B

雄安金融蓝皮书

BLUE BOOK OF XIONGAN'S FINANCE

No.1

雄安新区金融发展报告

(2019)

主编／李庆萍　何德旭

执行主编／常　戈　王朝阳

ANNUAL REPORT ON THE FINANCIAL DEVELOPMENT OF XIONGAN NEW AREA (2019)

2019版

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

雄安金融蓝皮书

BLUE BOOK OF
XIONGAN'S FINANCE

雄安新区金融发展报告（2019）

ANNUAL REPORT ON THE FINANCIAL
DEVELOPMENT OF XIONGAN NEW AREA(2019)

主　　编／李庆萍　何德旭
执行主编／常　戈　王朝阳

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

图书在版编目(CIP)数据

雄安新区金融发展报告.2019/李庆萍，何德旭主编.--北京：社会科学文献出版社，2019.3
（雄安金融蓝皮书）
ISBN 978-7-5201-4459-9

Ⅰ.①雄… Ⅱ.①李… ②何… Ⅲ.①地方金融事业-经济发展-研究报告-雄安新区-2019 Ⅳ.①F832.722.3

中国版本图书馆CIP数据核字（2019）第047495号

雄安金融蓝皮书
雄安新区金融发展报告（2019）

主　　编/李庆萍　何德旭
执行主编/常　戈　王朝阳

出 版 人/谢寿光
责任编辑/史晓琳

出　　版/社会科学文献出版社·国际出版分社（010）59367142
地址：北京市北三环中路甲29号院华龙大厦　邮编：100029
网址：www.ssap.com.cn
发　　行/市场营销中心（010）59367081　59367083
印　　装/三河市东方印刷有限公司

规　　格/开 本：787mm×1092mm　1/16
印 张：23.75　字 数：354千字
版　　次/2019年3月第1版　2019年3月第1次印刷
书　　号/ISBN 978-7-5201-4459-9
定　　价/128.00元

本书如有印装质量问题，请与读者服务中心（010-59367028）联系

版权所有 翻印必究

《雄安新区金融发展报告（2019）》
编　委　会

主　任　李庆萍　何德旭

副主任　常　戈　王朝阳

委　员　（以姓氏拼音排序）：

常思勇　陈建华　成家军　付临芳　黄福宁
李　博　李明肖　潘光伟　彭作刚　沙思颖
史晓琳　苏国新　魏术鹏　谢　谦　张云亭
郑联盛

需要全本请访问 www.ertongbook.com

主编单位简介

中信银行石家庄分行成立于2001年7月18日，是中信银行设立的第18家一级分行。成立以来，始终坚持“立足全省、服务实体”的市场定位，充分发挥中信集团金融与实业并举的独特竞争优势，坚持“以客为尊”，大力支持地方经济发展，维护地方金融稳定，为企业和群众提供周到、细致、贴心的金融服务，具有较强的综合实力和品牌竞争力。下设唐山、保定、邯郸、沧州、承德、廊坊、张家口7家二级分行，雄安分行正在筹建中。辖内网点总数达62家，拥有员工近1800人。截至2018年末，表内外资产总额922.77亿元，其中，表内资产总额725.72亿元，表外资产总额197.05亿元。一般性存款余额640.77亿元，比年初增加87.02亿元，增幅15.71%，各项贷款余额627.64亿元，较年初增长86.15亿元，增幅15.91%。其中，各项贷款增量位居河北省股份制银行首位，一般性存款增量位居省内股份制银行前列。

中国社会科学院财经战略研究院成立于1978年6月，前身为中国社会科学院经济研究所财政金融研究组和商业研究组，初称“中国社会科学院财贸物资经济研究所”，后更名为“财贸经济研究所”“财政与贸易经济研究所”。2011年12月29日，作为中国社会科学院实施哲学社会科学创新工程的重大举措，以财政与贸易经济研究所为基础，组建综合性、创新型国家财经战略研究机构——财经战略研究院。财经战略研究院是拥有财政经济、贸易经济、服务经济和宏观经济等主干学科板块、覆盖多个经济学科领域的中国财经科学的学术重镇和颇具影响力的财经智库，致力于为国家经济决策服务，就国家经济改革和发展中的重大现实问题提供战略咨询与对策建议；致力于长期学术研究的积累，不断强化学术研究对于经济决策的基础支撑作用；致力于全局性、战略性、前瞻性、应急性、综合性和长期性经济问题的研究，提供科学、及时、系统、可持续的研究成果。

