

金融贸易 与现代电子商务

温毅娴 张 驰 徐晶晶◎著

吉林人民出版社

金融贸易与现代电子商务

温毅娴 张 驰 徐晶晶 著

吉林人民出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

金融贸易与现代电子商务 / 温毅娴, 张驰, 徐晶晶
著. -- 长春: 吉林人民出版社, 2021.10
ISBN 978-7-206-18647-9

I. ①金… II. ①温… ②张… ③徐… III. ①金融—
研究—中国②电子商务—研究—中国 IV. ①F832
②F724.6

中国版本图书馆CIP数据核字(2021)第215304号

责任编辑: 田子佳
装帧设计: 徐道道

金融贸易与现代电子商务

JINRONG MAOYI YU XIANDAI DIANZI SHANGWU

著 者: 温毅娴 张 驰 徐晶晶

出版发行: 吉林人民出版社 (长春市人民大街 7548 号 邮政编码: 130022)

咨询电话: 0431-85378007

印 刷: 长春市昌信电脑图文制作有限公司

开 本: 787mm×1092mm 1/16

印 张: 6.75 字 数: 120 千字

标准书号: ISBN 978-7-206-18647-9

版 次: 2021 年 12 月第 1 版 印 次: 2021 年 12 月第 1 次印刷

定 价: 52.00 元

如发现印装质量问题, 影响阅读, 请与出版社联系调换。

前言

随着我国成为世界第二大经济体，我国在金融服务贸易、区域经济发展、现代电子商务等方面进入了新的发展时期。为了更好地研究以上领域是如何影响我国经济发展的，本书将分为两个部分进行阐述。第一部分首先论述金融服务贸易和经济增长的关系，我们将从金融服务贸易是如何影响经济增长的入手。介绍金融服务贸易的定义、内容、主要模式，并对金融服务贸易影响经济增长的机制进行了深入的剖析，进而提出改进金融服务贸易促进经济增长的策略，比如放宽金融行业市场准入、积极调整贸易结构、搭建国际产能和装备制造合作金融服务平台、加快金融创新步伐、完善金融服务贸易统计体系等。然后，介绍 TISA 产生的背景、发展阶段、目前的状况、意义。TISA 对我国金融服务贸易具有直接和间接的影响，因此我国应该积极加入 TISA，在 TISA 环境下不断深化金融市场改革、完善金融系统监管、加快走出去的步伐。最后，我们来谈谈我国区域经济发展不平衡的影响因素，这些影响因素既包括非移动因素，又包括可移动因素，针对这两大因素提出区域经济平衡发展的措施；第二部分首先介绍了电子商务在我国的发展历程以及发展现状，针对电子商务的发展现状笔者提出几点完善策略，比如加强基础设施建设，加快建设现代物流服务体系，完善相应的法律法规，提高网络的安全性和可靠性，增强意识、培养人才，建设信用评价体系等。同时，也剖析了我国电子商务有哪些创新发展。然后，论述基于智能终端的移动电子商务商业模式。除了介绍一些和移动电子商务有关的概念以外，笔者还介绍了与其相关的一些理论。在此基础上，阐述了移动电子商务的价值链和商业模式，并从安全技术、安全体系和安全管理、监管和政策、银行、第三方支付等方面提出了移动电子商业模式的改进策略。最后，向大家介绍了电子商务的客服沟通方式。

从存在的问题入手，对这些问题进行深入的分析，从而提出改进措施。

本书在撰写的过程中，吸收了部分专家、学者的一些研究成果和著述内容，在此表示衷心的感谢。由于水平有限，书中难免会有缺点和错误，恳请广大读者批评指正。

目 录

第一章 金融服务贸易和经济增长的关系	1
第一节 金融服务贸易是如何影响经济增长的	1
第二节 金融服务贸易促进经济增长的改进策略	13
第二章 TISA 对我国金融服务贸易的影响	19
第一节 TISA 的发起和进展	19
第二节 TISA 是如何影响我国金融服务贸易的	26
第三节 TISA 环境下我国金融服务贸易发展的策略	32
第三章 我国区域经济发展不平衡的影响因素和改进措施	36
第一节 区域经济发展不平衡的相关概念和理论	36
第二节 区域经济发展不平衡的影响因素	46
第三节 区域经济发展不平衡的改进措施	52
第四章 我国电子商务的发展现状和发展趋势	57
第一节 电子商务在我国的发展	57

