

# 参与一带一路建设中 打造新兴金融服务高地

浙江省发展规划研究院 朱李鸣

— 2019.7. —



# 目录



一、

对以“一带一路”统领浙江新一轮对外开放战略的理解

二、

“一带一路”建设带来打造新兴金融服务高地的战略契机

三、

参与“一带一路”建设中打造新兴金融服务高地的思考



# 一、对以“一带一路” 统领浙 江新一轮对外开放战略的理解

## 发展思路

- 车俊书记：要以“一带一路”统领浙江省新一轮对外开放，把“一带一路”建设作为提升浙江省开放型经济水平的主抓手、产业发展的大平台、创新驱动的助推器、重大改革突破的牵引机，带动浙江省新一轮高水平发展。
- 省委省政府提出：以“一带一路”统领新一轮对外开放，高水平打造“一带一路”战略枢纽，重点推进国际现代物流体系、国际科创产业合作、国际贸易创新发展、国际新金融服务、国际人文交流等成为重要战略路径。
- 为何这样定位，我理解除了浙江拥有战略交汇、天下浙商、第一大港、货畅四海、电子商务、平台集成、体制先发和文化底蕴等八大比较优势外，还有五个关键因素：



# 五个关键因素

**第一，“一带一路”倡议是中国新一轮国际交往和对外开放的起点。**

- ✓ 作为我国对外开放的先行省，G20峰会举办地，必须成为这一世纪工程的排头兵，拓路的先行者。

**第二，“一带一路”建设将为沿线国家建立求同存异、互惠互利、利益交汇的合作平台。**

- ✓ “一带一路”倡议的提出，标志着中国逐步迈入了主动引领全球经济合作和推动全球经济治理变革的新时期。浙江应成为创新的实践者。

**第三，“一带一路”所引领的新一轮对外开放也将形成新的外部竞合压力。**

- ✓ 浙江提出的提升开放型经济水平的主抓手、产业发展的大平台、创新驱动的助推器、重大改革突破的牵引机正是基于带动浙江省新一轮高水平发展的考虑。

**第四，一带一路是世界上最具有发展潜力的经济带也是我国同时也是浙江新兴的重要经贸合作区域。**

- ✓ 2016年“一带一路”沿线65个国家（含中国）总人口约46亿，经济总量超过23万亿美元，对外贸易总额接近11万亿美元，分别占全球的62%、31%和33%，是世界上最具有发展潜力的经济带。
- ✓ 2014年至2016年，浙江省与“一带一路”沿线国家贸易总额达3195亿美元，占全国的比重从9.6%提升到11.1%；对沿线国家投资额累计达128亿美元，占我省对外投资比重从15.8%提升到44.4%

**第五，一带一路建设已取得了实质性突破，推动区域合作和包容性发展，有望实现历史性跨越，进入腾飞阶段。**

- ✓ “朋友圈”不断扩大，国际认同感增强；基础设施互联互通取得实质进展，夯实共同发展基础；经贸合作“开花结果”，助力区域和全球经济增长；民心相通工程配套稳步推进；**2017年更是有七个重要事件标志进入关键转折节点。**

# 七个重要事件

- “一带一路”写入党的十九大报告和《中国共产党章程》，彰显中国共产党为人类进步事业而奋斗的光辉形象。
- 首届“一带一路”国际合作高峰论坛在京举行，“一带一路”建设动力澎湃激荡。
- 联合国高度评价“一带一路”，人类命运共同体理念、共商共建共享全球治理观纳入联合国决议。
- 美国总统特朗普首访中国，稳健中美关系推动“一带一路”建设。
- 多国共同发起“一带一路”数字经济国际合作倡议。
  - ✓ 各国在《倡议》中提出了以下15个方面的合作意向，主要具体包括扩大宽带接入，提高宽带质量；促进数字化转型；促进电子商务合作；支持互联网创新创业；促进中小微企业发展；加强数字化技能培训；促进信息通信技术领域的投资；推动城市间的数字经济合作；提高数字包容性；鼓励培育透明的数字经济政策；推进国际标准化合作；增强信心和信任；鼓励促进合作并尊重自主发展道路；鼓励共建和平、安全、开放、合作、有序的网络空间；鼓励建立多层次交流机制。
- 亚洲基础设施投资银行成员达到80个，“一带一路”金融合作网络初具规模。
- 我国首个海外保障基地投入使用，“一带一路”安全保障稳步推进。





