

---

# Strategies of Regional Financial Development

# 区域金融 发展战略

史晋川 何嗣江 ○ 等著



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS

浙江大学出版社

---

---

Strategies of Regional  
Financial Development

# 区域金融 发展战略

史晋川 何嗣江 ○ 等著



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS

浙江大学出版社

## 图书在版编目 (CIP) 数据

区域金融发展战略 / 史晋川等著. — 杭州: 浙江大学出版社, 2014. 5  
ISBN 978-7-308-13129-2

I. ①区… II. ①史… III. ①区域金融—经济发展战略—研究—中国 IV. ①F832. 7

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 080589 号

## 区域金融发展战略

史晋川 何嗣江 等著

---

责任编辑 赵博雅  
文字编辑 金佩雯  
封面设计 续设计  
出版发行 浙江大学出版社  
(杭州市天目山路 148 号 邮政编码 310007)  
(网址: <http://www.zjupress.com>)  
排 版 杭州中大图文设计有限公司  
印 刷 杭州日报报业集团盛元印务有限公司  
开 本 710mm×1000mm 1/16  
印 张 16.25  
字 数 200 千  
版 印 次 2014 年 5 月第 1 版 2014 年 5 月第 1 次印刷  
书 号 ISBN 978-7-308-13129-2  
定 价 42.00 元

---

版权所有 翻印必究 印装差错 负责调换

浙江大学出版社发行部联系方式: 0571-88925591; <http://zjdxcs.tmall.com>

# 前 言

本书选取了浙江大学经济学院、浙江大学金融研究院史晋川教授团队“十二五”期间完成的四份地方金融创新发展课题研究报告，分别是：浙江省温州市人民政府 2010 年 8 月委托的《温州市民营经济改革创新试验区若干金融发展重大问题研究》、甘肃省庆阳市人民政府 2012 年 4 月委托的《西部革命老区庆阳市金融改革创新研究》、浙江省台州市路桥区人民政府 2012 年 3 月委托的《台州市路桥区金融创新发展研究》以及浙江省嘉兴市南湖区人民政府 2011 年 8 月委托的《嘉兴市南湖区金融创新发展研究》。在本书收集的文章中，有多篇获得省政府领导、国家领导人的重视与批示，有的已经进入决策程序付诸实施。全书共 7 章：

**第一章 温州地方金融发展及政策创新。**本章系课题《温州市民营经济改革创新试验区若干金融发展重大问题研究》总报告。改革开放三十余年来，依托市场化、民营化的先行先试，温州区域金融发展具有较好基础并取得了显著成绩。但随着国内外环境发展变化、区域竞争日益激烈，温州市的改革先发优势正逐渐弱化，长期积累的结构性矛盾日益凸显，金融业面临着行业发展不平衡、区域发展不协调、创新能力不足、大量民间资本游离在实体经济之

外、经济社会转型发展中的金融需求无法得到较好满足等众多问题。为增强温州的金融动员能力,进一步发挥民间资本的规模优势,构建民间资本转化为产业资本的有效机制,必须在金融创新及民间金融规范发展的相关领域敢于先试先行,实现创新突破,重塑温州金融发展支持经济发展的体制和机制优势。本章基于温州经济发展中的金融需求,以农村金融组织、股权投资和利率市场化三个领域为重点,对温州金融发展中面临的问题进行系统深入的分析,研究金融发展和政策创新的新思路,为温州金融的创新发展提供具体的政策建议。

**第二章 温州农村金融组织发展及政策创新。**本章系课题《温州市民营经济改革创新试验区若干金融发展重大问题研究》专题报告之一。资料表明:温州小微企业发展中有超过 90%从未得到过正规金融机构的资金支持,另一方面则至少有 6000 多亿元民间资金常年游离于实体经济之外。温州市经济社会转型发展中强劲的小微企业金融需求和巨额民间资金的投资需求为温州农村金融组织创新发展带来了难得的机遇,当务之急是:在有效防范风险的前提下,通过制度和政策创新,引导活跃的民间资金规范化运作,鼓励民间资金投资于地方金融,增设和创新新型农村金融组织,构建普惠制金融体系,改革和完善农村信用联社、农村合作银行、农村商业银行、小额贷款公司、典当、担保等地方性金融机构和中小微金融组织,让有真实资金需求的个人和微小企业能够以合理的价格,方便、及时、有尊严地获取高质量的金融服务,打造与发达的县域民营经济相匹配的“金融强市”及金融生态。

