



国家社会科学/自然科学基金项目丛书

中国地方中小金融 机构发展研究

The Study on the Development of China's Local
Medium and Small-sized Financial Institutions

彭建刚 等著

 中国金融出版社



国家社会科学 / 自然科学基金项目丛书

中国地方中小金融 机构发展研究

The Study on the Development of China's Local
Medium and Small-sized Financial Institutions

 中国金融出版社

责任编辑：古炳鸿 褚蓬瑜

责任校对：张志文

责任印制：尹小平

图书在版编目 (CIP) 数据

中国地方中小金融机构发展研究 (Zhongguo Difang Zhongxiao Jinrong Jigou Fazhan Yanjiu) / 彭建刚等著. —北京：中国金融出版社，2010. 3

(国家社会科学、自然科学基金项目丛书)

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5446 - 6

I. ①中… II. ①彭… III. ①金融机构—经济发展—研究—中国
IV. ①F832. 3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 059362 号

出版 **中国金融出版社**
发行

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63272190, 66070804 (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 27. 5

字数 528 千

版次 2010 年 3 月第 1 版

印次 2010 年 3 月第 1 次印刷

定价 58.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5446 - 6/F. 5006

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

国家社会科学基金重点项目

项目批准号：04AJY007

结项证书号：20090733

项目主持人：彭建刚

目 录

导论	1
1 地方中小金融机构与二元经济结构的改变	4
1.1 改变二元经济结构是我国发展的主要任务	4
1.1.1 我国部门之间存在明显的二元经济结构	5
1.1.2 我国城乡之间及地区之间发展差别显著	9
1.2 非均衡协同发展是我国经济发展的战略选择	11
1.2.1 均衡增长战略	11
1.2.2 非均衡增长战略	12
1.2.3 双重二元经济结构下的非均衡协同发展战略	13
1.3 我国金融发展与二元经济结构内在关系的实证分析	16
1.3.1 指标设计和数据说明	16
1.3.2 实证分析	18
1.3.3 对实证结果的分析	22
2 金融需求与地方中小金融机构发展	24
2.1 金融需求、金融组织与金融发展路径	24
2.1.1 需求尾随型和供给引导型的金融发展路径	24
2.1.2 内生金融发展路径	25
2.2 我国金融需求的总体考察与发展趋势	27
2.2.1 我国金融需求的现状	27
2.2.2 我国金融需求的主要特点	33
2.2.3 我国金融需求的发展趋势	38
2.3 金融需求与我国地方中小金融机构发展的内在关联性	41
2.3.1 地方中小金融机构发展是我国金融需求的内在要求	41
2.3.2 地方中小金融机构的发展能引导金融需求	47

3 信息不对称下中小企业融资与地方中小金融机构发展的内在关联性	51
3.1 引言	51
3.2 信息不对称与中小企业的融资方式选择	53
3.2.1 不同融资方式的信息生产成本及其分担方式	53
3.2.2 金融中介在中小企业融资中的重要作用	54
3.3 中小企业融资与关系型信贷	56
3.3.1 金融中介融资技术的比较	56
3.3.2 关系强度与中小企业信贷的可获得性及信贷条件	58
3.4 信息、变异度与地方中小金融机构的反馈控制机制	60
3.5 地方中小金融机构与中小企业的同构对应关系	63
3.6 对我国地方中小金融机构发展的启示	65
4 交易成本与地方中小金融机构发展的内在关联性	67
4.1 金融交易成本的界定	67
4.1.1 交易成本的内涵	67
4.1.2 金融交易成本的界定	68
4.2 交易成本与地方中小金融机构发展的内在关联性	69
4.2.1 广义金融交易成本与地方中小金融机构的发展	69
4.2.2 狭义金融交易成本与地方中小金融机构的发展	72
4.3 对我国地方中小金融机构发展的启示	78
5 地方中小金融机构在改变二元经济结构中的功能定位研究	80
5.1 我国实施非均衡协同发展的战略重点	80
5.1.1 非均衡协同发展战略的两个重点	80
5.1.2 非均衡协同发展战略的多层次发展极体系	82
5.2 地方中小金融机构在改变二元经济结构中的功能分析	83
5.2.1 地方中小金融机构在区域资源集聚中的功能	83
5.2.2 地方中小金融机构在区域资源扩散中的功能	87
5.3 二元经济结构下地方中小金融机构的功能定位	89
5.3.1 定位于服务地方经济发展极	89
5.3.2 定位于服务区域内优先发展的产业	90