## 二、“一带一路”建设带来打造 新兴金融服务高地的战略契机

重点推进国际现代物流体系、国际科创产业合作、国际贸易创新发展、国际新金融服务、国际人文交流等成为重要战略路径。我重点谈下**打造新兴金融服务高地**的机遇。





## 打造新兴金融服务高地的机遇

- 一方面金融服务是“一带一路”建设中金融是保障的关键。
- ✓ 习近平主席在“一带一路”国际合作高峰论坛指出：金融是现代经济的血液。血脉通，增长才有力。我们要建立稳定、可持续、风险可控的金融保障体系，创新投资和融资模式，推广政府和社会资本合作，建设多元化融资体系和多层次资本市场，发展普惠金融，完善金融服务网络。
- ✓ 努力实现政策沟通、设施联通、贸易畅通、资金融通、民心相通五通中资金融通至关重要。

## 打造新兴金融服务高地的机遇

- 另一方面一带一路倡议将加快沿线基础设施建设，扩大跨境商贸投资，促进中国企业走出去与产业转移，推动区域旅游、文化、科技交流合作，这将为打造新兴金融服务高地提供更加广阔的合作机会和发展机遇。
- 主要有三大机遇：

## 三大机遇

➤ 首先，“一带一路”沿线基础设施建设将带来巨大融资需求。

据亚洲开发银行测算到2030年仅亚洲地区的基建投资需求就高达26万亿美元，单纯依靠政府性资金难以持续，需要加快开发性金融和资本市场中长期产品创新，为基础设施建设提供中长期可持续资金来源。

✓ 第一，资金供求缺口及期限匹配问题。基础设施建设普遍期限长，资金回收周期则更长，少则10年、多则30年。

对策之一：项目贷款与创新金融产品“双管齐下”，化解期限匹配问题。同时，创新金融工具，将长期红利转化为短期可见、易得的投资收益，吸引各类资金。例如，通过商业银行吸收存款和发行债券、外汇理财计划等方式，将私人资本纳入“一带一路”项目建设。

对策之二：加大在境外债券市场的筹资力度，增加发行规模、打造一批标志性的、有影响力的项目，吸引更多国家和企业参与到“一带一路”建设中来，改变欧美银行业主导的局面。

## 三大机遇

### ➤ 第二，跨境金融服务需求将大幅上升的机会。

- ✓ “一带一路”建设将加快中国企业走出去进程，促进中国企业国际化由引进外国资本技术和打开出口市场转向跨境配置资源和全球化布局产业链，企业跨境融资、并购重组、财务顾问、贸易借贷、资金结算、账户管理、风险管理等跨境金融服务需求将大幅上升，为金融服务国际化发展开辟新的机遇。浙江是企业跨境投资的主力军，跨境金融服务需求突出，也给集聚提供这类服务的机构，培育成新兴的金融服务高地，提供了一些机会。

### ➤ 第三，“一带一路”会成为人民币国际化的主场。

- ✓ “一带一路”建设将加快沿线地区金融市场双向开放，推动人民币国际化进程，促进金融机构跨境人民币业务发展。
- ✓ 一方面主要经济体央行缩表，未来全球流动性会出现断崖式下跌。流动性不足将由人民币来补充。
- ✓ 另一方面也需要加快人民币国际化进程。



### 三、参与一带一路建设中打造新兴金融服务高地的思考

---

# 总体策略：发挥优势如何与上海适当差异化发展





## 《上海服务国家“一带一路”建设发挥桥头堡作用行动方案》

- 提出把中国（上海）自由贸易试验区（以下简称“上海自贸试验区”）建设成为服务国家“一带一路”建设、推动市场主体走出去的桥头堡，是习近平总书记在全局高度对上海提出的新要求。
- 以金融服务为支撑，提出了金融开放合作专项行动，把上海建成“一带一路”投融资中心和全球人民币金融服务中心。

提出了十项具体行动

## 十项具体行动

- 打造人民币跨境支付和清算中心。
- 拓展上海自贸试验区自由贸易账户功能。
- 完善面向“一带一路”的投融资服务体系。
- 加强上海金融市场与“一带一路”沿线国家（地区）双边和多边合作。
- 建设上海“一带一路”能源和碳交易市场。
- 加大开发性金融和政策性金融支持力度。
- 提升保险服务“一带一路”建设能力。
- 推动设立“一带一路”金融资产管理公司。
- 吸引集聚“一带一路”单边和多边金融机构。
- 培育和发展“一带一路”信用评级机构。

