

## 我国金融服务贸易国际竞争力提升路径研究 Study on the Path to Enhance International Competitiveness of China's Financial Service Trade

高璐<sup>1</sup> 冯雅颂<sup>2\*</sup>  
Lu Gao Ya-Song Feng

### 摘要

现阶段我国新型服务贸易蓬勃发展,在贸易总额中的比重也不断提高,金融等新型服务贸易同时正在加快取代传统服务贸易地位的步伐。金融市场可以加快资本积累和生产过程的速度,而且通过发展金融服务贸易,各国的资金流速加快,也提升全球贸易和非贸易产业的发展。本文结合国际市场占有率、贸易竞争力指数等指标,分别测算我国与德国、日本、英国、美国、新加坡、泰国、巴西等国家的金融服务贸易国际竞争力水平,通过对比分析得出我国金融服务贸易在当前形势下的国际竞争力有待提升,并依据分析分别从宏观微观的角度,总结出现阶段我国金融服务贸易存在的问题,从而探寻我国金融服务贸易国际竞争力的提升路径。

**关键词:** 金融服务贸易、国际市场占有率、贸易竞争力指数

### Abstract

At present, China's new service trade is booming and the proportion of total trade is increasing as well. Finance and other new services trade are accelerating the pace of replacing the traditional trade status of services. Financial markets can speed up the process of capital accumulation and production and the flow of capital from various countries can be accelerated through the development of financial services trade to enhance the development of global trade and non-trade industries. This paper calculates the international competitiveness level of financial service trade among China, Germany, Japan, United Kingdom, United States, Singapore, Thailand and Brazil by combining the indicators such as International Market Share and Trade Competitiveness Index. Through comparative analysis, it is concluded that China's international competitiveness of financial service trade needs to be improved under the current situation. Based on the analysis, the existing problems of China's financial service trade in the emerging stage are summarized from a macro and micro perspective so as to explore the way to improve the international competitiveness.

**Keywords:** Financial Service Trade, International Market Share, Trade Competitiveness Index

<sup>1</sup> 厦门大学嘉庚学院国际商务学院副教授

<sup>2</sup> 厦门大学嘉庚学院国际商务学院 13365046196@qq.com\*通讯作者

## 1. 前言

现今经济全球化的迅猛发展,使各国的贸易竞争格局发生变化,货物贸易不再是国家间经济竞争的重点,而服务贸易在贸易总额中的比重不断攀升,成为国家间发展与合作的核心。服务贸易通常就指的是一些需要跨国界来展开服务贸易的商业活动,而且它们不仅可以在不同国家的居民之间发生,也可以在不同国家之间发生。提供服务的国家称为服务导出的国家,使用服务的国家称为服务导入的国家;另外,因为服务贸易本身内容涉及之广以及其方式的复杂性,关于服务贸易的定义基本上都是说明性质,而非规范性文件。目前,由 WTO 拟定的《服务贸易总协定》(GATS)具有一定的权威性,各国普遍接受;根据 GATS 规定,服务贸易有四种形式:跨界供应、境外消费、商业存在、自然人存在。

作为服务贸易的重要成分,金融服务贸易也成为了影响一国经济发展和国家间合作的关键因素。发展金融服务贸易有利于加快各国资金流通速度及资金积累速度,满足国际资本需求,提升经济发展速度;然而,相较于英美等众多发达国家,我国金融服务贸易起步较晚,仍处于相对年轻的阶段,竞争力严重不足。如何让我国的金融服务市场得到进一步的开放,如何加强我国金融服务贸易的国际竞争力,缩小与发达国家的差距,成为摆在我们面前迫切需要解决的问题。

## 2. 我国金融服务贸易发展现状

金融服务贸易是服务贸易的重要组成部分。目前仍未有学者明确提出如何界定金融服务贸易,GATS 中对于金融服务的定义,是现在公认较为准确的界定金融服务贸易内容和形式的概念。根据 GATS 提供的内容,金融服务是指成员国的金融服务供应商提供的任何金融性质的服务,金融服务包括所有保险和保险相关服务,以及所有银行和其他金融服务(不包括保险)。

