

SHANGHAI

吉晓辉 / 主编

上海金融发展报告

20002

FINANCIAL
DEVELOPMENT REPORT

上海人民出版社

华北水利水电学院图书馆



207343542

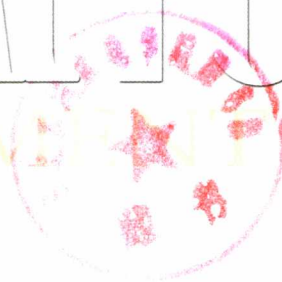
F832.751

J1091

吉晓辉 / 主编

上海金融发展报告

2002



上海人民出版社

7343~4

图书在版编目 (CIP) 数据

上海金融发展报告. 2002 / 吉晓辉主编.

—上海: 上海人民出版社, 2003

ISBN 7-208-04871-1

I. 上... II. 吉... III. 金融事业—经济发展—研究
报告—上海市—2002 IV. F832.751

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 091749 号

责任编辑 齐书深

封面装帧 甘晓培

上海金融发展报告 (2002)

吉晓辉 主编

世纪出版集团

上海人民出版社出版、发行

(200001 上海福建中路 193 号 www.ewen.cc)

新华书店上海发行所经销 上海锦佳装璜印刷发展公司印刷

开本 889×1194 1/16 印张 13.5 插页 4 字数 355,000

2003 年 12 月第 1 版 2003 年 12 月第 1 次印刷

印数 1-4,050

ISBN 7-208-04871-1/F·1069

定价 45.00 元

编 委 会

主 任：蒋以任 冯国勤
副 主 任：吉晓辉 吴 明 胡平西 张 宁 周延礼
委 员：吴建融 林毓琍 沈祥荣 方星海 胡 政
张海龙 蔡敏勇 刘信义 朱 宁 张 立
盛裕若 高家麟 李安定 朱 健 李 峰

主 编：吉晓辉
常务副主编：吴建融
副 主 编：朱 宁
编 辑：孙久朋 朱 兵

序 言

金融是现代经济的核心,实体经济越是发达,越需要发达的金融虚拟经济与之相匹配。世界上的著名的国际大都市,如伦敦、纽约、东京等,金融业都十分发达,不仅为本地、本国经济发展服务,而且成为辐射全球的国际金融中心,在世界经济金融舞台上发挥着重要的作用。

上个世纪 80 年代以来,在经济全球化和金融市场一体化的趋势下,金融业的发展和竞争环境日益发生深刻的变化,加之我国社会主义市场经济体制改革的不断深化和产业结构的不断调整,为上海金融业的重新崛起和金融中心建设创造了良好的条件。邓小平同志曾指出:“上海过去是金融中心,是货币自由兑换的地方,今后也要这样搞。”“中国在金融方面取得国际地位,首先要靠上海。”1992 年,党的十四大明确提出要把上海建成国际金融中心之一。2001 年,国务院在新一轮《上海城市总体规划》的批复中,进一步明确提出要把上海建成现代化国际大都市和经济、金融、贸易和航运中心的要求。建设上海国际金融中心不仅是上海的历史重任,而且成为一项重要的国家战略。

在党中央和国务院的领导下,在国家各金融监管部门的大力支持下,上海历届市委、市政府都把金融发展放在优先发展的战略地位上,积极创造条件加快推进国际金融中心建设,金融改革和发展取得了可喜的成绩。目前,金融业已成为上海最重要的支柱产业之一,在全市 GDP 中的比重居于全市六大支柱产业之首,金融业的利润率、人均劳动生产率等指标都处于全国领先地位;继 1990 年全国第一家证券交易所、1994 年中国外汇交易中心先后落户上海后,2002 年上海黄金交易所也正式成立,至此,除金融衍生品市场外,其他各类金融市场已全部在上海建立,标志着上海以市场中心为主要特征的国内金融中心地位基本确立,为进一步迈向国际金融中心战略目标打下了坚实的基础。