5.3.3 定位于服务中小规模资金需求者	91
6 发展中国家（地区）中小金融机构发展的比较研究	94
6.1 菲律宾中小金融机构的发展与特征	94
6.1.1 菲律宾中小金融机构的构成	94
6.1.2 金融自由化改革后中小金融机构的发展特征	96
6.1.3 菲律宾中小金融机构发展中存在的问题	98
6.2 印度尼西亚中小金融机构的发展与特征	100
6.2.1 印度尼西亚中小金融机构的构成	100
6.2.2 印尼中小金融机构的发展特征	101
6.3 台湾地区中小金融机构的发展与特征	104
6.3.1 台湾地区中小金融机构体系的构成	104
6.3.2 台湾地区中小金融机构的发展特征	108
6.4 韩国中小金融机构的发展与特征	109
6.4.1 韩国中小金融机构的构成	109
6.4.2 韩国中小金融机构的发展特征	111
6.5 中小金融机构发展的综合比较	113
6.5.1 经济环境的比较	113
6.5.2 中小金融机构发展的结构特征比较	117
6.5.3 中小金融机构的功能比较	119
6.5.4 发展路径比较	121
6.6 启示	122
7 发达国家中小金融机构发展比较研究	124
7.1 日本：二重结构下的中小企业金融机构	124
7.1.1 日本中小企业金融机构发展的经济背景：二重结构	124
7.1.2 日本二重结构下中小企业金融机构的发展	127
7.1.3 日本中小企业金融机构对中小企业的金融支持	131
7.1.4 日本二重结构的消除	136
7.2 美国：服务地方的社区银行	139
7.2.1 社区银行的定义	139

7.2.2	美国社区银行的发展历史	140
7.2.3	美国社区银行的发展现状	140
7.2.4	社区银行对地方经济发展的贡献	143
7.3	日本和美国中小金融机构的若干比较及启示	149
7.3.1	经济背景的比较及启示	150
7.3.2	构造方式的比较及启示	152
7.3.3	市场定位的比较及启示	156
7.3.4	对落后地区经济支持作用的比较及启示	159
7.3.5	政府支持的比较及启示	160
7.3.6	行业联盟支持的比较及启示	162
8	我国地方中小金融机构发展现状研究	164
8.1	我国地方中小金融机构的发展历程	164
8.1.1	农村信用社	164
8.1.2	城市信用社	165
8.1.3	城市商业银行	166
8.1.4	农村商业银行	167
8.1.5	中小保险机构	167
8.1.6	中小信托公司	168
8.1.7	中小金融租赁公司	168
8.2	我国地方中小金融机构的发展概况	169
8.2.1	我国地方中小金融机构人员、机构的数量分布	169
8.2.2	我国地方中小金融机构的经营情况	170
8.2.3	我国地方中小金融机构的市场份额	172
8.2.4	我国地方中小金融机构存贷款结构	177
8.3	我国东中西部地区地方中小金融机构发展现状的比较研究	179
8.3.1	三大地区中小金融机构数量与分布比较	179
8.3.2	三大地区存款方面的比较	181
8.3.3	三大地区贷款方面的比较	185
8.3.4	三大地区存贷比与存贷差比较	188
8.4	以相对差异系数衡量的地方中小金融机构金融资产地区差距分析	190