我国自加入 WTO 以来,随着金融业逐渐开放,金融服务贸易的规模也在不断扩大。2010~2014 年间,我国金融服务贸易一直稳速增长,但在 2015 年,由于全球经济低迷,我国金融服务贸易进出口额均出现大幅度下降,进出口总额从 2014 年的 274 亿美元跌至 119 亿美元。2016~2020 间,贸易总额呈现小幅波动状态。从整体上来看,依据数据计算可得 2008~2020 年,金融服务贸易总额年均增长率为 15.22%,进口额年均增长率为 4.87%,出口额年均增长率为 19.08%。由此可以看出,我国金融服务贸易在规模总体上发展态势良好。值得注意的是,我国金融服务贸易出口额历年来均小于进口额,在出口方面,我国历年出口额不超过百亿美元,而出口额持续超过百亿美元,致使近年来贸易逆差达到最大值 183 亿美元,这可以看出我国主要依靠进口金融服务来满足需求,本国供给不足,出口乏力。

另一方面,根据中国商务部数据发现,目前我国行业内各个金融分支领域的比例还很不平衡,贸易结构亟待改善。保险服务贸易占有绝对优势,其中主要原因还是中国证券银行业发展不够成熟,市场不规范,无法吸引大量资金进入这一领域(初少磊,2012)。近年来,保险服务贸易基本上占金融服务业的 90%,即其他金融服务,银行、证券、基金和信托的总和不到 10%,这表明现阶段我国的金融服务贸易结构需要进一步均衡。

## 3. 我国金融服务贸易国际竞争力分析

本节运用国际市场占有率指数(IMS)与贸易竞争力指数(TC)两项指标,测算中国、德国、日本、英国、美国、新加坡、泰国、巴西这 8 个国家金融服务贸易的国

际竞争力，并将对计算结果进行比较分析，从而得出目前我国在该领域的国际竞争力水平。

3.1 国际市场占有率指数

国际市场占有率（IMS）是指在开放且良好的国际市场环境下，一国某一行业或产品，占世界该行业或该产品的比重和占有份额，用来反映该国在该行业或产品上地位的变动和国际竞争力的变化；数值越大，比例越高，说明该国在该产业或产品上的国际竞争力越强；反之，则表示越弱。国际市场占有率（IMS）的计算公式如公式（1）所示：

IMS 指数=该国金融服务贸易出口总额/世界金融服务贸易出口额 （1）

表 1 显示在 2020 年，美国金融服务贸易的 IMS 指数最高，将近 21%；其次是英国，其比例接近 18%。英美两国的市场占有率令其他国家难以望其项背，这可以说明美英两国在该领域的国际市场上具备强大的竞争力。在其他发达国家中，新加坡、德国的 IMS 指数分别为 10%与 6%，可以说明其金融服务贸易竞争力较强。日本作为发达国家，在该领域的 IMS 指数却仅为 2%，在发达国家中竞争力偏弱（李中尧等，2013）。泰国、巴西和我国的金融服务贸易 IMS 指数目前与发达国家相去甚远，尤其是泰国和巴西，占比不足 0.5%；但是单从我国 2010~2020 年的数据来看，我国在金融服务贸易这一领域的 IMS 指数逐年升高，由此可见我国发展态势良好，在今后拥有很大的空间去发展和开拓，具备充足的发展潜力。

