

金融服务实体经济丛书

金融对先进制造业全过程 服务能力提升研究

任碧云 等编著

南开大学出版社

金融服务实体经济丛书

金融对先进制造业全过程 服务能力提升研究

任碧云 等编著

南开大学出版社
天津

图书在版编目(CIP)数据

金融对先进制造业全过程服务能力提升研究 / 任碧云等编著. —天津: 南开大学出版社, 2019.4

(金融服务实体经济丛书)

ISBN 978-7-310-05782-5

I. ①金… II. ①任… III. ①金融业—商业服务—作用—制造业—经济发展—研究—中国 IV. ①F832
②F426.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2019)第 059371 号

版权所有 侵权必究

南开大学出版社出版发行

出版人: 刘运峰

地址: 天津市南开区卫津路 94 号 邮政编码: 300071

营销部电话: (022)23508339 23500755

营销部传真: (022)23508542 邮购部电话: (022)23502200

*

北京建宏印刷有限公司印刷

全国各地新华书店经销

*

2019 年 4 月第 1 版 2019 年 4 月第 1 次印刷

240×170 毫米 16 开本 10.625 印张 2 插页 164 千字

定价: 36.00 元

如遇图书印装质量问题, 请与本社营销部联系调换, 电话: (022)23507125

金融服务实体经济丛书序

近年来，在深受由美国次贷危机引致的全球性金融危机以及经济衰退的冲击后，各国痛定思痛、正本清源。其中，最为重要的当属对金融与经济的关系、虚拟经济与实体经济的关系所做的深度思考。

随着经济与金融发展阶段的变化，金融与实体经济的关系也在不断地发生演变。早期的实体经济交易需求产生了金融，那时金融的功能仅仅是支付与汇兑中介，并不能发挥助推实体经济发展的作用；随着实体经济规模的不断扩张，金融与实体经济开始走向融合。金融通过聚集实体经济的资本积累而发展成了信用的中介，并通过对这些资本的优化配置来促进实体经济发展。现代金融的各种功能创新和结构转变，以及实体经济内部的科学技术、组织形式、管理模式等领域的变革，使金融与实体经济互为对方的外部环境，也将二者发展成为相互控制与相互制约的关系。需要指出的是，金融与实体经济的关系是金融与经济关系的一个分支，与其相对应的是金融与虚拟经济的关系。虚拟经济中有很多不稳定的因素，其与金融的关系一旦过度发展，便极有可能引发金融系统内部的不稳定性和高风险性。因此，虚拟经济不能作为金融存在的基础，金融也不应为其配置过多的资源；实体经济是金融发展的物质基础，金融必须也只有依托实体经济，并推动实体经济走向“生产—积累—扩大再生产”的良性循环，才能使金融与实体经济呈现良性循环。也就是说，金融发展和创新必须服务于实体经济的需求，并以此为基础增强金融的稳定性，实体经济是金融稳定之锚。

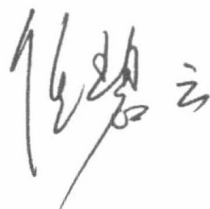
在面对本次比过去影响范围更大、持续时间更长、形式更加复杂、程度更加激烈的全球性金融风暴的局面时，我国的金融业之所以还能够表现稳定、应对有效，关键也在于我国实体经济的基础尚好。但是，近一两年来，由于对金融与实体经济的关系出现了认识上的偏差，以及金融脱媒趋势的日益发展，导

致国内某些地区出现了金融非理性发展的倾向，给宏观经济的整体运行带来了一定的潜在风险。因此，在互联网金融等新兴模式不断发展的今天，我们更加需要重新审视金融与实体经济之间的关系，正确认识金融在经济发展中的地位与作用，探讨协调我国金融与实体经济关系的路径选择。

