

海湾经济合作

伊斯兰资本与英国经济的复苏

王勇辉 余珍艳

摘 要：随着第九届世界伊斯兰经济论坛在伦敦举行，伊斯兰资本在英国的发展进入一个新的阶段。英国对伊斯兰资本的态度从过去的冷淡转向积极，伊斯兰资本在英国的经济复苏中正扮演日益重要的角色。第九届伊斯兰经济论坛在伦敦的举办，意味着伊斯兰资本在英国进入新的发展阶段，英国正努力把伦敦打造成欧洲的伊斯兰资本中心，并且推动其成为未来世界伊斯兰资本中心。

关键词：世界伊斯兰经济论坛；伊斯兰资本；英国；发展趋势

作者简介：王勇辉，华中师范大学政治学研究院副教授，华中科技大学经济学院博士后，剑桥大学政治学与国际关系学系访问学者；余珍艳，华中师范大学政治学研究院2013级国际关系专业硕士生（湖北武汉 430079）。

文章编号：1673-5161(2014)02-0092-09 中图分类号：F125 文献标识码：A

在欧债危机爆发前后，英国经济遭遇了21世纪以来最大的寒冬，GDP增长长期处于停滞状态，失业率高居不下。在这种背景下，英国对伊斯兰资本的态度逐步发生了变化。伊斯兰资本以伊斯兰金融为主要表现形式，主要涉及债券、保险和银行业，其中占比重最大的是伊斯兰银行业。2006年6月时任英国财相的布朗就曾提出要将伦敦打造成全球最大的伊斯兰金融中心，允许各银行在英国销售伊斯兰金融产品，包括符合伊斯兰法的储蓄账户和抵押服务合法化。2009年2月26日，马来西亚国家银行与英国贸易投资署签署了一项合作备忘录，双方加强合作共同拓展伊斯兰金融市场。随后，一系列具备蝴蝶效应的伊

田中禾、马小军、张程：《伊斯兰银行业公司治理：理论与实践》，载《国际金融研究》2011年第1期，第90页。

斯兰重大投资项目相继在英国展开。2011年11月,卡塔尔房地产投资有限公司(Diar)斥资30亿英镑投资切尔西军营,这是当时欧洲投资史上最大的伊斯兰金融交易。2012年,卡塔尔投资15亿英镑的伦敦碎片大厦(the Shard)完工;2012年,迪拜港口世界集团(DPW)对伦敦门户港(London Gateway)投资15亿英镑,欲将该港口建成英国第一个深海集装箱港口;2013年,马来西亚对巴特西发电厂(Battersea Power Station)投资4亿英镑,让伦敦九榆树(Nine Elms)地区重新恢复活力;此外,阿联酋还投资建设阿森纳和曼城的新球场;伊斯兰投资者对泰晤士河水净化、奥运村等项目提供部分融资。这一系列伊斯兰资本在英国的运作,使英国尝到了前所未有的伊斯兰资本带来的甜头,也促使英国对伊斯兰资本的态度由传统的冷淡转向积极。

2013年以来,欧洲多国经济形势出现反复波动,英国经济虽然获得了1.4%左右的增长,但失业率高达7.7%,通胀压力加剧,商业投资动力不够,消费需求不足,贸易逆差难以缩小等。英国货币和财政政策面临既要促进经济增长,又要控制通货膨胀和紧缩财政的两难选择。为了缓解国内经济困境,2013年10月底,第九届世界伊斯兰经济论坛在伦敦举行,使得伊斯兰资本在英国的发展进入新的历史机遇期。2014年,为了进一步促使英国经济复苏,英国卡梅伦政府更加积极的寻求向世界开放,积极迎接变革,对伊斯兰资本采取更加务实的积极政策,以此为英国企业补充新资本,开拓新市场。而且,在全球金融危机的冲击下,伊斯兰资本改变了传统上的封闭发展模式,加速了适应全球化发展的开放步伐。正是这种基于英国经济复苏的现实需求和伊斯兰资本趋向开放化的背景下,使得伊斯兰资本成为英国经济复苏的新动力。

