

改革开放 40 年: 经济体制的转型和成功经验

■ 凤凰网财经研究院特约经济学家、中国经济体制改革研究会副会长 刘万玲

66 今年是我国改革开放 40 周年。经过 40 年的改革开放, 我国成功实现了计划经济向社会主义市场经济体制转型, 取得了举世瞩目的巨大成就, 也创造和积累了极其丰富的经验。回顾总结经济体制的巨大变化和成功经验, 对进一步扩大改革开放具有重要的借鉴意义。



技术、管理等生产要素按贡献参与分配。

现代市场体系。商品由国家统一定价到实行“双轨制”, 到最后价格基本放开, 完全由市场机制发挥作用。商品市场到了 2017 年, 市场定价已在 98% 以上。包括资本、劳动力、土地等要素的市场作用也进一步的体现。

国有企业。从计划经济体制下行政化的国有企业经营机制, 开始扩大企业自主权, 到引入经济责任制, 然后在经济责任制的基础上开始了两步“利改税”, 到探索国有企业所有权和经营权的分离, 建立现代企业制度, 发展混合所有制经济。

财税体制。由统收统支财政体制到中央和地方“分灶吃饭”财税体制、财政包干制、分税制、公共财政体系的构建和现代财政制度。

金融体制。由传统的计划金融模式, 实行“统存统贷”的管理办法, 到建立起以中央银行为主导, 以国有商业银行为主体、多种金融机构并存的现代金融体系。

投融资体制。从计划经济体制下的高度集中的单一国家投资主体和中央财政资金来源, 到投资主体多元化, 资金来源多渠道, 投资方式多渠道, 投资建设市场化。从强调“发挥投资对经济增长的决定性作用”, 到强调“发挥投融资对优化供给结构的关键性作用”。

外贸经济体制。由国家统一经营, 统负盈亏的高度垄断的外贸体制, 开始从放权、让利、分散, 到推行外贸承包制和放开经营, 对外经营主体形成了多层次、多元化的市场经济经营格局。

社会保障制度。从无到有相继建立了城镇职工社会统筹和个人账户相结合的养老保险制度, 医疗保险制度, 失业保险制度, 农村合作医疗制度, 城乡居民最低生活保障制度。

对外开放。从封闭半封闭状态, 开始局部试点到全范围开放的渐进式开放, 形成了经济特区, 沿海开放城市, 沿海经济开放区, 沿江沿边开放区, 地级开放城市, 全方位, 宽领域, 多层次的对外开放格局。从“引进来”外资

到“走出去”投资; 从利用外资和引进外国先进技术, 到学习和借鉴外国经营管理的有益经验; 从劳动密集型向资金和技术密集型, 从一般制造业和服务业向高端制造和现代服务业, 对外开放布局不断优化。

二、改革开放顺利推进的经验

主要经验有以下一些方面:

第一, 坚持不断解放思想。改革的进程就是思想解放的过程。1978 年的真理标准大讨论, 1992 年的邓小平南巡谈话都推动了当时思想大解放。党的十八大以来, 以习近平为核心的党中央再一次掀起思想解放的高潮, 为改革创新提供不竭的思想源泉和精神动力。

第二, 坚持立足于我国基本国情。中国处于并将长期处于社会主义初级阶段。从党的十二大开始历次党代会都强调要清醒认识中国社会主义初级阶段的基本国情, 并一直围绕这个初级阶段制定改革开放的路线方针政策。

第三, 坚持市场化的改革方向。从高度集中的计划经济到建立社会主义市场经济体制, 把市场化的改革取向作为经济体制改革的基本遵循, 其他领域的改革也适应社会主义市场经济提出的新要求。

第四, 坚持不断理论创新。科学的理论是改革顺利推进的思想保证。改革开放 40 年来, 党创立了包括邓小平理论, 三个代表重要思想、科学发展观在内的中国特色社会主义理论体系, 其中关于改革开放的理论成为指导我国经济体制改革的指导思想和理论基础。党的十八大以来, 党作出了一系列改革开放的决定, 把改革理论推进到新的广度和深度。

第五, 坚持尊重人民群众和基层首创精神。改革开放许多突破, 探索来自于基层, 来自于广大的人民群众。充分尊重人民群众和

基层的首创精神, 及时总结群众创造出来的实践经验, 发挥他们的主动性, 积极性和创造性, 使改革开放事业有了坚实的基础和力量源泉。在此基础上实现中央、地方和基层之间的良性互动。习近平新时代中国特色社会主义思想也充分体现了尊重人民群众和基层首创精神的要求。