主要编撰者简介

李庆萍　毕业于南开大学国际金融专业，经济学硕士，高级经济师，现任中国中信集团有限公司党委委员、执行董事、副总经理，同时担任中国中信股份有限公司执行董事、副总经理、执行委员会成员，中国中信有限公司执行董事、副总经理，中信银行股份有限公司党委书记、董事长，中信国际金融控股有限公司董事长，中信百信银行股份有限公司董事长，中信保诚人寿保险有限公司副董事长。北京市第十五届人大代表。

何德旭　中国社会科学院财经战略研究院院长、研究员，中国社会科学院研究生院教授、博士生导师。兼任国家社会科学基金学科评审组专家、中国金融学会常务理事、中国农村金融学会副会长。享受国务院政府特殊津贴专家。入选国家“万人计划”哲学社会科学领军人才工程，入选中宣部文化名家暨“四个一批”人才工程。主要研究方向为金融制度、货币政策、金融创新、金融安全、资本市场、公司融资等。主持完成了国家社会科学基金重大项目、国家社会科学基金重点项目、中国社会科学院重大项目等十余项国家级和省部级重大课题的研究，出版和发表成果逾二百部（篇），多项研究成果获省部级优秀科研成果奖。

常　戈　经济学博士，金融学博士后，副研究员，现任中信银行石家庄分行党委书记、行长，中央财经大学业界导师，全国金融系统青年联合会委员，河北省第十二届政协委员。曾任中国农业银行个人金融部副处长、处长，中国农业银行潍坊分行党委委员、副行长，中信银行零售银行部副总经理、总经理，兼任私人银行部总经理。主要研究方向为商业银行发展与创

新、零售业务经营管理、农村金融体系改革等。出版学术专著《论破解“三农”问题的正规商业金融路径选择》、博士后专著《中国村镇银行可持续发展研究》，在《财贸经济》《当代财经》《金融评论》《农村金融研究》《银行家》等核心期刊发表30余篇论文，曾获中国农村金融学会、中国第二届财经博士后论坛等优秀论文奖项。

王朝阳　中国社会科学院财经战略研究院副研究员，经济学博士、博士后，现任《财贸经济》编辑部主任，全国金融系统青年联合会委员。主要研究方向为宏观经济与金融改革、货币政策、金融市场、金融服务集群与金融中心、服务经济等。主持国家社会科学基金课题、中国社会科学院国情调研课题，参与多项国家社会科学基金重大课题、国家自然科学基金课题，主持和参与国家开发银行、中国保险保障基金公司等单位多项委托课题。在《经济研究》《中国工业经济》《世界经济》《经济学动态》《求是》以及*China Finance and Economic Review*等期刊发表论文40余篇，出版学术著作《金融服务产业集群研究：兼论中国区域金融中心建设》、译著《服务业的生产率、创新与知识：新经济与社会经济方法》等，主编《中国金融服务理论前沿（6）》《中国服务经济理论前沿（1）》等。

摘　要

《雄安新区金融发展报告（2019）》是中信银行与中国社会科学院财经战略研究院联合打造的年度报告，以金融支持雄安新区建设为切入点，致力于探索雄安新区金融发展的方向，记录新区建设进展与金融发展演变，总结金融服务实体经济的做法和经验，为相关部门决策提供参考，为区域经济发展提供借鉴。

