

浙江省金融研究院、浙江大学金融研究院
2013年度区域金融重点课题
“浙江民间财富管理中心建设研究”(ZD13006)
核心成果

ZHEJIANG MINJIAN CAIFU GUANLI ZHONGXIN JIANSHE YANJIU

浙江民间财富管理中心

建设研究

陶永诚 著



浙江工商大学出版社
ZHEJIANG GONGSHANG UNIVERSITY PRESS

浙江省金融研究院、浙江大学金融研究院
2013年度区域金融重点课题
“浙江民间财富管理中心建设研究”（ZD13006）
核心成果

ZHEJIANG MINJIAN CAIFU GUANLI ZHONGXIN JIANSHE YANJIU

浙江民间财富管理中心 建设研究

陶永诚 著



浙江工商大学出版社
ZHEJIANG GONGSHANG UNIVERSITY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

浙江民间财富管理中心建设研究 / 陶永诚著. —杭州: 浙江工商大学出版社, 2014. 8

ISBN 978-7-5178-0571-7

I. ①浙… II. ①陶… III. ①私营经济—经济管理—研究—浙江省 IV. ①F127.55

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 149752 号

浙江民间财富管理中心建设研究

陶永诚 著

责任编辑 刘 韵

封面设计 许寅华

责任校对 何小玲

责任印制 包建辉

出版发行 浙江工商大学出版社

(杭州市教工路 198 号 邮政编码 310012)

(E-mail: zjgsupress@163.com)

(网址: <http://www.zjgsupress.com>)

电话: 0571-88904980, 88831806(传真)

排 版 杭州朝曦图文设计有限公司

印 刷 杭州恒力通印务有限公司

开 本 710mm×1000mm 1/16

印 张 5

字 数 95 千

版 印 次 2014 年 8 月第 1 版 2014 年 8 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978-7-5178-0571-7

定 价 15.00 元

版权所有 翻印必究 印装差错 负责调换

浙江工商大学出版社营销部邮购电话 0571-88904970

前言

PERFACE

建设中小企业金融服务中心和民间财富管理中心“双中心”是浙江省“十二五”金融业发展规划所提出的核心任务。依据浙江省“十二五”金融业发展规划,建设“民间财富管理中心”是形成全国领先的财富管理机构聚集功能、民企总部金融服务功能、创业投资管理中心功能、产业投资管理中心功能和财富管理服务与政策创新功能的重要举措。

浙江是全国民间资本与财富最为雄厚的地区,浙江打造民间财富管理中心,既是基于浙江民营经济大省的实际情况和民间资本与财富管理的实际需要;又是在上海国际金融中心建设大环境下,浙江区域金融专业化与特色化发展,实现错位竞争、优势互补,形成次区域金融中心的现实选择;更是浙江全面构建“大金融”产业架构,做强金融服务产业,实现金融产业升级与整体国民经济转型升级的互动,全面推进浙江金融强省和经济强省,全面建成惠及全省人民的小康社会的需要。

我与我的团队比较早地关注财富管理,并对浙江民间财富做了大量的调研,也曾于2013年5月由中国金融出版社出版《浙江民间财富管理研究》。恰逢浙江省金融研究院、浙江大学金融研究院招标“浙江民间财富管理中心建设研究”课题,我与我的团队有幸中标。研究期间,我们尽一切可能对国际上重要的金融中心进行数据检索与整理分析,也尽一切可能对国内重要的经济金融中心城市(区域)进行对比分析,并分赴北京、上海、深圳等地,以及浙江省内各地市调研,也有机会在伦敦、苏黎世、日内瓦等地考察金融中心发展情况。通过大量的调研分析,我们从历史纵向角度更清晰地了解金融中心发展的脉络,也从区域横向角度更客观地比较分析金融中心的基础差异与发展模式选择。

财富管理中心是专业化的金融中心,财富管理中心的建设既有国际经验(如波士顿、日内瓦等),也有国内经验(如深圳),这些经验折射出不同的发展轨迹与发展模式。但它们有一个共同点:专业化金融中心在综合性金融中心的支撑下,才有发展的宽度与深度。浙江建设民间财富管理中心,上海是不得不考虑的因素。对浙