一、英国吸引伊斯兰资本的基本条件与动因

1. 英国独有的优势

从国家的GDP排名和在欧盟的话语权而言,英国的地位不如德国,但英国在吸引伊斯兰资本方面有着包括德国在内的其他欧洲国家所不具备的优势,其主要原因归纳如下:

Osborne,J. "London can lead the world as an Islamic finance hub", FINANCIAL TIMES. 2013-10-28 [2014-01-04], see <http://www.ft.com/cms/s/42766334-3fc2-11e3-a890-00144feabdc0.html>

Al-Hares, Osama M; Abu Ghazaleh, "Financial Performance And Compliance With Basel III Capital III Standards: Conventional vs. Islamic Banks", Journal of Applied Business Research, V29. No 4 2013, p1031.

首先，英语不但是英国母语，也是全球官方语言和全球商业语言，也是英国国际影响力的重要载体。任何经济活动通过英国媒体的传播，可以迅速在全球提升影响力。而相对伊斯兰国家来说，语言的国际影响力是弱项，传统的国际影响力不足正好可以通过在英国的投资，借助英国的影响力来加以弥补。

其次，英国是世界金融和法律中心，是伊斯兰经济中越来越重要的参与者。英国的经济是开放型的，并拥有丰富的经验、技能和创新能力，能够迎接全球范围内的挑战，并充分利用每一个经济机会。在一些主要金融业务中，从伦敦证券交易所的数据看，2013 年，伦敦占据了全球 20% 左右的跨境借贷、30% 以上的非英国股票交易、30% 的外汇交易、40% 以上的衍生品场外交易，以及二级市场 70% 左右的国际债券交易。虽然伦敦的国际金融中心地位不像昔日那样突出，但依然具有一定的优势。

第三，英国是世界上十大制造业国家之一，在生命科学、信息和通信技术以及创新产业方面拥有最大的产业；英国还处于全球数字革命的前沿，旨在使伦敦成为欧洲数字产业的中心；同时，英国具有国际人才优势，全球排名前五的大学，英国拥有三所，为其发展提供了雄厚的技术基础。

第四，英国的公司税在欧洲是最低的，只有 20%。在劳动力成本方面，英国低于欧盟平均水平，低于德国、法国、荷兰和瑞典等国。“在英国投资，其总额超过一百万英镑，就能获得 30% 的税收优惠”。同全球其他国际金融中心相比，与欧洲其他国家相比，在商业领域，英国对公司的活动限制相对较少。

最后，英国有超过 25 个律师事务所提供伊斯兰金融方面的服务，有 16 所大学和商学院提供伊斯兰金融的 MBA 学历或者类似的资格证明。世界上没有其他地方能够提供如此深度和广度的关于伊斯兰金融的教育和资格认证。同时，英国已经取消了对伊斯兰抵押贷款的双重征税，延长了对伊斯兰抵押贷款的公司及个人的税收减免。而新近，英国提出了新的承诺，开放伊斯兰学生助学贷款以及企业家创业贷款的新形式。

2. 伊斯兰市场与资本的吸引力

首先，英国国内具有广大的伊斯兰市场。在英国生活的穆斯林人口达 278 万人，占总人口的 4.4%（全国约 6300 万）。英国穆斯林委员会在全球伊斯兰经

“Changing World, New Relationships”, see <http://www.9thwief.org/>.

<http://www.londonstockexchange.com/home/homepage.htm>

“Why the U K is a great place to locate and expand your business”, see <http://webarchive.nationalarchives.gov.uk/+http://www.ukti.gov.uk/investintheuk/whytheuk.html>.

“Investment in united kingdom[EB/OL] 9th World Islamic Economic Forum”, see <http://www.9thwief.org/London/Investment-in-United-Kingdom.aspx>

“World Islamic Economic Forum: Prime Minister’s Speech”, see <https://www.gov.uk/government/speeches/world-islamic-economic-forum-prime-ministers-speech>.

