

# 福建在海上丝绸之路战略中的金融对策

任 力, 向 宇, 吴亚兰, 章 毅

(厦门大学 经济学院 福建 厦门 361005)

**摘要:** 福建在 21 世纪海上丝绸之路战略中具有独特的地理和资源优势,但在金融发展方面存在诸多问题:省内各行业存在着融资不平衡;融资渠道单一;涉外金融经验不足;金融监管较弱;金融业基础设施建设较为落后;配套的金融有效服务创新不足;金融体系弹性不足;风险甄别与平滑风险能力较弱等。福建针对“海丝”战略的金融对策:以“海丝”战略为契机,在福建推进外汇管理改革试点;开展服务于“海丝”战略的人民币跨境自由兑换和结算,建立服务于“海丝”战略的金融机构体系;对涉及福建“海丝”相关产业提供金融支持,创新涉及“海丝”战略中的产业融资方式,积极发展互联网金融与供应链金融;深化与“海丝”沿线国家与地区的金融监管合作,完善区域协调机制。

**关键词:** 海上丝绸之路;福建经济;金融发展

**中图分类号:** F74; F127 **文献标识码:** A **文章编号:** 2095-0098(2016)05-0003-09

## 一、21 世纪海上丝绸之路战略及福建的优势

2013 年 9 月,中国国家主席习近平在访问中亚和东南亚国家时,正式提出共建“一带一路”战略的倡议。这是中国政府基于全球经济特征发生的重大变化,统筹考虑国内和国际的政治经济环境作出的重大战略决策。从国际发展形势来看,经济全球化加深,国际金融危机影响持续蔓延,世界经济复苏缓慢,国际经济与产业结构正进入深层次调整。就各国而言,在致力于经济全球化的同时,也致力于区域经济一体化,迫切希望寻求新的经济增长点,以进一步激发区域发展活力与合作潜力。自 1978 年以来我国实行了对内改革、对外开放的政策,从近 40 年的改革开放成果来看,通过有计划的进行经济建设的方法,我国总体上经济发展显著,在 2010 年时已经建立起了较为完善的市场经济体系,国内生产总值 2015 年达到了 67.7 万亿元,在全球中居于前列,货物进出总额和外汇储备余额在 2014 年和 2015 年均位列世界首位,毫无疑问中国已经成为全球经济发展的重要引擎。中国需要深化国内改革和扩大对外开放,以自己的稳健发展引领世界经济发展格局,造福于中国,也造福于国际社会,为人类和平持续发展做出更大贡献<sup>[1]</sup>。

### (一) 中国 21 世纪海上丝绸之路战略的提出

“丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”(下文简称“海丝”),即“一带一路”是东接亚太经济圈,西连欧洲经济圈,贯穿欧亚大陆,是对我国古代丝绸之路的继承与发展,通过提升“一带一路”上的国家和地区经济发展和风险应对能力、促进消费和投资、增加就业,最后实现共同经济水平的提升和文化交流的融和。“一带”和“一路”是分别着眼于陆上和海上的开放战略,两者相辅相成,相互促进。21 世纪海上丝绸之路具有如下重要意义。

#### 1. 推进新一轮改革深化与对外开放的需要。中国经历了三十多年的改革开放,经济取得了举世瞩目的

收稿日期: 2016-07-16

基金项目: 福建省软科学项目“福建省‘生态美、百姓富’的生态实现模式及途径研究”(2016R0087)

作者简介: 任 力(1972-),四川西充人,经济学博士,教授,主要从事经济发展、企业经济学、资本市场与企业价值评估研究;向 宇、吴亚兰、章 毅,厦门大学经济学院硕士研究生。

成就 2016 年伊始,第十三个五年规划开始,未来我国要保持经济的高速增长,提高产业发展水平,增加消费与投资,实现人民生活水平的普遍提升,还需要全方位、高层次的改革开放和更加开放的市场经济体系。“21 世纪海上丝绸之路”将为中国经济结构调整提供更为广阔平台与全新环境,成为未来结构调整新战略的重要内容。从经济产业调整来看,“21 世纪海上丝绸之路”使得沿线发展阶段不同的各国联合起来,借助资本流动和产能合作,推进本国结构调整与发展,实现上下游产业链整合,推进投资便利化,减小产业壁垒,探索共建产业园区等新型合作模式,成为中国与“海丝”沿线国家和地区的合作发展、产能互助以及产业结构调整优化的平台。2015 年,人民币进入国际货币基金组织(IMF)的储备资产——特别提款权(SDR)的货币篮子,为人民币走向国际化迈出了关键的一步,未来要扩大人民币的国际影响力,使其成为世界货币还需要有目的的政策引导。现今人民币的跨境支付已经开始运作,在“21 世纪海上丝绸之路”战略发展期间,中国若能与“海丝”沿线国家与地区建立相关人民币支付合作机制,推动双边或多边的人民币结算条款制定,必将促进人民币成为世界货币,走向国际化。从开放角度来看,中国经历 30 多年的改革开放,之前开放政策的红利已实现,中国经济面临新一轮对外开放并通过开放促进国内改革的强大诉求。中国对外开放的环境已经发生了重大变化,“21 世纪海上丝绸之路”正是适应这种变化和要求而提出的新时期的开放战略,“一带一路”两线共举,涵盖东南和东北两片区域,必将推动更高水平的开放,这不仅仅局限于贸易投资自由化,还将衍生到互联互通、货币合作、政策协调等。