第二节	我国电子商务的完善策略.....	59
第三节	我国电子商务的创新发展.....	64
第五章	基于智能终端的移动电子商务商业模式.....	68
第一节	相关概念和理论基础.....	68
第二节	移动电子商务的价值链和商业模式.....	74
第三节	我国移动电子商业模式的改进策略.....	79
第六章	电子商务的客服沟通方式.....	83
第一节	电子商务沟通方式中存在的问题.....	83
第二节	电子商务沟通方式改进策略.....	89
结束语	96
参考文献	98

第一章 金融服务贸易和经济增长的关系

第一节 金融服务贸易是如何影响经济增长的

一、金融服务贸易综述

(一) 定义

金融服务贸易这个概念第一次被提出是在 1986 年的关贸总协定乌拉圭回合谈判中。随着人们认识的不断深入和不断地修改完善，国际金融服务贸易这个概念日趋成熟。笔者可以查到的最早比较系统的是沃尔特（Walter）在 1988 年提出的，后来经合组织在 1989 到 1990 年对国际金融服务贸易的范围进行了界定，而学者们的研究基本上都是在 1994 年签订的《服务贸易总协定》的概念的基础上开展的。金融服务贸易指的是发生在国家（或独立关税地区）与国家（或独立关税地区）之间的金融服务的交易活动和交易过程。^①

《服务贸易总协定》高度概括了四种国际间提供的服务方式，即过境交付、境外消费、商业存在和自然人移动。作为服务贸易的一种，金融服务贸易有着一样的贸易方式分类：

^① 冯宗宪，郭根龙.国际金融服务贸易自由化与中国金融业[M].北京：中国金融出版社，2001：19-22.

1. 跨境交付

跨境交付也叫作过境交付，指的是金融服务的提供者在一成员的领土上向任何其他成员领土内的消费者提供金融服务。买方和卖方在地理上的界限是跨境交付所特别强调的，只有金融服务本身是跨越国境和边境的。和货物的国际贸易比起来，金融服务的过境交付有一定的相似性。例如，我国某进口商或出口商获得外国商业银行贸易融资贷款，或我国消费者购买国外保险公司的保险产品，或我国消费者把资金存放在国外金融机构等，都需要通过跨境交付这种方式来完成。

2. 境外消费

境外消费也叫作消费者移动，指的是金融服务的提供者在一个成员的境内向来自另一成员的服务消费者（外国居民和法人）提供的金融服务。服务的消费者来到了服务提供者成员所在的境内是境外消费的主要特点。例如，我国消费者到国外使用旅行支票、信用卡等国外金融服务；在我国的外国公司将资金存到我国的银行，或者从我国的银行获得贷款。

3. 商业存在

商业存在指的是某一成员的金融机构服务提供者通过在另一成员国境内设立商业企业或专业机构，为后者境内的金融服务消费者提供金融服务。这种金融服务包括为提供服务而在一成员领土内组建、收购或维持一法人，或者创建、维持一个分支机构或代表处。例如，国外银行在我国设立分行（公司）、子行（公司）等。

4. 自然人流动

自然人流动指的是金融服务提供者以自然人身份进入任何其他成员国境内为消费者提供服务。除了指单个自然人服务提供者的跨国移动以外，自然人移动还指法人服务提供者中必须的雇员移动，比如金融咨询服务的提供和跨国银行内部的高层管理者移动等。无论是自然人移动方式，还是商业存在方式，服务提供者都来到了消费者所在的境内。要想把这两种贸易方式区分开来，主要看在提供服务时，服务提供者是以自然人的身份还是以设立商业或者专业机构的方式。