8.5 地方中小金融机构支持地方经济的实证研究	193
8.5.1 相关分析	193
8.5.2 变量的平稳性检验	194
8.5.3 协整检验	195
8.5.4 实证分析结果	195
9 我国地方中小金融机构支持县域经济发展的案例研究	
——以湖南省望城县为例	207
9.1 望城县经济发展状况	207
9.1.1 基本情况	207
9.1.2 经济现状	207
9.1.3 经济发展比较分析	210
9.2 望城县地方中小金融机构发展状况	211
9.2.1 金融体系概况	211
9.2.2 地方中小金融机构发展状况	214
9.3 望城县地方中小金融机构支持县域经济发展的实证分析	218
9.3.1 指标选取和数据处理	218
9.3.2 实证分析	219
9.3.3 实证分析结论	228
9.4 望城县地方中小金融机构发展的若干思考	229
9.4.1 为弱化二元经济结构提供强有力的金融支持	229
9.4.2 致力于缓解中小企业贷款难问题	233
9.4.3 加大支农力度,服务于建设社会主义新农村	234
10 我国地方中小银行业机构发展战略研究	242
10.1 我国地方中小银行业机构发展的战略目标	242
10.1.1 我国地方中小银行业机构的经营特征	242
10.1.2 地方中小银行业机构发展战略目标的定位	245
10.2 我国城市中小银行业机构发展的战略选择	246
10.2.1 城市中小银行业机构作为经济发展极金融支撑的特定功能	246
10.2.2 城市中小银行业机构发展的战略	248

10.2.3	城市地方中小银行业机构发展走向·····	248
10.3	我国农村中小银行业机构发展的战略选择·····	252
10.3.1	社会主义新农村建设中农村中小银行业机构的特定功能·····	252
10.3.2	农村中小银行业机构发展战略目标的内涵·····	254
10.3.3	农村中小银行业机构的发展走向·····	257
11	我国地方中小银行业机构经营模式研究·····	268
11.1	我国地方中小银行业机构产权制度研究·····	268
11.1.1	产权制度的内涵与功能·····	268
11.1.2	我国地方中小银行业机构产权制度的现状考察·····	269
11.1.3	我国地方银行机构产权制度改革的思路·····	271
11.2	地方中小银行业机构运行机制研究·····	279
11.2.1	地方中小银行业机构运行机制的特点与缺陷·····	279
11.2.2	地方中小银行业机构运行机制的完善·····	284
11.3	地方中小银行业机构的经营规模研究·····	287
11.3.1	银行经营规模的理论阐释·····	287
11.3.2	我国地方中小银行经营规模合理选择的政策建议·····	290
11.4	地方中小银行业机构的业务范围研究·····	293
11.4.1	地方中小银行业机构的业务范围要立足于市场定位·····	293
11.4.2	城市中小银行业机构的业务范围·····	293
11.4.3	农村中小银行业机构的业务范围·····	295
12	我国地方中小保险机构发展研究·····	298
12.1	保险需求与地方中小保险机构·····	298
12.1.1	我国当前保险需求分析·····	298
12.1.2	地方中小保险机构的界定与功能定位·····	301
12.1.3	我国地方中小保险机构发展的重点·····	303
12.2	地方农产品保障类保险机构的构建及其运作·····	303
12.2.1	地方农产品保障类保险机构的构建·····	303
12.2.2	地方农产品保障类保险机构的运作·····	305
12.3	地方中小信用保证类保险机构的构建与业务运作模式·····	307

