

北京金融评论

BEIJING JINRONG PINGLUN

《北京金融评论》编辑部 编

2013年第1辑

 中国金融出版社

北京金融评论

BEIJING JINRONG PINGLUN

《北京金融评论》编辑部 编

2013年第1辑



 中国金融出版社

责任编辑：张翠华

责任校对：潘 洁

责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

北京金融评论 (Beijing Jinrong Pinglun). 2013 年. 第 1 辑/《北京金融评论》编辑部编. —北京：中国金融出版社，2013. 4

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6838 - 8

I. ①北… II. ①北… III. ①金融—文集 IV. ①F83 - 53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 050142 号

出版

发行

中国金融出版社

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 [http: //www. chinafph. com](http://www.chinafph.com)

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 保利达印刷有限公司

装订 平阳装订厂

尺寸 185 毫米 × 260 毫米

印张 17. 25

字数 314 千

版次 2013 年 4 月第 1 版

印次 2013 年 4 月第 1 次印刷

定价 38. 00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6838 - 8/F. 6398

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

学术委员会及编委会名单

Academic Committee and Editorial List

学术委员会

顾 问：赵海宽 周叔莲 吴念鲁
委 员：张健华 李稻葵 贾 康 何德旭
谷克鉴 贺力平 吕 铁 王建新

编委会

主 编：李 超
副 主 编：严宝玉
执行主编：盛朝晖
执行编委：吴逾峰 贺 刚

顾 问：向世文 王建平 丁小燕 单 强 姜再勇 贺同宝 杨 立
付喜国 郝敬华 王珍军 易映森 张金良 田惠宇 严晓燕
果雪英 乔 瑞 冯贤国 刘安林 左 志 王 良 冀光恒
郭党怀 邱火发 樊燕明 马 琳 王晓龙 江友青 陈信健
杨 宾 臧 炜 李洪林 毕 伟 吴 越 徐 明 汤银莲
章 平 张佑君 杨梅英 刘永佶 叶春明

编 委：肖 鹰 余 辉 孟彦君 李景欣 余国文 晁妍娟 张 诚
夏 英 康 滨 尹海峰 王学利 孙宏军 魏 杰 丛海津
韩祝捷 周亚鹏 樊 隽 光文兰 李牧羊 李宏文 孙 霖
周 维 罗施毅 朱平平 杨国防 万金雷 焉琼跃 宋 勤
蒋 虹 王玉杰 张国胜 孙衍琪 李建军 雷晓阳 董洪福
林晓东 李玉秀 李海辉

前言

Preface

时光如梭，岁月如潮，一元复始，万象更新。

无论是置于改革开放波澜壮阔的进程里审视，还是放在人类社会发展进步的宏大背景中衡量，2013年都会是承前启后、继往开来的一年。“稳中求进”依然是经济发展的总基调，发展中的不平衡、不协调、不可持续的问题依然突出，开辟经济发展新路径，打造产业调整新格局，构筑经济增长新引擎的任务依然艰巨。2013年也是金融业抓住机遇、迎接挑战的一年。我们要坚持市场化改革方向，坚持金融服务实体经济。空谈误国，实干兴邦。唯有实干，才能直面问题攻坚克难；唯有实干，才能凝聚力量谋求发展。

金融的发展，需要改革实践的不断推动，需要思想和理论的指引。《北京金融评论》依托北京市金融学会，为金融理论研究搭建了一个交流讨论、碰撞提升的平台，是我们金融人共同的精神家园。“评论传播思想，思想指导实践”的理念就是它的阡陌，专家学者的真知灼见、金融工作者的建言献策就是汨汨清泉活水，清泉绕阡，活水环陌，使《北京金融评论》能够浸润着时代的阳光雨露，为金融改革发展鼓与呼。2013年，《北京金融评论》将立足时代背景，紧跟改革发展的节拍，传播理论文化思潮，贴近热点，关注现实，把握变化，在理论研究、决策参考方面不断探索创新，在传递正能量、提升品牌价值上不懈努力，谱写出一个新的篇章。