**第三章 温州股权投资的发展及政策创新。**本章系课题《温州市民营经济改革创新试验区若干金融发展重大问题研究》专题报告之二。区域经济与区域金融具有较高的相关性,区域金融的协调发展可以有效引导区域经济结构调整,促进新技术、劳动力等要素的充

分利用,提高产业集群的集聚和生产效率;而区域经济的繁荣与发展又为区域金融开辟新的效益增长点,提供进一步发展的平台。研究认为,拓展以股权投资为中心的直接融资渠道是协调金融经济发展、促进温州经济结构优化和转型升级的关键。所以,积极建立配合产业间和产业内转型升级(民间资本涉足高新技术产业及金融业和传统产业的整合升级)的政府引导基金,发展私募股权投资基金,建立母基金,并探索市政融资途径,就显得尤为重要。

**第四章 温州利率市场化及政策创新。**本章系课题《温州市民营经济改革创新试验区若干金融发展重大问题研究》专题报告之三。温州是我国第一个正式利率市场化试点地区,经过了三十多年的市场化改革,温州取得了一系列成果,同时也出现了一些问题。不完全市场化导致双重利率体系间呈现出较明显的分割状态,这种状态不利于温州地区资金的融通,同时分割状态的资金市场也导致了资金需求与供给的匹配度低,甚至出现了“供给真空”的需求带,给温州地区的资金配置与产业的转型发展造成了阻碍;同时,欠规范的民间借贷市场蕴藏着巨大的潜在风险。研究认为:利率市场化改革要充分尊重现实和考虑地区间的差异,要坚持“立足现实、率先试点,循序渐进、重点突破,秩序稳定、风险可控”的原则,通过架构双轨利率体系桥连模式,逐步打通“体制内、体制外”双轨制利率通道,最终实现体制内、体制外利率并轨,此乃可行、稳妥的利率市场化之选择。

**第五章 西部革命老区庆阳市金融改革创新研究。**广大老区和西部地区的现行金融体系中不仅存在严重的“失血”机制,“造血”机制也存在着功能性缺陷。金融发展滞后已成为制约广大老区和西部地区经济社会转型发展的重大障碍,亟须顶层设计规划,动员多方资源,集国家和省、市之力推动金融改革创新发展。研究认为:作为陕甘宁革命老区的庆阳市,其金融产业发展的战略定位应紧紧围绕金

融服务实体经济的要求,坚持率先试验与风险可控的原则,以满足日益增长的金融需求为主线,加强体制机制创新,推进金融综合改革,勇于在“农村金融、小微金融、产业金融、地方资本市场”等方面先行先试,着力形成与庆阳市经济社会协调发展的金融支撑体系,促进庆阳市金融产业的创新驱动、内生增长,把庆阳打造成为“具有西部革命老区特色、全国意义的支持广大老区和西部地区经济社会转型发展的金融综合改革创新示范市”,引领并促进广大老区和西部地区实现产业、城市和社会平稳、较快的转型发展。

**第六章 台州市路桥区金融创新发展研究。**为增强路桥的金融动员能力和金融服务能力,巩固金融强区地位,再创路桥金融创新发展新优势、新亮点,必须确立既符合省市金融发展导向和路桥金融特色,又反映地方金融创新发展要求的战略目标和定位,敢于先试先行,实现创新突破,重塑路桥金融发展助推经济发展的体制和机制优势。基于路桥经济社会发展中的金融需求与金融发展中所面临的问题,目前须以小微金融、产业金融和民间资本规范发展三个领域为重点,研究金融创新和政策创新的新思路,并为路桥金融的创新发展提供具体的政策建议。中长期则应通过创建具有全国影响和标杆意义的“小微金融服务创新示范区”,做深做实小微企业金融服务,做亮做强小微金融机构特色,把路桥打造成为特色金融强区和“中国小微金融服务之都”。