第六, 坚持渐进式改革的基本路径。根据中国的国情和实际, 在基本不触动既得利益格局的前提下, 以渐进式增量改革实现量变到质变。改革的实施遵循从易到难、由点到面, 逐步深化的渐进过程。所有制结构的不断完善, 就是通过非公经济的发展, 推动了国有企业改革的不断深化。

第七, 坚持改革和开放同时并举。改革和开放统一于建立完善社会主义市场经济体制实践之中, 以开放带动改革, 以改革促进开放, 改革和开放相互促进。

第八, 坚持“三个有利于”改革检验标准。把是否有利于解放和发展生产力, 有利于提高综合国力, 有利于提高全体人民的生活水平, 作为检验改革得失成败的最高标准。

第九, 坚持正确处理改革发展稳定的关系。改革是动力, 发展是目的, 稳定是前提。坚持把改革的力度、发展的速度和社会可承受的程度统一起来, 在稳定中推进改革发展, 通过改革发展促进社会稳定。

第十, 坚持营造有利的国际环境。坚持首先做好国内的事情, 根据国情自主决定改革开放的步骤。提出和平与发展是世界的主要问题, 重新阐述独立自主的和平外交政策, 坚决走和平发展道路, 为国家现代化建设创造有利的国际环境。

十一, 坚持党对改革的领导。改革开放 40 年的实践证明, 没有中国共产党的领导就没有改革开放的开启和顺利进行, 党的领导是我国改革开放取得成功的根本保证。

一、经济体制的重大变化

主要有以下一些方面:

农村经济体制。改革率先从农村突破, 从人民公社体制下的统一经营、集中劳动、平均分配体制, 到家庭承包经营为基础, 统分结合的双层经营体制, 并不断加以完善。同时, 取消了种植计划, 大幅度提高粮食价格。

基本经济制度。从单一的公有制(国营和集体)发展成以公有制为主体, 多种所有制经济共同发展的初级阶段的基本经济制度。特别是民营经济有了较大的发展。中小微企业占我国企业总数比例已达 99.5%。它们用近 40% 的资源, 创造了我国 60% 以上 GDP, 缴纳了 50% 以上的税收, 贡献了 70% 以上发明专利, 提供了 80% 以上的就业岗位, 成为我国经济发展中最为活跃最为重要的力量和主力军。

分配制度。从单一按劳分配到按劳分配为主体、多种分配方式并存, 到按劳分配与按生产要素分配相结合, 到确立了劳动、资本、

中国银行业国际化现状与展望

■ 国家金融与发展实验室副主任、中国社会科学院金融研究所银行研究室主任 曾刚

随着中国经济开放度的不断提高, 中国银行业的国际化经营也取得了显著成就。在过去的 2016 年, 全球低迷的经济形势, 频现的“黑天鹅”事件没有减缓“走出去”的步伐, 反而磨练和提升了中国银行业应对困境的能力, 在结合国家战略的基础上, 逐步走出了独具特色的国际化之路。

一、中国银行业国际化现状

中国银行业的“走出去”以五家国有大型商业银行为主、股份制商业银行为辅, 截至 2016 年末, 约 22 家中资银行在全球 63 个国家和地区开设了 1353 家海外分支机构, 其中五家大型商业银行的海外机构数约为 1279 家。尽管与国外大型银行相比仍然存在显著差距, 但在企业“走出去”步伐加快、“一带一路”战略纵深发展等契机下, 中国银行业的国际化经营能力不断提升, 并呈现出一些新的发展特征。

第一, 海外分支机构网络不断延伸, 不同类型银行存在较大差异。五大行境外机构的覆盖国家和地区较多, 尤其是中国银行和工商银行, 分别覆盖了 50 个、42 个国家和地区, 主要布局在亚太和欧洲地区, 并通过参股、代理行等形式, 扩大了银行的辐射范围。目前五大行的海外分支已经基本覆盖了全球主要的国际金融中心和经济体。股份制银行的境外机构数量较少, 且主要分布在港澳台及东南亚地区, 海外扩张方式较为稳健。

中资银行海外机构布局中, 围绕“一带一路”的发展尤其值得关注。截至 2016 年末, 9 家中资银行在 26 个“一带一路”沿线国家设立了 62 家一级分支机构, 比上年末增加了 3 家, “走出去”步伐不断加快。大型商业银行布局“一带一路”以机构设立先行, 在扩大覆盖国家和地区的同时, 增加已覆盖国家的经营网点, “以点带面”提升全球金融服务能力; 股份制银行则以项目储备为导向, 在沿线设立很少的分支机构, 但会通过适当机制充分发挥其业务辐射能力, 提供多元化、全方位的金融服务。