江的民间财富管理中心建设而言,上海的国际金融中心建设既是重要的支持基础,又是金融资源的竞争对手,关键在于核心金融产业的衔接与发展模式的选择。

作为对策性的研究成果,需要在现实比较分析的基础上,能提出明确的目标和发展模式,并能确定实现目标的重点工作和政策保障措施。因此,为了能更好地表达本研究成果的核心思想,我们采用总一分结构来构建整体内容,即在第一章以“总论”来阐明浙江建设民间财富管理中心的目標、模式、架构、重点工作与政策保障。接下来以5个章节的内容分述民间财富管理中心的内涵与功能定位、国际金融中心的布局与比较、国内金融中心的布局与比较、浙江区域金融资源分布与比较、浙江若干财富管理资源调查与比较,通过较为严密的分析架构,并层层递进地剖析浙江民间财富管理中心建设的最优选择,为“总论”提供良好的理论与逻辑支撑。

特别感谢浙江省政府原副秘书长陈国平先生!陈秘书长高屋建瓴的意见为本项目研究提供了战略性指导,也为本项目在理论研究与政策建议的有机衔接上指明了方向。同时,感谢浙江省人民政府金融工作办公室的王响亮、叶笃银、陈姝,杭州市人民政府金融工作办公室的王建祥、范水锦、李宝军等,以及为本项目研究提供许多宝贵意见的各地金融管理机构的领导们。本项目研究中得到团队各成员的大力支持,他们为本项目研究梳理出体系完整、逻辑清晰的文献,也协助完成了所有的调研任务,他们是:潘静波、王子杭、吴蕴赟和毛通。

本书是我们对浙江民间财富管理中心建设的粗浅理解,我们试图为之提供某一分析视角。但因水平有限,一些观点还不够成熟,有些数据还不够完整,欢迎大家批评指正。

作 者

2014年3月

目 录

CONTENTS

第一章 浙江民间财富管理中心建设总论	001
一、引 言	001
二、浙江民间财富管理中心建设的基础条件	002
三、浙江民间财富管理中心建设的目标、模式与架构	009
四、浙江民间财富管理中心建设的重点工作	014
五、浙江民间财富管理中心的政策保障	017
第二章 民间财富管理中心的内涵和功能定位	020
一、民间财富管理的内涵	020
二、民间财富管理中心的特点与形成条件	021
三、民间财富管理中心的功能定位	023
第三章 国际金融中心的布局与比较	026
一、国际金融中心的地理布局	026
二、国际金融中心的功能分类	030
三、波士顿案例解析	031
第四章 国内金融中心的布局与比较	038
一、国内金融中心的布局	038
二、国内金融中心的比较	040
第五章 浙江区域金融资源分布与比较	050
一、浙江区域经济布局概况	050

二、浙江区域金融资源布局	053
三、浙江区域金融发展的政策比较	056
第六章 浙江若干财富管理资源调查与比较.....	061
一、私募产业	061
二、场外交易市场	063
三、互联网金融	066
参考文献.....	070

第一章

浙江民间财富管理中心建设总论

一、引言

浙江省“十二五”金融业发展规划提出了建设中小企业金融服务中心和民间财富管理中心的“双中心”建设,打造浙江“金融强省”。相比中小企业金融服务中心建设,民间财富管理中心建设具有更高的技术难度和创新力。财富管理是现代金融产业转型升级发展的方向,现代金融产业的创新重点不再局限于融资模式的创新,更是财富管理模式的创新,建设民间财富管理中心更能体现浙江金融的发展高度和综合实力。

浙江是全国民间资本与财富最为雄厚的地区,浙江打造民间财富管理中心,既是基于浙江民营经济大省的实际情况和民间资本与财富管理的实际需要;又是立足于新一轮经济社会发展中浙江实现产业转型升级,全面构建“大金融”产业架构,做强服务产业;更是浙江金融产业与整体国民经济转型升级的互动发展,全面推进浙江金融强省和经济强省,实现“创业富民、创新强省”的发展总战略,全面建成惠及全省人民的小康社会的需要。

