



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 Innovative Development of Private Finance

民间金融创新发展探索

主 编 欧阳卫民 副主编 邱亿通 许涤龙

本书收录了第15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，旨在总结全国率先建立的广州民间金融街建设的经验与成果，探讨民间金融发展的新思路和新模式。



中国金融出版社

珠江金融论坛丛书

民间金融创新发展探索

Explore the Innovative Development of Private Finance

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：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

民间金融创新发展探索 (Minjian Jinrong Chuangxin Fazhan Tansuo) / 欧阳卫民主编. —北京: 中国金融出版社, 2015. 12

(珠江金融论坛丛书)

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8483 - 8

I. ①民… II. ①欧… III. ①民间经济—金融机构—经济发展—研究—中国 IV. ①F832.39

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 066394 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)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 北京市松源印刷有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 25.25

字数 433 千

版次 2015 年 12 月第 1 版

印次 2015 年 12 月第 1 次印刷

定价 52.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8483 - 8/F. 8043

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	王益欣	王继康	王恕慧
王智高	方 颂	方无存	刘序仁	刘彦文
李大玮	李 斌	李国藏	李正辉	李贵远
李舫金	陈 平	陈伶俐	郭采荣	周 芳
周建军	钟 雄	姚建军	赵桂萍	聂林坤
徐俊忠	倪全宏	黄 成	庾建设	谢 勇
赖志光	蔡 建	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	胡项连	陶莎莎

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，在全国亦具有较高的地位。

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

本书为第 15 次珠江金融论坛的成果汇编。

第 15 次珠江金融论坛于 2015 年 1 月 29 日在广州市越秀区长堤大马路民间金融街举行，论坛主题为“民间金融创新发展”，旨在总结全国率先建立的广州民间金融街建设的经验与成果，探讨民间金融发展的新思路和新模式。因此，本次论坛分为两个阶段，首先举行广州民间金融街（三期）建设工作总结会，然后举行民间金融创新发展论坛。珠江金融论坛的指导单位为广州市人民政府，主管单位为广州市金融工作局，本次论坛由广州金融业协会主办、广州民间金融街管理有限公司承办，两个阶段分别由广州市越秀区政府陈伶俐副区长和广州市金融工作局聂林坤副局长主持。广州市人民政府陈如桂常务副市长以及广东省金融办、国家驻粤金融监管机构、越秀区区委和政府、广州市金融工作局、广州金融业协会会员单位、广州民间金融街入驻企业等单位的 150 余位代表出席了论坛。

在广州民间金融街（三期）建设工作总结会环节，广州市越秀区人民政府王焕清区长、广州民间金融街入驻企业代表马聪先生、广州市金融工作局周建军局长和广东省金融办倪全宏副主任先后致辞，广州民间金融街管委会廖检文主任等引导与会领导和代表参观了广州民间金融街建设成果。

接着，论坛举行了民间金融创新发展专题征文表彰活动。此前，广州金融业协会、广州民间金融街管委会于 2014 年 3 月在《金融时报》等媒体发布了民间金融创新发展论坛主题征文通知，收到来自全国各地的应征论文 67 篇。经组织专家评审，共有 12 篇论文获得本次论坛优秀论文奖，其中：

一等奖论文 3 篇：《论我国小额贷款公司监管机制的创新——基于广州民间金融街的启示》（广州市越秀区金融办课题组）、《我国征信机构业务法律风险及应对机制研究》（邓成明、李伟、阳建勋、龚文艳，广州大学）、《我国民间金融的制度缺陷与制度创新——以信托制度推进我国民间金融的制度创新》（陈源，

广东粤财信托有限公司)。

二等奖论文4篇:《市场化程度差异下民间金融对中小企业发展的影响——基于中国30个省市的经验证据》(洪振鹏、蓝振华,中山大学岭南学院、中国银行广东省分行)、《促进小额贷款公司可持续发展的税收政策研究》(曹明星,中央财经大学税务学院)、《利率风险价值测度研究——以广州民间金融街为例》(邹贻庭,暨南大学经济学院)、《P2P借贷平台评价机制的影响因素分析——基于品牌效应中介作用的探讨》(蔡文君,广州银行海珠管理行)。