第二, 境外机构的资产、盈利等逐年增长, 但业务回报率有待提高。截至 2016 年, 五家大型商业银行的境外资产合计达 5.6 万亿元人民币, 其中工行和建行资产规模靠前, 占银行总资产的比重分别达 8.8% 和 6.6%; 中行的境外机构资产占比最大, 约 26%, 机构数量占比也最高, 约 5%, 反映出中行的国际化程度相对较高。农业银行境外机构的资产占比、机构数量占比、境外员工占比都较低, 覆盖国

家或地区也最少, 只有 15 个, 境外净利润占全行净利润的比重仅有 1%。交行境外机构总资产达 8559.14 亿元, 占集团总资产比重为 10.2%, 境外机构实现净利润 53.50 亿元, 占集团净利润比重为 7.96%。尽管境外机构资产、利润都逐渐递增, 但资产回报率仍然较低, 最高的中行和工行也仅分别有 1.67% 和 1.08%。

第三, 境外业务以信贷业务为主, 多元化服务能力有待提升。中资银行的境外机构多为经营性机构, 且以“走出去”企业为主要客户, 业务单一化程度较高。2016 年, 除农行外的主要银行都扩张了境外信贷业务, 工行、中行、建行新增贷款规模达 2787 亿元、2181 亿元、2125 亿元人民币; 信贷余额增速显著提高, 尤其是招商银行, 增速高达 71.6%。与业务结构一致, 收入单一化情况也有所加强, 主要银行的境外手续费及佣金收入占比不断下降, 与集团整体水平的差距也在不断加大。此外, 境外存款业务的增长速度普遍低于境外贷款业务增速, 除中行外, 其他主要银行的境外存贷款缺口(贷款/存款)都显著大于 1, 这也意味着境外贷款业务对境内资金的依赖程度有增无减。

第四, 银行通过海外并购实现国际化经营渐成趋势。经过多年探索, 中资银行的国际化理念正在发生改变, 逐渐从设立海外分支机构、代理处转向参股、并购海外银行。一方面, 通过并购进入海外市场能够降低经营风险, 标的银行通常拥有广泛、稳定的客户群体, 以及适合当地情况的业务模式, 借此可以实现快速扩张; 另一方面, 海外并购有助于吸收先进的经营理念和模式, 弥补自身薄弱业务或短板。反观设立海外分支机构, 中资银行不仅需要面临较长的申报周期、高昂的运营成本, 还需应对较多的监管限制。因此, 并购方式也逐渐成为中资银行国际化经营的选择和工具。从并购主体看, 大型商业银行是海外并购的主力军, 尤其是工行、建行和中行, 无论在并购数目, 还是交易金额都处于国内领先地位; 从区域分布看, 并购标的多位于中国香港、及其他主要金融市场, 标的也不局限于银行业金融机构; 从持股比例看, 中资银行更加倾向于控股型并购。

第五, 反洗钱和合规监管趋严, 海外风险管理压力大幅提升。随着中资银行“出海”, 面临的风险和挑战也更为严峻, 尤其是反洗钱和合规问题, 已经引起了中资银行业的高度重视。2016 年, 工行马德里分行涉嫌参与洗钱和偷税被西班牙当局调查, 农行纽约分行因掩盖交易信息被纽约银行业监管机构罚款



2.15 亿美元。同期, 美国纽约州金融监管局、德国联邦金融监管局也对当地一些中资银行开展常规或临时检查, 英国金融行为监管局也加大了对建行伦敦分行、工行伦敦分行的检查力度, 重点关注反洗钱、反金融腐败等方面的合规情况。随着国际反洗钱监管不断加码, 银监会发布《关于进一步加强银行业金融机构境外运营风险管理的通知》, 要求中资银行将国别风险纳入本行的压力测试, 并根据结果制定相应的应急预案。受此影响, 中资银行国际化经营的重心将从业务拓展转向与风险控制并重。

二、中国银行业国际化展望

进入 2017 年, 全球经济、金融市场仍存在较大的不确定性, 中国银行业的国际化仍将面临复杂的经营环境。但“危”中有“机”, 随着中国国际地位提升、“一带一路”等战略的推进以及人民币国际化加快等, 银行国际化的时机和条件也更趋成熟。在这一系列“危”与“机”中, 中国银行业的国际化将逐步从此前的规模/机构扩张阶段进入到纵深发展阶段。

