

· 学习贯彻党的二十届三中全会精神专题 ·

# 以金融体制改革推进中国式现代化： 内在逻辑、核心要求与推进重点

尹振涛<sup>1, 2</sup>

(1. 中国社会科学院 金融研究所, 北京 100710; 2. 中国社会科学院大学 应用经济学院, 北京 102488)

**摘要：**金融在中国式现代化进程中一直扮演着至关重要的角色，已成为国家经济发展不可或缺的核心竞争力，在促进经济增长、稳定就业市场、助力经济转型等方面发挥了极其重要的作用。随着经济的发展，推进金融体制改革以适应并促进金融高质量发展显得尤为必要且紧迫。深化金融体制改革不仅是推动金融与中国式现代化同步发展的必然要求，也是突破制约金融高质量发展的体制机制障碍的关键举措。在中国式现代化背景下，深化金融体制改革的推进重点是：坚持党中央集中统一领导、完善现代中央银行制度、打造有效金融监管体系、做好金融“五篇大文章”、促进资本市场投融资功能相协调、推进金融高水平对外开放。通过不断深化金融体制改革，将金融高质量发展推向新的高度，从而为构建高水平社会主义市场经济体制和服务于中国式现代化提供强有力的金融保障和充沛的动力来源。

**关键词：**金融体制改革；中国式现代化；金融强国；金融稳定

**中图分类号：**F832 **文献标识码：**A **文章编号：**1000-176X(2024)10-0003-11

## 一、引言

中国式现代化是实现国家繁荣昌盛与中华民族伟大复兴的必由之路，它不仅体现了中国特色社会主义的发展要求，而且是推动中国跻身世界强国行列的关键路径。金融作为国民经济的命脉，是构建国家核心竞争力的重要基石。相较于以往，建设现代化产业体系所需的金融服务，无论是在力度、广度还是深度上都已发生显著变化。产业升级、经济转型、动能转换和效率提高，都需要更为强劲的金融支持；重大战略、重要主体和重点领域，则需要更为广泛的金融覆盖；而基础设施建设、规则融合及制度开放，则呼唤着更加深化的金融体制改革。金融体制改革是中国全面深化改革的重要组成部分，也是中国式现代化建设的动力源泉之一。党的十八大以来，中国金融改革稳步推进，利率市场化改革不断深化，资本项目的可兑换性逐步提高，人民币汇率的弹性不断增强，金融体制日益成熟。多层次资本市场的建设取得了积极进展，人民币国际化步伐加快，金融业双向开放也实现了新的突破。这些实践成果充分证明了金融在经济发展中的核心地

收稿日期：2024-08-15

基金项目：中国社会科学院学科建设“登峰战略”资助计划优势学科“金融与发展”（DF2023YS28）；中国社会科学院创新工程项目“数字金融高质量发展研究”（2024JRS01）

作者简介：尹振涛（1980-），男，山东青岛人，研究员，博士，博士生导师，主要从事金融监管政策和金融科技研究。  
E-mail: yinzitf@cass.org.cn

位，并且凸显出金融创新与服务优化在中国式现代化建设中的关键作用。

当前，中国经济发展已进入新时代新征程，经济社会转型正处于历史性考验阶段，为进一步推动高质量发展与中国式现代化建设，深化金融体制改革迫在眉睫<sup>[1]</sup>。站在以中国式现代化全面推进强国建设、实现民族复兴的新的历史起点上，党的二十届三中全会立足纷繁复杂的国际形势，及时对未来五年进一步全面深化改革作出顶层设计。《中共中央关于进一步全面深化改革 推进中国式现代化的决定》（以下简称《决定》）对推进中国式现代化作出总动员与总部署。其中，全面深化金融体制改革的战略部署，既是党中央关于“健全宏观经济治理体系”的重要考量，也体现了党中央统筹中华民族伟大复兴战略全局和世界百年未有之大变局，通过全面深化改革激发高质量发展强劲动能的坚定决心。这一部署为下一阶段的金融工作提供了根本遵循和行动指南。中国式现代化建设与经济高质量发展对金融部门提出了更为全面、系统和综合的服务要求。这要求金融部门通过深化改革、强化创新和精准对接市场需求来加强金融服务的供给能力。同时，金融体制改革应以人为本，充分发挥金融系统在协调重大经济结构、优化资源配置、提升民生福祉、增强国家竞争力中的积极作用。通过提高金融支持实体经济的效率，降低服务成本，为经济高质量发展注入持续动力，促进社会财富公平分配，从而为实现中国式现代化打下坚实基础。

## 二、以金融体制改革推进中国式现代化建设的内在逻辑

### （一）深化金融体制改革是优化金融供给质效的必然要求

金融是现代经济与现代文明的核心。习近平总书记指出：“金融活，经济活；金融稳，经济稳。经济兴，金融兴；经济强，金融强。经济是肌体，金融是血脉，两者共生共荣。”<sup>[2]</sup>金融体制在平衡重大经济结构、优化产业布局、提升生活质量、增强国家竞争力等方面发挥关键作用，推动经济发展实现质的有效提升与量的合理增长<sup>[3]</sup>。金融体制改革为中国式现代化建设进程提供主要动力源泉，是国家金融治理体系强化与升华的必经之路。中国式现代化基于庞大的人口基数特点，致力于实现全民共同富裕的目标，强调物质文明与精神文明的和谐发展，倡导人与自然的和谐共生，坚持走和平发展的道路，是当前经济实践中孕育出的原创性新型现代化<sup>[4]</sup>。这一具有鲜明特色的现代化道路对金融体制改革提出了更高的要求。