2. 实现区域经济包容性增长的需要。中国经济在全球经济增长放缓的情况下也一直保持着高速增长的状态,在过去 30 年内增长速度接近 10%,但是根据国家统计局的各种宏观数据来看,中国近几年来经济增长速度已经开始变缓,因此“海丝”的建设,一个重要的目的是加强与“海丝”沿线国家特别是东南亚国家的经济文化交流,为中国周边与亚太地区发展中国家的经济增长提供一种新的内生增长机制,确保区域经济可持续发展。古代海上丝绸之路就涵盖东南亚地区,而到了现代,中国与东盟国家的交流往来也取得显著成绩。早在 2003 年,中国与东盟建立战略伙伴关系,双方从最初的经济合作逐步拓展到安全、文化等领域,到 2010 年正式建立了中国—东盟自由贸易区,是世界上除欧盟与北美自由贸易区之外的第三大区域经济合作区,这使得中国与东盟国家之间的投资贸易合作再升级,人文交往更加密切,各领域的发展都取得了长足的进步。新的海上丝绸之路建设的顺利实施将得益于中国与东盟的良好合作状态,同时,推进“海丝”战略又将进一步深化双方合作,使双方的经济合作更加密切,投资贸易更加自由,同时提供更多的能源合作机会,打造中国与东盟自由贸易区升级版,成就新的“黄金十年”合作。当然,由于东盟各国处于不同的发展阶段,在经济水平、政治体制、文化和各国历史关系等方面存在多样性,这就决定了中国的“21 世纪海上丝绸之路”战略需要更多考虑区域特点、国情特点,建立一个开放的、多样的制度设计,才能实现中国与东盟等“海丝”国家与地区的包容性、协同性发展。

3. 推行新型经济外交的需要。进入新世纪特别是 2008 年世界性金融危机以来,全球经济格局发生深刻变化,美国实施“重返亚太”与“亚太再平衡”战略造成中国周边和外部环境的显著变化。中国作为一个大国,面对这样日趋复杂的周边环境,需要实现稳定周边,打造与周边国家的命运共同体目标,但这一目标已经难以单靠以往的经济合作方式来实现,因而必须创新外交方式,推行新型经济外交。这是中国处理好与世界各国特别是亚太地区国家的关系、形成适合发展的和平环境的关键。中国实施共建“一带一路”战略,把新一轮扩大开放与奋发有为新外交方针结合起来,推进中国睦邻友好、和平发展的核心理念。因此,从这方面看,“21 世纪海上丝绸之路”战略的提出、规划、制定具体措施,是中国坚定走和平发展道路最坚定的保障。

4. 发展海洋经济与建设海洋强国的需要。党的十八大报告从战略高度对海洋事业发展做出全面部署,要提高海洋资源的开发能力,发展海洋经济,建设海洋强国,将海洋经济的发展作为中国经济转型升级的重点内容和经济发展的新动力。在世界海洋经济发展过程中,重心已明显移向亚洲,尤其体现在船舶建造、航运物流、海工装备以及海洋旅游、海洋金融等方面,这使得亚洲成为世界海洋经济的焦点。世界海洋经济重心的转移成为中国海洋经济发展的新的历史机遇。中国突出发展海洋经济,增强对国民经济的贡献,有利于竞争力的提升,实现海洋经济强国的战略构想。此时,中国提出的“海丝”战略,与之前的部署有机结合,会更加促进我国海洋经济的发展,尽快实现“海洋强国”这一宏伟目标<sup>[2]</sup>。

## (二) 福建在 21 世纪海上丝绸之路战略中的独特优势

进入十三五规划时期,建设具有“机制活、产业优、百姓富、生态美”的新福建的新任务,在中国“海丝”战略中具有天然优势。福建作为我国沿海省份,也是“海上丝绸之路经济带”的核心区,在中国 21 世纪“海上丝绸之路”对接东南亚的临海港口中,厦门、泉州占据了四个主港的二分之一。对外经贸关系上,福建与中国台湾隔海相望,是中国与东南亚、中亚、中东等国家和地区海上贸易的重要窗口,在“海丝”战略中,具有丰富的历史文化底蕴、基础设施条件、互补的产业关系以及丰富的侨务资源等优势。

1. 海上丝绸之路历史悠久。福建省是古代海上丝绸之路重要的发祥地与起点,位于福州市浪岐与琯头之间的闽江入海口附近的古代甘棠港还是唐代对外交流的“海上丝绸之路”的最大港口,因此福建省早期便是中国对外经济贸易和文化交流的重要地区。福州、厦门、泉州、莆田、漳州等地,都在古代“海上丝绸之路”中发挥着重要的作用,拥有丰富的“海丝”历史文化,是世界上著名的“海丝”港口城市。其中,泉州是宋元时期“海上丝绸之路”的主港,曾被称为“东方第一大港”,也因此被联合国教科文组织确认为“古代海上丝绸之路”的重要起点。明代初期,郑和从福州开始七下西洋,以福州长乐太平港作为开洋远航的重要基地,拓展了古代“海上丝绸之路”的覆盖范围,明朝中后期,漳州月港成为“海上丝绸之路”的始发港,是当时中国最大的对外经贸的港口。自近代以来,厦门港的地位迅速提升,港口吞吐量大幅增加,已成为世界级大港。在新的历史时期,福建不断繁荣发展“海丝”文化。2014 年在首都博物馆举办了“中国海上丝绸之路文物特展”,该展览由福建省文化厅和北京市文物局共同承办,被认为是目前级别最高、规模最大的文物展览,展示古代海上丝绸之路的灿烂文化。此外,“中国·海上丝绸之路文物精品图片展”已登陆联合国总部展出,这些举措必将成为“海丝”文化的传播途径,有助于改善外界对于中国的印象,加强中外交流。

