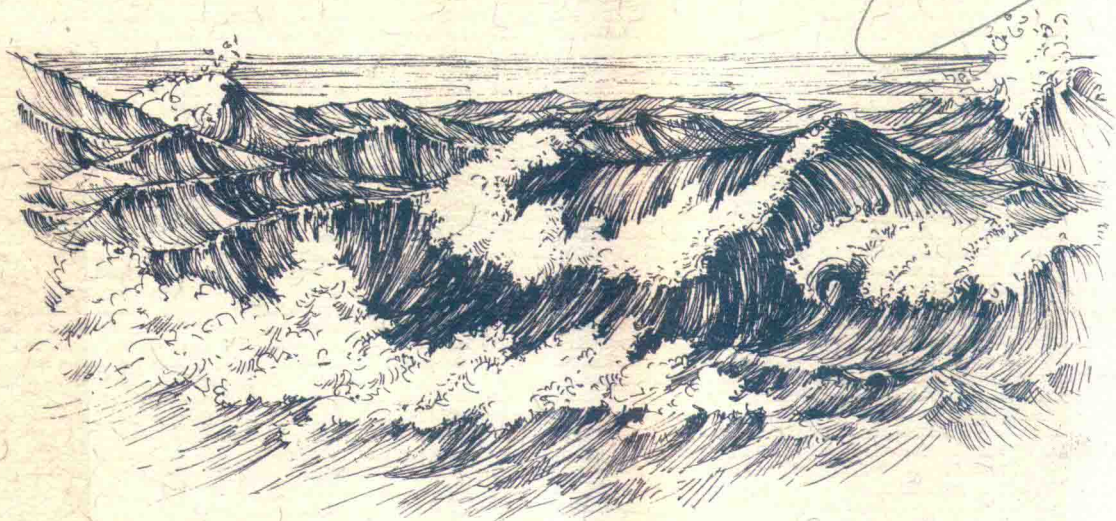


Documentary of Zhejiang's
Financial Development and Reform

潮起之江

——浙江金融改革发展纪实

—— 主编 丁敏哲 ——



 中国金融出版社

*Documentary of Zhejiang's
Financial Development and Reform*

潮起之江

——浙江金融改革发展纪实

—— 主编 丁敏哲 ——



中国金融出版社

责任编辑：王效端 王 君

责任校对：孙 蕊

责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

潮起之江——浙江金融改革发展纪实 (Chaoqi Zhijiang: Zhejiang Jinrong Gaige Fazhan Jishi) / 丁敏哲主编. —北京：中国金融出版社，2017.12

ISBN 978 - 7 - 5049 - 9145 - 4

I. ①潮… II. ①丁… III. ①地方金融—金融改革—浙江
IV. ①F832.755

中国版本图书馆CIP数据核字 (2017) 第199917号

出版

发行

中国金融出版社

社址 北京市丰台区益泽路2号

市场开发部 (010) 63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 保利达印务有限公司

装订 平阳装订厂

尺寸 169毫米×239毫米

印张 20.5

字数 283千

版次 2017年12月第1版

印次 2017年12月第1次印刷

定价 55.00元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 9145 - 4

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

内容简介

本书忠实地记录了十五年来浙江金融业的发展轨迹与样貌，全书分十章，分别记载了“三个五年”金融产业发展规划的制定、给予全省经济社会发展强有力的资金保障、富有浙江特色的地方金融改革与发展、培育资本市场的“浙江板块”、快速崛起的浙商总部金融、温州金融改革试验区的破冰、新金融的风生水起、构筑防范化解金融风险“防火墙”以及覆盖全省的三级金融办体系队伍建设等内容，时间跨度从世纪之初的 2001 年一直涵盖到 2015 年。本书是对这一期间浙江金融保障、发展、改革创新、风险防范各个方面所累积的经验、模式、内涵的集中梳理、总结、展示和留存，对全国其他省份的金融改革与发展具有一定的借鉴意义。

