

出國報告

出國類別：其他

赴大陸北京「兩岸金融合作研討班」 出國報告

服務機關：臺灣土地銀行

姓名職稱：何英明副總經理、國外部程佩瑜經理

派赴國家：大陸地區（北京）

出國期間：民國 107 年 6 月 6 日至 10 日

報告日期：民國 107 年 6 月 26 日

摘要

本次行程自 107 年 6 月 6 日至 10 日，此行係應中國銀行之邀參加於北京舉辦「2018 年兩岸金融合作北京研討班」，由何副總經理英明率國外部程經理佩瑜隨行。本次研討會課程主題安排甚具啟發性，舉凡「大陸金融改革與發展」、「反洗錢與內控合規」暨「大陸網絡金融的發展」，均有助於了解大陸地區的總體經濟金融情勢或了解個別行業的發展情況，皆為亟需學習與了解的議題。上課期間同業充分交流，實屬難得。另參與中國銀行總行相關部門專家座談會，中國銀行就「洗錢防制與合規議題」、「區塊鏈的運用」及「普惠金融」與銀行及保險公司學員分享經驗，所獲甚豐，或可佐為本行經營思路。同時拜會銀保監會，了解主管機關近期對於銀行業監理的工作重點，有助本行大陸地區分行之管理與經營。

目次

壹、目的.....	1
貳、過程.....	2
叁、心得及建議.....	13

壹、目的

此行應邀參加中國銀行於北京舉辦「2018 年兩岸金融合作北京研討班」，北京研討班主要邀請大陸人民銀行與中國銀行總行等專家主講，以主管機關和商業銀行角度分別剖析大陸金融形勢與相關熱點問題及人民幣發展政策等議題，並安排拜訪銀保監會及中國銀行總行。

貳、過程

主要過程分述如下：

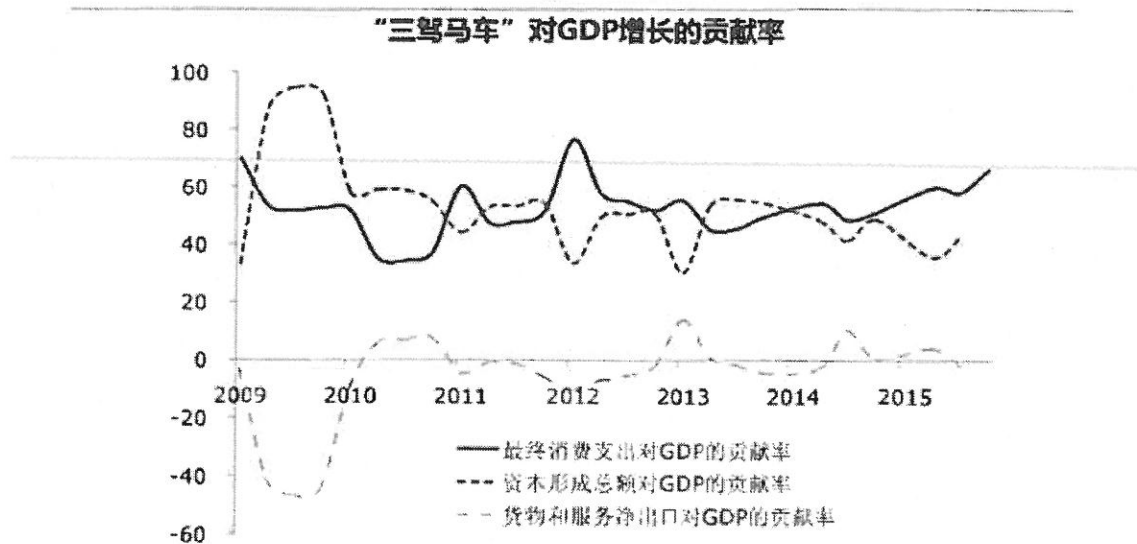
一、 參加研討會 主題：大陸經濟金融形勢介紹

中國大陸自 1978 年改革開放迄今 40 周年，2012 年到 2017 年致力於建成全面小康社會，改革開放 40 年解放和發展了生產力、充分顯示制度保障的強大力量、開闢通往現代化的道路亦為人類和平發展做出了貢獻；未來新時代則以實現基本現代化進而邁向現代化強國為目標。