毋庸置疑，中国经济改革开放三十多年来，金融业获得了快速的发展；各种金融创新及衍生产品的出现，对宏观经济的高速发展起到了关键性作用。同时，为了提升金融产业对实体经济的服务能力，新一届中央政府已表现出巨大的决心来推动金融改革。最近一个时期，金融改革已呈现出明显加速的迹象。从全面放开金融机构贷款利率管制，到存款保险制度日益浮出水面，再到大额可转让存单方案的探讨，利率市场化正在取得实质性突破；上海自贸区正式挂牌，将成为人民币可兑换的试验田；资产证券化和银行真实出表业务的推动，正在加速金融脱媒的进程；从资本市场到整个金融市场都在加快多层次市场体系建设，并在积极探索改变目前各类市场割裂发展的现状；金融机构业务合作与创新也在不断深化，业务边界日渐消解。可以说，利率市场化、金融体系层次化、金融创新规范化、金融与科技融合化，正在成为我国金融发展和改革的基本取向。这不仅是金融本身进一步发展和改革的需要，更是我国正处于经济结构战略性调整关键时期的必然选择。原因在于：经济平衡、协调、可持续发展，需要资金的优化配置，必须加快推进利率市场化改革，更好地发挥利率的价格信号作用；我国金融市场起步较晚、体系还不健全，许多领域还处于探索创建阶段，必须加快发展金融市场，完善多层次资本市场体系，让更多的企业进入金融市场；金融创新是推动金融改革发展的重要动力，是提高金融资源配置效率的有力杠杆，必须通过制度创新、组织创新和业务创新，将金融资源及时高效地投放到实体经济最需要、综合效益最优的领域中去，更好地促进实体经济与金融业良性互动；随着计算机、互联网、物联网、大数据、云计算等技术的进步，以互联网金融为代表的新兴金融体系将会以超过人们预料的速度颠覆传统金融服务的理念和模式，也会以超过人们预料的速度侵占传统金融服务的市场份额。

那么，我们应该如何顺应这种趋势并探索出金融进一步改革的方向和思路呢？我们又应该运用什么样的金融策略、通过什么样的路径来促进实体经济健

康发展呢？这些都是需要我们深入研究和探讨的重要课题。这套“金融服务实体经济丛书”，希望能就上述问题做些探讨，并能抛砖引玉；如能对为此探索和实践的人们给予一些启示和启发，我们将深感荣幸和欣慰！

A handwritten signature in black ink, appearing to read '何平平' (He Pingping), with a stylized flourish at the end.

2017年2月28日

前 言

从 18 世纪中叶开始，工业革命相继开展，世界强国发展史和中华民族的奋斗史都印证了“制造业是国民经济的主体，是国之根本、兴邦利器、强国之基”。随着我国政府《中国制造 2025》计划的提出，我国制造业亟待转型升级，理论界和实务界也都逐渐把焦点投向金融服务实体经济的问题上来。

考察目前我国金融服务先进制造业的全过程，基本上形成了以相关政策的出台为基础、以银行等金融机构为主导、以资本市场为补充的金融服务体系和格局。在产品研发的起始阶段，由于存在高风险和极大的不确定性，需要金融机构提供有关项目筛选及风险管理的风​​险偏好型金融支持；在产品研发的后、中期阶段，由于企业科技成果所存在的不确定性，需要银行信贷资金的介入，并以此推动研发成果的转化；在产品价值实现的后期阶段，也是最具决定性的一个阶段，需要引进多样的金融工具并借助金融强大的推动力量，以实现产品价值的最大化。虽然我国目前的先进制造业已经在响应国家号召的道路上努力地进行变革，但我们也应该清楚地认识到：要想顺利地完​​成在自主创新与高技术引领下的知识要素高度密集先进、工艺水平先进、网络协同能力强、全要素生产率水平高的制造业发展模式，实现从“高消耗、高污染、低附加值”的传统制造业向“低消耗、低污染、高附加值”的现代制造业发展转型的目标，就必须重视金融服务能力和水平的提升，这是关系到我国制造业能否顺利迈入制造强国行列的关键因素。

本书以金融服务实体经济为核心，在分析我国现阶段先进制造业发展现状以及存在问题的基础上，进一步分析了金融业服务先进制造业各个环节的供给和需求状况；依照产品研发和生产、售后环节的特征，从金融规模、结构和效率三个维度建立了衡量指标体系对金融服务能力进行了量化考核和实证研究，并对两阶段数据进行了比较分析；根据研究发现的先进制造业企业发展中存在

的直接投资力量薄弱、金融结构对先进制造业企业正向作用不明显的主要结论，构建了我国金融服务先进制造业全过程能力提升的整体框架；最后从先进制造业产业链的各个环节入手，以各环节目前的发展特点以及对应的金融需求为主线，探讨了金融业服务先进制造业全过程能力的提升路径及措施。

