

出國報告（出國類別：其他）

參加中國銀行於中國廈門舉辦之
「2017 年兩岸金融合作研討會」
報告書

服務機關：中華郵政股份有限公司

姓名職稱：吳元仁 副總經理

黃惠筠 資金運用處科長

派赴國家：中國大陸

出國期間：106.09.16-106.09.19

報告日期：106.10.16

行政院及所屬各機關出國報告提要

出國報告名稱：參加中國銀行於中國廈門舉辦之「2017 年兩岸金融合作研討會」

頁數：15 頁 含附件：☒無 ☐有

出國計畫主辦機關：中華郵政股份有限公司

聯絡人:柯裕銘

聯絡電話: (02) 23921310-2536

出國人員：吳元仁等 2 人

服務機關:中華郵政股份有限公司

職稱:副總經理

電話: (02) 23921310-3991

出國類別:☐1.考察 ☐2.進修 ☐3.研究 ☐4.實習 5.☐開會 6.☒其他

出國期間：106 年 09 月 16 日至 106 年 09 月 19 日

出國地區：中國大陸

報告日期：106 年 10 月 16 日

分類號/目:交通/郵政

關鍵詞:人民幣國際化、大陸經濟金融、兩岸金融、廈門

內容摘要：

中國銀行台北分行於廈門舉辦「2017 年兩岸金融合作研討會」，本次受邀人員皆為國內銀行業代表，該行並邀請大陸廈門金融工作辦公室、廈門銀監局、中國人民銀行廈門市中心支行主管與會，本次由該行國際金融研究專家針對大陸經濟金融情勢以及人民幣國際化做專題演講，另安排參訪中國銀行廈門分行、廈門銀行以及參加「2017 兩岸金融中心發布對接會」，本次研討會可使與會代表了解大陸最新之經濟政策走向以及大陸地區政府對人民幣國際化之推展，對本公司國外投資業務有所助益。

目 錄

壹、 目的-----	3
貳、 過程-----	3
一、大陸經濟金融情勢-----	3
二、把握人民幣國際化機遇，深化兩岸經濟金融合作----	5
三、參訪中國銀行廈門分行-----	8
四、參訪廈門銀行-----	9
五、參加「2017 兩岸金融中心發布對接會」-----	10
參、 心得及建議-----	11
一、心得-----	11
二、建議-----	11
附錄：參加本研討會及參訪照片-----	13

壹、目的

廈門市是大陸最早實行對外開放政策的四個經濟特區之一，為兩岸區域性金融服務中心以及兩岸貿易中心，近來積極推動各項基礎建設並吸引各產業在廈門投資，2017 年 9 月第九屆金磚國家高峰論壇會議在廈門舉行，也是因為廈門與"一帶一路"息息相關，未來廈門在金融方面之需求將持續增加。中國銀行本次特別選在廈門舉行「2017 年兩岸金融合作研討會」，邀請國內銀行業者參與，並邀請廈門市相關政府機構主管與會進行交流，本研討會由該行國際金融研究專家針對大陸最新經濟金融情勢以及人民幣國際化進展進行精闢之分析。另為協助臺資銀行深入了解廈門當地銀行業之運作與合作契機，安排參訪中國銀行廈門分行及廈門銀行，並安排與會代表參加由廈門市政府舉辦之「2017 兩岸金融中心發布對接會」，俾使臺灣的銀行業者了解廈門兩岸金融中心之各項金融政策與經濟發展。

貳、過程

本研討會臺灣出席團員包括國內公、民營銀行總行及各臺資銀行福州、廈門、深圳、廣州等分行主管，大陸地區官方代表為大陸廈門金融工作辦公室、廈門銀監局、中國人民銀行廈門市中心支行等主管，由中國銀行國際金融研究專家針對大陸經濟金融情勢以及人民幣國際化進行精闢之分析，另參訪中國銀行廈門分行、廈門銀行，以及參加由廈門市政府舉辦之「2017兩岸金融中心發布對接會」，說明如下：

