论丛

金融创新助力“一带一路”建设

王一鸣

习近平总书记2013年提出共建“丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”的重大倡议，受到国际社会的高度关注和有关国家的积极响应。2015年3月28日，《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》正式对外发布，“一带一路”建设进入务实推进阶段。推进“一带一路”建设，是党中央、国务院顺应世界形势深刻变化、统筹国内国际两个大局作出的重大战略决策，对于开创全方位开放新格局，构建开放型经济新体制，培育我国参与和引领国际经济合作竞争新优势具有重大和深远的意义。

“一带一路”战略秉持共商、共建、共享的原则，旨在推动沿线国家实现发展战略对接、优势互补，建设利益共享的全球价值链。推进“一带一路”建设，离不开金融创新的支持。“一带一路”建设进入务实推进阶段，需要推进基础设施互联互通，拓展产能和装备制造合作，深化能源资源合作，加强社会民生领域合作，都要求拓宽金融合作领域，创新金融服务方式。以基础设施为例，据亚行估算，2010年至2020年亚洲各经济体的基础设施要达到世界平均水平，需要投资八万亿美元，区域性基础设施建设还需要投资3000亿美元，资金缺口较大。基础设施建设项目，通常具有资金需求量大、回收期较长和回报率较低的特点，而“一带一路”沿线主要是新兴经济体和发展中国家，经济实力和融资能力较为薄弱，这就需要推进金融创新，为“一带一路”建设提供强有力的金融支持。

推进“一带一路”建设也将为金融创新发展和我国金融业“走出去”开辟更加广阔的空间。最新数据显示，截至2015年5月底，中国对“一带一路”沿线64个国家和地区累计实现投资1612亿美元，约占中国对外投资总额的20%。今年1－5月，中国对“一带一路”沿线的48个国家和地区的直接投资合计48.6亿美元，同比增长3.7%。“一带一路”沿线国家和地区正在成为中国企业对外投资的重点。金融创新助力“一带一路”建设，不仅有利于我国推进全方位对外开放布局，也将提升金融业自身竞争力。金融机构伴随客户对“一带一路”沿线国家的投资贸易活动，进入当地市场，扩大海外客户，延伸和布局价值链，不仅有利于我国金融业拓展全球业务布局，增强全球资源配置能力，还将通过参与国际金融合作和竞争，提升我国金融业核心竞争力。今后一个时期，金融创新助力“一带一路”建设，要重点推进以下几个方面：

第一，加强总体布局规划。推进“一带一路”建设，涉及通道建设、产业投资、能源资源和经贸合作等方方面面，是一个宏大的系统工程。金融助力“一带一路”建设，需要加强战略谋划，积极稳妥展开布局。近期应重点加强与我国经济联系较为密切、投资贸易活动较为活跃的国家和地区合作，再逐步向更广阔的区域拓展。中远期对重点区域推进网络化建设，延伸金融服务，逐步转向提升经营价值链。中资金融机构还要加强与沿线国家金融机构的对接，发挥各自比较优势，在银团贷款、融资代理等方面开展业务合作，并提高与当地金融市场的融合度。

第二，拓宽金融服务领域。以客户需求为导向，在机构网络、金融产品、科技平台、人才服务等方面，为客户提供优质服务。通过提供股权融资、质押贷款、进出口信贷、融资租赁等多样化业务品种，优化产品结构，支持国内优势产能和装备制造企业“走出去”，开展境外并购和产能合作。在合理控制风险的基础上，加大对重点客户和重点项目的支持力度。积极拓展跨境结算、交易、信息咨询等服务领域，构建综合金融服务体系。

第三，创新金融服务模式。积极探索以境外资产、股权等为抵押提供项目贷款和并购贷款的服务方式。支持企业在境内外发行债券募集资金，进一步创新债券品种并扩大境外发债规模。推行PPP模式，建立多元化可持续的资金保障机制。发挥政策性金融工具作用，为重大装备和优势产能“走出去”提供合理的融资便利。积极探索扩大出口信用保险的覆盖面，增加中长期信用保险、海外投资险规模，在基础费率、承包期限等方面提供更好服务。

