

“桥头堡”战略与滇池泛亚合作
系列丛书之七

The Series of "Bridgehead" Strategy and
Dianchi Cooperation for An Opening
Asia (7)

中国向上 人民币向南

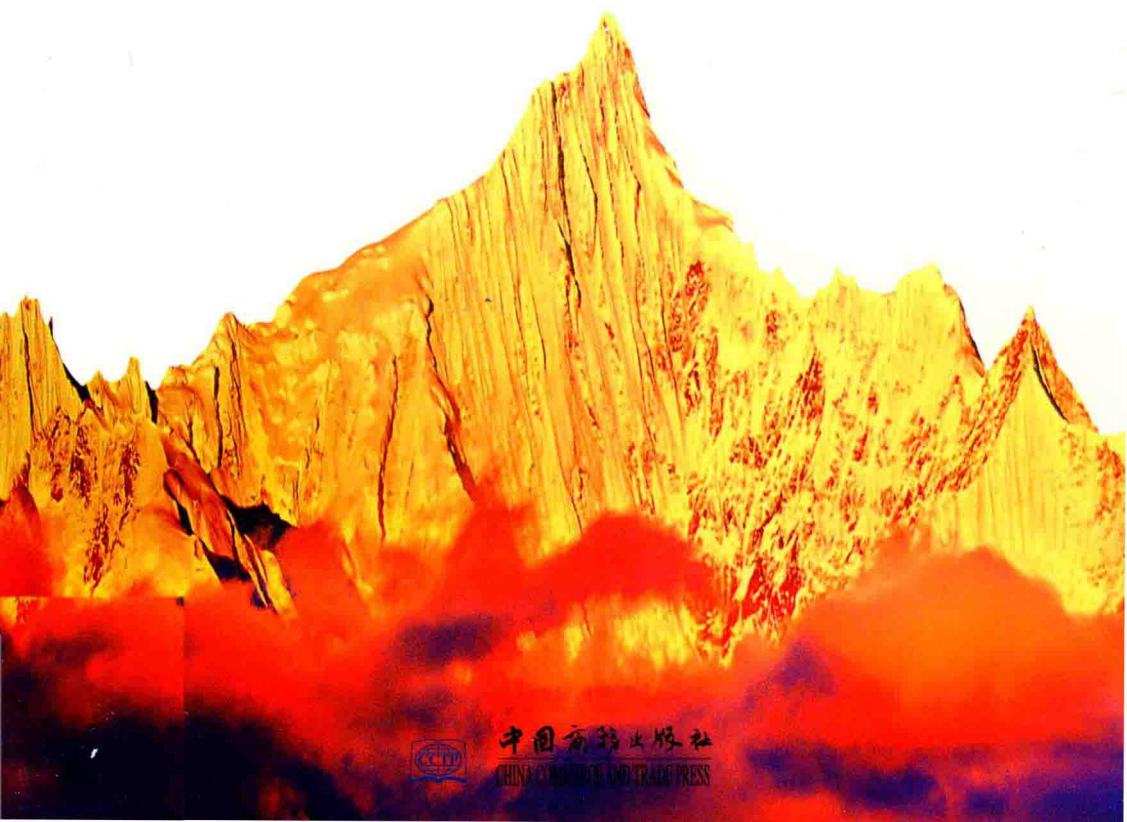
China Rising Up and RMB Advancing Southward



——昆明区域性国际金融中心建设的理论与实践

——The Theory and Practice on Kunming's Construction of Regional
International Financial Center

刘光溪 / 著



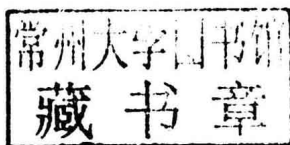
中国商务出版社
CHINA COMMERCE AND TRADE PRESS

与滇池泛亚合作系列丛书之七

中国向上 人民币向南

——昆明区域性国际金融中心建设的理论与实践

刘光溪 著



中国商务出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国向上 人民币向南:昆明区域性国际金融中心建设的理论与实践/刘光溪著. —北京:中国商务出版社, 2012.3

(“桥头堡”战略与滇池泛亚合作系列丛书)

ISBN 978-7-5103-0649-5

I. ①中… II. ①刘… III. ①区域金融中心-建设-研究-云南省②人民币-国际化-研究 IV. ①F832.774
②F822.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 031196 号