一、大陸經濟金融情勢：

(一)短期新動態：

- 1.2017 年上半年經濟景氣回升，第 2 季 GDP 為 6.9%，優於預期，預測全年 GDP 可達 6.8%。
- 2.2017 年前 8 個月消費、投資、出口均有所回升：消費方面成長 10.4%，穩定走升，改變了過去幾年不斷下跌之趨勢；投資方

面，基礎設施同比成長 19.8%、高技術行業上漲 19.5%、傳統產業技術改革投資成長 11.4%；出口累計成長 7.6%，較去年提高 16%。

3. 2017 年前 8 個月工業增加值成長 6.7%，較上年同期及全年均加快，對 GDP 成長貢獻率提升。
4. 人行加大貨幣政策工具的使用，以減少流動性的波動，2017 年 7 月以來整體流動性已略趨於寬鬆。
5. 債券市場利率繼續大幅下跌的可能性較小，股市則是震盪走高。
6. 房地產投資在加強調控、嚴格監管以及融資趨緊下，將有所放緩。
7. 其他對經濟影響的短期不確定性因素，包括金融去槓桿將導致流動性趨緊、房地產快速降溫將導致信用違約機率增加、環保議題對企業之生產及投資有所影響等。

(二)中長期趨勢：

1. **科技創新驅動力不斷增強**：2016 年"全球創新指數"顯示，大陸首次躋身世界最具創新力經濟體前 25 強。
2. **本土市場潛力巨大**：大陸居民消費已進入享受型和發展型階段，城鄉居民消費結構升級加速期來臨，大陸居民消費力依然偏低，未來消費成長潛力巨大。
3. **推動新型城鎮化將帶來巨大投資需求**：預計至 2020 年，鐵路網規模將達到 15 萬公里，其中高速鐵路 3 萬公里，覆蓋 80% 以上的大城市。
4. **人口自然成長率處於低位**：預計至 2040 年，育齡婦女人數及出生率將逐漸下降，而老人及死亡率則是持續上升。
5. **勞動力成本變得越來越高**：2012 年初，外出勞動人口平均工資為 2,290 人民幣，2016 年增加到 3,275 人民幣，增幅為 43%。

6. **土地資源變得越來越貴**：大陸房地產價格上漲較快，工、商業地產價格及租金高於印尼等發展中國家，低土地成本優勢有所下降。

7. **環保壓力越來越大**：生態破壞與環境汙染問題逐漸凸顯，近幾年北方霧霾引發廣泛關注，全國1.9億人的飲用水有害物質含量超標。

(三)兩岸金融合作前景廣闊：

1. 臺灣與大陸在高科技、旅遊、教育文化及農產品等眾多領域有廣泛的合作空間。2016年兩岸進出口貿易達1,800億美元，較2006年成長67%。2017年前8個月大陸向臺灣出口275億美元，從臺灣進口938億美元，進出口增速雙雙高於去年同期(為負)。

2. 兩岸經貿維持良好關係之趨勢不會改變，大陸經濟轉型升級、一帶一路等戰略的實施，將為臺資企業和金融機構帶來發展機會。大陸金融的去槓桿、防範風險等改革與發展，均將為臺灣金融業創造更多商機。

二、把握人民幣國際化機遇，深化兩岸經濟金融合作：

(一)人民幣國際貨幣功能全面拓展：

1.人民幣位居全球第五大支付貨幣，金融機構採納度持續增強：

2017年7月，人民幣國際支付占比為2%，排名僅次於美元、歐元、英鎊及日圓，超過1,900家金融機構在全球各地展開人民幣支付業務，不同區域金融機構使用人民幣與大陸地區或香港進行支付的家數均呈增加的態勢，歐洲、美洲、亞州、非洲與中東區域分別成長5%、19%、25%與5%。

2.跨境人民幣結算累計突破38兆元，人民幣金融資產吸引力增

強：2017上半年跨境貿易人民幣結算金額為2.15兆元，人民幣直接投資金額為5,700億元，人民幣國際債券市場快速擴張，

股市互聯互通機制已建立，境外機構與個人持有境內人民幣金融資產達3.8兆元，已回升至接近2015年匯改前的水平。

3.人民幣開始邁入主要貨幣行列：人民幣正式加入SDR，占比達19.2%，位居第3名，2017年8月底，人民銀行與其他貨幣當局簽訂雙邊本幣互換協議規模達3.34兆元，以人民幣為中心的貨幣網絡不斷擴張，預計2025年，全球人民幣儲備規模將達6,800億美元，晉升為第3大國際儲備貨幣。