表 1. 2010~2020 各国金融服务贸易 IMS 指数

年份	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
中国	1.3	1.3	1.3	1.3	1.5	1.3	1.0	0.8	0.7	0.5	0.4
德国	5.8	7.9	8.3	8.3	8.0	7.9	9.3	7.8	8.5	8.4	7.4
日本	2.2	2.1	2.5	2.1	1.5	0.8	0.8	1.2	1.1	1.3	1.4
英国	17.2	24.1	26.1	26.8	31.0	31.0	30.5	31.5	29.5	31.8	32.1
美国	20.9	24.4	23.5	23.8	23.7	22.8	21.8	21.8	23.3	22.1	19.4
新加坡	9.7	9.4	8.7	8.5	7.9	7.4	7.3	6.9	3.6	3.2	2.8
泰国	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.2	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1
巴西	0.4	0.5	0.5	0.6	0.6	1.1	1.2	1.2	1.0	0.9	0.9

资料来源：本文自行整理

3.2 贸易竞争力指数

贸易竞争力指数（TC）是指，在忽略通货膨胀等宏观层次的因素的条件下，一国在某一类产品上进口与出口贸易的差额占该类产品的贸易总额的比重，是用于衡量该国在该产品产业内竞争力状况的重要指标。

贸易竞争力指数（TC）取值区间在（-1，1）的范围内，当所得值等于 -1 时，表明该国在该产业中处于只进口不出口的状态；当所得值越接近 -1，则表示该国在该

产业上的竞争力越薄弱；当所得值等于 1 时，表明该国在该产业中处于只出口不进口的状态；当所得值越接近 1，则表示该国在该产业上的竞争力越强大；当所得的值接近于 0 时，则表明该国在该产业上的竞争力接近于平均水平。在本文中各国金融服务贸易竞争力指数（TC）的计算公式如公式（2）所示：

$$\text{TC 指数} = (\text{本国出口额} - \text{本国进口额}) / (\text{本国出口额} + \text{本国进口额}) \quad (2)$$

从表 2 的数据中不难看出，德国、英国、美国和新加坡的 TC 指数相对较高，这表明根据 TC 指标的衡量标准，放眼国际市场时，这些国家拥有较强的贸易竞争力。老牌资本主义国家英国是 TC 指数最高且数值最接近 1 的国家，在 2010~2020 年均处于遥遥领先的地位；美国的 TC 指数先是负数，然后逐渐变为正数，从这一变化可以看出，美国在早期具有竞争劣势，但是慢慢的随着时间推移逐渐转为竞争优势；多年来，德国的 TC 指数均大于 0，且一直稳定在[0.25，0.4]的区间内，与德国相比，美国的竞争优势并不明显。

四个亚洲国家中，新加坡遥遥领先，历年 TC 指数均在 0.5 左右稳定波动，其国际竞争力不容小觑；而通过日本略呈 U 形的趋势来看，在这个指数的衡量下，日本并未在国际市场中表现出优势，反而存在一定的劣势；巴西的 TC 指数呈现出在[-0.25，0.2]之间内波动的趋势。与上述 6 个国家相比，中国和泰国的 TC 指数一直徘徊在[-1，0]范围内，这表明二者在金融服务贸易这一领域的竞争力还相对较弱（王铁山与冯宗宪，2008）。总体而言，尽管中国正处于稳步改善的状态中，但仍然存在很大差距，需要花费一定的时间来赶上发达国家。

表 2. 2010~2020 年各国金融服务贸易 TC 指数

年份	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
中国	-0.25	-0.22	-0.34	-0.22	-0.50	-0.56	-0.62	-0.68	-0.70	-0.72	-0.77
德国	0.30	0.29	0.28	0.28	0.23	0.26	0.34	0.24	0.30	0.40	0.33
日本	-0.02	-0.01	0.08	0.05	-0.08	-0.37	-0.43	-0.28	-0.34	-0.18	-0.17
英国	0.61	0.71	0.72	0.70	0.74	0.76	0.78	0.74	0.76	0.69	0.73
美国	0.31	0.06	0.03	0.06	0.06	0.00	-0.07	-0.09	-0.16	-0.21	-0.20
新加坡	0.51	0.53	0.50	0.54	0.57	0.55	0.53	0.52	0.41	0.47	0.43
泰国	-0.57	-0.54	-0.45	-0.56	-0.61	-0.49	-0.49	-0.61	-0.69	-0.71	-0.81
巴西	-0.14	-0.20	-0.19	-0.15	-0.14	0.04	-0.04	-0.06	-0.18	-0.28	-0.15