本书由天津财经大学研究生院院长、金融与保险研究中心主任任碧云教授编著。任碧云负责全书的框架设计、结构安排、内容协作、总纂修订，并最终定稿；其他参加人员均为天津财经大学经济学院的博士、硕士研究生。本书第一章由任碧云、兰婷撰写，第二章由张晋冉、王雨秋、杨晓晴、王永强撰写，第三章由刘亚君、岳莹莹、郭晓凤撰写，第四章由沈琦、王雨秋、李文祯、李松信撰写，第五章由任碧云、齐琳、李逸飞撰写。

本书是天津市教委 2016 年度社会科学重大项目的研究成果，在研究的过程中得到了天津市教委科技处的大力支持；在本书的编写过程中，国内外关于本问题研究的相关成果，给我们提供了很好的借鉴；在本书的出版过程中，南开大学出版社的编辑老师们付出了辛苦的劳动。值此成果完成并能出版之际，一并致谢。

我们相信，随着我国经济的发展、行业的不断优化及企业的改革，金融服务先进制造业的范围将会越来越广，对此问题的研究也将更加全面和深入，从而使我国金融能够更好地服务先进制造业的全过程。本书如能为对此进行探索和研究的人们带来一些启示，我们将深感荣幸和欣慰！

由于编者水平有限，疏误之处在所难免，敬请各界同仁批评指正。

编 者

2018 年 10 月 30 日

目 录

第一章 导 论	1
第一节 研究背景、目的及意义	1
第二节 研究内容、方法及思路	9
第三节 研究的创新之处	13
第二章 研究先进制造业全过程金融服务能力的理论基础	14
第一节 先进制造业和金融服务能力的界定	14
第二节 研究先进制造业全过程金融服务能力的理论依据	30
第三节 金融服务先进制造业全过程的作用机制	42
第三章 我国金融服务先进制造业全过程的现状考察	51
第一节 我国金融服务先进制造业全过程的现状分析	51
第二节 我国金融服务先进制造业全过程中存在的问题及成因分析	62
第三节 影响先进制造业全过程金融服务的因素分析	71
第四章 先进制造业全过程金融服务能力实证分析	84
第一节 先进制造业全过程金融服务能力指标概述	84
第二节 先进制造业全过程金融服务能力的实证分析	97
第五章 我国金融服务先进制造业全过程 能力提升的整体框架	118
第一节 我国金融服务先进制造业全过程能力提升的目标模式	119
第二节 我国金融服务先进制造业全过程能力提升的路径选择	131
第三节 我国金融服务先进制造业全过程能力提升的策略安排	138
参考文献	148

第一章 导 论

目前，中国经济转型发展面临的最大问题就是产业结构的转型升级，而在产业结构转型升级的过程中，先进制造业的进一步发展对我国产业结构转型升级具有十分重要的作用。金融业的发展能不断适应先进制造业发展的需求，为其生产、研发和售后等阶段提供支持。本章内容是全书的统领，主要介绍了研究背景、目的及意义，并概括了本书的主要内容及章节结构。在此基础上，本章进一步确立了全书的研究思路和研究方法，并指明创新之处。

第一节 研究背景、目的及意义

在新一轮科技革命与我国经济结构转型升级相交汇的历史性背景下，培育和发展先进制造业既是我国的重大战略决策，也是实现经济平稳增长的重要支撑。目前我国制造业的发展正处于关键时期，要想实现“中国制造 2025”，必须得到金融业的大力支持，提高我国先进制造业的金融服务能力。

一、研究背景

制造业是国民经济的主体，是国之根本、兴邦利器、强国之基。自从18世纪中叶工业文明开启以来，无论是世界强国的发展史还是中华民族的奋斗史都向我们证明，只有强大的制造业，才能造就国家和民族的强盛。因此，大力发展制造业，使其具备国际竞争力，是提升我国综合国力、保障国家安全、把我

