

学科动态专题报道

2021 年第 3 期

金融开放专题

总第 (59) 期

主办者：图书馆学科服务部

2021.05

为传播科学知识，促进业界交流，特编辑《学科动态专题报道》，仅供个人学习、研究使用。

前言

金融开放是指一个国家(或地区)由金融封闭状态向金融开放状态转变的过程。其内容可包含两大类:一是与金融服务业相关的金融机构和金融市场的开放,即对境内外金融机构从事银行、证券、保险等金融服务的放开,及境内外居民或机构参与金融市场交易的放松;二是放开资本账户的限制,即放开跨境资本在交易环节和汇兑环节的限制。¹金融开放是对外开放总体布局的重要组成部分,中国的金融开放已经成为了推动中国经济高质量发展的重要引擎。

作为金融特色鲜明的本科院校,图书馆作为科研人员的“耳目”和“助手”,特将国内外有关“金融开放”的研究、发展动态等进行系统梳理,为广大科研人员提供研究参考资料。

本期学科动态主要分以下专栏:

《海外资讯》专栏的信息主要来源于福布斯、埃森哲、国外新闻网站等。

《国内资讯》专栏信息主要来自新华网金融板块、东方财富网、清华金融评论等网站,将国内关于金融开放的最新报道呈现给大家,以供交流参考。

《国内分析报告》板块主要选取中国人民银行、零壹智库、亿欧智库有关金融开放的分析报告。

《国际分析报告》板块主要选取普华永道中有关金融开放的分析报告。

《国家社科基金项目统计分析》版块主要对国家社科基金项目中金融开放相关立项进行统计和分析,以便了解金融开放领域课题研究动态。

《知识可视化分析》板块运用文献计量工具 Citespace,对目前金融开放研究的发文趋势、研究热点、研究机构进行分析,以帮助科研人员快速了解该领域的研究发展现状和热点。

《资源获取门户网站》主要汇总“金融开放”相关信息和资料的免费获取网站及门户。

《馆内图书》将我馆现有金融开放相关图书进行展示。

¹ 隗樊,杨旭.变中求进 2020年金融科技十大关键词[R].北京:亿欧智库,2020:7.

目 录

【海外资讯】	1
甲骨文公司供应商 API3 与开放银行签订十年协议.....	1
开放式金融蕴含着哪些机遇.....	2
花旗将退出零售银行业务在包括印度、中国在内的 13 个国家，专注于更有利可图的财富管理.....	5
中东的开放银行：时间至关重要.....	6
开放金融如何帮助印度尼西亚的无银行账户者？	10
为什么开放式银行可能是新冠疫情流行病后期复苏小型企业的关键.....	12
印度储备银行 Dy Guv Rao: 开放式银行可能构成重大风险	13
【国内资讯】	16
新平台新枢纽 “十四五” 金融开放创新要看这里.....	16
监测跨境资本流动 防范外资大进大出.....	17
金融开放，下一步怎么走？	19
如何稳慎推进人民币国际化？	21
【国内分析报告】	28
外资银行在华发展研究报告（上篇）	28
外资银行在华发展研究报告（下篇）	31
2020 年人民币国际化报告.....	33
打造金融连接器—中国开放银行发展报告.....	37

【国际分析报告】	42
银行业的未来是开放的——如何抓住开放银行的机遇..	42
【国家社科基金项目统计分析】	46
“金融开放”国家社科基金项目统计.....	46
“金融开放”国家社科基金项目分析.....	47
【知识可视化分析】	51
模块一：年度发文趋势.....	51
模块二：研究热点分析.....	51
模块三：作者合作分析.....	54
模块四：机构分析.....	55
【资源获取门户网站】	56
【馆内图书】	57

【海外资讯】

甲骨文公司供应商 API3 与开放银行签订十年协议

甄叶林 编译 王芳 校对

开放银行是金融科技创新公司之间的共享银行，在身份识别和基金知识的保护期阶段，通过 API3（一家旨在将知识移植到区块链上的初创公司）与以太坊生态系统建立联系。

周一推出的 API3（加密网络术语中的“知识预言”服务）已经与开放银行项目（Open Bank Project）建立了为期 10 年的改进合作伙伴关系，将 400 多个银行 API 与区块链良好合同、互联网 3.0 功能和去中心化金融（DeFi）合并。

这种转移迟早会让金融机构的客户更容易接触到网络上的优质合同，这些合同给银行供应商带来了额外的风险，但通常收益更高。

另外，金融科技革命依赖于类似开放式金融科技挑战（Open Financial Institution Challenge）这样的结构，以便银行能够轻松地将其宝贵的知识分享给第三方创新者（革命者和资本投入）——这是一个信息宝库，包含了从账户信息、成本交易请求到入职了解客户（KYC）的全部内容。

API3 的“Airnode”基础设施（大致类似于 DeFi 公司内部的区块链链接工作）为金融科技提供了区块链和分散应用程序，将互联网 2.0 和使用开放金融机构的蜂窝功能混合在一起。API3 的联合创始人 Heikki Vanttinen 提到：“这并不是将个人银行业务买家的知识带到普通的公共以太网区块链中。”相当多的区块链可能与使用 Airnode 的应用程序编程接口（API）相关联。所以这可能是一个真正得到许可的设置，就像摩根大通和 ConsenSys 的 Quorum 一样。例如，如果你希望频繁地和 DeFi 合作，则可能是主网以太坊。”

API3 的主要目标是以太网为基础的区块链，包括多边形和一般公共链的企业变体这样的扩展选项，但是这家初创公司还可以处理诸如 Vanttinen 提到的 Polkadot 等问题。

开放式金融科技挑战（Open Financial Institution Challenge）首席执行官西蒙·雷德芬（Simon Redfern）曾与汇丰（HSBC）、桑坦德银行（Santander）和法

国巴黎银行(BNP Paribas)等银行以及各种监管机构进行过密切合作。API3的合作将在这些银行和去中心化金融、自主身份和知识市场之间建立一座桥梁。

“这不仅仅是买家知识的问题。”Redfern提到,他在编程数据库驱动的互联网功能方面有32年的经验。他说:“银行就是这些事实的来源。事实上,这可能包含了特定账户的问题,但是我相信这是非常广泛的,而且银行拥有大量的知识。”

编译自:

<https://www.coindesk.com/oracle-provider-api3-signs-10-year-deal-with-open-bank-project>

开放式金融蕴含着哪些机遇

张欣 编译 王芳 校对

开放式金融将要来到英国。但是,它会给英国带来哪些机遇呢?英国的哪些方面已经做到位了呢?

美国软件公司(Envestnet|Yodlee)与金融科技公司(FinTech Futures)和三名金融部门的专家一起主持了一次讨论,探讨了开放式金融格局,并将其与之前提出的开放式银行进行了比较。

美国软件公司(Envestnet|Yodlee)提供账户聚合服务。不同之处在于,比许多同行相比,它开放了更多的账户,比如投资和养老金数据的账户。它的市场包括英国、澳大利亚、印度、美国和南非。

英国金融市场行为监管局为开放式金融到来做好了准备

为开放式金融铺平道路的英国监管机构——英国金融市场行为监管局(FCA)在2018年(开放式银行服务启动的同一年)成立了一个咨询小组,以预测下一波创新浪潮。2019年,FCA启动了一场关于开放式金融的商讨会,该商讨会一直持续到2020年。

什么是开放式金融?简而言之,它将使企业能够提供比开放式银行目前允许的更多的账户类型。因此,企业不仅仅可以访问客户的银行账户或信用卡数据,而且也可以访问客户的公用事业、投资或养老金账户数据。

为了实现这一目标,FCA正在制定信任框架。这也将适用于政府主导的项目,

如数字身份证。“FCA一直具有令人难以置信的前瞻性，”金融数据与技术协会和金融科技合作伙伴关系负责人，全球女性科技创始人盖拉·博斯科维奇说。

不断变化的格局

随着开放式金融环境下的变化开始显现，金融服务的格局必然会发生转变。但是如何变呢？

国际市场负责人——杰森·奥肖内西认为开放式金融最终将改善金融健康状况，因为每个人都从中受益。

他补充道：“开放式银行是一个良好的开端。但我们仍然局限于来自银行账户和信用卡的数据。”

每个行业都将受到开放式金融带来的变化的不同影响。资金信息公司总经理李特莎与基金经理合作。

她解释说，到目前为止，对他们来说，开放银行一直是一个战术解决方案，而不是一个核心主张。但她认为开放式金融对他们要有用得多。

“我希望在（开放金融）的实施方面有远见，这样我们就不会在还没有向前迈进一步的时候就后退一步，而这恰恰是我们在处理开放式银行时做的比较少的一方面。”

博斯科维奇补充说，开放式金融很可能会增加应用程序接口（API）游戏的使用。到目前为止，应用程序接口（API）的质量仍然是金融科技初创企业和现任企业之间的一大竞争焦点。

客户将如何从可选择的数据中获益。开放式金融有很多的用例。对于企业，李特莎指出，开放式金融提出的一定规模的聚合数据将会使她的客户“安心”。

如果财富管理公司能够立即对客户的财务生活进行良好的评估，那么他们管理这些财富就会容易得多，他们也会花更多时间来与客户建立和谐的关系。

李特莎表示，在财富管理领域，人们对开放式金融的需求必然是存在的。她还指出，开放式银行所带来的更广泛的数据访问范围比开放银行所提供的更直接适用于他们。

博斯科维奇强调了两个以消费者为中心的案例。一个是公平的信用审查，这意味着客户应该选择合适的贷款机构。公用事业账单信息与支付数据混合在一起，这可能会为自动切换服务提供支持，从而严重加剧竞争。

奥肖内西补充说，一个教育片段也可以开放金融。他指出，未来的应用程序可以使那些没有受过金钱基础教育的人仍然从这个系统中受益，减少他们的债务——无论这些债务是他们自己的还是继承来的。

他表示：“这正是开放式金融真正带来一些伟大创新的时候。”

是合作还是被吞并

银行可能在想，它们是否应该担心开放式金融给竞争对手带来的机会的问题，无论这些对手是金融科技初创企业、银行同行，还是大型科技公司。

奥肖内西指出，现有银行业者已经弄清楚了开放式银行的好处，这对开放式金融来说是个好兆头。

李特莎认为，银行可以从两个方面中的一方面来看待开放式金融，要么把开放式金融看作是一种对复制它们并带走客户的威胁，要么就把开放式金融看作是一个机会。

“我认为，开放式金融给了银行和其他任何人一样多的创新机会。”

博斯科维奇表示同意，她认为，“那些选择混淆、拖延、抵制开放式银行模式的银行，在开放式金融环境下将会更加挣扎。”

“现有银行必须合作，否则他们会被竞争对手吞并。”

世界上的其他国家都在做什么？

开放式金融不仅仅是一个快速接近英国的概念。这是一场掌控世界的运动。

博斯科维奇说：“澳大利亚已经直接进入了开放式金融模式。他们认为开放式银行的功能是非常有限的。”

在美国，加州的消费者数据法案(CDA)引发了柯尔斯顿·吉利布兰德的一项联邦提案，该提案将美国进一步推向开放式银行模式。

在北美的其他地方，加拿大正在考虑消费者指令融资。虽然在南美洲，巴西和墨西哥已经转向开放式金融，尽管他们可能仍称之为开放式银行。

在尼日利亚、肯尼亚和南非，银行已经为开放式银行业务做好了准备，目前游说团体正在带头开展这项工作。

而在中东，各国仍在建立框架，其中，巴林和阿联酋走在最前面。

然而，奥肖内西确实指出，那些创建欧洲型开放式银行的银行也存在着照搬一些糟糕的用户体验的风险。

但总的来说，创新是巨大的，有许多不同的形式。博斯科维奇说：“这绝对是一场席卷全球的浪潮。”

编译自：

<https://www.fintechfutures.com/2021/05/what-are-the-opportunities-in-open-finance/>

花旗将退出零售银行业务在包括印度、中国在内的 13 个国家，专注于更有利可图的财富管理

甄叶林 编译 王芳 校对

摘要：花旗集团(Citigroup)新任首席执行官简·弗雷泽(Jane Fraser)周四公布了强劲的第一季度业绩，并宣布停止在包括印度和中国在内的 13 个国家的零售银行业务，以便在财富管理业务上“加倍下注”。财富管理业务可能带来更高的增长和利润。



2021 年 2 月 8 日，花旗银行在纽约金融区的一家分行

关键事实

花旗集团表示，作为 Fraser 正在进行的战略评估的一部分，该行将退出 13 个国家的消费银行业务，主要是亚洲国家：澳大利亚、巴林、中国、印度、印度尼西亚、韩国、马来西亚、菲律宾、波兰、俄罗斯、台湾、泰国和越南。

然而，这些国家的机构客户仍将由花旗提供服务。

弗雷泽解释称，花旗缺乏在华竞争所需的规模。

今年第一季度，花旗在亚洲的消费者银行业务创造了 16 亿美元的收入，比

2020年第一季度下降了9%。

标普全球市场情报(S&P Global Market Intelligence)首席银行业分析师内森·斯托瓦尔(Nathan Stovall)告诉《福布斯》(Forbes):“花旗决定退出在13个国家的消费者业务,因为这项业务根本无法盈利。虽然这些市场的消费者业务拥有820亿美元的资产——大致相当于美国一家大型地区性银行的规模——但花旗表示,这些业务去年的收入为零。

由于成本和低增长,西方银行汇丰银行和苏格兰皇家银行近年来也削减了海外零售银行业务。

主要背景资料

瑞银(UBS)分析师索尔·马丁内斯(Saul Martinez)对这一进展表示欢迎。在周四发布的一份研究报告中,马丁内斯写道:“我们在过去的研究中认为,花旗集团的亚洲消费者业务规模较小(不足以产生最佳的盈利水平),可能不值得投入资本。”在2020年12月与弗雷泽会面后,马丁内斯在早先的研究报告中写道:“全球特许经营有利于批发业务,但不利于零售银行业务。”他补充说,花旗集团的全球业务在商业支付、企业银行业务和私人银行业务方面提供了“竞争优势”。“然而,在银行本土市场之外的零售银行业务上取得成功更加困难,”马丁内斯补充道。在印度,花旗仅有35家零售分支机构,在其消费者银行业务中雇佣了约4000名员工。相比之下,印度最大的国内银行之一,印度国家银行,拥有大约24000家分支机构。在整个亚洲,到2020年底,花旗集团拥有224家零售分支机构和1239亿美元的存款。