12.3.1	地方中小信用保证类保险机构的构建	307
12.3.2	地方中小信用保证类保险机构业务运作模式	309
12.4	推动地方专业化保险机构发展的相关建议	314
12.4.1	加快相关法律法规的制定	314
12.4.2	加大各级政府支持力度	315
12.4.3	逐步建立再保险和巨灾风险防范体系	315
12.4.4	完善地方中小保险机构的资本补充机制	316
12.4.5	建立健全“三农”和中小企业信用管理体系	316
12.4.6	加强人才培养与产品创新	317
13	我国中小企业信用担保机构发展研究	318
13.1	我国中小企业信用担保机构的发展概况	318
13.1.1	我国中小企业信用担保机构的发展历程	318
13.1.2	我国中小企业信用担保机构的发展现状	319
13.1.3	我国中小企业信用担保机构的特点	321
13.2	我国中小企业信用担保机构发展的功能定位	321
13.2.1	基础功能：提升信用等级	322
13.2.2	主体功能：降低交易成本	322
13.2.3	衍生功能：管理风险	324
13.3	当前我国信用担保机构发展的制度约束与内在缺陷	325
13.3.1	制度约束	325
13.3.2	担保体系内在缺陷	328
13.4	我国中小企业信用担保机构的发展对策	330
13.4.1	健全担保的法律政策体系	330
13.4.2	适时引导资金补充	331
13.4.3	推进地方性金融机构发展	332
13.4.4	发展多类型信用担保机构	332
13.4.5	建立再担保体系	334
13.4.6	调整贷款担保操作方式	335
13.4.7	规范违约债务处理程序	336
13.4.8	健全中小企业担保配套机制	337

14 我国地方中小金融租赁机构的发展研究	338
14.1 金融租赁的基本功能及其在我国的发展演变.....	338
14.1.1 金融租赁的基本功能.....	338
14.1.2 我国金融租赁的发展历程.....	339
14.1.3 我国金融租赁的发展特征.....	342
14.2 地方中小金融租赁机构在改变二元经济结构中的作用.....	346
14.2.1 地方中小金融租赁机构在促进“三农”中的作用.....	346
14.2.2 地方中小金融租赁机构在中小企业融资中的作用.....	348
14.3 国外金融租赁成功发展对我国地方金融租赁机构的启示.....	350
14.3.1 宏观政策上的大力扶持.....	350
14.3.2 现代信用观念的培育.....	351
14.3.3 多元化主体的积极参与.....	352
14.4 我国地方中小金融租赁机构的构建模式与运作机制.....	352
14.4.1 构建模式之一：面向“三农”的金融租赁公司.....	352
14.4.2 构建模式之二：面向中小企业的金融租赁公司.....	354
14.4.3 运作机制：政府引导，市场化运作.....	354
14.5 我国发展地方中小金融租赁机构的政策建议.....	355
14.5.1 统一法律法规：规范地方中小金融租赁机构的经营行为.....	356
14.5.2 税收政策激励：引导地方中小金融租赁机构服务地方经济.....	356
14.5.3 扩大资金来源：夯实地方中小金融租赁机构发展的基础.....	357
14.5.4 租赁保险基金：构建地方中小金融租赁机构风险分担机制.....	357
14.5.5 放宽准入门槛：促进地方中小金融租赁机构发展壮大.....	358
14.5.6 成立行业协会：促进地方中小金融租赁机构良性运行.....	358
15 我国地方中小信托机构发展研究	359
15.1 我国信托机构发展概述.....	359
15.2 我国地方中小信托机构的业务特征与功能定位.....	360
15.2.1 信托机构的业务特征.....	361
15.2.2 我国地方中小信托机构的功能定位.....	362
15.3 我国信托机构现状考察.....	363
15.3.1 近几年信托机构的发展态势.....	363

