

# 自由贸易港建设的国际经验研究

## ——基于金融开放视角

张莹 陆依洁

江苏科技大学苏州理工学院 商学院 江苏 张家港 215600

**【摘要】**由世界著名自由贸易港的发展经验表明,自由贸易港建设必须由在岸金融向离岸金融转变,前提需要我国银行业鼓励金融创新,全力开放离岸金融业务并建设与国际接轨的贸易和投资自由化规则。本文从金融开放视角探究了著名自由贸易港建设经验,并为我国银行业对外开放提供了对策建议。

**【关键词】**自由贸易港; 商业银行; 金融开放; 国际经验

**【基金项目】**江苏科技大学苏州理工学院青年教师科研启动专项基金“江苏探索建设自由贸易港的条件和举措研究”(项目编号:SLGQN2018005);江苏省高校哲学社会科学基金(项目编号:2017SJB2181)。

### 1 国际主要自由贸易港的发展经验——基于金融开放视角

#### 1.1 世界自由贸易港共性

第一,自由贸易港的“港”显示其区位特点,在地理位置上有港口。在现实中,自由贸易港的范围有的仅限于港口特定区域,有的延伸至港口临近地区,有的是在河港或者空港地区。自由贸易港的建设和发展无一不以港口为基础条件。

第二,自由贸易港通常会成为集国际贸易、金融、旅游等功能于一体的综合型地区,这就需要完善的基础设施,便捷的交通网络和足够的经济支持。任何一个自由贸易港的成立都不是一蹴而就的,需要在原有港口和城市良好发展的基础上建设,优异的港口和城市条件是建设自由贸易港的强大助力。

第三,自由贸易港所在城市或地区需要一定的开放基础。自由贸易港是对外开放的“一扇门”,起到与外部世界进行经济技术交流合作的通道作用,货物、服务、金融和人员流动是自由贸易港的一大特点。各类型的海关特殊监管区域均起到与其他国家和地区货物往来,资源沟通的作用,海关特殊监管区域一定程度上可以体现城市的开放程度。

#### 1.2 香港与新加坡

香港早在19世纪70年代就取消对外汇和黄金管制,货币市场开放程度高。香港一直实行自由汇兑制度,取消外汇管制后,允许本地资金和外地资金自由进出及流动,实现离岸金融与在岸金融自由转换;并且融资租赁、项目融资市场向外国企业开放。借助于有利的地理位置和时区,投资者可以24小时在外汇市场等资本金融项目进行交易,从而促进了香港金融业的对外开放。

香港拥有着世界级的金融服务水平,也是亚洲第一的国际银行中心。香港的银行机构分布较为密集,多家全球百强银行均在香港设立分支机构与金融业务。银行同业市场是货币市场的主要业务之一,而金融机构的批发活动在香港货币市场最为活跃。香港的银行体系由香港金融管理局负责监督管理,中央银行主要负责维持货币和银行稳定。由于众多海外银行在香港拥有办事处,香港的银行从事包括接受存款,贸易融资,企业融资等各类零售批发业务。香港的持牌银行和有限制持牌银行可以接受存款业务,持牌银行更可以办理往来账户和接受存款不受数额限制。香港对于企业向银行申

请各类信贷融资并未设立明确准则,银行在完成对企业的风险评估后,会由专门的企业银行服务中心根据业界内部规则来协助和服务企业融资。

离岸金融是自由贸易港的主要看点,新加坡建立了“一体型”离岸金融市场,新加坡与香港在金融开放领域来看都允许融资汇兑自由。除了均全面取消外汇管制外,新加坡对于符合条件的外国企业大力开放融资租赁和项目融资市场。

#### 1.3 荷兰鹿特丹港

荷兰的外国投资者或外国企业可以选择任意币种作为支付工具,同时,外商在荷兰开设外汇账户也不受任何管理限制。值得一提的是,荷兰的融资条件较为宽松,针对外国投资者推出了和本国居民一样的国民待遇政策。外国投资者可通过交易所投资工具上市,也可通过向银行申请抵押贷款等形式公开融资。