编译自:

<https://www.forbes.com/sites/palashghosh/2021/04/15/citi-to-exit-retail-banking-in-13-countries-including-india-china-to-focus-on-more-lucrative-wealth-management/?sh=614be0c15a66>

中东的开放银行：时间至关重要

刘禹辰 编译 王芳 校对

开放银行即将到来

在世界上许多地区,开放银行是银行业中一个快速发展且日益重要的元素。

开放银行使客户可以通过平台与非银行的第三方共享对其财务数据的访问。第三方可以使用应用程序和服务为客户提供“类似于 Uber”的银行体验。

随着中东地区各项举措的展开，例如沙特阿拉伯监管机构发布的指导方针，这里的银行需要为其到来做好准备。

推动开放银行发展的因素包括监管政策的发展，基础设施的改善，互联网普及率的提高以及手机的使用。COVID-19 大流行加速了开放银行业务的发展。

平台和 API 是核心

平台是开放银行的核心。不确定平台价值的银行只需看看亚马逊 (Amazon) 和 Facebook 等全球最有价值的公司。

为了成功地开展开放银行业务，沙特阿拉伯和阿联酋的银行尤其应该开始思考平台公司，调整业务模式，将人员和流程与资产联系起来，并利用能够管理内部和外部用户交互的技术基础设施来支持这一点。

这些交互的核心是应用程序编程接口 (API)。这些功能可以使客户的银行帐户与银行，或第三方可以提供的一系列相关服务之间建立直接联系。

API 经济可以带来可观的收入流。API 允许银行对其通过开放银行业务提供的服务收费，或者利用 API 降低成本、追加销售或交叉销售。

开放银行有很多用例，而且一直都有更多的用例出现。一些常见的用例包括无缝 KYC 过程；API 允许客户在不同银行间链接账户，并生成个人理财建议的生态系统；定制服务；和欺诈预防。

支付是开放银行的一个关键方面，而且人们在这方面已经做了大量工作。例如，沙特阿拉伯和阿联酋奠定了支付标准。

实时支付是开放银行领域的另一个潜在补充，其关注领域包括面向客户的服务，如公司财务部；支付服务提供商 (PSP)；为商人和其他公司提供技术；以及运营请求支付 (RTP) 服务。

如何开始开放银行之旅

希望踏上开放银行之旅的银行有两种选择：创建自己的生态系统或加入现有的生态系统。每个都有其优点和缺点。

那些希望建立自己的开放银行产品的人可以考虑现有的选择。

银行还可以采取措施推进 API 和 TPP 领域。例如，投资开发人员门户和开

发人员体验，以鼓励他们在解决方案上开展合作。

监管机构在开放银行中发挥着至关重要的作用，可以运用各种手段来限制或鼓励其发展。地区领导人中包括沙特阿拉伯和巴林的监管机构。

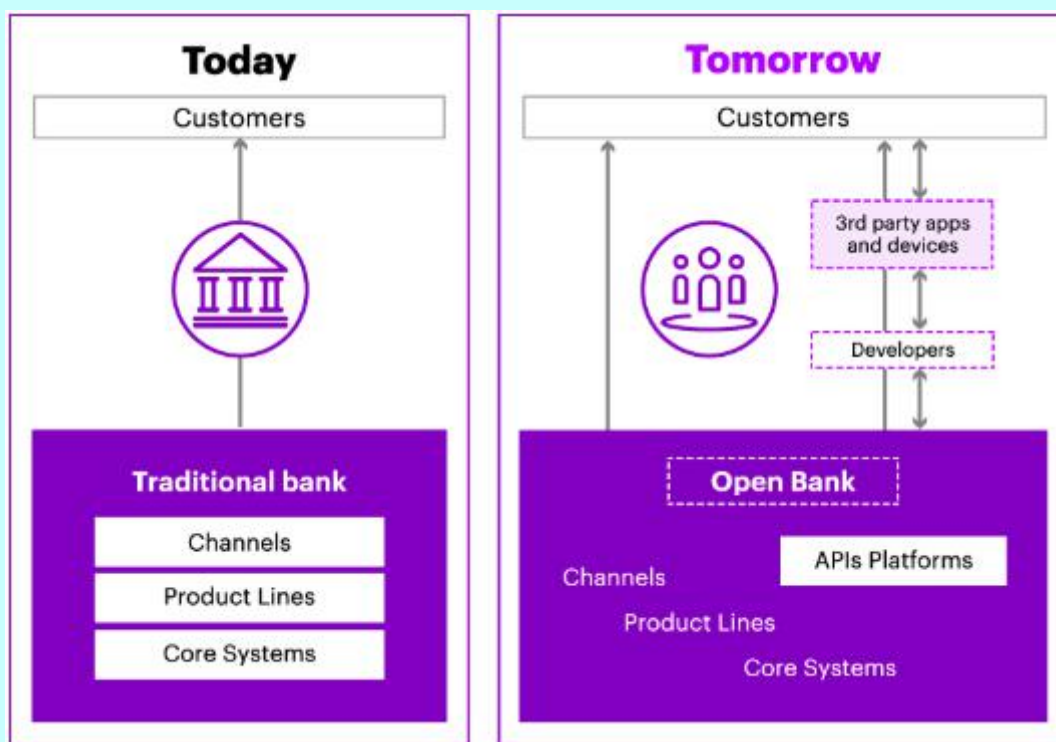
监管机构的一个关键领域涉及到 API。在这里，他们可以与业界合作，指导关键 API 的开发，制定标准，并建立统一的关键性能指标来管理 API 性能。TPP 是另一个领域，监管机构可以在其中确保注册以及许可流程标准化。

尽管开放式银行业务在全球范围内仍在进行中，但它已在彻底改变该行业。像阿联酋和沙特阿拉伯这样的中东国家的银行想要保持影响力，就需要开始通过制定开放的银行业战略来定位自己。对于许多人来说，这首先要看其他地方的同行做了什么。

开放银行：前景广阔的综合前景

近年来，许多国家的开放银行业务势头强劲，成为金融服务数字化的核心要素。鉴于开放银行对客户、银行、政府机构和第三方的好处，它的日益普及是不足为奇的。

开放银行业务允许客户与非银行的第三方共享对其财务数据的访问权限，后者可以通过使用应用程序和服务为这些客户提供“类似 Uber”的银行业务体验（见图）。



今天的银行与明天的银行：开放银行在行动。（来源：埃森哲）

在一些市场，开放银行业务的增长主要是由于监管行动（例如欧盟和英国），而在另一些市场，它是随着市场力量的支配而自然演变的。不论其成长方式如何，事实是开放银行在许多地区都享有良好的声誉。

不过，在中东，开放银行尚处于起步阶段，发展稍为逊色。一些国家确实脱颖而出：巴林是其中的佼佼者，其监管机构于2018年开始了开放银行业务的征程，并于2020年发布了巴林开放银行业务框架。另一个是沙特阿拉伯，计划在2022年上半年启动开放银行。同时，其中央银行正在制定开放银行政策，以及设计和实施开放银行生态系统。

中东将从开放银行对多个利益相关者的要求方面来反映其他市场的情况。当然，监管机构是其发展的关键。银行将希望自己成为开放银行服务的核心，而第三方和整合商则是关键参与者。

除了这些核心参与者之外，还有开放银行生态系统中的大量参与者，包括政府和相关公共实体、公司、组织和消费者。沙特阿拉伯、阿联酋和巴林等国正在进行这一进程，该地区的其他国家也将很快启动这一进程。

关键驱动因素

许多因素正在推动中东采用开放式银行业务。最明显的是，COVID-19流感大流行加速了银行和监管机构的数字化进程。

然而，地方政策也在发挥重要作用。例如，沙特阿拉伯正在实施一项无现金议程，目标是到2030年使70%的交易以非现金方式进行。一些关键的基础设施项目正在进行中，包括允许实时支付的数字铁路（如沙特阿拉伯的SARIE系统），它为人们和公司提供了一种安全收发资金的途径。沙特阿拉伯的Saudi Payments在这一领域处于领先地位；据了解，阿联酋央行也在计划类似计划。

该地区的互联网高普及率，移动电话使用率，以及支持数字解决方案的人口，都是支持其发展的有利因素。例如，世界银行的数据显示，阿联酋的互联网普及率是世界上最高的，为99%，而其手机普及率为200%。沙特阿拉伯紧随其后，其普及率分别为96%和120%。

此外，近年来，各国在金融服务领域的合作越来越多，阿联酋和沙特阿拉伯在国内和跨境支付的单一双发行数字货币可行性（“Aber项目”）方面的工作是最

知名的。

简而言之，该地区的一系列积极因素已经汇集在一起。开放银行向前发展的时机已经成熟，其基础是具有强大安全性、集中化的基础设施，以及在合适领域的严格监管监督。

由于认识到这些支持因素和开放银行业务将带来的价值，许多金融科技公司已经推进了他们的计划，特别是在巴林、沙特阿拉伯和阿联酋。用例包括基于应用程序编程接口(API)的支付解决方案，这些接口允许客户的银行帐户和一系列相关服务之间的直接连接。

编译自：

<https://bankingblog.accenture.com/open-banking-in-the-middle-east-time-is-of-the-essence>

开放金融如何帮助印度尼西亚的无银行账户者？

甄叶林 编译 王芳 校对

开放金融促进金融服务民主化，使印度尼西亚等地的消费者和金融科技公司都受益

从长期来看，分析师预计开放式银行业务的替代方案将给该行业带来根本性变化

印度尼西亚境内不使用传统银行账户获得贷款和信用卡等金融服务的成年人人数是 1.3 亿。相反，他们利用从数字钱包到个人对个人(P2P)贷款的金融服务来满足他们的金融需求。现在，印度尼西亚银行(BI)和东南亚最大的金融服务管理局正在制定一个迎接开放金融时代的新框架条款，希望到 2025 年实现印度尼西亚支付系统远景的目标。

开放金融促进金融服务民主化，使印度尼西亚等地的消费者和金融科技公司都受益

从长期来看，分析师预计开放式银行业务的替代方案将给该行业带来根本性变化

印度尼西亚境内不使用传统银行账户获得贷款和信用卡等金融服务的成年人人数是 1.3 亿。相反，他们利用从数字钱包到个人对个人(P2P)贷款的金融技

术服务来满足他们的金融需求。现在，印度尼西亚银行(BI)和东南亚最大的金融服务管理局正在制定一个迎接开放金融时代的新框架条款，希望到2025年实现印度尼西亚支付系统远景的目标。

通过2025年远景目标，印度尼西亚银行打算支持国家经济和金融系统的数字一体化；支持银行数字化；保证金融技术和银行之间的相互联系；确保创新、消费者保护和健康的商业竞争之间的平衡；并在跨境数字经济和金融方面维护国家利益。

首先，开放金融是一种与第三方共享银行数据的协作模式，预计它将在金融服务生态系统内造成一场构造性的混乱。对于消费者来说，公开银行数据意味着更好地控制他们的财务状况。目前，在印度尼西亚有超过360家注册的金融科技公司，这个行业的增长是有据可查的。然而，他们客户的财务数据经常被储存在仓库里，而不是交换。

2020年，传统银行和金融科技之间的持续合作使开放金融计划真正开始生根发芽。亚洲中央银行(BCA)与Shopee合作开发了一个在线支付解决方案(OneKlik)，允许客户在Shopee应用程序中立即支付给商家。这大大加快了在线交易的速度，同时也确保了用户账户的安全。印度尼西亚金融监管部门(OJK)还对与数字支付相关的业务提供监管，确保用户共享数据，并确保所有数字支付平台都经过印度尼西亚金融监管部门的监管。

Tokopedia(印度尼西亚最大的电商平台)还通过与银行、初创企业和eWallets合作，以及利用商家的交易数据来加快贷款审批过程，为其合作伙伴商家提供融资贷款。

开放金融给银行和消费者带来的好处

开放的信息交流使金融科技初创公司能够通过分析消费者的信用和收入数据来更好地评估其当前的财务状况。这允许公司提供高度个性化的解决方案，以满足消费者的金融需求。至关重要的是，这使得印度尼西亚没有银行账户的人们能够获得以前没有开放金融就无法获得的金融产品。

此外，开放金融的概念促进了更公平的定价。随着保险费和信用贷款等金融产品透明度的提高，消费者更容易比较类似产品的价格和特点。不可避免的是，竞争的加剧将导致产品质量更好、价格更具竞争力——最终的赢家是消费者自

己。

消费者可以充分了解他们的数字财务足迹，更好地了解他们的整体财务状况，从消费习惯到每月支付保险费。通过不断提醒消费者他们的数字财务，消费者可以改善他们的财务状况，加速普惠金融的进程。

开放金融也有利于占印度尼西亚劳动力56%的零工。CB Insights 报道称，没有固定收入来源的零工通常很难通过银行等传统金融机构获得贷款批准或其他银行服务。这源于这样一个事实，即零工平台通过将员工的财务数据嵌入本地数字钱包，将其存储在自己的平台上。

以前，这些数据没有与外部金融机构交换，这阻碍了他们评估零工是否适合贷款和其他金融产品。通过开放式金融，零工平台的财务数据可以安全地从不同的金融平台汇总，以帮助公司更好地识别零工，并为他们提供合适的金融产品。

随着消费者对金融生态系统数字化需求的增加，预计支付启动、在线贷款、电子商务利用等金融趋势将在用户数量和交易量方面呈指数增长。以商业智能为例，2020年12月电子货币交易同比增长30.44%。

尽管取得了这些进步，但开放式银行业务仍处于起步阶段，仍面临许多限制。特别是对小企业而言，利用这些开放式银行服务可能成本高昂，耗时长久，往往难以成功地将这些服务纳入其业务。在全球范围内，一些由欧盟和英国领导的市场已经开始起带头作用，创建并传承他们自己的开放式银行结构。澳大利亚、加拿大、新西兰、墨西哥、阿根廷、尼日利亚、香港、日本和台湾等其他市场也在朝这个方向发展。

