



为了中国式现代化·金融革新

# 有序推进人民币国际化 “产品+制度”双轨并行

本报记者 秦玉芳 广州报道

随着国际政治经济格局的动荡变化,人民币国际化正在成为重点关注的问题。在今年的全国两会期间,提升人民币在跨境贸易投

## 提升央企国企的人民币结算占比

目前大型企业在跨境收支中使用人民币的比例仍然较低,2022年增速不增反降,远远低于全国平均水平。

当前,全球金融格局正在出现剧烈的变化,动荡的国际环境下,国际社会对多元化的国际货币体系的需求上升,特别是对人民币的需求在稳步上升。

兴业研究首席汇率分析师郭嘉沂认为,商业银行在跨境业务开展中,以本币优先原则鼓励支持企业使用人民币进行支付结算以及融资,本币优先可以降低企业的错币种汇率风险。

如何抓住历史机遇,推进人民币国际化进程,成为两会期间关注的重点。

全国政协委员、中国外汇交易中心(全国银行间同业拆借中心)党委书记霍颖励指出,目前人民币国际化的程度还比较低,在国际支付中的份额约为2%,与美元(约为40%)、欧元(约为38%)相比都有很大的差距。尽管我国跨境交易中约有一半使用人民币结算,但贸易结算中使用人民币的比重仅为18%,这与我国贸易第一大国的地位不相符。

作为跨境贸易投资主力军的央企、国企使用人民币结算交易情况成为两会代表委员普遍关注的重点之一。全国政协委员、人民银行西安分行行长魏革军认为,当前制约央企、国企在跨境贸易投资中使用人民币的问题主要有两个方面:一是央企、国企普遍对汇率风险相对不敏感,主动使用跨境人民

币结算去规避汇率风险的动力不足;二是企业对美元结算存在路径依赖。魏革军指出,央企、国企此前已经惯于使用美元进行跨境贸易和投资,切换币种则涉及到重签商务合同、调整内部财务安排等,隐性成本较高。

霍颖励表示,企业特别是大型企业在我国对外贸易投资中体量较大,处于供应链、产业链核心地位,具有较大话语权,能够带动境内外、上下游企业更多地使用人民币。目前大型企业在跨境收支中使用人民币比例仍然较低,2022年增速不增反降,远远低于全国平均水平。

霍颖励建议,相关主管部门建立激励相容的考核机制,鼓励企业在涉外投融资中使用人民币,企业相应要调整对外支付优先考虑使用外币的路径依赖,在对外贸易、直接投资、海外工程承包等方面能用尽用人民币,形成使用人民币的生态链。

全国人大代表、中国人民银行上海总部副主任兼上海分行行长金鹏辉也建议,以央企、国企集团之间、集团内部境内外成员公司之间跨境贸易人民币结算为突破口,引导鼓励包括重大装备制造、国际运输、大宗商品贸易在内的上下游央企、国企全链条开展人民币结算,充分发挥国家部委相关工作机制的作用,着重从提高人民币跨境

重大历史机遇阶段;下一步在优化贸易投资便利环境的同时,仍需要持续深入金融体制改革,丰富以人民币计价的金融产品体系,为人民币金融资产在国际资本市场的流动性提供更好、更有活力的制度保障。

结算量、结算占比和推进重点业务人民币使用的角度,推动提升央企、国企本币使用的积极性;央企、国企在国内建设全球司库体系,实现境内外、本外币一体化在岸管理,提高在全球范围内集中统一配置和调度资金等金融资源的能力等。

霍颖励也强调,我国跨境贸易和投融资活动中还存在使用外币的路径依赖,金融支持不充分,人民币账户开立、流动性支持和货币汇兑等方面的金融服务亟待跟进。

在此背景下,监管部门也在加大政策引导和机制完善,鼓励企业使用人民币进行跨境贸易投资。商务部和中国人民银行日前联合印发的《关于进一步支持外贸企业扩大人民币跨境使用 促进贸易投资便利化的通知》(以下简称《通知》)强调,各地商务主管部门和人民银行分支机构要及时摸排和对接行业企业需求,结合当地实际采取针对性举措,为人民币跨境使用创造良好环境。

