

财经眼·走进数据中心 感受经济脉动②

个人出国、企业进出口、跨境双向投资，都要与外汇打交道

从外汇大数据感受开放步伐

本报记者 葛孟超

财经观

人口老龄化问题受到关注，社会各界纷纷采取措施应对这一变化。无论是养老事业发展，还是百姓享受养老服务，都需要金融提供更强有力的支持

为养老事业提供更多金融支持

欧阳洁

近日，为了推动商业养老保险加快发展，更好地服务多层次、多支柱养老保险体系建设，银保监会办公厅印发《关于开展专属商业养老保险试点的通知》，决定自6月1日起，由6家人身保险公司在浙江省和重庆市开展专属商业养老保险试点，鼓励创新开发投保简便、交费灵活、收益稳健的专属保险产品。

商业养老保险与基本养老保险制度、企业年金和职业年金共同构成养老保险体系的重要组成部分。除了商业养老保险外，这几年，金融机构不断创新产品和服务，推出养老理财、养老基金、养老储蓄存款等，满足百姓多样化养老保障需求。光大银行与波士顿咨询公司近日联合发布的数据显示，2020年底，我国资产管理行业中养老资金总体规模达12.7万亿元，其中委托外部投资管理的规模达5.6万亿元，增速高达25%。

“十四五”规划和2035年远景目标纲要提出，发展多层次、多支柱养老保险体系，提高企业年金覆盖率，规范发展第三支柱养老保险。近年来，人口老龄化问题受到关注，社会各界纷纷采取措施应对这一变化。养老服务市场扩容、品质提升，社区养老、智慧养老、医养结合等养老服务新模式不断出现，更好地满足了多样化的养老需求。不少百姓未雨绸缪，理性规划资产，购买养老金融产品。无论是养老事业发展，还是百姓享受养老服务，都需要金融提供更强有力的支持。

为养老事业提供更多金融支持，要完善养老金融产品体系。在养老金制度比较完善的国家和地区，市场化养老金占比较高，而目前我国这一比例还相对较低。随着我国老龄化程度加深，迫切需要一定的个人资产转化为长期、有养老属性、相对安全、又有一定收益的养老金融产品，增强百姓自身的养老保障能力。这几年，养老金融产品市场发展较快，百姓享受的金融服务也日益丰富，满足了部分人群的养老需求。但也有些养老金融产品适老性特征还不强。有些金融产品虽然冠以“养老”的名头，但还是以短期资金为主，与普惠理财产品并无差别。有些金融产品只是放宽了购买年龄和条件限制，但真正结合老年人身体状况等量身定制的专属产品比较少，并且收费相对较高，难以真正为老年人提供养老保障。更好地满足百姓养老保障需求，金融机构还需要提供更多优质金融产品。

为养老事业提供更多金融支持，要发挥相关部门合力。不妨加大税收支持力度，一方面为从事养老产业的金融机构提供税收激励，为市场引入长期稳定的资金，另一方面可对个人购买养老金融产品提供适当的税收优惠，扩大个人税收递延型商业养老保险试点范围，调动百姓参与的积极性。金融监管部门应强化监管，明确标准，规范发展养老金融产品。

为养老事业提供更多金融支持，还要培养更多理性成熟的投资者。近日，银保监会发布关于养老领域非法集资的风险提示称，一些机构和企业打着“养老服务”“健康养老”等旗号，以“高利息、高回报”为诱饵实施非法集资活动，吸收老年人资金。事实上，养老产品具有周期较长、安全稳健等特点，收益相对稳定，相关部门应引导公众坚持理性投资，不被所谓高收益率所诱惑。

财经短波

助力小微企业发展“春雨润苗”专项行动开展

本报电 近日，国家税务总局与全国工商联联合印发通知，共同开展2021年助力小微企业发展“春雨润苗”专项行动，推出“惠苗政策进万家”“助苗服务优体验”“护苗成长促发展”等3大类主题活动12项行动措施，切实为纳税人缴费人办实事。“春雨润苗”行动以推进减税降费、落实和优化对小微企业和个体工商户的减税降费政策为抓手，通过部门间紧密协作、发挥合力，让各项税费支持政策和创新服务举措及时惠及小微企业，帮助市场主体增强活力。（王 观）

《2021中国私人财富报告》发布

本报电 近日，招商银行股份有限公司联合发布《2021中国私人财富报告》。报告指出，2020年，中国个人可投资资产总规模达241万亿元人民币。2021年，中国高净值人群结构更加丰富多元，伴随着互联网、新能源等经济、新行业迅猛发展，股权增值效应助推年轻高净值人群增加，40岁以下高净值人群占比升至42%。中国高净值人群关注医疗健康、税务法律咨询等，同时开始追求线上化、智能化的全流程数字体验，希望通过一站式服务实现资产多元配置。（欧阳洁）