编译自：

<https://techwireasia.com/2021/04/how-can-open-finance-help-indonesias-unbanked/>

为什么开放式银行可能是新冠疫情流行病后期复苏小型企业的关键

张欣 编译 王芳 校对

当小型企业在新冠疫情流行病期间经营了一整年银行业务的时候，英国出现了一项令人惊讶的数据：小型企业采用开放式银行的速度比一般人快很多倍，研究表明，他们利用开放式银行去使用金融和会计工具，这可能会提高他们在充满

挑战的环境中成功的几率。

让我们来看看这些数字。开放银行业务在英国的推出比在其他任何国家都要深入，据估计英国有300万用户。虽然这个数字看起来很大，但它只占全国人口的4%。不过，小企业的渗透率要高得多。益普索·莫里调查机构最近的一项调查显示，50%的小企业已经在使用开放银行服务。这些企业大多表示，自流行病开始以来，它们就已经采取了开放式银行业务，绝大多数人认为2019冠状病毒流行病是推动因素。

这不仅对小型企业(员工少于49人)来说是一个有前景的发展，对整个英国来说也是如此。小型企业在英国经济中扮演着非常重要的角色，它们的人数占商业人口的99%，雇佣着近一半的员工。在发达国家，这些数据是相似的。可以毫不夸张地说，小型企业将在英国和全球经济复苏中发挥重要作用。我们应该欢迎可以促进小型企业成功的方法，开放银行业务可能就是这样一种手段。

当益普索·莫里调查机构调查的受访者被问及他们正在使用什么类型的开放式银行服务时，有三个答案排在名单的最前面：云端会计(24%)、现金预测(21%)和另类贷款(18%)。它们每一个都可以在支持业务健康方面发挥关键作用，值得依次研究。

编译自：

<https://www.forbes.com/sites/forbesbusinesscouncil/2021/04/20/why-open-banking-may-be-key-for-small-businesses-in-the-post-pandemic-recovery/?sh=1a2def415069>

印度储备银行 Dy Guv Rao:开放式银行可能构成重大风险

张欣 编译 王芳 校对

开放式银行是银行与第三开发商和公司对客户授权的数据的共享和利用，目的是为了构建应用程序和服务。

印度储备银行(RBI)副行长拉奥警告称，开放式银行可能会带来重大风险以及人们对金融隐私和数据安全、客户责任、网络安全和运营风险等方面的担忧。

开放式银行是银行与第三开发商和公司对客户授权的数据的共享和利用，目的是为了构建应用程序和服务。这些应用程序和服务中包括那些提供实时支付，更大的财务透明度的选项：计数持有者，市场营销和交叉销售机会。

拉奥在一场由塔塔咨询服务公司(TCS)与印度驻巴西大使馆联合组织的关于开放式银行的网络研讨会上说：“在开放式银行中，第三方开发商范围广，如金融科技公司、从事数据聚合的中介公司，以及其他可能与银行没有合同协议的服务提供商，监管机构可以行使管辖权。”

此外，他补充说，其中一些公司可能不属于任何金融部门监管机构的监管范围。在这种情况下，监管机构可能很难制定要求、规范和行使监管法理。

遗失/盗窃个人资料

在开放的银行框架中，不能排除由于安全性差、数据保护违规、洗钱和恐怖主义融资问题而导致的个人数据丢失被盗的风险。

副行长说：“因此，在大规模采用开放式银行架构之前，最好先制定强有力的保护数据和隐私的法律。”

拉奥强调，这样的法律应该锚定所有权，并确保对数据的控制以及基于客户授权条件下的使用。他们还应该建立第三方使用的权利和义务的边界，将数据下行到第四方并转售。

印度已经开始了同样的行动，2019年的《个人数据保护法案》已经出台。该法案旨在就保障个体的个人资料作出规定，并为此设立数据保护机构。

针对客户不满意的修正

拉奥指出，由于缺少对于来自客户投诉的修正的安排，并且在发生错误的或欺诈的活动时，限制客户的权益，因此，开放式银行框架的可接受性可能仍然有限。

因此，司法管辖区应通过客户保护或赔偿法律解决由于第三方访问数据而产生的客户权益问题。

在这方面，拉奥强调印度储备银行在2014年12月发布了客户权利宪章，其中列出了“隐私权”和“申诉补救和补偿权”等。

扩大网络诈骗的范围

拉奥警告说，开放的银行架构以加强数据共享为前提，扩大了网络诈骗的范围。

他补充说，由于开放API(应用程序编程接口)提供了对存储在基础设施内的

交易和余额等客户银行数据的无障碍通道，这也可能带来严重的网络安全风险。

由于网络事件给客户造成的损失将由金融机构来赔偿。

副行长说：“机构还可能面临与使用各种应用程序编程接口相关的各种潜在的运营和网络安全问题，包括数据泄露、误用、伪造、拒绝服务攻击和基础设施故障等问题，”

难以分配责任

拉奥指出，随着更多的当事人和中介机构在开放式银行模式中参与提供金融服务的情况出现，分配责任变得更加困难。假设管理客户投诉补救措施的法规没有更新到相当可用的银行业务模型。在这种情况下，国家当局可能会发现向顾客提供足够水平的保护是很困难的。

在印度，印度储备银行于2019年1月实施了独立的数码交易申诉专员计划。他说，透过“数码交易申诉专员计划”收到的投诉数目持续增加，反映了银行数码模式的增加。

潜在的破坏者

开放银行业务是金融系统的潜在破坏者，可能会改变为客户和银行服务的银行业务方式。

副行长说：“新的纯科技公司有潜力从老牌但传统的金融机构抢夺市场份额，因为它们在科技上更先进，在数码方面更灵活，以更高的效率迎合客户的需要，拥有更好的用户界面，以及在定价方面更有竞争力。”

他补充说，与此同时，所有利益相关者都需要认识到，虽然技术创新至关重要，但涉及到客户隐私和数据保护的问题是不可协商的。

编译自：

<https://www.thehindubusinessline.com/money-and-banking/open-banking-may-potentially-pose-significant-risks-rbi-dy-guv-rao/article34338863.ece>

【国内资讯】

新平台新枢纽 “十四五”金融开放创新要看这里

“十四五”开局之年，我国金融政策布局、市场开放的一举一动都备受关注。而实施更高水平金融开放创新，是粤港澳重大合作平台建设进程中的重要一环。在11日举行的“续写更多春天的故事 走进经济特区国家级新区”网络主题活动云座谈中，广州市南沙区政府副区长孙勇表示，“十四五”期间，南沙将打造金融开放创新枢纽，高起点建设广州期货交易所，高标准建设国际金融岛等重大平台，并大力发展跨境金融、航运金融等特色金融。

从发展定位看，2019年2月，《粤港澳大湾区发展规划纲要》印发，南沙被国家定位为粤港澳全面合作示范区，要求携手港澳建设高水平对外开放门户、共建创新发展示范区、建设金融服务重要平台和打造优质生活圈。

2020年5月，中国人民银行等四部门发布《关于金融支持粤港澳大湾区建设的意见》，从五方面提出包括推动粤港澳大湾区绿色金融合作，研究设立广州期货交易所（下称“广期所”）等26条具体措施，意在进一步推进金融开放创新，深化内地与港澳金融合作，提升粤港澳大湾区在国家经济发展和对外开放中的支持引领作用。

今年4月19日，广期所揭牌仪式举行，至此我国内地第5家期货交易所正式落地粤港澳大湾区。各界满怀期待之下，从去年10月筹备组成立，到广期所正式挂牌，历时约半年。

设立广期所，是落实党中央国务院决策部署，健全多层次资本市场体系、服务粤港澳大湾区和国家“一带一路”建设的重要举措。

从区域发展看，获批设立期货交易所的意义，于广州而言，并不仅仅是当地多了一个全国性金融机构之“名”，还有潜在集聚金融服务、配置全球资源要素等形成乘数效应之“实”，在绿色金融框架下的诸多命题与探索带来的机遇，更是举不胜举、令人羡慕。

“我们将高水平办好广州期货交易所，加快集聚期货业区域性总部及仓储、交割等功能的上下游机构，构建期货现货联动发展交易市场体系。”广州市南沙

区发改局副局长王剑在云座谈回答新华网提问时表示。

按照《粤港澳大湾区发展规划纲要》部署安排，广州南沙要强化金融服务实体经济的本源，着力发展航运金融、科技金融、飞机船舶租赁等特色金融。

近年来，南沙在创新金融产业方面取得多项成果，并已初步形成中国融资租赁第三极。据孙勇介绍，目前南沙累计落户金融（类金融）企业6585家，落户持牌法人金融机构13家；融资租赁企业达2208家，占全国20%；累计引进融资租赁飞机162架，累计完成80艘船舶租赁业务，成为华南地区最大的飞机船舶租赁集聚区。

王剑透露，南沙下一步将加快推动筹设粤港澳大湾区国际商业银行、港澳保险售后服务中心等重大平台；高标准建设南沙国际金融岛，推进国际金融论坛（IFF）永久会址、国际风险投资中心等重点项目建设；做大做强广州航运交易所，加快建设广州航运交易结算中心；携手港澳建设全球飞机租赁中心；拓展自由贸易（FT）账户体系功能和应用，探索建立与粤港澳大湾区发展相适应的账户管理体系。

链接地址：http://www.xinhuanet.com/fortune/2021-05/12/c_1127436350.htm

监测跨境资本流动 防范外资大进大出

4月19日，多位金融监管部门人士在博鳌亚洲论坛“金融开放与金融合作”分论坛上表示，监管部门高度重视外资流动，有手段防止外资大进大出，维护股市稳定。在外汇领域，将坚持底线思维，密切关注外部环境发展变化，保持对跨境资本流动的高频监测。

在开放过程中维护市场稳定

随着中国金融开放的大门越开越大，外资流动在带来机遇的同时，也可能引发风险。

中国证监会副主席方星海表示，金融开放一方面是对金融机构开放，另一方面是对境外资本开放。随着外资流入增加，我国股市近几年运行比以往平稳了许多，外资在市场定价方面发挥的作用逐渐增强。

方星海介绍，当前进入我国股市的外资主要有三种类型：一是境外散户，持仓占比较小，不会对我国金融稳定造成大的影响；二是境外的共同基金、保险公

司等从事全球资产配置的资金，这部分是非常受欢迎的，也是持仓占比最大的一部分；三是以国外券商自营形式流入的资金，背后有些是对冲基金，这类资金是监管部门比较关注的。

“在吸引更多外资进入我国市场的同时，证监会高度重视可能出现的外资大进大出问题，做好防范工作。”方星海透露，证监会持续保持与境外机构投资者和监管机构的沟通，防止外资流动出现大幅波动，将在开放过程中，维护好A股市场稳定。

国家外汇管理局副局长宜昌能表示，全球新冠肺炎疫情仍在继续，在部分国家和地区还有恶化趋势，国际经济金融运行中不稳定、不确定性因素依然存在。下一步，外汇局将坚持底线思维，密切关注外部环境发展变化，保持对跨境资本流动的高频监测，保障国家经济金融稳定发展。

内外部因素支持外汇市场平稳运行

谈及外汇市场运行，宜昌能表示，当前我国外汇形势保持稳定，体现了内外部因素的共同作用。从外部看，美国经济复苏加快，叠加超宽松刺激政策，市场通胀预期增强，推动10年期美国国债收益率一度超过1.7%，美元指数也从1月初的89反弹至93以上。因此，推动去年下半年人民币升值的外部因素有所减弱。从内部看，我国经济基本面为人民币汇率稳定提供了根本支撑。

“支持我国外汇市场平稳运行的结构性因素仍会发挥主导作用。”宜昌能强调，从基本面看，在新发展格局下，我国积极促进内需和外需、进口和出口、引进外资和对外投资协调发展，有助于维持国际收支基本平衡。从政策面看，建设更高水平开放型经济，推动跨境贸易投资自由化便利化，有助于促进境内外资金双向均衡流动。从市场发展看，当前人民币汇率形成机制不断完善，外汇市场深度、广度、成熟度不断提升，有助于发挥综合调节国际收支的作用。

宜昌能表示，考虑到当前国际环境的复杂性、不确定性增多，也要平衡开放和稳定之间的关系。在外汇领域打击违法违规行为，主要是打击那些虚假的外汇交易。

推进资本市场开放合作

金融开放依然是不可撼动的大趋势，相关人士认为，亚洲各地区在资本市场开放合作方面存在较大的空间和潜力。

“资本市场可从三方面助力亚洲经济保持高质量发展态势。”上海证券交易所总经理蔡建春表示，首先，坚持服务实体经济。上交所是亚洲地区市值最大的交易所，截至今年3月底，股票市值超过45万亿元人民币。去年，上交所IPO数量和筹资额分别位居全球第一和第二。上交所债券市场已成为全球最大的交易所债券市场，去年筹资规模达6.6万亿元，托管量达13.2万亿元，成交额达271万亿元。此外，基金和衍生品市场也在稳步发展。

其次，坚持服务科技创新。蔡建春认为，当今世界正经历百年未有之大变局，我国提出加快构建新发展格局的重大战略决策，支持科技创新成为资本市场的一项重要使命。2019年，上交所设立科创板并试点注册制，设置了多元化的上市条件，支持与鼓励一大批“硬科技”企业上市发展、做优做强，产业聚集和示范效应逐步显现。截至今年3月底，共有251家公司在科创板上市，市值合计3.2万亿元，IPO融资近3400亿元。

此外，蔡建春强调，持续推进开放合作。市场发展需要创新作为驱动力，也需要开放与合作这个催化剂。近年来，上交所率先推出多项与亚洲乃至全球市场的创新合作模式，均取得不错的效果。“上交所期待未来能与更多亚洲同伴共同携手，以资本市场开放合作，促实体经济改革发展，推动亚洲地区经济实现下一个二十年的辉煌。”

链接地址：<http://finance.eastmoney.com/a/202104211893844063.html>

金融开放，下一步怎么走？

近日，瞭望智库在北京召开“新形势下金融双向开放的路径选择”课题研讨会。来自中国人民银行、国家外汇管理局、中证金融研究院、中国证券投资基金业协会、上海交通大学上海高级金融学院、中国外汇投资研究院等机构的嘉宾，以及中国银行(3.280, 0.01, 0.31%)、华夏基金、富途证券、华盛集团等企业相关负责人齐聚一堂，进行了深度分享。