（二）主要内容

在1994年签署的《服务贸易总协定金融服务附录》中，对国际金融服务的主要活动，也就是金融服务贸易的主要内容进行了明确的定义：金融服务是由一

成员方的金融服务提供者所提供的任何有关金融方面的服务，包括所有保险、银行及与保险、银行有关的服务，和其他金融服务（保险除外）。具体涵盖的活动见表 1-1。

表 1-1 金融服务贸易的主要内容

保险及与保险有关的服务	1. 直接保险（包括合作保险）： （1）人寿保险； （2）非人寿保险
	2. 再保险和再再保险
	3. 保险中介，如中间人业务和代理
	4. 辅助性保险服务，如咨询、保险统计、风险评估和索赔清算服务
银行和其他金融服务（保险除外）	1. 接受公众储蓄和其他应偿付的资金
	2. 各类借贷活动：消费信贷，抵押贷款，信用贷款，代理和商业交易的资金通融
	3. 融资性租赁
	4. 所有支付和货币交换服务：信贷，应付项目和借方信用卡，旅行支票和汇款
	5. 担保和委托业务
	6. 自有账户和消费者账户的交易，不论兑换、证券经纪人、市场交易或其他方式： （1）货币市场证券（包括支票、汇票、储蓄单）； （2）外汇； （3）衍生业务，包括但不限于期货交易与期权交易； （4）汇率和利率凭证，但包括互换交易、远期汇率协议； （5）可转让证券； （6）其他可转让票据和金融资产（包括金银）
	7. 参与各类证券的发行，包括认购和代理服务（不管公开的或私下的）及有关发行服务的提供
	8. 货币代理
	9. 资产管理，为现金或有价证券的管理，各种形式集体投资的管理，年金管理，监督、保管和信托服务
	10. 金融资产（证券、派生业务和其他可转让票据）的处理和清算服务
	11. 金融信息的提供和转让、金融数据处理和其他有关金融服务提供者的软件
	12. 顾问、中介和在上述项列明的其他辅助性金融服务的所有活动，包括信用贷款业务及对社团改组和战略的建议

从总体上看，金融服务贸易涉及的领域包括：保险、证券、银行和金融信息服务。另外，在《服务贸易总协定金融服务附录》中对金融服务提供者做出了界定：成员方中希望或正在提供金融服务的任何自然人或法人都是金融服务提供者，但不包括公共机构。公共机构指的是：①成员方的政府、中央银行或货币机构，或由一成员方所拥有或控制的，主要为实施政府职能或为政府的意向而活动的机构，但不包括主要从事商业性金融服务供应活动的机构；②履行中央银行或货币机构职能的私营机构。

（三）我国金融服务进出口贸易的主要模式

1. 金融服务出口的主要模式

（1）保险服务贸易

在保险服务贸易领域，进出口货运险和再保险收入是主要的出口模式，也包括一些保险收入，比如为旅游者和留学生提供的保险。目前，通常情况下，国外进口商以 CIF 贸易价款方式向我国进口货物或者商品，我国出口商会代替进口商间接向我国境内的保险公司投保，从而形成我国货物险贸易的出口。因此，我国保险服务贸易出口主要采用境外消费这种贸易模式。

（2）银行服务贸易

在银行服务贸易领域，主要的出口模式有：国际汇款业务、与国际贸易有关的结算业务、对外担保业务和代理境外信用卡收单业务，特别对外担保业务和代理境外信用卡收单业务占比非常大。目前，外资银行对非居民贷款的主要业务类型分为两种，即参与境外母行的银团贷款和对非居民在境内购房提供按揭贷款。因此，跨境交付是我国银行服务贸易出口的主要模式。

（3）证券服务贸易

随着我国资本市场允许合格的境外机构投资者（QFII）进入之后，选定了很多外资银行作为 QFII 资金托管行，我国金融服务出口又多了托管 QFII 资金这项新的业务。由于我国资本市场的开放程度不高，目前境外投资者只能进行 B 股的买卖，QFII 才可以买卖人民币证券。因此，我国证券服务出口贸易仅限于代理境外企业投资进行 B 股交易和代理 QFII 进行人民币证券交易的经纪业务。由此可见，我国证券服务贸易出口的主要模式是跨境交付。

2. 金融服务进口的主要模式

(1) 保险服务贸易

我国保险服务进口贸易的主要内容有：随着货物进出口贸易而发生的海运险（财产险）、境内保险公司分保到境外的再保险、境内大型项目采用的境外公司提供的保险公估服务等。其中，货物险占比非常大，再保险支出位列第二。其余的保险项目进口的规模非常小，比如我国出境人员在境外消费的保险服务（像在境外保险公司购买航空意外险）和境外保险业专家来我国提供保险中介咨询服务之类的保险服务进口，以上两种分别为境外消费模式和自然人移动模式。因此，我国保险服务进口贸易的主要模式是跨境交付。

(2) 银行服务贸易

我国金融服务贸易进口的主要项目是境外银行为我国境内提供的国际结算、汇款、担保和存款业务。另外，由于境内外汇资金要通过我国境内的银行存放到国外后再进行资金运作，所以境外银行为境内银行提供的资金清算、存放、代理外汇交易等服务也是银行进口服务贸易的内容。目前，商业存在是我国银行业进口贸易的主要模式。

