

以金融开放促创新，以金融创新助开放

毕马威

摘要

在全球经济格局深度调整、技术革命浪潮奔涌的当下，中国正以高水平金融开放与高质量金融创新为双轮，驱动经济高质量发展与国际竞争力跃升。金融开放与创新呈现动态互构关系，一方面以制度型开放对标国际规则、吸引全球资本，另一方面又以科技与场景驱动创新重塑金融服务，赋能实体经济与新质生产力发展。从“一带一路”市场潜力释放到跨境电商金融体系升级，从高端智造跨境联投基金到文化出海全周期服务，中国金融正以开放促创新、以创新助开放，构建起适配全球化的金融服务网络。面对风险挑战，中国坚持统筹安全与效率，以韧性监管护航创新活力。立足新格局，金融开放与创新的协同共进，不仅为中国经济注入澎湃动能，更将为世界贡献中国智慧与方案。

一、在全球中理解金融开放与创新

当前全球经济增速放缓，国际秩序面临重构，金融市场波动性进一步增强，为应对新形势、新格局，中央金融工作会议提出加快建设金融强国，在市场化法治化轨道上推动金融创新发展，着力推进金融高水平开放等一系列要求。金融开放与创新，是在全球化退潮与技术革命交织下，中国通过制度变革与技术跃迁重构金融竞争力，服务实体经济高质量发展与整体战略目标实现的主动选择。这一进程与经济、贸易、文化、科技等社会各领域的开放与创新深度交织，互为促进。

金融开放是建设金融强国的必然要求和改革发展的重要动力。在世界地缘格局重塑和金融秩序调整加剧的背景下，推进金融高水平对外开放有利于增强国际竞争力和规则影响力。通过市场互通、监管协作、标准互认等方式降低交易与合规成本，为中国经济循环发展注入更多活力。

金融创新是优化资源配置效率和激发经济活力的关键引擎。为完善国际国内双循环的金融服务支撑网络，金融创新可以推动金融体系的发展与进步，提升金融服务质效和高质量发展力度，并有助于在对外开放中保持金融稳定与安全。围绕中国特色现代化建设中持续涌现的新场景、新需求，迭代创新金融产品与服务，可以优化资源配置和提高金融效率，激发经济增长新活力，并增强国际化金融竞争力。

金融开放与创新呈现“动态互构”关系，是提升金融竞争力的一体两面。一方面，金融开放为金融创新提供丰富的原生动力和落地场景，为国内经济主体拓宽国际融资渠道，同时国际金融机构进入带来的经验和技術将促使国内提升服务水平和创新能力，并创新监管模式和制度。另一方面，金融创新为金融开放提供新的解决方案并满足新的需求，推动金融市场制度与监管制

度变革，输出更具国际竞争力的产品和服务，从而推进金融高水平开放，为高质量发展注入强大动力。

二、如何界定高水平开放与高质量创新

（一）坚持推进以制度型开放为重点的金融高水平开放

金融开放是我国对外开放的重要组成部分，也是深化金融供给侧结构性改革、实现高质量发展的内在要求。自 2018 年以来，中国新一轮金融业对外开放措施加速释放，在金融牌照的行业开放广度、金融资质的业务开放深度及开放速度上都史无前例。

2023 年底召开的中央金融工作会议指出，要着力推进金融高水平开放，确保国家金融和经济安全。扩大金融领域制度型开放是开放型经济发展的重要内容，主动对标国际高标准金融规则、规制、监管与服务，可以深化国内相关领域改革。金融高水平开放的重点在于推进制度型开放，制度型开放是一个长期过程，应坚持“引进来”和“走出去”并重，持续提升跨境投融资便利化，吸引更多外资金融机构和长期资本来华展业兴业，推进金融双向开放。

1. 金融业高水平开放正当时

当前中国经济与上世纪 80 年代的日本有相似之处，均是世界第二大经济体、制造业中心，以及常年的贸易盈余和债权国。日本在三四十年前紧抓时机将金融国际化和金融开放提上日程并取得了一系列成就，包括建成东京国际金融中心、日元国际地位明显提升、海内外资产配置更趋合理等。中国在抓住发展机遇，通过高质量金融开放为发展提供新动能，提高资产配置效率的同时，应吸取日本在金融开放后期加速催生资产泡沫的教训，通过强化金融监管和完善金融机构能力来防范风险。此外，新质生产力的不断发展壮