基于我国率先控制疫情、经济快速恢复、金融开放持续推进等因素，国际资本一致看好中国经济，流入我国资本市场资金也在不断增加。中央经济工作会议提出“保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定”目标，在当前跨境资本流动管理框架下，资本项目特别是金融市场开放尤为引人关注。

中国人民银行国际司副司长艾明表示,进一步推动资本项目开放是高水平双向金融对外开放及人民币国际化的题中之义,也对资本流动管理、宏观审慎管理提出了更高的要求。政策制定及自我评估时,一方面要注重市场主体的感受,另一方面要参考国际组织的评价维度,要结合评估推进一些重点项目的开放。

谈及金融开放的成果及规划,国家外汇管理局资本项目管理司司长叶海生认为,近五年国内市场的开放步伐和开放效果远大于前些年,吸引了海外资本投资我国资本市场,支持了我国高质量发展。鉴于我国资本市场开放潜力巨大,更应坚定不移推进开放,下一步要继续稳步推进股票、债券市场开放,审慎推进金融衍生品市场开放,完善制度设计的同时持续提升监管能力。

国家外汇管理局外汇研究中心主任丁志杰认为,人民币国际化是决定和改变金融开放风险的重要因素,且在当前中美关系日益复杂的背景下意义显得更为重要,决定着金融开放能够走多长、多远以及风险的大小。同时,人民币国际化与资本项目开放密不可分,未来中国的金融开放应构建以人民币国际化为核心的框架,同时要把控好开放进程中的风险,使得决策和政策更为有序、平稳地实施落地。

金融开放涉及多个维度,针对不同维度的开放成效,以及下一步开放和风险的平衡,与会专家提出了不同观点。

中国证券投资基金业协会研究部主任张宣传表示,在处理对内开放与对外开放的关系时,应考虑打破境内金融机构业务中间可能存在的不合理壁垒,同时处理好“引进来”与“走出去”的关系。同时应注重金融科技、金融信息/金融数据、金融舆论、金融标准四个方面对金融安全的影响。

上海交通大学上海高级金融学院副院长朱宁认为,双向开放是对冲、多元化、控制风险的重要组成部分。风险在短期和长期之间有着对称、权衡的关系,越强调控制短期风险可能越易引发长期甚至系统性风险。因此,在推动金融开放的过程中,建议允许短期内的流动、波动和风险释放,可能更有助于从中长期视角防控系统性风险、防范和避免金融危机。

中国外汇投资研究院院长谭雅玲认为,金融开放要适当摆脱国情化思维,对标国际标准提高国际化竞争力,切忌情绪化、非专业化的非理性误导和操作。在此基础上,加强实际的全方位参数调研,完善结构性转型所需的配套措施,用市

市场主体特别是外贸企业看得懂、听得懂的概念和逻辑，立足大格局整体推进金融开放。

最后，来自金融机构的从业者针对业务发展中的一些问题，提供了一些见解。

中国银行研究院国际金融团队主管边卫红建议，一是要利用外资补足金融业的短板。二是实现“走出去”与“引进来”整体步调的一致。三是明确外资机构在市场中的定位，通过长远规划和判断来防控短期资本流动风险，以及外资银行风险传染。四是完善在岸人民币定价体系，警惕离岸市场对在岸市场的倒逼机制，同时做好研判美元在岸市场、离岸市场关联的路径，警惕相关风险。

华夏基金国际投资部及国际业务部行政负责人潘中宁建议，一方面要通过制度设计和改革提升A股市场对外国投资机构的吸引力，增大国内基金公司管理海外资金的业务空间；另一方面要支持个人投资者通过机构出海，进而支持QDII的成长和发展。同时也应视情、适时尽快提升QFII以及QDII制度设计的灵活性，避免因制度固化而影响其发展进程。

富途高级合伙人徐礼表示，稳慎推进金融开放进程中，投资者教育不容忽视。富途作为香港最大的互联网券商，是一家典型的粤港澳大湾区企业，融合深圳科技优势与香港金融优势，通过科技赋能、投教宣传等手段，为投资者提供安全、稳定、优质的服务。未来也将继续发挥湾区优势，积极链接海外投资者投资中国企业，为中国资本市场向更高水平双向开放做出贡献。

华盛集团董事长许戈认为，金融开放是大势所趋，金融科技的创新发展能够帮助更好地实现金融开放。华盛作为香港持牌互联网券商，通过技术驱动为香港地区带来金融科技的创新，在金融科技普惠的愿景下，让境内外的投资者通过金融科技更紧密地连接在一起。

链接地址：

<https://finance.sina.com.cn/china/2021-05-07/doc-ikmyaawc3964571.shtml>

如何稳慎推进人民币国际化？

十多年来，人民币国际化取得了举世瞩目的重大成就。新形势下，中国经济高质量发展对人民币国际化提出了新的更高的要求。人民币国际化如何坚持市场主导、顺应市场需求，政府如何为人民币国际化提供更好的环境和条件，成为新

形势下建设现代金融体系的重要任务。

新形势下人民币国际化需要再出发

2008年国际金融危机的爆发和蔓延深刻揭露了现行国际货币体系的内在缺陷。国际社会对国际货币体系进行了广泛讨论和深刻反思,超主权货币、储备货币多元化两种主要改革思路越来越明晰。中国是国际货币体系改革的重要参与者,推动了危机后国际货币体系改革的两大标志性事件:一是2009年时任人民银行行长周小川撰文《关于改革国际货币体系的思考》,深刻分析了国际货币体系的内在缺陷,强调短期内应特别考虑充分发挥特别提款权(Special Drawing Right,简称SDR)的作用,引领了此后国际社会的讨论和探索;二是推动人民币国际化,人民币2016年加入SDR货币篮子,是储备货币多元化进程的重要里程碑。

十多年来,人民币国际化取得了举世瞩目的重大成就,在诸多领域实现了从无到有的巨大跨越。目前,人民币已初步具备国际货币特征。但也应看到,人民币与主要储备货币相比仍有差距。截至2020年第三季度,美元、欧元、日元、英镑和人民币在外汇储备中的占比分别是60.5%、20.5%、5.9%、4.5%和2.1%。人民币的国际地位与中国作为全球第二大经济体、第一大贸易国的地位仍不匹配。

近年来,进一步推动人民币国际化重要性和紧迫性日益凸显。内部看,中国经济高质量发展对人民币国际化提出了新的更高的要求。外部看,中美脱钩有从科技、投资、贸易等领域向金融领域蔓延的趋势,倒逼人民币国际化;欧元及日元国际化进程提速,人民币国际化面临“不进则退”的同行竞争压力;移动支付、数字货币等迅速发展,各界热议金融科技能否推动国际货币体系重塑。未来一段时间,可能是人民币国际化重要的时间窗口。

从国际经验看,货币国际化由市场主导,政策不会改变货币国际化发展的根本趋势:当本币国际化条件已经具备时,政府的抑制政策无法阻挡市场力量对本币国际化的驱动,历史上德国、新加坡均试图抑制本币国际化,但收效甚微;而当本币国际化势头减弱时,政府也很难依靠支持政策提振本币国际化程度,如日本在泡沫经济破灭后的一系列旨在促进日元国际化的政策未能逆转日元国际化进程停滞甚至倒退的趋势。但政府可以发挥助推器、稳定器、润滑剂的作用,利

用“看得见的手”熨平波动，确保货币国际化的平稳推进。因此，进一步推动人民币国际化，要继续坚持市场主导，顺应市场需求，政府要为充分发挥市场作用创造更好的环境和条件。

新形势下推动人民币国际化，要继续完善支持体系

在人民币国际化进程中，双边本币互换、人民币跨境结算基础设施和离岸市场发挥了不可或缺的支持作用。近年来，金融科技快速发展，可能对国际货币体系产生深远的影响，可探索以金融科技助力人民币国际化。

双边货币互换在人民币国际化过程中发挥了重要的促进作用。与美元、欧元互换主要为促进金融稳定不同的是，人民币互换功能更为多元化，经历了从便利贸易投资向维护金融稳定和参与国际危机救助的拓展过程。2008年人民币互换诞生之初，主要为支持与周边国家的双边贸易和投资。2010年之后，除周边新兴市场经济体和发展中国家外，一些发达国家也出于维护金融稳定的目的，与我国签署双边本币互换，提高人民币作为国际储备货币的职能。2013年后，受美联储货币政策正常化等因素的影响，部分新兴经济体资本外流和经济波动压力加剧，其与我国签署双边本币互换协议作为金融安全网的一部分，进一步提升了人民币国际地位。

2020年新冠疫情全球蔓延，全球经济格局加速变迁，外界对人民币互换的需求进一步上升，互换目的更趋多元化。要抓住外界对人民币需求上升的契机，借鉴国际经验，继续完善我双边本币互换机制，更好发挥人民币互换的作用，助力人民币国际化水平的提高。

人民币跨境结算基础设施是人民币国际化的重要载体。目前，人民币跨境结算已发展出三种模式：代理行、人民币清算行和人民币跨境支付系统(Cross-border Interbank Payment System, 简称CIPS)。三种模式优势互补，为人民币国际化提供了重要支持。代理行方面，受国际社会普遍加强监管影响，各国代理行合规成本上升，出现了业务萎缩的全球性趋势，但因为路径依赖和惯性，一些境外市场主体仍习惯于借助这一模式满足跨境支付的需求。人民币清算行本质上是一种特殊的代理行，具有中国特色。在我国尚未完全实现资本项目可兑换，境内支付与跨境支付管理存在差异的情况下，人民币清算行通过培育海外市场人民币需求、推动离岸人民币业务发展，极大促进了前期的人民币国际化。但受限于业务模式，

也存在支付清算效率不高、结算业务成本偏高等问题。跨境支付系统是主要储备货币发行国发展相对成熟的模式,美元、欧元、日元、英镑等均主要通过跨境支付体系实现跨境结算,我国的CIPS建设也充分借鉴了主要储备货币的经验。CIPS结算效率更高,业务链条较短,成本也比较低,基本可以覆盖各时区市场参与者的交易需求。但与主要储备货币的跨境支付系统相比,CIPS在使用的便利性、参与者的数量及结构等方面还有较大提升空间。

完善人民币跨境结算基础设施需要加强以上三种模式的统筹建设,形成推动人民币国际化的合力。一方面,准确把握并发挥人民币清算行的独特优势,与跨境支付系统形成互补,更好地满足不同市场主体的支付需求。另一方面,根据市场需求,统筹人民币清算行和CIPS系统的布局,提高人民币支付结算网络的覆盖性和便利程度。

离岸市场是人民币国际化的关键一环。目前,我国离岸人民币市场已形成“三足鼎立,多点开花”的格局,香港、伦敦、新加坡为三大人民币离岸中心,欧洲的法兰克福、巴黎、卢森堡以及亚洲的东京、首尔等也在积极发展本地人民币离岸业务。人民币国际化发展过程中,离岸市场在丰富人民币产品供给、促进价格发现、探索金融创新、促进在岸市场开放等方面发挥了重要作用,但也面临一些挑战。一方面,离岸市场的利率和汇率有可能对在岸的利率和汇率带来一定冲击,并可能放大资本跨境流动的波动。另一方面,各离岸人民币市场的协调性不够,人民币产品较为同质化,区域分布并不平衡。

更好地发挥离岸市场的作用,需要有效统筹在岸市场和离岸市场的发展。继续推动离岸市场与在岸市场的互联互通,实现在岸离岸协同发展。与此同时,加快推进国内金融改革开放,将离岸市场对在岸市场的可能冲击降到最低。推动各离岸市场形成区域差异化定位,如日、韩等地理位置较近的离岸中心可侧重于发展人民币在区域贸易和投资中的使用;对欧洲离岸中心,重点促进人民币在外汇和金融交易中的使用。

以金融科技的发展助力人民币国际化,是值得探索的领域。金融科技的快速发展降低跨境支付成本,提高跨境支付效率,可能影响货币的跨境使用。我国在移动支付领域的比较优势尤为突出,支付机构在境外展业过程中,提高了境外企业和居民对人民币的认知程度,一定程度上促进了人民币国际化。但目前,对跨

境移动支付业务的监管还不够完善,可能导致用户隐私泄露;各国间也缺乏监管协调,存在逃税、洗钱、恐怖融资的风险。此外,部分支付机构在海外并未获得当地政府的支付牌照,存在不合规行为。下一步,应加强对支付机构的监管及国际监管协调,同时指导支付机构加强与国外监管当局沟通,更好地利用移动支付方面的优势推动人民币在跨境零售交易中的使用。

数字货币的发展前景及对国际货币体系的影响,受到了国际社会的广泛关注。全球央行数字货币整体快速崛起,围绕数字货币的大国竞争日趋加剧,数字货币的国际合作也蓄势待发。要把握数字人民币(e-CNY)的先发优势,探索人民币国际化的潜在领域。首先,在具备条件的地区可稳妥有序地扩大数字人民币试点,不断优化和丰富数字人民币的功能,同时健全相关法律框架和制度安排,夯实基础。其次,加强市场沟通,央行数字货币作为新生事物,向公众和市场做好解释和沟通非常重要。欧央行、瑞典央行等分别就央行数字货币发布报告、主动沟通,其做法值得借鉴。最后,稳妥推动央行数字货币研发的国际合作,积极参与国际规则的讨论和研究,并密切跟踪央行数字货币的研发前沿。目前,数字人民币重在提高国内零售支付的效率,尚无用于跨境支付方面的安排。但应看到,其他储备货币发行国如推出数字货币用于跨境支付可能强化对这些储备货币的需求,巩固甚至强化其国际地位,影响人民币国际化进程。应密切关注各国央行数字货币的研发动向。

新形势下推动人民币国际化,要系统性深化改革

新形势下人民币国际化再出发,需要进一步深化改革,以改革红利促进人民币国际化水平的提升。需要进一步协同推进金融开放“三驾马车”,即金融服务业开放、资本项目可兑换、汇率市场化,在一些操作性问题上取得突破。扩大人民币跨境使用要以“一带一路”为主战场,聚焦重点、集中发力。