浙江省人民政府金融工作办公室
浙江省金融业发展促进会



丁敏哲

1957 年生于浙江温州，中央党校研究生。现任浙江省政府金融工作办公室党组书记。

曾任衢州市政府副秘书长、市体改委主任，浙江省上市办主任，浙江省政府副秘书长，浙江省金融办党组书记、主任，浙江省金融研究院、浙江大学金融研究院院长，浙江大学兼职教授、上海国家会计学院客座教授。中共浙江省第十三届委员会委员。

长期从事地方政府经济体制改革、企业改制上市、地方金融改革发展等方面工作，对资本市场、企业上市、区域金融改革创新有较深的理论研究和丰富的实务经验。著有《股权投资与经济转型升级》等专著，并在核心刊物上发表《国有企业产权制度改革研究》、《民营企业上市研究》等学术论文。

责任编辑：王效端 王 君
封面设计：凌 宁

序

《潮起之江》终于和大家见面了。

编撰这本书，并非一时心血来潮，而是深思熟虑的结果。起意一方面是为了忠实记录近十五年来浙江金融业的发展轨迹与样貌，另一方面，也是为了集中梳理、总结、展示、留存这一时期浙江金融保障、发展、改革创新、风险防范各方面所积累的经验，为未来进一步的发展奠定基础。

对近些年浙江金融业的发展，外界的关注度一直很高：从银行业的“浙银品牌”、资本市场的“浙江板块”、保险业的“浙江亮点”、期货业的“浙江军团”，到金融改革的“浙江探索”、地方金融的“浙江力量”、并购重组的“浙江路径”、风险防范的“浙江经验”，再到新型金融的“浙江榜样”、金融特色小镇的“浙江模范生”……面对林林总总的“浙江金融”现象，终归需要有人去发掘其意蕴，总结其规律，固化其模式。在我看来，浙江不只是金融业发展的一方沃土，同时也是全国金融改革创新的一块宝贵的“试验田”。

《潮起之江》编写工作历时近两年，前后共易五稿。全书分十章，分别记载了“三个五年”金融产业发展规划的制定、给予全省经济社会发展强有力的资金保障、富有浙江特色的地方金融改革与发展、培育资本市场



的“浙江板块”、快速崛起的浙商总部金融、温州金融改革试验区的破冰、新金融的风生水起、构筑防范化解金融风险的“防火墙”、开展对外交流合作以及覆盖全省的三级金融办体系队伍建设等内容，时间跨度从世纪之初的2001年到2015年，整整十五年。

金融是现代经济的核心。经济兴，金融兴；金融活，经济活；金融稳，经济稳。实践证明，没有金融业的繁荣就不可能有经济的繁荣，反之，没有繁荣的经济也不可能有金融业的昌盛。十五年来，浙江金融业在为全省经济社会发展提供强有力的资金保障支持，推动经济转型升级、产业结构优化，拓展多元化融资渠道，增强金融风险防控能力，营造良好的金融生态等方面，发挥了坚实的支撑作用，推动了全省经济社会又好又快发展，推动了金融与实体经济协调发展，形成了经济与金融良性互动的喜人局面，自身的竞争能力、抗风险能力、可持续发展能力也大幅提高。这一切得益于历届省委、省政府的正确决策与坚强领导，得益于全省金融业贯彻中央方针政策的到位与深入。可以说，浙江金融业十五年来持续、健康、快速发展，完全是省委、省政府牢牢坚持以“八八战略”这个发展总纲统领金融工作全局，紧紧围绕建设“平安浙江”等重大战略部署，不断深化推进金融改革创新，做大、做强、做优、做精金融产业最生动、最典型的“浙江实践”。

十五年仅是一粟沧海。时间跨度有限，发展空间却无限。在此期间，我先后担任省上市办主任、省金融办主任，身为浙江金融产业发展的亲历者、参与者和见证者，有幸一直站在浙江金融业改革创新发展的风口浪尖——这十五年来，一轮轮金融发展创新在浙江大地上犹如春潮滚滚而来；这十五年来，一次次金融革故鼎新犹如雨后春笋在浙江大地上破土勃发。