上海借助“一带一路”的国际金融中心，  
然后再做到顶级的国际金融中心。



我们的优势在哪？



## 优势与目标

在16日在杭州举行“新金融、新科技、新业态、大湾区”为主题的首届钱塘江论坛主论坛，袁家军省长主旨演讲指出：以数字经济为标志的新一轮科技和产业革命正在蓬勃兴起，新金融新科技新经济正在推动全球经济新变革，已经成为中国发展新动能和浙江发展新亮点。努力打造新兴金融中心、新科技高地、新经济大省。

## 途径

途径一：借助大湾区打造全球新经济重要策源地，集聚顶级创业投资机构打造国际科技金融高地。新科技高地、新经济高地必定需要成为科技金融高地。

➤ 大湾区建设中提出了四个发展举措：

## 四大举措

- ✓ 建设国际合作园区。
- ✓ 打造国际科创合作平台。
- ✓ 引聚国际高端创新要素。
- ✓ 探索设立全国创业投资综合改革试验区。



## 途径

全球金融中心指数由英国智库Z/Yen集团与中国（深圳）综合开发研究院共同编制，从营商环境、金融体系、基础设施、人力资本、城市声誉等方面对全球重要金融中心进行评分和排名。2017年全球前10大金融中心排名依次为：伦敦、纽约、新加坡、香港、东京、**旧金山**、芝加哥、悉尼、**波士顿**、多伦多、苏黎世、华盛顿。

上海、北京、深圳、广州、青岛、大连六个城市进入榜单。深圳701分，全球排名第22，与上期保持不变；广州首次进入全球金融中心指数体系，表现不俗，评分达到650分，全球排名第37。

# 我们应拥有旧金山式金融中心。

传统上所说的“旧金山金融中心”，实质上是指旧金山湾区（San Francisco, Bay Area），简称湾区（The Bay Area），是位于美国加利福尼亚州北部、美国西岸中点，旧金山湾区包含了旧金山在内的邻近九个郡（County）旧金山湾区是美国最重要的科技中心和创业风险投资（Venture Capital）中心。硅谷是美国乃至世界的信息技术、电信技术、生物技术、纳米技术和替代能源技术等关键科技领域的战略高地，也是创业风险投资的发源地，至今硅谷的风险投资密度在美国乃至世界都是最高的。

# 我们应拥有旧金山式金融中心。

波士顿金融中心是美国第三大金融中心，北美的第四大金融中心，是老牌的跨国金融中心，区域辐射性强。波士顿作为全球金融管理中心之一，是美国最大的基金管理中心。我们也可能做一点。

合作共建中英“一带一路”金融城。与伦敦金融城、央企等合作共建“一带一路”金融城（杭州），导入银行、保险、基金、评级机构等专业机构，加强国际金融合作，对接全球资本市场，服务“一带一路”沿线国家（地区）基础设施建设及相关产业投资。

## 途径

途径二:借助领先的金融科技企业和跨境电商优势等打造国际金融科技服务高地

## 途径

金融科技是指利用云计算、大数据、移动互联等新兴技术对传统金融进行改造、革新乃至颠覆，从而提供更为普惠的金融服务。金融科技能够被广泛应用到各个金融领域（诸如支付、借贷、财富管理、保险、众筹、征信等），它通过削减成本和提高金融服务质量，对传统金融体系进行重塑，创造了一个更加多样化的金融格局。金融科技是时代进步的产物，是互联网+驱动的金融创新，大数据、云计算、区块链、人工智能等技术融入金融发展的全流程。为金融体系创新、新产品、新业态、新模式，

金融科技模式可归纳为九类，即支付结算、网络投融资平台、消费金融与供应链金融、区块链金融、智能投顾、大数据征信与风控、传统金融机构智慧化、金融信息综合平台和监管科技。

近五年全球金融科技公司发展数量翻了近3倍，融资总额翻了近7倍，中国金融科技发展换道超车，以成为全球金融科技领导者。2016年，全国金融科技融资规模超过美国，移动支付规模是美国的50倍，在全球最具创新力的前五大金融科技公司当中，中国占据四席。当前金融科技正从渠道、交互、媒介、风控等层面，推动金融业态变革，金融与科技深度融合的时代已经到来。

## 途径

从全球金融科技发展情况看，金融科技公司数量从2015年4月之前的800多家猛增至现在的2000多家，金融科技市场的投资规模和交易数量呈现高速增长态势。

2015年，美国的金融科技公司吸引了190亿美元的投资(2013年为120亿美元)，标志着美国新一代金融科技创业公司正在形成规模。

在我国，近年来互联网金融行业发展迅速，2015年中国互联网金融年度报告显示，网贷在2015年呈现爆发式增长，成交额接近万亿元，是2014年成交额的3倍；2015年中国互联网金融行业共获融资约950亿元，网贷、支付、众筹等互联网金融领域均进入爆发式增长阶段。