资料来源：本文自行整理

由上述对于 TC 指数的分析可知，金融市场开放早且国际化程度较高的发达国家，其金融服务贸易发展更为良好，也更具备竞争优势。目前我国在发展金融服务的道路上还需要多多加强自身实力，合理配置本国资源，加速市场开放进程，扩大出口，不断缩小贸易逆差，提升在国际市场上的竞争力。

## 4. 我国金融服务贸易存在问题

### 4.1 长期处于贸易逆差状态，出口乏力

通过以上分析可以看出，我国金融服务贸易长期处于贸易逆差状态，我们在此领域的出口额远远小于进口额。2010~2020年，我国的金融服务贸易进口占比均值高达75.27%，而出口占比仅为24.73%。金融服务贸易方面的逆差的形成，是由于我国的金融业起步晚，基础薄弱，金融市场未完全发育，尚不足以形成一定的竞争力，只能依靠进口来满足国内市场需求，从而增加了对国外金融服务的需求。虽然近几年来我国金融服务贸易IMS指数不断提高，国际市场占有率不断增加，但与发达国家相比，国际竞争力水平依旧相对弱小，我国亟待提高金融服务贸易实力(江暮红,2017)。

### 4.2 国内金融服务贸易结构单一，发展不平衡

目前我国整个金融服务贸易的发展都呈现出不平衡的状况，其所占的服务贸易比重也微乎其微，历年的比重不曾超过10%，金融服务贸易结构也相对单一。根据数据来看，截至2020年，我国保险服务贸易占金融服务贸易整体结构的比例仍然超过70%，其他金融服务贸易（非保险金融服务贸易）占比仍旧较小，结构较为单一（黄满盈与邓晓虹，2011），发展不平衡，与英美等国的成熟市场相比，存在很大的服务贸易结构性问题。这也同时说明了我国其他金融服务贸易发展不成熟，市场并不规范且无法吸引大批资本进入到该领域，仍然存在很大的进步和开发空间（辛伟，2008）。当前，国内金融行业普遍存在金融服务水平低、金融服务结构单一等问题，这严重影响到我国在该领域的发展。

### 4.3 金融体制不够健全，相关法律法规有待加强

政府颁布的政策会对金融服务起到重要的正向影响，政府可以通过制定相关法律条例、贸易政策以及产品标准调整行业的运作、限制或支持相关金融企业及金融机构，使整个行业在规范中发展。近年来，中国政府以金融市场为导向，把“看得见的手”跟“看不见的手”相结合，政策效率有所提高，但资本市场的运作效率仍然不足，金融服务业的立法工作有待完善，金融服务相关产业和配套产业的发展也需要政府的资金建设；政府的援助和指导，是增强融服务贸易国际竞争力的环节中不可或缺的一部分。

## 5. 我国金融服务贸易的提升路径

### 5.1 促进经济全面对外开放和金融业渐进对外开放

从各个指标来看，金融服务贸易竞争力较强的国家，均为经济对外开放度高的国家，如美国、英国、德国和新加坡等，它们依托强大的贸易实力和工业制造业的发达，为发展金融服务贸易保驾护航，不仅为全球货物贸易提供了坚实的融资供给，还使其脱离传统外贸，成为投机者、套期保值者的相对独立的交易平台。因此，我国应进一步放宽市场准入，打破垄断，放宽对外资持股比例、业务范围和股东资质等方面的限制（方虹等，2018）；同时，相对于经济全面对外开放，金融业的开放速度要以其能够适应国际市场需求为准，过度开放和谨小慎微地对待金融创新都不合适，我国金融业和经济的发展应该是相互协调的。在总体经济开放程度的不断提高的同时，我国也应进一步加强金融机构的相关开放措施，引进竞争机制，在国家“走出去”战略的支持下，国内各个金融机构应根据自身发展实际，积极拓展海外业务范围，这既是我国的入世承诺，也是国内金融业逐渐走向开放的选择。