第四，创新金融服务产品。在加强项目融资、境外投资等传统金融产品服务的基础上，积极开展跨境并购与重组贷款、跨境融资租赁、跨境资产管理等新的金融产品服务。提高银团贷款等批发类融资业务的市场份额，扩大信贷融资规模和服务范围。加强在汇兑、结算等领域的合作，创新更加便捷高效的支付工具和方式，提升金融服务水平。利用境内外市场盈利模式差异，培育更多跨市场、跨领域的金融服务产品。

第五，积极推进人民币国际化。推进人民币国际化，有利于促进沿线各国贸易和投资便利化，并有效规避汇率风险。跨境人民币业务也是我国金融业开展国际化经营最具优势的业务领域。金融机构要以跨境人民币业务发展为契机，加快跨境结算等关键业务发展，推进境内外其他业务发展。积极建设海外人民币清算行，扩大本币结算贸易种类、贸易方式和结算地域范围，不断完善跨境人民币清算体系建设，为境外客户提供跨境人民币综合服务。

第六，增强风险管控能力。推进“一带一路”建设，金融机构将面临更大的风险管控压力。要坚持商业原则，审慎决策，既要控制自身风险，也要帮助客户理性决策，避免在信息不充分的情况下，盲目决策，盲目投资，盲目扩张。在投资项目选择和决策时，要加强国别风险分析，注重识别企业的比较优势、跨国经营能力和投资项目的可行性，引导中资企业理性开展项目投资。

“一带一路”战略为金融创新提供了更大的空间，也为金融业走向世界提供了更多的机会。期待着金融机构在实践中不断创新金融产品和金融服务方式，为“一带一路”建设提供更有力的支撑。

（原文刊于《中国发展观察》2015年第8期，有删节）

责任编辑 欧阳优

新一轮东北振兴的挑战与机遇

——访国家发展改革委振兴司司长周建平

提要 东北地区当前面临的问题是发展中的问题，和十多年前面临的大量职工下岗、大量企业关闭破产等问题，是截然不同的性质。新一轮东北地区等老工业基地振兴将进一步支持东北地区着力完善体制机制、着力推进结构调整、着力鼓励创新创业、着力保障和改善民生，助力东北加快形成内生发展新动力。

近一个时期以来，曾乘坐高速经济列车奔驰十多年的东北经济突然减速。去年，辽吉黑三省GDP增速位列全国后五名。一时间，“新东北现象”引发国内关注，海外瞩目。一些人甚至认为东北振兴战略失败了。如何看待“新东北现象”？东北发展面临哪些突出问题？新一轮东北振兴将承担什么角色？本报记者专访了国家发改委东北等老工业基地振兴司司长周建平。

记者：去年以来，东北地区的发展令人揪心，引起了一些人对东北振兴战略成效的质疑。怎么看这种质疑？当下经济态势会不会损及过去十年振兴的根基？

周建平：2003年，中央决定实施东北地区等老工业基地振兴战略，十余年来，东北地区的经济社会发展、改革开放、结构调整都取得了很大的成绩，经济实力迈上新台阶，装备制造等优势产业竞争力显著提高，现代农业发展、社会保障体系建设、资源枯竭城市转型、棚户区改造等取得重要进展，为全国积累了经验，振兴战略实施取得了重要的阶段性成果。2013年以来，在周期性因素和结构性因素双重影响下，东北地区经济增速持续回落，总体下行压力较大。但是，东北地区当前碰到的问题和十年前碰到的问题是截然不同的。当前东北三省人均地区生产总值已经由2003年的不足3000美元提高到2014年的超过8000美元，辽宁省城镇人均可支配收入超过全国平均水平，现在面临的问题是发展中的问题，和十多年前面临的大量职工下岗、大量企业关闭破产等问题，是截然不同的性质。

东北地区是我国重要的装备制造业基地、原材料基地、现代农业基地和科技创新基地，东北地区的全面振兴，事关全局，意义重大，影响深远。在当前形势下，进一步做好振兴工作，既是东北地区等老工业基地广大人民群众的期盼，对于保持经济社会持续健康发展也具有重要的战略意义。党的十八大以来，习近平总书记和李克强总理等对东北振兴多次作出重要批示和指示。今年7月17日，习近平总书记在长春召开部分省区党委主要负责同志座谈会，就振兴东北地区等老工业基地发表重要讲话，强调实现东北老工业基地振兴具有重要意义，振兴东北老工业基地已到了滚石上山、爬坡过坎的关键阶段，要求加大支持力度，增强东北地区内生发展活力和动力，精准发力，扎实工作，加快老工业基地振兴发展。今年4月10日，李克强总理在长春召开东北三省经济工作座谈会，要求积极促进东北经济平稳运行。我们理解，这是由于几个方面的特殊原因决定的，即特殊的历史贡献、特殊的发展阶段和特殊的发展潜力。