本版责编：王 观 版式设计：沈亦伶

我国经常账户由高顺差趋向基本平衡



我国跨境证券双向投资更加活跃



跨境金融区块链服务平台助力中小企业融资



数据来源：国家外汇管理局

型升级和经济结构优化的结果。近年来，我国经常账户由高顺差趋向基本平衡，经常账户顺差与GDP之比由2007年的9.9%降至2020年的1.9%，处于合理均衡区间。

“经常账户更趋平衡反映我国涉外经济的发展比较均衡。”李玲青说，近年来，我国经济增长动力已逐步从过去依赖较大规模的出口转向以国内有效投资和消费为主，内需已经成为经济增长的稳定器。总体来看，我国经常账户演变是国内经济转型升级和经济结构优化的结果。

——跨境证券双向投资更加活跃，体现出我国推进金融市场双向开放的成效。

近年来，我国跨境证券双向投资更加活跃，总体呈现顺差格局。一方面，外资持续流入我国证券市场，境外投资者不断增配人民币资产。2020年，境外对我国证券投资净流入规模达到2547亿美元，创历史新高。另一方面，境内投资者积极布局海外证券市场。2020年，我国对外证券投资规模为1673亿美元。

“近年来境外投资者投资境内证券市场更加便利，境内投资者多元化配置境外资产的需求也得到了有效满足。跨境证券投资的日益活跃和总体均衡，体现了我国稳步推进金融市场双向开放的成效。”李玲青说。

“过去40多年中国经济发展是在开放条件下取得的，未来中国经济实现高质量发展也必须在更加开放条件下进行。外汇数据与涉外经济密切相关，通过分析外汇数据，可以更好地摸准我国在更高水平开放中的‘经济脉搏’。”交通银行金融研究中心首席政策分析师何飞说。

应用——

服务中小企业融资、打击地下钱庄等

沉甸甸的外汇数据“宝藏”能拿来做什么？

么？记者在采访中发现，外汇管理部门在服务中小企业融资、打击地下钱庄等方面进行了许多有益的探索。

创建跨境金融区块链服务平台，更好满足中小企业融资需求——

金融科技助力中小企业融资。“日常工作中我们观察到，一些银行由于无法全面了解外贸型中小企业的经营情况，尤其是难以全面掌握其跨境收支等数据，不愿为其提供贷款，出现了一些不敢贷不愿贷的现象。”国家外汇管理局科技司监管科技处处长牟传兴说，外汇局利用区块链技术分布式账本不可篡改、多方共识的特点，通过共享质押凭证、资金收付、融资等信息，帮助银行有效识别企业的信用风险，为企业增信。在这些数据的基础上，为便利中小企业融资，外汇管理部门推出了跨境金融区块链服务平台。

“平台运行以来受到银行、企业，特别是中小企业的欢迎，在缓解中小企业融资难问题上效果明显。目前加入平台的法人银行达290多家，约占全部办理外汇业务银行的一半。举例来说，此前重庆平均每笔融资业务需要校验出口信息近60份，最复杂的一笔甚至涉及1138份，银行使用平台提供的服务后，相关信息的核查时间从1至2个工作日直接缩短至20分钟。”牟传兴说，截至今年4月末，平台累计完成融资放款11.8万笔、金额约900亿美元，服务企业超过7000家，其中中小企业占比超过75%。

运用全国外汇非现场检查系统，提升识别违规主体的智能化水平——

“数据是我们筛查地下钱庄等非法金融活动线索最重要的基础。”国家外汇管理局管理检查司机构监测与非现场检查处副处长刘妍说，一般来说，涉嫌违法犯罪的市场主体其经营行为或资金交易情况，会有一些异常特征。通过与海关、税务等部门的合作，外汇局在全国外汇非现场检查系统中，将包括外汇数据在内的多维度数据进行综合分析，来判断市场主体一些行为的商业合理性、逻辑合理性，从而筛查出相关线索。

刘妍说，近年来，外汇管理部门不断推进科技赋能外汇监管，推进外汇线索研判中心建设，引入关系图谱、人工智能等技术，进一步提升识别违规主体的智能化水平。近两年，地下钱庄、虚假欺骗性交易类违规线索成案率不断提高。

外汇局有关负责人表示，我国对外开放的大门越开越大，跨境收支主体越来越多，一些新型的跨境支付手段开始出现，不断对传统监管方式提出了新的要求。下一步，要继续坚持利用科技赋能外汇监管，提升监管质效，更好实现服务实体经济和防范金融风险的目标。

（相关采访视频请扫描下方二维码观看）



理财参谋·认识电子票据⑤

查询、取款、转存、提前支取都能线上办理

电子存单，让存款业务更便捷

本报记者 吴秋余

对应的借记卡办理业务，具有以下两方面显著优势：一是业务办理方便快捷，动动手指马上完成，只要开通手机银行、网上银行等电子渠道，就可随时随地办理电子存单，并进行查询、支取、销户等业务，不受网点营业时间限制；二是无需持有实物介质，不用担心损毁或丢失，纸质存单如发生损毁，需到网点现场进行更换，如丢失，还需办理挂失和后续处理流程。