近期，美国商务部发布了《2016顶尖金融科技市场报告》，对全球金融科技市场进行了总结并对其发展趋势进行了预测。



## 途径

### 在线支付将成为金融科技革命的前沿

《2016顶尖金融科技市场报告》指出，在金融科技总市场中，支付服务占比为17.6%，是所有金融科技产品中使用率最高的；其次是储蓄和投资服务，占比大约为16.7%；保险服务和在线借贷的比例分别为7.7%和5.6%。

《报告》指出，技术的发展（包括社交网络、大数据分析和移动端访问技术的发展）是刺激金融科技发展的主要原因，电子应用、市场融资模式和基于人的精准营销给金融科技带来了比传统金融平台更多的优势。

中国将成为支付产品和服务的最大出口市场，而日本则会成为金融科技的最大出口商。支付市场总体规模扩大归功于金融科技公司的突破，未来将进一步威胁银行利益。未来在线支付（尤其是移动支付）将成为金融科技革命的前沿阵地。根据高盛(Goldman Sachs)预测，最终6600亿美元的收入会从传统金融服务转移到金融科技领域的支付、众筹、理财和贷款中。

### 中国成为金融科技发展重镇

当前，由于传统金融机构不能覆盖到所有人群，中国的金融市场存在着巨大的长尾需求。由于阿里、百度等科技巨头在电子商务、第三方支付、网络借贷上的努力，中国金融科技公司的用户数已经等同、甚至超越了银行。新兴科技的推陈出新与强势资本的不断涌入，使用户基础庞大的中国成为了金融科技发展的重镇。《报告》预估，中国将牢牢占据金融科技支付市场第一的位置，整体金融科技市场中国将排名第二。

尽管杭州在传统金融领域并不占优势，绝大多数的银行、保险的总部都位于北京和上海，境内证券市场的两大交易所，分别位于上海和深圳。但是杭州却靠着金融科技在金融领域实现了弯道超车。尤其是这几年来互联网在全国范围内蓬勃发展，杭州作为长三角区域性金融服务中心，在区块链、大数据、人工智能等技术的驱动下，加速改变着传统金融的商业模式。

### 中国成为金融科技发展重镇

在浙江，一批金融科技企业正在成长壮大。比如在杭州西湖区的互联网小镇已经聚集超过240家金融科技企业，在龙头企业的带领下，形成百花齐放的金融科技生态，使得浙江在全球科技版图上占据了重要的地位。

金融科技产业的快速发展也吸引大量人才流入浙江，今年上半年，杭州市的人才净流入率达11.2%，位列全国第一。

此外，传统老牌大金融机构引入金融科技革新运作模式和服务方式，也取得了显著的成效。当今全球金融体系当中，金融科技已经成为一股非常重要的变革力量。而金融科技的发展正成为塑造浙江新金融服务枢纽的重要力量。

## 途径

### 中国成为金融科技发展重镇

**阿里巴巴：**2016年阿里网上银行服务小微企业数超过500万，贷款金额超过8千多亿，芝麻金融为2200多万家小微企业进行信用评分，数量超过全国中小微企业总数的1/4，为解决企业资金流转，融资难、融资贵问题发挥了重要的作用。"双11"热潮中，2017年"双11"累计成交额高达1682亿元，全天支付总笔数达到14.8亿，支付峰值达到25.6万笔/秒，交易覆盖全球225个国家和地区。"双11"盛宴的背后是支付等新金融在中国迅速发展的缩影。

**蚂蚁金服：**业务增加了几百倍，因为客户服务部门采用了人工智能技术，面向客户推出了智能客服，蚂蚁金服的小贷服务不良率一直控制在1%以下，远远低于同业水平。蚂蚁金服沿着“一带一路”，逐步从杭州湾走向全球。从印度到泰国、菲律宾、马来西亚、印度尼西亚等“一带一路”沿线国家。

**杭州移动支付：**自身的美誉已经享誉全球，第一个支持手机支付生活缴费，第一个支持信用还款，第一个实现公交移动支付，第一个开通地铁手机购票，第一个支持高智人工车道移动支付，这些“第一”是金融科技给经济社会发展带来变化也给人们生活带来的便利，也是金融科技发展的美好前景。