4.離岸人民幣市場蓬勃發展：人民幣從亞洲擴展至歐洲，進一步邁進美洲、非洲，形成全球離岸人民幣市場。人民幣在全球貨幣交易中占比達4%(所有貨幣總合為200%)，成為交易量最大的新興市場貨幣。在全球23個國家和地區建立人民幣清算行。臺灣地區人民幣業務亦持續穩定成長中，截至2017年7月底，存款計3,094億人民幣，貼現與放款餘額為155億人民幣。

(二)人民幣國際化發展動力：

1.全球金融動盪，貨幣競爭日趨激烈，大陸經濟存在下行風險，影響人民幣國際化信心，在以全球市場為主導的環境下，人民幣國際化進程會更加起伏不定。

2.人民幣深化與美元、歐元等主要貨幣的互補合作，攜手維護全球金融穩定。

3.人民幣近期走升，主因美國總統川普的經濟成長計畫遭到市場質疑，以致於對美國前景不明確感到擔憂，美元指數由103高點跌至92，人民幣收盤價連續在中間價下方，表示市場情緒已發生逆轉。

4.匯率走勢判斷：

(1)短期:人民幣對美元的波動主要取決於美元走勢，尤其是市場對美國升息幅度與頻率之預期。

(2)中期:考慮大陸物價走勢，人民幣購買力相對穩定，成為對

一籃子匯率相對穩定之原因。

(3)長期:立足勞動生產率等基本面穩健，即使人民幣不會快速升值，但也不存在貶值基礎。

- 5."一帶一路"帶來更多人民幣投融资機會，透過貨幣互換機制對沿線22個經濟體提供人民幣流動性支持，成為國際間使用人民幣的重要關鍵因素，特別是在基礎建設與產業發展方面。
- 6.大陸債券市場對境外投資者具吸引力，目前僅次於美國及日本，成為全球第3大債券市場，大陸國債收益率具吸引力，人民幣加入SDR提升全球央行配置人民幣資產的需求。
- 7.滬港通、深港通、黃金通實現大陸內地市場與全球金融市場的對接。
- 8.金融科技成為人民幣與全球相聯的另一助力：過去3年大陸第三方行動支付業務呈兩位數成長，支付寶擁有4.5億全球用戶，橫跨歐洲、北美洲、東亞及東南亞，微信擁有8億全球用戶，借助上述平台，人民幣支付正日益擴大到大陸境外的電子商務領域，以及教育等其他服務性出口行業。

(三)把握人民幣國際化契機，深化兩岸經濟金融合作：

- 1.以人民幣國際化，服務兩岸經貿往來：兩岸產業互補性不斷增強，秉持"創新、協調、綠色、開放、共享"的理念，兩岸企業互動、產業合作空間廣闊，而人民幣國際化在節約成本、投資便利及資金配置等方面，可以為兩岸企業帶來實質好處。
- 2.大力推進臺灣離岸人民幣市場發展：臺灣已有68家外匯指定銀行及59家國際金融業務分行辦理人民幣業務，人民幣存款在臺灣外幣存款中僅次於美元，列居第二。截至2017年3月底，臺灣地區累計發行人民幣債券706億元，而人民幣計價基金110億元，僅次於新臺幣基金之規模。
- 3.透過務實協商方式，推動臺灣參與"一帶一路"建設：以基礎建

