



珠江金融论坛丛书

广州金融业协会
广州国际金融研究院 组编

Explore the Financial Innovation
of Free Trade Zone

自贸区金融创新探索

主 编 欧阳卫民 副主编 邱亿通 许涤龙

本书收录了第18次珠江金融论坛的主要成果，包括特约致辞、演讲报告、应征论文和新闻报道等资料。其中，特约致辞、演讲报告根据现场记录稿整理而成；应征论文包括本次论坛的全部获奖论文和部分虽未获奖但具有一定价值的应征论文（在论坛之后，部分论文根据评审专家和编者意见，由作者作了修改）；新闻报道由有关媒体提供报道文稿，或下载于各种媒体对本次论坛的专题报道。



 中国金融出版社

珠江金融论坛丛书

广州金融业协会

广州国际金融研究院

组编

自贸区金融创新探索

Explore the Financial Innovation of Free Trade Zone

主 编 欧阳卫民

副主编 邱亿通 许涤龙



中国金融出版社

责任编辑：黄海清

责任校对：潘洁

责任印制：陈晓川

图书在版编目 (CIP) 数据

自贸区金融创新探索 (Zimaoqu Jinrong Chuangxin Tansuo) / 欧阳卫民主编. — 北京: 中国金融出版社, 2016. 10

(珠江金融论坛丛书)

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8853 - 9

I. ①自… II. ①欧… III. ①自由贸易区—地方金融—论坛—珠江

IV. ①F832. 765

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 323036 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

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 15.25

字数 262 千

版次 2016 年 10 月第 1 版

印次 2016 年 10 月第 1 次印刷

定价 37.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8853 - 9

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

珠江金融论坛丛书

编审委员会

主 编：欧阳卫民

副主编：邱亿通 许涤龙

编审委员（以姓氏笔画为序）：

马 聪	王 伟	王孟欣	王继康	王恕慧
王智高	方 颂	方尤存	刘云生	刘华生
刘序仁	刘彦文	刘晓鸿	李 瀛	李正辉
李贵远	李舫金	陈 平	陈利群	何华权
张 健	张其学	周 立	钟 雄	赵桂萍
聂林坤	黄 成	谢 勇	赖志光	廖检文
廖耀恒	潘伟志			

编辑工作小组成员：

陈双莲	邹玮烨	宋思琪	尹志勇	成敏仪
罗力怡	余始兴	陈国容	陶莎莎	陈晓雯

总 序

广州是我国近现代金融业发展的先行地，18 世纪中叶的“十三行”街是全国最大的资金融通中心。新中国成立后，特别是改革开放以来，广州金融业持续稳步发展，金融业发展规模、金融改革创新、金融对外开放等方面走在全省前列，在全国也具有较高的地位。

当前，加快建设广州区域金融中心具有十分重要的战略意义。首先，有利于加快建设广东金融强省。在“珠三角”加快区域一体化进程中，广州起着龙头带动作用。依托广州的综合优势，引导金融资源、金融要素在广州集中配置，进一步强化区域金融中心的地位，发挥区域金融中心的聚集、辐射和带动作用，可以全面促进区域金融分工合作、改革创新与协调发展，带动全省向国际金融、产业金融、科技金融、农村金融、民生金融“五大金融”全面发展，提高广东在全国金融市场上的资源配置能力，全面推进金融强省建设，进而促进产业转型升级。其次，有利于促进粤、港、澳加强合作，打造世界级城市群。利用广州毗邻港、澳地区的良好条件，加快建设区域金融中心，与香港、深圳等地区一起发挥各自优势，分工合作，错位发展，可以共同打造联通中国与世界金融市场、具有重要影响力的国际金融中心区域，进而增强广东与香港、澳门地区的经济合作，粤、港、澳联手打造更具竞争力的世界级城市群。最后，有利于维护国家经济金融安全。加强粤、穗与港、澳地区，东南亚及周边国家的合作，加快开展跨境人民币业务，推动人民币逐步走向区域化、国际化，不断提高人民币在国际金融市场中的地位；积极争取国家支持，在广州设立创新型期货交易所，形成具有国际影响力的“广州价格”，打造广州国际定价中心，增强我国在国际金融领域的话语权，提升我国的国际竞争力。

