

深化财税金融体制改革

□ 本报记者 陈果静

金融开放迈向更高水平

构建适配高小

陶然论金

湖北省推广“创新积分”，对科技型企业精准画像，增强科技型中小企业融资可得性；深圳市探索“腾飞贷”，聚焦科技型企业全生命周期不同阶段的融资需求，打造“股转债保汇”多元化接力服务……近期，多地围绕科技金融举措频频。这些举措将有效发挥金融工具的积极作用，推动金融资源向科技创新领域加快聚集，不断提升金融支持科技创新的强度和水平。

要把服务科技型中小企业作为重点，引导银行构建与之适配的风险评估模型和业务流程，进一步丰富和完善“贷款+外部直投”、知识产权质押贷款等科技金融产品，提升科技支行和业务团队专业化水平，着力解决信息不对称、信贷收益与风险不匹配等问题。

另一方面，强化多层次资本市场支持科技创新功能，提升服务科技型企业的包容性和可持续性。科技创新是高投入、高风险的长期活动。股权投资“风险共担、收益共享”的特征天然适应科技创新融资需求，其中的创业投资、私募股权投资在开辟新领域赛道、培育“独角兽”科技型企业等方面具有独特优势。要发挥科创板、创业板、北交所、新三板、区域性股权市场等功能，推动注册制改革走深走实，满足不同类别、不同生命周期阶段的科技型企业的融资需求。要把推动创投行业高质量发展作为重点，畅通“募投管退”全链条，特别是拓宽投融资来源和退出渠道，提升创投机构综合性服务能力，发挥好政府投资基金的引导作用，精准服务种子期、初创期科技型企业。同时，也要进一步发展股债混合类的科创类债券产品，建立面向科技型中小企业的

姚进

高收益债市场，培育专业投资机构 and 评级机构，扩大科技型企业债券发行规模。

此外，科技研发和成果转化都具有高度不确定性，加强金融风险防控也是推动科技金融健康发展的应有之义。要坚持市场化、法治化原则，压实各方风险管理责任，严守不发生系统性金融风险底线。推动金融机构落实风险防控主体责任，强化信贷风险管理和资金用途监控，切实提升风险评估专业水平，不过度依赖第三方融资担保和科技外部评估。密切监测科技金融风险情况，强化对科技创新重点领域风险评估和预警，防止一哄而上、盲目投资和低水平重复建设。

本版编辑 陆敏 杨然 美编 倪梦婷

《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》强调，推动金融高水平开放。近年来，我国持续推进金融高水平对外开放，中国人民银行等金融管理部门先后推出50多项金融对外开放政策举措，其中许多举措与制度型开放有关。

业内专家表示，坚定不移地扩大开放是实现金融高质量发展的强大推动力和重要保障。接下来，应坚持统筹金融开放和安全，以制度型开放为重点推进金融高水平对外开放。

金融业开放持续扩大

党的十八届三中全会以来，我国按照国际标准持续推动债券市场、股票市场、金融衍生品市场对外开放，扩大跨境投融资渠道，金融市场制度与国际标准接轨，金融市场制度型开放不断深化。

债券通上线，QFII/RQFII全面取消额度限制，粤港澳大湾区跨境理财通业务试点不断优化，“互换通”开通……我国金融市场互联互通机制不断健全，资产种类更加丰富，外资参与中国市场的便利性进一步提升。

“金融开放是我国金融业改革发展的重大动力。”招联首席研究员董希淼表示，近年来，我国金融业对外开放速度大大提升，银行、证券、保险、基金等外资金融机构加快进入中国市场。与此同时，我国稳步扩大规则、规制、管理、标准等制度型对外开放，持续推进金融业开放新措施的法规制定和修订，以更加适应金融业对外开放的需要，更好地满足外资机构的需求。

《决定》提出，推动金融高水平开放。董希淼认为，这再次表明了我国金融业开放的信心和决心。截至2024年5月末，1128家境外机构进入中国债券市场，境外机构在中国债券市场的托管余额达4.27万亿元。目前，人民币在全球贸易融资中的占比升至第三位，已有80多个境外央行或货币当局将人民币纳入外汇储备。截至6月末，境外机构在中国债券市场的托管余额4.35万亿元，占中国债券市场托管余额的比重为2.6%。环球银行金融电信协会(SWIFT)数据显示，人民币连续第8个月保持全球第四大最活跃货币的位置。