(3) 证券服务贸易

和出口业务比起来，证券进口业务的种类要丰富得多。首先，证券交易。我国目前还不允许非银行企业和个人在国外资本市场直接进行投资，境外债券的购买主要通过境内银行的外汇资金实现，形成了我国证券服务进口；其次，证券发行。例如，国内企业赴境外上市或发行债券。现阶段，我国证券服务进口以商业存在模式为主。^①

二、金融服务贸易影响经济增长的机制

(一) 金融服务贸易对生产要素的促进作用

1. 人力资本效应

科学技术更新的速度越来越快，人类社会已经进入了知识经济时代，人力资本已然成为整个社会经济增长和进步的强大推动力。作为一个影响社会总产出的

^① 廖森. 金融服务贸易自由化、金融效率与经济增长——基于中国的实证研究[D]. 成都: 西南财经大学, 2014: 23-42.

因素，人力资本的重要性越来越凸显出来。人力资本存量推动经济增长的原因有两个：一个是由柯布-道格拉斯生产函数可以看出人力资本本身就是社会总产出的一个变量，人力资本的变动可以对社会总产出产生直接作用；一个是人力资本对一个经济体技术进步和技术创新同样有着不可替代的作用，所有的技术发明和创造都是以人为载体的，一个国家人力资本水平的提高也就预示着这个国家整体技术水平和创新水平的提高，而技术进步同样也是影响社会总产出的一个重要因素。^①

人是服务贸易的提供者，一个国家服务贸易的发展必然伴随着人力资本的增加。作为服务贸易的一种，金融服务贸易尽管有其独特性，但是它也有服务贸易的共性。对于人力资本积累的效应，金融服务贸易表现在如下两个方面：

（1）金融机构的进驻有利于培育东道国的人力资本

在服务贸易中商业存在形式主要指的是跨国公司，而在金融服务贸易中商业存在形式则主要包括外资银行、保险公司和证券机构。随着近年来我国国内金融市场的不断开放，外资银行、保险等金融中介机构纷纷进驻国内市场，这就导致国内金融服务竞争的加剧，对于东道国的人力资本积累产生了积极的影响。首先，进驻国内的金融中介机构一般来自发达国家，并且是具有较大规模和悠久历史的企业，它们有着丰富的跨国经营理念以及先进的技术和管理经验，这些境外金融机构的进驻需要大量的人力资本支持其业务的开展，因此它们会在东道国吸纳人力资源并对这些新员工进行培训，由此增加东道国人力资本的积累；其次，对于我国的本土金融机构来说，面对来自境外强有力的竞争对手，在激烈的竞争中保持市场份额必须增强自身实力，提高员工的综合素质，加大人力资本培训的力度，同时我国的金融从业人员为了获得更高的工资待遇、提升自身的竞争力，也会努力提高劳动技能和素质，这就促进了整个社会人力资本存量的增加。

（2）金融服务贸易积累人力资本还可以通过“干中学”这一效应

美国著名的经济学家卢卡斯（Lucas）认为，“干中学”效应指的是人们在实践过程中通过自身的学习和经验的积累所获的人力资本的提高，一般认为人力资本可以划分为一般人力资本和专业化人力资本，其中一般人力资本就是传统意义上以教育和培训作为提升人力资本的途径，而专业人力资本就是“干中学”效

^① 蒋丹凤.服务贸易对中国经济增长贡献的分析[D].成都：西南交通大学，2012：48-51.

应。^①相较于其他产业，金融服务贸易是一种知识密集型的生产者服务贸易。在开展金融服务贸易的过程中，我们可以通过边干边学积累人力资本。

因此，金融服务贸易的不断发展可以通过人力资本的积累提升东道国的人力资本存量，而人力资本的积累又可以直接或者间接地推动本国的经济增长。

2. 技术溢出效应

经济学很久之前就开始研究技术进步推动经济增长这个课题了。不论是新古典经济增长理论，还是新经济增长理论，都普遍认为，技术进步是推动经济增长的主要力量，是经济增长的内生力量。^②由此可见，技术进步是促进一国经济增长的重要因素已成为经济学界的共识。我们可以从两个方面来看技术进步是如何促进经济增长的：一方面，技术进步通过提高生产效率，进而提高单位时间劳动产出达到推动经济增长的目的；另一方面，技术进步，尤其是知识性技术的进步可以推动产业结构的优化升级，实现经济的跨越式增长。立足于金融服务业，金融服务贸易和其他服务业比起来专业性更强，并且有独特的技术要求。除了先进的金融服务产品、金融服务理念以外，与金融服务有关的技术还包括金融服务业自身所依托的信息技术等。金融服务贸易发展对技术进步的推动作用主要通过如下方面得以体现：