中国式现代化依托庞大人口，追求共同富裕，强调物质与精神的和谐发展。这意味着金融体制改革要坚持以人民为中心的原则，积极应对新时代社会主要矛盾的变化。尽管金融体制一直以来致力于贯彻“以人民为中心，为人民服务”的理念，但在当前的实践中依然存在诸多挑战。金融服务的覆盖范围仍不够全面，金融资源的配置效率有待提高，不同地区间金融资源分配的不均衡和不充分问题仍然显著。若想有效解决这些问题，必须对金融体制进行系统性的优化升级，确保金融服务能够以更加公正、高效的方式覆盖更广泛的群体，加速实现全体人民共同富裕。

绿色发展作为中国式现代化的鲜明底色，是构建高质量现代化经济体系的必然选择。当前，中国生态环境建设成果的稳定性尚需加强，绿色产业依然处于初期阶段，需要绿色金融的持续支持。推进绿色金融和转型金融发展，坚定不移地贯彻环境、社会和公司治理理念，做好“绿色金融”大文章，是实现“双碳”目标、促进人与自然和谐共生的重要保障。

中国式现代化进程展现出其特有的和平发展属性。在这一独特的发展进程中，金融体制已拓展至涵盖社会福祉、环境保护和全球治理等多维度。当前，金融体制的演进需依赖更强的国际竞争力，促进形成更加公平、开放的国际金融格局。持续深化金融业高水平对外开放，加速完善双向开放的金融体制，加快形成覆盖范围更宽广、渗透程度更深层次的全方位开放新格局，是深化金融体制改革和实现中国式现代化的关键步骤。

## （二）深化金融体制改革是筑牢金融安全防线的关键举措

金融安全是国家安全的重要组成部分，是经济平稳健康发展的重要基础。习近平总书记指出：“安全是发展的基础，稳定是强盛的前提。”<sup>[5]</sup>通过深化金融体制改革，平衡风险防范与推动发展之间的关系，构建金融发展与金融安全相互促进、相互保障的良性循环机制。一方面，中国式现代化建设迫切需要建立健全具有高度适应性、竞争力、普惠性的现代金融体制<sup>[6]</sup>。金融改革通过优化金融服务的功能，拓宽服务覆盖面和提高服务效率，促进金融体制在质量上的显著提升和在规模上的适度增长，进而增强金融支持经济高质量发展的能力，是金融安全的根基与保障。另一方面，防止发生系统性金融风险是金融工作的核心使命和持续关注的重点，维护金融安全是体现总体国家安全观的重要实践，是中国式现代化行稳致远的重要前提与条件。必须深刻认识复杂严峻的国内外环境，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。

中国式现代化进程面临着前所未有的外部不确定性和内部风险挑战，金融发展和金融安全的重要性愈发凸显。近年来，随着国内外经济金融环境的深刻转变，以及全球政治经济格局的剧烈变动，全球产业链和供应链正在经历重大调整。自2008年全球金融危机以来，尤其是在新冠疫情期间，全球主要经济体纷纷采取大规模的货币宽松政策，向金融体系注入大量流动性，带来了高通胀和经济衰退的双重风险。

同时，部分国家在国际事务中推行霸权主义，对中国的发展进行限制和打压，中国所面临的经济金融环境更加复杂多变，金融风险的诱因和表现形式也更加多样化。“黑天鹅”“灰犀牛”事件随时可能触发全球金融市场的剧烈波动。全球范围的经济政治不确定性叠加金融科技创新中隐含的金融安全威胁，对统筹金融发展与金融安全形成巨大挑战。因此，有效预防和解决金融领域的重大风险，是中国式现代化进程中不可或缺的重要保障。这意味着在推进中国式现代化的进程中，需要坚持系统思维、底线思维，加快金融监管体制革新，筑牢中国式现代化的金融安全防线。

## （三）深化金融体制改革是金融高水平对外开放的重要动能

中国式现代化建设必然是开放式的建设，中国式现代化的高质量发展需要在更加开放的条件下进行。在新时代新征程中，协调推进深层次的改革与高水平的开放，是进一步全面深化改革、开创中国式现代化新篇章的必由之路。中国金融市场的发展历程清晰地表明，坚定扩大开放的决心，是推动金融高质量发展的核心驱动力和坚实后盾，也是中国金融业在国际竞争中赢得主动的关键策略。不断深化金融开放的广度与深度，加速构建更广泛、更全面、更深入的全面开放新格局，是金融业进一步全面深化改革的重要使命。

加快金融领域高水平对外开放，是实现建设金融强国目标、促进金融高质量发展的关键路径。党的十八大以来，党中央深入剖析国内外实际情况，及时将“双向开放”理念纳入“十三五”规划中，彰显了中国金融行业顺应全球化趋势、参与国际竞争与合作的积极姿态。近年来，尽管跨境金融业务呈现出强劲的增长势头，但中国在金融基础设施、法律体系和监管标准等方面与邻近经济体及关键合作伙伴国家的对接仍需进一步加强。以共建“一带一路”倡议为例，其框架下的国际金融合作平台在满足实体经济高标准需求方面尚存提升空间。为了进一步推动经济发展，中国迫切需要与“一带一路”共建国家共同构建更深层次的协作机制<sup>[7]</sup>。增强人民币在“一带一路”共建国家中的流通和使用，打破单一国家金融体制的限制，形成区域性的金融合作框架，对中国实现更深层次的双向开放、推动区域经济一体化发展至关重要。从国家战略的高度出发，构建完善的金融互联互通网络，引领国际合作新模式。这需要加快推进金融高水平对外开放，为中国在国际金融竞争中赢得优势提供战略支撑。特别是在当前全球经济一体化与逆全球化趋势相互交织的背景下，规则标准的制定与合作机制的形成往往更倾向于反映发达经济体的相关利益，新兴经济体在这一过程中的话语权相对较弱。作为全球重要的新兴力量，中国迫切需要参