三等奖论文5篇:《民间借贷“高利贷化”:现状、诱因及制度改进》(陈正江,浙江金融职业学院)、《广东省民间金融发展模式及监管问题研究》(江晨,广州银行佛山分行)、《发展中国家小额信贷机构发展问题探析——持续性影响因素分析》(邱伟标,工商银行广州南沙支行)、《县域金融监管体系重构研究》(张君生,人民银行广西浦北县支行)、《印度自助小组与银行的信贷联结及其启示》(李宇红,广州交易所集团广州碳排放权交易所)。

在主题演讲环节,中央财经大学税务学院曹明星教授作了题为《经济新常态下的税收改革与民间金融税收问题》的主题演讲,网贷之家联合创始人朱明春先生作了题为《P2P行业的发展历程与前景展望》的主题演讲。与会代表围绕民间金融发展的有关问题与两位主讲嘉宾进行了深入的交流与探讨。

最后,广州金融业协会许鹏常务副会长代表论坛主办单位向本次论坛的承办单位——广州民间金融街管理有限公司颁发了第15次珠江金融论坛纪念杯。

本书收录了第15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,特约致辞根据现场记录稿整理而成;演讲报告根据主讲嘉宾的PPT文档结合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(部分论文作了修改);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

2015年10月19日

目 录

特约致辞

广州民间金融街建设卓有成效	倪全宏 (3)
打造广州民间金融街金字招牌	周建军 (5)
积极推进广州民间金融街扩容提质	王焕清 (7)
广州民间金融街是金融企业的美好家园	马聪 (9)

演讲报告

经济新常态下的税收改革与民间金融税收问题	曹明星 (13)
P2P 行业的发展历程与前景展望	朱明春 (19)

应征论文

论我国小额贷款公司监管机制的创新	广州市越秀区金融办课题组 (35)
我国征信机构业务的法律风险及应对机制研究	邓成明 李伟等 (48)
我国民间金融的制度缺陷与制度创新	陈源 (62)
市场化程度差异下民间金融对中小企业发展的影响	洪振鹏 蓝振华 (89)
促进小额贷款公司可持续发展的税收政策研究	曹明星 (105)
利率风险价值测度研究	邹贻庭 (126)
P2P 借贷平台评价机制的影响因素分析	蔡文君 (141)
民间借贷“高利贷化”：现状、诱因及制度改进	陈正江 (178)
广东省民间金融发展模式及监管问题研究	江晨 (191)
发展中国家小额信贷机构发展问题探析	邱伟标 (207)
县域金融监管体系重构研究	张君生 (223)
印度自助小组与银行的信贷联结及其启示	李宇红 (248)

江苏省民间金融规模测算及对经济贡献的实证研究	郑晶 (260)
促进我国民间金融规范化发展的对策研究	张大龙 (269)
民间金融监管政策及其优化设计	王志翔 (277)
我国小额贷款公司的监管制度研究	李江 (284)
我国民间金融现状及未来发展分析	陈哲 何莹等 (306)
谈我国民间金融制度缺陷与制度发展	刘娟 (318)
论我国民间金融监管法律制度的构建与完善	赵子茜 (326)
小额贷款资产证券化问题研究	刘力 (347)

新闻报道

第 15 次珠江金融论坛在广州成功举办	中国经济导报等 (369)
广州民间金融街三期建设竣工	新快报等 (370)
广州民间金融街三期落成 发力互联网金融	南方网 (371)
民间金融街有了领头羊的范	羊城晚报等 (375)
民间金融街去年融资超千亿	广州日报等 (379)
广州民间金融街三期建设成效：企业做强做优	金羊网 (382)



特约致辞

TEYUE ZHICI

广州民间金融街建设卓有成效

倪全宏^①

广州民间金融街自启动建设以来取得了一系列成效，我们明显地感受到金融街貌焕然一新，交通环境通畅有序，企业成行成市，整个街区的民间金融氛围非常浓厚。尤其难能可贵的是，民间金融街的建设模式已经在全省乃至全国引起了较大反响，佛山、东莞、武汉、成都、西安等诸多城市纷纷借鉴广州的发展模式，建设民间金融集聚区，规范当地民间金融发展。民间金融街的示范、引领作用已经凸显，民间金融街的建设为广东省乃至全国民间金融规范发展探索出来一条新路子，创作新范式，取得新经验，这是我们大家有目共睹的。