(1) 示范效应

通常情况下，和国内金融服务产品比起来，进口金融服务产品有着较高的知识和技术性。尽管外资金融机构对其技术或者方法会在东道国进行保密，但是由于金融服务产品具有商品属性，所以金融中介机构要想将它们生产的金融产品销售出去，必须向消费者解释和说明其产品的特征、投资方向等，而境内中介机构可以借助这些信息模仿它们的先进技术和理念，这就是通过示范效应获得技术外溢。另外，和金融服务贸易的人力资本效应一样，外资金融机构需要雇佣东道国人力资源，并对他们进行培训。随着这些拥有先进知识的人员在内外资金融机构之间进行流动，外资金融机构本身所携带的相对先进的技术、管理经验和营销方法会得以传播，这种技术外溢使东道国本土金融服务行业的技术水平得到提升。

^① 朱盛萍，杜建华，付小溢.中国金融服务贸易发展现状及其竞争力探析[J].企业经济，2012（09）：178-181.

^② 崔艳娟，赵深，徐晓飞.金融服务贸易与经济增长关系的实证分析[J].沈阳工业大学学报，2013（01）：34-54.

(2) 竞争效应

通常情况下,进驻国内的金融中介机构都来自发达国家的企业,它们的规模比较大,有着悠久历史,有着丰富的跨国经营理念以及先进的技术和管理经验。我国的本土金融机构要想保持市场份额,就必须与这些国外金融机构展开激烈的竞争,不断提高自身的技术水平。

(3) 在出口中竞争学习

商业存在是金融服务贸易出口的主要贸易模式之一。境外客户,特别是发达国家的客户本身享受过更高质量的金融服务或者产品,因此会对本国的境外分支机构需求比国内客户要求更高的金融服务或者产品,这能够刺激国内金融服务机构努力改进服务和创新产品,从而提供更具国际竞争力的金融服务产品。为了在境外市场站稳脚跟,并获得一席之地,国内金融服务机构必须在出口竞争中学习,这就实现了技术进步。

通过示范效应、竞争效应和在出口竞争中学习,金融服务贸易传播了与其有关的知识、技能和经验,推动了技术进步,从而达到推动经济增长的目的。

3. 资本积累效应

在对经济增长展开的所有研究中,一直以来,资本就被看作经济增长要素,是经济得以持续增长的先导性、基础性条件。像古典经济增长理论这些早期的经济增长理论,基本上都将研究的重点放在资本对经济增长的重要作用,认为只有通过大规模的资本积累才能打破经济发展枷锁、启动经济增长,随着科学技术、人力资本等因素在经济发展中的地位越来越突出;^①像内生经济增长理论这样的新兴经济增长理论认为,长期经济增长会由于人力资本投资、知识积累与技术进步等内生因素得到保持,^②但是资本是经济增长的基础性和先导性因素,特别是在像中国这样的发展中国家,资本对经济增长的作用比其他因素更加突出是目前大量实证研究所支持的观点。金融中介机构是进行资金融通、投融资活动并且提供各种金融服务的机构,金融服务贸易在资金投资者和资金使用者之间扮演的是一个桥梁的作用,金融服务贸易的发展可以加速资本积累从而间接起到推动经济增长的作用。金融服务贸易所具备的资本积累效应主要可以从两个方面体现

^① 李小娇.中国金融服务贸易市场开放对金融服务贸易出口的影响研究[D].厦门:厦门大学,2014:10-12.

^② 王绍媛.服务贸易对中国经济增长的贡献分析[J].国际经贸探索,2010(05):4-8.