李超

目 录

Contents

高 管 论 坛

- 外汇管理促进贸易投资便利化研究 单 强 (3)
- 关于加快发展文化金融的实践与思考 王珍军 (9)

特 别 关 注

- 我国保障性住房金融支持体系创新研究 北京市金融学会课题组 (19)
- 结算产品提升对公存款发展能力策略与方法探究
..... 中国工商银行北京望京支行课题组 (28)

学 术 探 索

- 城镇化、资本化率与房价水平 李海辉 (41)
- 关于对我国支付体系法规制度建设的思考 饶 林 (50)
- 北京承接金融服务外包的现状分析
——基于 SWOT 分析范式 杨德勇 吴 琼 (55)

分 析 研 究

- 全球经济长期增速中枢下移 李 嘉 (67)
- 市场约束：保险监管的新趋势 丁洪生 宋建阳 (93)
- 流通中人民币券别结构研究
——需求理论模型探析 段云峰 (112)
- 我国中央银行会计准则国际趋同化研究
..... 中国人民银行巴南中心支行课题组 (123)
- 2013 年辖内银行业经营发展形势预判与对策建议 喻 强 (133)

金融创新

在西南水电大开发中把握融资主动权的政策选择

..... 贺 晨 孙 杰 (141)

保险业在社会管理创新中的非均衡发展及对策 ... 乜兰宁 翟义刚 (149)

商业银行黄金租赁业务模式创新研究 屈 磊 (155)

工 作 交 流

北京辖内银行同业借款业务的现状、问题及建议

..... 王新宇 闫 妍 (163)

巴塞尔协议Ⅲ引发的对信贷业务的思考 竺 暉 (168)

关注农民金融自助服务业务发展中面临的问题

..... 王艳华 温立春 张春雷 (174)

对提高事后监督工作效果的思考 张瑞生 (178)

人民币资本项目业务发展初探 李宏鹤 (184)

经 营 管 理

试行社区银行经营模式探索 范 琨 (197)

烟台银行突破发展困局的战略之路 刘 伦 胡子连 (204)

小额贷款公司运营绩效与制度设计研究

——以湖州市为例 孙 巍 张竞婧 (215)

农村资金互助合作组织发展的实践与思考

——以盐城市为例 张 成 (225)

金 融 生 态

关于鄂尔多斯民间金融问题的探讨 丁晓翠 (237)

金融支持欠发达地区生态环境保护与治理路径选择

——以甘肃省平凉市为例 高彩萍 朱 宇 (246)

基于“金融洼地”视角的金融生态路径选择

——促进东中西区域合作示范区金融协调发展的思考

..... 杨 东 武甲强 (252)

西藏金融业发展历程 李秀阳 (258)

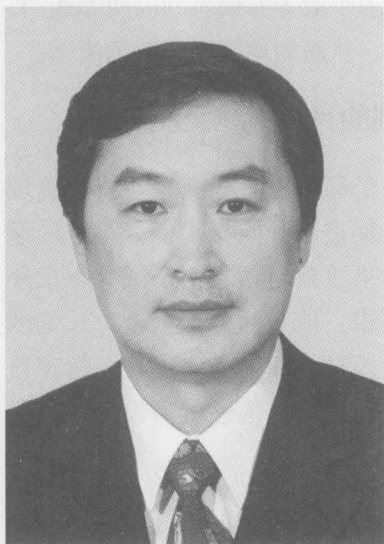
《北京金融评论》第一届征文比赛获奖名单 (268)



高管论坛

外汇管理促进贸易投资便利化研究

单 强^①



摘要：不断提升外汇管理水平促进贸易投资便利化，为实体经济创造平稳健康的政策环境是外汇局的重要工作目标。本文在对贸易投资便利化的概念、内涵和目标进行概括的基础上，借鉴了分别处于资本账户开放不同阶段的国家实施外汇管理的经验，总结了北京外汇管理部在促进贸易投资便利化方面的探索和实践，提出了现阶段推进贸易投资便利化的思路：一是从经济主体需求出发制定和设计外汇政策；二是抓关键环节，合理界定管理边界；三是创新管理手段，实现管理与服务在创新中融合；四是树立系统观念，兼顾全局，协调关系。