大、企业“出海”加速和共建“一带一路”倡议等进一步提高了中国资产对全球投资者的吸引力，可以说，金融业高水平开放正当时。

（1）中国新质生产力不断发展壮大，正在全球范围内引发对中国资产的价格重估。2018-2024 年间，美国标普 500 指数、纳斯达克指数分别累计上涨 120%、180%，而中国沪深 300 指数（以美元计）下跌 13%（图 1）。美股上涨一方面来自于避险资金的青睐；另一方面美国大型科技股享受了高稀缺性的估值溢价，并对全球科技股行情有溢出作用。未来随着中国新质生产力的不断发展壮大，中国金融市场的估值逻辑重塑预计也将陆续展开：一是包括深度求索（DeepSeek）在内的杭州“六小龙”等高新企业的技术突破带动全球投资者更加关注中国科技创新；二是在智能制造和企业“出海”布局全球等趋势的带动下，中国企业将逐步向“微笑曲线”的两端升级，对中国高端制造企业的估值也将发生变化；三是全球投资者也在积极寻求美元体系外的投资标的，人民币资产兼顾收益和安全，有望进一步获得投资者青睐。



图 1 2018-2024 年间三大股指走势图

数据来源：Wind，毕马威分析

（2）“一带一路”促使中国资源、资本、劳动力等方面与沿线国家优势互补，拓展了市场潜力。2024 年，“一带一路”国家占我国进出口总值的比重首次超过了 50%，其中对巴西、阿联酋和沙特阿拉伯的出口分别增长了 23%、19%和 18%，对“一带一路”沿线东盟国家的出口增长了 13%。在全球经济格局重构下，中国企业迎来了新一轮全球化机遇，“不出海就出局”已成为很多中国企业可持续发展的共识。商务部数据显示，2024 年中国企业对外非金融类直接投资 1438.5 亿美元，比 2023 年增长 10.5%其中“一带一路”沿线国家投资占比 23%（图 2）。为了满足企业“出海”和共建“一带一路”提供资金融通，中国亟需更加积极参与国际金融规则的制定和改革，进一步完善共建国家间的金融合作机制，金融机构应持续优化跨区域联动、本外币一体化的经营体系，通过境内外机构合力，共同构建起全球业务协同网络。