与并主导全球性规则标准的制定与合作机制的构建工作，为推动构建更加公正合理的国际金融体制贡献中国力量。

从国内外的金融发展经验来看，为实现高质量发展和高水平开放的目标，必须持续推进金融业改革开放。金融领域要不断完善制度规则，提升监管体系的科学性和高效性，推动监管规则与国际接轨，提高金融开放政策的透明度与稳定性，营造出与高水平开放相适应的制度环境，并且在扩大开放中持续提升中国金融体制和金融机构的国际竞争力，筑牢中国式现代化的金融基石。

### 三、金融体制改革是推进中国式现代化建设的核心要求

#### （一）明晰金融服务定位，坚守“金融为民”初心

中国式现代化的本质是人的现代化，中国式现代化建设需要适应社会主要矛盾的变化，更好地解决中国发展不平衡不充分的问题。党的十八大以来，“坚持以人民为中心”始终贯穿于国家治理和社会发展的各领域和全过程。金融的劳动本源和以人民为中心的价值取向，决定了中国特色社会主义金融的人民性和服务实体经济的内在要求。2023年10月，中央金融工作会议明确提出，要深刻把握金融工作的政治性、人民性。坚持以人民为中心的价值取向是习近平新时代中国特色社会主义思想的重要内容，也是新时代新征程中国金融发展的重要指导原则。如何在行业发展中体现“以人民为中心”的原则、更好地服务实体经济成为金融体制改革过程中面临的一项重点议题。

当前，金融服务实体经济还存在诸多短板弱项。一是实体企业面临的“金融化”问题十分突出。实体经济是一国经济的根基，企业适度参与金融活动是其保持利润稳定增长、实现可持续发展的需求，而将过多的资本投向金融领域，则会削弱科技创新驱动力、侵蚀企业家精神、积累大量金融风险，违背金融的本质规律，最终会对实体经济造成巨大危害。这种行为不利于经济社会的正常运转。二是资本市场健康平稳发展的基础尚不牢固。资本市场的发展与完善对于保障中国经济社会的稳定与高效运行至关重要，也是推进中国式现代化市场体系构建的关键驱动力。近年来，高价超募、违规分红和减持、伪市值管理等乱象频发，破坏资本市场公平秩序，加剧市场的不稳定性，损害投资者的合法权益。三是新兴技术给金融消费者保护带来了新的挑战。随着大模型技术的迅猛发展，人工智能越来越多地被不法分子用于实施欺诈、窃取数据或资金等各类金融骗局，网络安全、信息安全、隐私保护等问题备受关注，金融消费者保护面临前所未有的安全挑战。

为了满足人民对美好生活的向往从“有没有”转为“好不好”的需求，金融发展需要与经济社会发展相协调，从重视规模速度转变为重视质量效率。金融体制改革要践行“人民利益至上”的核心理念，将维护最广大群众根本利益作为金融改革工作的首要任务和最终目标<sup>[8]</sup>。一方面，应积极推动金融机构增加对中小微企业及低收入群体的关注，主动满足这些领域的融资需求。加强对小微企业和农业领域的金融扶持，提升对新市民群体的金融服务质量，不断扩大金融服务的覆盖面，并且提高公众对金融服务的满意度。另一方面，明确金融服务实体经济的重点领域和方向，优化金融资源配置，更多地将资金投向科技创新、高端制造业和绿色低碳产业，为实体经济发展提供更高效率的资金支持与风险管理服务。

#### （二）注重系统观念，加强改革整体谋划

强调系统性、整体性、协同性是全面深化改革的核心要求，是党的十八大以来改革进程中的重要特征与宝贵经验。金融体制改革涵盖多个领域，包括宏观调控、市场机制、监管体系、产品创新和基础设施建设等。对金融改革进行全面研究，必须在整体性思维的指导下，综合分析金融系统的各个组成部分、不同层面、内在结构、功能定位及其内外联系，形成一个立体化、网络化的认识框架，确保各方面改革工作的协调与平衡，统筹推进风险防控、加强监管、促进发展等任

务，努力达到最优化的整体效果。一个健全的金融体制由三大支柱构成：首先是政府层面，包括货币政策的制定与执行、金融监管的架构与管理；其次是市场层面，涵盖金融市场的构成及其交易和定价机制；最后是企业层面，涉及各类金融机构及其提供的产品和服务。这三个层面相互依存、相互影响。任何一个层面的功能不健全或出现问题，都可能对其他层面造成负面的连锁反应，从而影响整个金融体制的稳定和效率。因此，维护金融系统的完整性和平衡性至关重要。

系统性思维要求金融改革必须更加注重系统集成，坚持以全局观念和系统思维谋划推进改革，妥善处理经济与社会、政府与市场、效率与公平、发展与安全等关系，加强各项改革举措的协调配套，确保各领域和各方面的改革能够协同推进，汇聚成推动金融发展的综合力量，实现金融体制整体效能的优化。同时，在中国式现代化进程中，深化金融体制改革应嵌入全面深化改革的宏观布局中，加强金融体制改革与财税政策、科技创新、产业发展、区域发展和社会治理等相关领域改革的协调衔接，实现各领域政策的联动效应，以促进改革措施的相互促进和整体优化。