邮储银行研究员姜飞鹏认为，总体来看，近年来我国金融开放步伐加快、开放水平提高，对于优化金融竞争，增加金融产品和服务，提升资源配置效率，推动金融高水平服务实体经济等都发挥了积极作用。金融扩大开放有助于丰富我国经济社会发展的金融服务，借鉴吸收国外金融发展的先进经验，进一步提升我国金融服务实体经济能力和国际竞争力。

董希淼认为，金融业开放的加快和深化，有助于提升资源配置的效率，增加金融产品和服务的多元化与多样性，提升金融服务实体经济能力，有助于改善我国金融业的竞争环境，有助于进一步加强金融法治建设，培育形成竞争新优势，促进开放型经济的动能转变、发展方式转变。

在“引进来”的同时，中资机构也在加快“走出去”的步伐。近年来，我国以共建“一带一路”、《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)、东盟10+3机制等为突破口，健全金融基础设施。据介绍，中国人民银行按照“共商、共建、共享”理念，不断完善市场化、多元化、开放、绿色的“一带一路”投融资体系。在市场化方面，坚持“企业主体、市场运作、互利共赢”原则，指导金融机构在合规基础上为共建“一带一路”

中国建设银行杭州分行 数智赋能做好科技金融文章

当前，浙江省杭州市正加快构建五大产业生态圈，中国建设银行杭州分行抓住产业升级新机遇，全力做好“科技金融”大文章，持续加强对新兴产业的金融支持，助力产业发展。“e信通”业务，是基于核心企业在平台开具的无条件付款承诺函，为产业链条的上游企业提供应收账款保理融资服务。杭州分行通过“e信通”为杭州市数字安防领域某龙头企业打造线上供应链融资平台，解决其自身融资需求，并为其产业链上游460家中小企业提供融资保障。浙江芯动微电子股份有限公司是目前国内为数不多的拥有自主知识产权的视频芯片设计公司。之前，由于企业处于业务发展的早期阶段，部分财务数据不稳定，不符合传统的客户准入标准。杭州分行充分运用科技企业创新能力评价体系为企业增信，通过绿色通道快速解决了准入难题，满足了企业的融资需求。评价体系以企业知识产权大数据为核心，综合考量科技水平、技术转化力、研发稳定性等因素的量化评价标准，给予创新能力强的企业多元化、综合性金融服务。依托浙江自贸区试验区杭州片区金融创新政策，杭州分行积极助力企业“走出去”“引进来”，与杭州市海关合作推出“关银—KEY通”，满足近5000家出海企业综合跨境业务需求；依托建设银行“全球撮合家”平台，解决跨境交易场景中信息不对称、交易成本高问题，帮助超3000家杭州市企业融入全球产业链供应链。目前，杭州地区已设立7家“关银—KEY通”合作代理制卡点，其中3家已开通无纸化平台。(数据来源：中国建设银行杭州分行) ·广告

关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经国家金融监督管理总局北京监管局批准，换发《中华人民共和国金融许可证》。现予以公告：中国银行股份有限公司北京通州分行 简称：中国银行北京通州分行 机构编码：B0003L211000001 许可证流水号：008055691 业务范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；代理发行金融债券；买卖、代理买卖外汇；结汇、售汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；总行在国务院银行业监督管理机构批准的业务范围内授权的业务。 批准日期：1997年09月05日 机构住所：北京市通州区江米店街2号院1号楼1层103-106、2层203-207、3层303-307、4层403-407 邮编：101100 电话：010-80505997 发证机关：国家金融监督管理总局北京监管局 发证日期：2024年07月23日

关于银行业金融机构终止营业的公告

下列银行业金融机构经国家金融监督管理总局北京监管局批准予以终止营业，注销《中华人民共和国金融许可证》，现予以公告： 终止营业机构名称：中国建设银行股份有限公司北京清华西门支行 机构编码：B0004S211000319 许可证流水号：008033409 批准日期：1998年08月24日 机构住所：北京市海淀区清华大学34小区 终止营业时间：2024年6月25日



“引进来”“走出去”并重

近年来，外资金融机构“引进来”和中资金融机构“走出去”均获积极进展，充分展现了中国金融业开放的积极成效。

当前，银行、证券、基金管理、期货、人身险领域的外资持股比例限制完全取消，在企业征信、评级、支付等领域给予外资机构国民待遇，放宽对外资机构在资产规模、经营年限等股东资质方面的要求，大幅扩大其业务范围……在一系列突破性进展下，越来越多的外资机构进入中国。

