



纪念浦东开发开放 20 周年丛书

浦东之路：

P U D O N G Z H I L U

金融发展经验与展望

JINRONG FAZHAN

JINGYAN YU

ZHANWANG

韩汉君 闫彦明 著

 上海人民出版社



纪念浦东开发开放 20 周年丛书

浦东之路：

P U D O N G Z H I L U

金融发展经验与展望

JINRONG FAZHAN
JINGYAN YU
ZHANWANG

 上海人民出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

浦东之路. 金融发展经验与展望/韩汉君, 闫彦明
著. —上海: 上海人民出版社, 2010
(纪念浦东开发开放 20 周年丛书)
ISBN 978 - 7 - 208 - 09174 - 0

I. ①浦… II. ①韩…②闫… III. ①金融事业—经
济发展—成就—浦东新区 IV. ①F127.513②D619.513

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 037234 号

责任编辑 罗俊华

封面装帧 王小阳

纪念浦东开发开放 20 周年丛书

浦东之路：金融发展经验与展望

韩汉君 闫彦明 著

世纪出版集团

上海人民出版社出版

(200001 上海福建中路 193 号 www.ewen.cc)

世纪出版集团发行中心发行

上海商务联西印刷有限公司印刷

开本 720 × 1000 1/16 印张 14 插页 4 字数 140,000

2010 年 4 月第 1 版 2010 年 4 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 208 - 09174 - 0/F · 1937

定价 22.00 元

“纪念浦东开发开放 20 周年”丛书编委会：

编委会主任：潘世伟

编委会副主任：左学金 陈高宏

编委会成员：潘世伟 左学金 陈高宏 童世骏 洪民荣

沈国明 熊月之 黄仁伟 袁恩桢 权衡

李幼林 陆星 殷仲歧 陈建华

主 编：左学金 陈高宏

副 主 编：李幼林 权衡

总 序

中共上海市委常委、浦东新区区委书记 徐 麟

2010年是上海世博会召开之年,也是浦东开发开放20周年。1990年4月18日,党中央、国务院正式宣布开发开放上海浦东。这是在我国改革开放总设计师邓小平同志亲自倡导下,在长期酝酿、研讨论证的基础上,以江泽民同志为核心的党的第三代领导集体高瞻远瞩、审时度势作出的一项重大决策,具有极为重要的战略意义。进入新世纪,以胡锦涛同志为总书记的党中央十分关心支持浦东开发开放,要求浦东“在更高的起点上实现快速发展”。20年来,浦东新区坚持以邓小平理论、“三个代表”重要思想和科学发展观为指导,坚持走中国特色社会主义道路,按照国家战略的定位要求,创造性地把中央的决策和市委的部署转化为开发开放的生动实践,在快速城市化、跨越式工业化、率先市场化、不断国际化的过程中,实现了跨越式发展,一座外向型、多功能、现代化的新城区在浦江东岸崛起。

党的十一届三中全会开启了我国改革开放波澜壮阔的历史进程,浦东开发诞生于这一历史进程之中,始终与改革开放共奋进,与时代发展同步伐。作为中国改革开放的“一张王牌”,浦东开发开放承载着国家战略的历史使命。中央始终高度重视浦东开发的推进和深化,党的十四大、十五大、十六大和十七大报告相继提出,要发挥上海浦东新区在改革开放和自主创新中的重要作用。20年来,在中央的亲切关怀和全国人民的大力支持下,在上海市委、

市政府的正确领导下，“开发浦东、振兴上海、服务全国、面向世界”的方针得到了坚定不移的贯彻。浦东开发以艰苦创业的历程和举世瞩目的成就，成为“上海现代化建设的缩影”、“中国改革开放的象征”。浦东开发开放国家战略的成功，为我们坚持和发展中国特色社会主义道路，进一步增强贯彻落实科学发展观的自觉性和坚定性，提供了宝贵的经验和启示：深入推进改革开放、在新的更高起点上实现快速发展，必须坚持不断解放思想、与时俱进，必须坚持以开放促改革、促发展，必须坚持科学发展、体现国家战略的要求，必须坚持以人为本、推动社会全面进步，必须坚持以一流党建促一流开发。