近年来，广州金融业发生了巨大变化，区域金融中心地位初步确立，功能不断强化。初步概括，我认为广州金融业发展主要有六个标志性成果。

第一，金融对于国民经济的贡献率大大提高。近年来，广州金融业快速发

展,2013 年金融业增加值突破 1 000 亿元大关,达到 1 147 亿元,占 GDP 比重达 7.43%,发展成为广州重要的战略性主导产业之一。广州的资金实力和保险市场规模多年来稳居全国大城市前列,货币市场、外汇市场规模居全国前列,成为区域金融中心的有力支撑。

第二,金融平台建设取得新成效。中国(广州)国际金融交易·博览会成功举办,广州国际金融城、广州民间金融街、广州金融创新服务区、南沙现代金融服务区、广州股权交易中心、广州金融资产交易中心、广州碳排放权交易所等金融平台加快发展,成为广东金融强省和广州区域金融中心建设的重要平台和抓手。

第三,金融服务实体产业与民生发展取得新进展。充分发展和利用多层次资本市场,目前广州地区在境内外资本市场上市及“新三板”挂牌的企业已达到 100 多家,通过上市累计融资 2 300 多亿元,债券、期货、产权等资本市场也快速发展。社区金融服务建设大步推进,探索出了符合广州地情、可持续发展的民生金融发展创新模式。农村金融示范镇(村)建设加快推进。

第四,金融改革创新硕果累累。积极推动地方金融机构改革,地方金融机构发展驶入快车道,经营效益大幅提升。组建了越秀金控、广州金控等金融控股公司,成立了全国首家小额再贷款公司,小额贷款公司、村镇银行蓬勃发展,融资性担保机构规范发展,保险业综合改革试验等金融创新活动顺利推进。金融改革创新活动的深入开展为广州区域金融中心增添了活力。

第五,金融生态环境全面优化。不断完善金融业发展的政策体系,先后制定、出台了多个竞争力和创新力强的金融产业政策文件,在全国大城市中率先以市委、市政府名义出台《关于全面建设广州区域金融中心的决定》。地方政府与国家金融监管部门驻粤机构“一行三局”形成了有效的金融综合监管协调服务机制。成立了广州金融业协会等社会中介组织,成立了金融审判庭、金融法庭和金融仲裁院。金融生态环境的不断优化进一步夯实了广州区域金融中心的基础。

第六,金融文化建设不断加强。成功举办了珠江金融论坛、金融图书“金羊奖”评选等活动,规划建设广州国际金融研究院、岭南金融博物馆、广州国际金融文化交流中心、广州金融书店等文化服务机构。金融文化建设的扎实推进进一步深化了广州区域金融中心的内涵。

珠江金融论坛是广州市着力打造的高端金融研讨交流平台,自 2011 年 12 月创办以来,目前已成功举办了 13 次。珠江金融论坛旨在探讨金融领域的重大理

论和实践问题，促进金融交流与合作，提升广东、广州金融在国内外的知名度和影响力。论坛每次围绕一个主题，邀请金融监管部门专家、金融机构和企业人士、理论界专家学者等共同进行研讨，近几次论坛还根据论坛主题组织了征文和评奖。论坛获得了金融界、新闻媒体和社会各界的高度关注，成为广东、广州金融行业研讨问题、开拓思想、凝聚共识、探寻良策的平台，形成了较大的学术影响和较好的品牌效应。

近期，珠江金融论坛的主办单位——广州金融业协会等，收集、整理了历次珠江金融论坛的成果，拟汇编成册，出版《珠江金融论坛丛书》。我认为这是一件很有意义和很有价值的工作，这不仅有利于总结珠江金融论坛的经验和成果，扩大论坛影响，提升论坛品牌，促进广东、广州与国内外金融界的交流与合作；而且有利于引导各界关注金融领域的热点、重点和难点问题，培育金融学术氛围，培养金融研究队伍，提高金融人才素质，促进金融思想交流，从整体上提升广东、广州的金融研究水平，进而在先进金融理论的指导下有效地推动广东金融强省和广州区域金融中心建设。

希望珠江金融论坛的主办、承办单位及相关作者、编者、出版单位等通力合作，共同打造好《珠江金融论坛丛书》品牌。



2014年5月26日

前 言

本书是第 18 次珠江金融论坛的成果汇编。

2016 年 1 月 28 日，主题为“自贸区金融创新”的第 18 次珠江金融论坛在广州市南沙区城投大厦举行。珠江金融论坛的指导单位是广州市人民政府，主管单位是广州市金融工作局，本次论坛由广州金融业协会主办，平安银行广州分行承办。广州市委常委、常务副市长欧阳卫民，广州南沙开发区暨自贸片区管委会副主任李自根，广州市金融工作局局长邱亿通、副局长潘伟志和聂林坤，中国人民银行广州分行营管部副主任刘云生，平安银行总行行长助理周立和广州分行行长陈利群，广州金融业协会常务副会长许鹏，以及广东省、广州市、南沙区等有关部门负责人、广州金融业协会会员单位和广州地区主要金融机构的领导和代表、新闻媒体工作人员等约 200 人参加了论坛。