关键词：外汇管理 贸易投资 便利化

服务经济发展始终是外汇管理的出发点和归宿。如何适应复杂多变的国际经济金融环境，不断改善外汇管理水平，最大限度地便利市场主体的诉求，在把握管理核心、转变理念、创新方法、构建机制等方面需要我们不断地探索和思考。

^① 作者简介：单强，现任中国人民银行营业管理部副主任，国家外汇管理局北京外汇管理部副主任。本文仅代表个人观点。

一、贸易投资便利化的概念和内涵

（一）贸易投资便利化的概念

便利化指比较简明和透明。按照世界贸易组织的规范定义，贸易便利化是指“国际贸易中货物流动所需数据要进行收集、呈报、传递以及处理，贸易便利化就是对这个过程中涉及的行为、惯例以及手续进行简化与协调”。

依据上述定义，贸易投资便利化可以理解为“通过对贸易和投资程序和手续的简化，适用法律和法规的协调，力争在法规体系、管理手段等方面做到简明和透明，为跨境贸易投资创造一个程序简明、法规规范的环境，从而加速要素的跨境流动。”

（二）外汇管理促进贸易投资便利化要达到的目标

外汇管理促进贸易投资便利化要达到的目标是外汇局管理目标和企业资金管理诉求的协调和统一。现阶段，外汇管理的主要目标是促进国际收支平衡、维护国家金融安全和服务经济发展。企业在外汇管理方面的诉求主要包括：一是减少审批环节，实现管理成本最小化；二是有便利的资金融通渠道，能灵活调配资金；三是减少汇率风险，企业能自主根据汇率变化决定持有货币币种。如何在实现外汇管理目标的同时，在风险可控的前提下最大限度地满足企业诉求，是推进贸易投资便利化的着力点和落脚点。

（三）贸易投资便利化和资本项目可兑换的关系

贸易投资便利化和资本项目可兑换目标一致，相互推进。稳妥有序地推进资本项目可兑换是我国一直坚持的目标。但资本项目可兑换涉及多个部门，需要在推进汇率、利率改革的同时渐进式推进，周期长、难度大。在这一过程中，推进便利化改革可以促进资本项目可兑换程度的提高，可在推动资本项目可兑换的长远目标和战略框架下，将便利化作为近期的工作重点。

二、贸易投资便利化的国际经验和北京外汇管理部的实践

（一）贸易投资便利化的国际经验

1. 贸易投资便利化与实施资本管制并不矛盾。本次金融危机后，国际社会对资

本管制政策的认识有了实质性变化。IMF 建议已开放资本账户的国家可实施临时资本管制措施，这表明无论国家是否已开放资本账户，都需要根据实际情况考虑动态地实施资本管制来控制金融系统风险。

2. 资本管制侧重于高风险领域和关键环节。从分别处在资本账户开放的不同阶段的韩国、巴西和印度的资本管制措施（见表 1）来看，对于资本市场证券、货币市场工具等风险较高且对国内金融市场易形成冲击的交易项目，均存在一定程度的管制。对直接投资等交易项目管制较少，主要为行业限制。其他管制集中于较大金额的和关键环节的交易。