大陸 GDP 自 1978 年以來逐年上升，惟於 2010 年起經濟增速趨緩。中國大陸經濟發展之挑戰如次：

(一) 依賴投資，出口拉動經濟模式難以持續：

挑戰之一：依賴投資、出口拉動經濟模式難以持續



由上圖可得知，在三駕馬車當中，消費的作用最大；而且跟出口、投資相比較，消費的波動性小，能夠有效地引導投資、帶動生產；倘若依賴投資，出口拉動經濟模式難以持續。

(二) 產能過剩問題較為嚴重，資源環境壓力巨大：2015 年大陸工業總體產能利用率為 78.7%，處於近 4 年來的較低水平。產能利用率 70% 以下的行業有 7 個，處於

嚴重過剩狀態，不僅鋼鐵、煤炭等傳統行業過剩，太陽能電池發電、多晶硅等新興產業也出現過剩的情形。

- (三) 非金融企業特別是國企槓桿率過高：近年來，大陸非金融企業部門的槓桿率有上升速度較快的現象，由 2005 年 95.9% 上升至 2015 年的 138.4%，IMF 和 BIS 等機構認為大陸非金融企業槓桿率已達到 223.1% 和 254.9%，在全球處於較高水平。工業企業中，國有企業及國有控股企業資產負債率從 58% 上升到 62%，而非國有部門從 58% 下降到 56%，以原材料、電力煤炭能源、重化工、鋼鐵等行業資產負債率從 2008 年以後大幅度持續上升。
- (四) 房地產庫存過高，房價過快上漲：2011 年到 2014 年商品房待售面積增速連續 4 年超過 25%。2007 年到 2008 年以及 2010 年，全國 70 大中城市房價漲幅高達 10% 以上。
- (五) 投資脫實向虛，非金融企業經營效率低：大量企業不做實業，紛紛通過各種方式繞道炒房或進入金融市場。主要原因是製造業報酬率走低，而房地產等行業報酬率較高；新興金融業太快速發展，而金融監管為資金「脫實向虛」創造了條件，流動性偏於寬裕，產能過剩加劇金融資源配置失衡。

關於上述挑戰，中國政府近五年來的因應對策如次：

- (一) 堅持穩中求進的工作基調，著力創新和完善宏觀調控，經濟運行保持合理區間、實現穩中向好。
- (二) 堅持以供給側結構性改革為主線，著力培育壯大新功能，經濟結構加快優化升級。
- (三) 堅持創新引領發展，著力激發社會創造力，整體創新能力和效率顯著提高。
- (四) 堅持全面深化改革，著力破除體制機制弊端，發展動力不斷增強。
- (五) 堅持對外開放的基本國策，著力實現合作共贏，開放型經濟水平顯著提升。
- (六) 堅持實施區域協調發展和新型城鎮化戰略，著力推動平衡發展，追求增長。
- (七) 堅持以人民為中心的發展思想，著力保障和改善民生，人民群眾獲得感不斷增強。
- (八) 堅持人與自然和諧發展，著力治理環境污染，生態文明建設取得明顯成效。
- (九) 堅持依法全面履行政府職能，著力加強和創新社會治理，社會保持和諧穩定。

具體成就除了使經濟實力躍上新台阶，GDP 的成長及世界占比均表現卓越，改革開放邁出重大步伐，市場活力和社會創造力明顯增強，「一帶一路」建設成效顯著，對外貿易和利用外資結構優化，規模穩居世界前列、人民生活持續改善，貧困人口降低、生態環境狀況逐步好轉，森林面積上升、重點城市重污染天數及沙化土地面積等數據均下降。