金融开放三驾马车之一:金融服务业开放。近年来,我国金融服务业开放取得了突破性进展。金融开放的理念也从正面清单模式逐步转向准入前国民待遇和负面清单的开放模式。负面清单模式不仅有利于实现系统性制度性开放,提升金融开放的预见性,改善营商环境,激发市场活力,也有助于监管资源的有效配置,提升风险防控能力。下一步要加快向负面清单模式的转变,实现更高水平的金融服务业开放,为人民币国际化提供更好的环境。

作为金融业开放的重要内容,上海国际金融中心建设和人民币国际化相辅相成。近年来,上海国际金融中心建设发展迅速,取得了重要的成绩。但与伦敦、纽约相比,上海仍存在金融市场发展不足、国际化程度不高、制度环境不够完善等短板。未来,建设上海国际金融中心要继续推动金融市场的发展,提高开放的质量和国际化水平,提升金融制度环境等软实力,将上海着重打造为外汇交易中心、金融资产配置中心和跨境投融资服务中心。

金融开放三驾马车之二:资本项目可兑换。近年来,我国稳步推进资本项目可兑换,取得了积极的进展。但也存在一些不足,体现在“两个反差”:一是官方评估与市场主体的感受之间仍存在差异,我国已实现了92.5%的资本项目可兑换或基本可兑换,但市场主体反映其在办理对外直接投资、跨境信贷、外资投资于境内资本市场等业务时仍存在一些限制。二是国际货币基金组织(IMF)、经济合作与发展组织(OECD)等国际组织与国内有关部门及学术界对资本项目是否可兑换的认定标准存在差异,前者认为若资本项目存在较多管制就属于“不可兑换”,但后者认为只要不是完全管制就属于“可兑换”项目。

继续稳妥有序地推进资本项目开放,要按照负面清单方式,在管道式开放的基础上进一步整合各类投资渠道,形成清晰、统一的开放框架。在合理把握资本项目开放“实需”原则的基础上,进一步发展衍生品市场。同时,完善宏观审慎管理框架,防范跨境资本流动的波动风险。

金融开放三驾马车之三:汇率市场化。增强汇率灵活性并最终实现人民币汇率“清洁浮动”是人民币国际化的必由之路。我国在较长时期内一直采取渐进式汇率改革政策,一个重要原因是各方都对浮动汇率心存“恐惧”。目前,我国经济基本面稳健,汇率形成机制改革、利率市场化、金融市场开放等领域取得了重要进展,财政部门、金融部门和对外部门风险总体可控,进一步提升汇率灵活性的条件已经具备。要在两个方面破题:一是克服浮动恐惧,进一步完善外汇衍生品市场,满足市场主体风险管理和套期保值的需求。二是增强政策沟通和透明度。IMF建议我国在货币政策、汇率政策、资本流动管理,以及财政、金融和对外部门的数据统计等方面继续提高透明度,这些建议值得借鉴。

深化金融改革开放、促进人民币可自由使用,还需要着力解决一系列操作性问题。这些问题包括:债券市场分割,监管框架、交易场所和基础设施应进一步

统一，债券市场开放应更加系统化；国债市场流动性须进一步提高，以促进国债收益率曲线发挥市场定价基准作用；债券市场托管模式、法律、会计审计、信用评级、税收等制度环境须进一步完善等。要尽快解决这些操作性问题，须深化债券市场改革，加快制度规则的统一和基础设施的联通；完善国债发行机制，推动国债的关键期限与国际惯例相一致，推动市场参与者多元化，促进国债二级市场交易；在债券市场逐步建立与国际接轨的“名义持有人”制度和多级托管模式等。这些工作既是完善现代金融市场体系的内在要求，也有助于进一步推动人民币国际化。

“一带一路”是扩大人民币跨境使用有望取得突破的重点领域。以“一带一路”为主战场扩大人民币跨境使用，从贸易看，贸易计价和贸易结算要双管齐下。一是要推动人民币贸易计价。近年来，铁矿石、黄金、原油期货等人民币计价已取得进展，要进一步探索在我国议价能力较强的大宗商品贸易中重点突破。二是继续扩大人民币贸易结算。可以与我国签署本币结算协议的国家和地区为重点，协调降低部分国家使用人民币的政策障碍，鼓励离岸市场发展长周期的人民币衍生品，更好地满足“一带一路”项目的金融服务需求。

从投融资看，人民币信贷、股权投资、债券融资要共同发力。一是扩大出口信贷中人民币的使用，重点推动人民币买方信贷的发展，可鼓励有长期合作关系的境外企业更多地使用人民币买方信贷。二是大力发展股权投资，继续发挥好丝路基金等中长期股权投资机构的作用，并继续推动人民币海外基金的发展。三是推动人民币债券市场发展，离岸市场要提高人民币企业债券的占比，改善离岸人民币流动性环境；境内熊猫债市场要完善市场制度规则，推动发行规则、信息披露规则等与国际接轨。

扩大人民币跨境使用，需要金融机构、市场、服务和资金的支持。要充分发挥金融机构和服务网络化布局的载体作用，扩大对“一带一路”沿线国家的覆盖。同时，发挥开发性金融的优势，有效地撬动商业性金融和社会资本共同参与，形成合力。

链接地址：<http://www.thfr.com.cn/post.php?id=89455>

【国内分析报告】

外资银行在华发展研究报告（上篇）

序言

中国改革开放已经历四十余年，在中国经济体系渐进式改革的背景下，银行业的开放成为了中国对外开放的缩影。1978 年 1 月，中国人民银行从财政部剥离成为独立金融机构，自此中国开始逐渐形成完整的银行体系，其中外资银行扮演着重要的角色。

外资银行进入中国，为中资银行带来竞争压力的同时，也促进了中资银行的改革创新，为市场的良性竞争提供了动力。外资银行于中国银行业的意义，已不再是作为机构多元化的补充，而是促进中国银行业改革的关键参与者。因此，亿欧智库发布《外资银行在华发展研究告》，希望通过梳理和分析外资银行在中国的发展情况，真实反映中国银行业对外开放的成果及不足，并基于以往对中国银行业的研究和理解，对外资银行在华发展提出建议。

本报告包含了以下几部分内容：

Part 1 外资银行在华发展概述

- 1.1 外资银行在华发展历程
- 1.2 外资银行在华发展背景
- 1.3 外资银行业务表现
- 1.4 在华外资银行名单

Part 2 外资银行在华图景

- 2.1 外资银行企业全景
- 2.2 外资银行业务概览
- 2.3 已退出外资银行

附录一 多地上市银行其他上市信息汇总

附录二 外商独资银行注册资本及在华营业机构总表





亿欧智库：外资银行相关业务管理办法及政策汇总

时间	发文单位	管理办法	相关业务
1996年6月	外汇管理局	中国人民银行关于对外商投资企业实行银行结售汇的公告	结售汇业务
1998年4月	中国人民银行	关于批准部分外资银行加入全国同业拆借市场的通知	银行间同业拆借
2004年2月	银保监会	金融机构衍生产品交易业务管理暂行办法	衍生产品交易
2004年5月	外汇管理局	境内外资银行外债管理办法	外债管理
2005年3月	银保监会	关于在华外资银行从事保险公司股票资产托管业务市场准入程序的公告	资产托管
2011年2月	外汇管理局	关于人民币对外汇期权交易有关问题的通知	外汇期权交易
2011年6月	证监会	证券投资基金销售管理办法	基金销售
2015年2月	银保监会	中国银行业监督管理委员会办公厅关于外资银行在银行间债券市场投资和交易企业债券有关事项的通知	债券投资和交易
2019年8月	证监会、中国人民银行和银保监会	关于银行在证券交易所参与债券交易有关问题的通知	债券交易
2019年8月	银保监会	商业银行代理保险业务管理办法	代理保险
2020年2月	发改委	国家发展改革委办公厅关于境内外资银行申请2020年度中长期外债规模的通知	中长期外债

来源：外汇管理局、中国人民银行、银保监会、证监会、发改委，亿欧智库整理

发文单位	年份	措施	与外资银行相关内容
银保监会	2019年	19条金融业开放措施	<p>按照内外资一致原则，同时取消单家中资银行和单家外资银行对中外资商业银行的持股比例上限；</p> <p>取消外国银行来华设立外资法人银行的100亿美元总资产要求和外国银行来华设立分行的200亿美元总资产要求；</p> <p>放宽中外合资银行中方股东限制，取消中方唯一或主要股东必须是金融机构的要求；</p> <p>按照内外资一致原则，同时放宽中资和外资金融机构投资设立消费金融公司方面的准入政策；</p> <p>取消外资银行开办人民币业务审批，允许外资银行开业时即可经营人民币业务；</p> <p>允许外资银行经营“代理收付款项”业务。</p>
银保监会	2018年	15条银行业保险业开放措施	<p>取消银行和金融资产管理公司的外资持股比例限制，内外资一视同仁；</p> <p>允许外国银行在我国境内同时设立分行和子行；</p> <p>放开外资保险经纪公司经营范围，与中资机构一致；鼓励在信托、金融租赁、汽车金融、货币经纪、消费金融等行业金融领域引入外资；</p> <p>对商业银行新发起设立的金融资产投资公司和理财公司的外资持股比例不设上限；</p> <p>大幅度扩大外资银行业务范围。</p>