为适应新一轮经济格局、产业结构调整和建设世界级城市的新形势,按照党的十六大提出的“按照国际惯例,加快建设上海国际金融中心”的要求,上海立足自我加压、抢抓机遇,确立了未来国际金融中心建设“五年打基础、十年建框架、二十年基本建成”的三步走战略:从现在起到 2005 年,努力实现“四个基本确立”的目标,即基本确立金融在上海经济发展和城市功能优化中的核心作用;基本确立国内外金融机构主要集聚地的地位;基本确立国内体系完善、辐射力强的金融市场中心的功能;基本确立公平、公正、公开的金融发展环境。到 2010 年,努力实现“四个基本形成”的目标,即基本形成适合国内外投资者共同参与、具有国际影响力的市场体系;基本形成以具有国际性影响的金融控股集团为核心、中外资金融机构共同发展的多元化的金融机构体系;基本形成与我国经济发展需要相适应的人民币金融产品创新和交易中心;基本形成符合国际通行惯例、规范有序的交易制度和法律体系等金融发展环境。到 2020 年左右,基本建成与我国国际地位、人民币国际影响相匹配的亚太地区国际金融中心之一,使上海成为国际资本集散地和全球资金交易场所,并开始向世界级国际金融中心迈进。

为忠实而系统地记录上海金融业发展和国际金融中心建设的历程,由市金融办牵头编写了《上海金融发展报告》。由于 2002 年,上海召开了改革开放以来首次全市金融工作会议,市金融办也是在这一年正式

成立的,因此,《上海金融发展报告》把 2002 年作为系列图书的起点,今后每年将出一本,既是一个很好的历史见证,也是一个探索和奋斗的总结。毫无疑问,编写《上海金融发展报告》是上海金融界的一件大事,具有重要的历史意义,相信会在提高金融研究水平、加强金融工作的对外交流、促进金融业发展等方面起到很好的推动作用。

馮國勤

二〇〇三年十一月十八日

目 录

序 言	冯国勤	1
-----	-----	---

综 合 篇

第一章 日新月异的上海金融业	3
第一节 上海金融业的发展	3
第二节 上海金融体制的改革	4
第三节 上海金融业的对外开放	5
第四节 上海金融业的业务创新	6
第五节 上海金融业对经济增长的贡献	8
第二章 上海瞄准国际金融中心的目标	10
第一节 建设上海国际金融中心的国家战略意义	10
第二节 上海国际金融中心建设的机遇	11
第三节 上海国际金融中心建设的努力方向	12
第三章 2002 年上海经济、金融形势	14
第一节 全市经济形势	14
第二节 全市金融形势	15

市 场 篇

第四章 信贷市场	21
第一节 货币信贷政策的执行	21
第二节 信贷市场的运行	22
第三节 发展信贷市场应该关注的几个问题	25
第五章 同业拆借和债券市场	27
第一节 市场交易的基本情况	27
第二节 市场交易的分析	29
第六章 外汇市场	32
第一节 外汇市场交易概况	32
第二节 外汇市场供求状况的分析	34
第三节 汇率走势的分析及预测	35
第七章 票据市场	38

第一节 票据市场概况	38
第二节 票据市场运行情况	40
第三节 票据市场发展中的问题与对策	43
第四节 票据市场发展前瞻	45
第八章 黄金市场	49
第一节 中国黄金管理体制概述	49
第二节 上海黄金交易所的筹建和模拟运行	50
第三节 上海黄金交易所的正式运行	53
第四节 上海黄金交易所发展的设想	56
第九章 证券市场	57
第一节 股票市场的发展	57
第二节 债券市场的发展	62
第三节 基金市场的发展	63
第四节 证券市场的重大政策	64
第五节 证券市场的国际化进程	66
第六节 证券市场的发展前景	67
第十章 期货市场	68
第一节 期货市场实现新的突破	68
第二节 期货市场进一步扩大开放	72
第三节 期货市场展望	73
第十一章 保险市场	74
第一节 上海保险市场十年发展回顾	74
第二节 上海建立国际金融中心对保险市场发展的要求	76
第三节 上海保险市场发展的中长期设想	78
第十二章 产权市场	80
第一节 上海产权交易所	80
第二节 上海技术产权交易所	86

业 务 篇

第十三章 银行业务	93
第一节 概况	93
第二节 银行业务发展	95
第三节 竞争与创新	99
第十四章 证券业务	104
第一节 证券经营机构	104
第二节 证券公司业务	106
第三节 证券投资基金	111
第十五章 保险业务	115
第一节 人身险业务	115
第二节 财产险业务	116
第三节 保险新产品开发	117