本次论坛首先举行了平安银行广东自贸试验区南沙分行开业仪式，多位领导、嘉宾致辞，欧阳卫民常务副市长、李自根副主任、邱亿通局长、周立行长助理等领导、嘉宾为平安银行广东自贸试验区南沙分行开业推杆，共同见证平安银行南沙分行开业。

在随后举行的自贸区金融创新主题论坛上，广州市人民政府欧阳卫民常务副市长、中山大学岭南学院陈平教授担任主讲嘉宾，他们同与会代表一道探讨自贸区，特别是南沙自贸片区金融创新发展之路。欧阳卫民常务副市长围绕自贸区金融创新展开论述，指出南沙自贸片区实业基础较强，应加大开放力度，紧紧把握自贸区金融改革创新的天和后发优势，在加强金融风险监控的同时，加快形成可复制、可推广的金融创新经验；大力发展人民币跨境贷款业务，稳步开展跨境人民币资金集中运营管理业务和外汇管理改革创新试点，推进支付工具的便民创新，大力深化穗港澳金融合作；未来南沙自贸片区的发展活力，将更多地取决于自贸区内企业的产品和业务创新情况，政府鼓励和支持更多的企业参与创新，希望区内企业深入地研究政府的创新政策，善于利用政府的创

新举措，最终把这些制度创新通过产品和服务创新转化为现实的生产力。陈平教授在演讲中指出，发达的离岸市场可以进一步提高境外对于本币相对于其他竞争货币的吸引力，推动人民币国际化进程；他还从离岸市场发展的需要、离岸市场与在岸市场协调的视角分析了人民币净流出或净流入的适合数额。

论坛过程中穿插了自贸区金融创新论坛征文颁奖环节，欧阳卫民常务副市长、周立行长助理等为征文获奖作者代表颁发了获奖证书。此前，为配合本次论坛的举行，广州金融业协会、广州市南沙区金融工作办公室（筹）于2014年10月15日发布了自贸区金融创新论坛征文通知，面向社会进行公开征文；论坛召开之前，组织由中国人民银行广州分行、广州市金融工作局、广州国际金融研究院等单位专家组成的评审委员会对应征论文进行了评审，评出优秀论文作品9篇。

一等奖论文2篇：《南沙新区资本项目开放创新的若干建议》（温思雅、王烜、蒋嗣勇，广发证券股份有限公司）；《南沙明珠湾起步期金融业发展支持政策研究》（刘佳宁、任志宏，广东省社会科学院财政金融研究所）。

二等奖论文2篇：《自贸区背景下深化粤港澳金融合作及政策建议》（汤萱、谢梦园、汤颖蕾，广州大学经济与统计学院）；《南沙新区金融创新研究分析》（曾毅祥、赵延、赵泉，广州农商银行）。

三等奖论文5篇：《南沙新区航运金融发展模式研究》（林浩贤，广州农商银行南沙支行）；《国家级南沙新区金融改革创新初探》（宋琳，广州农商银行大岗支行）；《大珠三角区域金融格局下南沙新区特色金融业发展研究》（覃剑，广州市社会科学院区域经济研究所）；《金融生态环境与区域经济发展：基于南沙2005—2013年的实证检验》（黄剑超，中信银行广州分行）；《南沙新区金融发展与创新政策研究——基于浦东、滨海、南沙三大新区之比较》（许林、邱梦圆，华南理工大学经济与贸易学院）。

本书收录了第18次珠江金融论坛的主要成果，包括特约致辞、演讲报告、应征论文和新闻报道等资料。其中，特约致辞、演讲报告根据现场记录稿整理而成；应征论文包括本次论坛的全部获奖论文和部分虽未获奖但具有一定价值的应征论文（在论坛之后，部分论文根据评审专家和编者意见，由作者作了修改）；新闻报道由有关媒体提供报道文稿，或下载于各种媒体对本次论坛的专题报道。