来源：银保监会，亿欧智库整理

附件：外资银行在华发展研究报告（上篇）.pdf

链接地址（需注册登录）：<https://www.iyiou.com/research/20200512710>

外资银行在华发展研究报告（下篇）

报告下篇将主要分析外资银行在华经营现状和创新行为，多角度描绘外资银行在华发展途径；并基于以往对中国银行业的研究和理解，对外资银行在华发展提出建议。

本报告包含了以下几部分内容：

Part 3 外资银行在华经营数据分析

3.1 外商独资银行经营数据分析

3.2 外资银行分行在华经营数据分析

Part 4 外资银行在华创新行为分析

4.1 在华外资银行技术创新能力

4.2 在华外资银行业务创新能力

4.3 外资银行在华投资分析

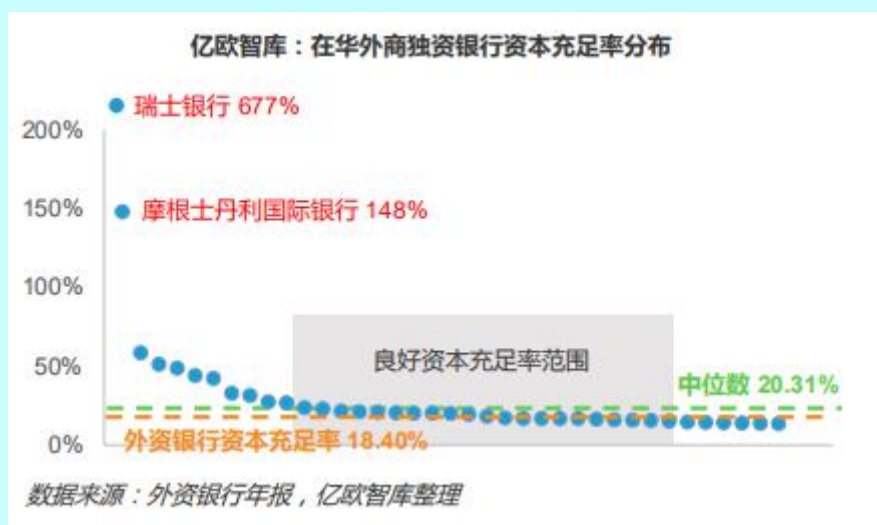
Part 5 外资银行在华发展趋势及建议

5.1 发展趋势

5.2 发展建议

附录一 外资银行经营指标公式

附录二 外商独资银行营业收入详情





链接地址：<https://www.iyiou.com/research/20200729724>

2020年人民币国际化报告

本报告包含了以下几部分内容：

第一部分 概要

第二部分 2019年人民币国际使用

- 一、跨境使用总体情况
- 二、经常项目收付
- 三、资本项目收付
- 四、境内人民币外汇交易
- 五、人民币计价大宗商品
- 六、人民币国际储备

七、人民币跨境现钞调运

八、人民币跨境支付系统建设及运行情况

九、人民币利率和汇率变动

十、央行合作

第三部分 政策及相关改革进展

一、优化跨境人民币业务政策

二、推动资本市场双向开放

三、完善人民币汇率形成机制

第四部分 离岸人民币市场发展

一、离岸人民币利率和汇率变动

二、离岸人民币存贷款

三、离岸人民币证券融资

四、全球人民币外汇交易

五、离岸人民币清算

第五部分 趋势展望

一、人民币支付货币功能将不断增强

二、人民币投融资货币功能将持续深化

三、人民币储备货币功能将进一步显现

四、人民币计价货币功能将有更多发展

五、双边货币合作将稳步推进

第六部分 人民币国际化大事记



图 2-1 2018—2019 年人民币跨境收付月度图

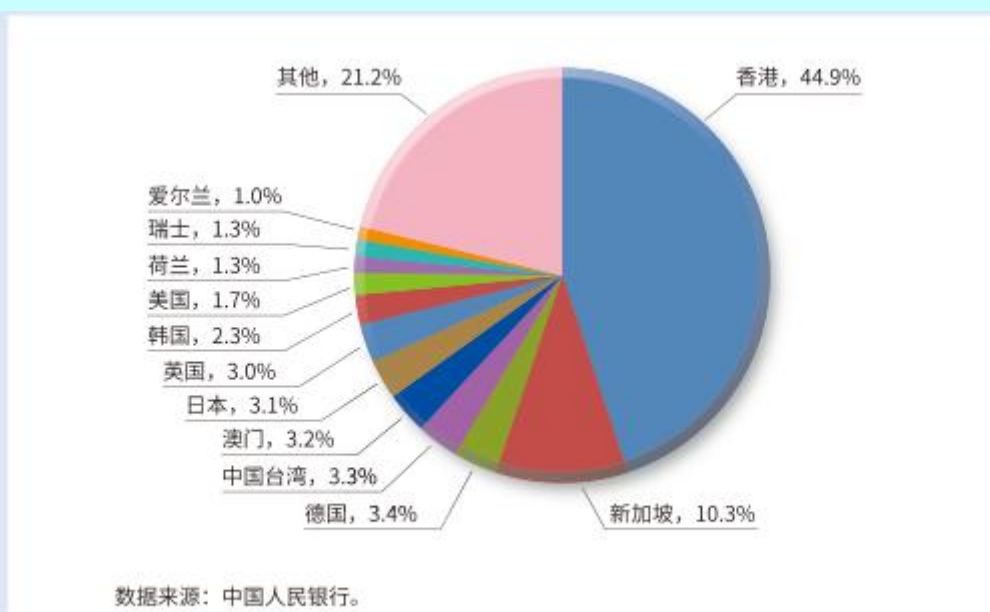


图 2-3 2019 年人民币跨境收付金额国别和地区分布情况

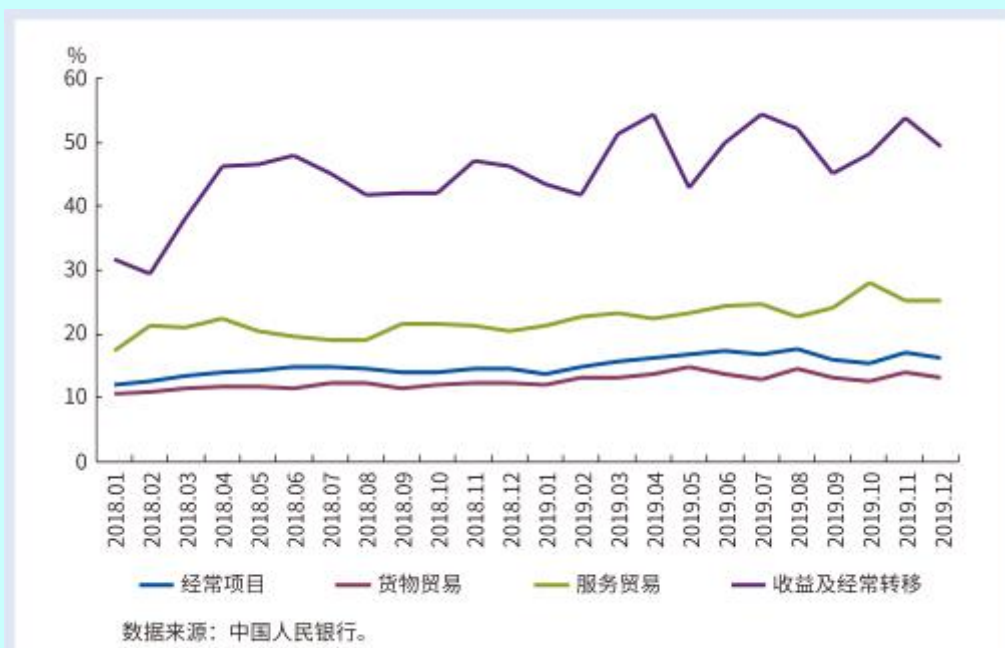


图 2-5 经常项目人民币占本外币跨境收付比例

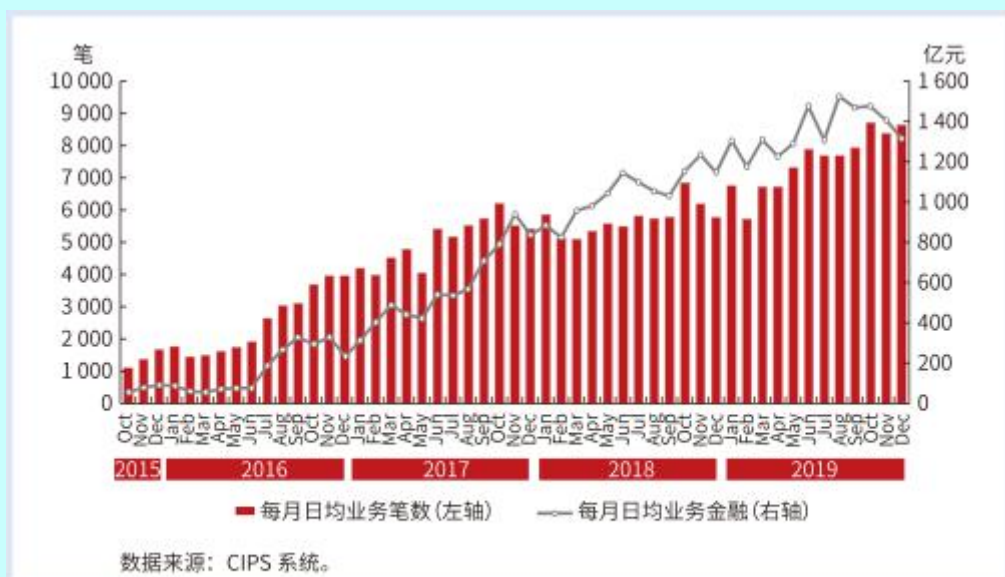


图 2-13 2015—2019 年 CIPS 日均处理跨境人民币业务笔数和金额



附件：2020年人民币国际化报告.pdf

链接地址：<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/4071737/index.html>

打造金融连接器—中国开放银行发展报告

“开放银行”正在成为银行业的新时尚，但是要成为一家开放的银行却不容易。

国内外的传统银行机构和新诞生的数字化银行，都在进行“开放银行”实践。这些实践的方向、模式、技术选择和探索程度不尽相同，甚至有巨大的差异。但是至少有两个共识：一是开放银行的基本理念，二是建立广泛的连接。

开放银行的理念，来自开放的互联网。互联网公司可以选择开放的道路，也可以选择封闭式道路，而且都有成功的范例。银行也一样，可以打造开放的银行，也可以打造封闭的银行，不同的战略有不同的出路。但是显然，银行惯常的封闭式道路，已经不再是华山一条路。

开放银行的发展，使客户能够在开放的网络中享受银行的服务。而在广泛的连接中，构成开放网络的“节点”之间的功能差异也很大，不同的“节点”能够发挥的作用不尽相同，因而不同的“节点”也就有着不同的“节点”战略。

“连接器”成为很多银行走向开放银行的第一站。不过，连接的目标和发展的方向，依然是各有选择。多样化，本也是开放银行的题中应有之义。

该报告主要包括以下部分内容：

Part 1.全球银行业的“开放银行”热

- (一) 中国银行业在行动
- (二) 开放银行的国际实践

Part 2 开放银行的源流与发展

- (一) 从开源软件到开放银行
- (二) 开放银行模式的推广：从欧洲到世界
- (三) 中国现阶段：开放服务能力，不涉及数据
- (四) “金融连接器”

Part 3 商业银行的焦虑与出路

- (一) 利差为主的业务模式
- (二) 外部竞争格局已经改变
- (三) 内部五个层面需要做出改变
- (四) 银行业尝试多方向突围
- (五) 开放银行或是首选
- (六) 谁会是开放银行的赢家？

Part 4 打造金融连接器

- (一) “连接器”是开放银行生态中的核心要件和枢纽
- (二) 银行打造连接器
- (三) 技术企业实践：连接和赋能

Part 5 挑战及展望连接“新金融生态”

- (一) 开放是大势所趋，但不能“包治百病”
- (二) 模式创新面临现实困境
- (三) 开放银行将走向双向连接与相互开放
- (四) 占有场景与响应需求是现阶段竞争焦点
- (五) 连接器将更加多元，“节点”将蓬勃发展
- (六) 开放生态将打造新的金融服务体系
- (七) 中国开放银行的监管展望

图 1-1: 中国开放银行发展历程

资料来源：零壹智库整理



图 2-1: 英国与欧盟的开放银行发展历程

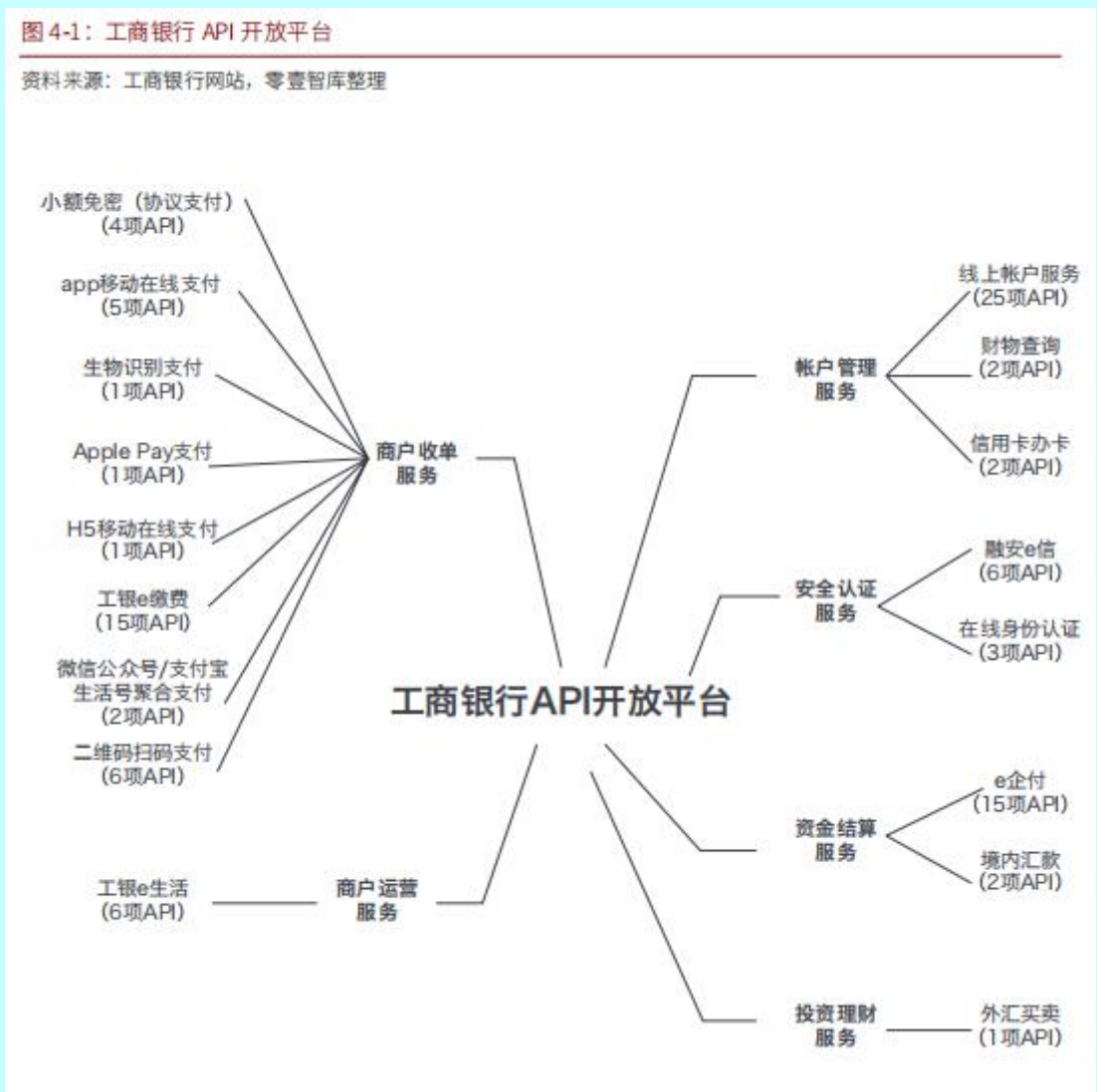
资料来源：零壹智库整理



表 2-2：全球典型开放银行监管政策

资料来源：零壹智库整理

地区	时间	相关文件	内容
英国	2016.3	“开放银行标准框架”	在数据、技术和安全方面制定了详细标准,并建立了相应的治理模式。
欧盟	2015.11	修订后的《支付服务指令》(PSD2)	纳入了支付发起服务商和账户信息服务商两类第三方,并制定了支付账户开放规则。
澳大利亚	2017.12	“消费者数据权益法案”	赋予个人对数据更大的控制权,消费者可以有选择性地与经认证过的可信第三方共享数据。
墨西哥	2018.3	“金融科技法”(Ley para regular las instituciones de tecnología financiera)	要求金融机构向获得授权的第三方服务商共享信息与数据,包括已公开信息、交易数据和与交易相关的客户信息。金融机构可以就信息与数据的共享收取一定费用,但“金融科技法”规定此类费用必须透明且不构成竞争壁垒。
新加坡	2016.11	API手册	对API进行了详细分类,为各类API参与者制定了执行指南,并制定了统一的数据标准、API标准和安全标准。
中国香港	2018.7	《Open API框架》	将API分成产品和服务信息API、产品和服务订阅与申请API、账户信息API和交易API四类,开放API功能将分四阶段实现。