上海作为综合性金融中心,是长江三角洲经济圈的核心城市,正在着力打造国际金融中心和国际航运中心,为周边提供更好的平台。浙江则立足于上海的“集聚扩散”效应拉动自身发展,承接国际资本的溢出效应、产业转移、市场需求和人才带动,形成次区域中心,而浙江所要打造的专业性的财富管理中心将抓住上海的发展契机,依托自身的资源优势,构架合作发展网络,形成综合性金融中心和财富管理中心两者之间的相互促进、协同发展。

浙江的财富管理中心建设也将策应上海国际金融中心,浙江与上海因为相近的地域、相似的文化,构成了一种领域互补、产业分工的关系。通过财富中心建设,浙江的资源要素能够进行合理优化配置、产业结构优化,可以促进上海的集聚—扩

散效应来拉动自身的发展,发挥作为上海中心的承接和桥梁作用。浙江的财富中心建设应与上海金融中心间加强联系、优势互补,通过科学定位、错位竞争、互动发展,确立民间财富管理中心的目标定位和寻找发展路径。

浙江建设财富管理中心的核心与龙头是杭州,杭州背靠上海,经济腹地好,财富资源充足,场外市场空间大,银行类机构发达,金融产业均衡发展,更为突出的是网络金融及其衍生的财富管理后台资源,这是国内其他城市目前所不能企及的。而国内最具财富管理基础的城市是深圳,深圳连接香港,国际化程度高,全国性资源集聚,有场内市场作基础,公募、创投产业发达,离岸金融条件好。杭州与深圳两者各有优势,可实现错位发展。

因此浙江也应借助自身丰富的民间财富资源,大力发展财富管理产业,提供综合化的金融服务,充分吸收“波士顿模式”的成功经验,创新并丰富财富管理中心的功能。在全国金融发展布局中,与位于“深港国际金融中心”的深圳形成错位发展。

二、浙江民间财富管理中心建设的基础条件

(一)长三角地区是中国最大的金融集聚区

中国沿海的长江三角洲地区、珠江三角洲地区和环渤海地区正在发展成为主导中国经济发展、参与国际竞争的中心,而其中,长江三角洲地区是我国目前经济最发达、发展速度最快、经济规模最大、城市最密集的地区之一。凭借着丰富的经济金融资源、天然的区位优势、良好的制度优势,长三角地区已经初具成熟条件,带来上海国际金融中心建设、上海国际航运中心建设、浙江海洋经济示范区建设等三大“国家战略”叠加,这都使长三角区域一体化的进程不断被赋予新的意义。

表 1-1 北京、长三角、珠三角、环渤海、西部经济圈的綜合数据表(2011—2012 年)

所属经济圈	代表城市	人均 GDP (2012 年)	第三产业人均 GDP(2012 年)	金融相关率 (2011 年)	金融从业人员数及占 第三产业比(2012 年)
北京	北京	8.64	6.61(2)	7.1(1)	0.06
长三角	上海	8.48	5.12(3)	5.0(2)	0.10(2)
	南京	8.82	4.71	4.2	0.05
	杭州	8.86(3)	4.52(5)	5.0(2)	0.07(3)
	宁波	8.54(6)	3.58(7)	3.5(6)	0.11(1)
	温州	4.01(8)	1.86(9)	4.1(5)	0.07

续表

所属经济圈	代表城市	人均 GDP (2012 年)	第三产业人均 GDP(2012 年)	金融相关率 (2011 年)	金融从业人员数及占 第三产业比(2012 年)
珠三角	深圳	12.28(1)	6.88(1)	3.0	0.10(2)
环渤海	天津	9.52(2)	4.47	3.0	0.07(3)
西部	成都	5.74	2.84	4.7(3)	0.06
	重庆	3.87	1.58	2.9	0.05

