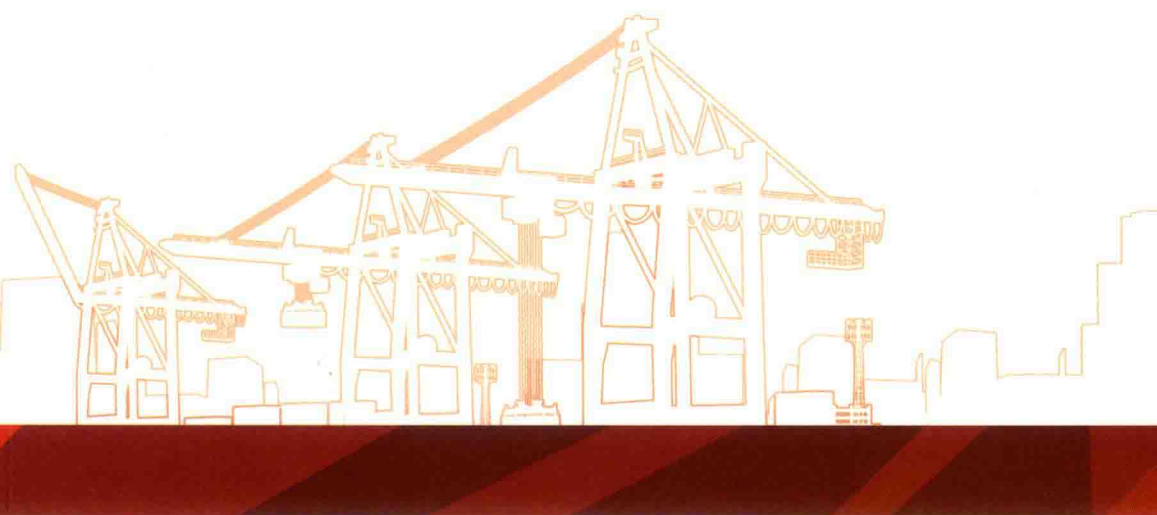


港口金融

PORT FINANCE

郭少泉 等◎编著



中国财经出版传媒集团
中国财政经济出版社

港口金融

郭少泉 等编著

中国财经出版传媒集团
中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

港口金融/郭少泉等编著. — 北京:中国财政经济出版社, 2017. 12
ISBN 978 -7 -5095 -7885 -8

I. ①港… II. ①郭… III. ①港口—金融 IV. ①F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 291358 号

责任编辑:郁东敏

责任校对:胡永立

封面设计:中通申奥

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址:北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码:100142

营销中心电话:88190406 北京财经书店电话:64033436 84041336

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

787×1092 毫米 16 开 14.75 印张 206 000 字

2017 年 12 月第 1 版 2017 年 12 月北京第 1 次印刷

定价:32.00 元

ISBN 978 -7 -5095 -7885 -8

(图书出现印装问题,本社负责调换)

本社质量投诉电话:010-88190744

打击盗版举报热线:010-88190414 QQ:447268889

编委会成员

主 编：郭少泉

副主编：张巧雯

编写组成员：林治乾 纪 盛 吴庆跃 刘训翰
高绪阳 孙 刚 周 航 白 鸥

随着中国市场经济全面深化，金融业自由化日益加深，金融监管加强，金融创新加快，金融脱媒加速，银行业竞争更加激烈。面对复杂的经济环境和激烈的市场竞争，国内商业银行纷纷探索差异化、特色化发展路径。作为中小银行的城市商业银行，规模小、风险承受能力相对较弱，应坚定地深耕本地市场，服务地方经济发展，结合地方产业经济特点，积极探索自身特色化发展道路。