二、 參加研討會 主題：大陸金融改革與發展

(一)人民幣國際化的宏觀背景

中國經濟穩中向好，2018 年一季度全年 GDP 增速 6.7%，經濟連續十一個季度運行在 6.7%-6.9%區間。中國是全球第二大經濟體、第一大工業國、第一貨物貿易大國、第二大對外投資國、第三大外資流入國、第一大外匯儲備國。

(二)人民幣國際化的現狀

人民幣的支付貨幣功能不斷增強，自 2016 年 10 月起國際貨幣基金組織(IMF)將人民幣正式納入特別提款權(Special Drawing Right, SDR)之貨幣籃子，人民幣在全球貨幣儲備之比重逐步提升，已成為國際重要貨幣。[註:SDR 是 IMF 創設的一種國際儲備貨幣和記帳單位，主要是為了解決國際清償手段不足以及擺脫貨幣對黃金之依賴性為目的，故亦稱「紙黃金(Paper Gold)」。納入人民幣之後，目前由美元、歐元、人民幣、日元、英鎊 5 種貨幣構成。]人民幣全球使用程度不斷提高，根據 SWIFT 統計，2018 年 1 月，人民幣在國際支付貨幣中的份額為 1.66%，為全球第 5 大支付貨幣，僅次於美元、歐元、英鎊、日元等。截至 2017 年末，已有超過 33.7 萬家企業和 315 家銀行開展跨境人民幣業務。人民幣跨境使用範圍覆蓋全球，與中國發生人民幣跨境收付的國家或地區達 240 個。

人民幣儲備功能不斷提高，據 IMF 統計，截至 2017 年 4 季度末，IMF 公佈的官方外匯儲備幣種構成調查(COFER)報送國持有的人民幣儲備規模為 1,128 億美元，占比 1.23%，較上年末提升 0.15 個百分點。

(三)人民幣國際化的政策框架

企業使用人民幣結算的好處包括可規避匯率風險節約匯兌成本、促進與中國的貿易往來及分享中國改革開放結果。境外金融機構使用人民幣結算的好處則有累積客戶

資源擴展業務範圍、進入中國市場分享中國經濟成果、提高資金管理資產配置能力和效率及建設當地人民幣離岸市場。

人民幣資金獲取管道有通過貿易結算獲得、通過中國企業對外直接投資獲得、向中國的銀行或離岸市場申請人民幣貿易融資或專案融資、從境外參加銀行購買或借入人民幣及在境外發行人民幣債券融資。至人民幣資金使用管道有用於貿易支付、到中國境內進行直接投資、在境外購買人民幣債券或其他人民幣金融產品、通過境外參加銀行投資於中國銀行間債券市場或其他。具體而言，管道及路徑包含：

1. 經常專案人民幣結算：境外企業可使用人民幣進行貨物貿易進出口、服務貿易及其他經常專案結算。
2. 外商直接投資與貿易融資人民幣結算。
3. 跨國企業集團跨境雙向人民幣資金池：跨國企業集團根據自身經營和管理需要，可在符合條件的境內外非金融成員企業之間開展跨境人民幣資金歸集業務。
4. 境外機構進入銀行間債券市場：CIBM(中國銀行間債券市場)管道、債券通。
5. 境外機構進入銀行間外匯市場。
6. 境外機構在境內發行人民幣債券(熊貓債)。
7. 人民幣合格境外機構投資者(RQFII, Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor)係指經證監會批准，並取得外匯局批准的投資額度，運用來自境外的人民幣資金進行境內證券投資的境外法人。

(四)全口徑

中國人民銀行於 2017 年 1 月 12 號發佈「關於全口徑跨境融資宏觀審慎管理有關事宜的通知」，並於同日施行。主要的變化有三方面：(1)擴大了全口徑外債融資的適用範圍、(2)提高了境外融資的額度、(3)進一步降低了企業跨境融資的政策阻礙。