编者

2016年12月28日

目 录

特约致辞

- 广州南沙自贸片区迎来金融发展的新时期 李自根 (3)
- 打造“两化、两金融”形成平安银行创新特色 周立 (5)
- 在自贸区建设过程中谋求合作发展新道路 刘书林 (7)
- 坚持以创新性金融服务促进广州经济发展 陈利群 (9)

演讲报告

- 充分发挥自贸区优势,加快推进金融改革创新 欧阳卫民 (13)
- 自贸区背景下的人民币国际化与离岸金融 陈平 (20)

应征论文

- 南沙新区资本项目开放创新的若干建议 温思雅 王烜等 (29)
- 南沙明珠湾起步期金融业发展支持政策研究 刘佳宁 任志宏 (41)
- 南沙新区金融创新研究分析 曾毅祥 赵延等 (61)
- 自贸区背景下深化粤港澳金融合作及政策建议 汤莹 谢梦园等 (88)
- 南沙新区航运金融发展模式研究 林浩贤 (98)
- 国家级南沙新区金融改革创新初探 宋琳 (103)
- 大珠三角区域金融格局下南沙新区特色金融业发展研究 覃剑 (115)
- 金融生态环境与区域经济发展:基于南沙 2005—2013 年的实证
检验 黄剑超 (127)
- 南沙新区金融发展与创新政策研究
——基于浦东、滨海、南沙三大新区之比较 许林 邱梦圆 (136)
- 南沙新区供应链碳金融模式探究 杨磊 陈宇帆等 (148)

南沙新区特色金融发展路径研究	李合龙 刘方舟 (161)
浦东、滨海和南沙新区金融创新效率及影响因素研究	刘娜 贺佳敏 (170)
南沙新区深化粤港澳合作的金融改革措施探讨	钱庭 黄宇晖等 (180)
南沙新区与上海自贸区金融创新之比较研究	石中心 蒋赓舜 (191)
南海新区托起金融新梦 金融合作助推商贸发展	谭文玉 (199)
现行动产抵押制度之体系化检讨	王兰花 曹乔华 (209)

新闻报道

金融央企加速进驻南沙片区	南沙信息网 (221)
平安银行广东自贸试验区南沙分行正式成立	腾讯大粤网 (225)
平安银行“落子”南沙自贸区	羊城晚报 (227)
第18次珠江金融论坛在广州南沙顺利召开	珠江金融网 (228)
平安银行广东自贸试验区南沙分行正式开业	国际在线网 (231)



特约致辞

TEYUE ZHICI

广州南沙自贸片区迎来 金融发展的新时期

李自根^①

南沙新区地处珠三角的中心，依托广州国家中兴城市的发展优势，连通港澳，服务内地，区位优势及战略地位非常突出，发展潜力巨大。自2015年4月21日自贸区挂牌以来，南沙进入国家新区、自贸试验区“双区叠加”的发展新时期。

南沙新区2015年的各项经济指标都取得了很好的成绩，有着强劲的发展势头，GDP同比增长超过了13%，固定资产同比增长超过了54%，公共预算收入同比增长13%，所有经济指标的增长对金融业服务提出了迫切的需求，金融业服务市场空间巨大。

在招商引资方面也取得了进展。2014年新设立企业7589家，新增注册资本964.8亿元，全区外资投资企业221家，合同外资27.8亿元。

随着南沙经济的快速发展和一系列省市赋予的金融政策的落地，金融业的发展大有潜力。截至2015年12月31日，落户在南沙的金融企业有654家，其中金融服务机构240家、资本市场服务机构5家、保险金融服务机构22家，同时也落户了一批在全国、全省、全市都是首创的机构，如首家合资证券咨询公司等。

南沙的发展离不开各个金融机构的大力支持，目前已有16家银行在南沙成立了分行和支行。2016年1月28日开业的平安银行广东自贸试验区南沙分行是第6家，希望平安银行广东自贸试验区南沙分行能充分发挥自己的优势，依托强大的专业服务队伍和新型的金融服务模式等，为南沙自贸区建设提供更有力量。

^① 李自根，时任中国（广东）自由贸易试验区广州南沙新区片区、广州南沙经济技术开发区管委会副主任。本文是他在第18次珠江金融论坛——“自贸区金融创新论坛”（2016年1月28日）上致辞的摘编，根据现场记录稿整理，题目为编者所加，未经作者本人审阅。