### （三）统筹金融发展与安全，牢守金融风险底线

2023年10月，中央金融工作会议要求，以防范化解风险为重点，坚持稳中求进工作总基调，统筹发展和安全，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线<sup>[9]</sup>。党的二十届三中全会强调，要“落实好防范化解房地产、地方政府债务、中小金融机构等重点领域风险的各项举措”。全面加强金融监管既是确保金融体制更好地服务实体经济的关键保障，也是金融体制改革稳步有序推进的基础。

金融的监管问题归根到底是金融发展和金融安全的问题。在以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴的宏伟征程中，金融体制改革必须以不发生系统性风险为底线，推动金融业实现发展和安全的动态平衡。一方面，要通过推动高质量发展来解决发展过程中遇到的关键矛盾和问题，从根本上预防化解各类风险隐患。另一方面，要直面发展过程中遇到的新挑战、新问题，妥善处理权力与责任的平衡、速度与稳定性的协调、预防与应对的结合，提升对风险的洞察力、应对力和处置力，确保做到既具备预防风险的前瞻性布局，又拥有在风险出现时迅速有效的应对策略，从而有效防范“黑天鹅”“灰犀牛”事件的发生。

同时，在逆全球化趋势的冲击下，经济和金融的全球一体化正经历着根本性转变。持续推进金融高质量发展、实现高水平对外开放，必须坚决遵循“金融安全是国家安全的重要组成部分”这一重要原则，坚持扩大开放与保障金融安全双管齐下，持续增强在开放环境中的金融风险防控能力<sup>[10]</sup>。完善的金融监管体系对于金融开放至关重要，是在金融开放过程中有力抵御国际金融市场波动的重要保障。推进金融监管体制改革需要持续深化国际合作，积极借鉴国际先进的监管经验，提升自身的监管效能，为国际金融市场的稳定和发展作出积极贡献。

面对国内外复杂形势，金融监管体制改革应立足于党的二十届三中全会的战略方针与总体国家安全观的具体要求，统筹兼顾金融发展与安全，构建完善的金融安全政策体系，积极防范和化解系统性金融风险，保障金融高质量发展。

## 四、中国式现代化背景下深化金融体制改革的推进重点

### （一）坚持党中央集中统一领导，开拓中国特色金融发展之路

党中央始终为金融发展方向提供明确指导，不断探索金融支持经济社会发展的有效路径。作为国家治理体系的核心，党中央凭借对金融趋势的深刻理解和对风险挑战的敏锐洞察，及时出台、调整相关政策，指导金融行业有效应对风险，为金融业持续健康发展提供坚实保障<sup>[11]</sup>。特别是党的十八大以来，金融系统在党中央集中统一领导下，坚持创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念，为经济社会的持续稳定发展提供了坚实支撑。以金融体制改革推进中国式现代化建设，必须坚守金融工作的政治性、人民性，紧密围绕中国式现代化的核心需求，坚持党的领

导，紧贴人民利益，以支持实体经济为根本任务，以促进中国式现代化建设为最终目标，确保金融体制改革始终沿着正确的轨迹发展，保证金融政策与国家的经济发展战略保持一致，为实体经济提供稳定、可靠的金融资源支持，确保金融发展成果普惠于民，促进社会和谐与经济全面发展。

加强党中央对金融工作的集中统一领导，是实现金融为民、金融惠民、金融便民的重要保障。一是要优化党领导金融工作的体制机制，确保中央金融委员会能够充分履行其职能，通过资源的有效整合和社会各界的共识凝聚，推动金融工作协调发展。二是要充分发挥党中央在金融改革与发展中的指导和引领作用，激励各级政府和金融机构加强合作，汇聚成推动金融发展的强大动力，共同促进金融业向高质量、高效率、公平性和可持续性的更高阶段发展。三是要完善地方金融系统党建工作体系，针对基层金融网点数量多、一线人员分布广等特点，深入推进基层党组织标准化与规范化建设，确保党中央对金融工作的决策部署在“最后一公里”得到有效落实。四是要充实高素质金融干部人才队伍，各级政府要做好金融高端人才、领军人才的培养与引进工作，不断提升金融系统领导干部的政治素养与专业能力，为金融事业发展集中高素质专业化金融干部人才。此外，金融改革的系统性、整体性、协同性较强，要推动完善现代金融监管，促进实现金融监管全覆盖。金融管理部门与金融行业应当坚定目标，保持韧劲，协同并进，以全心全意的态度投身于中国特色金融发展之路，确保各项改革任务能够按时高质量完成。

金融体制改革任务艰巨，责任重大。在党中央集中统一领导下，金融业始终坚持金融服务实体经济的取向，以人民群众的根本利益为出发点和落脚点，确保金融改革发展方向明、路子正，确保国家金融安全，不断开拓创新，沿着具有中国特色金融发展之路稳步前行，取得了显著成效，为实现中华民族伟大复兴的中国梦提供强有力的支撑<sup>[11]</sup>。

## （二）完善现代中央银行制度，健全宏观审慎调控框架

当前，中国正处于全面建成社会主义现代化强国的关键时期，国际经济金融形势复杂多变，金融领域的矛盾问题仍然较为突出，对加快完善中央银行制度建设提出了迫切要求。中央银行作为国家金融体制的基石，承担着货币发行与管理等核心职能，也扮演着宏观经济调控和金融市场监管的关键角色。通过完善现代中央银行制度，可以有效提升中央银行在决策上的精准性和执行上的效率，从而更有力地应对国内外金融市场的波动与挑战。