第十六章 期货业务	124
第一节 上海期货经纪公司概况.....	124
第二节 重点业务与重点公司.....	125
第十七章 信托业务	128
第一节 银行业务向信托业务的“转型”.....	128
第二节 信托业务的新发展.....	129

环 境 篇

第十八章 上市公司发展	133
第一节 上市公司概况.....	133
第二节 上市公司融资.....	135
第三节 上市公司财务状况.....	135
第四节 现代企业制度建设.....	137
第五节 上市公司重组创新.....	138
第六节 上海上市公司.....	139
第十九章 社会诚信体系建设	144
第一节 金融业征信体系产生的历史背景.....	144
第二节 银行信贷登记咨询系统的建设.....	145
第三节 贷款企业资信等级评估.....	147
第四节 个人信用联合征信.....	149
第二十章 行业自律组织和中介机构建设	152
第一节 行业自律组织.....	152
第二节 中介机构发展.....	155
第二十一章 金融业信息化建设	159
第一节 银行信息化.....	160
第二节 证券期货业信息化.....	162
第三节 保险业信息化.....	163
第二十二章 金融人才高地建设	165
第一节 国内金融人才高地的逐步确立.....	165
第二节 上海现有金融人才存在的差距.....	166
第三节 上海金融人才高地建设的设想.....	167
第二十三章 中央商务区建设	170
第一节 小陆家嘴中央商务区.....	170
第二节 外滩金融一条街.....	172
第二十四章 政府支持	176
第一节 加快金融机构集聚上海.....	176
第二节 推进上海银行卡产业发展.....	177

附 录

2002 年上海金融大事记	183
---------------------	-----

2002 年上海金融机构名录	186
上海上市公司名录.....	197
2002 年上海金融统计数据	202
后 记.....	207

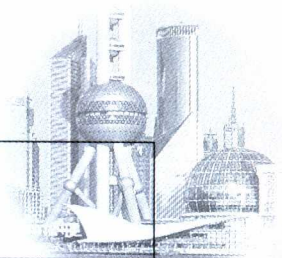
上海金融发展报告

Shanghai

FINANCIAL

Development Report 2002

综合篇



第一章 日新月异的上海金融业

改革开放以来,上海金融业发展迎来了新篇章。

1978年12月,党的十一届三中全会的召开,重新唤醒了沉睡长达半个世纪的上海金融业,作为昔日远东金融中心的上海从此又焕发出青春活力。金融发展不断壮大,金融体制不断完善,金融改革不断深化,对外开放不断扩大,金融创新层出不穷,金融的经济支持功能和集聚辐射效应显著增强。

第一节 上海金融业的发展

上海是我国金融业的发祥地。从明代中叶开始,随着丝、米、茶、盐等大宗商品贸易的发展,整个长江三角洲地区的商品生产化水平已有了很大提高,以钱庄为典型机构形式的金融业也开始逐渐发展,并与山西的票号一起,成为当时我国金融业的主力。钱庄业的发展实际上一直持续到20世纪初。鸦片战争后,伴随外国资本侵入中国,现代金融机构也逐渐在我国出现,而作为首批被迫开放口岸的上海,在这方面再次得风气之先:1847年英国丽如银行在上海设立分行,是外资进入上海的第一家银行,也是上海有史以来的第一家银行,随后英商和法商银行相继在上海设立分行,汇丰银行1865年在香港建立总行一个月后即在上海设立分行。

到19世纪80年代,上海已有外资银行11家,山西票号24家,汇划钱庄62家,金融活动相当活跃,金融业居于重要地位。但从金融机构、金融市场和对外金融联系的发达程度来看,尚不足以构成金融中心。

上海初步形成金融中心是在20世纪20年代下半期和30年代初。经过了20世纪初和第一次

世界大战期间中国民族资本主义的迅速发展,以及整个中国自然经济的破产和商品生产化程度的提高,上海凭借其优越的地理位置,在中国商品经济生产和流通中开始发挥核心作用,对资金流通和投资的需求迅速增强,为上海金融业的发展提供了良好的投机机遇,上海金融业获得了长足的发展,在全国金融业所占的地位也越来越高,逐渐发展成为远东著名的国际金融中心。