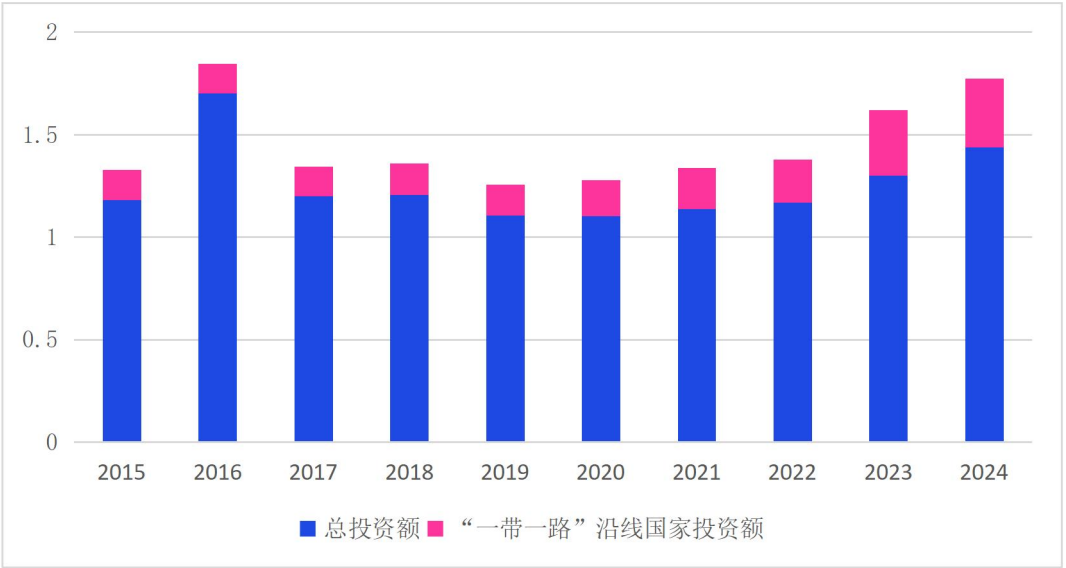


图 2 中国企业非金融类对外直接投资额，千亿美元
数据来源：Wind,毕马威分析

2. 着力提升金融领域制度型高水平开放

（1）持续优化境内市场环境、金融人才与产权保护

营商环境是市场经营主体生存发展的土壤。金融领域制度型开放是提高金融资源配置效率、激发金融创新活力的重要举措。从广度上来看，金融领域制度型开放不只局限于边境开放范畴，更重要的是通过优化营商环境、加强人才队伍建设以及完善知识产权保护体系等，为金融市场的稳定发展提供坚实基础。开放、透明、可预期的营商环境能够吸引更多的国外金融机构来华展业，促进金融市场的繁荣和创新。近年来我国相继出台有关政策，从外企国民待遇、外商投资保护、财税支持、资金汇出等方面提出支持外商投资企业发展的举措，清零了外商投资金融业的负面清单，也取消了外资参股、收购、增资金融机构的股权比例限制。未来我国将以外资企业关切为核心，确保外资企业享有国民待遇，公平参与政府采购、招标投标、标准制定等，进一步完善政府与外资企业的沟通桥梁，建立健全惠企政策的精准传递机制，确保政策环境的稳定与可预见性，为企业发展注入更强信心。

人才是金融领域制度开放的关键。随着中国金融市场的不断扩大，对高端金融人才的需求日益迫切，政府和企业需要积极“聚才、留才、用才”，为金融市场的制度型开放提供坚实的人才保障。在政策层面，进一步简化签证和居留手续，实施便捷的人才签证政策，降低海外人才来华工作的门槛；通过设立绿色通道等服务，为海外人才解决落户、社保、医疗、教育等实际问题。在企业层面，为海外人才提供国际化的职业平台，根据国际标准制定市场化薪酬，建立透明的职业晋升机制，打造优质的工作环境和广阔的发展平台；同时，加强国际交流与合作，建立海外人才联络站，积极“走出去”延揽海外人才。

知识产权保护是金融创新的重要保障。在金融领域，知识产权保护不仅关乎技术专利、商业秘密等知识产权的创造、运用和保护，还涉及到金融数据的安全与隐私保护、金融消费者权益的维护等方面。我国一向重视知识产权强国建设，在世界知识产权组织发布的《2024 年全球创新指数报告》中，我国创新能力综合排名位列全球第 11 位，较上年提升 1 位（表 1）。知识产权保护工作任重道远，未来我国仍需进一步完善知识产权法律体系，加快数据、生成式人工智能等新领域立法进程，为数字经济发展提供制度保障。同时，深化国际知识产权交流合作，参与全球知识产权规则制定，推动构建公平合理的国际知识产权治理体系，服务中国企业“走出去”。

表 1 中国在《2024 年全球创新指数》中的排名

排名	经济体	得分
1	瑞士	67.5
2	瑞典	64.5
3	美国	62.4
4	新加坡	61.2
5	英国	61
6	韩国	60.9
7	芬兰	59.4
8	荷兰	58.8
9	德国	58.1
10	丹麦	57.1
11	中国	56.3
12	法国	55.4
13	日本	54.1
14	加拿大	52.9
15	以色列	52.7

数据来源：世界知识产权组织，毕马威分析

(2) 持续推动国内制度国际化和国际制度本土化

构建适应国际化贸易的金融合作与服务网络是金融领域制度型开放的

重要抓手。一是持续完善多边金融合作机制，加强与国际金融组织的合作，共同研究制定多边金融合作框架和规则，为各国金融机构提供合作平台。二是加强金融科技在金融服务网络中的应用，推动多边央行数字货币桥（mBridge）项目走向实践，为企业在开展国际贸易时提供更高效、更安全的跨境支付渠道；通过人工智能、区块链、大数据等技术手段，提升数字人民币支付的效率与安全性，同时进一步拓展数字人民币应用场景。三是注重金融合作网络的普惠性，以“中小微”为主的民营企业是我国对外贸易的主体，2024 年民营企业进出口额占我国进出口总额的比重为 55.5%。要鼓励金融机构开发适合中小企业轻资产、高成长特性的创新跨境融资解决方案，助力其在国际市场中稳健发展。

推进资本要素市场化改革是金融领域制度型开放的关键一环。以自贸试验区（港）为试点，参考国际高标准金融领域相关规则，逐步扩大资本市场开放，为境外投资者参与国内资本市场提供更多途径，进而提升资本市场的流动性与活跃度。支持国内企业通过海外上市、发行债券等方式，在国际市场上筹集资金，支持其海外扩张和业务发展。金融业的外资准入负面清单已经于 2020 年清零，在机构准入和展业限制解除后，外资金融机构在申请许可等准营环节面临操作性问题，建议相关部门在政策框架下对金融行业准营提供详细的解读和指引，提高政策执行的确定性和稳定性，进一步消除外资金融机构在国内准入、准营和业务开展过程中的各种隐性壁垒。

