

新世纪 新格局 新思路 新能力

第三届国际金融中心研讨会论文集

NEW CENTURY NEW PATTEM
NEW THOUGHT NEW ABILITY

The Proceedings of the Third Conference on the
International Financial Centers

主编·陆红军

EDITOR IN CHIEF · LU HONG JUN



学林出版社

新世纪 新格局 新思维 新能力

第三届中国管理学会学术年会论文集

THE 3RD CHINA MANAGEMENT SOCIETY ACADEMIC ANNUAL CONFERENCE

PROCEEDINGS OF THE 3RD CHINA MANAGEMENT SOCIETY

"The Proceedings of the Third Conference of the
International Management Society"

第三届中国管理学会

CONFERENCE OF THE CHINA MANAGEMENT SOCIETY



中国社会科学出版社

新世纪 新格局 新思路 新能力

——第三届国际金融中心研讨会论文集

NEW CENTURY NEW PATTEM

NEW THOUGHT NEW ABILITY

The Proceedings of the Third Conference on the
International Financial Centers

主编：陆红军

EDITOR IN CHIEF·LU HONGJUN

国际金融中心协会

国际人力资源发展跨文化研究协会 编

上海国际金融学院

International Financial Center Association

International Study Association for Cross - Cultural HRD

Shanghai Institute of International Finance

学林出版社

图书在版编目(CIP)数据

新世纪新格局新思路新能力:第三届国际金融中心研讨会论文集/陆红军主编. —上海:学林出版社,
2004.5

ISBN 7-80668-741-6

I.新... II.陆... III.国际金融中心—研究—学术会议—文集 IV.F831.2-53

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 036258 号

新世纪 新格局 新思路 新能力 ——第三届国际金融中心研讨会论文集



作 者	—— 陆红军
特约编辑	—— 刘益民
封面设计	—— 周剑峰
出 版	—— 学林出版社 (上海钦州南路81号3楼) 电话: 64515005 传真: 64515005
发 行	—— 新华书店上海发行所 学林图书发行部 (钦州南路81号1楼) 电话: 64515012 传真: 64844088
印 刷	—— 上海展强印刷有限公司
开 本	—— 850 × 1168 1/32
印 张	—— 5.75
字 数	—— 13 万
版 次	—— 2004 年 5 月第 1 版 2004 年 5 月第 1 次印刷
印 数	—— 2500 册
书 号	—— ISBN 7-80668-741-6/F·55
定 价	—— 16.00 元



由国际金融中心协会、国际人力资源发展跨文化研究协会主办、上海国际金融学院承办、世界银行赞助的第三届国际金融中心研讨会,于2001年7月19日在上海召开。来自美国、日本、新加坡、加拿大、澳大利亚、韩国、中国和香港等国家与地区的近百名金融家、经济学家参加了会议。本届会议以“新世纪、新格局、新思路、新能力”为主题,就国际金融中心与新世纪新格局、上海:APEC最具潜力的国际金融中心之一、国际金融中心与资本市场、国际金融中心新思路与新能力等专题进行了建设性的探讨。会议研究成果充分反映了新世纪国际金融中心发展的新趋势,对上海国际金融中心建设的深入发展产生了积极的影响。

Co - sponsored by International Financial Centers Association and International Study Association for Cross - Cultural Human Resource Development, supported by the World Bank, the Third Conference on International Financial Centers was held on July 19, 2001. Nearly 100 financiers and economists from U. S. A. , Japans, Singapore, Canada, Australia, Korea, P. R. China and Hong Kong SAR etc. attended the conference. With the theme of “New century, New pattern, New thought, New ability”, all the participants explored, in a constructive manner, such issues as international financial centers in the new century with new patterns, Shanghai as an international financial center of APCE with most potentialities, international financial centers and capital markets, new thoughts and new ability of international financial centers etc. The outcome of the conference fully reflected the new trends of development in international financial centers in the new century, and exerted a positive influence on Shanghai’ course of emerging as the international financial center of APEC.