国建设成为世界强国的必由之路。在此背景下，我国政府为先进制造业的持续发展做出了政策支持。

2015 年 5 月，我国政府工作报告首次提出了《中国制造 2025》的实施计划，旨在加强我国先进制造业的发展，推动我国制造业转型升级。《中国制造 2025》是我国实施制造强国战略第一个十年阶段的行动纲领。它是一个着眼于国际国内整体的经济社会发展、产业变革大趋势的长期战略性规划，其目标不仅为推动传统制造业的转型升级和健康稳定发展，还要在应对新技术革命的同时，实现高端制造业的跨越式发展。《中国制造 2025》明确提出要形成经济增长新动力，塑造国际竞争新优势，重点在制造业，难点在制造业，出路也在制造业。因此，强化制造业应成为中国未来宏观政策和产业政策的重点。《中国制造 2025》的基本方针是创新驱动、质量为先、绿色发展、结构优化、人才为本。这要求我国先进制造业应着力掌握关键核心技术，完善产业链条，提升自主发展能力；坚持把质量作为建设制造强国的生命线，加强质量建设，培育自主品牌，营造诚信经营的市场环境；坚持可持续发展，全面推行清洁生产，发展循环经济；将结构调整作为建设制造强国的关键环节，大力发展先进制造业；培育人才，使人才成为先进制造业发展的中坚力量。长期以来，政府职能存在“越位”和“缺位”的问题，针对这些问题，《中国制造 2025》提出要营造公平竞争的市场环境。《中国制造 2025》的出台，无疑将对中国经济产生重大影响，将引领中国从工业大国到工业强国的跨越与蜕变。值此新一轮工业革命到来之际，发展中国家或许不会一步一步沿袭发达国家工业转型升级的进化路线，而应借助新一轮工业革命的历史性机遇，实现跨越式发展。《中国制造 2025》是将科技与制造业紧密结合的典范，极有可能使中国成为继英国、德国、美国、日本之后的“第五个”世界制造中心，这不仅是中国经济实体化并实现可持续发展的重要保证，也是 21 世纪世界经济再崛起的关键。

2016 年 5 月，我国发布了《关于深化制造业与互联网融合发展的指导意见》，旨在推动“互联网+工业”的发展，加快建设制造强国的进程。这项文件的主要任务是打造制造企业互联网“双创”平台；推动互联网企业构建制造业“双创”服务体系；支持制造企业与互联网企业跨界融合；培育制造业与互联网融合新模式；强化融合发展基础支撑；提升融合发展系统解决方案能力；提高工业信息系统安全水平。制造业普遍被人们认为是生产各种零部件的集合，然而随着先进制造业的发展，相对于“物理”意义，应更重视其带有“信息”功

能的附加价值。微笑曲线是宏碁集团创办人施振荣于 1992 年提出的著名商业理论，微笑曲线将一条产业链分为若干个区间，即产品研发、零部件生产、模块零部件生产、组装、销售、售后服务等，在国际产业分工体系中，发达国家的企业往往占据着研发、售后服务等产业链的高端位置，发展中国家的厂商则被挤压在低利润区的生产与制造环节。从全球产业链来看，“中国制造”大多处于“微笑曲线”中间区域的生产与制造环节，厂商往往投入大量的劳动力，却获取了极少的利润。以往的思路认为，要想摆脱传统制造业的低附加值困境，就必须向“微笑曲线”的研发和服务两端延伸，通过高新技术实现产业升级和发展制造型服务业。但是，在“互联网+工业”时代，制造业传统意义上的价值创造和分配模式正在发生转变，借助互联网平台，企业、客户及利益相关方正纷纷参与到价值创造、价值传递及价值实现等生产制造的各个环节中来，从而形成新的价值创造与共享模式，开创全新的共享经济。