拓展境内外金融市场互联互通是金融领域制度型开放的应有之义。推动境内外市场的规则对接与机制联通，为各类投资者提供更加便捷的投资渠道。一是深化金融产品创新与服务升级，推动粤港澳大湾区“跨境理财通”、沪深港通、互换通、QDII、QFII 等联通产品的多样化与便利化，优化 QFLP

试点管理，同时探索更多创新金融工具，如绿色金融产品等，满足投资者多元化需求，吸引更多境内外投资者参与。二是加强境内外数据互联互通与信任机制建设，深化跨境数据验证平台的应用，推动银行、证券、保险等多领域数据互通，提升跨境业务效率；完善跨境征信合作，建立统一的信用评估体系，为境外企业在内地融资提供便利。

通过以上举措，我国将在广度和深度上全面推进金融领域的制度型高水平开放。高水平的金融开放将激发金融创新活力，释放金融创新潜力，赋能实体经济高质量发展。

（二）构建科技与场景驱动的金融创新循环

在数字化经济浪潮下，金融创新已成为服务中国经济转型升级的关键变量与驱动力。中国的金融创新呈现出“国家战略导向服务+市场自发演进发展”双重特征，金融创新不仅重塑了金融服务模式，也为经济增长注入了新的活力。

1. 金融创新拥有广阔的空间与市场

（1）技术跃迁的底层支撑为金融创新提供了坚实基础。一方面，以人工智能、区块链、云计算和大数据技术（ABCD 技术）为代表的现代信息技术迅速发展，分布式数据库、隐私计算等自主技术突破关键瓶颈，为中国金融创新提供了具有国际竞争力的前提条件。近期深度求索（Deepseek）展现出的卓越性能惊艳世界，工商银行等金融机构已率先接入部署模型应用。另一方面，我国金融技术设施不断进化，5G 网络、物联网、“东数西算”工程、量子通信骨干网等金融基础设施的迭代优化，为金融创新了强大、安全的“新基座”，更为中长期金融创新提供了持续后劲。

（2）不断增长的金融需求是金融创新的驱动引擎。近年来，发展新质

生产力提升至国家战略，中国正由全球制造业中心转变为创新强国。在新时代经济循环下，政府、社会、企业、个人等均涌现出新的金融需求，从而催生出新的金融产品、服务模式与市场机制。市场需求嬗变倒逼金融创新，例如为完善知识产权评估和交易市场，推出知识产权质押融资产品等。中国特色金融坚持的普惠性、包容性特征，亦激发小微企业、家庭部门等金融长尾需求不断变化，例如设备更新、消费品以旧换新贷款等。随着经济发展和居民财富增长，投资者对金融产品的多样化和个性化需求也日益强烈，激发多元化、创新型的金融解决方案，例如智能投顾针对投资者偏好提供一揽子资产配置策略与投资组合建议等。

（3）不断加大的开放步伐为金融创新提供了更多落地场景。为构建开放的双循环经济体系，扩大全球合作网络与国际影响力，近期中国统筹推进诸多开放举措，包括扩大电信、医疗、教育等领域开放试点，深化自贸区制度型开放，深化外贸体制改革，积极对接欧盟等国际标准等。聚焦金融业自身，金融领域亦有序、快步推进金融开放，例如取消金融机构外资持股比例限制，推进沪深港通、债券通、跨境理财通等市场互联机制扩容，加入全面与进步跨太平洋伙伴关系协定（CPTPP）、数字经济伙伴关系协定（DEPA）等高标准自贸协定，推动中欧绿色金融分类标准互认等。为跨境金融创新、跨境金融合作、绿色金融和数字金融国际化、国际金融监管合作等提供了新的场景与机遇。

2. 服务新质生产力的创新，才是高质量创新

（1）服务新质生产力的金融创新。一是满足不同技术路线、不同产业以及不同发展阶段企业需求的多元金融产品创新。例如适配高新科技企业发展规律与特点的股、贷、债、保全生命周期综合服务体系，知识产权质押贷

款等产品创新，允许未盈利企业上市的科创板差异化制度，财政金融联动的科创企业信用风险分担机制；匹配小微企业财务数据少、收集难、验证难特点的银税互动平台信用贷款等。二是进一步提高金融产业的数字化程度。搭载技术基础设施发展与金融科技进步的东风，构建与产业数字化适应同步的金融数字化作业体系。例如供应链金融领域在订单数据、发票数据、财务数据、信用数据外，深度对接生产数据、库存数据、物流数据、行业数据等，为授信与风控提供更全面、详实的作业条件。以及挖掘自身的业务与流程数据洞察，识别归零项、不可约项和瓶颈约束，保持业务和运营高效循环。三是推进与创投相适配的资本市场改革。例如推动在岸和离岸融资市场的发展，并为投资者提供稳健的退出机会等。