新世纪 新格局

新思路 新能力

祝第三届国际金融
中心研讨会召开暨
上海国际金融学院
CFA培训中心成立

二〇〇一年六月一日

蒋正华

编辑委员会

名誉主任 蒋正华

(全国人民代表大会常务委员会副委员长)

主任 陆红军

委员 刘廷焕(中国人民银行副行长)

全光宇(世界银行原高级经济学家、韩国友利金融集团副会长)

乔希·勒纳(哈佛大学商学院教授)

梁定邦(中国证监会首席咨询顾问)

杨锡山(上海交大管理学院原院长、教授)

毛伟雄(上海银基担保有限公司总经理)

主 编 陆红军

副主编 陆心高

编 辑 邱 勤 常 枫



第三届国际金融中心研讨会

The Third Conference on the International Financial Center



第三届国际金融中心研讨会组织委员会主席、国际金融中心协会主席陆红军教授
 Professor Lu Hong-Jun, The Chairman of the Organizing Committee for the Third
 Conference on the International Financial and International Financial Center Association.



上海国际金融学院注册金融分析师培训中心成立
 Training Center for CFA® Program in Shanghai Institute
 of International Finance established

目 录

【致词】

在第三届国际金融中心研讨会上的致词·····	蒋正华(1)
第三届国际金融中心研讨会开幕词·····	周禹鹏(5)

【国际金融中心:新世纪、新格局】

上海:APEC 最具潜力的国际金融中心·····	陆红军(8)
中国银行业的发展与未来 ·····	刘廷焕(35)
金融政策与作为亚太地区国际金融中心的韩国 ·····	
····· [韩国]全光宇(40)	
东亚经济一体化与国际金融中心发展 ·····	
····· [新加坡]汪康懋(47)	

【国际金融中心与资本市场】

资本市场:国际金融中心的基本要素·····	
····· (香港)梁定邦(69)	
国际金融中心与风险资本理性化运作 ·····	
····· [美国]乔希·勒纳(74)	

【国际金融中心:新思路、新能力】

国际金融中心城市需要建立世界级一流大学 ·····	
····· (亚洲开发银行)汤敏(80)	
CFA 对国际金融中心及资本市场的影响与作用 ·····	
····· 向平贵(84)	

金融中心——服务中心	[加拿大]王普旭(99)
世界三大金融中心中央商务区(CBD)特征	傅克诚(104)

【国际金融中心与核心人才建设】

金融春秋论英雄	蒋正华(108)
国际金融中心论坛十年记事(1994 - 2003)	(110)
全球国际金融中心的权威论坛	(114)
锻铸创新精英的摇篮——上海国际金融学院	(116)
上海国际金融学院 CFA 培训中心大事纪	(119)

【国际金融中心焦点访谈】

上海应尽快建成 APEC 国际金融中心	《社会科学报》(124)
上海有望成 APEC 金融中心——访上海国际金融学院院长 陆红军	《人民日报》(127)
上海:最具潜力的国际金融中心之一——访国际金融中心 协会主席陆红军教授	《大公报》(130)
上海离国际金融中心多远——访国际金融中心协会主席、 上海国际金融学院院长陆红军	《人民日报》(137)
培育金融家亟需“营养”均衡	《国际金融报》(140)
用金融哲学指导金融中心	《国际金融报》(142)
“9·11”引发全球金融变局	《国际金融报》(145)
“世博”将推动上海支付工具国际化	《上海经济报》(149)
保持清醒当“理性货币”——业内专家否定“人民币升值论”	《新民晚报》(151)