2009年4月，国务院批复同意南汇区行政区域整体划入浦东新区，这是继1990年4月宣布开发开放浦东、2005年6月批准浦东率先进行综合配套改革试点后，浦东开发开放国家战略的空间进一步拓展，浦东开发开放国家战略的内涵进一步提升，浦东开发开放也由此进入二次创业的新阶段。为全面展示浦东开发开放的生动实践和成功经验，进一步坚定全区干部群众走中国特色社会主义道路的信心和决心，增强在更高起点上推进浦东开发开放国家战略的使命感和责任感，推进浦东第二次创业，努力实现第二次历史性跨越，浦东新区筹划开展浦东开发开放20周年系列纪念活动，其中包括举办浦东开发开放成果展以及拍摄《浦江之东》等影视作品，也包括出版一系列丛书，丛书中既有专家学者的研究成果，也有干部群众的亲身体会，既有专业部门的梳理总结，也有社会各界的建言献策，比如反映参与浦东开发的一些老领导和同志们亲身经历的《浦东一日》一书，反映上海社科院专家学者专题研究成果的《浦东之路》丛书，由曾经编撰《井冈山精神》、《延安精神》的国防大

学课题组承担撰写的《浦东精神》一书,由中央党校课题组承担的《上海浦东和谐发展之路探索》一书,还有《浦东开发开放二十年大事记》,等等。编辑出版这一系列丛书,主要是通过总结浦东 20 年的成功经验,记录浦东 20 年的巨大变化,系统反映浦东开发开放成果,让更多的人了解浦东、关心浦东、支持浦东开发开放,激励更多的人热爱浦东、参与浦东开发开放的伟大事业,进一步推动浦东科学发展、和谐发展。借此机会,我代表浦东新区区委、区人大、区政府、区政协,向所有参与、关心、支持、关注浦东开发开放的中外朋友们表示衷心的感谢,并致以崇高的敬意!

雄关漫道真如铁,而今迈步从头越。站在新的历史起点上,我们应该更加清醒自觉地把握时代发展的内在要求,更加积极主动地承担国家战略的光荣使命,在上海市委、市政府的正确领导下,深入学习实践科学发展观,牢牢把握发挥“两个作用”的定位,按照“五个走在前列”的要求,大力弘扬“只争朝夕、勇立潮头、崇尚科学、开放包容”的二次创业精神,坚持以科学发展、功能提升为主线,努力在加快发展转型、深化制度创新、对内对外开放、激发社会活力等方面实现新的突破,真正把浦东建设成为科学发展的先行区、“四个中心”的核心区、综合改革的试验区以及开放和谐的生态区,为建设中国特色社会主义作出新的贡献!

是为序。

2010 年 3 月 18 日

目 录

总序	1
----	---

第一章 浦东新区金融发展研究的总体思路

第一节 研究目标	1
一、总结成功经验	2
二、剖析瓶颈问题	3
三、展望未来发展	3
第二节 研究视角	5
一、中国改革进程:从增量到存量	5
二、中国经济增长:从规模到效率	8
三、中国经济全球化:从对外开放到国际竞争	9
第三节 总体思路与内容框架	9
一、本书的总体研究思路	9
二、本书的框架结构及主要内容	10

第二章 浦东金融发展:特征、成就与经验

第一节 浦东金融发展状况 14

一、金融业增加值规模快速增长 15

二、金融机构大规模集聚 18

三、金融市场体系基本建立 19

四、金融市场功能不断完善 20

第二节 浦东金融发展中的重大事件 22

一、上海国际金融中心建设:一项国家战略 23

二、国务院批准上海浦东新区进行综合配套改革试点 26

三、国有商业银行改革 26

四、股票市场股权分置改革 28

五、中国加入世界贸易组织(WTO) 29

六、亚洲金融危机 29

第三节 浦东金融发展的阶段性特征 30

一、1990—1996年:金融业增长波动期 30

二、1997—2002年:金融业增速下降期 31

三、2003—2005年:金融业发展探索期 32

四、2006年至今:金融业新一轮快速增长期 32

第四节 浦东金融发展的主要成就 34

一、建立起比较完整的金融市场体系和金融机构体系 34

二、成为国内金融产品定价中心并取得部分商品国际市场定价权	36
三、推动我国金融体系的现代化	39
四、成为我国金融改革和金融创新的前沿阵地	40
第五节 浦东金融发展的成功经验	42
一、国家战略指引下政府的政策推动和引导	43
二、金融发展与金融改革创新互动	44
三、金融发展与产业发展互动	45
四、充分利用国内和国外两种资源	46
五、金融发展与金融监管并重	46
 第三章 浦东金融市场体系建设与发展	
 第一节 浦东金融市场的建设与发展	49
一、1990—1994 年:金融市场起步及多元化发展阶段	49
二、1995—2000 年:浦东金融市场体系规范化发展与完善阶段	54
三、2001 年以来:浦东金融市场功能提升及初步国际化发展阶段	62
第二节 浦东金融市场发展的优劣势分析	71
一、浦东金融市场发展的优势	71
二、浦东金融市场发展的劣势	76
第三节 浦东金融市场发展存在的关键问题及解决思路	78