表 1 发达国家和发展中国家所实施的资本管制政策对比表

资本管制模式	发达国家模式：管制较少，以登记备案为主，强调数据统计。	市场管理模式：通过价格和数量措施来影响交易的成本（如使用金融交易税）。	行政管理模式：设定跨境金融交易的法规和自由裁量政策。
资本项目	管制措施		
资本市场证券	韩国：居民或非居民通过非投资账户购买证券需通知办理银行或央行。居民卖外币计价的证券需告知指定银行，超过 3 000 万美元需告知当局。	巴西：所有进入巴西的外资均需央行进行电子化登记。非居民投资需在证券交易委员会备案，并承担 2% 的金融交易税。居民投资海外需受证券交易委员会的审慎监管，并承担 1.5% 的金融交易税。	印度：外国机构投资者在其投资前需在证券交易委员会登记，对其投资品种和数量均有所限制。对居民海外投资存在相关法规限制。居民个人每年可使用 20 万美元进行经常项目和资本项目交易。
货币市场工具	韩国：非居民发行货币市场工具需告知财政部。	巴西：非居民投资者需在证券交易委员会登记，并承担 6% 的金融交易税。	印度：非居民买入需获得证券交易委员会批准，卖出需央行批准。
共同投资证券	韩国：无（相关情况下需告知当局）。	巴西：非居民投资者需在证券交易委员会登记。金融交易税税率在 2011 年 1 月自 6% 降至 2%，并于 12 月降至 0。	印度：居民与非居民交易相关类型需央行批准。
衍生工具及其他工具	韩国：无（相关情况下需告知当局）。	巴西：非居民投资者需在证券交易委员会登记，并承担 1% 的金融交易税。	印度：央行和证券交易委员会对外国交易商设定相关规则。
商业与金融信贷	韩国：无（相关情况下需告知当局）。	巴西：超过 1 800 天的外贷贷款免金融交易税。2011 年，1 年期贷款的金融交易税税率由 0 升至 6%。	印度：有些交易类型的操作需央行批准。
担保、保证及金融支持工具	韩国：无（相关情况下需告知当局）。	巴西：无。	印度：有些交易类型的操作需央行批准。

续表

资本项目	管制措施		
对外直接投资	韩国：金融机构和保险公司对海外投资需告知当局，对某些行业投资需获批准。	巴西：无。	印度：印度公司对未登记的海外公司投资超过其净资产的200%需央行批准。
外商直接投资	韩国：控制外商在某些行业的投资，如建立金融机构、大米生产等。	巴西：禁止投资核能，电信和教育等行业。	印度：对印度进行直接投资的海外公司需配合印度政府的政策指导。印度对海外公司的所属国和所投资行业均有限制。
直接投资的清盘	韩国：无。	巴西：无。	印度：央行设定相关法规。
房地产交易	韩国：无。	巴西：对非居民收购农村土地所有权有相关限制。	印度：需央行批准。
个人资本交易	韩国：无。	巴西：无。	印度：央行设定数额上限。

资料来源：IMF《汇兑安排与汇兑限制年报》（2011）。

3. 为促进便利化，应推动外汇管理由行政管理模式向市场管理模式发展。国际经验显示，资本管制方法应由行政管理模式向市场管理模式发展，并最终过渡到以登记备案为主的发达国家模式。行政管理模式管理成本高且市场扭曲度大；市场管理模式可以针对不同的交易类型和投资者类型实施不同的价格和数量措施，具有相当的灵活性，市场扭曲度小。发达国家模式管制较少，但强调数据统计（事后监督），且由于拥有完善的市场机制和发达的金融市场，其资本管制政策在稳定金融市场问题上作用并不突出。它们通常先使用宏观和微观审慎政策，在其效果不彰显时再实施资本管制措施。

（二）北京外汇管理推进贸易投资便利化的实践

一是开展跨国公司总部外汇资金集中运营管理改革试点。通过在境外外汇资金境内归集、境内外汇资金集中管理、外债和对外放款额度集中调配、经常项下集中收付汇、货物贸易净额结算等关键点上进行突破，满足跨国公司外汇资金管理集约化、便利化需求，吸引跨国公司在中国建立资金中心，同时也为深化外汇管理重点领域改革积累经验。

二是突出“模式创新”，实施流程再造，实现四项率先。率先实现验资询证业务远程办理，预计每年可减少事务所往返外汇局7 000多人次；率先在全国实施了外债转贷款管理方式改革的“北京模式”，减少了外债转贷款的审批环节；率先开展股权投资基金试点工作，受此业务推动，其他金融业外资流入同比增长超一成；率先核准境内自然人提供融资性对外担保业务，为支持民营企业“走出去”开辟了

新的融资途径。

三是积极推动技术创新,管理效率大幅提升。自主开发资本项目外汇业务审批管理系统,实现业务审批、台账管理电子化,将业务办结通知自动发送到企业经办人员电子邮箱,将每年减少电话通知和企业电话、窗口咨询3万多人次。推动报表数据电子报送与汇总,提高了数据准确率及汇总时效。

