

广州金融白皮书

金融发展形势与展望

FINANCIAL DEVELOPMENT SITUATION AND PROSPECT
OF GUANGZHOU

2007

广州市金融服务办公室 编

广州出版社

广州金融白皮书

金融发展形势与展望

Financial development situation and prospect
of Guangzhou

2007

广州市金融服务办公室 编

广州出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

广州金融白皮书: 金融发展形势与展望. 2007/广州
市金融服务办公室编. —广州: 广州出版社, 2007. 5

ISBN 978 - 7 - 80731 - 555 - 1

I. 广… II. 广… III. 金融政策—白皮书—广州
市—2007—文集 IV. F832. 765. 1 - 53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 066320 号

书 名 2007 广州金融白皮书——金融发展形势与展望

出版发行 广州出版社

(地址: 广州市人民中路同乐路 10 号

邮编: 510121)

责任编辑 杨 斌

责任校对 蚁燕娟 袁朝阳

封面设计 刘伟建

印 刷 广州家联印刷有限公司

(地址: 广州市中山大道棠东工业区官育路 20 ~ 22 号 邮政编码: 510630)

规 格 787 × 1092 毫米 1/16

印 张 22

字 数 440 千字

版 次 2007 年 5 月第 1 版

印 次 2007 年 5 月第 1 次

书 号 ISBN 978 - 7 - 80731 - 555 - 1

定 价 38.00 元

如发现印装质量问题, 影响阅读, 请与承印厂联系调换。

《2007 广州金融白皮书》

编辑委员会

主 任：张广宁

副主任：邬毅敏

编 委：郭志勇 潘建国 周建军 陈 平

主 编：周建军

副主编：陈 平

编 辑：陈 榕 李贵远 何华权 潘伟志 梁钧伟
戴小明 徐秀彬 胡高玲 葛昱康 罗永忠
雷海华 黄蓝玉

目 录

CONTENTS

领导讲话篇

- 在广州企业上市发展工作会议上的讲话 郭毅敏 (3)
- 抓住机遇 扎实工作 积极推动我市企业上市发展 周建军 (11)
- 大力推进广州国有企业机制创新 充分利用资本市场实现又好
又快发展 张连广 (20)
- 充分利用资本市场 促进地方经济发展 侯外林 (27)

综 合 篇

- 完善地方金融产业政策 加快广州金融中心建设 马 经 (39)
- 促进银行业创新能力提升 推动广州银行业跨越发展 彭志坚 (47)
- 认清形势 抓住机遇 大力发展广州资本市场 侯外林 (55)
- 把握形势 抢抓机遇 推动广州保险产业又好又快发展 黄 洪 (62)
- 抓住金融全面开放条件下广交会更名转型机遇 进一步强化广州
区域性金融中心建设 周建军 (70)

市场运行篇

2006 年广州金融运行情况与 2007 年展望	人行广州分行 (79)
2006 年广州货币市场发展情况与 2007 年展望	人行广州分行 (92)
2006 年广州银行间外汇市场发展情况与 2007 年展望	人行广州分行 (96)
2006 年广州银行业发展情况与 2007 年展望	广东银监局 (102)
2006 年广州外资银行发展情况与 2007 年展望	广东银监局 (108)
2006 年广州资本市场发展情况与 2007 年展望	广东证监局 (113)
2006 年广州基金业发展情况与 2007 年展望	广东证监局 (119)
2006 年广州保险业发展情况与 2007 年展望	广东保监局 (124)
2006 年广州外资保险业发展情况与 2007 年展望	广东保监局 (131)
2006 年广州产权交易市场发展情况与 2007 年展望	广州产权交易所 (136)

环境优化篇

加强政府引导和服务 全面推进广州区域性金融中心建设	市金融办 (145)
2006 年广州市信用体系建设情况与 2007 年展望	人行广州分行 市信息办 (151)
广州市中小企业信用担保体系建设有关情况	市经贸委 (158)
2006 年广州金融信息化建设情况与 2007 年展望	人行广州分行 (163)
2006 年支付结算体系建设与 2007 年展望	人行广州分行 (170)
广州市珠江新城金融商务区建设发展情况与展望	市金融办 珠江新城核心区建设办公室 (173)
广东银行同业公会 2006 年工作回顾与 2007 年工作思路	广东银行同业公会 (177)

广东证券期货业协会 2006 年工作回顾与 2007 年工作思路

..... 广东证券期货业协会 (182)