# 途径

## 无现金社会

7月6日，支付宝宣布，将在今年的8月第一周(8月1-8日)，携手各个城市，及无现金联盟，共同打造全球首个“无现金城市周”。

目前，连续有天津、福州、贵阳三个城市相继宣布加入支付宝的“无现金城市计划”，加上此前的杭州和武汉，全国已经有五个城市开建“无现金城市”。

7月24日，马云正式成立“马来西亚版支付宝”，宣布联手马来西亚第二大银行，与旗下TNG成立合资公司，阿里已在印度、泰国、菲律宾、马来西亚成立“当地支付宝”。

2016年开始，丹麦央行已经陆续关闭其在丹麦境内所有的印钞部门，丹麦境内的服装店、餐馆、加油站等将逐渐进入无现金时代。

在欧洲有“天堂小国”之称的摩纳哥与支付宝签订战略合作协议（MOU），举国商户将接入支付宝。这是支付宝第一次与主权国家政府签订协议，也是“一带一路”国际合作高峰论坛召开后，中国移动支付技术“走出去”到达的又一个欧洲国家。

目前，在欧美、日韩、东南亚、港澳台等25个国家和地区，支付宝已经接入了12万多家海外线下商户门店，范围涵盖餐饮、超市、百货、便利店、免税店、主题乐园、海外机场、退税等几乎所有吃喝玩乐消费场景。

支付宝在日本，东京、大阪的123家肯德基全面接入支付宝，同时日本签证也被支付宝拿下，支付宝芝麻信用700分以上，办理日本签证无需再提交银行流水。

除了支付宝，微信支付也在行动，日前，腾讯控股公司已在马来西亚申请牌照，希望通过微信支付提供本国货币支付服务。

7月3日，微信支付在日本东京举办首场微信支付境外开放大会，上线微信支付境外开放平台。微信支付的补贴力度空前，7月1日至8月31日期间，微信支付在全球范围内掀起9折，用户在香港、台湾、日本、泰国、澳大利亚、新西兰、加拿大、新加坡等国家和地区参与活动的商户使用微信支付消费即可享受9折优惠，最高50元封顶。

微信支付在泰国、印尼、马来西亚、俄罗斯、新加坡、加拿大等国家的应用场景也在积极拓展中。



## 途径



（蓝色区域为支付宝欧洲版图）



## 途径

途径三:借助自贸港大宗商品交易打造人民币跨境结算试验区。

## 途径

探索建设以油品全产业链为核心，兼具大宗商品全球配置功能的投资、金融、贸易、商业、运输自由的国际大宗商品自由贸易港（新加坡式金融中心）

充分依托宁波舟山港大宗商品港口仓储、加工转运、贸易交易的优势，对标新加坡，争取国家更大授权，赋予舟山在金融、国际结算、投资、贸易、税费、海关等方面先行先试与自贸港相适应的国际通行规则。探索建设以油品全产业链为核心，兼具大宗商品全球配置功能的投资、金融、贸易、商业、运输自由的国际大宗商品自由贸易港。

实行最开放的政策，大力发展离岸高端产业集群。依托离岛资源和大宗商品的优势，瞄准国际市场需求，大力发展飞机组装完工及零部件配套、绿色石化及精细化工、国际农副产品深加工等高端离岸制造业；做强做大原油、粮油、铁矿石、国际农副产品、高端海产品等大宗商品的离岸仓储服务、离岸贸易、转口贸易、保税展示、离岸金融、离岸保险、离岸配送、分拨中心、燃油保税加注等业务，鼓励发展离岸服务外包、离岸大数据中心、离岸互联网物联网运营等业务；加强隐私保护，探索在指定的离岛区域开展离岸公司注册业务，鼓励发展离岸总部公司，允许从事国际结算业务的离岸总部、贸易总部设立美元离岸账户，不占用国家外汇债务指标，并给予最优惠的所得税政策、最自由的资金进出。

## 途径

**试点金融自由创新，加速发展人民币国际化业务。**充分运用制度+技术的手段提高监管效率，在确保金融安全的前提下，最大限度地开展金融创新，鼓励金融自由，探索建立特殊的人民币在岸中心。探索建立与自由贸易港相适应的本外币账户管理体系，促进跨境贸易、投融资结算便利化。通过税收优惠鼓励在油品、铁矿石、粮油等大宗商品现货交易、期货交易领域内，开展包含人民币计价结算、跨境双向人民币资金池等跨境人民币创新业务，**推动人民币国际化进程。**加强与上海自由贸易港的联动发展。

上海、舟山都在制定自由贸易港方案，但二者不应是竞争关系，而是合作关系。上海在人才、信息、金融等方面具有优势，舟山则在港口硬件、大宗商品现货贸易、仓储具有优势，两者加强合作，可以开展更多的国际航运、金融、贸易业务创新。

欢迎指正!