在前揭「通知」發布前，企業和金融機構進行外幣境外融資，包括短期外債（即一年期和以下對外負債）和中長期外債（即超過一年的對外負債），係依《外債管理暫行辦法》、《外債登記管理操作指引》等辦法辦理，均須得到外匯管理局的批准和取得額度，外債之靜態管理限制多。至「通知」發布後，中國人民銀行將境內的本幣和外幣、短期和中長期、中資和外資企業的外債管理統一經由「全口徑跨境融資額度」來管理。依此框架，監管部門依每家金融機構和企業之資本(或淨資產)等因素設定相關

之「跨境融資風險加權餘額上限」，企業和金融機構可按規定在此限額下自主展開本外幣跨境融資，無需要事前審批。

(五)人民幣國際化的展望

1. 人民幣支付貨幣功能將不斷增強

中國經濟穩中向好，人民幣匯率形成機制不斷完善，「一帶一路倡議」、跨境人民幣業務政策框架不斷優化，將有越來越多的市場主體接受人民幣作為計價結算貨幣。

2. 人民幣投融資貨幣功能將不斷深化

隨著中國金融市場雙向開放的廣度和深度不斷增強，金融基礎設施進一步完善，境外主體參與中國金融市場將更加便利，人民幣跨境金融交易有望持續增長。

3. 人民幣儲備貨幣功能將逐漸顯現

隨著人民幣正式加入 SDR 貨幣籃子，人民幣國際地位持續提升，人民幣國際接受程度將不斷提高，各國央行和貨幣當局持有人民幣作為儲備貨幣的意願將逐步上升。

4. 雙邊貨幣合作將繼續穩步開展

與相關中央銀行或貨幣當局的合作將繼續加強，雙邊本幣互換機制和雙邊本幣結算協定將進一步完善，雙邊貨幣合作將在便利兩國貿易和投資、維護金融穩定方面繼續發揮積極作用。

5. 人民幣國際化基礎設施將不斷完善

隨著人民幣跨境支付系統建設和人民幣清算安排的不斷推進，人民幣清算效率不斷提高，跨境清算網路不斷完善。與人民幣跨境使用、金融市場雙向開放相適應的會計準則、評級制度、稅收政策也將不斷完善。

三、 參加研討會 主題：反洗錢與內控合規

(一)洗錢合規之趨勢

洗錢合規之趨勢三大改變，一為從資金來源的合法性，到資金是否用於不合法活動；二為監管原則從以往以規則為本改變為以風險為本；三為最終受益人之驗證，即指交易本身的透明度。

在中國大陸，銀行系統反洗錢反資恐之監管機構為人民銀行，而現行反洗錢反資恐應是全社會的責任，舉凡律師、會計師、珠寶商…等等，相較於從前現今更為全面

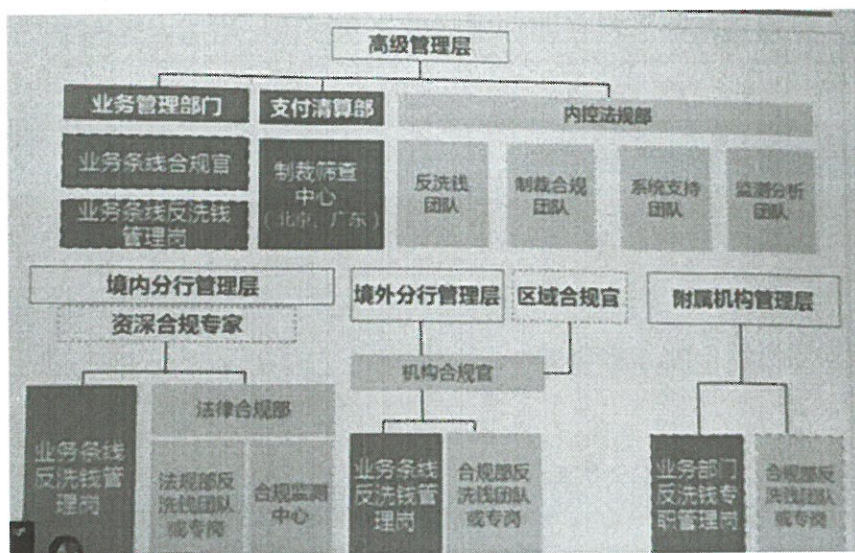
性及擴展至全社會。中國大陸設有反洗錢監測分析中心，隸屬於中國人民銀行，負責大額交易和可疑交易報告的接收、分析，在反洗錢方面發揮重要作用，為執法機關打擊洗錢及相關犯罪提供有力金融情報支援。