广东省保险行业协会 2006 年工作回顾与 2007 年工作思路

..... 广东省保险行业协会 (188)

调查研究篇

优化广州金融生态环境政策研究纲要 市社科院 (195)

促进泛珠三角区域金融合作研究 暨南大学金融系 (201)

京沪津穗深金融发展态势和金融产业政策比较研究 人行广州分行 (212)

广州中小企业贷款问题研究 广东银监局 (231)

推进区域保险中心建设 服务广州构建和谐社会 广东保监局 (238)

番禺区新型农村合作医疗基本情况及主要经验

..... 市金融办 广东保监局 (244)

充分发挥农村金融主力军作用 促进广州社会主义新农村建设

..... 广州农联社 (249)

关于上海、重庆发展金融业及投融资体制改革的调研报告

..... 市金融办 (255)

日本银行业不良资产处置的成功经验及启示

..... 市金融办 (261)

发展和利用资本市场 积极推进企业上市

——赴佛山、华东地区调研企业上市情况报告 市金融办 (268)

积极探索设立广州产业投资基金的思路建议 市金融办 (273)

创新融资模式 积极稳妥推进资产证券化

——赴上海、重庆调研资产证券化情况报告 市金融办 (277)

积极推进高新技术产业园区非上市企业股权流通转让试点

..... 市金融办 (282)

决策咨询篇

- 存款金融机构的发展取决于资本的扩张 唐 旭 (287)
- 不确定时代的金融全球化
- 2007 年国际金融市场的趋势展望 巴曙松 (298)
- 对进一步放宽农村金融机构准入政策的一些建议 汤 敏 (310)
- 现代金融期货产业与 21 世纪中国产业战略布局
- 兼论大广州地区的未来城市群定位 曹和平 (316)
- 论私募股权投资基金的存在性 何小锋 (321)

附 录

- 2006 年广州金融机构名录 (329)
- 2006 年广州地区上市公司名录 (334)
- 后 记 (336)

领导讲话篇

在广州企业上市发展工作会议上的讲话

广州市委常委、常务副市长 郭毅敏

(2007年4月9日)

同志们：

今天，我们召开全市企业上市发展工作会议，总结近年我市企业上市发展工作，推动我市资本市场建设，这是事关我市长远发展的一次重要会议。为开好这次会议，市金融办和市国资委做了大量调研和准备。出席今天会议的有各区（县级市）、市直有关部门负责人，省证监局的领导，全市上市公司及拟上市公司的领导，以及相关中介机构的代表，大家一起共同谋划和推动我市企业上市发展，很有必要。近年来，我市全面落实科学发展观，切实转变经济增长方式，现代化建设和改革发展取得了重大成就。其中，积极推动企业上市工作对促进我市经济社会发展起到了重要作用。在推动我市企业上市发展和利用资本市场的过程中，证券监管部门以及社会各界对我市给予了大力支持。在此，我代表广州市委、市政府，对大家表示衷心的感谢！下面，我讲三点意见。

一、着眼于我市经济发展的战略高度，充分认识 加快企业上市发展的重要性和紧迫性

我市坚持以科学发展观统领经济社会发展全局，积极化解经济运行中的各种不利因素和矛盾，经济发展又好又快，总量与结构、速度与效益协调发展，为实现“十一五”规划目标打下了坚实基础。广州今后要向更高的目标迈进，并能积极应对各方面的挑战，必须增创新的发展优势，拓展新的发展空间，强化区域性金融中心的建设。资本市场是金融市场的重要组成部分，大力推动企业上市是发展和利用资本市场的一项重要工作。近年来，我市企

业上市发展取得了新进展,但总体水平与中心城市地位还不相称,上市公司数量较少,规模偏小,带动力不强,对全市经济的带动和辐射作用尚未充分发挥。因此,必须把企业上市发展工作提到更加突出的位置,作出新的部署。希望大家统一认识,认真做好企业上市的推进工作。