20世纪30年代(抗战前夕),上海拥有27家外资银行分行,86家中资银行总分行,有36家保险公司,6家信托投资公司,48家钱庄。中资金融机构首脑机关高度集中,除“南三行”和江浙系的四明、通商等银行的总行原来就在上海外,资本、规模均较大的中国、交通、盐业、金城、大陆、中国实业银行等银行也由天津、北京移至上海。1936年全国银行存款45亿元,而上海一地所占的比重,据估算达47.8%。上海是全国黄金、白银的最大吞吐港,外汇业务和国际收支频繁,贮存和储备量均占全国的绝大部分。黄金市场的交易量超过了东京、大阪两个黄金市场,外汇市场的活跃也远非实行封闭式外汇管制的日本所能比拟。利率、汇率和金银市价左右着远东各地区金融市场,上海堪称名副其实的国际金融中心。

改革开放以来,为重振上海国际金融中心的雄风,上海加快了现代金融业的发展步伐,特别是90年代以来,上海金融业在邓小平同志南方谈话和党的十四大确立的“一个龙头、三个中心”国家战略指引下再铸辉煌,取得了一个又一个成就。

1. 金融业已经成为上海重要的支柱产业。截至2002年底,全市共实现GDP 5408.76亿元,而金融保险业增加值为584.67亿元,在全市仅次于工业排在第二,居全市六大支柱产业之首。

2. 金融市场体系渐趋完善。20世纪90年代以来,上海的金融市场体系得到了充分的发展。

货币市场由原来的单一存贷款市场发展成为包括外汇交易、票据贴现和同业拆借市场在内的多层次金融市场。由上海证券交易所、上海期货交易所和产权交易所构成的“三位一体”的资本市场融资格局也已经形成。保险市场更是迎来了高成长的发展时期。目前,由证券市场、同业拆借市场、外汇市场、黄金与钻石交易市场、商品期货市场等构成的比较健全的全国性金融市场体系,已在上海正式形成。

3. 金融机构集聚效应基本形成。到2002年底,全市金融机构资产总额约2万亿元,各类金融机构375家(包括外资金金融机构的代表处),其中中资机构146家,外资和中外合资机构229家;其中银行类149家,证券类82家,保险类126家,信托、财务类18家。在银行业中,中资银行18家,其中政策性银行3家,国有独资商业银行4家,股份制商业银行11家;上海农信联社1家;资产管理公司4家;外资银行45家;外资银行代表处74家;其他7家。在证券业中,交易所2家;中资证券公司14家;基金管理公司11家(含筹建4家);外资证券公司2家(含筹建1家);合资基金管理公司3家(含筹建2家);外资证券机构代表处45家;其他5家。在保险业中,中资保险公司21家;保险中介机构48家(含筹建34家);外资(合资)保险公司16家;外资保险公司代表处41家。在信托业和财务公司中,中资信托公司5家;财务公司8家;金融租赁公司1家;外资(合资)财务公司3家;其他1家。

4. 金融人才队伍素质不断提高。目前,金融从业人员近10万人。其中,金融行业管理和技术人员占系统员工总数93.9%,他们的平均年龄为35岁,大学本科以上文化程度的职工占22.2%,有23.8%的员工具有中高级职称。

第二节 上海金融体制的改革

改革开放以来,上海的金融体制改革大致经历了三个发展阶段。按时间顺序划分,第一阶段是1978年底至1984年底;第二阶段是1985年初至1991年底;第三阶段是1992年初到2002年底。

1. 第一阶段主要特征:上海金融机构体系初

步建立

上海的金融机构体系变化始于1979年。在1978年之前的金融体制特点是:全国只有一家银行,中国人民银行既是货币发行银行又是信贷业务经营银行;而且信贷业务限制在对生产和流通中所需要的临时性资金服务上。改革开放后,金融改革从放宽银行信贷活动范围和改革资金管理办法入手,逐步扩大和恢复健全银行体系,建立中央银行制度,发展各类金融机构。1979年6月经国务院批准,中国农业银行上海市分行和中国银行上海市分行相继从中国人民银行上海市分行分离独立出来。同时,中国人民保险公司上海分公司重新组建。稍后,中国人民建设银行上海市分行也从财政部分离,纳入银行体系。1981年7月,上海市投资信托公司成立。1984年初,中国人民银行上海市分行开始行使中央银行职能,又组建了中国工商银行上海市分行。至此,由中国人民银行牵头,工、农、中、建四大银行与保险公司为主体,初步形成了上海金融机构体系。在此基础上,上海逐步扩大各金融机构业务范围,加强彼此之间的市场联系。1981年,上海在全国首家开办了银行间外汇调剂业务和票据承兑贴现业务;1984年又开办了同业资金拆借业务和代理发行企业债券与股票业务。