邇來，鉅額罰款之情事不勝枚舉，且罰款金額屢創新高，亦有金融機構多次受罰之情形，在在顯示反洗錢之執法日趨嚴謹。至近來反洗錢之執法趨勢有三：一為監管重點開始轉向亞洲，預計未來將會出現更多對亞洲銀行執行處罰；二為管理者與業務人員所需承擔的個人責任，例如刑事責任、行政責任；三為業務發展受到限制，關閉部份分行或業務，業務的拓展因同業不願往來而受限制。上述皆造成銀行經營之合規成本提昇。

(二)中國銀行反洗錢管理實踐

中國銀行以一個標準建立全球統一的反洗錢管控高標準，作為跨國經營的國際銀行，各機構各條線在反洗錢上不能各自為政，不為業務利益而放棄合規。茲就各面向說明：

1. 治理結構:詳見下圖



2. 制度體系:係三級政策制度體系，政策、管理辦法及管理操作規範(實施細則/指引)，制度發布前實施合規審查，按季度清理，按年重檢評估。
3. 反洗錢業務流程(客戶關係):流程項目有了解你的客戶(KYC)、業務發展及了解你的業務(KYB)及業務回溯調查(包括反洗錢保密義務、協助調查及客戶資料保存或銷毀)。

4. 洗錢風險評估:綜合考慮固有風險和控制之有效性，評估剩餘洗錢風險，即為實際面臨之風險。
5. 客戶身分識別:對新增客戶、存量客戶的身分識別及對高風險客戶加強客戶審查(Enhanced Due Diligence, EDD)。
6. 客戶資料保存期為 5 年。
7. 大額可疑交易報告:依據中華人民共和國反洗錢法第二十條「金融機構應當按照規定執行大額交易和可疑交易報告制度。金融機構辦理的單筆交易或者在規定期限內的累計交易超過規定金額或者發現可疑交易的，應當及時向反洗錢資訊中心報告。」之規定，由系統自動採擷可疑交易並申報主管機關。
8. 制裁合規管理:反洗錢系統與生產系統相對接，實施對跨境業務、現金業務進行制裁名單檢索，若產生案例則由人工判斷後按照制裁政策進行相應處理。
9. 系統工具:反洗錢監測與分析系統(AMLMS)由中國銀行自主開發，主要功能係實現反洗錢名單檢索、客戶洗錢風險評級(Credit Risk Rating, CRR)、客戶盡職調查(Customer Due Diligence, CDD)、交易限額監控、高風險國家和客戶交易監控功能及大額/可疑交易報告功能。
10. 反洗錢合規文化建設:中國銀行高層高度重視反洗錢合規工作，並在全行範圍開展反洗錢合規工作，其最終目的係為實現反洗錢合規文化及理念能在全行範圍自上而下的傳導與實踐。

四、 參加研討會 主題：大陸網絡金融的發展

互聯網金融的創新與發展，可由新科技(Technology)、新模式的客戶關係(Relationship)與場景(Scenario)以及新監管(Regulation)與商品(Product)，五個層面分述如次：

- (一)科技(Technology)：金融科技一切來源於數據，大資料分析是指對規模巨大的資料進行分析。大資料可以概括為 4 個 V，資料量大(Volume)、速度快(Velocity)、類型多(Variety)、價值(Value)。利用人工智慧 AI 於金融方面應用，可提升服務水平。區塊鏈技術特點有：去中心化、集體維護、高度透明、去信任及匿名。科技發展所帶來的價值有：(1)改變商業模式：利用新技術改變客戶交互與服務方

式；(2)提升客戶體驗：提供創新的客戶體驗，提升品牌價值與客戶忠誠度；(3) 推動效率提升：自動化 workflow，運用大資料驅動智慧化，建立資料資本化的組織架構。

(二) 客戶關係(Relationship)：伴隨客戶行為變遷，Banking is no longer somewhere you GO, but something you DO.

