

提高相关制度国际竞争力,吸引全球要素资源向上海国际金融中心聚集

# 从管道式到制度型,金融开放走向关键转变

■本报记者 唐玮婕

2024陆家嘴论坛上,金融开放依然是一个被不断提及的热词。当前,中国金融市场正在经历从以渐进式、管道式为主的开放,到制度型开放的关键转变。

如何提升中国金融领域规则标准制定以及国际对话的能力?如何持续优化外资金融机构来华开展业务的营商环境?昨天的全体大会五现场,与会嘉宾纷纷围绕推进金融高水平制度开放建言献策。

## 与高标准国际规则尽快接轨

站在纵向视角,我们可以切实看到开放带来金融市场高质量发展。中国外汇交易中心党委书记霍颖励举了债券市场的例子。

近年来,有关部门坚持以开放促改革,不断完善各项政策和制度,巩固和扩大双向跨境投融资渠道,为境外投资者提供更加友好、便利的投资环境。国内债券市场目前流动性大幅提高,境外投资者已连续16个月净买入国内债券,债券持有规模超过4万亿元,创下历史新高。在中美利差倒挂的背景下,境外资金持续流入银行间市场,彰显人民币金融资产的吸引力。

在中国银行行长刘金看来,世界上各个金融强国都具有高度开放的特征,中国建设金融强国也必然要以制度型开放为重点,在规则、规划、管理、标准等方面,与高标准国际规则尽快接轨。

“制度型开放非常有利于营造公开、公平、公正、透明的法治环境,保障境内外投资者享有同等合法权益,依法保障金融市场活动合法合规进行。”霍颖励表示,对标高标准经贸规则,特别是金融领域的一些规则,精简限制性措施,有利于增强开放政策的透明度、稳定性和可预期性。

## 持续优化外资营商环境

持续优化外资营商环境,吸引更多外资金融机构和长期资本到中国兴业,无疑是推进制度型开放的一大落脚点。

摩根大通亚太区首席财务官兼中国区联席首席执行官何耀东坦言,中国金融市场对外开放政策最终落地,需要吸引国际投资者来到中国,感受中国良好的营商环境。当前,中国已推出很多务实措施来推进高水平对外开放,比如:畅通外企数据跨境流动,支持外企平等参与政府采购,赋予自贸试验区更多自主权等。越来越多外资机构看好中国市场,到中国扩大投资的意愿持续提升,特别是新质生产力为中国经济发展注入新的动力,这为外资来中国开展合作提供了新的机遇。

“中国一直是我们非常重要的市场。”花旗日本、北亚和澳大利亚地区总裁龙明睿说,“我们看到中国持续推动金融开放的努力和决心,以及相关政策的透明性和一致性。”

龙明睿和路博迈集团首席运营官安迪·科马罗夫还约而同提到数据领域的开放。他们的实际感受是,中国监管部门对跨境数据传输做了很多工作,表现了足够的灵活性,这对全球金融市场的健康发展都至关重要,也可以提振经营主体的信心。

## 上海担当先行先试重任

对标高水平标准,我国金融市场开放的现状距离实现金融强国目标还存在差距,比如:境外投资者参与程度不高、持有债券规模不大、对冲和管理风险衍生不充分等。

“对标高标准经贸规则,我们确实有差距。”刘金认为,要提高相关制度的国际竞争力,吸引全球要素资源向上海国际金融中心集聚。每年的陆家嘴论坛也是不断提高上海国际金融中心地位的一个重要场景。借助这些场景,可以不断拓宽金融创新在国际经贸往来中的应用,提升经营主体统筹配置国际国内资源的能力,更好满足企业国际化展业对金融服务多样化的需求。

身处再保险这一全面开放的金融细分领域,中国再保险集团总裁庄乾志有着切身体会。他认为,推进制度型开放尤其要注意两点:一是避免照抄照搬,要在学习和借鉴国际经验基础上融合创新;二是要看清不同国际规则、制度之间的联系,“在全球化风险治理体系建设过程中,中国应该发挥一定程度的引领、主导或者参与作用,通过金融高水平对外开放,一方面推进改革,另一方面服务好实体经济发展。”