随着航运产业和国际贸易的发展，港口作为信息流、物流、资金流的集散地，对促进港口城市发展和拉动港口腹地经济增长发挥着日益关键作用，战略地位和经济贡献快速提升。山东省位于环渤海经济圈，有长达3 000公里的海岸线和青岛港、烟台港、日照港三大亿吨级港口，是全国对外开放的经济大省，港口经济优势和经济贡献突出。2016年，山东省规模以上沿海港口货物吞吐量14.29亿吨，占全国的12.11%，位居全国第二位；集装箱吞吐量2 508.75万标准箱，占全国的11.4%，位于全国第三位。尤其是青岛市作为国家“一带一路”新亚欧大陆桥经济走廊的主要节点和海上合作战略支点城市，正加快融入“一带一路”布局，积极推动与重点国家和地区的投资贸易合作。2017年第一季度，青岛市对“一带一路”沿线国家备案投资项目8个，中方协议投资额9.5亿美元，增速高达66.6%；“对一带一路”沿线国家市场进出口总额614.3亿元、增长26.9%。随着中国“一带一路”倡议的深入推进，山东省和青岛市港口经济以及对外贸易面临着良好的发展机遇和更大的增长潜力。

青岛银行作为山东省境内的城市商业银行，针对山东港口经济发达的特点，积极探索特色化、专业化发展战略，在港口金融实践方面进行

了一些尝试。一是创新组织机构。2014年，青岛银行在青岛港区设立港口特色支行，总行业务部门大力支持，上下联动进行港口金融业务的探索。经过三年的摸索，港口支行培养了一支港口金融业务专业团队，在港口经济服务和风险管理方面积累了一定经验。二是创新业务模式。青岛银行加强系统建设，与青岛港集团公司合作建立银港通大宗商品质押监管平台，优化业务流程，完善风控措施，深挖青岛港集团上下游客户，打造港口产业模板以及服务平台，促进以交易银行为核心的港口金融业务发展。三是金融产品创新。创新发展贸易金融业务，打造“贸金通”专业产品品牌，围绕相关产业设计开发一系列金融服务产品，包含国内信用证、国内国际保理、人民币跨境融资通、结构性订单融资、流程化动产融资及保函六大产品板块，在授信业务、结算业务、系统建设、业务咨询等各方面为青岛港及上下游产业链客户提供全方位服务。

虽然青岛银行在港口金融业务探索方面作出了一些尝试，取得了一些成绩，但是尚未形成成熟的港口金融业务模式。同时，青岛银行以服务全省经济为目标，将进一步深化拓展烟台、日照、威海等地港口金融业务。但各地政策不同、港口经济发展水平和模式不同，港口金融业务范围广，仍需要深入研究。鉴于此，青岛银行集合博士后工作站科研力量和行内业务专家，在总结本行业务经验和国内外港口金融研究的基础上，编写了本书。希望本书能为金融从业人员和相关专家学者提供参考和借鉴。

青岛银行股份有限公司董事长 郭少泉

二零一七年十月三十日

2017年3月底,中国人民银行、工业和信息化部、中国银监会、中国证监会、中国保监会五部门出台了《关于金融支持制造强国建设的指导意见》(以下简称《意见》)。这是在金融监管趋严的背景下,对金融的作用与导向进行科学阐述的规范性文件。《意见》指出,要改善、完善并加强对制造业的金融支持与服务,积极发展与完善多元化金融组织体系。同时,《意见》鼓励金融机构积极开展应收账款质押贷款、保理等各种形式的供应链金融服务,积极开放相应促进发展的保险产品与扩大保险资金对相关领域的投入。

港口行业是国民经济和社会发展的基础行业,属于物流产业下的一个细分行业,港口经济的发展是港口产业集群发展的重要组成部分。《意见》的出台使得港口金融在港口经济发展中的地位进一步上升,为港口产业集群和港口经济带的发展指明了方向。在国家大力鼓励金融支持实体经济、推进金融“脱虚向实”的政策背景下,更要因势利导、大力发展港口金融,以此推动港口经济不断发展。

一、港口经济和港口金融

目前,理论界尚未对港口经济的内涵形成一致的意见。一般认为,从空间上看,港口经济是一个区域性的概念;从产业上看,港口经济是一个多产业集合性的概念。

港口经济是区域经济。从区域经济的角度来说,港口经济利用了港口的区位优势,这种区位优势既包括港口区,也包括依托港口而发展的纵深区域。因此,港口经济是利用港口的节点区域优势,以港口为窗