《雄安新区金融发展报告（2019）》主要由“总报告”“体制篇”“服务篇”“探索篇”“案例篇”“借鉴篇”组成。“总报告”从《河北雄安新区规划纲要》提出的任务入手，分析雄安新区建设对金融的需求，通过剖析现有资金供给方式与供需匹配，探讨金融支持雄安新区建设的目标，就如何把金融与土地、财税和科技相结合提出了政策突破的方向。“体制篇”对雄安新区绿色金融机制建设、绿色信贷机制建设、金融监管体系建设、多层次资本市场体系建设进行了较为系统的分析，提出了相应的对策建议。“服务篇”着眼于金融如何服务于基础设施建设，对雄安新区基础设施投融资模式、综合管廊项目投融资模式进行探讨，指出了其中值得注意的问题。“探索篇”考察了雄安新区金融发展的基础，在 SWOT 分析框架下，提出了新区金融发展与开放的一些方向，并就如何高标准建设雄安新区金融市场基础设施进行了讨论。“案例篇”结合中信集团的实践，研究了综合性企业集团与雄安新区的合作模式，提出了大型企业集团在新区建设相关中心的可能方案。“借鉴篇”对京津冀三地金融资源的空间布局进行比较，总结深圳特区金融改革创新的发展历程与主要经验，分析上海自贸区金融创新发展的模式，以期为雄安新区金融发展提供参考。

关键词：雄安新区　金融创新　金融开放　金融监管

序

一

本书是关于雄安新区金融发展的第一本蓝皮书。

2017 年 2 月 23 日，一个春寒料峭的日子，习近平总书记来到河北省安新县考察雄安新区规划建设工作；4 月 1 日，新华社受权发布：中共中央、国务院决定设立河北雄安新区。一时间，春潮涌动在燕赵大地，新时代的澎湃乐章已然奏响。

雄安新区是继深圳经济特区和上海浦东新区之后又一具有全国意义的新区，是以习近平同志为核心的党中央做出的一项重大的历史性战略选择，是“千年大计、国家大事”。中国特色社会主义进入新时代，我国经济由高速增长阶段转向高质量发展阶段，设立雄安新区，初心是作为北京非首都功能疏解集中承载地，目标是打造贯彻落实新发展理念的创新发展示范区，并让新区成为新时代高质量发展的全国样板。

在第五次全国金融工作会议上，习近平总书记强调，金融是现代经济的血脉，服务实体经济是金融的天职和宗旨，也是防范金融风险的根本举措。建设雄安新区，金融的角色至关重要。雄安新区涉及河北省雄县、容城、安新三县及周边部分区域，但这三地现有的金融基础显然难以支撑新区建设的初心与目标。金融有效支撑雄安新区建设，既要靠干，更要敢想。这正是本书作为蓝皮书与通常所见的发展报告类的蓝皮书的差异所在。在本书中，我们不试图总结现时三地的金融发展状况，而是致力于探索新区的金融发展趋势，尝试回答金融应该如何发展才能支撑新区建设的任务。

两年来，雄安新区建设的画卷已经展开。2018 年 4 月 14 日，中共中

央、国务院批复《河北雄安新区规划纲要》；2018 年 12 月 25 日，国务院正式批复《河北雄安新区总体规划（2018—2035 年）》；2019 年 1 月 24 日，《中共中央 国务院关于支持河北雄安新区全面深化改革和扩大开放的指导意见》正式对外发布。基于这三个文件，雄安新区建设的定位、任务和目标已然明确。文件也为雄安新区的金融发展提供了依据与方向。从金融的基本原理出发，结合中国特色社会主义的内在要求，或者在现行体制和政策框架内，或者打破当前制度规范的约束，只要有利于调动各方积极性，有利于提高资源配置效率，有利于实现新区建设的目标，金融发展的各种方式都值得尝试。39 年前，深圳经济特区从小渔村起步，引领了珠三角经济增长极的崛起；27 年前，上海浦东新区从一片旷野地蝶变，辐射带动长三角跻身世界六大城市群。回顾过往，总结经验，其要点在于创新突破，在于以实事求是为态度的解放思想，在于不断深化市场化改革和扩大高水平开放，这些都为金融支持雄安新区建设提供了根本遵循。