霍颖励则建议,下一步要不断丰富金融产品体系,提升人民币金融资产定价的全球竞争力,持续推进绿色金融产品创新,完善利率、汇率等衍生品序列,有效发挥金融衍生品在价格发现和风险管理方面的功能,持续拓展开放渠道,优化规则机制,深化国内外金融基础设施互联互通,推动金融市场制度型开放。

值得一提的是,上海市委金融办常务副主任王小全此前表示,上海将按照中央决策部署,在维护国家利益、保障国家安全的前提下,从金融管道式开放向制度型开放转变,在更大范围、更广领域、更高层次上推进金融高水平制度型对外开放。

他还透露了一系列开放的具体举措,包括筹建国际金融资产交易平台,提升国际再保险中心能级,创新人民币计价的国际化期货期权品种,研究推出上海国际金融中心服务企业“走出去”行动方案,稳妥发展跨境金融、离岸金融等。



2024陆家嘴论坛设有8场全体大会,汇集中外专家学者代表,议题涵盖当前经济、金融领域的热点问题。

▲“全体大会八:建设高质量普惠金融体系”现场。  
▶论坛现场,与会嘉宾全程仔细聆听。  
均本报记者 袁婧摄

# 金融也要为土豆、西红柿和鸡蛋服务

■本报记者 张天弛

“希望有更多金融机构服务土豆、服务西红柿、服务鸡蛋。”在昨天举行的2024陆家嘴论坛全体大会八上,中国农业发展银行董事长钱文挥说,“三农”领域是当前普惠金融最需要关注和倾斜的一块。

从商业金融发展出解决公益问题的普惠金融,如何平衡商业与公益,让普惠金融可持续发展、解决更多问题?与会嘉宾为如何建设高质量普惠金融体系支高招。

## 普惠金融建设是一场马拉松

钱文挥认为,普惠金融体现了金融服务更广泛的可获得性、公平性。他说,市场机制在追求价值导向过程中,在部分领域或区域可能与普惠的目标无法达成一致,此时就需要金融行业把普惠目标作为一项社会责任积极推进,也就是说,商业金融与普惠金融并不对立,而是一个不断融合发展的过程。具体而言,加大对小微企业、“三农”和边远地区的金融服务,以乡村振兴为服务目标,是普惠金融的重要内容。

香港上海汇丰银行有限公司联席行政总裁廖宜建也以自身业务举例说,农业是对气候变化高度敏感的脆弱产业,比如,土豆在从播种到收获的整个过程中就存在诸多不可控因素和资金压力,这制约着农民的规模种植。基于此,目前汇丰与一家知名食品供应商达成合作,为其旗下的土地种植农户提供无抵押授信,从土豆的播种、种植、运输到买家收货全流程都有智慧供应链的融资支持。

而在匈牙利国家银行执行董事拉兹洛看来,建设高质量的普惠金融体系,就像一场马拉松,而不是短跑冲刺。他进一步解释道,金融体系建设要像跑马拉松一样不断调整、持之以恒、久久为功。

## 数据赋能可提高融资可得性

交通银行董事长任德奇分享了一则数据——按照世界银行发布的全球主要普惠金融调查数据,中国受访者在账户拥有率、数字支付使用率、借贷参与率等指标上都有明显提高,居于前列。“今年一季度,上海普惠贷款余额也超过1万亿元。”他补充道。

上海交通大学上海高级金融学院金融学教授潘军表示,普惠金融在中国已是2.0版本。希望有更多平台与银行合作,并积极探索数字化整合发展,充分发挥普惠金融贷款的作用。

任德奇也认为,建设高质量普惠金融体系的重点是数字化。通过数据赋能,可有效提高融资可得性。以信用数据为基础对客户进行精准画像可实现主动授信,还能一体化整合线上线下业务,提高服务效能。“例如,我们与吉林省农村经营服务公司进行数据对接,把土地经营权证作为征信手段,实现农户从申请、审批、提款到还款的全流程线上办理,整个流程缩短至20分钟左右。目前该产品已在吉林省服务超过5000户农户,贷款金额超4亿元。”