(一) 加快企业上市发展,是我市转变经济发展模式、抢占新一轮发展制高点的重大举措

2006年,我市经济发展取得新的成就,实现了“十一五”规划的良好开局,全年实现地区生产总值6068亿元,增长14.7%;产业结构进一步优化,汽车、石油化工、电子信息产品制造三大支柱产业不断壮大,第三产业蓬勃发展。但是,受环境、土地、资源等因素的制约,广州必须加快推进经济发展模式的转型,使经济发展切实转入科学发展的轨道。通过利用资本市场,推动企业改制上市,以体制机制创新为先导,培育和扶持一批具有核心竞争力的大型企业集团和优势产业群,是我市优化经济结构、转变经济发展模式的重要措施。这是经济发展的客观规律,也是发达国家的基本经验。美国在早期的经济起飞阶段,利用资本市场筹集大规模资金,完成了基础设施建设,实现了工业化、现代化,迅速超过英国成为世界第一经济强国。从20世纪70年代末开始,美国又依靠资本市场的推动,大力发展以电子信息、生物医药为代表的高科技产业,成功实现了经济转型和产业升级,走出了滞胀的困境。实践证明,企业要实现跨越式发展,必须依靠和利用好资本市场。从我市目前情况看,虽然上市公司数量不多,但很多拥有较强竞争实力的综合性企业集团正在不断成长,这些企业如能通过改制上市进一步发展壮大,必将极大地增强我市经济的竞争力和发展后劲。我们要从全市经济发展的高度,充分认识企业上市的重要性,加快培育一批在全国各行业具有较强影响力的龙头企业 and 优势产业集群,推动我市经济社会发展再上新台阶。

(二) 加快企业上市发展,是我市实施自主创新战略、建设创新型城市的重要途径

当前,我市经济社会发展已经进入了一个新阶段。“十一五”期间,我市要实现经济社会发展再迈上一个新台阶,必须更加注重体制机制创新,努力建设创新型城市。2006年底,市委、市政府在全市建设创新型城市工作会议上明确提出,要把自主创新作为关系全局、关系长远、关系兴衰的重大战略,

力争经过 10 年左右的努力,在国内率先建成创新型城市,争当自主创新的排头兵,提出了“加大对自主创新的支持力度,完善多元化、多渠道的科技新投融资体系”等一系列措施。可以说,上市公司是一个城市的“经济名片”和“形象大使”,也是我市实施自主创新战略、建设创新型城市的生力军。积极推动企业改制上市,通过资本市场这个战略平台促使资本与管理、技术、品牌等更紧密地结合起来,打造出一批具有自主创新能力的创新型企业,形成一批具有核心竞争力的上市企业群和资本市场上具有较强影响力的“广州板块”,是实施自主创新战略、建设创新型城市的重要途径。我们要把推动企业改制上市与实施自主创新战略、建设创新型城市结合起来,通过推动企业改制上市进一步加快我市创新型城市的建设。

(三) 加快企业上市发展,是市场发展资本市场、建设区域性金融中心的有效手段

我市按照省委、省政府关于建设金融强省的发展战略和把广州建设成为区域性金融中心的重要部署,采取了一系列事关广州金融业长远发展的重大举措,制定了金融业发展规划,出台并落实了相关支持政策,营造了良好的发展环境,区域性金融中心建设迈出了坚实的步伐。2006 年,全市金融保险业实现增加值 235.98 亿元,同比增长 16.4%,增长速度多年来首次超过 GDP 的增速。但是,我们必须清醒地看到,在我市货币信贷市场、资本市场和保险市场这三大金融市场中,资本市场的发展还相对滞后,这是我市区域性金融中心建设的“短板”,将严重影响金融在我市经济社会发展中作用的发挥。长期以来,我市经济社会发展融资渠道比较单一,主要是依靠银行贷款。“十一五”期间,我市地区生产总值预期目标年均增长 12%,重点项目计划投资达 4000 亿元,其中产业发展项目投资超过 1500 亿元、基础设施项目投资 1900 亿元以及社会事业项目投资 300 多亿元,资金需求非常庞大,为金融业的发展以及资本市场的发展提供了十分广阔的空间,也对金融业特别是资本市场提出了更高层次的要求。企业上市是直接融资的主要形式之一。加快企业上市,培育一批规模大、质量优、实力强的上市企业群,有利于充分发挥市场在资源配置中的基础性作用,不断促进企业的资本积累和质量提高;有利于增强区域金融体系的活力,全面提高金融业的核心竞争力;有利于金融业更好地推动我市经济社会发展。实践表明,地方政府在充分发展和利用资本市场方面空间广阔、潜力巨大,是大有可为的。我们要把加快企业上市、

做优做强上市公司作为发展资本市场、进而强化区域性金融中心建设的着力点和突破口，统一思想，明确目标，积极推进。

二、着眼于实现我市经济又好又快发展， 切实加快企业上市发展步伐

随着股权分置改革的完成，我国资本市场的制度基础发生了根本性变化，跨入了重要的发展机遇期。我们要坚定不移地利用资本市场加快我市经济社会发展，把推动企业上市和做优做强上市公司作为提升企业竞争力、推进经济结构调整和增长方式转变的重要抓手，为我市经济又好又快发展提供强大的动力。当前要着重做好以下几个方面的工作：