(三) 場景(Scenario)：獲得客戶的管道由傳統的單一渠道轉變為各式各樣的場景都可提供客戶服務。

(四) 監管(Regulation)：2015年7月18日，中國人民銀行等十個部委聯合印發了《關於促進互聯網金融健康發展的指導意見》，界定了國內互聯網金融各種業態的邊界及准入條件，落實監管責任。金融機構利用新技術來更有效地解決監管合規問題，利用雲計算、大資料等新興數位技術，辨別是否符合反洗錢等監管政策、遵守相關監管制度，避免由不符合監管合規要求而帶來的巨額罰款；監管機構也積極尋求運用新技術手段，以利識別不斷複雜化的金融風險，如英國、新加坡等開展監管沙箱試點等。

(五) 產品(Product)：網路支付或移動支付交易規模於市場占比日益增長。居民財富日益積累之後，形成強大的理財需求，傳統理財市場聚焦高端客戶留下的市場空白，智慧投顧可以有效快速填補，同時，互聯網的深入發展，讓互聯網理財有較高的滲透率。

五、 與中國銀行總行相關部門專家座談會

中國銀行與會人員詳見下表：

單位	職稱	姓名
台北分行	行長	蔡榮俊
台北分行	行長助理	戴慶銘
北京總行公司金融部	副總經理	閻海思
北京總行貿易金融部	副總經理	陳文義
北京總行財富管理與私人銀行部	副總經理	楊柳
北京總行全球市場部	副總經理	楊青

北京總行托管業務部	副總經理	吳奇志
北京總行信息科技部	副總經理	施穎
北京總行金融機構部	資深專家	楚富榮
北京總行國際金融研究所	資深研究員	張興榮
北京總行網絡金融部	主管	嚴擘
北京總行渠道與運營管理部	主管	胡文輝
北京總行個人金融部	高級經理	陳晨
中銀保險有限公司	首席信息官	嚴亮

(一)洗錢防制與合規議題

中國銀行是中國國際化程度最深的銀行，分支機構遍佈全球，在各國監理機關日益關注金融機構之合規經營與洗錢防制的趨勢下，該行合規部訂定海外分行合規經營規範共 50 條，要求海外合規與洗錢防制需從嚴、從重。其海外合規主管均為當地僱用人員，並要求海外分行需即時追蹤與跟上當地主管機關之規範。

在洗錢防制部分，在監理趨嚴的環境下，肯定影響業務的推展，目前該行開戶所需花費的時間，大致而言個人戶為一個月；公司戶為三個月。其中美國與歐洲尤其嚴格，為了去風險，有些涉及現金的個金業務，該行寧可不承作。

至於國內的反洗錢部分，則需建置良好的系統來協助執行，為避免分行第一線同仁承擔過多的辨識責任，儘可能在制度上的設計上採集中方式處理。此外，在客戶端，銀行多係與財務人員接觸，惟洗錢防制亦有賴客戶端業務人員的配合，爰該行亦會花時間向客戶的業務單位說明洗錢防制的必要性，及期客戶各部門能夠配合的事項，讓客戶瞭解銀行與客戶的利益係一致的。

(二)區塊鏈的運用

中國銀行區塊鏈的運用，主要係利用其不可篡改的特性，範圍包括：

1. 再保理業務；
2. 跨境匯款：期能在 SWIFT 之外，能夠開拓跨境匯款的另一管道，以分散風險；
3. 票據：利用區塊鏈數字簽名的功能，目前數字票據平臺試驗性上線，採鏈上確認，線下結算的方式（包括貼現、買入及到期結算）；

4. 國際信用狀：利用區塊鏈確認真實性的功能，與中信銀行及民生銀行成立聯盟鏈，目前刻正進行概念驗證。

由於金融監理在意的是區塊鏈在金融領域運用的穩定性，目前該技術在金融領域運用的穩定性尚待驗證，所以中國銀行預估，區塊鏈技術在短期內尚不致於對金融業造成翻天覆地的影響。