济论坛开幕式上发布的一份报告中指出：“其中 114,548 人担任着高级行政、管理与专业技术职务；他们为英国经济贡献了 310 亿英镑。”“在伦敦，由 1.34 万穆斯林拥有的企业为当地提供了 7 万个工作机会；英国穆斯林每年的消费能力约为 20.5 亿英镑，其中仅在清真食品方面的消费就达 10 亿美元。”

其次，全球伊斯兰资本发展较为迅速。在金融危机爆发前，世界伊斯兰金融服务业的年平均增长率达 15%，其整体规模在 2009 年已达 1 万亿美元，是 2003 年的 5 倍。截至 2009 年 11 月，全球伊斯兰债券销量已达 173 亿美元。到 2012 年，全球伊斯兰债券发行总规模达到近 1400 亿美元的纪录高点，比 2011 年增长 60%。伊斯兰世界有些地区的经济增长速度相当高，例如，东盟的伊斯兰国家经济以每年 5% 的速度增长。

再次，伊斯兰金融业比传统银行业增速快 50%，并且有着巨大的增长潜力。世界 1/5 的人口是穆斯林，但全球只有 1% 的金融资产是符合伊斯兰法的。整个中东和北非，只有不到 20% 的成年人拥有正式的银行账户。这一缺口是呈现在英国面前的一个巨大的经济机会。

最后，面对全世界范围内严重的经济危机，伊斯兰国家经济受损害最小，因此也反映出其金融发展模式一定程度上的有益性。

二、伊斯兰资本对外投资的平台：世界伊斯兰经济论坛

伊斯兰世界共有 57 个国家，具备各类自然资源禀赋，其中石油和天然气属于一些伊斯兰富国的主要资源。从整体上看，伊斯兰世界在国际格局中占据着重要的政治经济地缘战略地位，是世界大国角逐的重要对象。但由于传统国际经济、政治秩序不合理，加上自身政治、经济、社会等方面的保守封闭，伊斯兰国家在世界政治与经济中属于弱势群体。面对经济全球化和区域经济一体化的双重发展浪潮，伊斯兰世界国家要想摆脱被边缘化的地位，就需要改变伊斯兰市场力量 and 经济发展模式。并且有必要在经济发展上进行合作、共同努力，以整体的姿态来迎接经济全球化所带来的挑战，而世界伊斯兰经济论坛就是这一尝试和努力。

“全球伊斯兰经济论坛伦敦开幕肯定英国穆斯林贡献”，参见中国网.2013-10-31[2014-01-04]. http://www.china.com.cn/news/world/2013-10/31/content_30460229.htm

“全球伊斯兰经济论坛伦敦开幕肯定英国穆斯林贡献”，参见中国网，http://www.china.com.cn/news/world/2013-10/31/content_30460229.htm

British Business Pavilion at the World Islamic Economic Forum, see <http://www.thecityuk.Com/events/latest-events/detail/page-196>

Ahmad Azrin Adnan, “Theoretical Framework for Islamic Marketing: Do We Need a New Paradigm”, *International Journal of Business and Social Science*, V4, No 7, 2013, p2.

世界伊斯兰经济论坛的前身是成立于 2003 年的伊斯兰会议组织经济论坛，2004 年伊斯兰会议组织峰会决定将其更名为世界伊斯兰经济论坛。世界伊斯兰经济论坛致力于通过商业，架起穆斯林国家与非穆斯林国家之间的桥梁。作为伊斯兰世界对外经济交流的协调部门，世界伊斯兰经济论坛基金会（WIEF Foundation）是总部位于吉隆坡的一家非营利性组织，其目标是在商业方面严格处理穆斯林国家的问题，组织展现穆斯林国家商业机会的一年一度的世界级商业平台——世界伊斯兰经济论坛，并就加强全球穆斯林和非穆斯林社区之间的合作，进行文化交流。同时，该基金会会有自己的组织机构，包括董事会、国际咨询小组和常设秘书处。