廖宜建表示,高质量的普惠金融体系必须建立在商业可持续、成本可负担的基础上。其中,银行可以起到一个“头雁”的作用,但政府、企业和市场的多方合作也缺一不可。

穆迪评级全球副主席理查德·坎特表示,扩大普惠金融体系还需要提高消费者金融素养,帮助他们跨过金融素养障碍。

■本报记者 周溯

随着大数据、人工智能等新技术加速演进,数字经济的快速发展对金融资源的配置方法和效率都提出新的更高要求。在昨天举行的2024陆家嘴论坛“全体大会七:数字金融创新与治理”上,与会嘉宾就新时代数字金融如何实现创新与治理间的平衡展开交流。

## 数字化转型是金融模式的系统性变革

“数字金融是金融机构有效利用数字资源,通过运用数字技术进行产品和服务创新,进而提升金融服务质量和水平。数字化转型是实现数字金融的有效途径,它不仅是技术手段问题,更是金融模式、组织形态的系统性变革。”中国出口信用保险公司董事长宋曙光表示。

在宋曙光看来,金融机构要系统有效推进数字金融创新,首先要充分挖掘数据要素价值,实现数据资源向数据资产的跃升,二要运用数字技术、数字思维改革和重塑金融服务全流程,三要加快建立适应技术进步快速创新的体制机制。

上海浦东发展银行董事长张为忠表示,数字金融是金融发展的基础底座和重要基石。“数字金融改变了我们的服务方式和业务流程,更重要的是会高效改变金融运营方式。”他表示,数字金融就是用数字技术让金融模式、金融业态、金融生态发生根本性改变,进而使金融服务在高效、低成本、风险可控的前提下实现可持续。在金融科技和科技金融加持下,中国金融业将加速改变,金融服务实体经济和民生的能力会大幅提高。

张为忠认为,创新是一种驱动力,是供给方必须解决的问题。监管是管控力,让创新在正确轨道上运行,以保证创新成本更低,并能可持续发展。二者的关系是一个硬币的两面,既要达到可持续发展、健康发展的要求,也要解决客户的需求问题。

## 坚持金融向善,平衡好效率与公平

中国人民保险集团股份有限公司总裁赵鹏认为,做好数字金融大文章,应把握好“三个点”,即数字金融发展的原点、数字保险创新的重点和数字金融治理的难点。

数字金融发展的原点是更好发挥金融的功能性,提升服务实体经济的质量和水平。一方面,以数字金融创新巩固拓展数字经济的优势,另一方面,以数字保险服务来防范新技术应用带来的风险。就保险供给侧来说,就是要发挥保险业的经济减震器和社会稳定器的功能,为数字经济发展提供有效的保险保障。

同时,赵鹏认为,要优化保险商业模式,用科技提升经营服务能力和风险防控能力。传统保险经营的原则是大数法则,保险定价是大众化的公平定价。但进入数字化时代,保险公司的风险识别能力得到质的飞跃,可以采取更精准、个性化的定价,从而实现“千人千面、千人千险”。他以车险举例,现在对每一辆车都能做到精准定价,即使品牌和售价一样,保费也不一样,这有利于提高保险经营效率,进而提高保险覆盖面。但同时也要避免大数据以及算法的歧视,造成弱势群体因金融排斥而难以获得金融需求满足。

# 银发经济释放养老金融庞大市场机遇

■本报记者 史博臻

养老金融作为银发经济的一环,也是我国金融强国建设的重要任务之一。如何解决养老产业盈利难,金融行业如何支持银发经济高质量发展?在昨天的“全体大会六:银发经济与养老金融”上,与会专家就金融如何赋能养老体系建设进行研讨。