（一）加快国有企业改革重组和改制上市步伐

改革开放以来，我市国有经济快速发展，造就了一大批增长快、规模大、实力强、处于行业领先地位的国有企业，打造了一批像广州本田、广州药业、珠江钢琴、珠江啤酒等国内外知名品牌。广州控股、广州友谊等一批国有控股企业通过改制上市，实现了较快发展。目前，我市国有企业有 1700 多家，国有经济实现营业收入约 1800 亿元，资产约 3600 亿元，国有经济的发展壮大有力地支撑了我市经济社会的持续快速发展。随着改革的不断深入，我市在推进国有企业改组改造、合资合作等方面取得了良好的成效，但是，还有不少企业由于经营管理体制落后、长效激励机制不健全等企业内部因素以及深层次的体制性束缚，没有很好地利用资本市场创新机制加快发展，使大量市属国有优质资产没有充分利用资本市场筹集资金扩大规模，一定程度上制约了市属国有企业的做大做强。为此，我市下一步必须通过深化改革，加快国有企业上市步伐，努力争取国有企业上市工作取得新突破。一是要切实转变观念。既要善于总结和运用我市国企改革实践中的成功经验和做法，更要主动适应市场经济发展规律的要求，创新发展。要学会“算活账”、“算大账”，要着眼于全局和长远发展，促进国有企业通过规范的股份制改造和上市发展，建立现代企业制度，完善法人治理结构，扩大规模，提高效益。二是要进一步优化国有企业股权结构。通过引进战略投资者实现投资主体多元化，合理持有国有企业股份，利用多种形式实现国有经济的控股地位。三是要加大国有企业资源整合力度。充分利用资本市场不断完善国有资产进退流

转的有效机制,促进国有资本向支柱产业和大型龙头骨干企业集中,有效推动国有经济战略布局的优化。四是要利用资本市场实现存量资源的调整优化。充分发挥上市公司的作用,引导国有企业通过资产注入、整体上市、收购兼并等手段,实现存量优质资源的上市流通和保值增值,促进我市国有经济又好又快发展。五是要建立和完善国有企业改制上市的协调工作机制。金融、发改、国资、经贸、科技、工商、税务、国土等部门要积极支持,协力配合,加强指导,做好服务,为国有企业改制上市营造良好的环境。

(二) 大力推进民营企业特别是高技术企业上市发展

改革开放以来,我市民营经济经过 20 多年来的快速发展,涌现出一批勇于探索、敢于创新的优秀企业家,培育和发展了一批技术优、体制新、竞争力强的民营企业。2006 年民营经济增加值达 2101.87 亿元,增长 17.1%,占全市地区生产总值的 34.6%,为我市经济社会发展作出了重要贡献。金发科技、广州国光、海鸥卫浴等一批民营企业抓住资本市场发展的有利时机,通过改制上市,实现了跨越式发展。但不少民营企业因为直接融资意识欠缺、资本运作能力不强、经营不够规范、担心上市成本高等原因,没有充分利用资本市场加快发展。下一步,我们要发挥民营企业机制新、体制活的优势,通过加强服务和政策扶持引导民营企业上市发展。一是加强宣传与培训,帮助企业掌握相关业务知识,帮助民营企业学习、了解和利用资本市场,提高资本运营意识和能力。二是进一步做好服务,加强政府部门之间的协调配合,搭建民营企业与有关中介机构的沟通平台,强化对民营企业上市的服务。三是大力推动民营高技术企业上市。中小型高技术企业是最具创新活力也面临较大创新风险的企业群体,融资困难是这些企业生产经营及发展壮大的主要障碍。要引导高技术企业通过利用资本市场降低融资成本,引导风险投资基金、产业投资基金加强对高技术企业的资金支持,促进高技术企业利用资本市场提高资本运作水平,增强竞争能力。

(三) 做优做强上市公司

上市公司是资本市场发展的基础,不断深化企业改革,提高上市公司质量是资本市场发展的一项长期性、基础性工作。目前,我市上市公司大都建立了比较完善的法人治理结构,取得了比较好的经济效益,为我市经济发展、结构优化和新兴产业的发展作出了贡献。但我市上市公司也存在规模小、整