从历史看，东北老工业基地历史上作出了重大的贡献，具有特殊的地位。东北地区的地理条件、资源优势、人口布局和近代以来的特殊发展历程，使其在中国工业发展史上成为先行地区。特别是新中国成立以后，国家建设的重大项目相当数量都布局在东北，经过“一五”“二五”及此后的持续建设，在东北形成了以能源、原材料、装备制造、国防工业为主的战略产业和一大批骨干企业，为我国构建独立、完整的工业体系和国民经济体系，为改革开放和现代化建设，作出了重大的历史性贡献，东北也一直被称作“共和国长子”。

从现状看，2003年，党中央国务院作出实施东北地区等老工业基地振兴战略的重大决策，10多年来，东北振兴取得了重要的阶段性成果。但也要看到，老工业基地深层次体制机制问题和结构性问题尚未根本解决，2014年以来，东北地区在周期性和结构性因素影响下，经济下行压力持续加大，今年上半年辽、吉、黑三省地区生产总值增速分别为2.6%、6.1%和5.1%，仍处于低位。如果不及早采取有效措施，将有可能传导影响到就业和民生领域，也会损及过去十年振兴的根基。促进东北经济社会持续健康发展，不仅对于东北，而且对于全国区域协调发展，十分重要而紧迫。

着眼于未来，东北地区具有特殊的发展潜力。东北地区国土面积占全国的1/7，人口有一亿多，资源、科教、人才等支撑能力较强，发展潜力巨大，是我国经济发展重大的回旋空间之一。特别是东北地区制造业基础好，拥有一批关系国民经济命脉和国家安全的战略性产业，拥有一重、哈电、一汽、长客、鞍钢、沈阳机床、沈鼓、沈飞、大连造船等一批国宝级企业，在重大技术装备和国防科技工业等领域继续发挥着全局性战略性支柱作用。采取有效举措，支持东北地区加快体制创新和结构转型，将会收到事半功倍的效果，有助于打造我国经济新的支撑带，打造我国产业竞争新优势。

记者：当前东北地区发展面临的突出问题主要是什么？具有不同于其他地区的特殊性吗？新一轮东北振兴对解决这些问题将发挥什么作用？

周建平：东北地区当前面临的困难，表面上看是工业增速和投资增速大幅下滑引起的。在当前“三期叠加”的阶段，东北地区“重化”特征明显的产业特点，使得其经济增速“换挡”可能比其他地区剧烈，结构调整“阵痛”也可能更加严重和持久。

但是从深层次看，东北地区还面临着一些特殊的问题和困难，正如习近平总书记指出的，东北问题“归根结底仍然是体制机制问题，是产业结构、经济结构问题”。从体制机制上看，东北地区市场化程度还不够，市场机制的决定性作用没有得到充分发挥，推动经济发展的行政色彩仍然比较重。国有企业历史负担较重，活力仍然不足，现代企业运行制度、健全完善的法人治理结构尚未全面建成，国有企业激励约束方面存在的老问题尚未根本消除。民营经济发展不充分，市场活力不足，全社会创业氛围不浓。东北科教基础雄厚，但科研资源优势未能有效转化为现实生产力。从结构上看，东北地区产业结构偏重，主导产业主要是面向投资领域的能源原材料和重大装备制造业，战略性新兴产业规模小、发展滞后，尚未形成具有重要影响力的新增长点。从产品结构看，东北大多数企业处于产业链上游或中低端，产业链短，上下游产业不完整，附加值低。从产业组织结构上看，“顶天立地”的大型企业多，“铺天盖地”的中小企业少，没有形成产业集群和大中小企业融合发展的局面。

在实施振兴战略过程中，国家一直支持东北地区解决这些体制性、机制性、结构性问题，下一步，我们将进一步支持东北地区着力完善体制机制、着力推进结构调整、着力鼓励创新创业、着力保障和改善民生，形成内生发展新动力。

记者：开展新一轮东北振兴会采取哪些振兴措施？

周建平：下一步我们准备从六个方面来加强东北振兴工作。

一是推动重大政策文件的出台和落实。推动出台全面振兴东北地区等老工业基地的重大政策文件，为新一轮东北振兴创造良好的政策环境。全面贯彻落实28号文件，将各项政策举措落到实处。