专家访谈:稳定人民币是维护世界经济和金融稳定的客观需求	(153)
专家称上海将成亚太最具潜力的国际金融中心之一	《中国新闻网》(155)
发展支付工具产业,助推上海金融中心建设	《国际市场报》(157)
金融能力建设的摇篮——访上海国际金融学院院长陆红军教授	《浦东开发》(162)
新机遇、新战争将改变全球金融格局 ...	《浦东开发》(168)
后记	(173)

致 词

在第三届国际金融中心 研讨会上的致词

蒋正华

全国人民代表大会常务委员会副委员长
(2001年7月19日)

各位来宾、女士们、先生们：

在我国加入 WTO 和 APEC 财长会议召开的前夕，第三届国际金融中心研讨会在上海召开，提供了一个非常及时和极为重要的金融论坛，也标志着中国国际金融中心的研究与发展已经进入一个新的阶段。我向大会表示热烈的祝贺，向热心金融中心研究的专家与学者，尤其是为本届研讨会付出长期辛勤努力的策划者、组织者——中国国际人力资源发展跨文化研究协会、国际金融中心协会和上海国际金融学院表示衷心的感谢，并向远道而来的国际友人表示热烈的欢迎。

国际金融中心建设、发展是一个非常传统而又非常现代的课题。从 20 世纪初伦敦成为全球性国际金融中心算起，已经有整整一个世纪的实践，相关的议题也讨论了一百年。上世纪，国际金融中心作为全球经济的制高点，曾是 20 世纪世界列强的专利，但在新世纪作为时代的特征，它必将成为集知识、资本、人

才、科技、地域和文化为一体的“聚焦中心”，并日益表现出发达国家和新兴国家、发展中国家共享的一种全新的奥林匹克精神，即：参与。所以，我十分赞同本届研讨会的主题：新世纪、新格局、新思路、新能力，以及会议精神：参与、合作、竞争、联合。我认为，加强国际金融中心建设，当前应重点加强三个方面的工作，即：法制建设、道德建设和能力建设。

首先，法制建设是国际金融中心的灵魂。历史表明，国际经济中心城市都是法制严明的典范。如伦敦、新加坡、香港都是法制成熟的金融大都市。我国经过十多年的努力，金融体制改革已取得显著成效，与市场经济相适应的金融体制初步形成。其表现为：从以行政手段实施宏观金融调控为主转向以利用多种货币政策工具间接调控为主；建立了由不同所有制、各类金融机构分工合作、适度竞争的金融市场体系；以同业拆借、票据交换等为主体的货币市场初具规模；以国债买卖股票交易为主的资本市场发展迅速；确立了银行、证券、保险业分业监管的新体制；初步构建了以《中国人民银行法》、《商业银行法》、《证券法》、《保险法》等为核心的金融法制体系。同时，还有一系列与金融投资相关的法规将出台，利用信息技术提高效率、加强监管也不断取得进展。但我们必须清醒地看到，金融体制改革还面临着不少难题，如间接融资比例过高，不良贷款比例过大，国有独资商业银行改革滞后，高级金融法律人才匮乏等。这就要求我们认真贯彻落实“十五”计划纲要，深化金融改革，尤其是上海作为新兴的国际金融中心城市，一定要健全金融立法和自律机制，严格按国际金融“游戏规则”办事，形成强烈的法制氛围，把上海建成APEC的金融安全区。

其次，道德建设是当前国际金融中心建设中亟待解决的问题。自律是道德建设的基石。世界上发生的多次金融危机和金

融案件的教训告诉我们,金融从业人员的自律是控制风险的基础。在经济全球化的发展过程中,商业伦理与道德建设已经引起全世界商界、金融界与社会各界的关注,金融中心城市尤甚。英国最近推出了8种名为“FTSE 4 GOOD”的道德指数,反映了投资方在选择投资对象时越来越多地希望挑选那些有社会责任感的公司,采取这种评估标准的投资已是过去的四倍。我注意到本届研讨会中,已将媒体与金融记者的专业素质重要性提升,将这一因素作为资本市场自律与监管的动力之一,这是值得提倡的思路与做法。我相信在上海国际金融中心建设过程中一定会创造出更多更好的金融道德与金融文化。