2. 第二阶段主要特征:上海金融调控体系基本形成,金融市场蓬勃发展

在此时期,上海金融改革的主要内容是健全中央银行调控体系,加强和改善金融宏观管理,建立和发展金融市场,恢复上海中心城市功能。

为了加强中央银行的作用,上海先后探索采取了多种手段和措施健全中央银行宏观调控体系。1985年起,上海在人民银行总行的支持下改革信贷体制,实行信贷资金差额包干管理的“切块管理”模式,完善信贷管理。1986年,《上海市人民银行开办再贴现业务的暂行办法》允许专业银行从事再贴现业务,一方面促进了票据业务市场的发展,另一方面使再贴现成为中央银行进行资金总量控制和结构调整的重要手段。1987年底,上海首先进行了人民币资金的公开市场操作探索,通过同业票券买卖来吞吐、融通资金。1990年,上海还通过运用外汇平准基金调控外汇调剂市场,进行外汇资金的公开市场操作探索,并从7

月1日起试行外汇转存和提取。对于促进金融机构国际业务的合理发展,加强中央银行管理外汇与运用外汇的功能都具有积极的作用。

在健全金融宏观调控体系的同时,上海还积极开拓,一方面进一步培育和发展金融机构体系,另一方面,拓展融资渠道,加快同业拆借、票据贴现、证券买卖、外汇调剂等金融市场的形成。继1987年交通银行在上海重新组建和1988年中信实业银行上海分行成立之后,又陆续批准建立了40多家股份合作制的城市信用社,20多家保险、证券、信托、投资、租赁、咨询等非银行金融机构。加上4家外资银行和35家外资金融机构驻沪代表处,形成了多种金融机构并存的金融机构体系。在金融市场方面,1986年上海建立了全国资金拆借一级网络,开办了外商投资企业之间的外汇调剂业务,并于1988年发展成为上海外汇调剂中心。1986年上海开设了全国第一个证券交易柜台,并于1990年12月19日正式成立上海证券交易所。

3. 第三阶段主要特征:上海形成了比较完善的金融市场体系,国内金融中心功能开始显现

经过80年代的改革攻坚,上海金融体制改革从20世纪90年代起向纵深方向发展。

适应分业经营体制改革需要和推进上海国际金融中心建设要求,1998年中国证监会上海证券监管办公室成立,1998年11月18日中国人民银行上海分行成为沪浙闽地区分行,2000年4月25日中国保险监督管理委员会上海办公室正式挂牌成立,专司辖区内证券、银行和保险业的监督管理。2002年9月10日上海市金融服务办公室成立,作为市政府专门负责金融管理和服务工作的职能部门。其主要职责是:配合中央监管机构,贯彻执行国家有关金融工作的方针、政策和法律、法规,编制和修订上海市金融业发展的中长期规划和工作计划;加强服务,促进金融安全区的建设,协调地方金融资源的优化配置,负责地方政府与中央金融机构及其在沪金融机构的联系,做好配合协调和信息交流工作;促进上海市金融业的改革创新和对外开放发展。这样,一个由中央三大金融监管部门和地方金融服务部门联合组成的金融监管服务体系正式形成。



第三节 上海金融业的对外开放

上海一直是中国改革开放的前沿阵地,也

是外资进入中国的“兵家必争之地”。特别是改革开放以来,上海金融业对外开放经历了一个由小到大的逐渐发展过程;目前上海金融市场竞争日趋激烈,已经成为中外金融机构竞争的主战场。

20世纪90年代前,上海金融业对外开放从

无到有。到1990年底,上海市中资各类金融组织及其营业机构已达到1356家;而外资(包括侨资)银行分行才4家,外资金融机构驻沪代表处也仅33家。

整个90年代,上海金融业的对外开放有了新的发展。对外金融业务逐步发展,新设外资金融机构不断增加,外资银行的分行由1990年的4家,增至1995年的38家,再增至20世纪末的54家。它们的到来为上海引进外资和发展外向型经济提供了日益加强的金融支持。