（2）场景驱动、技术赋能的金融自身创新。中国金融机构的科技投入不断增长，预计 2027 年将超过 5,800 亿元（图 3）。从产品与服务维度来看，“五篇大文章”领域创新不断。绿色债券、绿色基金等绿色金融产品助力绿色产业发展；数字化银行、智能投顾等新型服务模式为投资者提供了更便捷、个性化的金融服务。从风险控制维度来看，更全面、多维、实时的数据为授信决策和风控策略提供了更多量化支撑，大数据分析与机器学习方法显著提升了风险评估的精准性，“转债股+资产重组”模式，以及创新风险处置工具加速了企业与金融机构化债进程。从市场服务角度来看，市场互联互通、金融衍生品市场不断深化创新，例如新兴的期权、期货合约等为投资者提供了更多投资策略选择和风险管理工具，市场深度链接让财富管理全球化成为可能。一带一路倡议、各类合作协定为金融国际化展业提供了更广阔的业务空间。从提升效率维度来看，自动化交易系统和高频交易算法助力券商显著提高了交易效率，降低了交易成本。在生物识别、智能授信等技术的综合辅

助下，部分线上贷款审批放款时间已提升至“秒级”。这些贴合金融场景的创新，也是推动整个金融生态突破“内卷”，走向专业化、高水平竞争的关键。



图 3 2019-2027 年中国金融机构科技投入情况，亿元（人民币）

数据来源：艾瑞咨询研究院《2024 年中国金融科技（FinTech）行业发展洞察报告》

3. 金融创新应统筹平衡好发展与安全

（1）金融创新为金融稳定与安全带来新的威胁与挑战。金融创新在带来效率提升和市场活力的同时，也由于技术风险及金融趋利特性等潜藏着风险与挑战，对金融稳定与安全构成了新的威胁。一是技术与业务、场景的深度融合带来风险传导路径的变化，容易触发链式反应和网络扩散，酿成系统性风险，增加了金融体系的波动性与脆弱性。二是技术构建的开放生态和去中心化特征，模糊了业务边界与责任主体，使得风险呈现跨区域、跨市场、跨境、跨机构等交叉特征，叠加功能监管与机构监管之间存在结构性错配，

容易出现监管空白或灰色地带，引发金融失序等风险。三是由于技术自身的复杂性、缺乏透明度等特征，容易引发技术异化、市场扭曲等带来的系统性歧视、行业垄断等影响公平性的问题。四是由于客观条件限制，金融监管尚存在一定的局限性，例如金融监管与金融创新之间存在时滞性与速度差，而国际监管与国内监管、分业监管之间可能形成监管套利空间，市场主体可以通过跨境、跨业的合规筹划规避监管要求或驱动资本逐利流动，为金融稳定与安全带来不利冲击。

（2）金融监管是保障高质量金融创新的关键。为应对金融创新带来的变化与挑战，金融监管的角色至关重要。为鼓励创新，特别是对新经济和新业务提供强有力的金融支持，发展中需要平衡好金融创新和金融监管的关系，避免过度监管影响创新活力。一方面针对技术挑战，金融监管需要加强技术治理和技术生态治理，例如与技术部门协作共同构建技术伦理、技术标准和规范，以及数据资产确权等市场规则等。另一方面需构建具有韧性的监管框架，以适应技术驱动的金融创新发展迅速、动态变化的特征，增强监管体系的适应性、延展性与敏捷性。例如在规则监管外加强原则监管，依据发展规律明确监管目标、原则、伦理规范等，持续完善金融监管顶层设计，在制度真空或灰色领域引导金融机构行为；在落地工具方面运用科技手段提升监管的实时性与精准性；在监管方法上灵活运用业务试点、监管沙盒、熔断机制、防火墙等机制防范金融创新可能带来的风险，有序进行监管创新，探索恰当的监管范式。此外，为应对风险溢出、交叉传染等问题，还需强化国际监管合作，并加强国内监管部门之间的协同。

三、金融开放与创新的重点落地场景

当前全球局势变化加速，在本土企业“走出去”和外资企业“引进来”

过程中，需要着力补齐金融服务短板，化解潜藏金融风险，将金融创新精准嵌入经济发展，以金融开放赋能产业升级和企业出海。正所谓“挫锐解纷、和光同尘”，聚焦当下发展阶段和实务瓶颈，才能充分释放中国金融创新与开放的动能，为世界贡献中国特色金融智慧。