2. 福建港口优势突出。福建省位属中国大陆东南沿海、台湾海峡西岸,全省拥有全国第二长的海岸线共 3751.5 千米,岛屿 1500 多个,海岛海岸线长约 2804 千米,海岸线曲折漫长,拥有众多的优良港湾,如对台“三通”的重要口岸福州港,近年来经济高速发展的厦门经济特区中的厦门港,古时被誉为“世界最大贸易港”的泉州港等,港湾资源丰富的福建拥有巨大的港口新建设新开发的潜力。近年来,省内港口基础设施建设逐步加快,政策力度、资源投入程度不断加强,相继制定出台港口群发展等政策措施,支持引导港口建设。近几年,福建省港口固定资产投资持续增长,以发展重点港区为引导,带动片区发展,推动港口整体开发。大型泊位和航道建设取得初步成效,厦门湾、罗源湾、湄洲湾等重点港湾(港区)建成了一批 10—30 万吨级大型深水泊位,以及适应各自码头的大型深水进港航道,目前全省沿海港口已可停靠 15 万吨级集装箱船、30 万吨级散货船和 30 万吨级油轮。通过完善政策、资源整合、优化结构、拓展腹地市场等相关措施,推动省内城市、港口、产业三者联动发展,港口发展势头强劲,将加快“大港口”的形成<sup>[3]</sup>。2014 年福建省发布的《关于加快港口发展的行动纲要(2014—2018 年)》确定了厦门港、福州港、湄洲湾、罗源湾的发展定位,并明确了主要任务、计划推进时间表、计划投资规模和相关责任部门。可见,福建省“大港口”建设宏图已经稳步展开,这将会不断强化福建省的港口建设优势,有助于福建“海上丝绸之路核心区”的目标实现。

3. 产业合作潜力巨大。福建与“海丝”东盟各国在各自的产业领域互补性明显,经济贸易历史悠久,拥有较强的产业合作基础,在经济上也可以形成明确分工。在产业合作方面,福建产业基础完备,福建在机电设备、服装、鞋类、食品加工等传统大宗商品出口方面具有比较优势,福建可以利用马来西亚等国有资源优势,扩大进口矿产资源、木材、原油及成品油和原材料等资源能源类产品,这些既是东盟国家的优势产品,又是中国十分需要的资源,由此实现贸易互利互补。除了进出口贸易方面的合作,还可以进行相互直接投资、共同开发等合作方式。在石化、机械、冶金、信息、船舶等产业,新加坡、马来西亚等较发达国家的优势明显,但受到劳动力成本和地域空间的限制,对此福建可以主动承接这些国家地区的产业转移,利用沿海开放优势引进外资,形成经济合作、开放竞争领域,打造面向“海丝”沿线国家地区的外向型产业合作体系。而在轻纺、电子、机械等产业,福建省内已有部分相关企业技术实力强,产能较大,利用“海丝”战略,在国外开拓新的市场,可以支持和引导有能力的企业到“海丝”国家地区进行相关的投资建厂、境外加工贸易等,同时带动相关技术、设备、零配件等产品出口,实现省内产业“走出去”。这些举措将会促进中国与“海丝”国家地区的产业合作,产业转型升级,最终实现共同经济增长。

4. 政策优势突出。2012 年起,福建省出台了关于促进航运业发展的政策意见,决定对福建省的航运企

业实行连续五年的奖励政策。2015 年,福建省的《福建省人民政府关于促进航运业发展的若干意见》,指出继续对航运企业给予奖励,同时要继续加大对航运金融的支持力度,通过奖励措施促进航运产业要素集聚。2014 年 8 月出台《关于加快港口发展的行动纲要(2014-2018 年)》,表示要发挥福建港口资源优势,建立港口群,成为“海丝”战略枢纽港,在项目用地、用海、资金等方面给予优惠和扶持,促进港口及航运行业的发展。通过增强福建省基础设施条件,便利“海上丝绸之路”的经济贸易往来发展<sup>[4]</sup>。此外,福建省政府在 2012 年出台《福建省海洋新兴产业发展规划》,指出要重点发展高科技、高技术、环境友好的海洋新兴产业,优化产业发展平台,加强与国内地区的经济合作,深化对外的开放交流。2016 年又出台了《福建省“十三五”海洋经济发展专项规划》,推进海峡蓝色产业带建设,建设高标准海洋经济产业,通过海洋产业的转型升级,形成海洋新型产业的和规模化发展,这些政策都将成为福建省与台湾以及“海丝”国家地区企业经济合作基础。在经贸合作方面,福建省商务厅起草了《福建省“十三五”商务发展专项规划》,提出要优化贸易结构,促进贸易转型升级,扩大对外贸易出口等,深化与港澳台的经贸合作关系,建设“海丝”贸易信息交换平台,成功对接台湾和“海丝”沿线国家地区。同时 2015 年开始运行的中国(福建)自由贸易区,其核心理念就在于进行投资、贸易、金融、政府监管等领域的改革创新,进一步凸显了福建具有的政策优势,已出台的改革措施都有利于福建实施“引进来”和“走出去”举措,将进一步加强福建与港澳台之间的经济联系,福建与台湾之间地理位置临近、文化背景相连等优势使得福建自贸区的发展在对台问题上的优势更加突出。因此,福建自贸区的发展红利将持续促进福建同“海上丝绸之路”国家以及中国台湾地区之间的投资贸易便利化<sup>[5]</sup>。

5. 侨务资源丰富。福建省与“海丝”沿线国家特别是东盟之间,由于地缘相近、习俗相似、文化相通等特点,在经济合作、企业发展、民间交流等方面都有着独特的优势与传统。福建侨务资源的特点有:(1) 闽侨影响力大。目前,旅居世界各地的闽籍华人华侨达 1580 万人,其中在东南亚的超过 1200 万人,东南亚的华人华侨有 1/4 是福建籍。除了东南亚,还有众多的福建籍华人华侨分布在港澳台地区,闽籍港澳同胞有 120 多万,台湾人超过 80% 是福建籍。这几年福布斯富豪榜显示,世界华商 500 强当中闽商大概占 1/10,其雄厚实力可见一斑,在部分国家有着举足轻重的地位和作用。(2) 闽侨组织凝聚力强。海外华人侨社源远流长,在海外华人华侨通过侨社联系感情、交流信息、排忧解难,目前海外闽籍社团有 1900 多个,分布在 47 个国家和地区,菲律宾、马来西亚、新加坡等国均有数量众多的闽侨社团,这些社团是中华文化传统内涵和魅力在外传播的基地,同时华人经济财团在“海丝”国家和地区间举足轻重,是当地经济和社会发展的重要支柱,在当地具有很强的影响力。截至 2013 年,福建籍侨商在福建投资占福建外资比例超过四分之三,对福建省公益事业捐赠总额超过 240 亿元人民币,这展现了闽侨的经济实力和凝聚力。(3) 闽侨力推“海丝”优势明显。目前东南亚地区华人华侨已融入到当地社会,在经济、政治以及文化等方面都有一定的地位,闽籍商人在东盟各国不但资本实力较强,在文化融通、人缘交流便利等方面,也具有优势,使得福建—东盟之间的交流与合作更加的便利。如何利用好当地华人华侨的人力资源和经济资源优势,是成功推进福建与东盟国家合作成功关键因素,也是福建在建设“海丝”中区别于中国其他省份的最重要特点<sup>[6]</sup>。

