

上金所坚持党建引领的核心地位不动摇，充分发挥党委统筹领导作用、支部战斗堡垒作用和党员先锋模范作用，扎实开展“不忘初心、牢记使命”主题教育和党史学习教育等系列集中性学习教育，党建和业务融合发展的成效持续显现。积极推动党建工作与业务发展深度融合，坚持“业务发展到哪里，党的建设就跟进到哪里”，着力激发党建与业务之间的“乘数效应”，形成“两好、两突出、一特色”党建工作格局。“两好”即抓好党建、搞好业务，党建和业务纲举目张、融合发展；“两突出”即突出全面从严治党、突出人才队伍建设；“一特色”即加强与地方的党建联建，积极探索基层党建创新，参与发起成立区域化党建特色载体“滨江党建·金融外滩”，提升党建工作的活力和内涵。

突出基层党组织建设和人才队伍政治思想建设，配齐配强党建力量，强化支部政治思想建设。20年来，上金所党支部数量和党员人数显著增加，政治领导力与思想引领力持续加强。上金所聚焦习近平总书记关于金融工作的重要论述，打造了“金融习语”新时代学习品牌，不断加强干部员工的思想淬炼和政治历练，培育形成一支政治过硬、业务精通、作风优良的高素质专业化党员干部队伍。

成立以来，上金所发布了全球第一个以人民币计价的黄金基准价格——“上海金”基准价，在中国（上海）自由贸易试验区推出了第一个国际化金融类资产交易平台——黄金国际板，推出了第一个“跨市场、跨系统、跨品种”的黄金ETF产品，成为第一个推出夜市服务的金融基础设施，黄金交易量、实物交割量连续多年居全球交易所市场首位。市场成交金额从2002年成立之初的37.38亿元增长到2021年的20.53万亿元，其中，黄金成交金额达13.08万亿元。上金所坚持以黄金市场稳健发展为目标，优化金融基础设施功能，丰富产品序列，构建黄金市场标准，持续提升黄金市场资源配置效率和市场主体活力，已基本建成多层次黄金市场体系。

### 一是完善金融基础设施功能，有效提升服务水平。

优化交易、交割和清算等服务功能。在交易服务方面，在国内率先开通夜市交易，有序延长交易时间，目前竞价市场全天交易时长达13小时，基本覆盖全球主要交易时段，实现国内市场与国际市场联动。在交割服务方面，持续优化仓储网络布局，提升交割运输效率，目前已在全国37个城市布局指定仓库共计70余个，有效满足国内各类黄金产业链企业的出入库需求；设立3个国际板指定仓库，优化国际板实物黄金的进关、申报和出入库流程，提高国际板实物黄金流通效率。在清算服务方面，建立“集中、净额、分级”的清算机制，获得人民银行“合格中

央对手” 批复，获准以直连方式正式加入大额支付系统，成为第一家加入人民银行支付清算系统的交易所，上线预清算功能，持续优化保证金存管服务，探索构建保证金数字化管理体系。推进核心系统建设，完善市场服务平台功能，交易系统从第一代迭代更新到第四代，实现关键核心系统自主可控，信息系统管理能力获得ISO9001质量管理体系认证，上线黄金资产管理产品登记托管系统和中国黄金市场交易报告库，有效发挥了服务金融监管、规范市场发展和供给市场数据等作用。

## 二是丰富黄金

**产品序列，满足各类市场参与者多元化的投资需求。**

产品体系涵盖竞价交易、询价交易、定价交易、租赁拆借和黄金ETF等，交易品种包括黄金、白银、铂金、熊猫金币等。推出现货实盘、现货即期、现货延期等竞价合约，为黄金产业链企业提供市场化交易价格。推出包含黄金、白银的即期、远期、掉期询价产品与银行间黄金询价业务，强化场外市场中远期价格发现功能。上线“上海金”“上海银”集中定价合约，提供以人民币计价的贵金属基准价格。其中，2016年4月上线的“上海金”定价合约为全球首个以人民币计价的黄金基准价格，获得了国内外机构的高度关注和广泛参与，并应用于交易清算、套期保值等领域，有效提升了人民币黄金定价的全球影响力和中国黄金市场的国际话语权，其成交量由2016年的569.20吨发展到2021年的1184.35吨。2019年10月上线的“上海银”定价合约为人民币白银中远期价格的形成提供了参考和指引，其成交量由2019年的2504.52吨发展到2021年的12056.55吨。