回望来路，心潮澎湃。十五年来，与浙江经济社会发生的种种不寻常

变迁一样，浙江金融业也发生着生动而深刻的变化——

融资结构趋向优化。多年来，浙江与国内其他省市一样，融资结构以银行间接融资为主，间接融资比例占到全省融资总规模的九成以上。自2013年起，随着企业债券、股票融资等的“爆发式”增长，可以说，长期以来间接融资占大头的浙江融资结构迎来了“拐点”——2016年直接融资占比34.3%，高出全国平均水平10.5个百分点。这意味着什么？这意味着浙江融资结构的优化水平有了实质性的提升，这意味着浙江的金融供给侧改革见到了成效！

金改维度更加多元。一提及浙江的金融改革，外界关注的目光一般离不开温州金改、丽水农村金改、台州小微金改、义乌贸易金改这“四大金改”。事实上，浙江的金改维度正趋于多元：有同为国家级改革试点的宁波保险创新综合试验区、湖州和衢州绿色金融改革试验区；有多点开花的区域金融改革，包括杭州财富管理中心建设、嘉兴科技金融改革创新试验区、上虞上市公司引领产业发展示范区等；有厚积薄发的金融创新示范县（市、区）试点……可以说，浙江金融改革现今已在全省11个市形成了多层次、网格化、广覆盖的格局，并积累了许多可复制推广的“浙江经验”，形成了明显的“乘数效应”。

“浙江板块”底蕴增厚。这些年，资本市场的“浙江板块”声名鹊起，底气十足：截至2016年第一季度末，全省境内外上市公司已达440家，总市值突破6万亿元。其中主板A股浙江上市公司数量居全国第二位，中小板居全国第三位，创业板则居全国第四位；2014年阿里巴巴在纽交所成功首发上市，融资额逾250亿美元，一举创下全球有史以来最大规模的IPO，写下了浙企境外上市迄今最为浓墨重彩的一笔……然而，时到如今，上市融资已不再是“浙江板块”朝思暮想的终极目标了，以浙江上市公司



为主流群体的并购重组正如火如荼，并购触角更从国内一直延伸到海外，优质上市公司群体已成为浙江引领区域经济集聚发展、拉动产业升级、促进传统产业快速转型、提升地方经济证券化水平的强大推进器。可以说，现在“浙江板块”的境界更高了，视野更开阔了，对经济社会发展的影响力与推动力更强了！

地方金融更富张力。如果说这一时期浙商银行、浙商证券、浙商期货、浙商保险、浙商基金等本土机构相继崛起，奠定了浙商系列总部金融的规模与基础，那么，这几年浙江地方金融发展创新的张力只增不减：国内首批四家民营银行试点，浙江独揽两家；地方交易市场体系建设有序推进，稳步探路产权、股权、金融资产、大宗商品等交易，满足企业挂牌、股份流转、债券融资、金融资产转让等不同需求；私募基金行情连年看涨，管理资产规模跃居全国前列，形成具有较高层次和知名度的“浙江私募”系列品牌；创建金融特色小镇，促进高端要素集聚，汇合成专业性、功能型金融集聚地。可以说，以往很长一段时间内总部机构阙如、本土机构影响力缺失的情形已成为明日黄花。

风险防控砥砺前行。谁也不曾料到，2012年肇始于温州的一场资金链、担保链危机，瞬间便让金融生态一直居于国内前列的浙江坐上了“火山口”。所幸，百炼钢化为绕指柔，多年苦心经营而成的风险防控体系，在危机凸现之际释放出强大的“战力”——政府、银行、企业三方联手，抢抓化解风险的时间窗口，瞄准风险节点和高风险部位，施行精准“手术”，逐一化解，各个击破。同时重拳打击恶意逃废债和处置不良资产。仅2012年到2015年，全省通过核销、上划、转让、重组、打包等方式处置的银行不良贷款总额超过4300多亿元，成效显著。可以说，经此一役，浙江牢牢守住了不发生系统性、区域性金融风险的底线，防控风险能力经受住了

实战的检验。

钱江奔腾不息，大潮澎湃不止。“十三五”伊始，在经济新常态以及利率市场化、人民币国际化、资产证券化“三化”进程加速的大背景下，浙江金融产业站到了新的起跑线上——从“金融大省”加速向“金融强省”跨越。省委、省政府审时度势，把金融业列入浙江“十三五”时期重点打造的八大万亿产业之一，明确提出到2020年金融业增加值占全省GDP的比重将达到9%。浙江金融业可谓任重道远。