6. 海洋文化与贸易特色鲜明。福建的海洋文化历史长达四千多年,是中国海洋文化的重要发祥地。福建独有的妈祖文化、船政文化带有明显的福建地域特色,在中国乃至世界海洋文明发展史上具有重要的独特地位,尤其在港澳台地区以及东南亚国家,更是得到广泛传播和认可。福建不但海洋文化的历史悠长,对外海上贸易也更加繁荣。改革开放以来,福建全面提升海洋合作水平,福州市、厦门市都十分重视海洋贸易,福州市在推出一系列推进海洋经济发展战略决策,着力建设“海上福州”的同时,凭借海丝战略的东风,加大与海丝经济带内各国的海洋贸易,并加快调整海洋及临海相关产业布局,整合产业发展空间,形成海陆联动的区域格局,经济上实现优势互补、合理分工的发展模式。而厦门作为海上丝绸之路的起点之一,与 200 多个国家和地区建立了良好经贸关系,成为国际招商和对外贸易口岸,拥有两岸贸易中心和东南国际航运中心。

综上所述,中国依据历史发展和现实条件提出的建设“21 世纪海上丝绸之路”重大战略,对于福建经济发展与对外开放具有重要的意义。在新形势下,福建既要按照既定的政策规划、目标任务稳步前进,又要创新发展思路,发挥自身优势,调整产业结构,发展海洋经济,加强港口设施建设,深化同东盟各个国家的经贸产业合作,以自身发展服务国家整体建设,以国家建设推动自身更好发展,作为国家深化改革与对外开放的先行试验区,加快建成“21 世纪海上丝绸之路核心区”。

## 二、福建在“海丝”战略中金融发展面临的问题

“海丝”建设涉及沿线多个国家和地区,当初提出“海丝”这一概念时,着重强调利用中国与周边各国资源禀赋互补这一条件,通过合理的市场资源优化配置实现最大化国家之间的规模经济效应,但金融要素的稀缺一直限制着资源跨国流动,制约着中国与周边各国开展更广泛地交流与合作。中国政府发布的《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》中,金融是基础,是实现政策联通、设施联通、贸易畅通、民心相通、企业发展等问题的关键。

### (一) 金融发展在“海丝”战略中的作用

1. 充分利用金融融资杠杆。只有利用好金融融资杠杆这一工具,才能更好促进实体经济与金融行业的相互融合,推动基础设施建设、国际贸易服务和国际投资。纵观“海上丝绸之路”沿线各国地区,多数为新兴经济体,有着巨大的资金缺口,因此,利用金融杠杆和市场机制为各方合理融资,提升“海丝”沿线各国经济的整体实力,显得尤为重要。

2. 扩大“海丝”沿线国家合作范围。目前中国与“海上丝绸之路”沿线国家的金融合作存在地缘政治冲突、与其他经济联盟的竞争、经济发展不平衡、金融生态环境各异等制约因素。对于“海上丝绸之路”中的金融发展,不能单靠中国一家之力,更应该联合沿线各国,开展双边或者多边的金融经济交流,寻求更广泛的国际金融合作,调动更多的金融资源来建设“海上丝绸之路”,形成沿线各国地区互利共赢的格局。

3. 满足跨国金融服务需求。沿线各国虽然存在融资缺口问题,但“海丝”建设对金融的需求不仅限于资金的供给,更重要的是建立起一揽子的综合金融服务体系,以满足需求。从各国经济发展以及中国与沿线各国的金融交流反馈来看,这一揽子的综合金融服务体系主要包括稳定的自由货币流通服务体系、安全稳定的信用增进服务体系、严密的安全监管体系以及全方位的金融物流服务体系。

4. 成为金融创新的推进器。正是由于沿线各国经济发展不一、经济环境各异,为金融创新提供了多样化环境来探索各国金融创新的发展方向 and 重点,更最大限度地促进金融创新。例如推出适合各国不同经济情况的金融理财产品、外汇产品,适应不同的金融市场结构,同时进一步解决沿线各国总体的融资结构不合理问题。在创新的同时能够发现金融产品发展是否规范、法律保护是否健全的问题,从另一方面强化监管、跟进法律保护,从而进一步优化金融创新环境,形成金融创新的良性循环。

### (二) 福建在“海丝”战略中面临的金融问题

福建作为“海丝”经济带的核心区域和自由贸易区的所在地,有着较多的优惠政策和发展优势。金融作为一种交易活动,本身并不能创造价值,但经过资源整合、跨期互换等操作后,金融可以成为整个社会经济的“血脉”渗透到社会的方方面面,只有对区域整体规划发展有深入了解后,才能把握金融活动的具体走向。

