

Analysis of China's Mixed Business Mode

Peiyao Ma Jiawei Zheng Jinjin Wang

Yantai Institute of China Agricultural University, Yantai, Shandong, 264670, China

Abstract

Financial industry is the focus of attention of all countries in the world under the background of economic globalization and the core of national economic development. This paper points out the general trend of mixed operation mode in the world and the inevitability of China's mixed operation, and analyzes the current situation of China's mixed operation. This paper analyzes the advantages and disadvantages of mixed operation and the existing risks, shows that risk control is the key of mixed operation, and puts forward some suggestions for the steady development of mixed operation.

Keywords

trend; mixed operation; risk; countermeasures

探析中国混业经营模式

马佩瑶 郑佳薇 王津津

中国农业大学烟台研究院, 中国·山东烟台 264670

摘要

金融业是经济全球化的背景下世界各国的关注的重点领域,是国家经济发展的核心。论文点出了当今世界混业经营模式的大趋势与中国混业经营的必然性,对中国混业经营现状进行了分析。对混业经营优缺点与存在风险进行研究分析,表明风险控制是混业经营的关键所在,并对稳妥推进混业经营发展提出了建议。

关键词

趋势; 混业经营; 风险; 对策

1 引言

在经济全球化、混业经营已经成为国际金融业发展趋势的背景下探析中国混业经营的发展历史与前景,分析利弊并对稳妥推进混业经营提出建议。中国金融业经营模式是在实践探索中不断变化的,经历了由混业经营向分业经营转变、现在又出现混业经营发展趋势的发展历程。

2 中国走向混业经营的必然性

2.1 混业经营是国际金融发展的趋势

①全球经济联系愈发密切,国际金融市场呈一体化趋势发展,更多的竞争体现在世界舞台上。

②信息技术的发展为金融监管提供了强有力的技术支持。应用于大规模数据共享、处理,新技术支持有利于更好地进行金融监管。

2.2 中国实行金融混业经营是现实的要求

①中国金融行业相互渗透、共同发展的局面实际已经形成,这一局面的形成也证明了混业经营模式在中国具有可行性。

②金融创新与外资银行的进入的影响。金融机构越来越重视金融创新,打破传统经营手段束缚,拓展获利空间。外资银行进入,中国金融机构必须提高金融业务能力和竞争力以应对。

2.3 中国金融混业经营有内外两大推动力

中国金融混业经营有内外两大推动力。内部推动力是商业银行业务拓展和追求利润最大化;外部推动力是中国加入 WTO^[1]。

3 中国混业经营现状

中国对于金融业分业经营还是混业经营仍存在不同观点,相关法律法规也奠定了中国金融分业经营的格局。但近年来中国金融业部分机构实际上已经加快混业经营步伐,通过金融控股公司的金融业态实现了金融业的混业经营。从经济效益上看,综合化的混业经营在提升不同金融业态之间的规模效应和协同作用方面表现出了较大的优势,有利于金融体系更高效地运转、提供了更具个性的综合金融服务。

当前中国金融混业经营具有五大特点:

- 一是金融机构跨业态布局加快,金融业务趋于多元化;
- 二是不同类型的金融控股公司并存;
- 三是产融结合型金融控股集团数量趋长;

【作者简介】马佩瑶(2000-),中国山东潍坊人,在读本科生,从事市场营销、经济等研究。

四是各类金融产品之间交叉融合增多；

五是移动互联网、大数据、云计算等为代表的金融科技逐步重构了传统金融的经营模式，为各类金融业态在交叉融合等方面提供了便利性。

4 混业经营利弊

从国际上看，中国金融业向混业经营方向发展有利于增强中国金融的国际竞争力，更好地参与全球化的竞争。从金融机构经营方面看，混业经营具有规模经济、范围经济的优势，可以降低成本、获得更高的收益；有利于实现金融业务的一体化，提升金融机构服务质量以获得更高的顾客满意度；降低金融机构分散风险，多个业务同时开展，就算有业务亏损也有其他的业务收益冲抵，能更加稳健发展^[2]。从监管方面来看，混业经营有利整合监管资源、精简监管机构。