中国向上 人民币向南

——昆明区域性国际金融中心建设的理论与实践

ZHONGGUO XIANGSHANG RMB XIANGNAN

刘光溪 著

出版:中国商务出版社

发行:北京中商图出版物发行有限责任公司

社址:北京市东城区安定门外大街东后巷 28 号

邮编:100710

电话:010—64269744 (编辑室)

010—64266119 (发行部)

010—64263201 (零售、邮购)

网址:www.cctpress.com

邮箱:cctp@cctpress.com

照排:嘉年华文排版公司

印刷:北京密兴印刷有限公司

开本:787 毫米×980 毫米 1/16

印张:13.75 字数:185 千字

版次:2012 年 3 月第 1 版 2012 年 3 月第 1 次印刷

书号:ISBN 978-7-5103-0649-5

定价:42.00 元

版权专有 侵权必究

盗版侵权举报电话:(010) 64515142

云南要充分发挥作为我国通往东南亚、南亚重要陆上通道的优势，深化同东南亚、南亚和大湄公河次区域的交流合作，不断提升沿边开放质量和水平，使云南成为我国向西南开放的桥头堡。

——胡锦涛

云南省要努力拓展边境贸易的广度和深度，打造我国面向西南开放的枢纽和平台。继续完善人民币贸易结算试点办法，扩大人民币的使用范围，加大金融服务力度，规范边境贸易秩序，提高通关效率和便利化程度，营造有利于边贸发展的良好环境。

——王岐山

围绕建设昆明区域性金融中心，加快推进昆明金融产业园区建设，启动实施金融倍增工程和金融产业创新工程。完善金融招商引资联动保障机制，积极争取各类金融机构支持桥头堡建设，保障在建续建项目信贷资金需求，进一步盘活信贷规模，保持信贷融资总量合理增长。加强新型投融资平台建设，强化资源资产化、资产资本化运作，加快发展股票、股权投资、债券融资和保险资金投资，促进产业资本与金融资本相融合，增强资本市场融资能力。积极开放投资领域，拓宽民间投资途径，优化民间投资环境，促进民间投资较快增长。

——秦光荣

要着力在加快推进昆明区域性金融中心这一重要龙头、金融产业园区这一重要载体的建设上取得新突破。区域性金融中心是云南金融业作为高端产业和支柱产业来打造的核心和龙头，金融产业园区是区域性金融中心的载体。要着力发挥昆明在桥头堡建设中的独特优势和有利条件，深化金融改革，扩大金融开放，创造良好的发展环境，高起点、高水平完善规划设计，加快金融产业中心园区建设，加快基础设施建设进度，完善金融招商引资联动保障机制，构筑金融资源、金融资金、金融人才的洼地，积极争取各类金融机构支持桥头堡建设，引导各项资本流向云南，培育发展区域性功能体系，使之成为吸引和聚集各类金融机构，辐射东南亚、南亚的金融增长极。

——李纪恒

The Series of “Bridgehead” Strategy and Dianchi Cooperation for an Opening Asia (Part Seven)

China Rising Up and RMB Advancing Southward

**—The Theory and Practice on Kunming's Construction
of Regional International Financial Center**

CHINA COMMERCE AND TRADE PRESS

内 容 提 要

本书以货币国际化发展的基本逻辑和区域经济合作的一般规律，充分依托云南在对外开放战略布局中的独特地缘优势，结合新一轮西部大开发、沿边大开放、国际大通道建设、桥头堡战略启动和跨境人民币结算试点全面推广，以及泛亚区域经贸、金融合作新态势等国内外交流合作不断融汇、融合、融通的时代大背景，通过已有的实践探索，认真分析人民币国际化的时间空间布局规律和路径依赖，充分论证基于云南地理、地域优势建设昆明区域性国际金融中心的可行性和可操作性，特别是通过培育和建立以人民币为主体的周边货币外汇交易中心，来实现人民币在云南周边次区域内的先行可兑换的重大战略意义，由此，本书鲜明提出人民币要稳妥、稳健、稳步实现国际化，成为国际储备货币，在其国际化前中期阶段，必须立足我国周边，逐步进行周边、区域和泛亚国际化，并最终走向全球国际化，而人民币实现周边、区域、泛亚国际化的突破口和重要桥头堡就是云南。这就是本书以“中国向上 人民币向南”为标题的基本内涵，同时也昭示了“中国人民要真正站起来，首先人民币要站起来”的朴实道理。这既适应人民币国际化发展的空间规律，也符合时间安排的逻辑。