完善中央银行制度要以进一步深化改革为根本动力，坚持在市场化法治化轨道上加快推进。一方面，中央银行应基于市场规律与专业原则，完善基础货币投放与货币供应调控机制，保障货币政策的稳定性和连续性，充分发挥货币政策在总量调节与结构调整中的双重作用。同时，构建精准有效的信贷服务体系，引导金融机构更好地支持重大战略部署、重点领域及薄弱环节。持续完善市场化利率形成和传导机制，健全以市场供求为基础、有管理的浮动汇率制度，有效管理和引导市场预期，确保社会融资规模和货币供应量同经济增长和预期物价水平保持一致<sup>[12]</sup>。另一方面，为应对金融市场的复杂性和潜在的风险性，中央银行需要构建有力有效的金融稳定保障体系，提升监管效能与风险管理能力，不断完善内部治理结构与信息披露制度，加强金融风险的监测和预警，从源头上进行风险防控，优化风险处置策略方法，维护金融稳定。

在当前经济背景下，加强宏观审慎管理至关重要。这要求中央银行既要顺应宏观经济和金融的发展趋势，巩固经济增长的基础，又要主动防范和应对金融风险，以保障经济的长期稳定增长。为构建一个有效的宏观审慎调控框架，必须从宏观视角进行全面的策略规划和整合。一是丰富宏观审慎政策的工具箱，结合中国实际国情灵活运用包括货币政策在内的各种工具，有效管理市场流动性。二是逐步拓展宏观审慎政策的覆盖领域，在以银行业金融机构作为宏观审慎管理核心对象的基础上，逐步扩展宏观审慎监管的范围，将关键金融活动、金融市场运行、金融基础设施和非银行业金融机构纳入统一的宏观审慎管理体系。三是开展逆周期宏观审慎管理，以前瞻性



眼光判断经济周期变化，根据金融风险实际状况，动态调整各项宏观审慎管理工具。在具体政策的实施过程中，还需要加强跨周期、跨行业和跨市场风险分析，围绕提升损失吸收能力和风险应对水平，不断夯实系统重要性金融机构风险监管基础。加强互联网金融的宏观审慎管理，持续监测跨市场跨行业创新业务，把握好防范风险与促进创新的平衡。加强对国际经济金融风险外溢影响监测，及时调整政策方向和力度，维护金融稳定。此外，中央银行还需要深化对货币政策与宏观审慎政策交互机制的研究，明确各类政策工具的效用定位、机制原理和适用条件，实现宏观审慎政策与货币政策、信贷政策、微观监管政策的有效协同。

### （三）打造有效金融监管体系，加强金融领域法治建设

金融监管是保障金融市场稳定安全的重要手段，也是筑牢中国式现代化风险防线的重要手段。加强和完善现代金融监管是强化金融稳定保障体系、防范化解金融风险的重要举措。新时代以来，中国持续推进金融监管体系改革，努力提升监管标准的一致性与监管成果的有效性。同时，也必须认识到，金融领域仍时常出现乱象和腐败问题。这反映出金融监管和治理体系中仍存在薄弱环节，导致经济金融风险隐患持续存在。在中国式现代化建设道路上，要建立健全科学有效的金融监管体系，提高金融监管的专业性和针对性，为中国式现代化提供稳定安全的金融环境，筑牢风险防控屏障。

良法是善治的前提，建立健全的金融法律法规是构建有效金融监管体系的基础。《决定》明确指出，制定金融法，完善金融监管体系，依法将所有金融活动纳入监管，强化监管责任和问责制度。在完善法律法规的基础上，深化金融改革并落实相关决策，不仅能提高金融市场的运行效率，还能营造公平竞争的市场环境，促进金融业在市场化 and 法治化的轨道上实现金融创新和可持续发展。应加快制定具有针对性、科学性和前瞻性的金融法律法规，通过法律手段规范金融市场秩序，保护投资者权益，遏制金融违法行为，将高效稳妥的金融风险化解实践转化为法律法规层面的长效机制<sup>[11]</sup>。此外，应通过出台相关法规和规范性文件等途径，敦促金融机构建立切实有效的投诉处理机制，加大重点领域金融消费者保护力度。一方面，金融机构要深入研究频繁出现的投诉问题，重视投诉处理的满意度，积极调查和解决消费者反映的问题，确保其投诉能够得到迅速且有效的响应和处理。另一方面，金融机构要提高数字技术的应用水平，构建独立的消费者权益保护审核体系，确保消费者投诉处理流程的可追溯性。

统筹协调金融监管体制改革，明晰现行监管框架下的部门职责。一方面，中央金融监管部门要充分把握规则制定权和业务指导权，对金融风险做到早发现、早预警、早处置，避免风险过度积累，危害金融稳定。另一方面，中央与地方金融监管机构要进一步细化和明确各自的监管职能，实现监管理念由分散碎片思维转向系统整体思维，构建起协调统一、互为支撑、多元共治的协作体系。强化地方金融监管能力建设，充分尊重地方金融监管部门对本地金融机构的监督与风险管理权限。此外，为了增强金融监管的协调性、一致性和有效性，需要基于“一委一行一局一会”的协同监管新格局，优化整合监管职能，减少监管重叠，防止监管套利，确保金融市场监管工作高效运行，支持金融高质量发展。

