

B 金融蓝皮书®

BLUE BOOK OF FINANCE

· 权威机构 · 品牌图书 · 每年新版

中国金融中心 发展报告 (2010~2011)

中国金融中心城市金融竞争力评价

ANNUAL REPORT ON CHINA'S FINANCIAL CENTERS

DEVELOPMENT (2010—2011)

*EVALUATION ON THE FINANCIAL COMPETITIVE STRENGTH
OF CHINA'S FINANCIAL CENTER CITIES*

中国社会科学院金融研究所
中国博士后特华科研工作站
主 编 / 王 力 黄育华

2011
版



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)



中国金融中心发展报告 (2010~2011)

ANNUAL REPORT ON CHINA'S FINANCIAL CENTERS
DEVELOPMENT(2010-2011)

中国金融中心城市金融竞争力评价
EVALUATION ON THE FINANCIAL COMPETITIVE STRENGTH
OF CHINA'S FINANCIAL CENTER CITIES

中国社会科学院金融研究所
中国博士后特华科研工作站
主 编 / 王 力 黄育华



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

图书在版编目(CIP)数据

中国金融中心发展报告：中国金融中心城市金融竞争力评价. 2010 ~ 2011/王力, 黄育华主编. —北京：社会科学文献出版社, 2011. 10
(金融蓝皮书)
ISBN 978 - 7 - 5097 - 2728 - 7

I. ①中… II. ①王… ②黄… III. ①金融市场 - 市场竞争 - 研究报告 - 中国 - 2010 ~ 2011 IV. ①F832.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 189139 号

金融蓝皮书

中国金融中心发展报告 (2010 ~ 2011)

——中国金融中心城市金融竞争力评价

主 编 / 王 力 黄育华

出 版 人 / 谢寿光

总 编 辑 / 邹东涛

出 版 者 / 社会科学文献出版社

地 址 / 北京市西城区北三环中路甲 29 号院 3 号楼华龙大厦

邮 政 编 码 / 100029

责任部门 / 财经与管理图书事业部 (010) 59367226

责任编辑 / 赵学秀

电子信箱 / caijingbu@ssap.cn

责任校对 / 张延书

项目统筹 / 周 丽

责任印制 / 岳 阳

总 经 销 / 社会科学文献出版社发行部 (010) 59367081 59367089

读者服务 / 读者服务中心 (010) 59367028

印 装 / 北京季峰印刷有限公司

开 本 / 787mm × 1092mm 1/16 印 张 / 19.5

版 次 / 2011 年 10 月第 1 版 字 数 / 330 千字

印 次 / 2011 年 10 月第 1 次印刷



书 号 / ISBN 978 - 7 - 5097 - 2728 - 7

定 价 / 59.00 元

本书如有破损、缺页、装订错误，请与本社读者服务中心联系更换

▲ 版权所有 翻印必究

法律声明

“皮书系列”（含蓝皮书、绿皮书、黄皮书）为社会科学文献出版社按年份出版的品牌图书。社会科学文献出版社拥有该系列图书的专有出版权和网络传播权，其 LOGO（) 与“经济蓝皮书”、“社会蓝皮书”等皮书名称已在中华人民共和国工商行政管理总局商标局登记注册，社会科学文献出版社合法拥有其商标专用权，任何复制、模仿或以其他方式侵害（) 和“经济蓝皮书”、“社会蓝皮书”等皮书名称商标专用权及其外观设计的行为均属于侵权行为，社会科学文献出版社将采取法律手段追究其法律责任，维护合法权益。

欢迎社会各界人士对侵犯社会科学文献出版社上述权利的违法行为进行举报。电话：010 - 59367121。

社会科学文献出版社

法律顾问：北京市大成律师事务所

金融蓝皮书编委会

顾 问 李 扬 吴晓灵 吴小平 刘士余 李茂生
 王国刚 王松奇 胡 坚 谢 平 李光荣

主 编 王 力 黄育华

编 委 王 力 黄育华 盛 逸 张红亮 王 伟
 刘 宪 刘 丹 向东明 王秀云 张 博
 张晓娇 曹 超

主编简介

王力 经济学博士，毕业于中国社会科学院研究生院，北京大学金融研究中心博士后，中国博士后特华科研工作站执行站长。主要学术著作：《兼并与收购》（2000）、《WTO 体制下的中国银行业操作实务全书》（2001）、《中国创业板市场运行制度》（2003）、《国际金融中心研究》（2004）、《中小企业板市场发展研究》（2005）、《中国区域金融中心研究》（2008）和《国有商业银行股份制改造跟踪研究》（2007）等。在国家核心期刊发表《文化价值模式下国有商业银行公司治理研究》和《中国建设金融中心评价指标体系研究》等学术论文 150 余篇。