抢抓桥头堡建设机遇 加快建设昆明区域性国际金融中心^①

云南省委常委、昆明市委书记 仇 和

金融是现代经济的核心，在经济社会发展中起着重要的支撑带动作用。金融在昆明全市经济社会发展中的重要地位日益凸显，市委、市政府将坚定不移抓好金融工作。这次会议的主要任务是：认真总结全市金融业发展取得的成绩，深入分析面临的形势，进一步组织动员全市上下和各驻昆金融机构，抢抓桥头堡建设重大历史机遇，携手并肩、互动发展，加快把昆明建设成为我国面向东南亚、南亚的区域性国际金融中心。

长期以来，昆明与各驻昆金融机构始终保持着密切的合作关系。近年来，市委市政府每年都召开一次甚至多次与金融有关的会议。与此同时，驻昆各金融机构紧紧围绕现代新昆明建设，在支持呈贡新区开发、主城更新改造、道路交通建设、农业农村工作、滇池生态治理、社会事业发展等方面，发挥了重要作用，做出了突出贡献。

今年8月召开的昆明市第十次党代会提出，要加快建设区域性国际城市，为在科学发展社会和谐中造福人民而奋斗，并明确提出了把昆明建设成为区域性国际金融中心

^① 根据云南省委常委、昆明市委书记仇和先生 2011 年 9 月 26 日在昆明市金融工作会议上的讲话整理而成。

的目标。全市上下一定要从全局和战略的高度，进一步统一思想，提高认识，切实增强加快建设区域性国际金融中心的责任感和紧迫感。

第一，建设区域性国际金融中心意义重大。金融业发达是国际城市的重要标志，金融中心是国际城市的重要支撑。国内外发展的实践证明，谁掌控了金融资源，谁就掌控了经济发展的主动权和区域竞争的主导权。一战以后，美国通过建立联邦储备体系，使美元成为国际贸易和清算的重要币种，纽约取代伦敦成为国际金融中心，从而拉动美国经济飞速发展，占据了世界经济的制高点。由于金融不可替代的支撑带动作用，香港不仅成为亚洲金融中心 and 世界第三大国际金融中心，而且成长为全球性枢纽城市。改革开放以来，上海、深圳等城市的飞速发展，也离不开金融的有力拉动和重要支撑。目前，全国有近 30 个城市提出要建设金融中心，如北京提出建设具有国际影响力的金融中心，上海提出建设与中国经济实力和人民币国际地位相适应的国际金融中心，重庆提出建设长江上游金融中心，南京提出建设华东地区重要的区域金融中心，长沙提出建设区域性金融中心，南宁提出建设面向东盟的区域性国际金融中心，等等。可以说，加快建设区域性国际金融中心，既是顺应经济发展规律的必然选择，也是落实云南桥头堡建设的务实之举，更是昆明加快建设区域性国际城市的迫切需要。我们必须深刻认识昆明加快建设区域性国际金融中心的重大意义，全力推动我市金融业又好又快发展，为加快建设区域性国际城市提供有力的金融支撑。

第二，建设区域性国际金融中心机遇难得。当前，我们面临的国际国内宏观经济环境仍然较为复杂，经济复苏

的不稳定、不确定性因素仍然存在。从国际来看，世界经济复苏进程还很脆弱、很不平衡，美欧日等发达经济体同时陷入低迷，欧债危机、美债危机接连爆发，失业率居高不下，经济不稳定形势难以预料。各国政府的低利率和定量宽松货币政策仍将维持较长时间，全球流动性资金仍然十分充足，为我们建设区域性国际金融中心提供了难得的市场空间。从国内来看，我国经济增长由政策刺激向自主增长有序转变，继续朝着宏观调控的预期方向发展。中央将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，保持宏观经济政策的连续性、稳定性，根据形势变化提高政策的针对性、灵活性和前瞻性。从近期宏观经济数据来分析，宏观紧缩的空间已经越来越小，货币政策有可能进入定向松紧适度状态，流动性过剩仍将是大的趋势。从我市来看，随着西部大开发的深入实施和区域性国际城市建设的全面推进，昆明必将进入新一轮大开放、大开发、大建设、大发展、大跨越的黄金期，为我市金融业加速发展提供了良好的环境和广阔的舞台。特别是今年5月，国务院下发了《关于支持云南省加快建设面向西南开放重要桥头堡的意见》，明确提出要把昆明建设成为面向东南亚、南亚的区域性金融中心。可以说，把昆明建设成为区域性国际金融中心已正式上升为国家战略，形势十分有利，机遇千载难逢。