三、目前影响贸易投资便利化迅速推进的制约因素

(一) 国际收支变化和跨境资金流出入异动的影响

当前,发达国家的结构性问题短期内难以解决,各种矛盾交织在一起,国际经济金融环境复杂多变,我国可能面临跨境资本频繁进出的风险。在跨境资金流出入出现异动、国际收支不平衡加剧的情况下,有可能采取临时性的管制措施或提高原有措施的强度,影响便利化的推进。

(二) 管理边界有待进一步界定,管理目标较为分散

多年延续的外汇管理方式重审批、重微观管理,涉外经济主体从出生到死亡都要涵盖在外汇局审核范畴中,管理的链条长、环节较多,管理目标较为分散,对具体业务行为有较强约束力,但在宏观管理方面难以把握节奏和力度。

(三) 管理理念有待进一步提升,管理手段较为滞后

总局明确提出了“五个转变”的管理理念,但传统外汇管理理念和方式有其体制惯性,调整和转换需要有一定的过程。当前外汇管理主要针对具体企业、具体业务行为采用行政化、半行政化的管理方式,技术手段和市场化的管理措施较为欠缺。

(四) 思想认识和人员素质有待提高

随着贸易投资便利化的深入推进,对外汇管理人员的素质也将提出更高的要求,外汇局监管人员特别是基层人员年龄老化、知识结构固化、知识更新缓慢、操作型人员转型难度较大等问题更突出。

四、现阶段推进贸易投资便利化的思路

2012年,我国国际收支状况继续改善,国际收支顺差的减少和外汇储备增长放

缓为推进贸易投资便利化提供了良好机遇。贸易投资便利化是一项需较长时间持续推进的系统工程，现阶段可主要从以下几方面着手：

（一）从经济主体需求出发制定和设计外汇政策

贸易投资便利化涉及政策支持、管理方式、资金流动、信息传导、服务需求等诸多方面，但政策制定和设计是关键。过去习惯于顶层设计，做好框框，让涉外经济主体被动地去适应外汇管理的规定和要求。应转变为在设计和制定制度时，充分考虑经济主体经营特点，梳理交易流程和环节，从实际需求出发，把握其中的风险点，进行有效的引导和管理。

（二）抓关键环节，合理界定管理边界

改变过去对企业跨境资金交易和汇兑全程控制、全程参与的管理模式，围绕外汇管理目标，对当前涉外经济管理框架进行全面梳理，把握其中风险较大、易对经济金融形成冲击的重点行业、关键领域和关键交易环节。合理界定管理边界，给予经济主体一定的资金调度自由度。

（三）创新管理手段，实现管理与服务在创新中融合

一是优化业务管理流程，从宏观管理角度出发，取消一批能够靠市场机制调节或者能够依靠事后监管等方式管理的行政审批手段；对于能够简化和合并的行政审批进行简化和调整。二是提升管理技术水平。对外汇管理信息系统与数据进行全面整合，改变不同外汇业务系统分散面对企业、银行的局面，构建总量筛选、动态监测、分类监管的新型管理模式。

（四）树立系统观念，兼顾全局，协调关系

一是与前置审批部门和其他相关部门的关系。要厘清管理边界，改变被动适应前置审批部门和其他相关部门管理要求的情况，从外汇管理目标出发确定管理原则和管理重点。同时加强各部门之间的协调沟通和信息共享，形成监管合力。二是成本与效用的关系。在追求外汇管理效用的同时要考虑其社会成本，包括经济主体的经济成本和外汇局的管理成本。不要求外汇监管面面俱到、监测数据大而全，在总体风险可控的情况下对涉外经济主体的行为有一定的容忍度，实现管理成本和社会效用的动态最优化。三是监管、改革和服务的关系。在推进便利化改革的过程中，外汇管理要坚持“稳中求进”，始终保持风险意识，在防范跨境资金流动风险的基础上推进贸易投资便利化改革。