**三是构建黄金市场标准，提升中国金融标准话语权。**

持续探索建立市场标准体系，推出一套权威、专业、务实的黄金交割标准体系，包括黄金质量标准体系和负责任标准体系。对标国际水平，立足中国特色，构建规范科学的“中国标准”。其中，“上海金”金锭标准成为目前全球黄金市场规格较为齐全的标准体系，并于2020年12月成功入选首批“上海标准”，成为我国金融市场标准体系国际化的先行者。成立负责任黄金研究课题组，协助制定和完善中国负责任黄金管理体系标准，探索推进“上海金”负责任标准体系研究。加强国际合作，与伦敦金银市场协会（LBMA）协同推动全球统一公斤条标准共建。

**四是优化市场参与主体结构，提高黄金市场活力。**

面向国内和国际市场，积极拓展黄金市场参与主体范围，持续优化会员结构，形成一批有代表性、有影响力、有活力的会员群体。会员队伍从成立之初的108家

发展到2021年的286家。其中，金融类会员30家，覆盖了主要的商业银行等；综合类会员124家，涵盖了我国产金、用金和加工等产业链实体企业。2014年以来，共吸收国际会员95家，均为国际知名银行、黄金企业和投资机构。

成立以来，上金所坚持以服务实体经济为己任，有效发挥连接黄金产业链上下游的桥梁作用，贯通黄金生产、流通、消费等环节，提升黄金产业链的效能和价值，推动黄金产业持续优化升级，助力实体经济高质量发展。

### 一是以现货市场为基础，夯实服务实体经济的能力。

先后推出黄金、铂金、白银现货实盘合约，为产业链相关企业提供市场化交易平台，确保贵金属实物作为生产资源能够按照市场供求规律顺畅调配；在现货基础上推出延期合约，为市场参与者提供延期交收的选择，并引入中立仓、延期补偿费等机制来平抑实物供求矛盾。

### 二是以询价市场为补充，满足机构多元化的配置需求。

相继推出银行间黄金询价、国际板询价、询价期权、白银询价、履约担保型询价等业务，针对参与主体的大额交易、风险管理等需求，提供更多个性化的金融工具。

### 三是以租借市场为拓展，提高黄金实物和资金使用效率。

推出黄金租借业务，着力满足投资者实物黄金的出租、承租需求，同时，围绕拓宽企业融资渠道、降低融资成本和丰富企业风险管理工具，进一步优化黄金租借费率形成机制，上线黄金租借参考利率，切实发挥租借市场服务黄金产业链实体企业功能。

### 四是以交割储运网络为载体，服务实体企业需求。

构建遍及全国的黄金仓库储运体系，有效满足国内黄金产业链企业等各类机构投资者的黄金出入库需求，依托国际板指定交割仓库为国际会员提供标准金锭入库、出库和转口服务，为国内黄金进口银行提供登记、存放和转运等服务。

### 五是以减费让利为举措，切实减轻实体企业负担。

对“上海金”、熊猫金币等多个合约暂免收取交易手续费，通过多次结构性降低或减免交易手续费、仓储费、运保费、交割费、过户费等，切实减轻实体企业负

担。为支持会员单位抗击疫情，2020年以来，陆续减免湖北、河南等地会员单位年会费、席位使用费及交易手续费等，免收非金融机构会员2022年度年会费和席位使用费。

成立以来，上金所坚决贯彻落实人民银行各项工作部署，在服务人民银行市场监管、维护金融稳定、防范风险、助力法律法规建设等方面发挥了积极作用。

### 一是服务人民银行市场监管， 发挥一线监测职能。

积极承担黄金市场信息收集、异常交易监测等任务，及时报送市场最新动态，为人民银行精准监管黄金市场提供参考和依据；加强国际板跨境资金的有效监测，确保跨境资金运行平稳有序；建成涵盖中国黄金市场交易、清算、交割等信息的黄金市场交易报告库，为金融市场监管提供数据信息支持。