蓝图绘就，只争朝夕。书稿完成之际，正值浙江高起点、大手笔谋划、布局建设一个全新的战略平台——钱塘江金融港湾，着力打造具有国际影响力、国内优势地位的财富管理和新金融创新中心。可以想见，在不久的将来，一个云集金融机构总部、金融要素市场、私募基金、互联网金融、金融大数据产业等协同发展、共生共荣的财富管理产业链和新金融生态圈，将凸现在钱塘江畔，成为浙江乃至中国金融版图上一道瑰丽的风景线。

浙江金融的未来值得期待。

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized Chinese characters. The first character is a large '丁' (Ding), followed by '子哲' (Junzhi).

2017年8月



目 录 CONTENTS

第一章 走在前列

——描绘金融发展蓝图 1

第一节 “十一五”破题金融强省 3

第二节 “十二五”打造“两个中心” 5

第三节 “十三五”撬动万亿金融产业 12

第四节 “钱塘江金融港湾”呼之欲出 25

第二章 保障给力

——金融与实体经济共生共荣 34

第一节 “资金洼地”和“资本高地” 34

第二节 “锦上添花”与“雪中送炭” 41

第三节 “危”中寻“机”与化“危”为“机” 47

第三章 舟行中流

——地方金融改革风起云涌 55

第一节 农村金融改革的“丽水样本” 55

第二节 小微金融改革的“台州试验田” 61

第三节	贸易金融改革的“义乌经验”	68
第四节	政保合作“琴瑟和鸣”	73
第五节	县域金融创新发展的“浙江经验”	85

第四章 钱江潮涌

	——培育资本市场的“浙江板块”	90
第一节	企业上市的“浙江加速度”	90
第二节	民营企业蓄势待发	95
第三节	并购重组的前行逻辑	99
第四节	“浙江板块”的新景观	109
第五节	孕育“四板”市场	120

第五章 “浙军”崛起

	——快速成长的总部金融	129
第一节	谋划“大金融”的“浙江格局”	129
第二节	本土银行的“浙江力量”	131
第三节	民营银行拔得头筹	143
第四节	壮大非银金融	152
第五节	地方交易市场“浴火重生”	159
第六节	精准“滴灌”发展小贷	172

第六章 瓯越裂变

	——破冰温州金改	183
第一节	温州金改出炉	183
第二节	温州金改砥砺前行	198
第三节	温州“金改”再出发	212

第七章 拥抱朝阳

—— 新金融·新纪元	221
第一节 抢占互联网金融制高点	221
第二节 私募金融风生水起	230
第三节 金融特色小镇应运而生	233
第四节 民间融资管理的“浙江样本”	239

第八章 激浊扬清

——迎击金融风险	244
第一节 狙击金信危机	244
第二节 互保联保的多米诺效应	249
第三节 探扫资产不良“雷区”	255
第四节 重拳出击非法集资	258

第九章 跨海筑桥

——“走出去”合作交流	266
第一节 新交所敲响浙企上市锣声	266
第二节 “浙江周”热动香江濠江	273
第三节 横跨太平洋的“浙江周”旋风	277
第四节 跨越海峡的“圆桌会”	284
第五节 感受格林威治小镇的魅力	293

第十章 同行共进

——我们的队伍向太阳	298
第一节 上市办的华丽转身	298
第二节 扩容迎来二次发展	302

第三节	三级金融办体系捏合成形	306
第四节	撬动人才基石	308
第五节	致我们温暖的家	311
后记		314

第一章 走在前列

——描绘金融发展蓝图

心有多大，舞台就有多大。经济发展空间有多大，金融业的舞台就有多大。十五年的腾挪闪跃，十五年的超越自我，浙江金融迈入一个崭新的“十三五”。新一轮发展机遇面前，唯改革者进，唯创新者强，唯改革创新者胜。干在实处，走在前列，浙江金融业长袖善舞，为浙江经济引擎注入强劲动力，也为自身的“不悔之年”书写青春勃发的新篇章。

五年计划是观察中国经济发展历程，探寻中国经济发展规律，总结中国经济发展经验教训的重要工具。我国已经实施了十个五年计划，然而从“十一五”起，最明显的差异就在于“计划”变成了“规划”，一字之差，蕴含了深刻的含义。