## 5.2 优化金融服务贸易结构

针对我国金融服务结构单一、发展不平衡的问题,我们应从以下几个方面着手解决:第一,深化国内金融市场改革,把服务实体经济作为导向,推进金融供给侧结构性改革,优化信贷投向和结构,扩大债券市场对外开放,鼓励债券市场的产品创新,优化融资结构,建设与国际金融服务需求相适应的现代金融市场体系(邓晓红,2014);第二,加强对于信用清算、评级征信等金融基础设施的建设力度,增强市场透明度和竞争公平性。既要加强供给侧的制度改革,又要进一步强化会计、审计、税收等制度建设,争取早日接轨到国际金融市场的制度环境;第三,加强金融服务贸易的市场准入,打破固有的垄断,增加金融服务市场的产品多样性,提升金融服务产品质量(桂嘉越,2014)。

## 5.3 完善相关法律法规,加强监管体系

金融行业具有高风险特性,为促进其发展,我国需制定健全的监管政策,建立严格的监管制度;只有在监管体制的陪同下,才能维护金融业的正常秩序,促进金融业的持续发展。首先,法律主体必须完善。根据现行的国内法律法规,以及金融业的发展趋势,结合国内国外实际情况,对金融服务行业做出明确且先进的产业细分界定,规范产业定义,使每个细分金融服务产业都可以获得最大限度的法律支持以及保障(王心月,2017);其次,细化金融法的实施条例。考虑到金融服务商品的特殊性以及复杂性,为了使监管体系更为科学有效、易于理解和实施,法律条例一定要在废除不合理法规的同时做到细之又细,使金融服务法律机制更加完备;第三,拟定相关法律法规。通过对金融业发展的总体趋势和特点进行持续分析研究,制定适合的法律法规,保障新业务的顺利展开以及后期建设;第四,提升我国金融业的在国际市场中的声望。一方面,应向发达国家学习,尽快与国际金融市场接轨,积极引进发达国家在金融服务方面先进思路,另一方面,对外表现出积极发展的正面态度,发表相关声明的同时以国内金融市场的日益规范证明我国金融市场未来的巨大潜力,吸引合作与投资等,由此一步一步由内到外扩大我国金融服务市场的影响力。

## 参考文献

1. 初少磊(2012)。我国金融贸易服务行业发展现状探析。国际商贸,2,202-203。
2. 李中尧、郭健全、蒋玉婷(2013)。中日金融服务贸易现状及竞争力的对比分析。哈尔滨商业大学学报(社会科学版),6,65-74。
3. 王铁山、冯宗宪(2008)。中国金融服务贸易在东亚和世界市场中竞争力分析。亚太经济,4,40-45。
4. 江暮红(2017)。中国金融服务贸易国际竞争力分析与建议。改革与战略,33(7),94-96。
5. 黄满盈、邓晓虹(2011)。中国金融服务贸易国际竞争力的影响因素:基于“钻石模型”的实证分析。世界经济研究,7,3-9+87。
6. 辛伟(2008)。中国现代金融业国际竞争力影响因素分析。世界经济情况,1,59-62。
7. 方虹、钱玮蔚、王旭(2018)。“一带一路”背景下中国金融服务贸易出口潜力研究。前沿,3,60-65。
8. 邓晓红(2014)。中国金融服务贸易国际竞争力研究。北京:对外经济贸易大学出版社。

9. 桂嘉越(2014)。影响我国金融服务贸易竞争力的因素分析-基于钻石理论视角。对外经贸，2，31-34。
10. 王心月(2017)。中国金融服务贸易国际竞争力影响因素研究。经贸实践，9，106-106。

收稿日期：2021-05-28

责任编辑、校对：江雅轩、张颖