中国需要主动参与国际金融规则的制定与改革工作，增强在国际规则制定中的影响力。国际规则是国际制度构建的依据与载体，也是应对外部风险挑战的法治力量。健全的国际争端解决与风险防范机制，是为中国式现代化创造和平稳定法治环境的前提。面对当今世界在恐怖主义、贸易垄断和气候变化等领域的新形势、新挑战，中国应通过深入参与国际金融组织与合作机制，加强在国际金融治理体系中的参与度，提升中国在全球金融治理中的地位，为全球金融治理贡献更多的中国智慧与中国方案，助力形成一套更加公平、合理的国际金融规则体系，在有效保护中国金融安全与发展利益的同时，保障国际金融的稳定与持续发展。

#### （四）做好金融“五篇大文章”，提升金融服务实体经济能力

实体经济具有生产性功能，既是国民经济的根基，也是新技术、新产业的重要支撑载体<sup>[13]</sup>。金融服务实体经济不仅是金融高质量发展的根本任务，也是激发中国式现代化市场活力的关键所在。科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融这“五篇大文章”，是金融服务实体经济的重点领域，也是走好中国特色金融发展之路和建设金融强国的根本遵循和行动指南。

科技金融是支持实体经济转型升级的强劲动力。金融机构应强化对关键核心技术和现代产业体系的金融支持，统筹用好股权、债权、保险等手段，特别要发展风险投资基金、产权投资基金，帮助科技企业加速研发创新、产品推广和市场拓展，将金融资源向重点领域、新兴产业和薄弱环节倾斜<sup>[14]</sup>，优化科创企业全生命周期金融服务体系，为培育新质生产力和推进新型工业化注入强劲金融动能。特别是国有大型金融机构应依托自身抗风险能力强、综合实力雄厚等优势，积极设立专门的科技金融事业部或成立独立的科技金融子公司，加强国有金融机构对国家重大科技任务和科技企业的金融支持。

绿色金融是应对生态环境挑战、促进经济可持续发展的关键途径。要深入践行“绿水青山就是金山银山”的理念，充分发挥金融支持经济社会绿色低碳转型的作用，探索特色化业务模式，持续推动绿色金融业务发展。在致力于实现碳达峰碳中和目标的征程中，积极推动绿色金融发展至关重要。通过重点支持低碳科技、节能环保等关键产业，为节能减排项目提供资金支持，促进生态环境改善。

普惠金融是均衡收入分配、推动实现共同富裕的有效手段。在优化普惠金融服务体系方面，要健全多层次、广覆盖、差异化的普惠金融机构体系，持续推动各类金融机构深入践行普惠金融战略，找准符合自身职能定位的结合点，形成分工明确、各具特色、有序竞争的普惠金融机构体系。通过提供针对性强、保障力度大的金融产品和服务，为“三农”、小微企业等薄弱群体提供有力的金融支持，满足实体经济和人民多样化、普惠性的金融服务需求，进而缩小贫富差距、促进社会公平和谐。

养老金融是应对人口老龄化挑战的关键举措，也是促进“银发经济”发展的重要力量。在养老金融产品的开发和推广方面，积极拓展养老理财产品与专项养老储蓄计划的普及范围，鼓励金融机构深入市场进行调查研究，充分了解居民的养老投资需求状况，精准描绘目标客群的特征画像，开发设计既满足个性化需求又提供多样化选择的养老服务金融产品。同时，还要注重强化养老金融产品在经济相对落后地区的宣传推广工作。在养老金融服务方面，加强金融服务智能适老化改造，有效保障老年群体晚年的生活品质，提升老年人的幸福感和满意度。

数字金融是推动金融行业数字化革新的关键力量，也是实现金融与经济深度融合的重要途径。近年来，金融机构加快数字化转型步伐，正逐步构建起适应数字金融发展的监管和机构治理体系，打通“科技—产业—金融”服务链条。随着数字技术的飞速进步和转型进程的持续深化，金融机构发展数字金融仍面临一系列挑战，如大中小金融机构间存在“智能鸿沟”、数据治理和数字金融基础设施有待完善、数字金融服务生态体系尚不完备、数字化复合型人才储备不足等，需要加强管理和技术等核心部门的金融科技实力。未来，应进一步推动数据要素资源有效配置，强化人工智能发展过程中的政策扶持和新基建支撑。通过应用前沿信息技术，有效打破金融市场的信息壁垒，缩小数字鸿沟，构建全周期、全方位的数字金融生态体系，从而全面提高金融服务的效率和质量。

#### （五）促进资本市场投融资功能相协调，更好发挥资本市场枢纽功能

资本市场的基本功能是为实体经济提供融资服务，并且为投资者提供投资渠道和回报。投资与融资相辅相成，只有二者协调发展，资本市场才能健康稳定运行。通过健全投资与融资相协调的资本市场功能，不仅可以吸引更多的长期资金入市，提高市场的流动性和稳定性，从而提升资



本市场的投资功能，还能够提高直接融资比重，优化融资结构，引导资金流向国民经济的关键领域、重点行业和薄弱环节，为实体经济提供更优质的金融服务。

要健全资本市场的功能，还需通过改革建立增强资本市场内在稳定性的长效机制，解决制约投融资两端协调发展的问题。一个内在稳固且坚实的资本市场能够有效抵御外部冲击与内部波动，推动投资与融资的良性互动，从而实现资源优化配置作用。