2017 年 3 月，我国发布了《关于金融支持制造强国建设的指导意见》，该意见提出，我国要高度重视和持续改进对“中国制造 2025”的金融支持和服务，始终坚持问题导向，聚焦制造业发展的难点痛点，着力加强对制造业科技创新、转型升级的金融支持。第一，要紧紧围绕“中国制造 2025”重点领域和关键任务，改进和完善制造业的金融服务，促进制造业结构调整、转型升级、提质增效。第二，要积极发展和完善支持制造强国建设的多元化金融组织体系，充分发挥各类银行机构的差异化优势，形成金融服务协同效应。通过设立先进制造业融资事业部、科技金融专营机构等，提升金融服务专业化、精细化水平。规范发展制造业企业集团财务公司，稳步推进企业集团财务公司开展延伸产业链金融服务试点工作。加快制造业领域融资租赁业务发展，支持制造业企业设备更新改造和产品销售。第三，要创新发展符合制造业特点的信贷管理体制和金融产品体系。合理考量制造业企业技术、人才、市场前景等“软信息”，运用信用贷款、知识产权质押贷款等方式，积极满足创新型制造业企业的资金需求。大力发展产业链金融产品和服务，有效满足产业链上下游企业的融资需求。稳妥有序推进投贷联动业务试点，为科技型制造业企业提供有效资金支持。完善兼并重组融资服务，支持企业通过兼并重组实现行业整合。切实选优助强，有效防控风险。第四，要大力发展多层次资本市场，加强对制造业转型升级的资金支持。加快推进高技术制造业企业、先进制造业企业上市或挂牌融资，设计开发符合先进制造业和战略性新兴产业特点的创新债券品种，支持制造业领域

信贷资产证券化。发挥保险市场作用，积极开发促进制造业发展的保险产品，扩大保险资金对制造业领域的投资。同时，加强政策协调和组织保障，完善产业和金融部门的工作联动机制，加强沟通协调和双向信息共享。探索完善多样化的信用风险分担机制，支持金融机构加大对制造业领域的信贷投入。

在以上政策的支持下，我国也逐渐意识到制造业转型升级对本国发展的重大意义。伴随着工业化、城市化、市场化及全球化进程的不断加快，经济发展水平不断提高，大量引进的外资和技术与中国资源和要素的低成本优势相结合，工业特别是制造业发展迅速，中国已经成为世界“制造工厂”，价廉物美的“中国制造”整体形象已经在世界范围内建立起来。改革开放以来，制造业充分利用中国的比较优势快速发展，促进了整个工业化进程的加快，创造了巨大的社会财富，吸纳了大量的农村剩余劳动力就业，对中国的经济崛起产生了巨大影响。但是长期以来，中国制造业粗放发展的格局也造成了制造业当前的发展困境，如长期过于追求国内生产总值（GDP）的发展方式致使产能严重过剩、在世界制造业产业链上处于中低端位置、高耗能、高污染、存在严重结构性矛盾等。

由以上分析可以看出，中国制造业面临人力成本上升、产能过剩、产品附加值低、高端技术缺乏、资金投入不足、品牌缺乏竞争力等问题，要发展先进制造业，必须得到金融的大力支持，而且必须是全过程的金融安排、设计和支持。金融对先进制造业的支持主要体现在以下三个方面：一是制造业转型升级需要金融支持。虽然高新技术制造业发展迅速，但我国仍处于全球产业价值链的底端，具有比较优势的生产制造业仍为劳动密集型产业。与一些发达国家相比，我国制造业的竞争优势尚不显著。“中国制造 2025”规划提出，加快创新驱动，全面提升中国制造业发展质量和水平。在新形式、新要求下，我国制造业的发展在面临巨大机遇的同时，也面临着巨大挑战。发展我国制造业，特别是先进制造业，势必需要大量的资金投入。因此，在大力发展制造业，实现制造业转型升级的关键时期，必须要加强对制造业，尤其是先进制造业的金融支持，使金融业更好地服务于先进制造业的发展。二是先进制造业产业链需要金融支持。制造业的生产过程整体上可以分为产品设计、原料采购、生产制造、仓储运输、订单处理、批发经营、终端零售七个方面。我国传统的制造业多数只占据了“生产制造”这一利润极低的环节。其中，初始的“产品设计”是产业链中附加值最高的一环，尤其是先进制造业，对产品的设计和研发有着更高的技术要求。作为产业链的第一环，“产品设计”需要大量的前期资金投入，且