15.3.2	信托业集中度大幅提高·····	366
15.3.3	相关法律法规的滞后性依然存在·····	367
15.3.4	面临激烈的市场竞争压力·····	368
15.3.5	公司治理结构有待完善·····	368
15.4	我国地方中小信托机构发展的战略取向·····	369
15.4.1	以明晰市场定位为切入点实施战略模式转型·····	369
15.4.2	以培育核心竞争力为着力点提高可持续发展能力·····	370
15.4.3	以建立股权投资基金为突破口推进地方中小企业信托融资·····	371
15.4.4	以服务高端客户为手段为地方经济发展聚集资金·····	376
16	引导民间资金进入地方中小金融机构的对策研究·····	378
16.1	我国民间金融的现状分析·····	378
16.1.1	我国民间金融的主要形式·····	378
16.1.2	我国民间金融的特点·····	380
16.2	民间金融与地方中小金融机构的联系·····	383
16.2.1	我国民间金融的作用·····	383
16.2.2	从制度变迁角度看民间金融的规范化·····	384
16.2.3	民间金融与地方中小金融机构的对接·····	386
16.3	民间资金进入地方中小金融机构的途径·····	387
16.3.1	引导民间资金参与村镇银行·····	388
16.3.2	引导民间资金参与小额贷款组织·····	389
16.3.3	引导民间资金进入金融合作组织·····	392
16.3.4	引导民间资金进入信托机构·····	394
16.3.5	民间资金与典当业的对接·····	397
16.3.6	民间资本与担保等其他机构的融合·····	400
	研究结论·····	402
	主要参考文献·····	405
	附录：课题组已发表的学术论文·····	412
	后记·····	415

目 录

图 1.1	中国二元经济结构变化趋势图	7
图 1.2	1992—2006 年中国东中西部代表性城市人均 GDP 绝对差距	11
图 1.3	欠发达地区经济发展路径图	14
图 1.4	我国二元经济结构指标变动情况	19
图 1.5	我国金融发展指标变动情况	19
图 1.6	我国农村存贷款差额	23
图 2.1	1995—2005 年全国城乡人均储蓄存款余额与增长速度	31
图 2.2	农户借贷资金使用构成比例图	32
图 2.3	2007 年不同所有制企业的相关指标比较图	39
图 2.4	美国不同资产规模的银行对中小企业贷款的比重	43
图 2.5	2000—2003 年新增贷款发放机构占比图	44
图 2.6	多层次的金融供给结构	46
图 2.7	金融意识对金融需求的影响	48
图 2.8	金融需求与金融供给的互动机制	49
图 3.1	金融机构子系统关系型信贷反馈回路示意图	62
图 4.1	金融交易成本的构成	69
图 4.2	2004 年三类金融机构对私营企业及个人贷款所耗费营业成本	77
图 5.1	我国多层次发展极体系	83
图 7.1	信用保证协会的资产构成	130
图 7.2	信用金库向中小企业提供的金融业务	132
图 7.3	中小企业融资操作流程	135
图 7.4	中小企业金融机构的三层次金融支持	136
图 7.5	美国不同资产规模银行数量	143
图 7.6	美国社区银行区域分布图	144
图 8.1	城市信用社 1998—2004 年存贷款变化图	171
图 8.2	农村信用社 1998—2005 年存贷款变化图	171

图 8.3	企业财务公司 1998—2005 年总资产变化趋势	172
图 8.4	2005 年我国地方中小银行存款市场份额	173
图 8.5	2005 年我国地方中小银行贷款市场份额	173
图 8.6	我国地方中小银行业机构 2001—2005 年市场份额变化图	174
图 8.7	我国地方中小银行业机构 2001—2005 年存款市场份额变化图	175
图 8.8	我国地方中小银行业机构 2001—2005 年贷款市场份额变化图	175
图 8.9	2004 年中国寿险业市场占有率	176
图 8.10	2004 年中国财险业市场占有率	177
图 8.11	2004 年东中西部地区农村信用社存款余额比较图	182
图 8.12	我国东中西部地区 2001—2004 年农村信用社存款增长速度	184
图 8.13	2004 年全国农村信用社存款分地区增长速度	184
图 8.14	2004 年东中西部地区农村信用社贷款余额比较图	185
图 8.15	我国东中西部地区 2001—2004 年度农村信用社贷款增长速度	187
图 8.16	2004 年全国农村信用社贷款分地区增长速度	188
图 8.17	我国各地区国有商业银行、农村信用社人均贷款和人均 GDP 的 相对差异系数	191
图 8.18	农村信用社人均贷款地区差距变动	191
图 8.19	东中西部农村信用社人均贷款内部差距变动情况	192
图 9.1	1998—2003 年望城县保险公司保费及赔付情况	213
图 9.2	1999—2005 年望城县主要金融机构存款情况	214
图 9.3	1999—2005 年望城县主要金融机构贷款情况	215
图 9.4	1999—2005 年望城县主要金融机构存贷比	216
图 9.5	2000—2005 年望城县农村信用社存款主要来源	217
图 9.6	2000—2005 年望城县农村信用社贷款主要投向	218
图 9.7	望城县 GDP、农村信用社贷款、四大国有商业银行贷款序列图	220
图 9.8	望城县农村信用社贷款额与 GDP 散点图	221
图 9.9	望城县四大国有商业银行贷款总额与 GDP 散点图	221
图 9.10	望城县 GDP 对农村信用社贷款新息的反应图	227
图 9.11	望城县 GDP 对四大国有商业银行贷款新息的反应图	228
图 9.12	1996—2005 年望城县二元对比系数变化趋势	230
附图 1	三变量的 VAR 模型滞后结构图	240