从融资端来看，一是恪守各市场板块的既定功能与服务目标。通过构建差异化发展、互补性强的板块结构，灵活运用多样化的股权融资策略，资本市场的核心中枢作用得到进一步强化，有效满足更多高品质、多元化投资项目的资金需求。二是强化对拟上市企业的监管力度，严格把控资本市场的准入门槛，正确引导企业上市的目的价值而非进行“价值欺瞒”，确保上市公司主要集中在符合国家战略导向的硬科技领域。同时，秉持客观性与真实性原则，持续加强对已上市公司的监管，积极推动成长型企业加快发展，全面提升上市公司的综合素质。三是不断优化退市规则，简化退市程序，构建一个真正体现优胜劣汰的市场化退市制度。四是实施资本市场服务科技企业高质量发展的十六项措施与科创板改革的八项关键举措，精准聚焦国家重大战略需求和社会经济发展的重点领域与薄弱环节，全面提高服务的效率和质量。通过优化资源配置，促进要素向新型生产力聚集，从而增强资本市场对科技创新的包容性和适应性，更好地支持国家创新驱动发展战略。

从投资端来看，一是积极培育机构投资者，促进市场投资结构的合理化，提高市场资源配置的效率和质量。二是利用多元化的传播途径和教育方法，向投资者传播投资知识，塑造投资者的长期投资和价值投资理念，帮助投资者建立更为成熟稳健的投资模式。三是要加大对各类违规行为的监管和惩处力度，坚决打击任何扰乱市场秩序、非法牟利的行为，以确保资本市场秩序良好运行。四是应主动维护投资者信心，积极支持上市公司，通过股份回购、股东增持等方式加强市值管理，并且积极实施股东分红，以增强中小投资者的获得感。五是鼓励证券投资基金经营机构开发更多与中长期资金需求相契合的金融产品和服务，强化行业内机构的引领作用和示范效应，确保公募基金行业的费率改革得以稳步实施并取得实质性成效。

此外，还要推动市场创新和发展，鼓励金融机构持续进行创新实践。这将有助于使金融市场变得更加灵活多样，从而服务实体经济的转型升级，满足经济新常态下的发展需求。一方面，金融机构应明确自身的市场定位与服务宗旨，根据各自的规模实力，精选相应的市场范围和业务领域，共同营造一个互为补充、相互促进的行业生态体系。另一方面，金融机构应不断探索推动产品创新和服务创新，设计与市场需求紧密结合的金融解决方案，以满足客户多样化的金融需求。同时，利用科技手段，提高金融服务的效率和精准度，为客户提供更加个性化、高质量的服务。

#### （六）推进金融高水平对外开放，筑牢中国式现代化的金融基石

金融开放合作是构建高水平社会主义市场经济体制的重要途径，也是筑牢中国式现代化的金融基石。近年来，中国主动有序推动金融业开放，先后推出了多项金融对外开放政策举措，形成了多渠道、多层次的开放格局，金融对外开放不断迈向更高水平。在此背景下，为适应中国式现代化及高标准开放的需求，必须不断深化金融行业的改革开放，打造一个与高水平开放相匹配的制度环境。同时，在开放过程中不断提升中国金融机构的全球竞争力，筑牢中国式现代化的金融基石。

推进人民币国际化，提升国际货币功能与地位。一是坚持遵循市场驱动和互利共赢的原则，促进人民币在国际贸易和投资中的使用，利用《区域全面经济伙伴关系协定》与共建“一带一路”倡议等，充分发挥中国在维护全球产业链供应链稳定中的重要作用，大力培育“一带一路”共建国家对人民币的真实需求，进一步提升人民币的结算和计价功能。二是推进自主可控的跨境支付体系建设，降低中国对外汇储备的依赖，提高金融的稳定性和抗风险能力<sup>[14]</sup>。三是进一步

完善人民币跨境使用的基础性政策，持续推动利率市场化改革与汇率形成机制改革，破除人民币国际化体制机制障碍，加大金融市场制度性对外开放力度。此外，必须构建坚实的风险防控体系，不断增强宏观审慎管理手段与工具，强化宏观审慎监管与微观审慎监管协同配合，保障人民币国际化进程的稳定发展。

稳妥推进金融市场互联互通，打造优质金融开放氛围。一方面，在确保风险有效控制的前提下，持续推动国际金融机构“引进来”。随着中国市场吸引力的日益增强，外资金机构来华开展业务的步伐在不断加快。自2018年中国有序推进新一轮金融业开放以来，全球24家具有系统重要性的银行均已在华设立了分支机构；在全球最大的40家保险公司中，近半数已进入中国市场。这标志着“引进来”战略取得了突破性进展。未来，应进一步支持有资质的外资机构参与中国金融业务的创新试验，通过完善和优化合格境外投资者制度，持续消除外资银行在经营与发展中的障碍。另一方面，鼓励本土金融机构“走出去”，积极拓展海外市场，提升中国金融品牌在国际舞台上的影响力和认可度。当前，中国金融在服务高水平对外开放方面仍存在不少短板。例如，中资金融机构的国际竞争力尚显不足，投资银行、保险公司等非银行金融机构“走出去”的比例也相对较低；中资金融机构在海外市场的主要业务仍集中在存款、贷款、汇款等传统领域，在拓展零售业务和提供财务顾问服务等方面，对于当地客户的开发和服务深度还不够；参与和主导国际金融规则制定的程度需要进一步增强，在国际货币基金组织（IMF）、世界银行、金融稳定委员会等重要国际机构中的话语权也需继续提升。中资金融机构应当顺应国际政治经济格局的变化，加强对“一带一路”共建国家和与中国经贸往来紧密的国家或地区的业务渗透，以此增强自身的国际竞争力和在国际规则制定中的话语权。同时，为了提升中国金融市场的全球竞争力，需要加速国际金融中心的建设，打造一个以市场为导向、法治为支撑、具备国际视野的高效金融市场环境，从而提高中国金融资源的配置效率。