- 一、浦东金融市场发展环境亟需进一步完善 79
- 二、迫切需要对政策体系进行系统化梳理与政策“挖潜” 81
- 三、消除当前阻碍金融市场创新的若干因素 81
- 四、多层次、多方面提升金融市场监管能级 82

第四章 浦东金融机构集聚与金融业发展

第一节 金融机构集聚的动因分析 85

- 一、理论界对金融业集群效应持肯定态度 86
- 二、金融业集群效应是一种综合效应 88

第二节 浦东金融机构的空间集聚 90

- 一、1990—1994年:浦东开发开放前期金融机构数量不多 90
- 二、1995—2003年:金融机构集聚态势初步显现 91
- 三、2004—2006年:金融机构集聚态势不断增强 95
- 四、2007年以来:国际金融危机背景下金融机构集聚态势不减 103

第三节 陆家嘴金融贸易区管理体制的作用 107

- 一、以金融业为主、高层次服务业为核心的现代经济体系初步形成 109
- 二、现代化的城市发展基础与空间格局基本形成 109
- 三、社会事业快速协调发展,社会环境持续改善 110

第四节 浦东进一步促进金融机构集聚、提升金融功能的问题与对策 112

- 一、从集聚到集群:如何有效提升金融业功能? 112
- 二、从政府推动到市场主导:如何实现“凤凰涅槃”? 114
- 三、产业扩张:如何缓解金融发展的空间压力? 115

第五章 浦东金融业对外开放

- 第一节 浦东金融:我国金融体系开放的前沿阵地 119
 - 一、金融业开放是我国经济发展必然的要求 119
 - 二、浦东有着特殊的区位条件和文化条件 120
 - 三、浦东金融业对外开放是国家的重大战略 121
- 第二节 浦东银行业开放的进程回顾与现状分析 122
 - 一、浦东银行业开放进程 123
 - 二、浦东外资银行业发展的特点 126
- 第三节 浦东证券业开放的进程回顾与现状分析 131
 - 一、浦东证券业开放进程 131
 - 二、浦东证券业开放的三个主要领域 133
- 第四节 浦东保险业开放的进程回顾 144
 - 一、浦东及上海保险业开放走在全国前列 145
 - 二、浦东外资保险机构及其经营情况 146
- 第五节 浦东金融业开放存在的关键问题与思考 149
 - 一、外资金融机构发展环境仍有待改善 150

- 二、外资金融机构经营管理方面存在的主要问题 152
- 三、外资金融机构经营管理方面的对策思考 157
- 四、金融安全问题需未雨绸缪 161
- 五、贯彻落实国家战略,稳步推进金融市场开放 163

第六章 浦东金融制度建设与创新

第一节 浦东金融制度建设的经验分析 168

- 一、国家战略导向为浦东金融制度创新提供政策支持 169
- 二、金融法律制度创新:为区域金融发展保驾护航 171
- 三、金融市场制度创新:促使区域金融制度环境不断改善 173
- 四、金融市场机制创新:激发区域金融制度活力 176
- 五、金融组织形态创新:推动组织架构与管理制度不断完善 178
- 六、金融监管制度创新:有效防范国际金融风险 180

第二节 浦东金融制度建设存在的主要问题 182

- 一、强政府特征依然存在,市场机制仍有待进一步健全 182
- 二、过于严格的分业金融制度存在一定的缺陷 184
- 三、金融服务对象结构失衡:中小企业难以获得足够的金融支持 186

第三节 推动浦东金融制度建设的若干思路 186

- 一、加快营造促进金融业健康发展的制度环境 187
- 二、加强金融法律制度建设,完善地方法律体系 188
- 三、发挥金融功能,大力支持中小企业发展 188

四、完善金融市场业务管制规则,建设国际化金融监管环境	190
----------------------------	-----

第七章 宏观环境变化与浦东金融发展的新方向

第一节 金融发展宏观环境的新变化	192
一、全球危机后的世界经济金融新格局	192
二、国家区域发展战略出现调整	194
三、金融为实体经济服务的发展方向更加明确	195