附件：打造金融连接器—中国开放银行发展报告.pdf

链接地址：<http://www.01caijing.com/article/44186.htm>

【国际分析报告】

银行业的未来是开放的——如何抓住开放银行的机遇

报告主要内容：

什么是开放银行？为什么这很重要？

英国银行业市场的转型即将到来

开放银行监管已经从最初的意图演变而来

社会正在向透明度和基于应用程序编程接口（API）的数据共享发生更广泛的转变

银行业格局将如何改变？

随着越来越多的创新用例的出现，提议将被分批部署

开放银行可以用许多不同的方式来创造价值

市场参与者正以不同的方式应对机遇和挑战

一系列不同的情景可能会出现，不同的群体会从中受益

开放银行可能会为银行业带来好处，但也有可能产生意想不到的后果

监管机构需要在保护客户的同时确保足够的发展速度

这对客户意味着什么，机会有多大？

目前的认知度很低，但是中小企业的认知度明显高于零售客户

对开放银行和第二代支付服务指令（PSD2）的认识不足并不奇怪

对现有企业的满意度和对数据安全的担忧给新企业带来了不利影响

类似的挑战以前已经在邻近的行业中被克服了

未来五年，中小企业和零售客户的升级情况将有所不同

预计未来五年，零售客户数量将显著增加

到 2022 年，开放银行有可能创造至少 72 亿美元的收入机会

公司应该如何应对？

企业应该关注一些差异化的能力

公司可以采用多种合伙模式

不管他们的定位如何，成功的公司都会有一些共同的特征

公司需要解决一些重要的领域来获得成功的信心

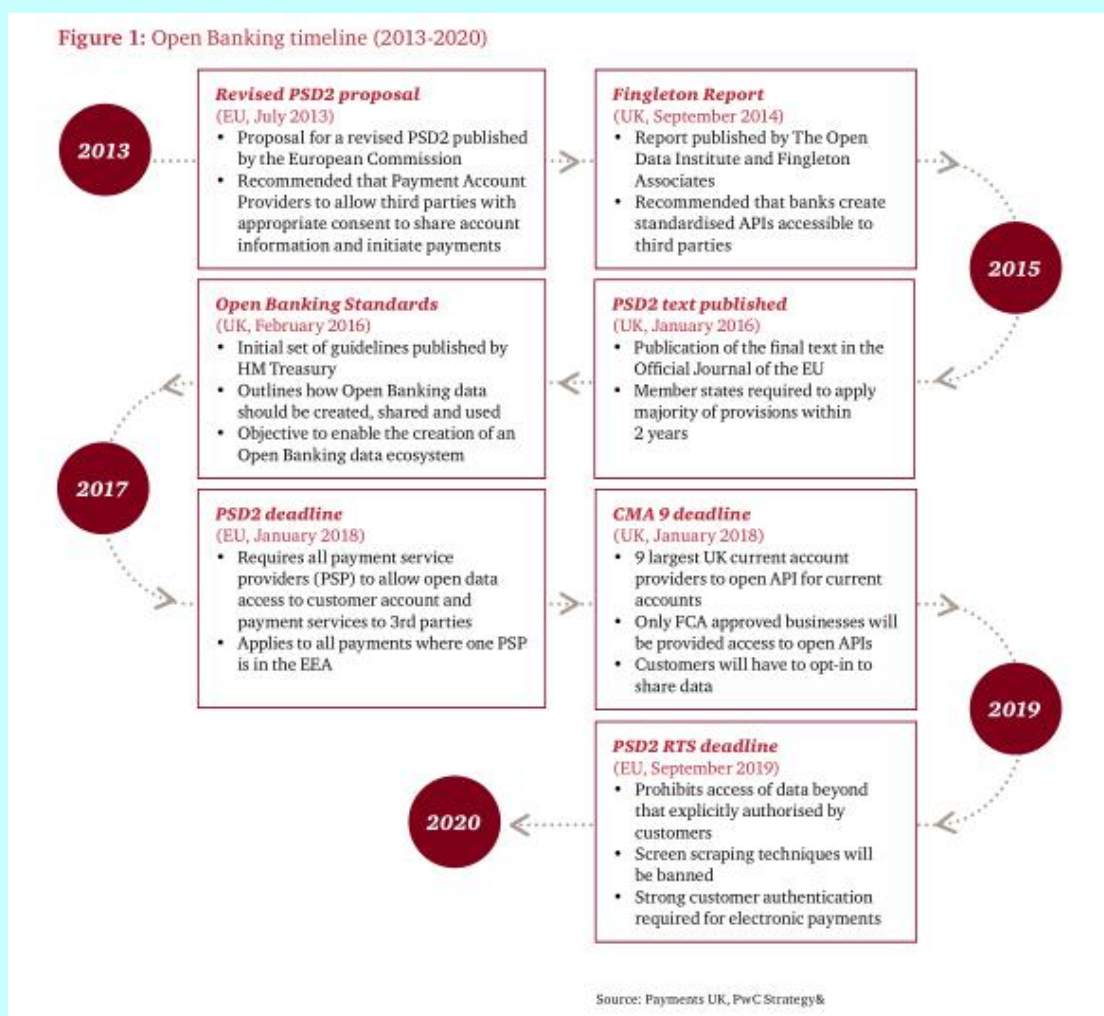
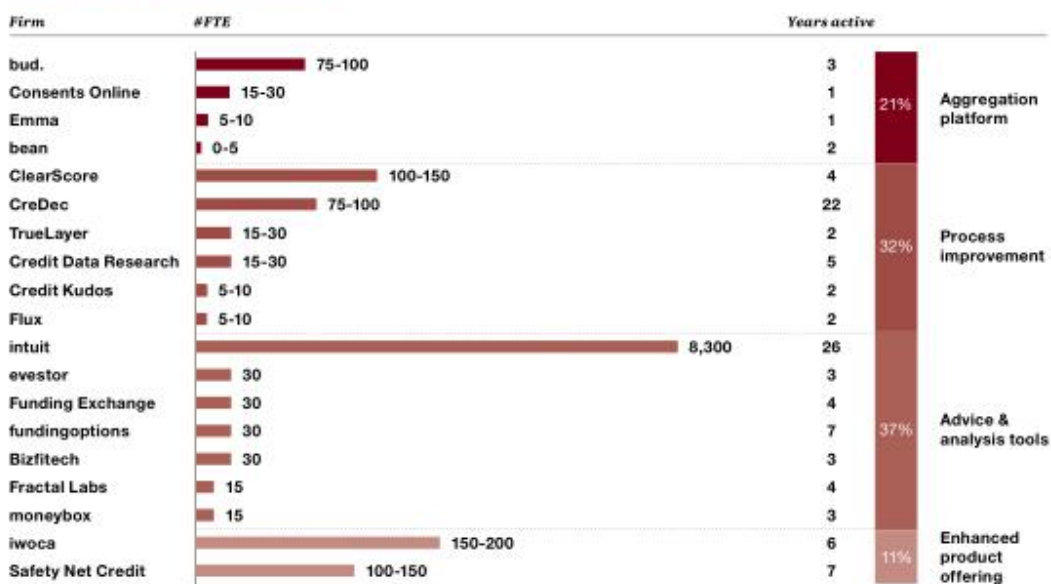


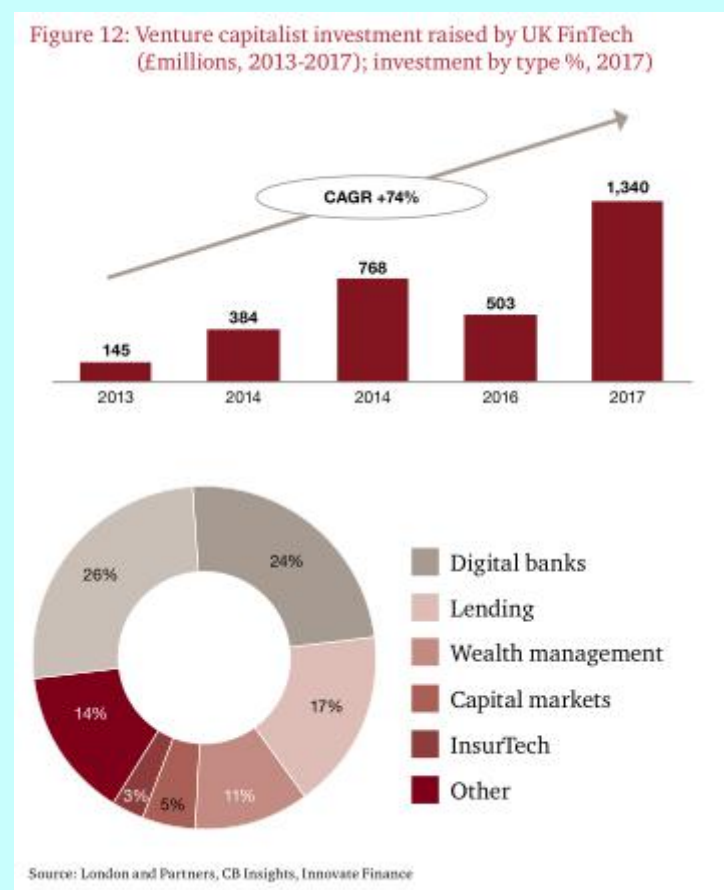
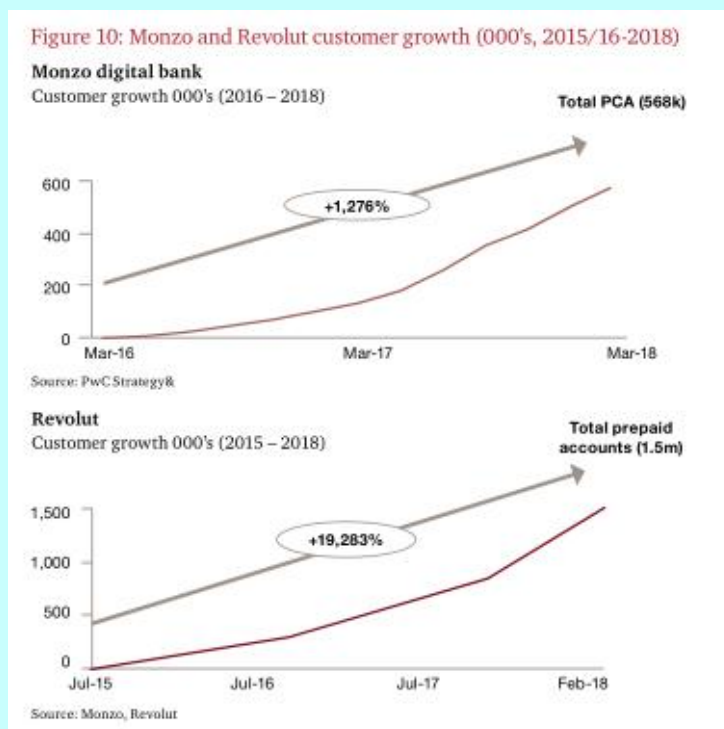
Figure 4: Non-financial services API case studies

	Transport for London	Uber – driver APIs	Travel industry
API provider	Transport for London	Uber	British Airways Hilton Hotels
API user examples	CityMapper Google Maps	Sears Auto Centre Activehours	SkyScanner Booking.com
Use case	<ul style="list-style-type: none"> All public data is released free of charge for developers to use Mobile apps use the feed to develop integrated transport and navigation tools 	<ul style="list-style-type: none"> App developers use API to develop income management and tax tools Driving activity data used to develop reward apps 	<ul style="list-style-type: none"> Aggregators use APIs from airlines, hotels, etc. to compare offerings Combining APIs can facilitate the sale of package deals
Benefits	<ul style="list-style-type: none"> TfL save cost developing customer apps in-house Customer benefit from innovative applications 	<ul style="list-style-type: none"> Driver experience improved without Uber incurring additional cost Drivers access benefits that are not normally received by contractors 	<ul style="list-style-type: none"> Travel companies receive higher customer traffic through aggregator platforms Increased price competition in the market

Source: PwC Strategy&

Figure 7: AISP and PISP providers





原文链接:

<http://www.pwc.co.uk/financial-services/assets/Open-banking-report-web-interactive.pdf> 4

【国家社科基金项目统计分析】

本模块通过统计及分析“国家社科基金项目数据库”中“金融开放”相关项目的数据信息，以便学者了解金融开放领域课题研究动态。

“金融开放”国家社科基金项目统计

项目类别	学科分类	项目名称	立项时间	项目负责人	工作单位
		金融开放背景下的新型洗钱风险与反洗钱实施续推机制研究		熊海帆	西南民族大学
一般项目	应用经济	新形势下金融开放的“质量效应”与中国经济高质量发展研究	2019.07	杜建华	河南大学
一般项目	应用经济	金融开放影响实体经济和虚拟经济非平衡发展研究	2019.07	袁中国	广州大学
重大项目		新时代我国金融开放战略研究——形成全面开放新格局的目标与路径	2018.11	周宇	上海社会科学院
		深化汇率形成机制改革研究——基于经济转型和金融开放视角		周宇	上海社会科学院
青年项目	理论经济	基于金融开放的中国宏观经济内外均衡研究	2018.06	罗融	中南财经政法大学
重大项目		经济发展新常态下中国金融开放、金融安全与全球金融风险研究	2017.11	卞志村	南京财经大学
		金融开放条件下中央银行货币量调节机制研究		黄余送	安徽省社会科学院经济所
西部项目	民族问题研究	滇桂沿边金融开放中的农村金融发展问题研究	2014.06	唐青生	云南财经大学

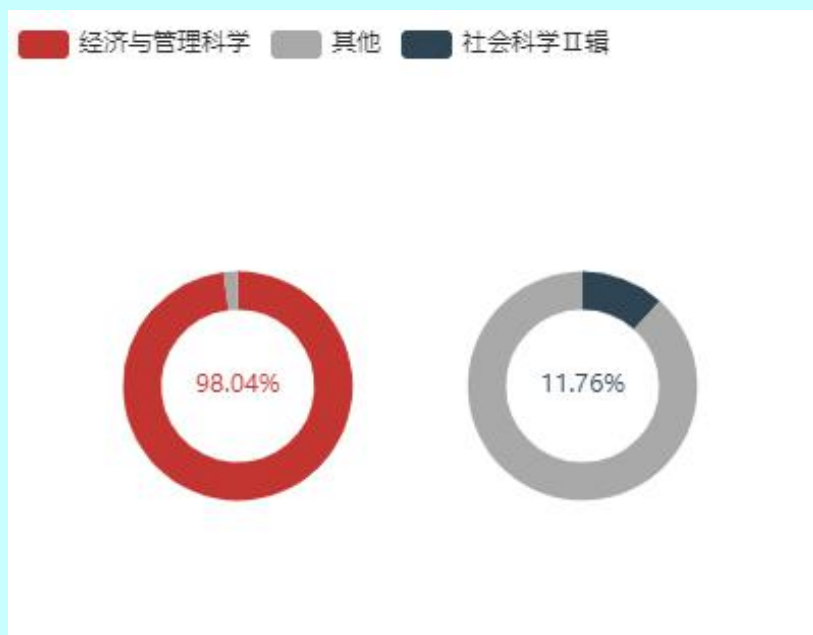
一般项目	理论经济	金融开放背景下的新型洗钱风险与反洗钱实施续推机制研究	2013.06	熊海帆	西南民族大学
重点项目		深化汇率形成机制改革研究——基于经济转型和金融开放视角	2012.08	周宇	上海社会科学院
青年项目	应用经济	金融开放条件下中央银行货币量调节机制研究	2010.06	黄余送	安徽省社会科学院经济所
青年项目	应用经济	中国金融开放创新和加强监管问题研究——动态前瞻性金融监管研究	2009.06	李宏	上海财经大学金融学院
青年项目	理论经济	发展中国家金融开放的合理次序与渐进安排：理论、实证和中国的选择	2004.05	陈志刚	中南民族大学经济学院
一般项目	理论经济	转型国家金融开放与银行体系稳定性的比较研究	2004.05	庄起善	复旦大学世界经济系
一般项目	应用经济	入世后金融开放对货币政策稳定价格目标的影响与对策研究	2003.08	邱崇明	