第三，建设区域性国际金融中心基础扎实。多年来，昆明金融业在服务地方经济建设的进程中蓬勃发展、不断壮大，呈现出“总量扩大、结构优化、效益增长、风险下降”的良好态势。一是金融业规模与效益同步提升。截至今年6月底，驻昆银行业金融机构人民币各项存款余额达

7306.58 亿元，占全省的 50.13%，同比增长 9.17%；贷款余额达 6992.76 亿元，占全省的 60.97%，同比增长 16.82%；驻昆保险公司累计实现保费收入 49.6 亿元，上市企业直接融资达 323.2 亿元。二是对地方经济社会发展的支持与促进作用显著增强。截至 2011 年 8 月底，全市政府性项目合计融资 497.92 亿元，银行业金融机构对基础设施项目投入资金 385 亿元，新增中小企业贷款 81.92 亿元、涉农贷款 169.29 亿元，为昆明经济结构调整、基础设施和项目建设提供了有力支持。三是市场体系与服务体系不断健全。全市共有 38 家国内银行业金融机构（含分支机构），2 家外资银行，29 家保险公司，42 家保险专业中介机构，2 家证券公司，41 家证券公司营业部，10 家期货经营机构，1 家信托公司，203 家担保企业，57 家典当企业，基本形成了政策性银行、商业银行、邮政储蓄、地方金融机构、证券、保险等多层次机构并存，功能互补、结构优良、体系健全的金融市场体系和服务体系。四是金融开放与合作步伐加快。云南省跨境贸易人民币结算试点启动，昆明区域性跨境人民币金融服务中心揭牌，富滇银行老挝代表处开业，恒生银行、汇丰银行设立驻昆分支机构，金融“走出去”和“引进来”步伐明显加快。五是金融环境日益改善。法治环境、政策环境、信用环境进一步优化，金融监管工作不断加强，风险防范能力逐步提高，投融资体制改革稳步推进，金融安全高效稳健运行。可以说，昆明金融业发展正处于固本强基、丰富业态，做大做强、提升实力，扩大开放、转型升级的关键时期，加快建设区域性国际金融中心基础扎实、正逢其时。

“十二五”时期，既是昆明全面建设小康社会的攻坚

时期，也是为建设区域性国际城市奠定坚实基础的关键时期。我们必须紧紧围绕区域性国际城市建设这一宏伟目标，全力抢抓桥头堡建设这一重大机遇，全面推动金融业跨越式发展，着力在壮大产业规模、健全市场体系、推动金融创新、扩大金融开放、优化金融环境等五个方面下功夫、求突破，加快把昆明建设成为金融机构集中、金融市场发达、金融信息灵敏、金融设施先进、金融服务高效的区域性国际金融中心。

一要在壮大产业规模上下功夫。集中优势资源和优势力量，全面做大昆明金融总量规模，确保到 2015 年，金融产业增加值占 GDP 的比重达到 8% 以上。要积极支持驻昆金融机构改革发展、做大做强。大力扶持地方商业银行和农村信用社等优化治理结构，逐步壮大。引导企业进入资本市场，参股、控股或出资组建地方金融机构。要全方位开展金融招商，广泛吸引国内外金融机构、跨国公司资金结算和财务管理中心、国际性金融组织办事机构、金融中介和咨询机构到昆设立分支机构。要创新发展各类金融业态，引进或组建信托投资公司、金融租赁公司、财务公司、股权投资企业（基金）、村镇银行、贷款公司等新型现代金融组织。积极发展与金融核心业务密切相关的中介组织，加快金融配套产业发展。要大力发展金融总部经济，吸引各类金融机构到昆设立法人总部、地区总部和配套服务机构，支持设有驻昆代表处的金融机构升格为营业性法人机构，推进具有一定规模和潜力的金融分支机构升级为区域管辖机构。