**第七章 嘉兴市南湖区金融创新发展研究。**基于嘉兴市南湖区作为浙江接轨上海的桥头堡的地域优势、在统筹城乡发展上先进的经验与先行先试的政策优势,以及本地区经济社会转型发展的金融需求,目前须着力丰富金融发展载体、强化小微企业金融服务功能、推进多元化融资、创新特色金融、合理布局空间体系。通过若干年的努力,把南湖区建设成为在长三角有重要影响的“金融业公共服务基地”、“小微企业金融服务中心”和“城乡统筹金融创新先行区”。

限于笔者的学识,本书所作的分析和探索还只是初步的,疏漏、不当乃至错误之处在所难免,敬请广大读者不吝批评指正。笔者期望本书的出版能够抛砖引玉,吸引更多的专家学者对地方金融创新发展尤其是“十二五”期间中国地方金融创新发展问题展开更加深入的研究。

作 者

2014 年 2 月于杭州

# 目 录

|                                   |    |
|-----------------------------------|----|
| 第一章 温州地方金融发展及政策创新 .....           | 1  |
| 第一节 温州经济发展中的金融需求与地方金融创新发展重点 ..... | 2  |
| 一、温州经济发展中的金融需求 .....              | 2  |
| 二、温州地方金融创新发展重点 .....              | 5  |
| 第二节 温州地方金融创新发展的路径 .....           | 8  |
| 一、加快推进小额贷款公司创新发展 .....            | 9  |
| 二、推进民间资本规范运行 .....                | 10 |
| 三、股权投资的创新发展 .....                 | 13 |
| 四、温州地区利率市场化改革:架构“双轨制”利率体系 .....   | 17 |
| 第三节 温州地方金融创新发展的重大举措 .....         | 22 |
| 一、着力推进金融集聚区建设 .....               | 23 |
| 二、着力推进小微金融监管与服务平台建设 .....         | 24 |
| 三、大力加强金融创新及推广机制建设 .....           | 25 |
| 四、大力开展金融人才队伍建设 .....              | 26 |
| 第四节 温州地方金融发展的政策支撑 .....           | 27 |
| 一、促进温州农村金融组织创新发展的政策支撑 .....       | 28 |
| 二、引导温州民间资本规范运作的政策支撑 .....         | 29 |
| 三、实现温州直接投资创新发展的政策支撑 .....         | 30 |

|                                  |           |
|----------------------------------|-----------|
| 四、壮大温州企业上市及再融资规模的政策支撑 .....      | 32        |
| 五、助推温州利率市场化改革的政策支撑 .....         | 34        |
| <b>第二章 温州农村金融组织发展及政策创新 .....</b> | <b>36</b> |
| 第一节 加快推进小额贷款公司创新发展 .....         | 37        |
| 一、积极开展小额贷款公司资金融通制度创新 .....       | 37        |
| 二、探索开展小额贷款公司转型为新型村镇银行试点 .....    | 41        |
| 三、小额贷款公司创新发展中的风险控制 .....         | 44        |
| 第二节 试点发展民间资本管理服务合作社 .....        | 46        |
| 一、民间资本管理服务合作社的运作模式 .....         | 47        |
| 二、发展民间资本管理服务合作社的现实意义 .....       | 48        |
| 三、民间资本管理服务合作社创新发展中的风险控制 .....    | 50        |
| 第三节 积极探索民间借贷的规范与创新发展 .....       | 52        |
| 一、民间借贷规范与创新发展的主要路径 .....         | 52        |
| 二、民间借贷运行中的风险控制 .....             | 55        |
| 第四节 稳步推进市区农村合作银行创新发展 .....       | 57        |
| 一、市区农村合作银行创新发展的基本路径 .....        | 57        |
| 二、农村合作银行创新发展中的风险控制 .....         | 58        |
| 第五节 实现温州农村金融组织创新发展的政策支持 .....    | 60        |
| 一、监管政策支持 .....                   | 60        |
| 二、利率政策支持 .....                   | 61        |
| 三、财税政策支持 .....                   | 62        |
| 四、其他政策支持 .....                   | 62        |
| <b>第三章 温州股权投资的发展及政策创新 .....</b>  | <b>64</b> |
| 第一节 温州发展股权投资的背景 .....            | 65        |
| 一、温州发展股权投资的必要性 .....             | 65        |
| 二、温州发展股权投资的问题 .....              | 66        |

