

## 浅谈金融业扩大对外开放

合肥兴泰金融控股集团

金融研究所

徐 蕾 李 庆

咨询电话：0551-63753813

服务邮箱：xtresearch@xtkg.com

公司网站：<http://www.xtkg.com/>

联系地址：安徽省合肥市政务区  
祁门路 1688 号兴泰金融广场 2206 室

2018 年 04 月 26 日

更多精彩 敬请关注

兴泰季微博、微信公众号



### 内容摘要：

- ◆ 改革开放以来，我国金融业改革发展取得新的重大成就，已成为重要的世界金融大国。以银行业为例，截至 2017 年底，银行业金融机构总资产突破 250 万亿元，资产规模已位居世界首位，超过欧盟银行业的资产规模总和，是美国银行业资产规模的两倍多。英国《银行家》杂志发布的“2017 全球银行品牌 500 强”中，共有 12 家中资银行入选前 50 名。加快金融业开放是中国金融业发展从大而强的必由之路，金融业的进一步开放既可以让全世界分享中国经济的发展成果，也可以增强国内金融机构的内生发展动力。纵观中国金融业对外开放的进程不难发现，金融业要做大做强，必须走向国际竞争的大舞台，促进自身规范发展，提升竞争力。
- ◆ 早在 2015 年，中央就已经提出了金融业双向开放的发展理念。近日，习近平总书记在博鳌亚洲论坛开幕式讲话中正式宣布了要加大金融业对外开放力度，并给出了具体的落地时间表。本期将在简要梳理金融业扩大对外开放基础上，探讨对外开放带来的好处，以及在此形势下对经营范围局限于某个区域，并且业务范围与此次金融业开放的领域没有太多直接冲突的地方中小金融机构发展的启示。

# 浅谈金融业扩大对外开放

## 一、金融业扩大对外开放

中国的制造业，除汽车、船舶、飞机等少数行业外，基本都实现了对外开放。现在这些行业已经具备开放基础，从习总书记讲话内容来看，将通过放宽外资股比等方式加快传统行业的开放。相较于制造业，中国金融业的开放进程相对滞后，也要慢于整体开放进程。2001年加入WTO时，中国就银行业、证券业、保险业的开放做出了承诺。但由于上世纪之初面临银行坏账等问题，金融业的开放进程较慢。无论是从OECD统计的FDI限制指数，还是银行、保险和证券业的外资金融机构资产占行业总资产的比例看，中国金融业对外开放还有很大提升空间。总书记的讲话对金融业开放提出了诸多具体要求。今年除确保放宽银行、证券、保险行业外资股比限制的重大措施要落地外，还要加快保险行业开放进程，放宽外资金融机构设立限制，扩大外资金融机构在华业务范围，拓宽中外金融市场合作领域。金融业扩大开放得益于近年来我国金融体系的规范、金融监管机制的逐步完善。2017年开始，针对金融体系的监管不断强化，对影子银行和交叉性金融产品风险严查，理财和同业业务、表外业务和机构间的合作面临比较严格的管控，金融体系抵御系统性风险的能力增强。在这个过程中，监管机构的监管水平也明显提升，加强了协调监管，减少了监管真空。

## 二、扩大金融业对外开放的好处

### 1、有利于促进我国金融领域改革和金融创新

引入境外投资者参与金融机构公司治理，能够为持续推进我国金融机构内部体制机制改革提供“催化剂”。借鉴国外金融机构先进的管理经验、技术手段及公司治理机制，推动中资金融机构在风险管理、内部控制、财务管理、人力资源管理等方面的改革向纵深发展。稳步放宽外资金融机构的市场准入，在更大范围内和更高层次上实现外资金融机构与我国金融企业同台竞争。推动中国金融机构自身改革。用开放倒逼改革，促进我国的金融机构创新发展。

### 2、有利于更好地服务实体经济发展

扩大金融业对外开放有助于更好地利用内外部两个市场、两种资源，更好地服务于实体经济发展。金融业对外开放有助于提高资源配置效率，内外资金融机构的竞争，有助于改进金融服务，增进国民福利。金融业扩大开放过程中带动的金融改革创新，有助于促进贸易投资便利化，降低实体经济的融资成本和交易费用。