的保障；并按照国家 and 省市的要求，重点打造以生产性服务业为主导的综合服务枢纽，重点发展航运物流、科技创新、海洋经济、高端制造业等先进行业。

最后，希望各个银行、各大金融机构在南沙新区、自贸片区金融发展事业中发挥更大的作用，同时自身也获得更大的发展。

打造“两化、两金融”形成平安银行 创新特色

周立^①

回顾平安银行三年以来的历程，最大的心得就是创新。近三年来，平安银行围绕着“打造最佳股份制商业银行”的目标，秉承“变革创新发展”的理念，在业务上实行了“公司业务、零售业务、投行业务、同业业务”四轮驱动，逐渐打造形成了平安银行四大业务特色，分别是专业化、集约化、综合金融和互联网金融，简称“两化、两金融”。

专业化和集约化，这“两化”在事业部体制进行了大胆的创新——“8+11”。“8”是指8个行业事业部，包括能源矿产、教育事业、农业、电子通讯金融事业部等；“11”是指11个产品事业部，其中包括离岸金融事业部和一个网络金融平台。这样的事业部体制凸显了专业化和集约化的特点，是按照全国产业细分市场，通过全产业链，做深做透做明白。这个体制初步尝到了甜头，平安银行的增量在逐年增加，也有利于控制风险，尤其在经济下行的趋势下，“两化”的模式也非常适应外部环境。

所谓的“综合金融”，就是要跳出银行办银行，整合内外部的资源，做整合资源的金融服务业。1988年，平安集团在深圳创立，是目前全国牌照最齐全的金融集团，为平安银行的综合金融提供了非常好的支持条件。综合金融一定要实行公司业务的投行化，只有通过公司业务投行化，才能够突破资本和资金规模的约束。这几年，平安银行提供很多新的金融工具，包括集约化融资、资产证券化等，我们是通过综合金融发挥了比平安银行规模更大的金融服务实力，这得益于我们的综合结论。

谈及互联网金融，大家应该注意到平安银行的标志有“保险、银行、投资”

^① 周立，时任平安银行总行行长助理。本文是他在第18次珠江金融论坛——“自贸区金融创新论坛”（2016年1月28日）上致辞的摘编，根据现场记录稿整理，题目为编者所加，未经作者本人审阅。

六个字，除了这六个字以外，还有一个非常热的词汇，就是“互联网”，我们是“综合金融+互联网”或者“互联网+综合金融”。这几年，平安银行的互联网金融是非常有特色的，我们有着零售业务的口袋银行和橙子银行平台等互联网金融平台，我们的平台是开放的，有利于与各界企业的客户进行全方位的对接，不仅提供结算服务，还可以交易、理财。这样的互联网平台价值就在于宝贵稀缺的金融资源能够伴随客户左右。

上述的就是“两化”——专业化、集约化，“两金融”——互联网金融、综合金融。平安银行这几年最大的体会就是形成了“两化、两金融”的金融特色。

平安银行最新的两个金融创新，其中一个创新就是互联网金融。互联网金融有着70万亿元的大量金融融资量，但由于这些大宗商品不能进行合理合法的抵押，造成目前融资渠道不通，而且出现了很多坏账。然而，当互联网技术和金融结合起来，就可以赋予不动产的属性进行规范；合理合法、有产权地进行抵押、质押，为大宗商品投资开辟了渠道。另外还有平安银行首创的光子支付，这是一种告别银行卡时代的先进支付手段，通过移动支付就可以完成支付行为。

其实，平安银行不论在规模上，还是在创新能力上，在股份制银行当中充其量是第二档，有些同业人比我们做得还大，平安银行这几年也承蒙各界媒体朋友的抬爱，得到了一些荣誉。平安银行正在转型，正在创新、变革，我们试图走出一条与传统银行不一样的平安之路，这一点得到了主流媒体的认可，这条路我们还要坚定地走下去。

平安银行广东自贸试验区南沙分行今天正式开业，希望南沙分行把平安银行创新的服务植根于南沙这片沃土，能够真正地服务南沙自贸区实体经济和政府，使得南沙自贸区能够走特色化道路，能够健康发展。今天南沙分行开业的同时，平安银行总行在广东南沙的“跨境结算中心、保理业务中心、离岸业务中心”三个中心也同时挂牌，这三个中心的挂牌也肩负了南沙分行不一样的特色之路。未来，南沙分行要开好局起好步，不辜负各界朋友、各级政府对平安银行的关心。