口，以临港区域为中心，以一定的腹地为依托，与港口密切相关的经济。

港口经济是产业集群性经济。港口企业和机构集中在港口这个特定的地理位置上，能产生规模经济和外部经济；相关企业有分工、协作、竞争，在产业升级、技术进步上有互动性；同时，可以享有共同的资源，以此降低企业的交易成本，提高制造业的竞争力。一般来讲，港口经济是以港航及相关产业为核心的产业经济。港口的有利条件促进了港航及相关服务业的发展，也促进了依托港口的制造业发展，特别是依托海洋运输、海洋资源的临海工业以及商贸等相关产业的发展。港口经济的发展能带动港口区域、港口城市及其腹地的经济发展，具有极大的关联效应，并会影响港口城市特色产业结构的形成。

港口经济是流量经济。它是物流、信息流、资金流等交流、处理、交易的重要场所。这些资源的流动促进了港口经济的发展。

港口经济是开放经济。港口具有内陆和海外两方面的腹地。港口的辐射功能把国内和国外的经济联系起来，能够使国内经济融入全球经济。港口经济不但成为两方面经济的交汇点（国内与国外经济），而且也是两种文化的交汇点（东西方文化），进而也就为特色产业的产生奠定了基础。

综上所述，港口经济是以港口为中心、以港口城市为载体、以综合运输体系为动脉、以港口相关产业为支撑、以海陆腹地为依托，实现经济单位之间相关联系、密切协调、有机结合、共同发展，进而推动区域繁荣的开放型经济，是在一定的区域范围内由港航、临港工业、商贸、旅游等相关产业有机结合而成的一种区域经济。

港口金融依托于港口经济而存在，它根据港口经济的特点，围绕港口经济辐射范围的主要产业，针对进出港口地区的物流和资金流，为核心企业及其上下游企业的需求而设计，提供融资、结算、配套服务及资产保值等一系列个性化金融服务方案。港口金融的发展是一个逐渐深化

的过程，在港口经济发展的初级阶段，货物运输是主导，相应的金融产品与服务也比较单一；在港口经济发展的成熟阶段，服务业逐渐成为主导，依托产业链逐渐向横向、纵向延伸。此时，金融提供的是一套的、供应链式的金融服务方案。

二、研究港口金融的意义

“一带一路”倡议提出以来，已经从最初的理论设想发展到目前全面推进、务实合作的阶段。“一带一路”倡议的扎实推进也为港口城市充分发挥“引进来”“走出去”倡议提供了战略指引，使得港口作为内外链接枢纽的地位得到了进一步提升。

为更好地落实“一带一路”倡议，各个港口城市将港口作为经济发展核心，以“以港聚业、以港兴城、港城联动、城兴促港”的方针大力推进港口经济发展。在建设港口，发展港口经济的过程中，港口城市愈发注重金融功能的发挥，通过引导金融为港口企业和相关产业链条提供针对性服务，促进港口金融对港口经济发展的推动作用，增强区域经济竞争力。

具体而言，当前港口金融主要通过三种途径来支撑港口经济发展。一是通过多渠道融资，为港口基础设施、物流园区、临港产业园区、大宗商品交易市场等基础设施的开工建设提供大量资金，保障港口开发的顺利进行。二是通过提供金融产品和服务，推动港口经济发展。港口金融为产业链的核心生产企业及其上下游相关企业提供专门金融服务，为销售能力强、管理能力好、商业信誉佳的物流企业提供有针对性的特色金融服务。三是通过提供组合化避险工具，降低港口经济发展可能遇到的风险。例如，通过期货市场套期保值和外汇调期业务，使企业有效规避市场价格波动和汇率变动带来的经营风险，降低企业生产成本等。港口金融提供品种多样的保值方式和避险手段，能够规避经济活动中的部分风险，从而保障港口经济顺利健康地发展。