1. 海外机构布局更加理性, 设立方式趋于多样化

随着新兴及发展中经济体经济实力的不断增强, “一带一路”战略的稳步推进, 中国与新兴经济体尤其是沿线地区的投资、贸易显著增加, 中西亚、拉美、非洲地区等日益成为中资银行开拓的重要区域。未来中资银行的机构布局也更加合理, 不再过分关注规模或机构数量的扩张, 而是强调“走出去”质量, 一方面将在已设机构地区“深耕细作”, 提升

经营能力; 另一方面将海外机构布局的重心逐渐向新兴及发展中经济体转移, 并“以点、连线、带面”来推动“一带一路”战略。

此外, 中资银行进入海外市场的方式不再局限设立机构, 通过代理行、并购等方式拓展业务也日益兴起。从实践中看, 2006 年之前, 中资银行主要以设立海外分支机构的方式实现海外扩张, 但自 2006 年建行全资收购美国银行(亚洲)和中行收购新加坡航空租赁公司起, 中资银行业的海外并购开始加速, 一是并购主体增加, 国开行、民生、农行、招行等陆续加入; 二是并购数量及规模增加, 如果说工行 2000 年收购香港友联银行尚属个案, 那么现阶段并购已经趋于常态化。中资银行还通过代理行形式为“走出去”中资企业提供金融服务, 目前几乎所有中资银行都拥有海外代理行, 极大地填补了经营网点覆盖面不足形成的服务缺口。总之, 中资银行将以港澳台为中心, 继续深耕欧美发达市场, 同时采用多种方式拓展新兴及发展中市场, 不断提升中资银行的国际影响力和竞争力。

2. 境外业务结构更加完善, 收入来源趋于多元化

中资银行国际化以服务“走出去”中资企业为主, 公司业务、境外信贷业务的比重过高, 普遍难以融入海外主流市场。这一方面造成境外业务结构单一, 海外产品和服务能力较低, 制约经营效益; 另一方面也造成较大的境外存贷款缺口, 增加中资银行的经营风险。随着中资银行转向集约化经营, 优化境外业务结构, 拓宽境外客户群体, 提升境外业务回报恰逢其时。

第一, 中资银行境外机构在坚持存贷款、

汇兑、清算、结算等低风险业务的同时, 创新针对东道国特征的产品和服务, 逐渐形成个性化的产品体系、客户战略和销售渠道, 提高综合经营服务能力;

第二, 境外机构在维系中资企业、当地华人华侨等客户的同时, 积极推进客户本土化策略。首先要实现员工结构和管理模式的本土化, 通过提升海外员工的本土化率应对文化差异及营销经验、产品开发等方面的短板, 增强本地企业居民对中资银行的信任度和忠诚度;

第三, 随着业务结构的持续优化, 中资银行境外机构的收入来源也趋于多元化, 手续费及佣金收入等非利息收入的比重稳中有升, 并逐渐收敛至银行整体水平。

3. 海外经营风险更加复杂, 管理方式趋于全方位

随着不确定性的增多, 中资银行境外机构面临的风险形势愈发严峻, 除了主权风险、汇兑风险、政治风险等国别风险, 还包括法律监管、文化差异、资产评估等风险。中资银行在风险管理经验和技術等方面具有传统优势, 但其只适用于国内市场, 在应对海外市场风险方面难免“捉襟见肘”。因此, 中资银行在拓展海外业务的同时, 将更加强化风险管理。

第一, 加强海外市场的探索和研究, 包括东道国的传统习惯、客户需求、经营文化、监管法律等, 并研发针对性的风险管理工具等, 同时不断提升海外市场风险的动态管理能力, 及时跟进、反映最新情况。

第二, 选择适合国情的市场进入方式, 例如进入与中国互补性好、文化认同感强的新兴市场, 还可以采用客户跟随策略等, 立足海外业务与东道国商业文化的契合点, 优化海外布局。

第三, 更加重视与东道国政府、司法机构、监管部门沟通合作, 主动学习并严格遵守东道国的法律和监管规定。

第四, 更加注重自身情况, 选择适宜的国际化战略, 对于尚未布局或布局较少的银行, 可采用客户跟随策略; 对于已布局一些机构但希望做大做强银行, 可选择联点成网、稳步推进策略; 对于以国际领先为目标且具备条件的银行, 可优先布局主要国际金融中心, 整合资源, 以点带面。

第五, 重视国际化人才的培养和引进, 尤其是拥有丰富海外工作经验、具备跨经营管理能力的人才, 同时加强信息系统建设, 以科技促进创新, 提升经营效率和风险管理能力。