二

沿着上述思路，本蓝皮书关于雄安新区金融发展的内容大多是探索性和展望式的。

绿色发展是雄安新区打造创新示范区的重要体现，本书从绿色金融和绿色信贷入手探索金融支撑这一任务的方式。关于如何构建雄安新区绿色金融机制，书中提出了加强组织领导，完善政策顶层设计；坚持市场导向，鼓励开展绿色金融创新；依托规划纲要，突出绿色金融重点支持领域；守住风险底线，构建绿色金融风险防范机制等建议。按照市场化和商业可持续性原则，绿色金融创新的具体方向包括鼓励设立绿色金融特色或专营机构，大力发展绿色信贷，积极发展绿色债券，推动设立绿色产业基金，支持绿色保险，开展绿色金融对外合作交流等。就绿色信贷而言，现阶段还存在一些需要完善和解决的问题，包括如何发展多样化的第三方咨询、评级和认证机构，如何构建具有雄安新区特色的多重绿色评价体系和广泛的绿色信息共享

需要全本请访问 www.ertongbook.com

机制等。高质量发展是雄安新区建设的目标，资本市场体系的建设完善与科学运用对此至关重要。为此，本书提出了做好“四篇文章”的建议，包括资本市场平台体系建设、政策体系建设、创新企业集群建设和上市/挂牌工作机制建设等。

金融发展必将对金融监管提出更高的要求，但雄安新区原有的金融监管组织架构、监管技术、监管人才等都无法与可以预见的金融发展相匹配。对此，本书提出了金融监管的五项基本原则，即事权划分原则、风险导向原则、功能监管原则、综合监管原则、科学监管原则；给出了完善金融监管体系的具体建议，包括探索多部门协同监管、加快监管科技应用、持续改善金融生态、积极推进国际金融监管合作等。金融市场基础设施是一国金融市场运行的核心支撑，也是跨市场、跨地域开展金融活动的主要载体。在借鉴金融市场基础设施建设国际经验的基础上，结合我国金融市场基础设施现状，就如何高标准构建雄安新区国家级金融市场基础设施，本书提出了制度规范先行、市场定位清晰、强化分工合作、完善内部治理的四项原则，并建议充分发挥成熟基础设施服务机构优势，助力雄安新区金融市场建设；建设新兴业态金融资产登记流转平台，助力雄安新区成为引领行业发展的创新中心；构建非标准化金融资产交易平台，充分吸收社会资本服务雄安新区建设。

推动雄安新区建设尽快起步，离不开对基础设施投融资模式的合理选择和大胆实践。本书提出，对市政道路、绿化景观、公共服务设施等公益性基础设施项目，应以财政投资为主；对综合管廊、轨道交通、污水给排水、燃气热力等准公益性项目，应以狭义的政府和社会资本合作模式为主；对可能存在的部分住宅、商业等市场化项目，应以政府引导下的市场化运作为主，即更广义的政府和社会资本合作模式。在此过程中，关键是要理顺新区管委会与雄安集团的关系，并以正式的制度性安排对二者的合作关系加以明确、规范和固化。考虑到综合管廊是雄安新区建设与发展的重要基础性工程，关系到新区建设的整体水平与可持续能力，书中还重点研究了 PPP 与 EPC 两种模式在综合管廊项目中的运用及模式，对 PPP + EPC 模式和 EPC + PPP 模式进行了区分，并就如何优化使用各种模式提出了建议。

雄安新区设立两年来，在综合性企业集团与新区建设的互动中，中信集团逐渐形成一种“总部合作、内部协同、系统对接”的合作模式。与单一企业对接雄安新区相比，该模式具有对接层级高、政策支持力度大，“多对多”对接效率高、资源整合难度小、规模效益突出，以及双方合作稳步发展、持续深化等优势。通过坚持“金融板块率先发力，实业板块积极跟进”的策略，以高层对接、机制建设、机构入驻、授信支持、业务对接、项目合作等多种形式，中信集团积极推动集团总部和各子公司支持雄安新区建设，已经取得了一定的成效。从大型企业集团的视角，书中分别介绍了综合性企业集团在雄安新区设立创新中心的方案，以及综合性企业集团与雄安新区的合作模式。