从21世纪开始,特别是在我国加入世贸组织后,上海金融业的对外开放又迎来了新的机遇。2002年是我国加入世贸组织后的第一年。上海金融业发展进入了全面对外开放的新阶段,中外资金融机构竞争合作的局面已经基本形成。具体说,其主要特点有:

1. 外资金融机构加快集聚

我国加入世贸组织以来,在沪外资金融机构积极申请扩大业务范围和增设机构。其中申请在上海设立机构的外资银行进一步增加,掀起一个新的高潮,有6家外资银行递交了在上海设立营业性机构的申请,9家外资银行设立了上海代表处。外资银行已出现将信贷管理中心、业务处理中心或可集约化处理的业务向上海转移的趋势。2002年已有4家外资银行在上海设立了总代表处,成为外资银行在我国的决策中心。有22家外国银行已将上海分行确认为主报告行。截至2002年底,上海各类外资金融机构达229家,其中外资银行为45家,外资银行代表处74家;中外合资证券公司2家,中外合资基金管理公司3家,外资证券机构代表处45家;外资独资及中外合资保险公司16家,外资保险机构代表处41家;中外合资财务公司1家,外资独资财务公司2家。外资金融机构的集聚效应进一步显现。

2. 外资金融机构业务不断扩大

以银行业为例,已开业的外资银行纷纷增加外汇营运资金或资本金,将外汇业务扩展至境内居民个人。2002年已有23家上海的外资银行经中国人民银行批准增加外汇营运资金,获准开办全面外汇业务。2002年底,上海外资银行外汇营运资金(或资本金)比年初增长13%,合计增加1.17亿美元,已吸收境内居民个人外汇存款达

1.86亿美元。同时,符合条件的外资银行还纷纷提出经营人民币业务的申请,到2002年底,上海已经获准经营人民币业务资格的外资银行有30家,占全市营业性外资银行机构数的66%。外资银行人民币资本或营运资金已达45.5亿元,同比增长了近3倍,人民币贷款余额287.5亿元,人民币存款余额154.3亿元,同比增长60%,人民币同业借款余额164.9亿元,这表明外资银行人民币业务的扩展潜力大大加强。

3. 中外金融机构竞争合作初露端倪

随着对外开放的扩大,中外资金融机构竞争日益明显。外资银行利用服务与产品优势,与中资银行争夺优质客户资源,从而扩大市场占有率,如花旗、汇丰等银行利用储蓄收费,争取高端客户。花旗银行还利用中资银行尚未能开办的“无追索权保理业务”的契机,将与中资银行有多年合作的优质客户揽入其客户群中。在中外资金融机构竞争加剧的同时,中外资金融机构的合作也出现了新的形势。不少外资银行寻找中资银行作为在我国业务拓展的战略合作伙伴,弥补其在网点、人民币资金清算、客户信息等方面的不足。在引进外国战略投资者方面有新的进展,花旗银行参股浦发银行,汇丰银行参股上海银行,中外资银行的合作正逐渐向深层次发展。在组建中外合资证券、基金公司方面有新的突破,由中石油等公司和中银国际控股合资组建的中银国际证券公司,湘财证券和巴黎里昂证券合资的华欧国际证券公司正式在上海注册;由华宝信托与法国兴业资产管理公司合资组建的华宝基金管理公司,海通证券公司与比利时富通集团合资组建的海富通基金管理公司,国泰君安证券公司与德国安联集团合资组建的国联安基金管理公司获准筹建。在中外资寿险合资方面有新的拓展,海尔集团与美国纽约人寿合资组建的海尔纽约人寿正式落户上海,中外资金融机构合作的领域不断扩大。