主持和参与完成研究课题：国家社科基金课题《国有商业银行股份制改造跟踪研究》（编号：05BJY101，课题主持人）；北京市软科学课题《首都金融后台与服务外包体系建设研究》（编号：Z000608100007104，课题主持人）；国家重点课题《中国金融风险与经济安全研究》（课题执笔人之一）；国家重点课题《后金融危机时期我国金融安全若干问题研究》（课题主持人）；中国社科院重大课题《金融混业经营和多层次资本市场体系研究》（课题组成员）；中国社科院重大课题《中国保险行业资金运用研究》（课题执笔人之一）；北京市重点课题《“十一五”期间北京金融资源优化配置研究》（编号：产业-32，课题主持人），等。

黄育华 经济学博士，毕业于中国社会科学院研究生院，金融学博士后，现就职于中国社科院城市所城市经济研究室。主要研究领域：金融理论、城市经济、风险管理。主要学术著作：《香港创业板市场研究》、《国际金融中心研究》、《中国金融论丛》、《中国金融风险管理》、《中国服务外包发展报告》和《中国保险前沿问题研究》等。在《金融时报》等国家核心报刊发表《中国金融中心建设若干问题研究》和《中国城市基础设施资产证券化研究》等学术论文 50 余篇。

主持和参与研究课题：《北京金融业发展战略研究》（2003）、《中国城市发展报告——城市投融资体制改革与创新》（2007）、《中国城市发展报告——中国开发区建设与发展》（2009）、《城市经济学》（2010）、《北京市消费金融问题研究》（2010）、国家社科基金课题《国有商业银行股份制改造跟踪研究》（编号：05BJY101）、北京市软科学课题《首都金融后台与服务外包体系建设研究》（编号：Z000608100007104）和国家自然科学基金项目《中国商业银行操作风险管理研究》（批准号：71040011）。

摘 要

金融中心是指金融机构集聚、金融市场发达、金融服务高效、金融信息畅通、资金流动自由、金融功能齐全的城市或地区。金融中心大多以经济中心为基础，以中心城市为依托，拥有资金融通和聚散的网络体系，是资金运动的总枢纽。区域金融中心是以区域经济为基础而形成的资金融通和聚散枢纽，是一国（地区）金融体系的有机组织部分，也是该国或地区金融市场发展到一定阶段的产物。金融中心能最大限度地满足经济发展对金融服务的需求，从而对区域经济产生强大的拉动和辐射作用。

改革开放以来，中国经济保持高速发展，自发产生了对金融业更多更高的需求。与此同时，中国经济发展又是不平衡的，各地区经济发展差异很大，发展模式不尽相同，对金融支持的需求也不一样。这种不均衡必然带来金融资源分布的不均衡，客观上需要国家、地区和经济中心城市进行有组织的融通和调剂，这就为不同层次金融中心的形成和发展创造了条件。通过对各金融中心城市发展实践的考察，可及时总结经验教训，避免盲目无序竞争。

近年来，随着各地区对于金融业重要性的认知度不断提高，国内一些经济中心城市陆续提出了建设金融中心的设想和目标。众所周知，金融中心的形成与发展一般有两种不同的模式，即自然形成模式和政府推动模式。根据我国的国情和各地经济发展特点，其金融中心建设主要采取的是政府推动模式。通过回顾金融中心城市市长关于对本市建设金融中心的相关论述，可以很好地了解各城市推动金融中心发展的思路、目标和定位。

对金融中心城市进行全面客观评价，除进行定性分析外，还有必要建立起科学系统的评价指标体系，进行定量分析。本报告通过建立金融发展度、经济持续力和基础设施支持力三大指标体系，对大陆 30 个提出建设金融中心城市的金融竞争力进行综合评价。客观比较其经济发展水平、金融实力和相关因子等得分参数。在此基础上，对各金融中心城市进行聚类排序。

Abstract

Financial center means a city or region with concentrated financial institutions, developed financial markets, efficient financial services, fluent financial information, free capital flowing and completed financial functions. Most of the financial centers are based on economic centers, relying on central cities and have financing networks. It is the main hub of the funds movement. Regional financial center is the formation of financial intermediation and parting hub that based on the regional economy, it is an organic part of a country's (region) financial system, and it is also the product of the country or regional financial market at a certain level. Financial Center can satisfy the demand of the economic development for financial services, thus to produce boosting and radiating effect to the regional economy.