二要在健全市场体系上下功夫。立足昆明金融业发展现状，以增强市场功能为着力点，加快完善与区域性国际

金融中心相适应的金融市场体系。要着力培育信贷市场、同业拆借市场、票据贴现市场、外汇交易市场，探索建立信贷资产转让、信托资产转让等市场。鼓励银行机构开展汇兑、承兑、信用证、短期融资券等服务，积极发展支付结算、担保、基金托管、私人银行、财富管理等中间业务。要建立健全资本市场体系，培育壮大后备上市资源，鼓励符合条件的企业到主板、中小板、创业板市场和境外资本市场上市融资。鼓励上市公司通过配股、发行公司债等方式进行再融资。要着力培育要素市场，加快泛亚产权交易、国际性矿业交易、生物医药交易和国际花卉拍卖交易等综合市场建设，推进各类产权、股权与资产的规范转让和合理流转。要鼓励保险业加快发展，引导保险资金投资我市交通、能源、基础设施、城中村改造等项目，确保保险业务增长速度高于全市经济增长速度，户籍人口保险密度和保险深度位居中西部地区前列。

三要在推动金融创新上下功夫。当前，昆明金融市场的深度、广度都相对滞后，加强金融产品和服务创新十分迫切。要加大对重点项目的金融支持。紧紧围绕建设大都市、培育大产业、构建大通道、汇聚大物流、提速大开放、改善大民生、营造大环境拓展信贷业务，切实加大对重点行业和骨干企业的支持力度。特别是对那些市场前景好、科技含量高、辐射带动作用强的大项目、好项目，要除繁就简、变通方式，优先支持、重点注入。要改进对中小企业和民营经济的信贷服务。针对不同类型企业、不同发展阶段对资金的不同需求，积极推出多样化的金融服务与产品，最大程度地满足中小企业、民营经济发展的资金需求。充分发挥农村小额贷款、就业再就业担保贷款，以

及支持青年、妇女和大学毕业生创业贷款等的导向作用，为创业者提供及时有效的信贷支持。要切实发挥涉农金融机构支持“三农”的主渠道作用，加大对农业龙头企业的信贷投放力度，提高农业产业化发展水平。鼓励商业性保险机构增加参保险种和参保农户，逐步扩大政策性农业保险的覆盖面。要把拓展业务与扩大内需、改善民生有机结合起来，促进金融与科技、教育、文化、医疗、卫生、体育等各项社会事业的融合发展。

四要在扩大金融开放上下功夫。金融全球化是经济全球化的重要组成和必然趋势，金融开放是建设区域性国际金融中心的必由之路。要高起点、高标准规划建设泛亚金融集聚区，推动国内外金融要素和金融机构总部、地区管理总部、后台服务中心集聚发展。支持各类金融机构的省、市分支机构落户金融集聚区，鼓励现有金融机构迁入金融集聚区，推动金融机构和金融资源形成规模、聚集发展。要加快推进昆明区域性跨境人民币金融服务中心建设，建立健全人民币跨境结算体系，实现跨境人民币结算区域化。扩大跨境贸易人民币结算试点，积极探索人民币跨境资金融通、直接投资、金融产品创新等服务，推进跨境人民币结算与贸易投资便利化。要鼓励和支持在昆金融机构开展对外交流，拓展境外业务，加快信息流、资金流、人才流的联动，实现金融资源在更大区域内优化配置。着力构建滇中区域金融合作机制，推进区域金融基础设施、诚信系统一体化建设。要加大对海内外金融高端人才、急需人才的引进力度，加强与省内外高校和专业机构合作，打造金融人才培养平台，建设金融人才高地。

五要在优化金融环境上下功夫。把金融生态环境建设

作为软环境建设的重要内容，努力为区域性国际金融中心建设提供最优惠的政策、最优质的服务、最优良的条件。要健全银政企合作联动机制，通过金融联席会、信贷分析咨询会、重点项目推介会等多种形式，确保信息渠道畅通、信息交换及时、信息资源共享，特别是在经济社会发展规划、重大项目建设、项目否决与授信调整等方面，要切实加强沟通协调，推动政银企合作向纵深发展。要加快构建制度健全、手段完备、调控有力、治理有序、覆盖广泛的社会信用体系，强化企业和个人信用信息基础数据库建设，坚决打击恶意逃废金融债务等行为，切实做到政府讲公信、企业讲守信、公民讲诚信。要加快完善支持金融业发展的政策措施，逐步形成科学合理、良性互动的政策支持体系。充分发挥财政资金的杠杆作用，通过财政贴息、税费减免、风险补偿等方式，激发金融机构拓展业务、创新服务的积极性和主动性。要建立金融生态监测和预警机制，完善金融生态监测评价指标体系，积极防范和化解金融风险。有效预防和处置各类非法金融活动，始终保持对非法集资、非法吸存、高利贷等各类金融违法行为的高压态势，促进昆明金融业健康安全发展。