《通知》还对便利各类跨境贸易投资使用人民币计价结算、鼓励银行开展境外人民币贷款及创新产品服务等方面提出了明确要求,以进一步便利跨境贸易投资人民币使用,更好地满足外贸企业交易结算、投融资、风险管理等市场需求。

## 增强人民币计价意愿

要完善以人民币计价的金融产品体系,从而拓展全球市场的主体持有人民币后的贸易、通融资等场景。

除提升企业以人民币进行贸易投资交易结算、投融资的积极性外,人民币作为国际货币在国际资本市场及全球贸易市场的流动性,也是影响人民币国际化进程的重要因素。

上海交通大学中国金融研究院副院长刘晓春表示,国际贸易投资的支付结算货币,首先要有买卖双方所公认的计价能力;而要形成双方公认的货币计价,就要解决货币流动性的问题。

“比如以人民币作为买卖过程中双方公认的计价货币,那收款方拿到人民币后能做什么?能否方便地购买商品、服务或进行投资?能否进行其他币种的兑换?这直接影响到交易对手使用人民币作为计价货币的意愿。”刘晓春表示。

在刘晓春看来,从出口企业来讲,本身是更愿意使用人民币交易结算的,还可以避免汇率风险,尤其去年以来外汇汇率双向波动常态化的趋势下,汇率风险对外贸企业营收影响愈加凸显。“但从实际情况来看,最大的阻碍是交易对手对人民币计价的意愿不够强。这不是贸易规模占比高能解决的问题,需要可投资金融产品体系、国际市场的商品服务采购便利性等多方面的发力,需要一个自然的过程,不能头痛医头脚痛医脚。”

基于此,刘晓春认为,除了鼓励企业在贸易过程中争取使用人民币交易外,还要完善以人民币计价的金融产品体系和交易市场体系,从而拓展全球市场的主力持有人民币后的贸易、通融资等场景。

两会期间,业内人士针对国际金融市场上人民币金融产品的



视觉中国/图

创新发展问题也尤为关注。霍颖励认为,随着美联储大幅升息,当前美元融资成本显著上升、人民币利率相对较低。建议抓住时间窗口,支持地方政府、金融机构、企业等在境外发行人民币计价债券,丰富境外人民币保值增值工具。同时,支持更多境外主权类机构、跨国企业等在境内发行熊猫债,多措并举提升人民币融资货币功能。

魏革军建议,应进一步深化改革,支持离岸人民币市场发展,丰富离岸人民币产品,增强人民币融资货币功能,着力塑造人民币境外使用良好生态。

郭嘉沂分析指出,当前人民币国际化正由贸易结算驱动的第一阶段,进入到跨境投融资驱动的第二阶段,跨境投融资中人民币占比明显高于贸易项下占比;当前人民币融资成本低于美元,人民币作为融资货币的吸引力提升,有助于发展熊猫债、点心债、自贸区债等市场。

“在这一过程中,金融机构需要培养有金融产品创新能力和交易能力的团队。既要根据市场需求进行产品创新,同时又能在控制风险的前提下保持产品的活跃,这一点更为关键。”刘

晓春表示。

刘晓春进一步强调,构建丰富人民币金融产品体系的同时,更需要一套有活力的人民币资产国际交易市场体制,以保障人民币金融产品市场交易的活力。“这需要一整套的金融体制改革,包括完善活跃的人民币金融市场制度、便利性的全球化商品服务买卖生态等,在确保人民币金融产品交易顺畅、活跃的同时,监管要提升对市场和人民币全球流动的管理能力,市场主体要适应人民币汇率和供求常态化变动。”

魏革军从三个方面对进一步深化改革提出了建议:一是继续优化跨境人民币政策,激发和培育涉外企业在贸易和投资中使用人民币结算的内生动能;二是进一步提高我国金融市场开放和准入程度,加强规则设计和制度安排,提升投融资便利性,满足市场主体流动性和风险管理需要,从而稳定投资者预期,强化人民币资产的全球吸引力;三是支持离岸人民币市场发展,丰富离岸人民币产品,增强人民币融资货币功能,着力塑造人民币境外使用良好生态。