数据来源：国家社科基金项目数据库

“金融开放”国家社科基金项目分析

根据“金融开放”国家社科基金项目统计表中的项目名称，分别在知网中进行基金搜索，共检出相关基金项目成果文献共51篇，对这些文献进行了以下分析。

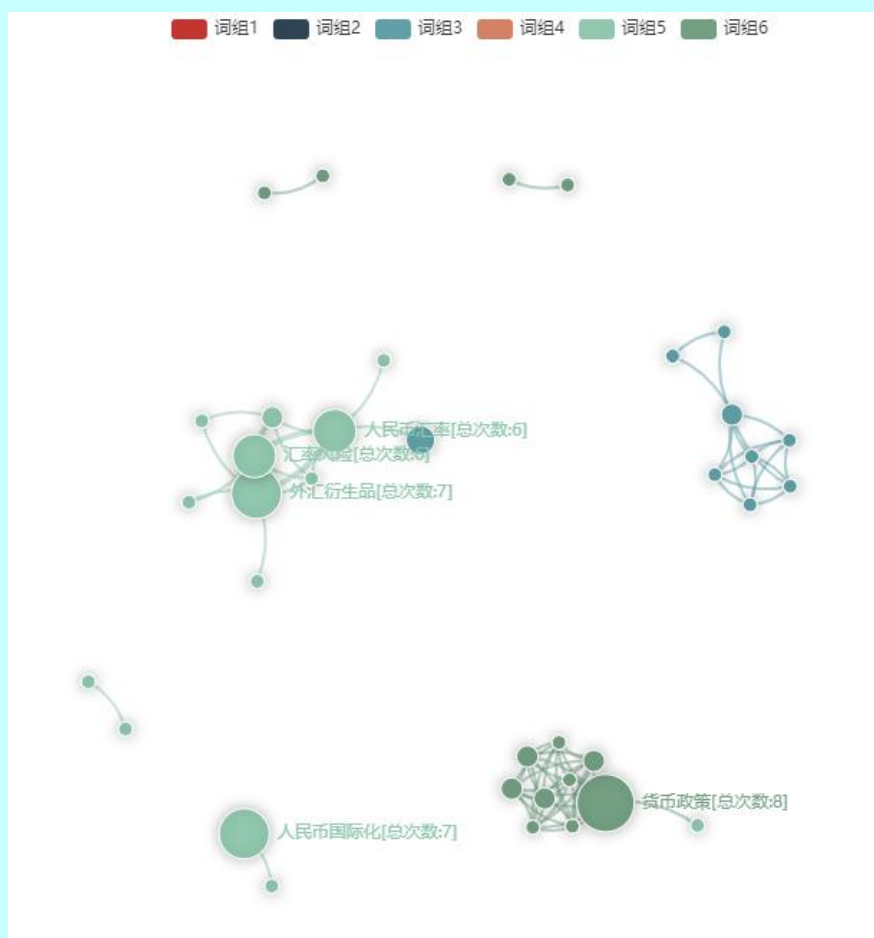
（一）学科分布



国家社科基金“金融开放”相关项目中，学科分类主要集中在“经济与管理科学”（98.04%）、“社会科学”（11.76%）学科类别。

（二）关键词共现

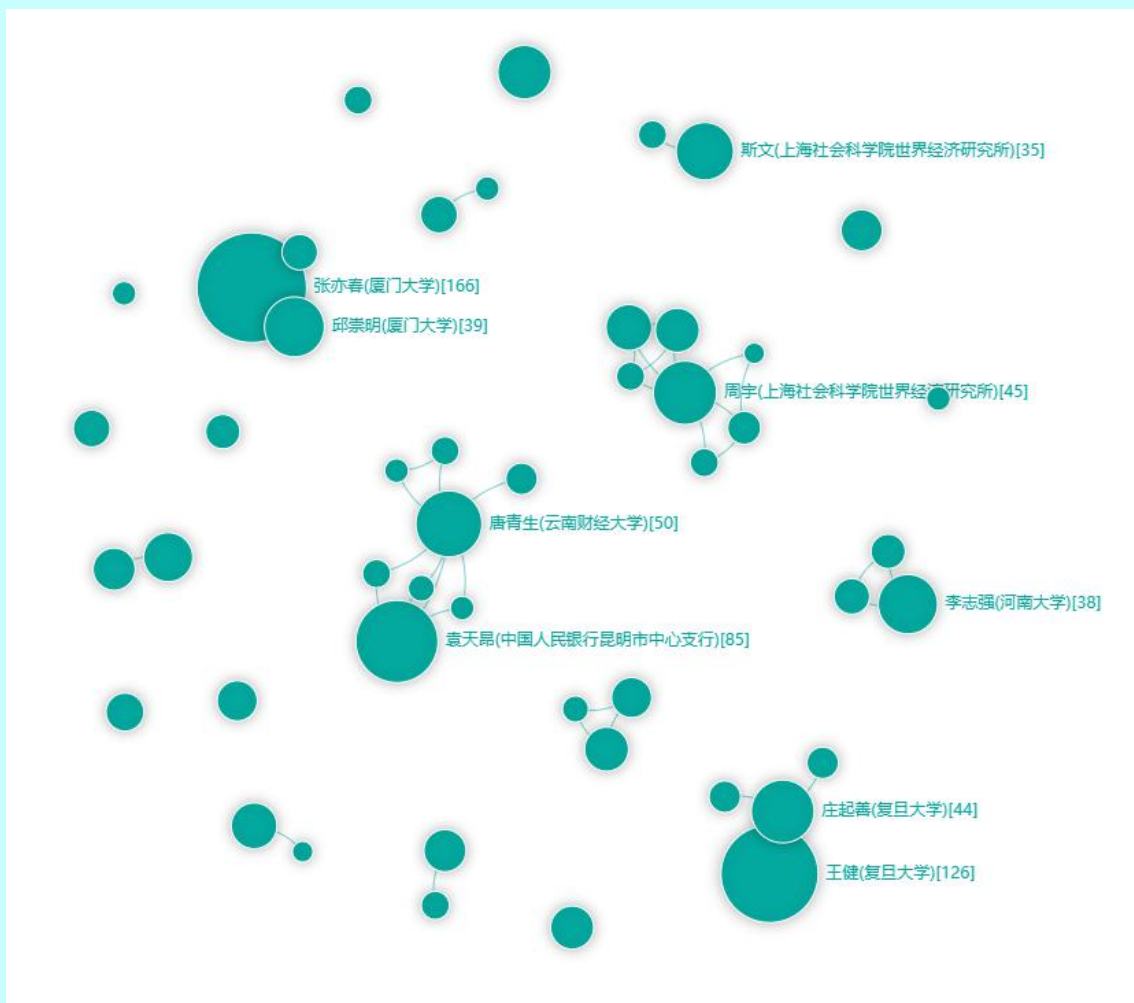
根据“金融开放”国家社科基金项目统计表中的项目名称，分别在知网中进行基金搜索，共检出相关基金项目成果文献共51篇，对这些文献进行关键词共现网络分析，得出下图。



从上图的关键词共现网络可以看出，出现频率较高的关键词主要有：货币政策（8次）、外汇衍生品（7次）、人民币国际化（7次）、人民币汇率（6次）、汇率风险（6次）、金融开放（3次）、信贷扩张（3次）。这些主题都是“金融开放”相关国家社科基金项目研究的热点话题。

（三）作者合作分析

对检出 51 篇基金项目成果文献进行作者合作网络分析，得出下图。

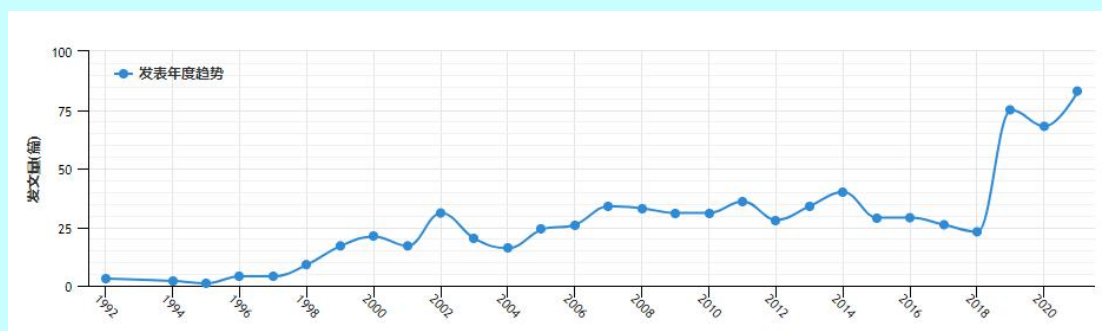


如上图所知可知，“金融开放”相关国家社科基金项目研究中，研究该领域较多的作者合作形成以项目负责人为中心，同机构研究人员为主的研究团队模式，如张亦春（厦门大学）、王健（复旦大学）等都与同机构研究人员形成研究团队进行相关国家社科基金项目的研究。

【知识可视化分析】

模块一：年度发文趋势

以“篇名”或“关键词”包含“金融开放”，来源类别选择“CSSCI”和“北大核心”，时间不限，在知网进行检索，得到732篇文献，对检索结果进行知网自带的计量可视化分析，得到下图“金融开放”年度发文趋势。



由上图可知，我国关于金融开放的研究始于20世纪90年代，在最开始的近5年间，金融开放相关文献数量较少，呈持续缓慢增长的趋势。直到1998年，金融开放相关研究数量稳步上升，到2018年，成指数上升趋势，充分反映了金融开放当前正在成为前沿热点研究领域。

模块二：研究热点分析

运用文献计量工具Citespace对检索出的732篇文献进行研究热点分析。



关键词词频共现图

运用 Citespace 软件绘制出金融开放研究领域的关键词共现知识图谱，如上图所示。图中的每一个节点均代表一个关键词，出现次数越多则节点越大。节点越大，则越说明其是该领域的研究热点。图中的线条纵横交错，表示各个关键词之间并不是独立存在，而是有着千丝万缕的联系。在 CiteSpace 中可以看到各个关键词出现的频次以及关键词中心度，表1为排名前 20 的金融开放研究热点关键词。

表1 “金融开放” 高频词 TOP20

序号	关键词	频次	序号	关键词	频次
1	金融开放	301	11	央行政策组合	17
2	三元悖论	36	12	外资金融机构	15
3	金融发展	34	13	金融风险	15
4	经济增长	32	14	外汇储备	13
5	二元悖论	31	15	金融业	13

6	金融安全	30	16	上海自贸区	12
7	人民币国际化	26	17	资本流动	12
8	金融监管	25	18	金融自由化	12
9	金融危机	18	19	利率市场化	11
10	wto	18	20	外资银行	11

在综合关键词共现图谱、高频词表后，我们可以直观看出，金融开放、三元悖论、金融发展、经济增长、二元悖论、金融安全等关键词最为突出，反映了金融开放领域的研究热点。

模块三：作者合作分析



作者共现图谱

通过作者共现可以识别研究领域内的核心作者群体,还可以明晰作者间的合作关系。从作者出现的频次来看,发文量最多的是邓敏(5篇)、陈炳才(4篇)、周宇(4篇)、张小波(4篇)、吴婷婷(4篇)。最高发文量也仅5篇,在一定程度上说明当前金融开放的研究成果较为分散,尚未形成核心作者群体。

模块四：机构分析



发文机构共现图谱

由上图发文机构共现图谱可知，节点较大的机构，发文数量也较多，如武汉大学经济与管理学院（10 篇）、中央财经大学金融学院（7 篇）、中国人民银行广州银行（5 篇）、复旦大学金融研究院（5 篇）等。有关金融开放方面的研究，机构间的合作并不密切。

【资源获取门户网站】

1. 国家金融与发展实验室：<http://www.nifd.cn/>
2. 零壹财经：<https://www.01caijing.com/data/index.htm>
3. 苏宁金融研究院：<https://sif.suning.com/>
4. 爱分析：<https://ifenxi.com/>
6. 中国银行保险监督管理委员会：<http://www.cbirc.gov.cn/cn/index.html>
7. 中国人民银行：<http://www.pbc.gov.cn/rmyh/index.html>
8. 东方财富网-财经频道：<http://finance.eastmoney.com/>
9. 金融号：<http://jrh.financeun.com/>
10. 新华网财经频道：<http://www.news.cn/fortune/index.htm>

【馆内图书】

序号	索书号	题名	出版者
1	F832.751/Z456/2: 2013-2018	中国（上海）自由贸易试验区金融开放创新报告	复旦大学出版社
2	F832/J912.91	中国金融开放的下半场	中信出版集团
3	F832.1/L623	自贸试验区金融开放创新研究	中国社会科学出版社
4	F822/L515	人民币国际化、金融开放与汇率动态	经济管理出版社
5	F832.0/Z152	中国金融开放的制度变迁与国民福利转移的博弈研究	经济科学出版社
6	F822/S421	人民币国际化进程中的金融风险研究	中国财政经济出版社
7	F822/T911:2019	人民币国际化报告 2019—高质量发展与高水平金融开放	中国人民大学出版社
8	F822/Z135	人民币国际化:离岸市场及其影响	广东经济出版社
9	F822/S975	金融大时代:人民币国际化发展研究	经济管理出版社
10	F822/F250	人民币国际化及其货币政策效应	华东师范大学出版社
11	F831.7/F532/2	亚洲新兴经济体国际资本流动管理研究	中国社会科学出版社
12	F831/C979	国际资本流动与宏观经济	浙江工商大学出版社
13	F832.33/L712	开放银行:服务无界与未来银行	中信出版集团

主编：刘雁 周莉

编辑：邸焯梅 王芳 王凯艳 苑艺 刘倩 郝晓雪 甄叶林 刘禹辰 张欣