#### 1.4 迪拜港

世界上主要的自由贸易港都特别关注高层次的金融开放,尽可能地为金融中心的建立做出贡献,其中大部分也是国际金融中心。

迪拜作为阿联酋乃至海湾地区的贸易,航运,金融和物流中心,建设自由贸易港是经济转型的强大动力。迪拜自由贸易港实行独立的金融监管体系,其内容包含全面,包括银行服务、资本市场、资产管理、基金管理、保险和再保险等方面。100%的外资股份,无货币控制,资金和利润的自由转移,资本账户的完全可兑换,利润可100%汇出,以美元为主要货币交易,没有任何限制,充分保证外国投资者的资金安全和自由。税收优惠政策规定免征公司所得税50年,企业所得税,所得税和资本利得税免税15年,无个人所得税,无进出口关税,在区内存储,贸易,加工不收取任何税费。办理通关手续简单易行,从综合服务机构的设立到运作,所有相关政府机关和公司快速登记,进出口许可证登记、签证等可在24小时内完成,投资许可证和许可证登记7天之内完成。种种措施吸引大量外资进入迪拜市场,使得迪拜快速成为新兴的国际金融中心。

### 2 我国金融业策应自由贸易港建设的建议

金融服务业开放程度高和开放离岸金融市场是自由贸易港的重要特点,银行则作为金融服务业的主要代表对象。自

2013年“一带一路”倡议提出以来,我国商业银行不断加强与“一带一路”沿线国家的密切合作,国际化进程也不断加快,境外投资已经成为商业银行国际化发展的一个重要方式。在“一带一路”战略下,中、农、工、建四大银行在沿线国家设立境外机构的数量分布不断上升,中国银行,中国建设银行与中国工商银行在境外设立的分支机构数量达到近130家。虽然我国商业银行国际化进展稳步增长,但与花旗银行,汇丰银行等世界银行的海外布局和业务存在较大差距。同时,我国银行业跨境经营和投资分布的地区以欧美国家地区为主,这也说明了一国的金融制度越完善,对外开放度越高,放宽准入限制的门槛,对外资银行的海外扩展越有吸引力。

从国有商业银行主营的国际金融业务来看,主要以国际外汇汇兑业务,国际结算以及贸易融资为核心业务。中国工商银行在跨境人民币业务和专项融资等方面较为出色,中国建设银行经营业务的主体依旧是服务于为企业提供境外融资贷款等业务。然而,相较于香港和新加坡等国际自由贸易港的金融市场开放程度来看,我国的银行在外汇监管和境内外资金流动政策上仍有较多约束,金融开放程度不够高。

我国金融业要实现金融改革开放、服务自贸区和“一带一路”的目标,应当做好几个方面的建设:第一,服务货币自由兑换。在外汇体制方面要做改革的实践者。第二,促进

资金自由流动。外汇货币自由兑换和资金自由流动有很多前提条件,不是交易中心就能做到的,其中基础设施的建设和互联互通是一个很重要的条件。第三,市场基础设施的建设和互联互通。例如,银行提升外汇结算便利程度,允许外汇自由流动;对来华投资企业的融资贷款适当降低规则等。离岸金融市场的建设,也可以探索以下的政策措施:借鉴上海经验,将自由贸易账户(FT账户)覆盖整个自由贸易港区域,允许区域内所有金融机构和经认定的企业使用FT账户;彻底打通FT账户下跨境人民币融资和跨境外币融资渠道,且对跨境人民币融资不设总额限制。

#### 参考文献:

[1]张莹.江苏省探索建设自由贸易港的条件与战略路径研究[J].物流工程与管理,2019(7).

[2]叶欣,程慧,张丹,崔卫杰,张威,顾学明.关于中国自由贸易试验区建设的思考[J].国际贸易,2015(11).

[3]李名良.关于探索建设内陆自由贸易港的思考[J].中国经贸导刊,2018(13):50-51.

#### 作者简介:

张莹(1988—),女,汉族,江苏科技大学苏州理工学院商学院讲师。研究方向:经济学,国际贸易,企业跨国投资策略。