从整体来看,2008年的国际金融危机给世界金融业带来了巨大的影响。金融结构体系、金融管理、金融发展模式以及金融服务产品的风险管控方面的缺陷在危机中暴露无遗,也对现代金融业提出了严峻的挑战。“十二五”期间,福建省面临着复杂多变的国内外经济环境,这为省内金融业发展带来了许多不确定性,在管理和调控上难度仍旧较大。就国内来说,福建省金融业总体实力较弱。金融服务质量不高、金融组织薄弱、融资不平衡、融资渠道单一、金融创新能力不足,这些因素在很大程度上制约着福建金融的健康发展。因此,立足自贸实验区发展和“海丝”经济带发展要求,结合省内经济发展的态势,对福建省金融发展所存在的问题进行剖析,显得尤为必要。

1. 省内各行业存在着融资不平衡的情况。相较于大型企业来说,中小企业融资不足。由于金融业自身趋利避害的特性和中小企业自身的先天不足,使得融资难度增大,而单一的融资渠道和复杂的融资程序、审批程序降低了融资效率,增加了融资成本,使中小企业发展难以维系。从省内发展的重点产业可以看出,新型服务和物流服务等产业是企业进发的新起点,由于行业新颖,新成立的中小企业必将成为行业发展的贡献者。但融资难以及效率低将会影响企业发展,在一定程度上还会阻碍行业整体的顺利发展。此外,除了行业内不同企业融资外,行业间的金融服务发展也存在较大差别。以航运业为例,在金融发展的过程中,专为航运业服务的航运金融应时而出,航运金融的重点发展对象主要涉及船舶融资、航运保险、资金结算和航运价格衍生产品和供应链金融。金融机构对航运企业开展专门货币保管、兑换、结算等业务,并为贸易过程的订

购订销和采购融资、物流仓储和运输环节的金融输出监管、质押监管和存货融资等供应链提供服务。虽然航运金融是针对航运业的特点衍生发展的金融产业,但同样的,根据行业的具体特征,推出相应的金融衍生服务将会推进不同行业的发展。开展行业间异质性和行业内企业规模差别化的金融服务将成为金融发展的一个重要方向。

2. 融资渠道单一。金融体系的融资渠道虽然分为直接融资和间接融资,但由于以股票、债券为主的直接融资门槛较高,难以被所有存在资金缺口的企业所利用。虽然近年来省内直接融资比重有所上升,但从总体来看仍然偏低。银行作为间接融资的主要借款者,积累了相当高的金融风险,给银行平衡资产负债表、开展有效的内部管理带来了负面影响。此外,福建省较多的地下钱庄、影子银行也暴露出省内企业融资渠道单一的现状。单就间接融资方面,其单一的形式也广受市场诟病,而基金、银行承兑、银行信用证、贷款担保、对冲资金以及委托贷款等间接融资方式也并未成熟,使得企业,尤其是中小企业融资困难。另一方面,金融开放不足,又使得国外成本较低的资金无法利用,融资局面不乐观。

3. 涉外金融经验不足。福建虽然地处东南沿海,并且拥有三个自由贸易片区,但比起上海北京等地的外向型经济,仍然存在差距。近年来,随着经济不断发展,福建的外向型企业也在不断增多,但仍旧存在金融服务外向型人才的缺口,使得外向型经济发展难以跟进。而不同地区又拥有不同的金融政策,不同地区成长的企业也具有不同的风格,如何针对不同类型外向型企业提供具体金融服务,成为一大难题。此外,金融产品和外汇产品不断推陈出新,国外经济形势瞬息万变,国内政策也在不断变化,如何帮助对接企业了解国际形势,抵御市场风险,将带给专业金融从业人员更大的考验,这在一定程度上对省内金融人才提出了更高的要求,本地高素质金融人才需求缺口增大。而金融机构人才的整体素质偏低,将在很大程度上制约金融机构服务水平的提高,既不利于外向型金融服务的发展,也不利于省内涉外企业的发展。

4. 金融监管较弱。随着经济的快速发展,金融产品种类各异,金融业态不断变化,近年来,包括 P2P、众筹和第三方支付在内的互联网金融行业发展迅猛。形式种类之多样、发展速度之快直接给金融监管带来了挑战,不仅是福建,全国各地频频发生的“跑路”事件证明了金融监管存在着漏洞。而金融业的对外开放,也在一定程度上的加大了监管难度,不仅是涉及本国监管,如何合理的对对外交易方进行合理的监管,保障金融交易合法化,变得更加困难。此外,目前监管法律法规配套制度和措施不全面,也影响金融监管执行力度的提升。单一的监管方式面对如今跨行业、跨市场、交叉性金融交易已力不从心。随着市场变化,风险识别和监测评估体系也会逐渐过时,金融运行中出现不同以往的新问题和新情况也将考验金融监管机构的应急处置机制。因此,一个强有力的金融监管体系将直接决定金融运行的稳定性。

5. 金融业基础设施建设较为落后。现阶段,福建省内的企业和个人征信系统的信息覆盖面不广,中小企业与农村信用体系建设仍在进行中。金融中介服务体系不健全,会计事务所、法律事务所、审计机构、信贷中介服务等机构存在着较高的准入门槛,审批手续复杂,行业协会运营机制不完善。金融业基础设施的不健全在很大程度上影响着金融业和实业经济的后续发展,无论是由于信息不对称造成信贷资源无法发挥最大效用,还是无法为金融机构或实体企业提供最适宜的财务审计服务,都会造成社会资源浪费,给金融和实业经济的发展带来不良影响。

6. 金融服务创新不足。为缓解省内融资难问题,福建省积极开展林权、海域使用权、知识产权等贷款抵押方式为企业提供贷款,但只能满足少数拥有上述物所有权的企业,无法填补多数企业的资金缺口,这在一定程度上要求金融机构进行更广泛地服务创新,提供更多的适合的金融产品。而对于企业来说,取得信贷融资仅仅是接受金融服务的一环,在企业发展过程中,还需要注入资金结算、汇率避险、并购贷款、上市操作、资本运作等金融服务。由此看来,福建金融服务的后续能力不足,将难以胜任日渐旺盛的金融服务需求,在一定程度上影响省内实体经济的发展。此外,制度、工具、技术创新能力的不足限制了金融机构与企业的交互发展,从而在一定程度上也影响了福建在“海丝”战略中的作用。