体盈利能力不强等问题,其再融资能力弱、在证券市场上不够活跃的状况,与我市经济整体发展水平不相适应。上市公司是重要的资本运作平台,要充分利用好、发挥好这个资源,要抓住股权分置改革后我国资本市场快速发展的有利时机,积极支持上市公司做优做强。继续贯彻落实《国务院批转证监会关于提高上市公司质量意见的通知》精神,采取各种有效措施,支持优秀的上市公司进一步做优做强,支持业绩一般的上市公司焕发新的生命力,支持业绩较差的上市公司通过资产重组、兼并,提高资产经营效率和盈利能力。要引导优质资源向优秀上市公司集中,鼓励和支持上市公司创新资本运作模式,通过吸收合并、定向增发等方式实施集团资源战略整合,重点推进一批有实力的国有大企业集团依托上市公司定向增发,将优质资产注入上市公司,实现整体上市和资产证券化;重点支持行业内领先、有扩张实力的上市公司通过收购、兼并、改造重组等方式整合所属行业和关联行业资源,不断拓展规模经济优势;重点鼓励运作规范、符合条件的上市公司通过配股、增发新股、发行可转债等形式,扩大融资规模,实现低成本扩张。

三、着眼于发挥政府的引导和推动作用, 积极推进企业上市发展工作

(一) 切实转变观念,提高驾驭和运用资本市场的能力

我市企业上市整体水平相对滞后,与我市中心城市的地位不相称,一个重要原因是一些企业经营者缺乏创新、进取精神和资本运作的战略眼光,对资本市场在经济社会发展中的地位 and 作用缺乏全面、正确的认识。一些企业担心上市后失去控制权,不愿主动接受公众的监督,发展经济的思路仍然停留在传统经验和计划经济模式上,甚至还存在视金融为风险根源的片面认识。同志们,当前的形势已发生了根本变化,我国经济社会发展为资本市场的发展奠定了坚实基础,制约资本市场发展的各项难题不断破解,政策法律环境不断优化,党中央、国务院从经济社会发展全局的战略高度作出了大力发展资本市场的重大部署。各级政府、各部门及企业对此都必须要有清醒的认识,要切实转变观念,与时俱进,敢于探索,勇于实践,用新思路和新方法做好企业上市发展工作,不断提高驾驭和运用资本市场的能力,为我市经济社会发展提供新的推动力。

（二）加强规划引导，推动企业上市发展有序开展

要通过深入调查研究，尤其是加强对企业改制上市发展工作中重大问题的研究，在做好与省资本市场发展规划、市“十一五”经济社会发展规划和金融业发展“十一五”规划衔接的基础上，科学编制全市“十一五”资本市场发展规划。企业上市发展是资本市场规划的重要内容，要围绕建设区域性资本市场业务中心的战略目标，明确推动企业上市发展、做优做强上市公司的思路、目标、实施步骤和工作重点，进一步找准发展突破口，明确政府的着力点。

（三）制定支持政策，加大对企业上市的扶持力度

市金融办会同市国资委等部门通过深入调查研究，草拟了支持企业上市发展若干意见，拟对上市公司、拟上市公司在用地指标、税费补贴、技术改造、人才引进等方面给予政策扶持，切实降低企业上市的成本，增强企业上市的动力。请市金融办会同市国资委对支持企业上市发展的若干意见，进一步征求各方面的意见，抓紧修改，完善后争取尽快出台。

（四）健全工作机制，营造企业上市的良好环境

推动企业上市是一项系统工程，专业性强、涉及面广，各级领导、各部门必须高度重视，并纳入重要工作议程。各部门要各司其职，各尽其责，形成合力，为推动企业上市开辟绿色通道，提供全过程的服务，营造有利于推动企业上市发展的良好环境。为了集中力量、统筹协调我市企业上市发展工作，2006年底，市里决定在市金融办加挂“广州市企业上市工作办公室”牌子。市上市办要积极主动会同有关部门进一步加大工作力度，加强资本市场发展重大问题研究，做好推动企业上市的各项服务工作。要积极主动加强与证券监管部门的沟通协调，取得证券监管部门的大力支持。要发挥我市金融资源优势，引入实力强、信誉好的中介机构为企业上市做好服务。鼓励我市企业加强与市属证券机构的合作。市属证券机构要积极主动地为企业上市提供优质服务，同时也通过服务我市企业上市，进一步壮大市属证券机构，实现共赢。

（五）加强金融证券人才队伍建设

人力资源是第一资源。无论社会发展到什么程度，科技发展 to 何种水平，