当前金融产品服务虽然类型丰富，但针对中小企业、特定个人群体及各类新兴场景等，仍存在供给与需求错位。受限于金融知识与经验不足、时间精力有限等客观条件，部分群体往往难以在金融市场中自主选择适配自己的产品与服务，因此综合性、用户友好性的解决方案对于提升金融服务效率与效能尤为必要。聚焦当下，金融开放与创新可以重点围绕以下场景展开：

（一）走出去：中小企业出海金融服务

近年来，大量中小企业凭借其高附加值、高科技含量的产品与服务迅速打入国际市场。在此背景下，将金融服务嵌入出海业务的具体场景，打通金融服务中的堵点、卡点，为中小企业出海提供强有力的金融支撑。在此过程中，金融服务激发了创新活力，在人工智能、高端智造、跨境电商、文化消费等领域，催生出众多极具国际竞争力的中小企业，让“中国智造、中国商品、中国文化”走出国门、迈向全球。

1. 金融推动中国智造，跻身国际高端市场

2025 年新年伊始，深度求索（DeepSeek）的横空出世打破了 OpenAI 的垄断地位，春晚人型机器人“扭秧歌、转手绢”，中国智造再次惊艳全球。为了孵化更多“杭州六小龙”，帮助高端制造企业迈向国际市场，需要加速完善科技企业出海的金融配套支撑，打造高端智造产融协同生态。围绕智能机器人等硬科技赛道，建立跨境联投机制（如中德智能制造基金），提供跨境并购专项贷款，创新跨境知识产权融资等，帮助高端智造中小出海企业，

解决技术研发与生产制造的资金瓶颈。

(1) 探索设立跨境联投基金。联合国内外优质投资机构，汇聚多元资本，设立聚焦高端智造出海的跨境联投基金。**精准赛道布局**，深入研究硬科技领域的全球发展趋势，精准筛选具有高增长潜力的项目，为企业提供关键技术突破、产品迭代升级等方面的资金支撑。**资源协同整合**，整合行业各方资源优势，为被投企业提供全球市场渠道拓展、技术交流合作等增值服务，加速企业国际化进程，推动高端智造产业的全球布局。

(2) 扶持做强跨境并购服务。针对高端智造企业跨境技术并购需求，提供专业化的并购金融支持。**产业分析专家**，金融机构借助知识图谱、机器学习等技术手段，帮助中小出海企业补齐产业洞察的能力短板，识别战略发展机遇，规避决策风险。**并购交易顾问**，发挥金融机构资源优势与专业经验，协助企业寻找并购标的、推进谈判并完成并购交易，降低企业并购成本，加速企业全球化发展。

(3) 研究跨境知识产权融资。基于高端智造企业的核心知识产权，创新融资模式，为企业提供资金支持。**知识产权评估**，深入科技创新价值链，围绕技术攻关、成果转化、场景裂变、市场扩张等核心环节，对企业的技术专利进行价值评估，作为企业融资重要依据。**专属融资方案**，设计灵活多样的融资方案，满足企业不同发展阶段的资金需求，如知识产权质押贷款、技术研发专项融资等，促进科技创新的商业应用转化。

2. 金融赋能跨境电商，服务国际消费市场

在腾讯、阿里、抖音、小红书等头部企业带动下，越来越多的中小企业开始布局跨境电商业务。跨境电商一直保持着较为显著的增速，其贸易额增速高于同期进出口贸易额整体增速（图4）。