出来：

(1) 境外资金的流入需要金融服务贸易的不断发展为其扩展渠道

在金融服务贸易商业存在的贸易模式形式下，外国金融服务机构以商业存在的形式进驻国内，不仅可以为东道国带来大量的外资直接投资，还可以为外资的流入提供渠道，从而推动资本积累。

(2) 整个社会的资本配置效率会随着本国金融服务贸易的发展得到不断提高

通过人力资本效应、技术溢出效应、竞争效应等，金融服务贸易得到发展，不仅提高了本国金融服务机构的服务质量和效率，也引进了很多有竞争力的境外金融中介机构，它们提供的服务能够提高东道国资金的使用效率。此外，作为金融服务贸易的主要模式之一，跨境交付通过借助目前的信息技术和通信手段提供金融中介服务，使资金的提供者和资金需求者并不需要发生跨境移动就能进行金融市场交易活动。通过提高整个社会金融中介机构的服务效率，金融服务贸易的开展在很大程度上发挥了金融加速资本积累的作用。

在逐步放开金融市场的过程中，金融服务贸易将会不断发展，从而加速经济要素，如人力资本、资金和技术等的流动和积累，从而为一国的经济增长做出贡献。

(二) 金融服务贸易对金融发展的促进作用

作为经济发展的重要一环，金融业是现代经济活动的核心。经济学界一直认为，经济增长受到金融发展的推动。金融发展指的是金融服务所具备的提高资源配置效率、降低资本成本、提供风险管理和流动性等功能得到改善。金融发展可以通过以下几个途径推动经济增长：首先，金融发展能够为经济提供更多的资金支持，金融机构本身的运作过程就是一个社会资金集中融资再投资的过程，这就为经济发展提供基础的资金来源，社会投资的增加使生产资料得到更好的利用，从而实现经济增长；其次，金融发展能够提高整个社会资源配置的效率，从而为经济发展节约成本，金融发展通过为新兴技术和产业提供资金支持使技术普及和应用的速度加快。与此同时，金融服务的不断发展节约了交易的成本，提高了经济发展的效率；最后，金融行业自身的产值能够为经济增长做出直接贡献。金融发展可以表现为金融行业自身产值的快速增长，这就引起了国民生产总值的直接增加。关于一国金融服务贸易发展对金融发展促进作用的研究可以追溯到 20 世

纪 80 年代，国内外经济学者普遍认为，金融服务贸易可以通过提升东道国金融业发展水平间接推动本国经济增长，其主要通过以下几点表现出来：

1. 促进金融资产增加

金融发展能够为经济发展提供更多的资金支持，而这种资金支持也就是金融资产。金融资产是金融市场上所提供的一切金融资产的总称，目前一般认为，流通中的现金、存款、股票市值、债券市值以及保费收入是主要的金融资产。^①任何一个经济体由不发达走向发达的过程中，金融资产增加的作用不可小觑。金融服务贸易的发展对金融资产增加的促进作用可以从如下几点体现出来：首先，金融服务贸易的发展能够为外资的流入提供渠道。金融市场逐步开放是金融服务贸易发展的基础和前提，而金融市场的开放伴随着资本市场的开放；其次，跨境的证券交易除了为个人和机构投资者提供新的投资渠道以外，还为企业提供更为广阔的融资范围，通过发行有价证券，企业发行既可以吸收国内闲散资金，又可以吸收国外资金，拓宽融资渠道；最后，境外金融中介机构进驻国内所产生的技术和经验的溢出，能够为国内金融机构提供更好的产品和服务经验，促使它们吸收更多的金融资产。

2. 推进金融深化

金融深化主要指的是一个经济体本身金融中介机构、金融工具能够在适应其本身经济不断发展的前提得到创新或发展。金融深化是金融行业逐步走向专业化和复杂化的一个过程，在这一过程中，金融市场的规模不断扩大，经济体资金的配置效率不断提高。^②20 世纪初，人们就开始研究金融深化和经济增长之间的关系。其中，美国的麦金农（Mckinnon）和肖（Shaw）在 1973 年提出的金融深化理论是比较系统的。他们认为，一个国家特别是发展中国家，其货币持有与资本积累存在互补性，实行正的实际利率能够有效地促进投资和储蓄的增加，这就实现了对经济增长的促进作用。^③金融深化和金融抑制是相对的，金融深化是对金融抑制的反对，打破金融市场的封闭状态，推动金融自由化，从而充分发挥金融机制对经济增长的促进作用。金融服务贸易的发展能够推动一个经济体金融深化程度的提高，表现在以下几个方面：首先，金融市场的不断开放是金融服务贸易

① 高宏霞，方雄平.金融发展对中国储蓄率的影响分析——基于修正的生命周期模型的实证研究[J].甘肃金融，2013：62-64.

② 赵志莲.中国货币政策区域效应实证研究[D].成都：西南财经大学，2007：35-37.

③ 高冲，隋超.中国金融服务贸易发展状况分析[J].黑龙江金融，2014（10）：24-26.