后为北京、天津等15个省市97家企业虚开增值税专用发票6065份，涉及金额5.98亿元，税额1.02亿元。包头市国税局已向上下游涉案企业所在地税务机关发出《已证实虚开通知单》。目前，该案已进入司法程序。

税务总局表示，2018年将继续在防范和打击出口骗税部际联席会议的领导下，充分依托税务总局、公安部、海关总署和中国人民银行四部门协作机制，深入开展跨部门、跨区域打击骗税和虚开专项行动，保持打击骗税和虚开高压态势，坚持力度不减、节奏不变，依法依规从严从快查处，维护公平公正的税收秩序，更好地服务现代化经济体系建设。

本版编辑 梁 睿