



在陆家嘴核心区,银行、保险公司、证券公司、贸易公司等总部大楼林立。



国际地位,首先要靠上海。  
 样搞。中国在金融方面取得  
 货币自由兑换的地方,今后也要这  
 一着棋活,全盘皆活。上海过去是金融中心,是  
 金融很重要,是现代经济的核心。金融搞好了,是

邓小平



纪念邓小平诞辰110周年特刊



## 走关键着 博胜负手 对标全球一流金融中心



位于浦东南路的上海证券交易所。 □本版摄影 本报记者 徐网林

1986年11月14日,距离浦东开发开放还有3年半时间。这一天,邓小平在北京会见了美国纽约证券交易所代表团。当纽交所董事长约翰·范尔霖将一枚纽交所的徽章及证券样张作为礼物赠送给邓小平之后,邓小平回赠给对方一张绿色的上海飞乐音响股份有限公司股票。这次会见引起广泛关注,国际社会发出了“中国与股市握手”的惊呼。

■本报记者 许素菲

1986年11月24日,约翰·范尔霖来到上海,找到了当时蜗居在民房里的静安证券营业部,办理了这张股票的过户手续。作为世界上最大的证券交易所的老板,约翰·范尔霖参观了这间12平方米连洗手间都没有的营业厅,发现正在挂牌交易的股票只有两只。

新中国的资本市场就在这样局促的环境里起步了,但它一起步,就备受关注,其中还包括来自最发达资本市场的外国金融大亨的围观。

### 金融先手棋落子浦东

1991年2月18日,浦东开发开放正式宣布10个月后,邓小平再次来上海视察谈话时说:“金融很重要,是现代经济的核心。金融搞好了,一着棋活,全盘皆活。上海过去是金融中心,是货币自由兑换的地方,今后也要这样搞。中国在金融方面取得国际地位,首先要靠上海。”

金融成为了经济大棋局中的先手。支持国企股份制改造,发展市场经济,此时上海证券交易所已在浦西开业。隔江相对,浦东作为一片开发热土,金融先行的苗头也已显现,陆家嘴金融贸易区成立,中央批准四大国有商业银行在浦东设立分行。在同一个城市拥有两家同一国有大行的分行,在国内绝无仅有。

为各路金融机构筑巢,高起点建设的小陆家嘴从一开始就借鉴全球智慧规

划设计,以世纪大道为中轴,为银行、保险公司、证券公司、贸易公司等驻沪总部建造的楼宇如雨后春笋般拔地而起。1997年12月,上海证券交易所正式迁入位于浦东南路的新家,用上电脑网络的“红马甲”们从此进入可与世界一流交易所比肩的工作环境。

随着陆家嘴金融贸易区形态开发逐步推进,包括上海证券交易所、上海期货交易交易所、上海钻石交易中心、中国金融期货交易所等国家级要素市场陆续落户。而在另一个国家级开发区张江,形成了与陆家嘴“前台”遥相呼应的金融“后台”,银行卡园集聚了各大银行的数据中心。2006年,中国外汇交易中心暨全国银行间同业拆借中心也将总部迁往张江。

日臻完善的金融体系形成强大的金融磁场,不断吸附中外金融机构和人才集聚浦东。截至2014年上半年,浦东的持牌金融机构总数达到812家,其中银行类236家、证券类337家、保险类239家。金融业产值达603.57亿元,对浦东新区国民生产总值贡献率占比达18.58%。

尤其值得一提的是,目前浦东的外资银行法人行已达19家,数量占全国一半、资产占全国外资银行的80%。浦东不但吸引了大批外资银行入驻,而且最先在外资银行经营人民币业务上实现突破,1997年1月24日,经中国人民银行批准,日本第一劝业银行上海分行、日本三和银行上海分行、渣打银行上海分行、上海巴黎国际银行在浦东新区率先试点经营人民币业务。

### 金融新势力麇集浦东

如果说传统金融机构以其庞大的交易量储存了巨大动能,那么新兴金融机构则裹挟了互联网的创新思维从而形成巨大势能。在今天,谁都没有办法无视这股金融新势力的到来。

在浦东,实体经济领域里新产业、新技术、新业态、新模式层出不穷,与之相伴,金融领域的新兴样式也越来越丰富。从事第三方支付的钱快、提供货币经纪的普兰、开展供应链融资的春宇,立志打造中国彭博社的金融信息服务商万得资讯,各自在细分领域成长为业界翘楚。

这些新势力“新”得甚至让工商部门和金融监管部门跟不上。“春宇”的故事已成为改革经典,在该企业负责人薛光春最初到工商局注册时,工作人员听到陌生的“供应链管理”一词,而后查询国民经济分类目录,都找不到对应的条目。从事票据中介的“普兰金融”,其负责人李映辉曾告诉记者,他们在登记注册时也碰到过类似问题。