除上述内容外，本书还一般性地探讨了雄安新区金融发展的基础与方向，在 SWOT 分析框架下对雄安金融业发展提出了建议，对新区金融开放的前景进行展望并提出相应的思考；对京津冀三地金融发展水平和空间布局进行比较分析，回顾了深圳特区金融改革与创新发展的历程和经验，并对上海自由贸易试验区金融创新发展的模式与问题进行了总结。我们希望，这些内容能为金融支持雄安新区建设提供镜鉴；但更希望的是，各方面能够进一步解放思想，勇于探索，敢于创新，积极整合土地、财税、金融、科技等要素，让雄安新区金融在真正意义上实现创新发展。

三

本蓝皮书由中信银行和中国社会科学院财经战略研究院合作完成，但作者不局限于这两家机构，其中不少是雄安新区金融建设一线的实践者。

2018 年 3 月 31 日，在雄安新区设立一周年之际，中信集团、中国社会科学院财经战略研究院、全国金融系统青年联合会主办了“新时代 新雄安 新金融——雄安中信金融峰会暨全国金融青联走进雄安”的活动。本书内容可以看作这一活动成果的延续。虽然其中一些内容可能囿于各种限制难以实现，但哪怕其中只有一条建议得到实施，只有一个火花得以绽放，都应该

算是一种贡献。当雄安新区巍然屹立在燕赵大地，当新区已然成为样板和示范区，当新区金融发展引领时代进步潮流，那时我们的任务就不再是建议和展望，而是概括和总结，是归纳与推广，也就是一般意义上的发展报告。

在雄安新区设立两周年之际，我们编写这本蓝皮书，并以此祝福雄安！

是为序。

中信银行股份有限公司董事长　李庆萍

中国社会科学院财经战略研究院院长　何德旭

2019 年 3 月

目　录

Ⅰ　总报告

B.1　金融支持雄安新区建设：任务、目标与创新…… 常　戈　王朝阳 / 001

一　任务：对总体规划的解读与金融需求 …… / 002

二　目标：现有资金供给渠道及供需匹配 …… / 005

三　创新：基于土地、金融与科技的政策突破方向 …… / 015

Ⅱ　体制篇

B.2　雄安新区绿色金融机制建设…… 彭作刚　张明哲　雷　鹏 / 020

B.3　雄安新区绿色信贷机制建设…… 潘光伟　荆呈峰　陈　东 / 047

B.4　雄安新区金融监管体系建设…… 李明肖 / 065

B.5　雄安新区多层次资本市场体系建设…… 黄福宁 / 085

Ⅲ　服务篇

B.6　雄安新区基础设施投融资模式

——基于雄安新区管委会与雄安集团关系构建视角…… 常思勇 / 111

B.7　雄安新区综合管廊项目投融资模式探讨与相关建议…… 魏术鹏 / 125

Ⅳ 探索篇

B. 8 雄安新区金融发展的基础与方向…… 陈建华 / 149
B. 9 雄安新区金融业发展的 SWOT 分析及若干建议
…… 沙思颖 曾相嵛 / 160
B. 10 关于雄安新区金融开放的几点思考和建议 …… 张云亭 / 174
B. 11 高标准构建雄安新区金融市场基础设施 …… 成家军 / 187

Ⅴ 案例篇

B. 12 综合性企业集团在雄安新区设立创新中心的设想
…… 中信集团课题组 / 209
B. 13 综合性企业集团与雄安新区合作模式探究
——以中信集团为例 …… 苏国新 / 234

Ⅵ 借鉴篇

B. 14 京津冀金融资源的空间布局与比较分析
…… 中国社会科学院城市与竞争力研究中心空间金融课题组 / 255
B. 15 深圳特区金融改革创新的发展历程与经验启示 …… 郑联盛 / 290
B. 16 中国（上海）自由贸易试验区金融创新发展模式研究
…… 谢 谦 刘洪愧 / 313

Ⅶ 附录

B. 17 雄安新区与北上广深城市总体规划目标对比 …… / 329
B. 18 雄安新区建设大事记 …… / 337

Abstract …… / 340
Contents …… / 342

皮书数据库阅读使用指南

需要全本请访问 www.ertongbook.com