(三) 普惠金融

普惠金融的概念係由聯合國在 2005 年提出，係指以可負擔的成本為有金融服務需求的社會各階層和群體提供適當、有效的金融服務，小微企業、農民、城鎮低收入人群等弱勢群體是其重點服務對象。作為國有控股大型商業銀行，中國銀行始終致力於服務國家戰略、服務實體經濟、服務鄉村振興，高度重視普惠金融事業發展。2017 年 6 月 20 日，中國銀行正式成立普惠金融事業部，並在 36 家一級分行成立了普惠金融事業分部，各二級分支行成立普惠金融服務中心，同時與中銀富登村鎮銀行、中銀消費金融公司形成「1+2」的普惠金融事業部組織架構。針對農業、農村及農民的「三農」客戶，推出「中銀新農通寶」及「中銀林權通寶」系列產品；在金融精準扶貧方面，亦圍繞貧困地區特色產業，因地制宜完善扶貧金融產品。該行未來將持續不斷創新產品體系和服務模式，努力實現普惠金融業務的永續發展。

六、 參訪中國銀保監會

接見人員：

單位	職稱	姓名
國際部	副主任	方立胡
外資銀行監管部市場准入處	副處長	丁鹿

中國銀監會、中國保監會自 2018 年 4 月合併為中國銀行保險監督管理委員會，其主要職責，係依照法律法規統一監督管理銀行業和保險業，維護銀行業和保險業合法、穩健運行，防範和化解金融風險，保護金融消費者合法權益，維護金融穩定。方立胡副主任首先說明大陸 2018 年的宏觀經濟仍然維持前一年度穩中求定的基調，並向高質量的方向轉變。銀行業 2018 年第一季度總資產亦呈現平穩的增長，資產品質尚佳，資

本適足率尚稱充足。

方副主任接著臚列其對於銀行業監理的工作重點如下：

- (一)強監管：加強治理金融亂象，強調銀行業應脫虛向實，服務實質經濟。
- (二)防風險：為避免金融業發生系統性風險，強化對影子銀行及理財商品的規範。
- (三)改革開放：
 1. 推動外資投資便利化：如取消外資單一持股 20%之上限。
 2. 放寬外資銀行設立條件：如外資銀行可子行及分行並存。
 3. 放寬外資銀行業務範圍：如取消設立一年方可辦理人民幣業務之限制及收受當地居民單筆定存門檻由 100 萬調降為 50 萬等。
 4. 監管規則之調整：為減輕外資銀行之監管壓力，核定考核將由目前各分行單獨考核改為多家分行合併綜合考核。

方副主任提及上述開放改革事項，若涉及法律之修改，需要經過人民大會通過；若涉及法規辦法部分，則為銀保監會的職掌即可修正發布。席間各銀行及保險公司亦藉此難得機會提出關注問題與監管單位充分交換意見。

叁、心得及建議

此行主要係應中國銀行之邀參加於北京舉辦「2018 年兩岸金融合作北京研討班」，本次研討會課程主題涵括「大陸經濟金融形勢介紹」、「大陸金融改革與發展」、「反洗錢與內控合規」暨「大陸網絡金融的發展」，除有助於了解大陸地區的總體經濟趨勢及金融改革的最新發展外，亦得以透過課程的講授、與中國銀行總行主管及台灣金融同業的交流，了解大陸與我國金融業個別業務的實務經驗，對於本行授信風險之控管、大陸總體經濟與產業發展趨勢之掌控，以及特定業務發展的瞭解均有所助益。爰未來有類此機會，若能由總行授信審查部、調查研究處、企業金融部，或與課程主題有關之業管單位主管參與，對於本行授信案件之審查、大陸分行業務的拓展以及特定業務的發展將有所助益。同時，研討期間安排拜會銀保監會，了解主管機關近期對於銀行業監理的工作重點，亦有助本行大陸地區分行之管理與經營。