“计划”是指工作或行动前预先拟定的具体内容和步骤，“规划”是指比较全面的长远的发展计划，二者都是关于未来行动的方案，但“规划”更加注重宏观性、战略性、指导性和长远性，规划是计划的指导，计划是规划的实施形式。

浙江编制省级金融发展规划，始于“十五”期末，也就是说起步于“十一五”浙江金融业规划的编制。此时，浙江金融总量不断壮大，金融体系逐步完善，金融改革日益深入，金融业改革发展与地方政府的关系日益密切，对实体经济的支撑与拉动日益彰显，地方金融管理部门及其在地方金融管理事务中所发挥的作用从无到有、从小到大、从简到全，全省经济社会发展所产生的新需求、新变化，催生了金融业规划的前瞻与先行。

浙江金融业在“十五”时期实现了快速增长，银行、证券、保险业齐头并进，主要指标位列全国前茅，初步确立了在全国的金融大省地位。2005 年全省金融机构实现增加值 609.87 亿元，“十五”期间年平均增长 23.86%。2005 年末全省人民币存款余额首次超过 2 万亿元，达到 20494.2 亿元，居全国第五位，人民币贷款余额达到 16557.7 亿元，居第二位。2005 年末，全省共有境内外上市公司 107 家，上市融资额累计 486.7 亿元，上市公司家数居全国第四位。2005 年全省实现保费收入 313.3 亿元，居全国第六位。

如此充裕的总量规模，如此快捷的发展速度，日益凸显了浙江金融业发展规划的重要性和紧迫性。然而，在 2005 年之前，浙江省还没有一个综合统筹地方金融事务、协调“一行三局”等中央直属机构的政府机构。浙江在 2000 年成立省政府企业上市工作领导小组办公室，其时职能相对单一，主要承担全省企业上市的相关工作。直至 2005 年，在省上市办的基础上成立了省政府金融工作领导小组办公室，简称省金融办。从这一年开始，省金融办作为省政府金融工作领导小组的常设办事机构，全面履行地方金融事务的协调管理职责。因此，浙江省“十一五”金融业发展规划的编制，实际上有两部分，分别由当时的省上市办和中国人民银行杭州中心支行牵头编制，而且省上市办还专门牵头编制了浙江省“十一五”资本市场发展规划。

从“十一五”到“十三五”，浙江金融业经历了跨越式的发展历程，

作为发展蓝图的五年规划，无论是程序内容，还是指导作用，也发生了根本性的变革，日益凸显了“干在实处，走在前列”的根本要求。

第一节 “十一五”破题金融强省

“十一五”是承前启后的重要时期，其时所面对的国内外环境与“十五”计划时期比较类似，但是在许多方面又呈现出新的特点。据当时规划编制的主要牵头人、浙江省上市办主任丁敏哲回忆，浙江省“十一五”金融业发展规划的编制工作并没有委托第三方机构，而是由原上市办的同志加班加点、分工合力完成。

时值2005年初，主政浙江的习近平同志提出“干在实处，走在前列”的工作要求，浙江金融业发展规划的编制必然自觉地认识、辩证地理解、全面地把握这一要求，不断强化前列意识，切实把“走在前列”的要求体现到金融工作上，贯彻到衡量标准上，落实到规划编制上，在更高起点上实现浙江金融业更好更快的发展。于是，在省上市办牵头编制的浙江省“十一五”金融业发展规划中，首次出现“加快实现金融大省向金融强省的转变”的提法，创新性地提出“努力把浙江建设成‘金融改革的先行区、金融发展的繁荣区、金融生态的优质区、金融运行的安全区’，初步确立浙江在全国各省中业务发展领先、改革创新领先、服务效益领先、运行质量领先的‘金融强省’地位”的总体目标。

规划中“四区”概念的提出与对金融强省“四个领先”的清晰界定，涵盖了金融发展的诸多领域，形成了完整而科学的创新体系，也为浙江金融在“十一五”的改革发展提供了明确而现实的遵循和指引。其中一个显著的亮点是进一步强化金融保障经济发展的要素支撑作用，