注：()里面的数字代表排名数。

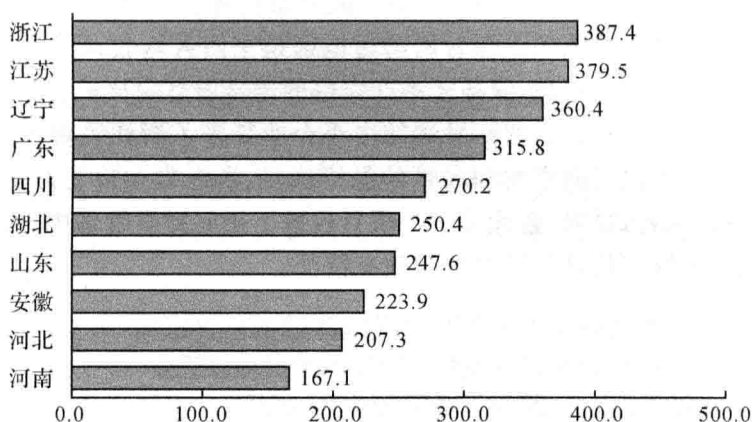


图 1-1 我国个体企业数最强省份的每万人拥有个体企业数(2012 年)

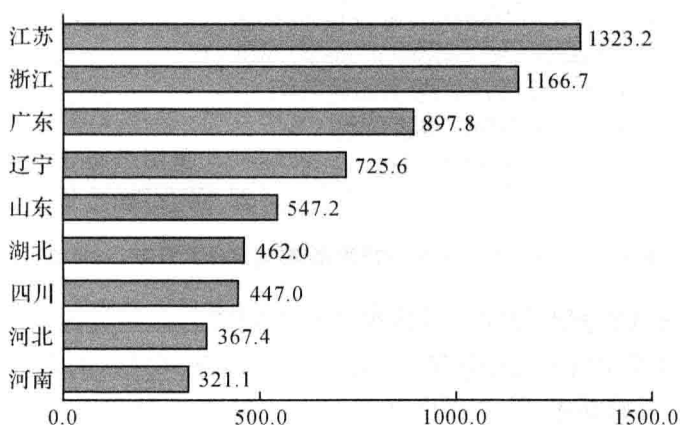


图 1-2 我国中小私营企业数最强省份的每十万人拥有中小私营企业数(2012 年)

与此同时,依托长江三角洲经济中心发展的多个城市群的战略建设,也形成不同定位的区域金融中心,其中最具有代表性和典型性的区域金融中心是以杭州为

核心的浙江,浙江地区的人均 GDP、金融相关率、金融从业人员占比都已名列全国三甲,浙江作为个体企业数和中小私营企业数最强省份之一,其每万人拥有个体企业数、每十万人拥有中小私营企业数位列全国第一、第二。因此浙江具备了提供金融综合服务的基本经济条件,从而进一步实现服务私人财富管理、实体产业经济、发展海洋港口金融、网络金融支持等多样化功能。

(二)浙江是中国民间财富最为发达的省份

浙江地处长江三角洲经济圈南翼,具有天然的地理优势,同时浙江也是我国民间资本最早发展起来的省份,拥有丰富的民间财富资源。大企业可以强国,小企业可以富民,杭州、宁波、温州等其辐射的周边地区是全国人均收入最高和民间财富最多的地区之一,因此相应地,服务于中产家庭的财富管理应该成为浙江打造金融中心的核心内容。另一方面,浙江发达的中小企业带来了浙江民营企业的繁荣和兴盛,也创造了巨大的民间资本和大量的投资项目,浙江省上市公司共有 234 家,紧随广东之后。因此,家庭、企业、资本、项目构成了民间财富管理中心的四大综合服务主体,这也是浙江地区经济发展的独有特征。