# 普惠金融的“法治”与“数治”

## 推进普惠金融立法

本报记者 慈玉鹏 北京报道

今年政府工作报告中再次点名普惠小微贷款。回顾2022年工作,政府工作报告指出,引导金融机构增加信贷投放,降低融资成本,新发放企业贷款平均利率降至有统计以来最低水平,对普惠小微贷款阶段性减息,用改革办法激发市场活力。量大的中小微企业和个体工商户普遍受益。

全国人大代表、中原银行董事长徐诺金表示,在充分借鉴地方普惠金融助力脱贫攻坚、促进共同富裕的实践探索和制度建设基础上,在国家层面应尽快出台涵盖基本金融服务权利、金融机构义务、政府部门激励引导和监督职责等内容的《中华人民共和国普惠金融促进法》(以下简称《促进法》)。

此外,《中国经营报》记者了解到,有部分两会代表委员建议提升金融科技水平,增强金融普惠性,有效整合信用信息资源,拓宽信息采集渠道,统一数据标准,搭建数据共享平台,同时可将普惠金融大数据纳入征信监管,完善监管机制,搭建“政府主导+多方参与”的运营机制。

人民银行网站2月3日发布的2022年四季度金融机构贷款投向统计报告显示,2022年末,人民币普惠金融领域贷款余额32.14万亿元,同比增长21.2%,比各项贷款高10.1个百分点,比上年末低2个百分点;全年增加5.64万亿元,同比多增6250亿元。

继续推进普惠金融,立法工作至关重要。徐诺金表示:“当前,约束金融机构兼顾经济效益和社会效益发展普惠金融的问题依然突出,需要强化普惠金融法制建设,汇聚各方力量,激发金融机构供给侧服务动力,保障普惠金融服务对象的金融权利。”

徐诺金指出,普惠金融立法是

贯彻金融工作政治性和人民性的使命要求,“制定出台《促进法》,既是推进普惠金融高质量发展,健全具有高度适应性、竞争力、普惠性的现代金融体系的具体体现,也是助力实现中国式现代化、践行金融工作政治性和人民性的必然要求。通过立法,围绕服务构建高水平社会主义市场经济体制,完善普惠金融激励约束机制,能够把更多金融资源配置到重点领域和薄弱环节,引导金融机构精准聚焦小微企业、“四农”等普惠金融重点服务对象,支持创新驱动、乡村振兴、区域协调、可持续发展等国家战略。”

据了解,在全面推进依法治国战略指引下,近年来,我国相继出台

了《推进普惠金融发展规划》《中小企业促进法》《融资担保公司监督管理条例》《普惠金融发展专项资金管理办法》《大中型商业银行设立普惠金融事业部实施方案》等法律法规和规范性文件,逐步构建以制度化解普惠金融发展难题的长效机制,为出台《促进法》构筑完善的普惠金融法律体系奠定了基础,提供了经验。

徐诺金建议将普惠金融纳入政府公共服务体系,保障弱势群体权益,“县级以上地方各级政府探索将促进普惠金融发展纳入国民经济和社会发展规划,建立推进普惠金融发展的目标责任制度,对地方政府特别是市县推进普惠金融情况进行考核和监督,推动形成各司其

职、政策协同、多方发力的普惠金融共建格局。切实发挥好各级政府统筹规划、组织协调、均衡布局、政策扶持等方面的引导作用,组织和动员社会力量,向农村地区、弱势群体延伸金融服务,做好产业规划,推进金融与产业的融合。”

广东地区某监管人士指出,推进普惠金融立法,应建立差异化评估机制,完善平衡式监管机制。“评估机制方面,按照普惠金融重点服务对象,制定普惠金融的最低标准。明确各级人民政府对普惠金融发展情况进行考核和监督,明确各级金融监督管理部门建立普惠金融指标体系和评估考评体系,督促各地区、各机构根据评价情况改进普惠金融工作。”