昆明金融与昆明发展息息相关、共生共荣，金融兴则昆明强，昆明强则金融兴。各级党委、政府要切实加强对金融工作的领导，加强与金融部门的沟通协调，及时解决金融工作中遇到的困难和问题。继续深化政府投融资体制改革，健全完善政府债务“融、用、还”一体化管理模式，确保政府融资借得来、还得上，确保投融资工作的安全、健康、可持续。各级领导干部要带头学金融、懂金融、用金融，树立现代金融和金融法制观念，把握金融形

势变化趋势，自觉按照经济规律、金融规律和市场规律办事，提高组织、领导、支持金融工作的能力和水平。各级各有关部门要各司其职、各负其责，全力做好支持、配合、保障和服务工作。加强金融法律法规的宣传教育，正确引导公众了解金融知识、掌握金融工具、消费金融产品，形成有利于区域性国际金融中心建设的良好氛围。

做好新形势下的金融工作，加快建设区域性国际金融中心，任务艰巨、意义重大、影响深远。我们坚信，有党中央、国务院和省委、省政府的坚强领导，有各级各部门特别是驻昆金融机构的关心支持，有全市上下的顽强拼搏和扎实工作，昆明金融业发展一定能够再上新台阶，昆明建设区域性国际金融中心的目标一定能够加快推进、顺利实现！

目 录

【前言】	(1)
------------	-------

1. 中国向上 人民币向南

——“桥头堡”战略实施与人民币周边、区域和

泛亚国际化	(5)
-------------	-------

人民币周边、区域和泛亚国际化的现状	(6)
-------------------------	-------

人民币向南为国际化前中期的最佳选择	(9)
-------------------------	-------

世界主要货币国际化道路的实践与经验	(11)
-------------------------	--------

人民币国际化需要的基本措施	(13)
---------------------	--------

云南为人民币周边、区域、泛亚国际化向南战略的先行

基地	(17)
----------	--------

实现人民币国际化的路径依赖	(20)
---------------------	--------

2. 泛亚财金货币合作与人民币国际地位问题

(22)

泛亚地区金融货币合作的现状	(23)
---------------------	--------

泛亚区域金融货币合作的问题与障碍	(24)
------------------------	--------

泛亚金融货币合作中的人民币地位与作用	(25)
--------------------------	--------

泛亚区域金融货币合作与人民币周边化、区域化、国际化的

前景展望	(28)
------------	--------

3. 大开放促大发展 大胆创造沿边金融开放新奇迹	(31)
沿边开放的重大历史机遇	(31)
沿边金融开放的独特区位优势	(32)
沿边金融开放的内涵	(32)
创造沿边金融开放新奇迹的路径依赖	(33)
沿边金融开放的新奇迹——昆明区域性国际金融中心	(34)
4. “金融桥头堡”与昆明区域性国际金融中心建设	(38)
昆明区域性国际金融中心建设的积极作用	(38)
昆明区域性国际金融中心建设的历史机遇、发展制约	(40)
构建昆明区域性国际金融中心的工作方向	(47)
昆明区域性国际金融中心的目标定位、策略选择	(52)
云南桥头堡战略的内涵	(55)
全面贯彻落实云南国家桥头堡建设	(57)
充分发挥金融的服务支持作用并培育金融竞争力	(63)
5. 昆明区域性国际金融中心建设与国家战略定位	(66)
唯一见诸国务院文件的区域性金融中心定位	(66)
建设昆明区域性国际金融中心的优势和特色	(68)
强力争取中央支持, 夯实基础理论支撑	(70)
6. 金融创新突破 助推国家桥头堡建设	(74)
准确领会国家桥头堡建设的金融政策	(75)