二是下决心推进重点领域改革。按照中央关于深化国有企业改革的总体要求加快东北地区国资国企改革，促进中央企业与地方协同发展，加快解决厂办大集体和分离企业办社会职能等历史遗留问题。做好《关于促进东北老工业基地创新创业发展打造竞争新优势的实施意见》政策举措的落实工作。组织开展东北地区民营经济改革试点。研究出台更多体现东北特点的专项改革方案。

三是推进产业结构优化调整。促进装备制造业等优势产业提质增效，积极培育新产业、新业态，实施东北地区培育发展新兴产业行动计划，加快研究设立东北振兴产业投资基金以及地方层面的产业投资引导基金。充分利用东北地区骨干企业多等优势，加快培育壮大产业集群。大力推动单一结构地区（城市）的发展转型，促进产业多元化发展。

四是更好地发挥投资的关键作用。加大对东北地区非竞争性行业的支持力度，包括铁路、公路、水利、城市管网等重大基础设施，以及城区老工业区和独立工矿区搬迁改造、棚户区改造、采煤沉陷区治理等惠及民生的重点领域。继续支持东北振兴重大项目前期工作。鼓励引导社会和民间投资参与重点项目建设。

五是支持东北地区开发开放平台建设。在加快建设大连金普新区的同时，考虑在适宜地区规划设立新的国家级新区。高水平推进中德高端装备制造业园区建设。以推进中韩、中日韩自贸区为契机，研究在东北地区设立新的合作园区。加快推动中蒙俄经济走廊建设，尽快设立中俄地区合作发展（投资）基金。积极支持东北装备制造业“走出去”。

六是加强经济形势研判和政策储备。密切跟踪东北地区经济形势变化，加强经济形势监测预测，特别注意及时发现苗头性、倾向性问题，及时提出有针对性的应对策略，研究储备政策，充实政策工具箱。

记者：不少观点认为，“众创”是扭转东北局面的一招好棋。今年6月，国家发展改革委会同有关部门印发了《关于促进东北老工业基地创新创业发展打造竞争新优势的实施意见》。开展“众创”需要如何布局？

周建平：当前，大众创业、万众创新已成为社会热潮，东北地区创业活动不够活跃，新兴产业发展相对滞后，亟待激发区域创新活力和创业热情，推进全民创新创业带动产业繁荣。开展“众创”可以从以下四个方面着手。

一是营造鼓励创新创业的文化氛围。大力培育企业家精神和创新创业文化。支持高校、科研院所和职业院校深化教育改革，营造敢为人先的氛围与环境，培养学生创新精神、创业意识和创新创业能力。充分利用微博、微信等网络新媒体，生动讲述老工业基地艰苦奋斗、开拓进取的创新创业故事，使创新创业在东北老工业基地蔚然成风。

二是推动壮大创业者群体。支持东北地方政府相关部门积极出台扶持本地创业的政策举措，组织实施东北地区创业导师计划，建设一批高水平创业导师队伍。鼓励高校和科研院所开发开设大学生创新创业教育课程，依托科技企业孵化器、大学科技园等机构搭建创业教育实践平台。依托互联网建设创新创业平台，降低创业技术门槛和成本。

三是加快构建众创空间。支持改造利用老厂区老厂房，为创业者提供个性化的创业空间。鼓励发展科技创业、电子商务等公共服务平台。东北地区城区老工业区较为集中，老厂区老厂房数量众多，适当改造后完全可以用作众创空间。

四是加大创业投资支持。推动各类政策性产业投资基金、创业投资引导基金加大对东北地区的支持。加快推进东北有条件的地区设立创业投资引导基金。鼓励国家级、省级经济技术开发区和高新技术开发区设立创业投资引导基金。创新债券品种，通过专项债券支持东北地区创新创业。全面落实创业投资税收优惠政策，完善外商投资创业投资企业规定，引导支持大众创业。

文/本报记者 马志刚

如何看待东北地区的经济状况

赵昌文

新观察

当前，东北三省经济的主要特征表现在以下两个方面：第一，经济增速下降，且明显高于全国下降幅度。众所周知，我国经济进入新常态的一个重要表现就是经济增长速度从过去的高速增长转向中高速增长，特别是2011年四季度开始出现了经济增长速度的明显下降。但是，东北三省的经济增长速度变化与全国并不同步。从2014年开始，东北三省的经济增速出现了明显下降，显著低于全国平均水平。第二，经济效益下滑，且明显高于全国下滑幅度。