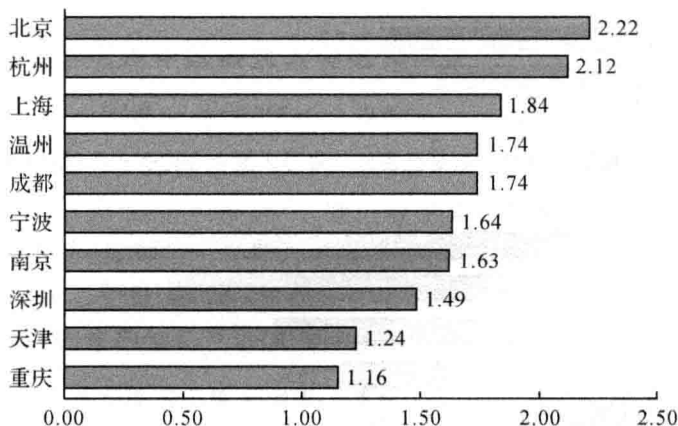


图 1-3 各地区城市本外币贷款余额(万亿元)/GDP(2011 年)

浙江民间财富的特点与我们的数据分析互相吻合。一方面,民间资本对浙江地区经济的贡献度相较其他地区高,从总量上来看,杭州地区的存贷款余额仅居全国第四,但是从反映信贷资本利用率指标——城市本外币存款余额(万亿元)/GDP 来看,杭州、温州、宁波分列第二、四和六。另一方面,从结构看,浙江大量的民间资本没有充分配置[城市本外币存款余额(万亿元)/GDP 指标],通过财富管理优化社会资金配置成为金融产业转型的迫切需要,让个人储蓄保值增值。

除了数量庞大,浙江民间财富也显现流动活跃的特点,因为市场经济的发展带

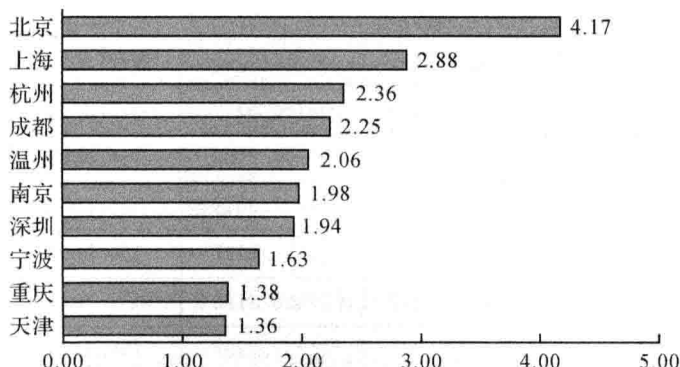


图 1-4 各地区城市本外币存款余额(万亿元)/GDP(2011 年)

来民间资本区域内、跨区域流动,是民营经济总量持续扩张、投资领域拓宽、外向化程度提高、企业规模日益扩大和组织结构不断调整的必然趋势,也是经济主体行为市场化、企业追求利润化目标的结果。因此,伴随着民间财富的发展,在金融领域,浙江省亦形成了一个与其他省份横向比较而言较为发达的民间金融,发挥着独特的功能。

(三)浙江是中国民间财富管理资源最为丰富的区域

金融天然具有聚集性,有聚集性才有吸引力和辐射力,而浙江恰是中国民间财富管理资源最为丰富的区域,相比其他省市,地处长三角经济区、毗邻上海的浙江更具金融发展优势,因此除了浙江具备的资本力和产业力,还具有良好的区位力。

近年来,大批的财富管理金融机构集聚浙江,还包括一些金融机构的财富管理部门也落地杭州,例如摩根士丹利(中国)股权投资管理公司,全国 12% 金融领域的收入都来自于浙江。其次,浙江省场内交易总成交量、股票交易量、基金交易量位列全国前列,同时杭州市的人均股票交易量、人均基金交易量、人均债券交易量皆位列第五,仅次于上海、北京、深圳、天津。

表 1-2 各省市场内交易量(2012 年 10 月—2013 年 10 月)