設為例，兩岸可以積極推動銀行聯合貸款計畫，透過資產證券化的方式，提高銀行的流動性，實現優勢互補，有效支持相關建設。

三、參訪中國銀行廈門分行：

- (一)中國銀行與中國農業銀行、中國建設銀行、中國工商銀行並稱四大行，彼此間業務差異大，中國銀行深耕於金融機構客戶之服務，與臺資企業有很緊密的業務合作關係。
- (二)2017年上半年，中國銀行在國際貿易結算、跨境人民幣結算市場占比近30%，均穩居市場首位。海外稅前利潤自2016年上半年的269.7億人民幣增加至2017年上半年的333.3億人民幣，增幅達23.6%。海外機構覆蓋51個國家和地區，其中包括20個“一帶一路”國家，截至2016年底，海外機構資產在集團占比達到26%，稅前利潤貢獻度達到36%。
- (三)善盡社會責任：連續15年在陝西咸陽永壽、長武、旬邑、淳化辦理定點扶貧工作，上半年投入扶貧資金5,968萬人民幣，受益之貧困人口約9.9萬人。建立特色公益共用平臺，支持政府扶貧政策，並已正式成為北京2022年冬季奧運會和冬季殘障奧運會官方銀行合作夥伴，將提供全面、優質、可靠、個性化的金融服務，進一步弘揚奧林匹克理念和價值觀，以善盡社會責任。
- (四)中國銀行致力於科技的創新，強化全球一致化的資訊科技建置，將全球50餘個海外機構資訊系統版本統一，運營管理一體化。
- (五)中國銀行與臺資金融機構合作情況：
 - 1.中國銀行對臺服務歷史已超過20年，目前服務的臺資企業客戶超過1,000家，其中授信客戶近400家，中國銀行提供的各項金融服務有效支援了兩岸經貿合作發展。
 - 2.中國銀行是大陸地區擁有最多臺灣地區代理行的商業銀行，在臺灣地區40家本土銀行中，已與其中31家建立了代理行關係。

- 3.截至2016年12月底，中國銀行為26家臺灣金融機構設立了授信額度，授信總額約60億美元。
- 4.近期又進一步開拓了與臺灣地區交易所之間的合作，2015年與臺灣證券交易所、臺灣證券櫃檯買賣中心、臺灣集中保管結算所以及臺灣期貨交易所簽署了《戰略合作諒解備忘錄》。
- 5.已有7家大型臺資銀行在中國銀行開立了美元帳戶，多家臺資銀行在中國銀行境內分行開立22個跨境人民幣清算帳戶或債券投資專用帳戶。臺灣40家本地銀行已在中國銀行台北分行開戶，是臺灣地區人民幣參行。

四、參訪廈門銀行：

- (一)廈門銀行於1996年11月成立，2008年12月引進具有臺資背景的富邦銀行(香港)作為戰略投資者，開啟兩岸金融業合作之先河，亦是大陸首例。
- (二)廈門銀行之第一大股東為廈門市財政局，其次為臺灣富邦金控(持股15.78%)，匯聚全球金融菁英、融合卓越智慧，致力於特色化及差異化的經營，全力打造成為”兩岸金融合作樣板銀行”。
- (二)廈門銀行的快速發展得到社會各界的認可，不僅獲得許多獎項，且連續多年監管評級被銀監會評定為二級，外部主體評級為AA+，是目前福建省內城商銀行中的最高評級。
- (三)截至2017年8月，資產為2,350億人民幣，資本額為23.75億人民幣，淨值達117億人民幣。目前員工人數約2,100位，8年內員工增幅達3倍，40歲以下員工約占八成。
- (四)廈門銀行引進台北富邦銀行”信貸工廠”經驗，建立新興金融事業部，與富邦發展戰略合作業務，提升小企業業務之風控水準。
- (五)對臺金融業務：兩岸人民幣清算量占廈門市兩岸人民幣代理清算總量近八成，兩岸人民幣清算業務獲2015年全國十佳金融產品創新獎。

(六)為大陸首家設立"臺商業務部"之銀行，與富邦銀行(香港)、台北富邦銀行建立長期有效率之聯動機制，解決臺商客戶大陸融資、境外公司融資及各類融資需求。

(七)為大陸首家新臺幣現鈔清算業務參加行：2014年6月以來，做為首家新臺幣現鈔清算參加行，實現為個人辦理新臺幣現鈔兌換、為銀行同業機構辦理新臺幣兌換以及新臺幣現鈔週轉等業務的互聯互通。截至2016年底，已有35家廈門銀行之分支機構提供新臺幣兌換業務。