混业经营也存在着一些弊端。混业经营的金融市场容易产生不公平竞争，形成垄断；金融机构管理难度增大，多种业务交集就意味着面临多种业务的激烈竞争，面临巩固业务在行业内地位的问题与多种业务同时协调管理的问题；还有多种金融混业经营风险需要应对。

5 金融混业经营风险分析

随着金融机构混业经营趋势加剧，现代金融产品复杂程度不断加深，且资金流动经常跨市场、跨机构、跨产品，金融机构在风险管控方面的问题和压力也不断显现，金融风险隐患加剧。加之随着金融产品的不断创新和金融科技的广泛应用，金融风险更为复杂和隐蔽，且传染性加大。

混业经营具体风险有以下几方面：

5.1 制度风险

金融领域立法历史较为短暂，未完全建立与混业经营相配套的法规。因此，在利益的诱惑下，可能会有人采用各种手段和方式寻找制度设计的漏洞或者空缺进行“非法业务”的尝试，导致金融秩序紊乱。

5.2 信息不透明风险

混业经营金融机构多种业务相互渗透自身就存在复杂性，因此投资者和监管部门很难预估金融机构的具体情况和风险。在中国金融业发展历程中，由于相关主体信息披露不充分、上报虚假信息暴露出的问题也屡见不鲜。

5.3 道德风险

由于道德是每个人内心的自我约束，没有办法强制每个人遵守。在金融业中，总有人会为了自身取得更大利益而做出不利于他人的行为。所以金融业中存在道德风险不可避免，这种风险具有潜在性、隐蔽性、突发性、破坏性。

5.4 监管套利

金融控股集团有可能利用不同的金融业务之间的监管差异来进行套利。例如，双重或多重杠杆、过度杠杆。

5.5 投资者保护不力

金融控股集团可能利用业务交叉进行监管套利。例如，

中国的银广夏、东方电子等上市公司通过各种手段隐瞒亏损事实，虚构上市公司利润，操纵股价，致使投资人及相关领域遭受损失。

5.6 风险传染

当今时代经济全球化使全球金融业的相互依赖性增加，世界范围内形成了巨大的风险共同体，一个国家引发的危机可能会通过金融共同体影响到整个世界，甚至引发全球性的金融危机^[1]。

6 对中国混业经营发展的建议

6.1 风险控制是关键

①应对制度风险，要推进中国混业经营相关法律制度建设，做到有法可依。法律是维护金融秩序的最强保障，划定自由的界限，让金融机构在界限内进行金融业务的开展，解决金融纠纷，保障合法金融权利。

②应对信息不透明风险，我们要加强信息披露，建立良好通畅的信息渠道，实现信息透明。严格要求金融机构信息持续公开，遵循真实、充分、准确、及时的基本原则，把金融机构的情况真实反映给国家监管部门与社会公众。

③应对道德风险，金融机构应加强对内部人员的培训，银行高级管理人员应该有良好的素质、决策者要有抵抗诱惑的坚定意志，不为私欲破坏金融秩序。

④应对监管套利和投资人保护不力风险，建立监管制度是关键。构建宏观监管与内部控制并行的金融监管体系，做到宏观监管与内部控制并行^[4]。

⑤应对风险传染，我们要提高防控金融风险认知，始终保持对风险变化的高度警惕。

6.2 走中国特色混业经营道路

在向混业经营转变的过程中，不要单纯求快，而要综合考虑安全与发展的协调。让中国混业经营之路与国情结合，走中国特色发展道路，实现稳步转变^[5]。

6.3 探索解决跨市场的互联互通问题

证券交易市场与银行间交易市场的分割监管、分业经营应逐步打通，有计划地选择部分金融机构开展交叉经营、混业经营的试点，不断探索总结经验，实现跨行业互联互通。

参考文献

- [1] 念霜.浅析分业经营与混业经营利弊——基于中国银行保险监督管理委员会的设立[J].中国管理信息化,2019,22(9):145-147.
- [2] 宋思宇,吴云勇.金融供给侧改革与混业经营趋势分析[J].中国商论,2020(4):47-48.
- [3] 王培松.商业银行混业经营现状及发展研究[J].全国流通经济,2019(31):161-162.
- [4] 李峰.中国金融混业经营模式探析[J].清华金融评论,2019(2):79-84.
- [5] 杨超.浅谈互联网金融风险管理问题[J].商展经济,2021(4):62-64.