附图 2 三变量的 VAR 模型残差检验相关图	241
图 10.1 城市商业银行对发展极提供金融支撑矩阵图	246
图 11.1 社员代表大会作用发挥情况	282
图 11.2 理事会与监事会作用发挥情况	283
图 12.1 农产品保险体系示意图	305
图 12.2 信用保证类保险机构组织体系	309
图 12.3 抵押贷款保险运行机制	310
图 12.4 担保机构保险运作机理	311
图 12.5 租赁信用保险涉及的合同	312
图 12.6 出口信用保险项下贸易融资的业务流程	313
图 13.1 我国中小企业信用担保的实践模式和组织形式	320
图 13.2 担保体系委托—代理结构示意图	324
图 13.3 “四位一体”商业担保模式	333
图 14.1 农业产业化经营与地方中小金融租赁机构的基本关系	347
图 14.2 厂商背景的农机金融租赁公司	353
图 14.3 银行背景的农机金融租赁公司	354
图 14.4 面向中小企业的金融租赁公司	355
图 15.1 2003—2007 年集合资金信托产品募集资金量	366
图 15.2 私募股权基金机构合作模式	372
图 15.3 私募股权基金信托公司主导模式	373

表 目

表 1.1	中国农业和非农业部门 GDP 比重、劳动力比重、比较劳动生产率、二元对比系数	6
表 1.2	2006 年部分省市城乡居民收入水平	10
表 1.3	1992—2006 年东中西部有代表性省市人均 GDP	10
表 1.4	各变量平稳性检验结果	20
表 1.5	R 和 LIR、FSR 之间的 Johansen 检验结果	20
表 1.6	Vw 和 LIR、FSR 之间的 Johansen 检验结果	21
表 1.7	Granger 检验结果	21
表 2.1	我国的直接融资与间接融资结构	28
表 2.2	我国企业的市场细分及其金融需求	29
表 2.3	我国居民新增金融资产结构	30
表 2.4	城乡居民人均储蓄存款的相关数据	33
表 2.5	1990—2004 年短期贷款的相关数据	35
表 2.6	2003 年农户融资来源	42
表 2.7 (a)	2005 年底财产保险公司市场份额一览表	45
表 2.7 (b)	2005 年底人身保险公司市场份额一览表	45
表 2.8	2001 年我国金融服务业单位数的行业分布	46
表 4.1	中国人民银行广州分行辖区内民间金融的纠纷情况	70
表 4.2	温州市三种利率的比较	71
表 4.3	金融制度运转收益不变时运转效率变化对金融制度运转成本的影响	71
表 4.4	浙江省苍南县 2005 年中小企业银行融资成本的构成	73
表 4.5	2004 年湖南省部分金融机构向中小企业提供贷款时所耗费营业成本的比较	76
表 6.1	1987—2002 年菲律宾中小金融机构数目	97