序 号	名 称	总成交(股权基)(亿元)	股票(亿元)	基金(亿元)	债券(亿元)
1	上海	161031.1141	155523.4133	5507.7006	364913.2791
2	广东	119154.5016	115659.3904	3495.1111	246997.9434
3	浙江	95467.5107	93137.0632	2330.4477	48629.8147
4	北京	93240.2529	89693.0988	3547.1542	209550.6265
5	江苏	69625.7664	67532.4056	2093.3610	59137.4185

续表

序 号	名 称	总成交(股权基)(亿元)	股票(亿元)	基金(亿元)	债券(亿元)
6	深圳	35676.9592	34794.5130	882.4462	12859.5399
7	四川	30824.5683	30108.2102	716.3583	22600.2278
8	天津	11989.5793	11497.8819	491.6974	11467.9054
9	重庆	11951.8152	11797.7297	154.0857	9355.8966
均值		28302.0443	27490.3125	811.7318	36864.8899
中值		11989.5793	11797.7297	256.5555	9355.8966

数据来源：同花顺。

表 1-3 各地区人均场内交易量(2011 年)

名 称	人均总成交 (股权基)(万元)	人均股票 (万元)	人均权证 (万元)	人均基金 (万元)	人均债券 (万元)
杭州市	6.5431	6.4528	0.0264	0.0638	0.8610
宁波市	3.1478	3.0979	0.0076	0.0423	0.1223
温州市	1.7194	1.7018	0.0095	0.0080	0.0153
上海	58.0749	56.6442	0.3374	1.0932	50.5890
北京	41.3025	39.9969	0.2216	1.0840	32.4894
天津	9.2409	9.0477	0.0437	0.1494	2.4500
重庆	3.6636	3.5989	0.0217	0.0428	0.5399
南京	4.3588	4.2559	0.0580	0.0448	0.6149
深圳	9.7089	9.5433	0.0765	0.0889	2.1616
成都	2.2223	2.2013	0.0047	0.0161	0.1384

数据来源：同花顺。

截至 2013 年 10 月，浙江股权交易中心累计挂牌企业 591 家，远超广州(包括深圳)、天津、上海、重庆四地区的交易中心挂牌企业数；杭州市的证券公司营业部有 94 家，仅次于北京、上海、深圳，宁波、温州紧随其后；浙江省的高等教育人群占比为 0.102，位列全国第四，杭州市的金融从业人员数位列第四，而宁波金融从业人员数占第三产业比位列十大城市的之首。可以说浙江具备了金融产业聚集的聚变条件，金融人才和产业的集聚效应优势明显。由此可见，浙江的金融产业集聚效应效用已成气候，实业发达形成规模就意味着浙江成为财富管理中心的地位已经初步形成。

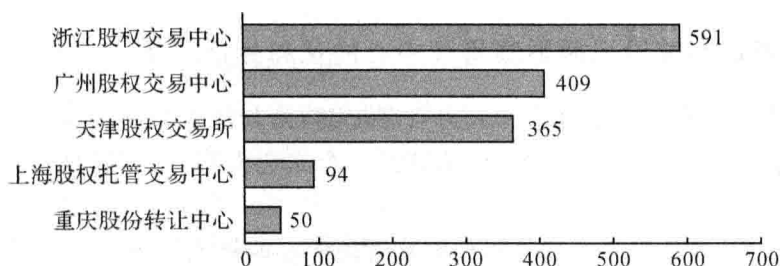


图 1-5 股权交易所挂牌企业数量排名(截至 2013 年 10 月)

值得注意的是,第一,浙江已成为继北京、上海之后国内 PE 最活跃的地区。浙江省以创业投资、风险投资(VC)名义注册的股权投资企业数量已增至 200 家,注册资本超过 100 亿元,与此同时,浙江 PE 的投资金额也迎风见长,2012 年私募股权投资数量位居全国第六,但是私募股权投资金额总量却排在全国首位,形成量变条件。

表 1-4 中国私募股权市场概况(2012 年)

