



中国（上海）自由贸易试验区 特刊

城 人物简介

潘岳汉，长期在中国银行系统工作，曾任中国银行绍兴分行行长、党委书记，中国银行江苏省分行副行长兼财务总监，中国银行苏州分行行长、党委书记。2011年3月起任中国银行上海市分行行长、党委书记，兼任中国银行

上海人民币交易业务总部副总裁，同时担任的社会职务包括中国银行业协会理事、上海金融业联合会副会长、上海市银行同业公会第十届理事会会长、中银消费金融有限公司董事等。潘岳汉行长还荣获“2012沪上十大金融家”称号。

城 个人观点

上海市委市政府不但看到自贸试验区带来的机遇，也看到了改革创新以后带来的风险问题，看到了责任，并有许多有效管理的想法和安排。而自贸试验区试点的成败不单是政府、监管部门的责任，同时是包

括中国银行在内社会每一位参与者的共同责任。只有一起推进改革，履行改革中承担的义务，自贸试验区试点才会真正成功。体现这份态度，担当社会责任，在上海的每一位金融参与者都义不容辞。



中国银行上海市分行行长潘岳汉

施航摄

金融服务跟着企业一起“出海”

——访中国银行上海市分行行长潘岳汉

昨天，中国（上海）自由贸易试验区正式挂牌。发源于上海、有着百年历史的中国银行，在自贸试验区内开设的分行也同时开业。

初秋的海，天空湛蓝，白云如鳞。从陆家嘴的中银大厦46楼会议室望出去，黄浦江在这里灵动地转了个身，一刻不停地向入海口奔去。上海市银行同业公会会长、中国银行上海市分行行长潘岳汉接受了本报记者的专访。他认为，自贸试验

区的设立，其作用和影响不亚于当年深圳的改革开放。围绕贸易便利化的主题，包括金融方面一整套改革开放的措施出台，对中国未来的经济将产生深远、长期的影响。它所带来的红利，将为中国下一轮经济转型发展注入强大动力。

最近一段时间，潘行长经常往来自贸试验区。前几天发生了一件趣事，开车的司机对区内道路不熟悉，靠他指路才找到地方。

三个变化 首先是企业融资成本下降

自贸试验区内的金融怎样更好地服务实体经济？

“企业到哪里，本土金融服务就要跟到哪里。”潘岳汉行长说这是国内外银行业的经验，“在自贸试验区，金融服务跟着企业一起‘出海’，为企业‘走出去’提供各种便利。”

他分析说，自贸试验区涉及金融领域的政策主要包括金融市场利率市场化、人民币跨境使用、人民币资本项目可兑换、外汇管理改革等。对银行业带来的影响主要有三个方面：一是监管模式的变化，可能会参考国外的监管模式；二是经营模式的变化，银行将逐步按照市场供求关系来经营，如在利率定价方面会更加自主，价格也更为灵活；三是创新力度不断加大，区内整体金融服务将与境外逐步一致。

关于自贸试验区金融政策和金融服务新变化对实体经济的影响，潘行长认为：首先是企业融资成本的下降。第一，香港银行业息差为1%-1.4%左右，内地的银行业则超过2%，银行业息差有很大的降低空间。第二，区内实行利率和汇率市场化将为银行带来广阔的创新空间，如金融衍生品、债券产品等，不仅有利于企业规避汇率和利率风险，同时还为其带来了丰富的融资方式；第三，银行的金融服务能力不断提高。通过离岸、跨境等方式，区内银行的资金来源和运用更加国际化，银行金融服务的跨度和范围都将极大增强。综合上述三个方面因素，通过金融对贸易便利化发展的支持，可以帮助国内贸易企业降低融资成本，解决融资需求，帮助国内生产企业降低成本降低，提高实体经济整体竞争力。

其次是带动国内企业“走出去”。过去民资出海困难，此次自贸试验区建设改革了境外投资管理方式，将采用备案制为主的方式，预计投资型民营企业会大量“出海”。民营企业可利用自贸试验区平台，充分发挥自身对市场敏感、反应快的优势，开展全球性收购兼并工作。企业到哪里，金融机构就会根据它的需求服务到哪里，这也将提高国内企业向外获得资源、进行渠道建设、树立自身品牌以及参与国际竞争的整体能力。

三是为跨国公司资金运营中心和全球化

资金管理中心，提供良好的环境，包括融资、结算环境等。过去融资方式单一，跨国企业进行资金管理、筹资、风险规避等可运用的工具不丰富。在自贸试验区内，银行既能利用国内的网络为其提供资金归集，又能利用国外的市场为其提供资金运用，并帮助企业进行风险对冲。因此，预计会有更多的跨国公司亚太总部甚至全球总部落户上海。

四是为此自贸试验区开放的金融、航运、商贸、专业、文化社会等六大服务行业及十八个子行业，提供更好的支持。

潘岳汉行长特别提到了“责任”二字。他指出，上海市委市政府不但看到自贸试验区带来的机遇，也看到了改革创新以后带来的风险问题，看到了责任，并有许多有效管理的想法和安排。而自贸试验区试点的成败不单是政府、监管部门的责任，同时是包括中国银行在内社会每一位参与者的共同责任。只有一起推进改革，履行改革中承担的义务，自贸试验区试点才会真正成功。体现这份态度，担当社会责任，在上海的每一位金融参与者都义不容辞。