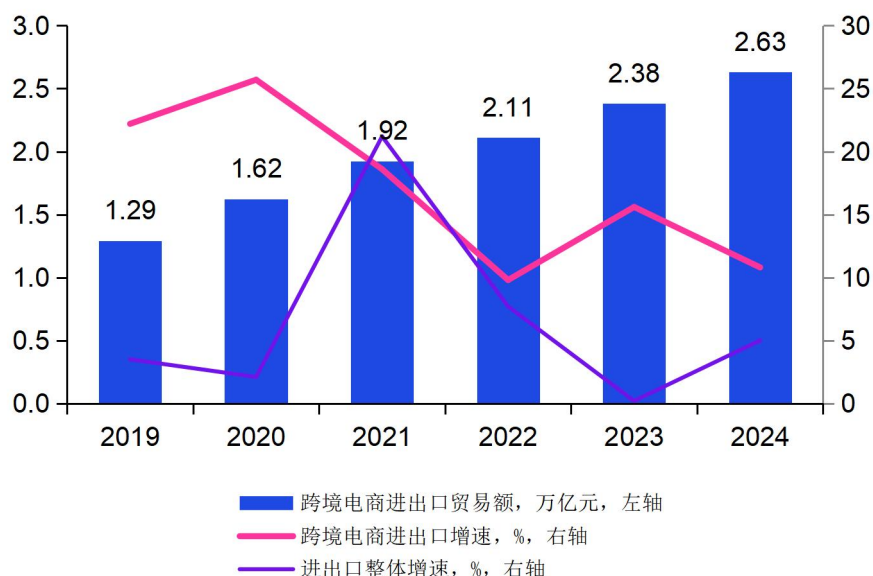


图 4 跨境电商进出口贸易额及增速

数据来源：根据海关新闻发布会数据整理，毕马威分析

但是在快速增长的背后,中小跨境电商仍然存在很多问题急需解决。无论在供应链韧性，还是抗风险能力等方面，都存在明显短板与资源缺口。尽管金融机构已经推出了众多跨境贸易金融产品，但尚未形成一体化的跨境电商金融服务，中小企业缺乏体系化的金融支撑，亦缺乏足够的知识经验和时间精力挑选适合的金融服务，这制约着跨境电商行业发展。

为了更好地解决上述问题，应当构建跨境电商综合金融服务体系，增强用户便利性和友好性，提升服务效率。针对跨境电商轻资产、高频交易特性，打造一站式跨境支付平台，嵌入跨境电商高频交易场景。基于实时交易数据提供订单质押融资服务，并叠加远期锁汇、货币期权等衍生工具对冲汇率波动风险，解决中小电商企业资金周转与跨境结算的痛点。

(1) 构建一体化的跨境支付平台。通过多币种支付、本地支付接入、

实时结算到账及安全风控体系，满足跨境电商多样化支付需求并保障交易安全，具体包括：**便捷支付方式**，整合所在地区消费者常用的支付方式，支持美元、欧元及所在地区货币交易，提升当地消费者支付的便捷性，提高交易效率。**实时交易结算**，以电商交易实时结算，契合电商高频交易特征，满足卖家快速回款需求，加速跨境电商资金流转能力。**可靠风控体系**，运用加密技术、人工智能大模型等风险控制手段，实时监测拦截异常交易，保障跨境电商交易的资金安全。

（2）研究开发订单质押融资服务。基于交易数据评估额度，以快速审批放款、灵活还款方式及额度动态调整，助力跨境电商解决资金周转难题，具体包括：**融入业务场景**，依据订单金额、买家信誉等电商交易特征业务数据，确定电商企业融资额度，将风险评估模型嵌入电商交易场景。**极速审批放款**，运用新技术提升审批效率，结合评估等级、订单质押等因素，实现对企业的极速放款，为跨境电商提供足额、及时的资金支持。**动态用款安排**，按照订单回款周期设计还款计划，减轻跨境电商还款资金压力。同时，根据跨境电商业务量变化，动态调整企业融资额度。

（3）进一步提升汇率避险服务。通过远期外汇合约、货币期权以及风险预警咨询，发挥金融机构专业优势，帮助跨境电商应对汇率波动风险，具体包括：**远期外汇合约**，提供跨境电商外汇合约服务，提升办理便捷性。结合市场趋势与企业业务特征，提供合约签订时机与汇率锁定方案建议。**外汇期权服务**，动态推送外汇期权智能策略，结合跨境电商市场分布特点，实时跟踪汇率波动，帮企业精准管理汇率风险，减少汇率波动对经营的负面影响。**风险预警咨询**，提供汇率智能监测预警服务，根据跨境电商企业的实际情况，推送汇率避险策略及风险预警，为企业提供智能化、全时段的汇率风险防范

支持。

3. 金融助力文创产业，进军国际文化市场

随着《哪吒2》全球票房突破百亿，《黑神话悟空》游戏登顶全球销量榜首，中国文化产业出海已拉开大幕。然而在新兴文化企业发展壮大过程中，仍未形成体系化的金融支撑与保障，缺乏对文化项目的“全周期”金融服务，金融服务尚未深入文化项目发掘、文化项目孵化、文化项目出海等关键环节，成为了我国新兴文化企业提速发展与迈向全球的制约因素。

为打通文化项目“全周期”服务节点，更好地推动本土文化出海，急需构建文化企业综合金融服务体系，打造文化企业金融赋能模式。设立文化产业投资基金，推动电影、游戏等具有潜力项目的孵化。开展版权质押融资，基于版权价值评估体系，为企业提供融资支持。引入文化出口信用保险，针对海外政策、市场、汇率等风险，构建风险补偿机制，降低文化企业出海风险，解决资金与风控难题。