序号	中国私募股权投资市场投资地域分布 (2012 年)(按投资金额排名,US\$ M)	中国私募股权投资市场投资地域分布 (2012 年)(按案例数排名)
1	浙江	北京
2	北京	上海
3	上海	深圳
4	广东(除深圳)	广东(除深圳)
5	江苏	江苏
6	湖北	浙江
7	四川	山东
8	山东	四川
9	海南	湖北
10	天津	河南

第二,互联网金融和网络金融服务平台汇集浙江。浙江已有的第三方支付、网络信贷、众筹融资以及其他网络金融服务平台日趋成熟,同时创新的互联网金融带来的第三种金融运行机制迅速崛起。例如,阿里巴巴的余额宝一经推出,截至 2013 年 11 月 14 日,天弘基金发布数据显示,增利宝用户(即余额宝)近 3000 万人,规模突破 1000 亿元,已经成为国内首只规模突破千亿的货币市场基金产品,在全球货币基金中排名第 51 位。

(四) 浙江有建设民间财富管理中心的优越生态环境

财富管理业需要产业聚集和人力资源配套,尤其注重城市的区位条件和人文环境,杭州是一个历史悠久的城市,浙江是一个文化大省,长江流域更是中华文明发源地之一。

我们认为,浙江具备了建立民间财富管理中心的外围区域和环境要素。第一,浙江位于中国经济最发达的长三角核心区,倚靠上海国际金融中心,同时拥有广阔的经济腹地和宁波的对外港口优势;第二,浙江十分重视金融生态环境建设,致力于打造“信用浙江”,在中国社科院最新的金融生态评价报告中,金融生态环境评价居国内前三甲;第三,浙商独有的“守志笃行,诚信为怀”的精神秉性、应运而生的非正式制度和经久不衰的重商、重工、重教文化传统都是构筑财富管理中心的良好基础;第四,以阿里巴巴为代表,带动互联网金融全面深化和不断创新,浙江本土信息化产业信息资源开发与利用、现代信息技术的应用、信息产业的培育等方面均有较好的表现,信息化发展水平在全国都处于前列。

(五) 浙江建设民间财富管理中心有良好的政策保障

浙江建设民间财富管理中心有良好的政策保障,形成浙江独特的海洋航运、物流与金融的结合点,为进一步推动财富管理中心发展营造了良好的外部发展条件。

例如,浙江省“十二五”金融业发展规划明确提出“民间投资管理中心”和“中小企业金融中心”双中心建设;杭州市政府多年来对金融服务业的引导和培育,杭州作为长三角南翼金融中心的城市功能逐步显现,作为核心内容之一就是建设专业化的财富管理中心;浙江作为国家战略的浙江海洋经济发展的试点地区,以宁波为代表,提出了涵盖税收、土地、融资、人才等方面的支持政策,大力发展海洋金融、航运金融和港口金融;温州的综合金融改革试验区建设,积极引导规范民间资金转化为符合经济社会发展需要的产业资本,这些政策保证金融产业在浙江的先行发展地位。

(六) 浙江建设民间财富管理中心可以与上海建设国际金融中心实现良性互动

上海作为综合性金融中心,是长江三角洲经济圈的核心城市,正在打造国际金融中心和国际航运中心,为周边提供更好的平台。浙江则立足于上海的“集聚扩散”效应拉动自身发展,承接国际资本的溢出效应、产业转移、市场需求和人才带动,形成次区域中心,而浙江所要打造的专业性的财富管理中心将抓住上海的发展

契机,依托自身的资源优势,构架合作发展网络,形成综合性金融中心和财富管理中心两者之间的相互促进、协同发展。

浙江的财富管理中心建设也将策应上海金融中心,因为浙江与上海相近的地域、相似的文化,构成了一种领域互补、产业分工的关系。通过财富中心建设,浙江的资源要素能够进行合理优化配置、产业结构优化,可以促进上海的集聚—扩散效应来拉动自身的发展,发挥作为上海中心的承接和桥梁作用。