关于加快发展文化金融的实践与思考

王珍军^①



文化产业是市场经济条件下繁荣发展社会主义文化的重要载体，是国民经济的重要组成部分。在国家和北京市的大力扶持下，文化产业正在成为新的经济增长点。加快发展文化金融，不仅是我们服务实体经济、支持北京产业结构调整和发展方式转变的重要举措，更是保证我们自身长期可持续发展的战略抉择。

一、加快发展文化金融的必要性

近年来，国家相继出台一系列扶持政策，推动文化产业成为国民经济支柱性产业。北京市也提出了“科技创新和文化创新”的“双轮驱动”战略，将文化产业作为经济发展新的增长点和驱动力。

（一）加快发展文化金融是响应国家发展战略的必然选择

国际经验表明，当人均 GDP 超过 3 000 美元后，第三产业将逐步成为经济发展的主力引擎；当人均 GDP 接近或超过 5 000 美元时，文化消费将进入快速增长通道。当前主要发达国家中，文化产业均是其经济发展的重要支柱，占 GDP 的比重均在 7% 以上。我国正处于产业结构转型的重要时期，预计 2013 年人均 GDP 将超过 5 000 美元，以往“以资源促发展”、“以市场换技术”、“以利润换

^① 作者简介：王珍军，现任中国工商银行北京分行行长，本文仅代表个人观点。

资本”的经济发展方式将逐渐被取代,以科技和文化创新为引领的新兴产业发展将步入快车道。

我国于2000年正式提出“文化产业”概念,随后陆续出台了一系列扶持政策。2011年十七届六中全会通过的《中共中央关于深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》,将“建设社会主义文化强国”定义为国家战略。2012年《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》正式提出要“实施一批重大项目,推进文化产业结构调整,发展壮大出版发行、影视制作、印刷、广告、演艺、娱乐、会展等传统文化产业,加快发展文化创意、数字出版、移动多媒体、动漫游戏等新兴文化产业”,文化产业全面步入快速发展的新阶段。在国家政策扶持和居民消费升级刺激下,近年来我国文化产业发展迅速,对国民经济增长的贡献度持续上升。“十二五”期间,预计我国文化产业将保持年均30%左右的高增长速度,占GDP的比重将由目前的不到3%,至少提高至5%。作为国有大行,响应国家发展战略、支持文化产业发展不仅是我们业务发展的需要,更是我们义不容辞的社会责任。

(二) 加快发展文化金融是顺应北京市产业结构调整方向的必然选择

作为世界闻名的古都和历史文化名城,北京在发展文化产业方面具备得天独厚的地域优势、坚实牢固的发展基础和前景广阔的发展空间。2005年以来,北京市便陆续出台了“十一五”文化创意产业发展规划、文化创意产业发展政策、文化创意产业贷款贴息管理办法等一系列扶持政策。十七届六中全会提出要“发挥首都全国文化中心示范作用”后,北京市明确了“科技创新和文化创新”的“双轮驱动”战略,将文化产业作为经济发展新的增长点,制定出台了“十二五”文化创意产业发展规划,并提出要将北京建设成为“六个文化中心”^①,到2015年文化产业增加值要翻一番,占全市GDP的比重力争达到15%;到2020年力争达到18%,成为带动首都地区经济平稳较快发展不可或缺的重要力量。2012年8月,北京市金融工作局、北京市委宣传部联合发布了《关于金融促进首都文化创意产业发展的意见》,明确提出要建设“九文”文化金融服务体系^②,健全文化金融政策体系,构建文化创意产业政策性引导体系、担保体系、风险补偿体系,完善文化金融监管体系,推进文化创意产业与金融产业的共赢发展。作为北京地区最大的商业银行,为保持我

^① 即全国文化精品创作中心、文化创意培育中心、文化人才聚集教育中心、文化要素配置中心、文化信息传播中心和文化交流展示中心。

^② 即“文化信贷”、“文化保险”、“文企上市”、“文化要素市场”、“文化股权投资基金”、“文化投融资体制改革”、“文化金融综合试验区”、“文化信用增进”、“文化金融人才”。