In recent years, with the rising awareness of the importance of financial industry, some domestic economic center cities proposed the vision and goals to build a financial center city. As we all known, there are two different modes about the development and formation of financial centers: the pattern natural development; and the pattern of government-driven. According to China's basic conditions and the characteristics of local economic development, the construction of our financial centers mainly follows the government-driven pattern. Through the mayor's statements about the construction of the financial center of the city, we can have a better understanding of the development thoughts, objectives and positioning of the financial center cities.

Since the reform and opening-up, China's economy witnessed a rapid development, and spontaneously, this generates a greater demand for the financial circles. At the same time, the economic development is imbalanced. There are great differences between different regions as well as their development models, thus their demand for financial support are not the same. This imbalance will inevitably bring about the uneven distribution of financial resources. Objectively, the national, regional and economic center cities have to adjust this situation systematically, all these have created the conditions for the formation and development of financial centers at different levels. Through the study of the development practice of financial center cities, we can learn the experiences and lessons timely, and avoid disorderly competition.

To analyze the financial center cities objectively, in addition to qualitative analysis, it is necessary to establish a scientific and systematic evaluation system and make quantitative analysis. By analyzing the degree of financial development, economic sustainability and infrastructure supporting ability, this report conducts a comprehensive evaluation about the financial competition ability of the 30 mainland financial center cities and makes an objective comparison of the city's economic development level, financial strength and related parameters. Based on the above mentioned factors, we make a clustering sorting about the financial centers.

多元化：国际金融中心发展的新趋势

(代序)

在金融学的理论文献中，关于国际金融中心并没有统一的定义。在实践中，多数人都认同这样的说法：所谓国际金融中心，指的是国际金融活动发生的中心地；它既是各国金融机构高度集中的地方，也是国际金融资本的来源地和落脚点。自从各国经济被全球市场联系起来以后，世界经济便产生了；有了跨越国境的世界经济，国际金融中心也就应运而生。追溯历史，国际金融中心的形成和发展主要经历了三个阶段。

20世纪50年代之前可称为第一阶段。那时候，基于规模经济和范围经济，国际金融中心是与国际经济中心和国际贸易中心重合的。最早的国际金融中心出现在17世纪的荷兰。作为欧洲开展东方贸易的最重要港口，阿姆斯特丹成为当时的世界金融中心，历史上第一家取消金属货币兑换义务而发行纸币的现代银行、第一个股票交易所均诞生于此。后来，受“郁金香泡沫”及其他因素影响，荷兰经济开始衰落，阿姆斯特丹也逐步丧失了世界金融中心地位。取而代之的是隔海相望的伦敦。乘第一次工业革命之东风，英国成为19世纪经济实力最强、殖民地最多的“日不落帝国”。凭借其高质量的工业品和低廉的价格，英国很快就成为世界的加工厂。随着价廉物美的英国工业品在世界各国不断渗透，英镑也就成为当时在国际贸易和资本输出中最普遍使用的货币。于是，伦敦无可争辩地成为世界上最大的国际金融中心。第二次世界大战彻底改变了世界经济格局。第二次世界大战结束后，美国成为世界头号经济强国。更为重要的是，之后确立的以美元同黄金挂钩、各国货币与美元挂钩为基本框架的“双挂钩”国际货币体系（“布雷顿森林体系”），以国际协议的方式确定了美元的世界霸主地位。凭借美国无与伦比的经济实力和货币特权，纽约取代了伦敦成为世界上最重要的国际金融中心。

就在纽约为其取得国际金融中心地位而踌躇满志之时，一个新的金融范



式——“欧洲美元”正在悄悄生成。这一范式一经产生，便显示出强大的生命力。它的迅速普及，不仅削弱了纽约的国际金融中心地位，而且改变了国际金融中心的形成路径。沿着这条路径，国际金融中心的发展进入了第二阶段。