## 养老金融服务供给要统筹好城乡联动

中国农业银行董事长、执行董事谷澍表示,金融业的资金跨期配置功能和养老资金安排的周期特征非常契合,作为金融服务机构,需要持续探索,不断用金融活水助力培育银发经济市场。

他认为,当前,在丰富养老金融供给、提升服务效能方面,还面临不少难点和堵点。比如,银发经济涉及面广、产业链长、业态多元,见效相对慢。养老产业普惠性经营主体面临如何盈利,如何取得担保等难题。随着城镇化持续推进,大量县城人口迁移,转化为新市民,但与之配套的养老基础设施和金融

服务供给相对薄弱。银发经济与养老金融高质量发展,需要凝聚社会各方面力量,合力打造完善服务生态。

谷澍表示,银行业进一步做实养老金融,服务银发经济发展可以从以下几方面发力。首先是融资服务供给方面做好“三个融合”,即把产业链和创新链融合好,把信贷、投资、金融租赁等综合化服务能力融合好,把养老机构建设过程中的财务表现评价和发展潜力评估融合好。其次,养老金融服务供给方面要进一步统筹好城乡联动,全力保证养老服务的延续性和获得感。

此外,共建金融服务生态也十分重要,要做好政、银、企三方结合,增强养老服务的全社会联动合力。商业银行要强化与各级人社、民政、工信、医疗、数据要素管理等部门深度合作,广泛寻求与社会化、专业化养老服务企业的融合创新,凝聚各方合力,满足广大群众对老有所养、老有所乐的美好生活向往。

## 促进养老金融与养老产业高效互动

中国人寿保险(集团)公司副董事长、

总裁蔡希良表示,养老金融就是为健康养老事业和产业提供金融支撑,以及为老年人生活提供风险保障的金融保险活动的总和。

“不同于储蓄、理财、基金等传统金融产品,养老金融应具备长期积累、跨期支付、保值增值等特征和功能。”他认为,发展养老金融应该把握好这个功能定位,在顶层设计上,激励政策以及产品服务各个方面体现政策和目标的一致性,引导广大群众通过科学规划,为老年生活提供稳定可靠的现金流和健康医疗等必要的风险保障,从而做好老有所养、病有所医等工作。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司执行董事、总裁赵永刚结合公司对康养社区的建造与运营表示,首先,要精准定位客群,聚焦客户真实需求,并且对应做好服务体系建设,才能有效带动入住率,有了入住率提升,成本覆盖和盈利就是未来的目标。其次,建立差异化优势。“目前,公司在南京、杭州、成都、上海普陀等多个社区都在打造认知症照护、水疗、康复、慢病管理等特色服务,建立我们的差异化优势。”此外,加强人才建设也很重要。

# 2024上海全生命周期科创金融服务产品发布

本报讯(记者唐玮婕)作为陆家嘴论坛的增建活动,由上海金融业联合会承办的“科创金融工作室”专场活动昨天举行,现场集中发布2024上海全生命周期科创金融服务产品,引导金融资源精准支持。

全新亮相的2024上海全生命周期科创金融服务产品共有10个,覆盖科创企业的初创期、成长期、成熟期,分别是上海市融资担保中心“聚才保”、交通银行“科创人才贷”、中国农业银行“新兴产业赋能贷”、中国人寿保险上海市分公司“国寿科技企业员工福利保险产品计划”、交银国信“参投奇安二期基金”、上海银行“员工持股融资”、中国太平洋财产保险“科技成果转化费用损失保险”、中国人民财产保险上海市分公司“上海市知识产权质押融资保证保险”、浦发银行“浦研贷”以及国泰君安证券公司“企业科创债承销”。

去年的陆家嘴论坛上,“科创金融工作室”首度亮相,旨在搭建沪上科技企业与金融机构沟通交流的平台,共同探索科创前沿趋势和金融创新诉求,努力做到多元机构协同,靶向金融服务对接,全生命周期陪伴。

# 数字技术提升金融服务经济和民生能力