五、參加「2017兩岸金融中心發布對接會」：

(一)本會議之主題為“廈門後金磚時代金融發展機遇”，是2017年廈門國際投資貿易洽談會之重要活動之一，主辦單位包括廈門市金融辦、兩岸金融中心總指揮部、思明區政府以及湖裡區政府。

(二)廈門是大陸政府第一批對外開放的四個經濟特區之一，為一經濟繁榮、風景優美的國際性港口及城市，亦是"一帶一路"戰略之重點城市。2017年第九屆金磚國家高峰論壇會議在廈門舉行，將進一步提升其社會經濟發展及國際知名度。

(三)兩岸金融中心位於廈門本島東部，是2010年國務院批准設立的全國唯一冠以"兩岸"的區域性金融服務中心，區域地理位置優越，是廈門以高規格、專區統一規劃的金融商務區。

(四)兩岸金融中心未來將定位為廈門經濟特區實施綜合配套改革、深化兩岸交流合作、發揮對臺先行先試作用的重要窗口。

(五)兩岸金融中心規劃總占地面積約為23平方公里，其中包括0.83平方公里的金融核心區以及6.5公里長的金融大道，在金融核心區內，規劃由內外資銀行、證券、財富管理、金融科技以及綠色金融等金融機構進駐。

(六)在公共運輸方面，將規劃以密集的地鐵站及網狀分布的巴士系

統，以成為此專區可持續發展的的強力支撐。

(七)目前廈門市政府正熱烈地進行招商中，將提供強而有力的服務保障，針對金融及類金融業的入駐以及後續營運等相關業務提供一站式政務窗口服務，致力於建構金融企業進駐平台、健全金融人才服務系統，落實高端金融人才住房、就醫、子女入學等相關事項，以吸引聚集各類金融人才。

(八)廈門市政府代表表示，廈門與臺灣地緣相近、血緣相親、文化相承、商機相連，充分發揮毗鄰臺灣的區域優勢、環境資源優勢以及產業規劃優勢，廈門政府將加快培育綠色金融、金融科技、黃金金融、財富管理和航空航運金融等新興業務，歡迎臺灣金融業者在拓展大陸地區分支機構業務時，能將兩岸金融中心作為駐點的首選，共同為兩岸金融合作創造雙贏局面。

參、心得及建議

一、心得：

(一)離岸人民幣市場正蓬勃發展，人民幣從亞洲擴展至歐洲，進一步邁進美洲、非洲，形成全球離岸人民幣市場。人民幣目前是交易量最大的新興市場貨幣，臺灣地區人民幣業務亦持續穩定成長中，人民幣仍是機構投資人不可或缺之幣別配置。

(二)兩岸產業互補性不斷增強，企業互動、產業合作空間廣闊，而人民幣國際化在投資便利及資金配置等方面，可以為兩岸企業帶來實質好處，國內金融機構持續提供兩岸企業經貿往來服務，並積極與大陸地區金融機構策略性合作，未來商機無限。

二、建議：

(一)中國銀行表示，近期人民幣走升，主因市場對美國總統川普經濟成長計畫不明確感到擔憂，短期間人民幣對美元的波動主要取

決於美元走勢，而中長期即使人民幣不致快速升值，但也不存在貶值基礎，惟本公司仍應持續關注影響人民幣短中長期之因素，包括各國央行之最新動態、全球地緣政治衝擊、大陸物價走勢、勞動生產力結構變化以及一帶一路進度等，妥慎因應，機動調整投資組合配置。

(二)兩岸金融合作機會廣泛，臺灣各金融機構無論是與國內同業或與大陸地區金融機構間，彼此合作才能創造雙贏。雖然本公司可承做之金融業務有限，但如能積極參與各類兩岸金融交流活動，亦能了解最新兩岸金融業之發展與方向，對本公司未來各類業務規劃上都會有實質參考效益。

附錄：參加本研討會及參訪照片



參加 2017 兩岸金融合作研討會



2017 兩岸金融合作研討會與會人員合影



參訪中國銀行廈門分行



參訪廈門銀行



參加 2017 廈門國際投資貿易洽談會之「2017 兩岸金融中心發布對接會」活動