### 二是服务人民银行维 护金融稳定，加强黄金市场风险防控。

配合做好互联网黄金业务金融风险专项整治和防范工作；贯彻落实人民银行反洗钱工作要求，及时向人民银行反洗钱监测中心等报送可疑交易报告，实现会员渠道报告的零突破，积极配合人民银行推动黄金珠宝业特定非金融机构反洗钱工作，着力提高黄金市场反洗钱工作水平，是唯一全程深度参与金融行动特别工作组（FATF）对中国开展第四轮国际互评估的特定非金融机构；上线黄金市场交易报告库加强对异常交易行为的监测、报告，为防控风险提供支持；对国际会员开展反洗钱、反恐怖融资和反逃税审查，加强合规教育。

### 三是服务人民银行立法， 助推黄金市场制度体系建设。

根据人民银行工作部署，积极参与黄金市场相关法律法规的起草和修订工作，服务人民银行建设完善黄金市场规章制度体系、加快推进黄金市场法治化进程，在建章立制、监管执行等环节充分发挥上传下达的沟通枢纽作用。

成立以来，上金所牢牢把握金融业对外开放的历史机遇，全面贯彻落实党中央、人民银行关于深化金融改革开放的战略部署，主动服务人民币国际化和“一带一路”倡议，提升中国黄金市场的国际化、开放度、影响力和话语权。

### 一是服务人民币 国际化战略，提升中国黄金市场 对外开放水平。

2014年，在上海自贸区启动“黄金国际板”，面向境外投资者开放中国黄金市场

。随着全球投资者的广泛参与，国际板市场交易规模不断提升，从2014年的450多亿元增长到2021年的3.07万亿元，国际会员数量也持续增加，从最初的40家扩充到2021年的95家。国际板为离岸人民币提供了交易投资市场，拓展了人民币回流渠道，实现了离岸和在岸人民币在专有账户体系内的有效融合，提升了人民币资产的多样性和吸引力，助力强化了人民币的储备和投资功能。2016年“上海金”定价合约上线以来，以人民币计价的黄金定价交易机制逐步向全球外溢，在提升人民币计价、结算货币地位的同时，有效助推了人民币国际化进程。

## 二是服务“一带一路”倡议，促进沿线市场互联互通。

2019年，上金所启动“黄金之路”项目，推动“一带一路”沿线国家产金、用金需求与中国黄金产业供给有效对接，探索黄金市场新的国际合作模式，畅通国内、国外两个市场的黄金产业链流通环节，通过业务创新强化中国黄金实体企业跨境服务能力，提升中国黄金市场在国际上的影响力和话语权。此外，积极加强与境外交易市场的合作沟通，与马来西亚衍生品交易所、缅甸仰光交易所、布达佩斯证券交易所等探讨开展多层次业务交流。

## 坚持以党建为引领、以人民为中心。

上金所积极响应党中央和人民银行党委的号召，坚持围绕中心抓党建，在业务发展中锤炼党性，以高质量党建工作推动高质量业务发展，使党建与业务相互促进、高度融合，探索出在新形势下金融基础设施治理的新模式。秉承以人民为中心的发展思想，一方面持续推出一系列服务会员、服务市场、服务社会的措施，另一方面积极发挥金融要素市场的责任担当，提升金融扶贫工作力度及精准性、有效性。

## 坚持与经济社会发展同频共振。

上金所的成长壮大是我国经济社会高速发展的一个缩影。得益于我国综合国力的显著提升，尤其是党的十八大以来金融业对外开放的持续深化、市场化改革的全面推进，我国黄金市场迎来了巨大的发展机遇，黄金产业蓬勃发展。在此背景下，上金所主动适应国家深化金融改革和扩大开放的大势，统筹“市场化、国际化”两大发展战略，全方位推进各类创新，实现治理水平、服务能力和功能作用的显著提升。

## 坚持人民银行的领导。

中国黄金市场由人民银行监管，上金所在人民银行的领导下，逐渐发展壮大走向世界，从单品种、小体量、区域性的黄金交易平台成长为多元化、市场化、国际化的重要金融基础设施，建成国际一流的贵金属交易定价中心、清算结算中心、