7. 金融结构弹性较低,吸收和平滑风险能力较低。福建省内的金融风险近年来有增大的趋势,突出表现是信贷资产质量持续下降。2012 年下半年以来全省不良贷款出现持续“双升”,2013、2014 年不良贷款额分别增加 159.43 亿元、212.98 亿元,不良贷款额分别提高 0.51 个百分点、0.53 个百分点<sup>[7]</sup>。而这些现象的出现给风险平滑能力较弱的福建省带来了新的挑战,虽然金融结构改革是中国金融体系改革的总体方向,福建

省无法独立完成,但如何减少省内消减不下的各项不良贷款,控制企业担保链的传导风险,监控快速发展的理财产品中的风险隐患,是福建省金融发展亟待解决的问题。

以上主要从融资、监管、基础设施、涉外服务、金融创新等方面进行剖析,深入了解福建在“海丝”战略中面临的主要金融问题。作为“海丝”经济带的核心一环,福建在“海丝”建设发展中承担着不可替代的作用,只有清楚福建金融在发展中遇到的问题,深入考察,采取适宜的方法手段去解决问题,才能提升福建金融业的总体实力,缩小与金融发展先进省份间的差距,推动省内实业经济的发展,更好地为“海丝”经济带的建设发展服务。

### 三、福建在“海丝”战略中的金融对策

2013年习近平总书记提出了21世纪海上丝绸之路,福建更是成为了21世纪海上丝绸之路的核心区与始发点,金融作为经济、贸易、能源、服务、基础设施等领域发展的重要支点和引擎,福建省如何在中央政府“一带一路”战略政策下制定金融对策,创新金融体系,通过规划整合各类资源,充分发挥福建作为“海丝”始发点的带头作用,与沿线国家地区金融形成支持合力,不断促进经济发展。

#### (一) 以“海丝”战略为契机,在福建推进外汇管理改革试点

以促进跨境外汇投资融资为目标,通过不断提高汇兑便利化程度,简政放权,建立健全的外债和资本流动管理体系,支持福建融入“海丝”金融建设中去。第一是通过创新跨境贸易、投资融资、汇兑管理方式,提高福建与“海丝”沿线国家及地区的金融便利化水平,推进货物贸易和服务贸易外汇管理制度的改革,简化进出口贸易本币及外币结算程序,防范并降低贸易过程的支付风险,进一步便利福建企业对“海丝”沿线国家及地区以及东盟各国的跨境贸易结算及资金运作<sup>[8]</sup>;第二是在福建建立境内外汇集中管理和资金互通、对外放款额度集中调配、跨境担保和投资以及跨国公司总部外汇资金集中运营管理等业务试点;第三是鼓励企业加大对外投资力度,吸引“海丝”国家及地区外商到福建省投资,对省内到“海丝”国家及地区投资的企业提供政策性支持,如降低企业进出口贸易关税,对赴东盟投资的企业提供一定额度的融资性担保和信用支持,解决企业对外投资贸易的资金短缺问题;第四是利用互联网金融的优势,构建跨境电子商务平台,简化交易手续与成本,促进企业与“海丝”沿线国家及地区企业的贸易和国际结算问题;第五是推动个人贸易外汇管理便利化,依托银行等金融机构简化个人贸易结算程序,对符合条件的个人允许在境内开立个人外汇结算账户,促进福建省内个人对外贸易的发展。

#### (二) 在福建开展服务于“海丝”战略的人民币跨境自由兑换和结算

中国作为“海丝”战略的提出国,同时人民币作为在当今世界贸易经济中一种主要的结算币种,支持人民币成为在“海丝”沿线国家与地区贸易主要的结算币种之一,对“海丝”战略的实施具有强大的带动作用。一是促进福建省内资本和产品对外输出以人民币为载体,有助于提高国内各个部门参与积极性;二是“海丝”战略实施,大大促进了福建与周边国家及地区的进出口贸易,扩大人民币的适用范围,促使其成为“海丝”贸易的常用币种,不仅能够方便国家企业参与相关贸易,扩大投资规模,简化双边及多边贸易结算程序,还能避免因国际货币价格波动所引起的汇兑损益。当前,在“海丝”战略的实施过程中,福建应开展跨境贸易人民币结算试点,推动人民币走向国际化,提升人民币在“海丝”相关国家中的结算币种地位。首先,在双边及多边贸易中,政府应鼓励企业在对外投资融资和贸易活动时采用人民币进行结算,并对其进行相应的政策优惠,如给予相应退税或免税的优惠政策。同时,推动跨境贸易人民币结算规模和比例扩大到一定程度,还需要银行提供更加完善的服务,在对外贸易结算中,银行应简化人民币跨境结算业务的办理程序,缩短结算时间,提高企业资金利用效率。另外大力发展人民币离岸市场,创新基于离岸人民币业务的按贸易、融资和信贷产品,为境外人民币资金提供更为广阔的投资方式。建立统一人民币跨境支付系统,支持多方面人民币跨境使用的需求,包括人民币跨境贸易和投资的清算、境内金融市场的跨境货币资金清算以及人民币与其他币种的同步收付业务,满足跨境人民币业务不断发展的需要。此外,为了加强人民币在海外的使用,可在“海丝”国家与地区建立若干离岸金融中心,促进与丝绸之路各国建立更紧密的经贸金融合作<sup>[9]</sup>。