### 3、有利于提高金融机构的国际竞争力

只有充分竞争才能提升金融业的效率，从而达到更好地服务实体经济的目的。扩大金融业对外开放不仅有助于充实我国金融机构资本金，学习和引进先进的服务理念、

管理经验以及成熟的产品和技术，推进原本束缚经营能力的体制机制改革，促进金融机构的公司治理制度转变，提高我国金融机构的国际竞争力。

#### 4、有利于提升我国在国际金融事务中的话语权

与我国金融业规模相比，我国在全球金融规则制订等方面的话语权却显得相对不足。扩大金融业对外开放有助于我国更好地参与国际金融组织改革，引导国际金融组织政策方向，有助于我国的金融监管政策、法律法规等与国际接轨。在扩大金融业对外开放进程中，伴随着金融机构国际竞争力的不断提升，相应的我国在国际金融规则制定及国际金融事务上将拥有更多的话语权。

### 三、新形势下的地方中小金融机构发展启示

在逆全球化思潮涌起、贸易保护主义升温的背景下，中国始终坚持走对外开放之路。过去40年，中国可比口径下的GDP年均增速高达9.5%，是在开放条件下取得的。经济全球化是不可逆转的时代潮流，未来中国经济实现高质量发展，也必须在更加开放的条件下进行。因此，扩大金融业的对外开放，不仅是兑现我国加入WTO的承诺，也是我国经济 and 金融业发展的必然选择。经过几十年的发展，我国的大型金融机构已经具备一定的国际竞争力，目前全球十大银行排名中，四大国有商业银行全部跻身其中，均为全球系统重要性金融机构。然而，与国有大型金融机构早早适应国际化的竞争环境不同，许多经营范围局限于某个区域的地方中小金融机构，由于受主客观因素的影响，在很多方面并不具备较强的国际竞争力。尽管此次金融业扩大对外开放对这些机构的影响不大，但是从历史发展趋势以及市场竞争的传导效应来说，这些机构迟早都要面临更为艰苦的国际竞争环境。故而，有必要在可持续发展的视角下，探讨此次扩大对外开放对地方中小金融机构发展带来的启示。

**一是改革体制机制，提升市场竞争力。**对于多数地方中小金融机构来说，受制于各种因素的影响，当前的组织体制机制在一定程度上制约了企业的经营效率和创新发展，企业进步存在较大的制度阻力，难以适应风云变幻的国际竞争格局，导致在对外发展中缺乏可持续性。应该在金融业扩大开放过程中，积极向国外金融机构学习，交流发展经验，引入先进的管理理念、国际化治理的体制机制，推动金融机构在各个方面的管理迈向新台阶，从而为地方中小金融机构适应国际竞争奠定制度基础。**二是专注核心业务，强化自主创新能力。**金融产品的竞争力是金融机构竞争力的外化，在金融业扩大对外开放的背景下，可以预期的是更多的机构、更多的产品需要跟国际水平相抗衡。在这一情况下，地方中小金融机构需要顺势而为，强化学习，转变思维观念，制定周密的战略规范方案，专注于核心产品建设，创新金融业态，有条件、分步骤地推陈出新，确保组织在残酷的市场竞争中始终立于不败之地。**三是强化专业人才储备和理论研究。**市场竞争最根本的竞争是人才和知识的竞争。尽管很多地方中小金融机构已经认识到了人才和前沿理论研究的重要性，但是面对未来的竞争态势，人才的储备和前瞻性专业知识的研究还需要进一步强化，要根据自身发展特点，引进并储备一批具有一定国际视野以及国际水准的专业人才队伍，制定行之有效的激励措施，推动地方中小金融机构可持续健康发展。

# 免责声明

兴泰智库成立于 2016 年 8 月，是由合肥兴泰金融控股（集团）有限公司（以下简称“公司”）发起，并联合有关政府部门、高等院校、研究机构、金融机构和专家学者组成的，以“汇聚高端智慧，服务地方金融”为宗旨的非营利性、非法人学术团体。

《兴泰智库研究报告》是兴泰智库自主研究成果的输出平台，内容以宏观报告、政策解读、行业观察、专题研究为主，对内交流学习，对外寻求发声，致力于为合肥区域金融中心建设提供最贴近市场前沿的前瞻性、储备性、战略性智力支持。

本报告基于兴泰智库研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达意见仅代表研究人员观点，不构成对任何人的投资建议，公司不对本报告任何运用产生的结果负责。

本报告版权归公司所有，未经事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式发布、复制。如引用、转载、刊发，需注明出处，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。