投资回报期长，因此需要金融体系提供相应的资金支持，此时金融产品的服务主要体现在解决融资需求方面。在后续的“原料采购”中，企业可能面临着原材料价格波动带来的商品风险，此时期货等金融工具可以充分发挥其套期保值作用，合理规避风险。“仓储运输”过程中保险的参与，能够转移自然灾害或意外事件发生的风险。“批发与零售”环节则可以充分利用金融体系的支付结算功能，最大限度提高效率。三是金融业可以与先进制造业协调发展。作为国民经济的支柱产业的制造业，尤其是先进制造业，需要金融业提供充足的资金支持。与此同时，制造业也为金融业的发展提供生产要素，并消耗金融产品与服务。金融业与制造业并不是此消彼长的关系，而是相互促进、共同发展的关系。这种情况在金融业与先进制造业之间表现得更为明显。由于先进制造业具有智能化、信息化的特征，与普通制造业相比，其发展需要更多的资金投入，也需要多样化的金融产品和服务。先进制造业大量的产品和服务需求，促使金融行业不断进行创新，从而推动了金融行业的发展。金融行业通过金融产品和服务，为先进制造业的发展提供资金支持，其自身也得到了发展。这种金融业与先进制造业相互促进、协调发展的良性循环，对国民经济的持续发展起到了良好的推动作用。

二、研究目的

金融作为现代经济的核心，能实现跨时间、跨空间的价值交换，从而有效提升资源配置效率，扩大资源配置范围，助力制造业的转型升级。然而，近年来，金融业呈现“脱实向虚”的发展趋势，对实体经济支持有限。当前，我国经济发展进入新常态，前期粗放式发展模式已不可持续，经济发展结构亟待优化升级。在制造业方面，大量制造业企业进入发展瓶颈期，结构调整势在必行，而调整的方向就是发展先进制造业，由此，“中国制造 2025”顺势推出。我国推行“中国制造 2025”规划，力图通过转变经济发展方式，发展先进制造业，来应对即将到来的科技革命冲击。基于此，本书试图通过研究达到以下目的：

一是确立金融与先进制造业二者的关系。金融与实体经济之间的关系一直是学术界关注的热点问题，在不同的国家、不同的时代，金融与实体经济之间的关系也一直在变化。近年来，无论是政府高层，抑或是学术界都强调要确立

金融服务实体经济的关系，也提出应当进一步提高金融服务实体经济的效率。因此，本书从金融服务先进制造业角度入手，逐步剖析金融与先进制造业二者的关系。在理论上，从功能金融理论与制造业升级理论相结合的角度，阐述金融与先进制造业之间的关系，研究金融如何为先进制造业提供全过程服务；在实践上，从我国制造业发展历史与现状出发，论证我国金融为先进制造业提供全过程服务的具体内容，并就如何增强我国金融业为先进制造业提供全过程服务能力提出合理化的路径与策略。

二是阐述如何在特殊且复杂的条件下，合理提升金融为先进制造业提供全过程服务的能力。从宏观层面来看，当前我国经济改革与转型到了关键时期；从中观层面来看，我国制造业发展遇到了由低附加值的传统制造业向高附加值的先进制造业转型的瓶颈。因此，本书力图从理论上对提升金融业为先进制造业提供全过程服务的能力进行指导，以加强先进制造业金融服务体系建设，使金融业更好地促进先进制造业的发展。

具体来讲，本书要解决以下 6 个问题：金融服务先进制造业全过程能力的理论基础是什么；我国金融服务先进制造业全过程的现状有哪些；金融服务先进制造业全过程能力指标的选取及实证分析；国内外金融服务先进制造业的启示以及值得我们借鉴的经验有哪些；提升金融为先进制造业提供全过程服务能力的路径选择；提升金融为先进制造业提供全过程服务能力的策略安排。

三、研究意义

在“工业经济”逐渐转向“服务经济”的大背景下，金融业作为服务业的重要组成部分，其在整个国民经济中的增加值和所占比重越来越高，并且对整个经济发展的驱动作用也越来越明显。理论界和实务界的关注焦点已经转向了金融服务实体经济的问题。制造业和金融业互相促进、相互影响、共同发展，只有将两者充分地结合起来，才能为经济发展服务，因此，对它们的关系进行理论阐述和实证分析是十分有必要的。我国在经济转型过程中面临的最重要的问题就是产业结构转型升级，发展先进制造业对于我国成功实现产业结构转型升级尤为重要。然而，只有金融有效地支持先进制造业的发展，才能够进一步推动我国制造业升级。本书的研究意义主要体现在以下两个方面。