东北三省经济增长速度和经济效益出现明显下降的事实，原因不是单一的，需要一个综合的解释。要从微观和宏观、体制与政策、产业与企业、国际和国内、历史和现状等多个维度看待和分析东北地区出现的问题。除了全国经济普遍存在的一些矛盾和问题外，东北地区存在的根本问题是：至今没有很好地解决市场在资源配置中发挥决定性作用的体制机制问题；至今没有很好地解决传统产业的发展困境、老工业基地的深层次矛盾；至今没有解决好新兴产业发展和新旧增长动力接续转换的土壤和环境问题。

首先，“新东北现象”实质上是没有解决好传统产业发展困境和老工业基地深层次矛盾集中爆发的问题。东北地区曾经是引领中国经济增长重要的增长极，在长期发展中，形成了重化工业比重相对较高、人力资本结构相对固化，而市场开放水平相对比较低的局面。虽然东北三省的政府和企业各有各的难题、各有各的问题，但是，一个普遍性的情况就是，偏重、偏老、偏大的产业结构现在确实已经不能很好地适应市场的需求。目前，就全国来说，已经整体上进入到工业化的后期，工业和制造业的结构正在发生根本性的改变，绝大多数重化工行业的需求峰值已经或者即将到来，这一点，我们可以从钢铁、水泥、平板玻璃、电解铝等行业目前的市场情况看出。当一个行业没有需求时，存在于该行业的企业则很难有很大的发展空间。东北三省很多行业出现整体性盈利水平下降的情况，与此有直接的关系。

经济发展进入新常态后，要继续发挥投资在稳定经济增长中的关键作用。实现稳增长重要的是有效投资。有效投资必须是有效益、有效率的，但问题在于，当一个行业没有需求空间的时候，投资的关键作用很难发挥。投下去就会变成库存，成为资产沉淀，这其实是没有意义的。这也是东北三省目前面对经济下滑却没有有效手段的原因之一。

其次，计划经济的体制机制遗产并没有从根本上根除，市场在资源配置中的决定性作用难以充分发挥。体制僵化、历史包袱较重等一直是东北三省经济发展的重大影响因素，也是近期出现的经济增速和效益明显下滑的重要原因。从当前出发，要把解决国有企业的历史遗留问题作为一个重要举措。对此，光靠所有制改革是远远不够的，混合所有制改革只是解决了激励和治理问题。一定要把激励和治理改革与产业重组或结构调整有机结合起来，二者对于国有企业重塑竞争力至关重要。

培育东北经济增长新动力的关键是政府行为模式的重塑。一是政府作用要从生产型政府向服务型政府转变，特别是地方政府要从政策优惠竞争转移到企业营商环境竞争，形成有利于新动力培育的政府治理体系。各级政府的工作重点要从大投资、大出口、大招商转向大创新、大改革、大服务，着力建立一个统一开放、公平竞争、有助于引导和激励创新的市场体系。

二是要创新宏观政策，为产业升级和企业转型发展提供一个稳定的预期。同时，要立足于解决产业升级和企业转型中面临的主要障碍，即关键技术和共性技术缺乏、创新人才不足、现有创新成果产业化体制机制不顺等，从根本上营造一个有利于创新的环境。

三是要在全球范围内优化资源配置，加强贸易、投资与产能合作。东北三省的产业基础特别是制造业基础很好，在“一带一路”的大背景下，主动对接“一带一路”沿线国家的需要，推动装备制造业走出去，就可以既充分放大自身的比较优势，又解决产能过剩和市场需求不足的问题。

总体看，东北地区的根本出路在于深化改革，推动转型。以空间换时间，将是东北地区经济发展的重要出路。

（作者系国务院发展研究中心产业经济研究部部长）

社址：北京市西城区白纸坊东街2号 读者服务窗：dzzs@ced.com.cn 010-58393509 查号台：58392088 邮编：100054 传真：58392840 定价：每月24.75元 每份：1.00元 广告许可证：京西工商广字第8166号 广告部：58392178 发行部：58393115 昨日（北京）开印时间：6:10 印完时间：7:15 本报印刷厂印刷