为了忠于自己的责任，专注于创新项目，世界伊斯兰经济论坛设立了四个机构：教育信托。因为教育是每个社会中最重要支柱，一个社会的命运和前途在于教育的质量和可用性；女性企业家网。因为妇女是社会非常重要的一部分，她们为穆斯林世界所做的贡献应该得到承认，该网络为世界各地特别是穆斯林国家和社会中的女性企业家提供平台；青年领袖网络。它是一个全球性的平台，汇集了年轻的领导人、变革者以及全球范围内的专业人士和企业家，为年轻人提供一个创作的平台，激发他们的才华；圆桌系列会议。它是世界伊斯兰经济论坛的一个独特扩展。

自 2005 年 10 月至 2013 年底，世界伊斯兰经济论坛已经召开九次，每一次都围绕不同的主题，为促进穆斯林国家与非穆斯林国家的合作与交流而努力。

三、伊斯兰资本在英国发展的新阶段

2013 年 10 月 29 日至 31 日，第九届世界伊斯兰经济论坛在英国首都伦敦成功举办。这是论坛第一次走进欧洲，并且首次来到非伊斯兰国家。作为一个世界领先的金融和文化中心，穆斯林世界和欧洲之间的商业门户，再加上这座城市的宽容及包容，使伦敦成为一个十分恰当的年度论坛举办地。这次论坛的主题为“变化中的世界，新的关系”，旨在阐述在瞬息万变的世界里，国际关系已出现新的特征和内容的情况下，各国应如何协作以应对困扰全球经济的各种危机。从论坛的主题上看，其正符合英国当前实现经济复苏的需求。

这次论坛共有来自 115 个国家的代表参加，会议适当地增加代表们的参

<http://www.wief.org/events-activities/?id=65>.

WIEF Foundation Corporate Profile .P14-21, see <http://www.8thwief.org/CMSPages/GetFile.aspx?guid=6b0dc9a7-7dc6-4e9d-aa91-ce7d9d0b8b65>

与，以使他们探索商业和投资机会，同时致力于热点问题以及如何处理这些热点问题的交流。关注的主要领域包括伊斯兰银行和金融、科技、基础设施建设、卫生、出口、教育和青年。同时，据英国外交部发出的声明，通过世界伊斯兰经济论坛，英国已经出现了不同民族、宗教和文化之间的新经济关系。这种新经济关系，指的是英国对于伊斯兰资本更加重视，更加开放和务实。

本次论坛还探讨了各种各样的新课题，如侧重于未来智能城市的设计，专注于伊斯兰金融经济的几次会议涉及央行行长委员会、银行事务委员会、针对女性企业家的大师班课程会议、伊斯兰金融教育和伊斯兰资本市场。其他的会议包括未来网络市场的资本化、探索社会企业小额信贷的理念、促进跨国教育、讨论妇女在企业世界中的作用等。同时，论坛还举办了一个国家元首和政府首脑之间的讨论小组，以及来自世界各地部长们所召开的部长委员会。

同时，为了凸显这次经济论坛的主题，英国贸易投资总署主办了英国商务馆。商务馆活动共举行了四天半，这些会议和研讨会涉及了在以下四个方面中的最新商业机会、专门技术知识和创新性的解决方案：教育——包括英语和商务英语教学；特殊教育需要；高等教育合作伙伴关系；技能发展和创业；教育技巧和在线学习。金融——包括英国的专门技术知识可以满足伊斯兰金融以及伊斯兰金融在基础设施投资方面便利性的需求。医疗保健——包括在应对非传染性疾病上的先进技术；在推动创新方面的角色政策；以及英国和海外针对糖尿病和癌症等疾病新的护理模式执行情况。智能城市——包括英国的信息通讯技术、智能技术以及环保专业知识技术如何支持和巩固未来低碳城市的建设。

第九届世界伊斯兰经济论坛所召开的全体会议，主要集中于对话以及一些有前景的项目。这次论坛取得了一些重要的成就，对伊斯兰国家和英国都有着非凡的意义和影响，主要体现在以下三方面：

1.论坛宣布了迄今为止最大的伊斯兰合作项目，旨在促进 57 个伊斯兰合作组织国家走向新时代。全球高效物流联盟（GCEL）与伊斯兰合作组织（OIC）的附属机构伊斯兰贸易发展中心（ICDT）签订了具有里程碑意义的谅解备忘录，标志着伊斯兰合作组织国家参与全球高效物流联盟全球计划迈出了切实的第一步，该计划提供了通过数字经济平台提升贸易效率所需的 21 世纪技术工具。

通过全球性的合作关系，作为部署数字经济平台的第一步，全球高效物流联盟与最富裕、人口最多以及贸易领先的伊斯兰教国家，例如沙特阿拉伯王国、

“Changing World,New Relationships”, see <http://www.9thwief.org/>.