海纳百川,开放包容,在持续推进综合配套改革的浦东,这些创新的激情都没有被扼杀。在创业者和监管者的政企良性互动中,新兴金融的幼苗茁壮成长起来。这些创业者还纷纷登上了“陆家嘴论坛”等业界峰会,发出自己的声音。

如今,更多的互联网金融业态聚集在浦东,P2P的龙头企业拍拍贷、陆金所等引起中央层面重视,监管部门专程来浦东调研。今年5月份,美国籍金融专家、陆金所董事长计葵生作为行业代表,还参加了国家主席习近平在上海主持召开的外国专家座谈会,他从“风险控制”和“鼓励创新”两个方面发表了自己对互联网金融的看法。

新兴金融正以不可阻挡的势能奔涌而来。在陆家嘴金融贸易区,新兴金融甚至成为重要的产业支柱。截至2014年5月,陆家嘴拥有融资租赁机构合计50家,租赁资产规模约4000亿元,占全上海规模的65%,占全国规模逾20%。股权投资类企业达523家,全球前十大股权投资机构(PE)中的4家已落户陆家嘴,分别为黑石、安佰深、凯雷、TPG。

### 金改连续剧精彩上演

在金融机构落户、金融人才集聚、金融业态创新的过程中,一个事关国际金融中心建设全局的根本性问题并未解决,那就是人民币的自由兑换。

回味小平同志1991年的谈话,“上海过去是金融中心,是货币自由兑换的地方,今后也要这样搞”,提的正是这个要求。人民币自由兑换绝不可能一蹴而就,这个艰难的突破任务落在了上海自由贸易试验区身上。

早在2012年,国家发改委就公布了

《“十二五”时期上海国际金融中心建设规划》,明确提出“十二五”时期上海国际金融中心建设的发展目标是,瞄准世界一流国际金融中心,全面拓展金融服务功能,加快提升金融创新能力,不断增强上海金融市场的国际内涵和全球影响力,力争到2015年基本确立上海的全球性人民币产品创新、交易、定价和清算中心地位。

根据《中国(上海)自由贸易试验区总体方案》,在风险可控前提下,可在试验区内对人民币资本项目可兑换、金融市场利率市场化、人民币跨境使用等方面创造条件进行先行先试。在试验区内实现金融机构资产价格实行市场化定价。探索面向国际的外汇管理改革试点,建立与自由贸易试验区相适应的外汇管理体制,全面实现贸易投资便利化。

从2013年9月底上海自贸试验区挂牌开始,来自央行等方面的改革措施利好不断。今年2月18日,中国人民银行上海总部出台《关于上海支付机构开展跨境人民币业务的实施意见》,支付机构跨境人民币业务正式启动。依托互联网,支付机构可以为境内外收付款人之间真实交易需要转移的人民币资金提供支付服务。借助这一创新,消费者有望获得全新的“海淘”体验,进出口企业和金融机构也将获得全新的发展机遇。

2月21日,央行上海总部又发布了《关于支持中国(上海)自由贸易试验区扩大人民币跨境使用的通知》,这一实施细则进一步简化了试验区经常和直接投资项下人民币跨境使用流程,明确了人民币境外借款规模与使用范围,跨境电子商务结算和人民币交易服务等创新业务。

借助这一利好,上海诚毅新能源创业投资有限公司通过在自贸试验区设立股权投资SPV(特殊目的公司),向境外一家公司投资500万美元,成为上海国资PE经由自贸试验区通道境外投资的首单作业。亲历整个投资过程的诚毅投资管理有限公司管理合伙人石兴梅对此不无感叹,她说没想到如此顺畅,3个月就办结了投资。据了解,诚毅投资500万美元的公司注册在开曼群岛,实际运营在浦东张江高科技园区,已向美国纳斯达克递交上市申请。

今年5月,央行上海总部又发布了《中国(上海)自由贸易试验区分账核算业务实施细则》(以下简称“分账核算业务细则”)和《中国(上海)自由贸易试验区分账核算业务风险审慎管理细则》,被誉为自贸区金改“第二季”。因为,此前上海市分管金融的市委常委、常务副市长屠光绍曾在新闻发布会上对媒体说:“自贸区的金融改革是个连续剧,会一直进行下去,而且越来越精彩!”

事实上,自贸区的金改是非常审慎地在推进。综合各方面的专家声音判断,唯其审慎才能将金融开放的风险降到最低。也正因为这是难度最大的,才最有点看头。

再次回味小平同志的话语,“中国在金融方面取得国际地位,首先要靠上海”,作为上海建设国际金融中心的核心功能区,浦东的征途犹如星辰大海般辽阔无边。