第三,要加强金融能力建设,尤其是金融核心能力建设,也就是领导与经营金融业所需的管理与决策能力的建设。人们记忆犹新的亚洲金融危机,是从1997年7月2日泰国的泰铢危机开始的。这是一场由于泰国金融领导机构缺乏投资决策分析能力和监管能力,处置失当所引起的货币危机。根据伦敦、纽约和东京等国际经济中心城市经验,金融能力尤其是核心能力的培养,金融人才尤其是核心金融人才的快速聚集,是这些中心形成的关键性因素。比如注册金融投资分析师人才(CFA),在美国就有一万多名,在新加坡有2010多名,而在中国目前只有十多名。像这类核心人才,必须加大力度限期快速培养造就。上海国际金融学院在三年多的时间内,为引进此类人才与建立培训机制做了大量出色、有效的工作,并建立了CFA培训中心,在形成国际化、跨文化特色方面有所建树,并在国际金融中心研究方面独树一帜,成为在国内外均有一定影响力的金融学院。在国际金融中心城市,均有一流的世界级学院,这是集聚人才“智”本、提升竞争力的成功诀窍,我希望在上海和北京都能办出这样一流的有特色的学院。

加强金融能力建设,还有一件事要引起大家的注意,就是经济金融教学机构的定位问题。不少学校在创立新的教育培训品牌上热衷于低水平竞争,重表面、轻内涵;造势有余、潜心不足;有的偏重著书立论,对中国和世界的实际却知之不深,这些现象影响了金融能力的建设与发展。据我所知,在国际上,即使好的金融教材,也往往落后于金融实践 5 年左右的时间,这就要求金融能力建设的教育培训工作要强调理论与实际相结合,尤其要注重当今金融实务能力的培养,努力缩短金融实践与金融教学之间的差距。我们应该靠新思路办学,不能墨守成规,否则就会落后挨打,输了都不知道输在何处。同时,我们要树立雄心壮志,在引进的同时,加强金融中心人才的本土化建设,要结合中国的国情,培养具有全球化头脑和知识创新能力的人才。当然,作为一个大国,我们也要进一步加强国际交流与合作,向外国学习各国之长,并乐于同世界各国一起分享我们的经验与成果,促进世界的合作与发展。

各位专家学者、女士们、先生们,我相信只要加强上述三项建设,上海国际金融中心建设一定能在本世纪上半叶尽快实现。

祝第三届国际金融中心研讨会圆满成功! 谢谢各位!

第三届国际金融中心研讨会开幕词

周禹鹏

上海市副市长

(2001年7月19日)

各位专家、女士们、先生们：

在新世纪第一年和2001年APEC财长会议前夕，我们非常高兴地迎来了第三届国际金融中心研讨会的隆重召开，我谨代表上海市人民政府向本届会议致以热烈的祝贺，并向来自世界银行的代表，以及各国际金融中心的专家学者表示热烈欢迎。同时，我对大会的主办单位和承办者为本届研讨会的顺利召开所付出的辛勤劳动表示衷心的感谢。

国际金融中心研究是一个带有宏观、中观、微观相结合的战略性和政策性、专业性、综合性很强的前沿课题，需要国际和国内产、官、学界共同努力和长期协作，本届研讨会交流的内容就具有一定的深度与广度。继1995年首届国际金融中心研讨会在上海举行后，第三届国际金融中心研讨会再次在上海召开，标志着我国对国际金融中心研究已从宏观研究、比较研究和初步摸索阶段进入到政策创新、体制创新和自我创新的阶段。我们很高兴地看到，建设这样一个国际性、专业性和学术性的金融中心论坛，对于APEC各经济体和全球各金融中心之间政策、机构、人才与经验的交流与合作，对于中国入世后包括上海国际金融