The WIEF Chronicles.issue 10,2013.

“Be a part Of the World Islamic Economic Forum”, see

<https://www.gov.uk/government/news/be-a-part-of-the-world-islamic-economic-forum>.

印度尼西亚和马来西亚的政府和私营部门专家，以及他们主要的贸易伙伴之一印度共同进行了贸易效率评估。通过诊断和应对贸易效率方面的挑战，以及借助新的绩效标准善用数字经济，能够为可持续经济增长奠定坚实的基础。

2. 英国首相卡梅伦在论坛上宣布启动“伊斯兰债券计划”。据此，伦敦证券交易所将发布全球首个“伊斯兰指数”，而英国也将成为首个发行伊斯兰债券的非穆斯林国家，首次发行额度为 2 亿英镑。债券的发行将有利于支持在英伊斯兰银行业的发展，同时此举也能够成为进一步吸引海外投资的催化剂。

3. 世界伊斯兰经济论坛走进英国，凸显出英国特别是伦敦，已经成为伊斯兰金融的主要西方枢纽。对于英国来说，这是一个向全球展示自身影响力和吸引伊斯兰资本的机会。这主要表现在以下三点：一，这次论坛有 18 位伊斯兰世界国家的领导人聚集于伦敦，英国希望能够搭建伊斯兰世界国家与西方国家之间的桥梁，加强彼此之间的联系，并为各国的经济发展起到积极作用，增强英国在世界经济体系中的地位；二，展现了英国作为伊斯兰金融全球目标的地位，通过促进英国的经济声誉以及显示贸易和投资机会来支持英国的就业和经济增长。在 2013 年，根据英国财政部的统计，英国的经济增长速度为 1.4% 左右，失业率为 7.7%。这些经济数据已经是欧洲危机以来英国政府最好的成绩单。在 2014 年，卡梅伦政府力图在经济发展上向国民交上更好的成绩单，那就是把失业率控制在 7.6% 以内，GDP 增长速度超过 2%，这就需要更多的包括伊斯兰资本的支持。同时，通过第九届世界伊斯兰经济论坛，在双边和多边的基础上加强了英国与伊斯兰与会国的联系；三，英国政府发行伊斯兰债券的举措，将推动企业结构采取类似做法，进一步拓展伊斯兰债券在全球资本市场作为一种资本类别的作用，有助于吸引更多的中东投资者，为英国基础设施获得更多急需的海外投资。

四、当前英国对伊斯兰资本的基本目标

从历史角度来看，英国为伊斯兰世界提供金融服务已经超过 30 年，是西方国家中这一领域的领导者。在 2013 年底，伊斯兰金融资本总额在全球市场中占有 1.3 万亿美元，其中有 190 亿美元在英国，此外有 716 所伊斯兰金融机构遍布 61 个国家。随着伊斯兰金融业的发展，英国已经建立了一种伊斯兰银行和它

“Cameron unveils Islamic bond plan [N/OL]BBC NEWS business”, see <http://www.bbc.co.uk/news/business-24729000>

英国国家统计局 (ONS) <http://www.ons.gov.uk/ons/rel/naa2/quarterly-national-accounts/>

们的客户不会被差别对待的市场，并采取了多种措施来促进伊斯兰金融资本在英国的发展。

目前，英国有一些重要的项目需要投资和发展合作伙伴，主要包括：海上风电项目，这是一个超过 1000 亿英镑的潜在投资项目；核项目，分布在八个独立的地点，每个计划需要 80—90 亿英镑；高速铁路项目，一条从伦敦到达北部的高速铁路线，预计需要 320 亿英镑的投资；泰晤士河流域治理项目，建设新的污水管道，需要 42 亿英镑；大西洋门户港项目，在英格兰西北部，750 亿英镑的再利用和基础设施建设；奥林匹克公园项目，2012 年伦敦奥运会之后 90 亿英镑的再发展资金；城市再生项目，超过 1000 亿英镑的管道建设，用于英国的城市改造。为伊斯兰资本 (takaful) 在英国保险业的发展提供方便，促进伊斯兰保险业在英国的进一步发展。