“欧洲美元”的产生与美国在20世纪60~70年代实行较为严格的金融管制有关。那时，战争的硝烟刚刚散去，世界各国都“百废待兴”，急需大量资金重建家园。由于战后资金高度集中于美国，而美国又对其资本流动实施了严格的管制，限制美元资金从美国流出，以致20世纪50~60年代，全世界经历了长达10余年的“美元荒”。然而，魔高一尺，道高一丈，那些追逐高利润的美元资本以各种方式，通过各种渠道，或明或暗地向那些急需资金的欧洲地区转移，而且“一去不复返”，于是，境外美元流通的市场便首先在欧洲地区（主要是伦敦）发展起来。欧洲美元市场可以经营一切以美元为载体的金融活动，举凡美元存贷款的吸收和发放、保单的发放和赔付、美元定值证券的发行和交易，都在美国本土之外进行。这种活动又被称作“离岸”金融活动。

“欧洲美元”的产生，使得资金的跨国流动真正具有全球化特征。它从根本上破除了国际金融中心必须依附经济中心和贸易中心，必须取资于国内资本供应的传统范式，从而引发了国际金融中心的分散化进程，并导致“离岸金融中心”的产生。基于这一运行机制，国际金融中心迅速而广泛地分散到巴黎、法兰克福、布鲁塞尔、米兰、蒙特利尔、东京等地。最有革命性意义的是，原先一些经济上并不重要的国家和地区，如巴哈马、开曼群岛、百慕大群岛、卢森堡、新加坡、中国香港等，也得风气之先，迅速成长为不可小视的国际金融中心。

然而，离岸金融中心既然因主要发达国家实行资本管制而产生，也必然会随着这些国家金融管制的放松而受到冲击。20世纪80年代以后，各发达市场经济国家纷纷实行金融自由化，极大地放松了对资本流动的管制，同时，金融创新也风起云涌。以此为动力，长年游荡于离岸中心的国际金融资本开始寻找新的落脚点。

但是，这一次国际金融中心的重新布局并没有像一些学者所预言的那样，简单地从“离岸”回归“在岸”，重返20世纪50年代之前的老路。20世纪80年代以后发生在科技、经济和金融领域的一系列革命性变化，从根本上改变了世界的面貌，这个新的面貌就是经济和金融的全球化。正是基于这种全球化趋势，国际金融中心的发展开始进入了第三阶段，即开始了更为多元化的新历程。



经济和金融的全球化，是由一系列革命性因素引起的。信息技术的发展、贸易自由化、金融自由化、金融创新，是其中最主要的因素。这些革命性变化，始于20世纪80年代的美国，受惠于90年代高歌猛进的“新经济”和世界各国的经济体制改革，并最终在亚洲金融危机和随后的拉美、俄罗斯金融危机的荡涤下得到巩固。这些新发展，使得全球经济不再可能回到20世纪“中心—外围”的老框架中去，而是创造了一种完全新型的全球一体化经济网络。在这个网络中，任何单个的经济体都不再是“孤岛”，而成为全球经济和金融网络的一个节点、一个有机组成部分。基于全球网络，几乎所有的金融交易都可以在网络的任何节点上进行。于是，国际金融中心不再是少数发达国家的专利，任何国家，无论其经济发展水平如何、经济规模如何，只要具备一定的条件，都可望成为国际金融中心。与20世纪50~80年代主要得益于金融自由化的“离岸金融中心”不同，如今的国际金融中心不仅需要开放的经济体系，还需要稳定的宏观经济环境、明晰的产权制度、良好的监管能力、发达的金融基础设施、符合国际惯例的会计准则和信息披露制度、鼓励创新的氛围以及大批训练有素的金融从业人员。

进入21世纪，国际金融中心正是沿着这条创新之路在全球各地百花齐放。如今，国际金融中心的名单上不仅有伦敦、纽约、东京、法兰克福等老牌城市，而且有层出不穷的新面孔。在英国《银行家》评选出的“年度最佳国际金融中心”中，亚太地区的中国香港、新加坡、悉尼，欧洲的马恩岛、泽西岛，中东与非洲的巴林、迪拜，美洲的巴哈马、开曼群岛等，都榜上有名。这些国际金融中心在绝对规模和成熟度上固然还难望纽约、伦敦之项背，但其发展速度以及在金融产品和服务的独特性上，无疑已经有了较大的竞争优势。