(七)杭州与深圳形成错位发展优势

杭州与深圳形成错位发展优势。两者相比,杭州背靠上海,经济腹地好,财富资源充足,场外市场空间大,银行类机构发达,金融产业均衡发展,更为突出的是,网络金融及其所衍生出来的线下财富管理产业将成为浙江民间财富管理中心的新亮点,这是其他地区金融中心所不具备的或目前所不能达到的。深圳连接香港,国际化程度高,全国性资源集聚,有场内市场作基础,公募、创投产业发达,离岸金融条件好。两者各有优势,可实现错位发展。

因此浙江应能够借助自身丰富的民间财富资源,充分吸收“波士顿模式”的成功经验,与位于“深港国际金融中心”的深圳形成错位发展,创新并丰富财富管理中心的功能,形成综合性的民间财富管理中心。

三、浙江民间财富管理中心建设的目标、模式与架构

(一)建设目标

1. 总目标

打造中国最具影响力的财富管理中心。即中国国内财富管理机构最为集中,财富管理功能最全面,财富管理综合实力最强,并在国际上有重要地位的区域财富管理中心,具备一流的金融聚合、辐射力和综合服务能力。

2. 分区域目标

杭州:建设综合性的财富管理中心。以私募产业为龙头带动投资管理产业、私人理财产业、企业总部综合金融服务产业、在线财富管理后台服务产业等协调发展,成为中国一流、国际知名的综合财富管理中心。即:财富杭州、私募天堂。

宁波:依托大海洋经济和大海洋金融产业(包括海洋金融、航运金融和港口金融)的发展,建设专业化的大海洋金融财富管理基地和离岸财富管理中心。即:海洋金融、离岸中心。

温州:依托民间资本充裕和民营企业总部集聚的优势,建设民间资本投资管理中心和民企总部综合金融服务基地。即:总部金融、资本乐园。

3. 分阶段目标

“十二五”末,形成财富管理的完整产业链,财富管理机构、财富管理创新较为集中。2020年,建成中国最具影响力的财富管理中心。

(二) 模式

1. 外部模式:与综合性金融中心实现良好互动发展的专业化财富管理中心发展模式

浙江民间财富管理中心将充分借鉴“纽约—波士顿”模式,发展“上海—浙江”之间的“综合性金融中心—财富管理中心”协同发展模式。

2. 内部模式:“一体两翼”式发展模式

形成以杭州为核心,以宁波、温州为补充的“一体两翼”财富管理中心模式,建立三个功能互补的金融集聚区和辐射区。在全国金融发展布局中,与位于“深港国际金融中心”的深圳形成错位发展,由“竞争”升华至“竞合”。

(三) 架构

我们认为,在上海打造国际金融中心的背景下,同处长三角的周边次级中心城市可依据各自的资源优势客观上也具备打造长三角次区域“金融中心”的条件,能够形成有地区特色的金融次级中心,对于浙江而言,该中心的特色即提供综合化服务的财富管理中心。

基于上述思考,浙江民间财富管理中心的建设,将形成“依托四大平台,服务四大主体,发展四大产业,形成四大分中心”的基本架构,明确民间财富管理中心的发展定位,引导财富管理相关机构在浙江集聚及发展,进一步提升浙江的全国金融中心城市地位。

从财富主体上看,民间财富主要由家庭财富和企业财富组成,这是已有财富按产权主体划分的存在形式。但从财富管理角度来看,财富管理除了对已有财富进行配合配置外,还包括对财富需求者(未有财富)的有效配置。因此,围绕家庭财富和企业财富,其管理内容主要有:一是家庭资产的配置,包括家庭资产的保值增值,以及家庭财富的跨时合理规划,为家庭的整体成员及不同人生阶段提供良好的保障等,即私人理财业务;二是企业资产的配置,包括企业的整体财务管理与综合金融服务,以满足企业的流动性、高效资金运用与风险规避;三是社会资本的配置,它是跨越家庭资产与企业资产领域,以实现投资项目的合理融资与闲置资金的有效投资,即“为项目找资本,为资本找项目”。因此,财富管理应服务于家庭资产、企业