来自国家金融监督管理总局的数据显示，截至目前，境外24家全球系统重要性银行均在华设有机构，全球最大的40家保险公司有近半数进入中国市场。2023年前三季度，国家金融监督管理总局批准外资银行增(注)资总计19.6亿元等值人民币，批复2家外资银行分行筹建、6家外资银行营业性机构开业。

外资金融机构持续来华展业，展现出我国金融开放的成效和市场吸引力。董希淼认为，外资机构积极来华投资、展业，反映了中国市场具备较强的吸引力和广阔前景。以今年5月，第二家合资银行卡清算机构——万事网联合作为例，这标志着我国银行卡清算市场开放的持续推进和深化，将推动我国境内支付清算市场更好地遵循国际规则、提高服务水平、防控金融风险，对于推进金融供给侧结构性改革、提升金融服务实体经济能力具有重要意义。

在“引进来”的同时，中资机构也在加快“走出去”的步伐。近年来，我国以共建“一带一路”、《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)、东盟10+3机制等为突破口，健全金融基础设施。据介绍，中国人民银行按照“共商、共建、共享”理念，不断完善市场化、多元化、开放、绿色的“一带一路”投融资体系。在市场化方面，坚持“企业主体、市场运作、互利共赢”原则，指导金融机构在合规基础上为共建“一带一路”

提供丰富的金融产品和服务。在多元化方面，设立丝路基金，推动完成丝路基金两次增资，资金规模达到400亿美元+1800亿元人民币，丝路基金投融资能力大幅提高。鼓励金融机构开展股权投资。在开放方面，与国际金融公司、欧洲复兴开发银行、非洲开发银行等多边开发机构开展联合融资，鼓励中外金融机构开展第三方市场合作。

“接下来，金融高水平开放仍需‘引进来’‘走出去’并重。”姜飞鹏认为，我国作为全球第二大经济体，国内市场巨大，营商环境不断优化，这些都是吸引外资机构进入的关键因素，同时这些优势将持续存在。并且，随着我国经济高质量发展，营商环境进一步优化，将吸引更多外资金融机构来华展业兴业。近年来，中资金融机构“走出去”步伐加快，不仅机构覆盖面扩大了，国际竞争力也在不断提升，特别是围绕服务“一带一路”贡献了金融力量。后续中资金融机构仍需进一步加强全球布局，为中资企业“走出去”提供更好的金融服务。

以制度型开放为重点

“下一步，我国金融业开放还需要进一步扩大和深化。应积极推进和不断深化我国金融市场全面制度型开放，持续吸引境外金融机构加快进入、深度参与。”董希淼认为，应进一步提高金融市场开放和准入便利程度，持续扩大外资金融机构业务范围，支持外资金融机构在中国境内设立更多机构，不断创新产品和服务，加强与中资金融机构合作，更好地融入中国金融市场，分享中国经济高质量发展带来的机遇。同时，要稳慎扎实推进人民币国际化，推动境内金融机构更好地参与国际竞争，更多地“走出去”，实现在更大范围内市场资源的优化配置；积极参与国际金融治理，增强在全球金融体系中的影响力和话语权。

在姜飞鹏看来，以制度型开放为重点推进金融高水平对外开放，需要进一步完善负面清单管理，进一步增强开放政策的透明度、可预期性，完善政策沟通机制，以方便外资机构及时了解。同时，从国际规则的角度看，还应根据国际金融市场变化，及时修订完善法律法规和监管规则，进一步提高与国际规则的有效衔接。

越是开放越要重视安全。随着中

国金融业的快速发展，在扩大开放的同时，必须统筹好开放与安全。业内专家认为，金融开放必须牢牢守好安全底线，必须提高驾驭高水平对外开放的能力，既要“放得开”又能“管得住”。

“金融安全是国家安全的重要组成部分，高水平对外开放需要高水平金融安全。”姜飞鹏表示，在扩大金融对外开放、积极推动“引进来”和“走出去”相结合的同时，一方面要加强对国际法律法规、投资所在国法律法规的研究，减少或避免“走出去”可能面临的法律风险；另一方面需要强化科技建设，特别是系统安全建设，提高金融科技自主研发水平，保障科技系统安全。此外要积极参与国际金融治理，提升国际话语权和影响力，为金融开放提供支持。