#### 参考文献：

- [1] 贾康.新质生产力的概念、内涵与体系：以“创新”促“质变”[J].东北财经大学学报,2024(4):19-26.
- [2] 习近平.深化金融供给侧结构性改革 增强金融服务实体经济能力[N].人民日报,2019-02-24(1).
- [3] 何德旭,张雪兰.从金融视角看中国式现代化道路[J].中国社会科学,2023(5):26-46+204-205.
- [4] 习近平.新发展阶段贯彻新发展理念必然要求构建新发展格局[J].求是,2022(17):4-17.
- [5] 十四届全国人大一次会议在京闭幕 习近平发表重要讲话[EB/OL].(2023-03-13)[2024-07-28].[http://www.npc.gov.cn/npc/c2/kgfb/202303/t20230313\\_424431.html](http://www.npc.gov.cn/npc/c2/kgfb/202303/t20230313_424431.html).
- [6] 中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要[EB/OL].(2021-03-13)[2024-07-28].[https://www.gov.cn/xinwen/2021-03/13/content\\_5592681.htm](https://www.gov.cn/xinwen/2021-03/13/content_5592681.htm).
- [7] 吴晓求.“一带一路”与中国的大国金融构想[J].政治经济学评论,2015,6(4):15-17.
- [8] 新时代“以人民为中心”的金融发展观研究课题组,贾广军,郭威,等.论新时代“以人民为中心”的金融发展观[J].现代经济探讨,2019(2):26-32.
- [9] 中央金融工作会议在北京举行 习近平李强作重要讲话[EB/OL].(2023-10-31)[2024-08-01].[https://www.gov.cn/yaowen/liebiao/202310/content\\_6912992.htm](https://www.gov.cn/yaowen/liebiao/202310/content_6912992.htm).
- [10] 郭洁,薛玉飞.加快建设金融强国：政策逻辑、内涵要求与中国改革路径优化[J].金融经济研究,2024,39(1):33-49.
- [11] 杨瑞龙,刘尚希,尹振涛,等.“纵深推进全面深化改革与重庆创新探索”笔谈[J].改革,2024(3):1-25.
- [12] 方芳.现代中央银行制度的“现代性”如何体现[J].人民论坛,2020(28):91-93.
- [13] 周文,刘守英,郑红亮,等.专题笔谈：发展新质生产力的理论与实践问题[J].东北财经大学学报,2024(4):3-18.
- [14] 朱民,黄益平,李稻葵,等.扎实推进金融强国建设的着力点[J].国际经济评论,2024(4):9-33.

## Promoting Chinese Modernization Through Financial System Reform: Internal Logic, Core Requirements, and Key Points

YIN Zhen-tao<sup>1,2</sup>

(1. Institute of Finance and Banking, China Academy of Social Sciences, Beijing 100710, China ;

2. Faculty of Applied Economics, University of Chinese Academy of Social Sciences, Beijing 102488, China)

**Summary:** Finance is related to the overall situation and foundation of Chinese modernization. Reform in the financial sector is an important part of comprehensively deepening reform and a key link to improving the macroeconomic governance system. Deepening the financial system reform is not only the breakthrough and focus of accelerating the transformation and upgrading of China's financial industry but also an important path to solve the outstanding problems in China's financial field.

This paper analyzes the internal logic of deepening financial system reform to promote Chinese modernization around improving the quality and efficiency of financial supply, building a strong financial security defense line, and enhancing the level of financial opening up, and points out that the financial system reform should be further promoted on the premise of clarifying the positioning of financial services, paying attention to the overall concept of the system, and coordinating financial development and security. On this basis, this paper analyzes six key points to be focused on deepening the financial system reform. The first is to accelerate the improvement of the modern central banking system and improve the macro-prudential regulation framework; the second is to build an effective financial supervision system in an all-round way and strengthen the rule of law in the financial field; the third is to focus on financial development and improve the ability of finance serving the real economy; the fourth is to promote the coordination of investment and financing functions of the capital market and give full play to the hub function of the capital market; The fifth is to promote high-level financial opening to the outside world and help the global layout of Chinese modernization; and the sixth is to adhere to the centralized and unified leadership of the CPC Central Committee and explore the road of financial development with China characteristics.

Compared with previous literature, this paper focuses on the guiding role of the communique of the third plenary session of the 20th CPC Central Committee in financial reform, and analyzes the key points of this financial system reform in combination with the current financial development situation in China, to provide path reference and practical guidance for financial system reform and Chinese modernization.

This paper explains the internal logic of promoting Chinese modernization through deepening financial system reform and clarifies the core requirements and key points of financial system reform, which is helpful for the financial industry to formulate more targeted policies under the guidance of the spirit of the Third Plenary Session of the 20th CPC Central Committee and better guide the financial industry to promote financial system reform.

**Key words:** financial system reform; Chinese modernization; building up China's strength in finance; financial stability

(责任编辑: 邓 菁)

[DOI]10.19654/j.cnki.cjwtyj.2024.10.001

[引用格式]尹振涛. 以金融体制改革推进中国式现代化:内在逻辑、核心要求与推进重点[J]. 财经问题研究, 2024 (10):3-13.