#### (三) 在福建建立服务于“海丝”战略的金融机构体系

根据“海丝”战略的特点,可以建立起多层次的“海丝”金融体系。一是充分利用开发性银行的特点,在



福建建立亚投行海丝分行,同时积极与设立“海丝”基金的银行以及亚投行、金砖国家开发银行等国际开发性金融机构合作,发挥投融资与国际援助职能,支持海上丝绸之路相关国家加快基础设施建设,亚投行对海上丝绸之路沿线国家尤其是亚洲国家提供重要的金融支持,构建“海丝”金融的主体架构;二是鼓励当地银行等金融机构设立专门的“海丝”银行和产业投资基金,“海丝”银行主要在支持福建企业“走出去”进行跨境贸易和投资融资活动方面发挥作用,延伸福建经营活动范围和深度,福建“海丝”产业投资基金初始资本由福建省产业股权、福建省招标采购集团和海上丝绸之路投资基金共同出资,并鼓励社会资本参与其中,增加资金来源,该基金主要用于支持基础设施建设,并在运行中强调“市场化、国际化、专业化”,支持创新性项目的发展,引导福建企业到“海丝”相关的国家去投资,在此过程中,政府应积极搭建企业与银行等金融机构的对接平台,为企业在境外发展提供便利的资金来源,同时降低融资成本;三是大力推动跨境商业银行的发展,随着跨境企业贸易活动的频繁,金融需要增加数量和形式,为方便企业进行贸易和投资融资活动,当“海丝”沿线国家和地区经济活动发展到一定程度后,可促进福建省专门的金融机构设立境外分支,拓展多元化的跨境服务渠道,并积极与境外金融机构开展一体化活动,形成全方位、多视野高效的业务网络,为跨境金融服务增添动力。对从事项目上下游的商业性业务,开办必不可少的国际结算业务,为企业提供财务咨询、风险管理、投资银行等创新业务,为跨境企业提供境外信贷、储蓄结算、商业保险和金融咨询等多方面的服务;以海峡股权交易所为基础,建立适用于“海丝”国家与地区的企业,主要是东盟企业的股权交易平台,服务于“海丝”沿线相关贸易,打造资本对接直通平台,促进“海丝”资本市场的统一发展。四是抓住“海丝”战略的发展机会,促进沿线国家金融保险行业的发展,建立跨境保险试验区,同时鼓励福建保险企业“走出去”,支持企业利用境内及境外资源,搭建跨境保险交流合作平台,给予跨境业务查勘定损方面的优惠,减少企业跨境理赔服务的时间和成本,推动跨境保险业务的发展<sup>[10]</sup>。

#### (四) 对涉及福建“海丝”相关产业提供金融支持

“海丝”战略的实现,重在促进与海上丝绸之路建设密切相关的产业发展。根据福建的实际,重点支持的产业有:一是支持厦门、泉州、福州等重要港口的关键物流、基础设施和配送体系建设,福建作为沿海省份,要重点支持如航运、集疏运业、造船业、保税业,以及由港口派生的产业,如土木工程和旅游业的发展,政府要加大对这些相关产业的投资力度和信用担保;二是支持海洋产业的发展,如近海旅游业、海水制盐业、海洋交通运输业、海水增养殖业等,建立新型产业园区,为其上下游产业提供足够的资金支持;三是对以旅游、休闲资源为卖点的高端酒店、生态社区、大型商业综合体、高端旅游项目、游艇码头等项目予以重点贷款支持;四是推动低端制造业以及产能过剩的行业走出去,重点支持优质企业走出去,对于涉及“海丝”战略的企业集中的工业园区、高新技术园区、产业园区以及其他一些高科技等的小微企业,要充分发挥银行客户群优势和产业链、供应链平台作用,及时了解这些小微企业与市场需求,提供优质金融服务,通过大小联动,拓展“海丝”产业链与供应链。

#### (五) 创新涉及“海丝”战略中的产业融资方式

第一要围绕依存海洋的产业如渔业、海上交通运输业、海洋船舶工业、海盐业、滨海旅游业等,构建政府、银行等金融机构、企业的新型融资关系,在“海丝”战略中抢占海洋金融发展先机。第二是积极推出新型信贷产品,促进信贷业务创新,满足资金需求。第三是重点支持“海丝”战略中资金需求量的基础建设和旅游开发产业,通过银团贷款的方式提供本外币贷款和授信业务。第四是对于“海丝”战略相关企业贸易活动的巨大资金需求除了由金融机构提供外,政府还可支持企业在国际金融市场或境外发行债券,通过简化境外发债的程序,降低境外发债的费用,为省内企业引进设备、技术和服务等活动提供融资支持。第五是强化政府在经济贸易活动中的作用,通过有条件地筛选出“海丝”战略中的重大建设项目,为其提供信用支持,同时推动省内金融机构与亚投行、“海丝”基金等的合作,积极参与到“海丝”建设的巨大资金需求中来,通过建立跨境分支,搭建线上线下金融服务平台,为“海丝”战略的双边贸易和多边贸易提供金融服务。第六是根据“海丝”沿线贸易特点,推动网商电子商务的发展,促进线上以电子交易方式进行相关交易服务活动,丰富融资渠道。

#### (六) 积极发展互联网金融与供应链金融

“海丝”战略的实施是一个巨大的工程,在其建设过程中会产生一系列国际化产业链,这不仅要求“海



“海丝”沿线相关国家和地区要加强研发、生产和营销合作,还需要相关配套的金融支持。福建省银行业应配合“海丝”政策,适度进入跨境电子商务供应链支持领域,构建集供应链服务、支付结算、交易监管等为一体的跨境电子商务服务平台,同时配以相应配套政策如新型的出口信用体系、检验监管模式和税收政策等,形成多边经济贸易合作方式,拓宽企业进入国际市场的道路,以优化资源配置,促进企业间的互利共赢。2015年初,国务院正式批准在杭州成立中国第一个跨境电子商务综合试验区。通过试点工作,打造出一套跨境电子商务的产业链,逐渐形成适应全球经济发展的跨境电子商务模式、支持政策和管理体系。福建应学习杭州建立跨境商务的经验,创新跨境电子商务的交易、支付、物流、结算等环节,以“海丝”战略整体供应链为基础,提供涵盖交易、结算、融资和风险监管等为一体的金融服务平台。