董希淼表示，金融管理部门要加强金融法治建设，进一步弥补制度短板和监管空白，依法合规加强对外资金融机构的监管。特别是要加强对跨境资本流动的监测、分析和预警，防范跨境资本异动对中国经济金融稳定带来的冲击；要引导和支持“走出去”的中资金融机构，更好地识别和防范国别风险等各类风险。同时，学习借鉴国际监管经验和标准，加强与发达国家监管机构交流合作，确保监管能力与开放水平相适应，更好地防范金融开放可能带来的各类风险，筑牢“防波堤”，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。

中央财政加力支持“两新”工作

本报记者 曾金华



民消费升级需求，不断提高居民生活品质。

此外，聚焦更好支持增强地方促消费能力。对汽车报废更新、老旧营运车报废更新、新能源公交车及动力电池更新、家电以旧换新等领域补贴资金，按照总体9:1的比例由中央财政与地方财政共担，对东部、中部、西部地区，中央财政承担比例分别为85%、90%、95%，大幅减轻地方支出压力。符金陵表示，这次赋予地方更大自主权，除中央已明确标准的支持品类外，还安排了一定规模的资金，由各地因地制宜开展其他品类消费品以旧换新，具体支持品种和标准由地方自主确定，更好释放消费潜力。

“这次部署体现了政策工具的多样性，既有财政的补贴和奖励，同时也有支持运用金融手段，尤其是通过贴息贷款等方式实现扩大消费、扩大内需的支撑。”何代欣说。

超长期特别国债资金如何真正用在刀刃上，切实发挥实效？国家发展改革委、财政部近日联合发布的《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》要求，加强项目和资金管理。有关部门按照职责分工，加强对地方的督促指导，统筹开展线上监控预警和线下实地核查，对资金分配不及时、使用迟缓、挤占挪用等问题，及时提醒并督促整改。各省级人民政府是项目和管理第一责任主体，要严格按照超长期特别国债资金，不得用于平衡地方预算、偿还地方政府债务、地方“三保”，不得通过举债筹集配套资金。对于违反财经纪律的，要及时收回资金，严肃追究相关责任人员的责任。

“对资金进行全链条严格监管，严防挤占挪用，有利于资金的使用精准到位，确保政策落到实处、早见成效，加快推动经济回升向好。”何代欣说。

近日，国务院常务会议研究加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新政策举措。会议决定，统筹安排超长期特别国债资金，进一步推动大规模设备更新和消费品以旧换新。

“财政部坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署，研究提出了‘一揽子’政策举措，明确安排3000亿元左右超长期特别国债资金，加力支持重点领域设备更新，进一步提升地方消费品以旧换新的能力。”财政部经济建设司司长符金陵说。

中国社会科学院财经战略研究院财政研究室主任何代欣认为，中央财政加大支持设备更新和消费品以旧换新力度，统筹安排超长期国债资金予以支持，是当前及今后一段时期运用财政工具扩内需、促消费的战略举措，“这一方面反映了中央财政对于扩大内需的新支持方式和更大力度，另一方面也显示了适应经济社会发展客观需要而采取针对性政策”。

从具体举措上看，首先是聚焦更大力度提振投资消费信心。进一步加大

对重点领域设备更新、换新的支持力度。比如，汽车报废更新方面，对报废符合条件的乘用车，并购买新能源汽车和燃油车的，将补贴标准由原来的每辆1万元和7000元，分别提高至每辆2万元和1.5万元，增加了一倍；农业机械报废更新方面，对报废联合收割机、播种机等并更新购置了同种类机具，在现行补贴标准基础上，按不超过50%提高报废补贴标准。

贷款贴息方面，设备更新贷款贴息比例从每年中央财政补1个百分点，提高到每年补1.5个百分点，贴息期两年，中央财政投入200亿元，“真金白银”支持经营主体进行设备更新和技术改造，预计可以带动相关的贷款规模6600多亿元。

其次是聚焦更大范围满足投资消费需求。将能源电力、老旧电梯等领域纳入设备更新支持范围，将个人消费者乘用车置换更新、家电产品和电动自行车以旧换新、旧房装修、厨卫改造、居家适老化改造的物品材料购置等，纳入消费品以旧换新支持范围，更好满足居