（1）文化产投基金：联合文化领域知名企业、投资机构，汇聚多方资本，设立专注于文化出海的产业投资基金。研究全球文化市场动态和受众喜好，挖掘具有国际传播潜力的电影、游戏等文化项目，从创意策划阶段起给予资金支持，助力项目孵化。同时发挥金融机构资源整合能力，为被投项目提供国际发行渠道拓展、海外营销推广等增值服务，加速文化产品的海外传播，提升文化产业的国际影响力。

（2）版权质押融资：基于完善的版权价值评估体系，为文化企业提供灵活的版权质押融资服务。组建专业的版权评估团队，运用科学的评估方法，结合文化产品的市场前景、受众反馈、衍生开发潜力等因素，对版权进行精准价值评估，合理确定融资额度。根据文化企业的不同发展阶段和资金需求，

设计个性化的融资方案，如短期流动资金贷款、长期项目开发贷款等，帮助企业实现版权价值变现，解决资金周转难题。

（3）文化出海保险：引入专业的文化出口信用保险，为文化企业出海构建全方位的风险保障机制。深入分析海外文化市场的政策法规、市场竞争、汇率波动等风险因素，为文化企业量身定制风险识别清单，提前预警潜在风险，制定风险应对策略。一旦发生保险责任范围内的风险事件，保险机构将迅速启动赔付程序，及时给予企业经济补偿。通过构建高效补充机制，降低文化企业出海风险，保障其稳健发展。

（二）引进来：外商投资及外国人来华

随着我国开放与创新的不断深化，吸引外资企业来华投资与展业，是促进我国经济发展的重要因素。不仅要通过金融服务创新及相关配套政策，以良好营商环境吸引、留住外资企业；同时以便捷的金融服务和良好的人文环境，让外籍个人在华也能体验到“安居乐业”，这样才能实现外资企业来华持续发展与促进我国经济增长的双赢局面。

1. 外资企业来华金融服务

为了帮助外资企业更好的融入中国市场，从金融侧优化外资来华的营商环境，实现“引进来”、共发展的目标。需要通过创新金融服务模式，打造外资企业金融服务体系，提供定制化的综合金融服务。

（1）市场准入与资金融通创新。跨境资金池升级，充分发挥自贸区试点的本外币一体化资金池优势，提高外资企业资金周转效率，为其在华投资及业务发展提供保障。**绿色债券优先通道**，针对新能源、低碳技术领域的外资企业，开通绿色公司债快速发行通道，并配套地方政府贴息政策，吸引外资参与我国绿色产业发展。**跨境融资服务**，为外资企业提供跨境融资服务，

满足其在华经营的融资需求。结合外资企业在华业务特征，助其构建融资渠道，优化融资成本。

（2）企业综合金融服务。账户与资金管理，根据外资企业特点和资金管理需求，提供多币种账户服务，实现高效的全球支付结算。提供资金托管服务，实时监控资金流向，保障企业资金安全，并为企业财务决策提供数据支持。**汇率风险管理**，开发与人民币汇率期权挂钩的一揽子产品，通过与外资企业内部系统直连，实现汇率风险有效管理。

2. 外籍个人来华金融服务

随着外资企业引进来，越来越多的外籍个人也选择来华发展。为了满足其来华的日常生活、购物消费、投资理财等需求，需要围绕便捷支付、消费金融、投资理财等方面，进一步完善外籍个人金融服务体系，让他们切实感受到“安居乐业”生活幸福感。

（1）提供消费支付便利。扩展支付渠道，为外籍个人提供便捷移动支付解决方案，支持境外银行卡绑定国内主流支付平台，提供线上线下便捷安全的支付方式，满足生活消费支付需求。开通数字人民币“硬钱包”外籍个人申领通道，满足手机、硬钱包与纸币的多模式支付需求，为来华生活与工作的外籍个人，提供更加便捷的消费体验。

（2）提供综合金融服务。提供个人信贷服务，针对来华外籍个人的收入水平、信用状况等因素，基于综合评分结果，提供个人综合信贷服务，满足其在华购房、购车、生活消费等方面的金融需求。提供财富管理服务，针对来华外籍个人特点，制定专属财富管理计划，涵盖投资规划、税务咨询、家庭财富管理等一揽子金融产品，为来华外籍个人提供差异化的财富管理服务。

四、结语

在当前复杂多变的全球格局下，金融创新与开放是推动经济持续发展的关键力量。立意高远，举足当下，这一进程既需要宏观制度型的顶层设计，又需要微观落地的敏捷响应。不断通过需求锚定、场景创新、工具升级提升金融服务实体经济的效能，并借助有序的金融开放优化全球资源配置效率，以创新与开放的协同共进，构筑中国现代金融体系与金融竞争力。