#### (七) 深化与“海丝”沿线国家与地区的金融监管合作,完善区域协调机制

第一要加强“海丝”沿线国家及地区贸易监管组织之间的合作关系,在贸易规则、纠纷解决等重大政策问题上制定协调一致的监管机制。第二要与“海丝”沿线国家及地区协商构建一致的投资融资机制,通过对投资融资的全过程管理,合理规划投资融资目标的选择,资金的调度、风险控制和活动过程协调等问题,保证各环节的公正有效。同时还要建立科学高效的贸易投资融资决策流程,防止资金限制,重大有利方案搁置,还要建立相应的贷后资金用途监管机制,可设立项目资金专户,对资金的使用和过程提供全方位和实时的监管,防范杜绝资金的滥用,提高资金利用效率。第三要建立“海丝”金融风险预警机制。福建省要积极与“海丝”相关国家和地区的合作,共同建立风险预警平台,实现资金有效分配,资金使用监管,用后效果分析,确保贸易正常往来和金融机构正常运行。第四要推动“海丝”相关组织签署监管合作备忘录,逐步完善区域监管协调机制,形成一系列高效运行的风险预警、争议解决的合作系统。通过各方的交流合作,维持相关区域的金融稳定,保证“海丝”战略的平稳有效运行<sup>[11]</sup>。

在中国“21世纪丝绸之路战略”中,福建面临难得的新的战略契机,福建应以“引进来,走出去”的思路定位,创新“海丝”金融体系,创建金融服务平台以及开放跨境金融,推动金融综合改革,构建适应“海丝”战略的现代金融服务体系,推动福建省港口物流、产业投资、海洋经济、基础建设、文化旅游、贸易、能源等方面的发展,提高对外影响力和综合竞争力,将福建打造成21世纪海上丝绸之路的核心区。

#### 参考文献:

- [1]李向阳.深入理解和把握“一带一路”建设[J].时事报告,2015(6):11-17.
- [2]张春宇.建设海上丝绸之路,推进海洋经济“走出去”[J].中国远洋航务,2015(3):46-47.
- [3]洪燕君.浅谈福建港口如何在新一轮的机遇中发挥更大的作用[J].时代金融,2015(6):37.
- [4]郑智敬,徐伟.福建港口加快融入“海上丝绸之路”建设步伐[J].中国港口,2015(1):27-29.
- [5]中国(福建)自由贸易实验区产业发展规划(2015-2019)[R].[http://www.fujian.gov.cn/zwgk/zxwj/szf-wj/201508/t20150827\\_1057039.htm](http://www.fujian.gov.cn/zwgk/zxwj/szf-wj/201508/t20150827_1057039.htm).
- [6]林文生,黄端等.福建建设21世纪海上丝绸之路核心区的研究报告[J].发展研究,2015(6):4-13.
- [7]扬长岩,李春玉等.2014年福建省经济金融运行分析报告[J].福建金融,2015(2):4-9.
- [8]王敏,柴青山等.“一带一路”战略实施与国际金融支持战略构想[J].国际贸易,2015(4):35-44.
- [9]福建省“十三五”金融业发展专项规划[R].[http://www.fujian.gov.cn/zwgk/ghxx/zxgh/201106/t20110615\\_366477.htm](http://www.fujian.gov.cn/zwgk/ghxx/zxgh/201106/t20110615_366477.htm).
- [10]吴国培,杨少芬等.福建金融业融入“21世纪海上丝绸之路”建设研究[J].福建金融,2014(10):4-7.
- [11]易诚.进一步加强与“一带一路”国家的金融合作[J].甘肃金融,2014(4):10-13.

(下转第51页)

## Legal Issues Research on the Ownership and Interests of Precipitation Funds of the Third – party Online Payment

LIU Xiaofeng

( Jiangxi University of Finance and Economics ,Nanchang ,Jiangxi 330013 ,China)

**Abstract:** The third – party online payment platform is not only the buyer’ s agent but also the seller’ s trustee; it accepts instructions both from the seller and buyer ,pay the price and receive the payment. However ,the third party online platform doesn’ t know how to treat the precipitation funds and its interests on the user’ s own account. In addition ,the legal relation between precipitation funds and its interests is not clear. So ,we should clear the legal ownership of the precipitation funds and its interests in the law ,clear the ownership belongs to the user; encourage financial innovation and improve the efficiency of the use of funds; and set up user risk fund and insurance fund to safeguard the legitimate rights of users.

**Key words:** the third – party online payment; precipitation funds; interests; ownership

( 责任编辑: 黎 芳)

( 上接第 11 页)

## The Financial Countermeasures for the “Maritime Silk Road” Strategy in Fujian

REN Li , XIANG Yu , WU Yalan , ZHANG Yi

( School of Economics ,Xiamen University ,Xiamen ,Fujian 361005 ,China)

**Abstract:** Fujian province has a unique geographical advantage and resource advantage in “Maritime Silk Road” in the 21st Century. But there are some problems on financial development ,such as ,financing imbalance in various industries of the province ,insufficient financing channels ,lack of foreign financial experience ,weak financial regulation ,relatively weaker financial infrastructure ,insufficient effective financial service innovation ,insufficient elasticity of financial system ,and weak ability of the risk screening and smooth risks. Many financial countermeasures for the strategy of “Silk Road” in Fujian are carried out. With the “Silk Road” strategy as an opportunity ,it’ s necessary to promote reform of the foreign exchange administration ,carry out cross – border RMB convertibility and settlement in Fujian servicing “Silk Road” strategy ,and establish financial institution system servicing “Silk Road” strategy. We should increase financial support to “Silk Road” related industries ,innovate industry financing mode ,and positive develop the internet financial and financial supply chain. We should deepen the cooperation in financial supervision with the countries and regions along “Maritime Silk Road” ,and improve the mechanism of regional co-ordination.

**Key words:** Maritime Silk Road; Fujian economy; financial development

( 责任编辑: 张秋虹)