2014年4月至今，仅仅9个月，广州民间金融街的互联网金融产业基地已经卓有成效：入驻了一批互联网金融企业，成立了三大互联网金融研究机构，出台了互联网金融专项扶持政策，制定了互联网金融基地管理与服务办法，同时还在建设互联网金融孵化中心。为支持金融街互联网金融产业基地建设，广东省金融办2014年批复率先在民间金融街开办首批互联网特色小微公司试点，全省首家互联网金融特色小贷公司——唯品会小贷公司顺势而生。唯品会小贷公司的成立引起国内诸多知名企业试水互联网金融小贷公司。据了解，广联达等知名上市企业正在申请设立互联网特色小贷公司。据统计，新引入机构50家，其中互联网金融机构11家，共152家金融机构入驻，让金融街成为全国首屈一指的民间金融生态圈。截至目前，街内民间金融企业累计为超15000家企业和个人提供融资超1000亿元，带动经济投资3000亿元，园区税收是建设前的10倍。

下一步，希望广州市、区两级金融工作部门以更积极的工作姿态、更强的创新意识，团结协作、群策群力，继续发挥民间金融街在民间金融发展创新的

^① 倪全宏，时任广东省金融办副主任。本文是他在第15次珠江金融论坛——“民间金融创新发展论坛”（2015年1月29日）致辞的摘编，题目为编者所加。

试验田作用，在风险可控的前提下先行先试，加快民间金融街建设，夯实广州在民间金融发展的领先地位，推进广东区域金融中心建设迈上新的台阶，为中小企业融资、为实体经济发展、为规范民间金融作出新的贡献。

广州民间金融街可以依托成立的民间金融研究院、互联网金融实验室等研究机构，引入国家级研究资源，探索民间金融管理和服务的规范标准。在起步阶段，首先研究建立小额贷款行业标准或者企业联盟标准，在街内小贷公司内部试行，再逐步推广至全市乃至全省。

打造广州民间金融街金字招牌

周建军^①

很高兴来参加我们广州民间金融街三期建设的总结会，我想借此机会首先代表我们市金融工作局对三期建设的顺利完工表示祝贺！也借此机会对在三期建设过程中，一直积极参与、支持、指导的相关部门以及相关机构，表示感谢！

广州民间金融街的建设应该说得到了省市有关领导的高度重视，而且也同时得到了省金融办、“一行三局”大力的支持。在建设过程中，相关部门大力支持，各入驻机构也纷纷支持，特别是越秀区在实施的过程之中克服了很多的困难，达成了共识，花了大量的精力、人力来推动一、二、三期民间金融街的建设，才有了今天的成效。

回过头来看，时间过得很快，从2011年提出这个概念以后，4月开始实施，应该说很多的情节还历历在目。但是经过三年，从一期到二期，再到今天的三期，来之不易，成效明显，入驻机构超过150家，为大概15 000家的小微企业以及个人提供了超过1 000亿元资金的支持。我们的税收超过了4亿元，我们打造的广州价格，逐步成型，形成了一定的影响力。

广州长堤大马路作为广州越秀区具有百年历史、有文化底蕴的一条老街，经过精心的策划，注入了民间金融这个元素，经过三期的打造，焕发出了新的生命力和活力。应该说越秀区在这里探索走出了一条旧城改造的新路子，也同时开创了民间金融规范阳光发展的新道路。应该说民间金融街的影响力在不断扩大，因为我记得各方面、各地来参观学习的人不少，应该是超过了4 000人次。所以广州民间金融街这个模式，在全国的相关城市得到了不断的复制，可以说充分体现了龙头带动作用。

下一步，我想三期建设就是我们新的起点，希望大家一起，金融工作局再

^① 周建军，时任广州市金融工作局局长。本文是他在第15次珠江金融论坛——“民间金融创新发展论坛”（2015年1月29日）致辞的摘编，题目为编者所加。

继续会同越秀区以及相关部门，进一步完善街区的硬件建设，提升精细化、品质化，刚才陈如桂市长来的时候就作出了具体指示。我们还要继续地落实，进一步地打造、完善这个服务体系，以互联网的思维和理念来改善、提升我们的服务，提升服务的效力，提升服务的水平。我们要进一步加大招商引资的力度，吸引更多的机构进驻，完善我们的入驻机构体系。我们要进一步完善广州民间金融的价格，真正提升我们广州民间金融价格的影响力。我们还要依托这个平台，积极地在民间金融的改革创新中先行先试，真正成为全国有影响力的、有民间金融品牌和特色的示范区，成为广州区域金融中心建设真正的金字招牌，让我们共同努力！