第四节 上海金融业的业务创新

改革开放以来,上海紧紧抓住国际金融中心建设这个国家战略不放松,不断改革,大胆创新,

先后创造了许许多多的中国金融第一。根据党中央和国务院的战略部署,上海率先在全国进行了许多改革开放的试点和尝试;始终以充分发挥上海作为现代化国际大都市的优势为己任,以浦东开发开放为契机,积极推进现代金融机构体系、金融市场体系和金融法律监管体系建设,为把上海建设成为现代国际金融中心而努力奋斗。1984年11月,上海发行了新中国第一张规范化的企业股票;1986年8月,上海在全国首开股票、债券的柜台交易;1987年交通银行在上海重组,成为全国首家股份制商业银行;1990年12月,全国第一家证券交易中介机构——上海证券交易所鸣锣开业;1991年4月,我国第一家全国性股份制商业保险公司太平洋保险公司在上海成立;1992年1月,上海发行全国第一张人民币特种股票(B股);1992年9月,美国友邦保险公司重返上海,成为中国保险市场对外开放的标志;1994年4月,中国外汇交易中心在上海开业,上海成为人民币汇率生成地;1996年1月,全国资金拆借一级网在上海开通运行;1996年12月,外资银行经营人民币业务开始在上海浦东试点。经过1997年到2002年的努力,上海已经在全国率先建立起个人和企业两个联合征信系统。2002年10月30日,经国务院批准,上海黄金交易所正式开业。它的开业,使上海已经拥有包括银行间本外币市场、银行间债券市场、白银、钻石和黄金,以及证券、期货等门类比较齐全的全国性市场,对推动上海金融市场体系的完善、增强上海资金集聚和辐射功能乃至上海国际金融中心建设都具有巨大的促进作用。

2002年,面对加入世贸组织后外资金金融机构的挑战,许多中资金融机构加快了机构、人员等资源的整合,积极探索扁平化管理模式,转变经营机制,加快金融创新,改善金融服务,切实提高企业竞争力,努力缩短与外资金金融机构的差距。在上海的国有商业银行进行了大规模的网点调整和机构升格,精简后台管理人员,充实一线营销力量,实现网点优势互补。同时将一批合格的分理处升格为支行,部分升格后的支行在市场营销方面已经取得较大的进展。在上海的股份制商业银行也按照“内控先行、合理布局”的原则调整和增设机构,重视业务创新,不断提高服务水平。中资证券

公司和保险公司进一步完善法人治理结构和内控机制,业务拓展能力有新的提高。2002年3月26日,经中国人民银行批准,由80多家国内金融机构共同发起设立的股份制金融机构中国银联股份有限公司在合并原有17个城市(区域)银行卡网络服务中心和银行卡信息交换总中心的基础上终于落户上海,它标志着上海金融业发展从此进入了一个完全崭新的信息技术时代。2002年6月1日,人民银行总行正式批准浦东发展银行和交通银行在上海市开办离岸银行业务试点,允许这两家银行开办外汇存款、外汇贷款、国际结算、同业拆借、外汇担保、外汇买卖等被批准的业务。6月21日浦东发展银行正式对外挂牌经营离岸银行业务,9月24日交通银行正式对外开办这一业务。建设银行上海市分行等推出了外汇机构性存款业务;民生银行上海分行推出了买方付息票据贴现业务、外汇票据买断业务;上海中资银行相继推出的保理业务、贷款转让与回购业务、法人账户透支、市政项目多方委托贷款业务、个人委托贷款业务、标准仓单质押融资业务、个人住房按揭贷款转按揭业务等等。目前,各类中资金融机构的业务创新机制、产品创新机制正在逐渐形成。上海金融市场上的金融产品日益丰富,技术含量不断提高,促进了创新推动型增长方式的形成和综合竞争力的提升。

不仅如此,目前在沪外资金金融机构也十分注重金融创新,不断扩大业务。许多已开业的外资银行纷纷增加外汇营运资金或资本金,将外汇业务扩展至境内居民个人。外资银行大力拓展新的业务领域,积极尝试引入多种营销方式。外资银行业务重点是中间业务和个人银行业务,竞争的主要客户对象是优质大型企业和少数富有阶层,竞争的主要手段是产品创新和业务整合。一些外资银行将零售业务作为下一步业务拓展的重点,对开展境内居民个人金融业务作了充分准备;一些外资银行对刚刚推出的QFII托管业务管理办法迅速反应,很快递交了申请;部分外资银行还将推出适合行业需求特色的金融产品,积极申请开办网上银行、电话银行等新业务,以求通过现代化的金融技术手段扩大客户服务面;部分外资银行还积极寻求利用外包方式扩展销售渠道。外资金融业务正呈全面拓展态势。