我国港口的发展带动了相关产业迅猛扩张，金融支持的重要性日益凸显，港口金融研究成为一个重要课题。与此同时，中国港口相关产业的迅猛发展也为金融业提供了广阔的空间，金融业逐渐认识到发展港口金融的重要性。然而，当前我国港口金融发展仍显薄弱，金融总量较小；金融机构作为参与者，所提供的金融服务产品较为“泛金融化”。所谓“泛金融化”就是不考虑金融所使用的环境、背景等因素，而直接照搬硬套固有的金融模式，这种“泛金融化”主要体现在：金融机构提供的金融服务与产品多是传统的金融业务。除此之外，金融机构产品的同质化现象严重，产业链上相关企业的金融需求得不到满足，严重制约了港口经济的正常发展。同时，由于金融机构对港口经济和港口金融并不十分熟悉，专业性较差，使得金融机构在提供金融服务时缺乏创新，不仅难以满足港口经济的发展诉求，也难以实现各种风险的全面覆盖。例如，对于船舶融资、航运租赁、物流金融等项目中的技术、市场和财产风险难以应对。现有的少数创新型产品也仅仅是针对港口经济的某一点，未能以点带面、融合产业链提供综合性金融解决方案。

鉴于此，本书通过归纳总结国内外港口经济和港口金融的发展情况，分析国外知名港口发展港口金融的先进理念和做法，结合国内港口的发展特色，探究我国港口经济发展过程中的金融解决方案。本书从港口基础建设的金融解决方案入手，逐步延伸至港口经济所涉及的相关行业，如临港物流园区、港口物流行业、船舶融资以及港口大宗商品市场交易。分析港口相关行业的发展现状以及国内外先进经验，并结合其上下游企业，给出相应的金融解决方案，借此弥补当前港口金融领域的空白。

三、本书的编写思路与主要内容

本书主要编写思路是通过概述国内外港口发展情况以及相应的港口经济、金融情况来总结国内外的先进经验，为我国大多数港口的发展提

供经验借鉴。在此基础上，从港口基础设施建设入手，针对港区内的临港园区、物流行业、船舶制造、大宗商品交易市场等主要的投融资关键点，逐一介绍其发展现状、投融资主体、国内外经验以及相应的金融解决方案，并以相应的案例予以辅证，增强可操作性。具体内容如下：

第一章，介绍国外具有代表性的大型港口。如荷兰鹿特丹港、美国纽约港、新加坡港和日本神户港都是排名世界前列的大型港口，在发展模式上有很多经验值得借鉴。通过了解这些港口的发展历史和发展情况，可以学习其先进模式和先进经验，尤其是市场化的经营模式和多样化的经营特点。

第二章，介绍国内有代表性港口的运营状况和发展特点。上海港、天津港、宁波—舟山港和山东地区港口群是国内具有一定代表性的港口，这些港口的快速发展带动了周边经济腹地的发展。在“一带一路”国家倡议的实施下，我国港口的发展将迎来新的发展机遇。

第三章，聚焦于港口基础设施建设，通过深入分析当前我国港口基础设施建设存在的资金不足问题，结合我国融资体制现状和国内外港口经验，进一步将港口基础设施建设项目细分为公益性项目建设、经营性基础项目建设、经营性一般项目建设三类，根据其不同特点及国际经验，给出适合我国港口现状的金融解决方案。

第四章，主要介绍国内外临港物流园区的开发建设、运营模式以及临港物流园区的发展趋势，并根据物流园区开发建设特点，介绍国内外物流园区开发建设融资模式。

第五章，介绍港口物流行业及金融服务策略，根据物流产业链特点有针对性地提出金融服务策略，同时分析金融方案中可能存在的风险因素和防范策略。

第六章，主要从实务层面介绍港口物流解决方案，具体分析仓单质押、动产质押、保税仓融资、未来提货权质押、应收账款保理融资五种金融服务业务模式，给出一揽子供应链融资解决方案。

第七章，介绍船舶投资、船舶融资和银行的风险管理。国外航运金融的发展已经十分成熟，形成了完善的船舶投融资机制。我国航运金融的发展还处于起步阶段，专业金融机构的发展较为滞后，在风险控制和管理方面仍然存在很大的发展空间。