凭借这些优势，电子存单受到越来越多客户青睐。“随着银行卡业务普及以及金融业务办理线上化趋势的深化，目前个人客户

持有电子存单占比持续提升。”建设银行个人金融部个人存款处高级副经理姚栋介绍，一般来说，客户越年轻，线上化办理接受程度越高，持有电子存单占比越高，老年客户则受观念、习惯等因素影响，往往更偏好纸质存单。目前，针对不同客户群体的差异化需求，建设银行能够提供多种类型存单供客户选择。

近年来，不论纸质存单还是电子存单，都在持续进行产品创新，满足客户多方面需求。“由于客户有将特色纸质存单用于纪念、收藏、馈赠等需求，目前建行已针对春节等

外汇离我们的生活并不远。对个人来说，不管是出国留学还是旅行，都要兑换、使用外币。对企业来说，开展进出口贸易也离不开外汇。那么，一笔外汇数据从采集、分析到应用的过程是怎样的？从外汇数据中，能感受到我国经济发展的哪些变化？如何更好应用外汇数据为中小企业融资服务？近日，记者走进国家外汇管理局进行了采访。

采集——

外汇数据在一次次涉外经济活动中产生，可以通过多个维度对外汇资金流动情况进行分析

一笔外汇数据是如何产生的？以货物贸易为例，一家机械设备出口企业收到境外汇入的一笔货款，银行核对交易信息，企业货款入账并进行数据申报，这样一笔外汇数据就上传到了外汇管理部门的相关系统。”国家外汇管理局经常项目管理司货物贸易处副处长鲁峰华告诉记者。

个人兑换外币、企业收到货款……一笔笔外汇数据汇集起来，形成了辽阔的“数据海洋”。在外汇局的一间会议室，记者被眼前的一块屏幕所吸引，屏幕上所展示的正是我国跨境资金的流动情况。“通过屏幕上展示的这个系统，我们可以选择时间、币种、收入、支出、收支差额等维度来观察我国跨境资金的流动情况，从屏幕上可以看出，内地和香港的资金往来是比较密切的。”国家外汇管理局国际收支司分析预测处处长李玲青说。

目前，外汇管理部门日常进行的重要工作之一，是统计我国涉外经济的相关情况。外汇数据的类别很多，包括结售汇数据、汇率数据、外债数据、储备余额等。一般来说，银行结售汇和银行代客涉外收付款数据是与个人和企业关系较为密切的两类数据，也是反映我国外汇市场运行的两个重要指标。

先看银行结售汇数据。“个人或企业在银行将手中的外汇换成人民币，就是结汇，反之，就是售汇。银行结售汇是指银行为客户等办理的结汇和售汇业务。”李玲青说，市场主体通过银行进行结售汇操作后，银行会将统计数据汇总至外汇管理部门的相关系统，银行结售汇统计时点为人民币与外汇兑换行为发生时。

再看银行代客涉外收付款数据。银行代客涉外收付款，就是俗称的“跨境收支”。例如，企业收到的境外汇入的货款，会被记入银行代客涉外收入中的经常账户下；个人因为出国留学的需要，向境外大学的账户里汇入的学费，则会被记入银行代客涉外支出中的经常账户下。“上述两种跨境收支的情况都与经常账户有关。经常账户是外汇业务中频繁出现的词语，反映的是国际货物贸易、服务贸易等对外经济交往情况。”李玲青说。

应该如何看待外汇数据的意义？“在形势研判方面，结合国内外经济金融形势，外汇局从时间、地区、贸易方式、贸易伙伴等维度对外汇资金流动现状和未来变动趋势进行整体性和结构性分析。”鲁峰华说，以银行结售汇为例，通过分析衡量市场主体结汇和售汇情况，可以帮助我们判断整体持汇意愿。

“现在存款业务都在手机银行操作，电子存单方便又快捷，还省去到银行排队的时间。”北京市民肖女士告诉记者，自己一直把银行存单作为主要理财手段，现在银行电子账户普及，存单都是电子化的，在网上银行和手机银行都能随时办理查询、取款、转存、提前支取。

然而，肖女士60多岁的母亲却钟爱纸质存单，每次去银行存款，都会要求银行开具纸质存单。她告诉记者，“纸质存单有银行盖章，钱数一清二楚，手里攥着存单，心里踏实。”“纸质存单和电子存单都是商业银行为个人客户签发的用于记载个人存款资金情况的重要业务凭证或载体，两者均可享受存款收益、质押等权益，并拥有相同法律效力。”招联金融首席研究员董希淼说，与传统纸质存单相比，电子存单无存单实物，凭借

仔细分析经常账户、跨境证券投资等外汇数据，我们不难发现中国经济高质量发展的坚实“足迹”。——经常账户更趋平衡，是我国经济转型升级和经济结构优化的结果。