同时,徐诺金表示:“建议明确正向激励与保障,构建良好制度环境。一是激励政策。用好政策工具,做好发展普惠金融差异化监管的引导和激励;安排普惠金融专项资金,完善农业保险专项补贴机制;健全相关税收扶持政策。二是风险补偿。建立健全普惠金融发展风险补偿、财政奖励等机制,完善相关融资担保和再担保机制。三是保障措施。大力推进中小企业和农村信用体系建设,健全守、失信联合激励与惩戒机制;推动完善农村土地承包经营权、住房财产权抵押贷款等相关法律法规;加强金融知识普及教育,将金融知识纳入学校和国民教育体系。”

## 搭建数据共享平台

数据开发利用是破题普惠金融的关键点。徐诺金建议,提升金融科技水平,增强金融普惠性,“应加快推动金融科技发展,巩固增强我国数字普惠金融发展优势,借助大数据、云计算、生物识别等技术为普惠金融在客户识别、项目认证、风险评估等方面提供技术支持,加快推进数字普惠金融产品和服务创新”。

他同时强调,应有效整合信用信息资源,拓宽信息采集渠道,统一数据标准,搭建数据共享平台,明确信用信息的互通共享,建立健全数据采集、更新、查询、纠错以及安全管理机制,提高信息的真实性、更新的及时性,降低信息应用门槛,持续以金融服务的数字化转型有力驱动普惠金融发展和治理方式变革,推动构建数字普惠金融

发展新格局。

全国人大代表、财信金控董事长程蓓建议,建立普惠金融大数据中心,由国家相关部委以社会信用体系建设为抓手,建立“以企业银行账户为核心、以支付结算为手段、以收支流水数据为基础、以金融科技为驱动”的企业收支流水大数据平台,同步联合全国一体化融资信用服务平台、数据交易所,共同组建涵盖企业、金融、政务、市场等多方数据的普惠金融大数据中心。

程蓓指出,可将普惠金融大数据纳入征信监管,完善监管机制,搭建“政府主导+多方参与”运营机制,由政府监督数据供给,第三方运营平台管理,企业、金融机构共同参与,在监管的统一指导下,将普惠金融大数据视为传统借贷信息之外的征信“替代数据”,参照

《征信业务管理办法》的要求纳入监管,赋能金融提质增效,促进市场公平,助力信用体系建设。

2月23日,中国银行业协会普惠金融工作委员会(以下简称“普惠委”)正式成立,将探索建立普惠金融服务评价指标体系,破除信息壁垒,探索建立数据共享机制,同时搭建政银间顺畅沟通平台渠道,营造会员单位间共商共建共享的良好合作氛围。

中国银行业协会党委书记、专职副会长邢伟在普惠委成立时指出,近年来中国银行业积极贯彻落实党中央决策部署和监管部门政策要求,在战略规划、组织架构、资源配置、风险管理等方面进行适配性变革,有效助推我国普惠金融高速发展,但当前经济回稳恢复的基础仍不牢固,特别是小微企业等微

弱市场主体面临的困难较大,纾困解难金融服务的连续性和时效性仍需强化保障。

邢伟建议,银行业机构下一步要重点围绕促进融资成本合理化、信贷可得最大化、提高差异化发展程度,善用科技手段释放数据价值,构建普惠金融服务健康发展长效机制等方面做好工作,应破除信息壁垒,探索建立数据共享机制,通过搭建数据共享交流机制,促进会员单位间相互学习借鉴。

吉林地区某监管人士表示,推进普惠金融,应建立与加强政府各部门之间的沟通合作机制,制定统一标准和互联规则,加强公共机构之间的数据交换与共享,形成大数据技术支持全国统一的数字化征信平台系统,实现与数字普惠金融的共同发展,并在未来反哺整个系统。

记者注意到,目前多地已经开展普惠金融数据平台建设,例如2022年人民银行南昌中心支行联合省政府金融工作办公室整合全省优质金融资源、政务资源、政策资源,创新搭建了省级地方征信平台——江西省普惠金融综合服务平台。

截至2022年末,全国一体化融资信用服务平台网络已覆盖除西藏外其他各省(区、市),联通地方各级融资信用服务平台共计179个,支持银行业金融机构累计发放贷款16.6万亿元,其中信用贷款3.5万亿元。

国家发展改革委财金司副司长赵怀勇2月末公开表示,将更大力度地推动涉企信用信息共享应用,为支持中小微企业融资共享更多力量。