第八章，主要介绍港口大宗商品交易市场的金融解决方案，从供应链金融角度，分析大宗商品交易市场中供应链金融所处的角色以及特点，并给出了相应的金融运作模式。同时，结合当下迅猛发展的物联网金融，对大宗商品供应链金融中存在的不足予以补充，阐述了大宗商品物联网金融所能提供的金融解决方案。

编写组的具体分工如下：第一章、第二章，吴庆跃博士；第三章，纪盛博士；第四章、第五章、第六章，刘训翰博士；第七章，吴庆跃博士；第八章，纪盛博士。全书最后由林治乾博士、高绪阳博士校对，由张巧雯行长助理主审。

尽管经过了数次集体讨论和修改，但错误与不妥之处在所难免，希望读者指正，以供再版时纠正。

青岛银行港口金融课题组

二零一七年十月三十日

第 1 章	国外港口发展情况及特点	1
1.1	鹿特丹港	3
1.2	纽约—新泽西港	8
1.3	新加坡港	12
1.4	神户港	17
1.5	本章小结	19
第 2 章	国内港口发展情况及特点	21
2.1	上海港	23
2.2	天津港	25
2.3	宁波—舟山港	28
2.4	山东地区港口群	30
2.5	本章小结	34
第 3 章	港口基础建设及金融解决方案	37
3.1	港口基础设施的定义、功能和特征	39
3.2	我国港口融资体制现状	40
3.3	主要港口的建设投融资模式借鉴	46
3.4	港口基础设施建设的金融解决方案	55
3.5	本章小结	71

第4章 临港物流园区建设及融资策略	73
4.1 临港物流园区概述	75
4.2 港口物流园区发展模式	80
4.3 港口物流园区开发建设融资模式	87
4.4 本章小结	94
第5章 港口物流行业及其金融服务策略	97
5.1 港口物流概述	99
5.2 港口物流行业产业链及金融需求分析	105
5.3 港口物流行业供应链金融服务策略	108
5.4 港口物流行业供应链融资风险管理	116
5.5 本章小结	126
第6章 港口物流行业供应链融资解决方案	129
6.1 港口物流行业仓单质押融资模式	131
6.2 港口物流行业动产质押融资模式	138
6.3 港口物流行业保兑仓融资模式	145
6.4 港口物流行业未来提货权质押融资模式	149
6.5 港口物流行业应收账款保理融资模式	156
6.6 本章小结	161
第7章 船舶的投资与融资	163
7.1 船舶投资	165
7.2 船舶融资	170
7.3 银行的风险管理	182
7.4 本章小结	191

第 8 章 港口大宗商品交易市场及金融解决方案	193
8.1 相关概念界定	195
8.2 基于供应链金融的大宗商品交易市场金融解决方案 ...	197
8.3 供应链金融模式的优化——物联网金融	208
8.4 本章小结	217

国外港口发展情况及特点

以港口为中心，以航线为纽带，全世界的经济贸易变得更加活跃，也更加便利。不同国家和地区之间资源禀赋不同，产业发展水平也存在较大差异，贸易活动的频繁代表了各个国家和地区的经济需求日益旺盛，这些贸易往来形成的货物资源流动构成了港口的主要业务。港口的发展满足了国家之间资源、原材料等大宗货物的运输需求，促进了世界各地经济资源的交换，带动了各个国家和地区之间的经济增长，港口在经济全球化过程中作用日益重要。

随着港口设施的不断发展完善，港口功能也在不断扩展。现在的港口已经不再只扮演海陆货物中转商的角色，运输、仓储、加工、批发、配送等一站式服务都逐渐发展起来，可以充分满足贸易客户的多元化需求。同时，港口的辐射带动能力也在加强，大大提高了港口在运输行业的竞争力。本章主要介绍国外一些发达国家的大型港口，了解这些港口的发展历史、发展情况，总结先进的发展模式和经验。