仓储物流中心、登记托管中心、咨询服务中心，推动中国黄金市场实现跨越式发展。

### 坚持走创新发展道路。

上金所以服务市场需求和行业发展为导向，将创新基因深植于各个方面，全方位推进制度创新、产品创新和服务创新，构建了多元化的交易产品体系、具有国际影响力的黄金定价基准和黄金市场标准，同时将提高中国黄金市场“软实力”作为重要内容，积极推动黄金市场从单一的金融要素市场向实现跨市场融合发展，促进中国金融市场体系的完善和金融市场效率的提升，为黄金市场稳健发展提供保障。

### 坚持以市场化、国际化为导向。

上金所的成长发展是我国黄金市场市场化改革的一个见证，无论是体制机制的建立、发展战略的制定，还是业务模式的创新、产品标准的推出，都体现了市场化的特色和方向。从启动国际板联通国内和国际市场、上线“上海金”提升人民币黄金定价的全球影响力，到推出“黄金之路”项目、探索黄金市场国际合作新模式疏通黄金产业链的国际和国内流通环节，在国际化战略的引领下，上金所实现了从单纯依靠主板市场到主板、国际板齐头并进的历史性跨越，实现了从被动接受国际规则到主动参与国际治理、主导规则制定的根本性转变，为从黄金大国走向黄金强国奠定了基础。

### 坚持把防范风险放在突出位置。

上金所牢固树立总体国家安全观，强化底线思维，对标国际监管标准，把防范风险放在突出位置，坚决保障黄金市场稳健运行、维护经济金融稳定大局，牢牢守住不发生系统性风险的底线。上金所明确制度安排和流程规则，强化全面风险管理“三道防线”建设。通过提升风控系统信息化水平、加强监控市场交易和资金使用、积极推进构建“两地三中心”布局等措施，逐步建立起全面风险管理体系，不断提升风险的监控、评估和处置能力，为服务我国黄金市场持续健康发展和金融市场稳定提供了有效保障。

经过20年的探索和努力，上金所抢抓机遇、锐意进取、开拓创新，构建起了以上金所集中统一的一级市场为核心、以竞争有序的二级市场为主体、以多元的衍生品市场为支撑的多层次、全功能黄金市场体系。站在20周年的新起点上，上金所将继续以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，完整、准确、全面贯彻新发展理念，进一步深化对金融工作政治性、人民性的认识，继续牢记初心使命，以实际行动践行金融为民、服务为本，坚定不移地担当服务央行履职的“第一梯队”、服务黄金市场和实体经济的“先行者”、服务金融市场对外开放的“排

头兵”、维护金融稳定的“主力军”，助推中国黄金市场开启高质量发展新征程。

一是始终坚持党中央对金融工作的集中统一领导，坚决贯彻落实党中央路线方针政策和决策部署，持之以恒深入推动全面从严治党，以党建引领上金所高质量发展。二是牢记服务央行履职的职责使命，继续深入贯彻落实人民银行的工作部署，继续提升服务央行履职的能力和水平，做优市场服务、完善立法服务，维护黄金市场长期稳健发展。三是继续推进市场化、国际化发展战略，深化业务创新，推动建设世界一流的黄金市场基础设施体系，为产金、用金企业和广大机构投资者提供多元优质的投融资渠道，扎实服务实体经济发展，持续加大对黄金产业链上下游企业的支持力度，助力黄金产业和黄金市场发展。四是持续巩固国际化战略发展成果，不断充实开放发展内涵。加大黄金国际板开放力度，创新拓展国际板应用场景，助力人民币国际化，持续深化服务“一带一路”倡议，共建可持续的黄金产业全球生态圈，继续完善中国黄金标准体系，提升中国黄金标准的国际影响力和话语权，探索黄金产业国际合作新模式和金融业对外开放新路径。五是继续牢牢守住不发生系统性风险的底线，统筹好业务发展与风险防控。加强一线监测，做好风险评估和应对，不断完善全面风险管理体系，强化业务全过程风险防控，持续开展投资者风险教育，营造良好的风险管理氛围，为维护金融市场稳定作出贡献。■

（责任编辑 张黎黎）