四大风险 有信心有能力面对挑战

“潘行长最近率队到香港中银‘取经’，带回了哪些收获？”

对于记者的提问，他微笑起来，答道：“香港作为世界金融中心之一，是在完全市场化竞争条件下的金融市场。去香港，主要是学习完全市场化环境下的金融服务、银行经营管理，以及如何在推动社会经济发展中发挥更大的作用。市场化环境对于银行的经营来说既是有利契机，也是巨大的挑战。”

机会体现在哪些方面呢？他认为，试点以后，第一，区内进出口企业、跨国公司、离岸客户、大宗商品租赁客户、跨国投资企业，以及此次开放的六大类行业集聚区内，将给金融服务带来新的机遇；第二，自贸试验区内的利率、汇率市场化改革，将推动银行创新型衍生产品的发展；第三，多层次的金融市场发展，将给银行债券发行、理财产品等带来较大的发展空间。

但他指出，这同时也给银行带来亟需解决的四大风险管理问题。首先是信用风险管理。例如，自贸试验区客户除了实体贸易型客户以外，还有大量离岸客户，银行如何对离岸

和在岸客户进行有效管理，需要我们进一步研究；再如，过去银行对企业信用评级是通过资产负债率来评价企业的资产负债杠杆，当注册资本的政策发生变化后，上述指标不再能代表企业财务实力，如何评价企业的信用风险和资产负债比例，是一个新的挑战；又如，新注册的贸易型企业，特别是来自全国各地的贸易型企业，与银行缺乏一定的往来关系以及历史交易，如何为其进行有效的风险评定、提供授信、贸易融资等服务，也是非常大的挑战。

第二是流动性风险管理。未来银行资金的流量较大，要做好流动性管理，保证银行合理支付，平衡好资产负债管理，需要非常强的流动性管理能力。

第三是利率、汇率风险管理。未来利率、汇率将根据市场供求关系而波动，银行如何既保持合理的定价，又管理好自身的风险和企业的风险，将是全新的挑战。

第四是合规风险管理。境内资金和国际资金流通以后将带来反洗钱等新问题。

潘行长表示，中行的海外分行拥有丰富的经验。中银香港在香港地区多项业务排名位居市场前列，并具备了市场化条件下成熟、完善的经营管理机制。上海分行完全可以借鉴中银香港及纽约、伦敦分行的经验，有信心、有能力面对新形势下遇到的挑战。

客户疑问 可打电话发微信咨询

中行自贸试验区分行已于昨天开业。中行上海分行为此做了哪些充分的准备？

潘行长说，自贸试验区消息发布后，中国银行总行进行多次进行专题研究，并成立了以行长任组长的领导小组，以及具体的工作小组，主动参与各项工作，做好充分准备。在组织体系上，成立了中国银行（上海）自由贸易试验区分行，同时，全行260家机构全部都能提供自贸试验区服务；在产品设计上，围绕企业客户需求，对现有的产品进行了全面梳理，并积极联合海外分行进行产品创新，为不同类型客户都设计了针对性的产品；在风险管理方面，在授信机制、信用风险、市场风险、流动性风险、定价与合规风险方面均作了大量的研究；在人力资源方面，根据自贸试验区业务特点和要

求，全面启动了人才培养和培训工作，并组织了一支专家小组，通过开设服务热线、微信公共平台等，主动推送咨询服务，加强对自贸试验区优势的宣传，海内外客户有任何疑问，都可以通过发微信、打电话的方式，从专家小组处获得咨询。

中行自贸试验区业务开展，背后有强大的支撑：第一，中国银行国际化程度国内最高，四分之一资产是外币，五分之一利润海外产生；第二，多元化优势领先同业，旗下已拥有包括银行、保险、证券、投行、飞机租赁等综合平台；第三，海外网络完备，在全球37个国家和地区拥有600多家机构，国际结算、跨境人民币等多项业务市场领先，人民币清算网络已覆盖全球。

前一阵，有位客户来中行询问，在自贸试验区分行开户后，是否可以在法国通过网上操作办理业务，银行能不能提供这样的服务？潘行长说，这些新需求都可以逐步解决。客户的需求多层次、多方面、多样化，银行自当“以客户为中心”，积极搭建多元化的金融服务平台，不断提升自身的金融服务水平和质效。

一旦开放 个人投资产品定会更加丰富

自贸试验区挂牌后，老百姓关心的一个问题是：个人投资海外市场的渠道是否更多了？

潘行长回答说，关键看自贸试验区政策。在个人投资方面，中行研究准备了较长时间。一旦政策对个人投资者开放，个人居民投资产品一定会更加丰富。例如，政策开放初期，对有些投资项目，上海市分行完全可以代理海外分行，如中银香港的产品，积极满足广大个人投资者的金融需求。

他在访谈结束前，提到一个有趣的利率问题。在香港，他发现每家银行挂牌利率是不一样的，而且能不能上浮，客户还可以与银行议价。挂牌利率是针对小额资金，金额不同，享受的利率也不同。而在国内，利率是否上浮，则以挂牌价为准。

在自贸试验区，人民币存款利率该怎么挂？潘行长指出，如果完全实行利率市场化政策，存款利率应该由银行自己决定，但究竟是根据央行目前国内的基准利率，还是参考香港等市场的利率牌价，是一个难题，价格定得不好，银行有亏本的风险。本报记者 谈璿