（一）理论意义

目前，中国的金融结构依然是以银行为主导，金融市场对中国融资渠道仅起到补充作用，金融服务与制造业结构相互影响、相互作用，共同推动经济增长。金融服务与制造业结构升级互动关系的影响路径，即金融服务能力的提升将导致金融资源的重新配置，促进资本在产业之间的流动，以推动产业间的技术创新，进而导致制造业结构升级。在制造业结构升级过程中，制造业中各产业由于资金需求结构的变化引起了金融服务演变，金融服务需不断适应制造业结构变化，让资金在各产业中得到合理配置。因此，分析得出制造业结构升级与金融服务优化之间存在的互动关系，为我国制造业升级与金融服务能力提升提供了理论支持。本书力图将功能金融理论与制造业升级的理论相结合，研究如何提高金融为先进制造业提供全过程服务能力的问题。我们希望本书的研究成果能够对功能金融理论与制造业升级理论的学科交融以及金融服务实体经济的理论研究有一定贡献，以体现本书的学术价值。

（二）实践意义

2015年3月5日，李克强在全国两会上做《政府工作报告》时首次提出“中国制造2025”的宏大计划。“中国制造2025”是在新的国际国内环境下，中国政府立足于国际产业变革大势，做出的全面提升中国制造业发展质量和水平的重大战略部署。其根本目标在于改变中国制造业“大而不强”的局面，通过10年的努力，使中国迈入制造强国行列，为到2045年将中国建成具有全球引领和影响力的制造强国奠定坚实基础。先进制造业的进一步发展，势必需要现代经济的核心——金融为其提供完整的全过程服务。全过程服务，顾名思义，金融对先进制造业的支持不应仅停留在融资这一单独阶段，更要参与到先进制造业生产过程中的每一个环节，从而能更有力地促进我国先进制造业的发展，为实现“中国制造2025”起到推动作用，这就决定了本书具有一定的研究价值。

就目前而言，在金融为先进制造业提供全过程服务能力方面，国内学术界的关注点主要集中在金融对于纺织、医药制造、电子通信制造等制造业领域的服务情况，仍然集中在研究企业投融资对制造业生产阶段的影响方面。本书着力探求提升金融为制造业提供全过程服务能力研究，不仅仅局限于生产阶段，还包括研发以及售后支持阶段等，并选取相应的指标进行分阶段回归测度，从而促进金融部门与先进制造业领域的紧密结合与良性互动，进而推动我国先进制造业的进一步发展。因此，关于提升我国金融为先进制造业提供全过程服务

能力的研究具有一定的现实意义。

此外，在经济发展的新常态和新形势下，要进一步厘清金融服务先进制造业全过程的作用机制和发展现状，通过深化市场化改革、推进供给侧的结构性调整来不断克服各种艰难险阻，推动并实现二者的互动融合发展。鉴于中国经济发展所处的阶段及大国经济特征，我们清楚地认识到工业依然是创造物质财富和促进经济增长的重要力量，但制造业发展质量和运作效率的提升更加需要融入更多的金融服务，只有这样才能逐渐缓解先进制造业发展过程中的创新力不足、资金短缺等问题。因此，金融服务能力的提升将成为我国先进制造业转型发展的牵引机和推进器。金融对先进制造业的支持，还将有助于我国制造业产业进入研发设计、品牌、市场营销等高端环节，实现从“制造大国”向“制造强国”的转变，为中国经济进一步发展提供强大动力支撑，使经济转型发展成为现实。

国外工业化发展的经验和教训从两个方面体现了处理好和协调好制造业与金融业之间关系的重要性，不少国外学者从理论和实证的角度分析了这一关系，国内学者也从理论和实证等方面对二者之间的关系做了相关研究和拓展，但是由于制造业发展形势和现实环境已经发生很多变化，而金融业本身又包含金融规模、金融结构和金融效率等多个方面，所以整体来看在这方面的系统研究还需要进一步深入。本书在借鉴国际经验的基础上，结合中国基本国情和经济发展的阶段性特征来分析先进制造业全过程发展的重要性、紧迫性以及艰巨性，认识到金融业发展对有序推进先进制造业转型和国民经济健康平稳发展的重要意义。本书在梳理中国先进制造业的发展现状以及发展道路上面临的诸多困难的基础上，进一步剖析和探讨了有助于实现和推进金融业与先进制造业互动融合的内在机制和实现机制，并在经验分析的基础上提出提升我国金融服务先进制造业全过程能力的路径选择和策略安排，以积极推动金融业与先进制造业互动和融合发展。