国际金融中心发展变化的新趋势，显然为中国提供了千载难逢的机遇。高举改革开放大旗，坚持科学和谐发展之路，相信中国不久也会建设起若干具有竞争力的国际金融中心。

李均

2011年8月26日



目 录

Ⅱ I 总报告：发展综述

Ⅱ.1 中国金融中心城市发展综述·····	001
一 中国金融中心发展面临的国际环境·····	001
二 中国金融中心发展的总体态势·····	012
三 中国金融中心发展的重要特征·····	025
四 中国金融中心建设面临的重要机遇·····	042
五 中国金融中心发展要处理好七大关系·····	050

Ⅱ II 分报告：市长论坛

Ⅱ.2 中国金融中心城市市长论金融中心建设·····	058
一 香港：建设全球性的国际金融中心·····	058
二 北京：建设具有国际影响力的金融中心城市·····	060
三 上海：2020 年基本建成全球国际金融中心·····	065
四 深圳：努力建设全球性区域国际金融中心·····	073
五 广州：建设珠三角地区的区域性金融中心·····	075
六 重庆：打造长江上游的区域性金融中心·····	080
七 天津：建设中国北方的金融改革创新基地·····	085
八 成都：打造建设中国西部的金融中心·····	085
九 大连：建设东北亚重要的国际金融中心·····	090



十 沈阳：以建设东北区域性金融中心为目标·····	098
十一 武汉：建设具有强大辐射力的中部金融中心·····	101
十二 杭州：打造长三角南翼的区域性金融中心·····	105
十三 济南：打造黄河中下游的区域性金融中心·····	107
十四 郑州：打造中部地区的区域性金融中心·····	112
十五 南京：建设华东地区重要的区域性金融中心·····	116
十六 西安：打造中国西部的区域性金融中心·····	120
十七 昆明：建设泛亚金融中心和人民币跨境结算中心·····	124
十八 厦门：努力打造海峡两岸区域性金融中心·····	127
十九 福州：建设海峡西岸的离岸金融中心·····	132
二十 合肥：建设服务长三角的区域性金融中心·····	133
二十一 南昌：努力打造中部区域性金融中心·····	135
二十二 苏州：努力打造区域功能性金融中心·····	138
二十三 青岛：打造环渤海经济圈的区域金融中心·····	139
二十四 南宁：构建北部湾区域性金融中心·····	143
二十五 哈尔滨：努力建设东北的区域性金融中心·····	150
二十六 长春：建设东北区域性金融创新城市·····	153
二十七 兰州：建设西北区域性金融中心·····	154
二十八 长沙：把长沙建设成中部区域性金融中心·····	156
二十九 宁波：打造上海国际金融中心的副中心·····	158
三十 石家庄：力争建设华北地区的金融中心·····	167
三十一 乌鲁木齐：构建面向中亚的区域性金融中心·····	169

Ⅲ 分报告：发展实践

Ⅲ.3 中国金融中心城市建设发展实践·····	172
一 香港·····	172
二 上海·····	175
三 北京·····	181



四 天津·····	185
五 深圳·····	189
六 广州·····	192
七 南宁·····	194
八 厦门·····	195
九 福州·····	197
十 杭州·····	198
十一 南京·····	199
十二 合肥·····	201
十三 南昌·····	202
十四 济南·····	203
十五 青岛·····	204
十六 沈阳·····	206
十七 哈尔滨·····	207
十八 长春·····	208
十九 大连·····	209
二十 西安·····	211
二十一 乌鲁木齐·····	212
二十二 兰州·····	214
二十三 武汉·····	215
二十四 长沙·····	216
二十五 郑州·····	218
二十六 成都·····	219
二十七 重庆·····	221
二十八 宁波·····	224
二十九 昆明·····	225
三十 石家庄·····	227
三十一 苏州·····	228



Ⅲ IV 分报告：综合评价

Ⅲ.4 中国大陆金融中心城市金融竞争力评价·····	231
一 对金融中心城市金融竞争力评价研究综述·····	231
二 金融中心城市金融竞争力指标体系的主要功能·····	234
三 金融中心城市金融竞争力指标体系的构建原则·····	234
四 金融中心城市金融竞争力指标体系的总体结构·····	236
五 中国金融中心城市金融竞争力评价的影响因子·····	237
六 金融中心城市金融竞争力评价方法·····	243
七 中国大陆金融中心城市金融竞争力综合评价·····	248
Ⅲ.5 参考文献·····	278

皮书数据库阅读**使用指南**