由此，英国需要大量的外部投资，而伊斯兰世界作为一个整体上宏大的经济体，有充足的资本可以利用。从现实的以及伊斯兰资本对英国硬件设施建设的效果和经验来看，英国对伊斯兰资本的态度已经非常积极。因此，如何争取到更多的伊斯兰资本，并利用到其基础建设中，为其经济复苏做出贡献，是英国政府当前的努力目标。迪拜曾经是伊斯兰世界金融中心，但实际上，在 2009 年 11 月“迪拜世界”(即迪拜国际金融中心，DIFC) 宣布债务重组后，人们对伊斯兰金融中心的概念日益淡薄。因而，从近期目标看，英国有可能想把伦敦着力打造成伊斯兰国际中心来弥补这一空缺。

五、小结

伊斯兰资本在英国得以重视是在欧债危机背景下，基于英国经济复苏需求而发生的。相对于世界其他发达国家或大国而言，英国对伊斯兰资本的重视，使英国得以扮演当代伊斯兰资本开拓者的角色，由此不但可能解决英国的经济复苏困境，而且还可能改变世界经济关系格局。面对世界伊斯兰经济论坛的不断发展，英国看到了其发展潜力，同时也利用其有利条件，积极吸引伊斯兰国家的资本，增进双方的经济贸易联系，并且努力促成了第九届世界伊斯兰经济

“Opportunities for Islamic finance in the U K”, see
<https://www.gov.uk/government/news/opportunities-for-islamic-finance-in-the-uk>

“Opportunities for Islamic finance in the U K”, see
<https://www.gov.uk/government/news/opportunities-for-islamic-finance-in-the-uk>.

Coolen-Maturi, “Tahani, Islamic, insurance (takaful): demand and supply in the UK”,
International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management, V 6.P.84,3013.

论坛在伦敦的成功举行，借此把伦敦打造成伊斯兰资本在西方的中心，成为连接穆斯林与非穆斯林国家经济交流与发展的一个纽带。

英国对世界经济论坛的态度从以前的冷眼观望到现在积极参与，这种态度变化实质上反映了英国对伊斯兰资本态度的变化，即从过去的谨慎对待转向积极引进。尽管 2013 年英国的经济复苏已经是欧债危机以来英国经济的最好表现，但英国政府要更上层楼，必须借重包括伊斯兰资本在内的各种资源，这也使得伊斯兰资本在未来一段时间内、在英国具有更多的发展空间。从现实上看，伊斯兰国家的投资对英国基础设施的建设已经发挥了一定的积极效果，伊斯兰国家的发展也需要借助英国在欧洲的金融中心、文化中心和技术中心等特殊地位和影响力，这种合作符合双方的共赢目标，因而在正常的国际关系状态下，未来伊斯兰国家和英国的经济贸易联系将会更加紧密，伦敦很有可能成为未来的世界伊斯兰金融中心。

Islamic Capital and UK Economic Recovery

WANG Yonghui & YU Zhenyan

(Wang Yonghui, Associate Professor of Central China Normal University, Postdoctor of economics at Huazhong University of Science and Technology; Yu Zhenyan, 2013 MA Student in International Relations of Central China Normal University)

Abstract As the Ninth World Islamic Economic Forum was held in London, the Islamic capital in the UK has entered a new stage of development. UK's attitude towards the Islamic capital shifted from indifferent to positive, and Islamic capital is playing an increasingly important role in UK's economic recovery. Moreover, UK planned to build London as the the Islamic capital center of Europe via the Ninth Islamic Economic Forum and even the World Islamic Capital Centre in the future.

Key Words World Islamic Economic Forum; Islamic Capital; UK; Future Development

(责任编辑：杨 阳)