第二节 浦东金融发展的新方向	196
一、为制造业、航运业、贸易等实体经济服务	196
二、调整金融市场发展战略,争取国际市场话语权	198
三、加快金融国际化发展	199
四、进一步完善金融发展软环境	200

主要参考文献	202
--------	-----

后记	204
----	-----

第一章 浦东新区金融发展研究的总体思路

在中国改革开放的进程中,上海浦东的开发开放具有里程碑意义。

在中国经济改革与发展进程中,金融发展对整个经济体系的市场化具有革命性意义,而我国的金融市场体系集中在上海浦东新区。

在上海“四个中心”^①建设战略中,上海国际金融中心建设是重头戏,其主战场也在浦东新区。2008年,浦东新区金融业增加值占上海全市金融业增加值的比例为38.3%。

这些基本事实的聚焦点就是“浦东金融发展”。在浦东开发开放20周年之际,回顾总结浦东金融发展的成功经验、展望浦东金融发展的前景,对我国金融体制改革的深化、对金融业和金融市场体系的进一步发展,乃至对我国整个经济体系的改革和发展,都具有重要意义。

第一节 研究目标

本书的研究目标是:从浦东新区金融市场和金融业发展的进程,总结金融发展成功的经验;立足于金融发展现状,剖析存在的瓶颈问题;由此揭示浦东金融发展的方向,展望浦东金融发展的前景。

^① “四个中心”指国际经济中心、国际金融中心、国际贸易中心、国际航运中心。

一、总结成功经验

浦东金融发展 20 年,走出了一条由政府推动的独特的发展之路,在金融市场体系建设、金融机构集聚、金融业对外开放、金融制度建设与创新方面积累了一定的经验值得总结。

与浦东金融发展相关的战略——浦东新区开发开放、上海国际金融中心建设,都是国家层面的发展战略。因此,中央政府在各方面的支持,尤其是政策资源的倾斜支持,在浦东金融发展中发挥非常重要的作用。从世界其他国家或地区的金融发展模式看,有市场化发展型,也有政府推动发展型。浦东金融发展可以说是政府推动型发展的一个典型案例。而在我国的金融经济发展背景下,在上海及浦东新区当时的现状下,浦东金融发展选择由政府推动的道路,事实证明是完全正确的。

金融业发展需要有充裕的、完善的基础设施建设,需要有金融市场体系建设和金融机构的集聚,但是,金融业的发展、金融中心的建设更需要有综合性的、完善的金融服务功能建设,功能实现才是终极目标。

另外,金融发展需要有一个完善的发展环境,金融人才在金融发展中起到特别关键的作用,保持金融发展的稳定和安全具有特别重要的意义,等等。所有这些重要的发展经验,都非常值得我们归纳和总结。

实际上,总结浦东金融发展成功经验的意义已经远远超出金融领域的范围。这些成功的经验,不仅对浦东金融业和金融市场的进一步发展(从某种

意义上说也是对我国金融业和金融市场的发展),而且对中国经济体系市场化改革的深化、中国经济发展效率的提高、上海经济的进一步发展,都具有重要的启示作用和借鉴意义。由此,我们可以从更加宽泛的意义上理解,浦东金融发展的成功经验也将丰富、发展经济学的理论体系,并将对发展中经济体的金融发展提供许多有益的启示。

二、剖析瓶颈问题

所谓成功的经验,实际上是借以发展的一种动力、一种方式或者一种路径,这实际上隐含着存在的问题。因为一旦情况发生变化,发展动力则可能减弱甚至消失。研究浦东金融发展,确实面临这样的问题。当国家政策重心转移或者政策环境出现变化,当金融业发展的经济环境出现变化,当其他城市也发展起来而浦东的优势弱化甚至逐步消失等,浦东的金融发展将会面临严峻的现实。本书的另一个重要目标就是要分析浦东金融发展背景和环境因素出现变化时所面临的一些关键问题。当然,除了这些新问题,在浦东金融发展 20 年的过程中,也还有一些长期存在、一直没有得到很好解决的难题,需要我们深入地剖析。

三、展望未来发展

总结经验和剖析问题的主要目的是为了未来更好、更快地发展,因此,展