|                            |     |
|----------------------------|-----|
| 第二节 以引导基金促进投资基金的合作 .....   | 68  |
| 一、创立功能互补的引导基金 .....        | 68  |
| 二、引导基金运作机制探讨 .....         | 71  |
| 三、积极推动合作模式的扩展 .....        | 73  |
| 第三节 探索建立母基金 .....          | 74  |
| 一、母基金建立的可行性 .....          | 75  |
| 二、母基金的机制设计 .....           | 76  |
| 第四节 市政融资方式探索 .....         | 81  |
| 一、融资种类 .....               | 81  |
| 二、融资方式比较 .....             | 82  |
| 第五节 发展股权投资的配套措施 .....      | 83  |
| 一、大力发展多层次资本市场 .....        | 83  |
| 二、促进投资基金中介服务机构发展 .....     | 86  |
| 三、扶持各类基金的发展壮大 .....        | 87  |
| 第六节 股权投资发展的政策保障 .....      | 89  |
| 一、提供鼓励股权投资发展的税收及奖励政策 ..... | 90  |
| 二、完善知识产权保护制度 .....         | 90  |
| 三、引进创业风险投资和高技术的人才 .....    | 90  |
| 四、健全监管体系 .....             | 91  |
| 五、建立信息交流平台 .....           | 91  |
| 第四章 温州利率市场化及政策创新 .....     | 92  |
| 第一节 利率市场化改革的背景 .....       | 93  |
| 一、利率市场化改革历程 .....          | 93  |
| 二、利率市场的现状与特征 .....         | 96  |
| 三、试点改革的必要性与可行性 .....       | 99  |
| 第二节 利率内生形成机制创新 .....       | 101 |
| 一、市场化利率形成与传导机制的创新 .....    | 102 |

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| 二、内生定价机制的功能 .....           | 107 |
| 三、风险控制保障 .....              | 108 |
| 第三节 资金市场联动机制 .....          | 110 |
| 一、利率双轨体系融通渠道设计 .....        | 110 |
| 二、联动机制的资金整合功能 .....         | 114 |
| 三、风险控制保障 .....              | 115 |
| 第四节 双轨利率体系桥连模式 .....        | 117 |
| 一、利率体系并轨路径设计 .....          | 117 |
| 二、利率并轨模式的统筹协调作用 .....       | 123 |
| 三、风险控制保障 .....              | 124 |
| 第五节 利率市场化的政策支持 .....        | 125 |
| 一、法规的完善与保障 .....            | 125 |
| 二、健全会计审计制度 .....            | 127 |
| 三、结构合理的财税制度 .....           | 128 |
| 四、完善金融监管基础建设 .....          | 129 |
| 第五章 西部革命老区庆阳市金融改革创新研究 ..... | 130 |
| 第一节 改革的背景 .....             | 131 |
| 一、改革的规划依据 .....             | 131 |
| 二、改革的基础条件 .....             | 132 |
| 三、加快改革的紧迫性 .....            | 137 |
| 四、改革的意义 .....               | 138 |
| 第二节 指导思想与发展原则 .....         | 142 |
| 一、指导思想 .....                | 142 |
| 二、发展原则 .....                | 142 |
| 第三节 战略定位与发展思路 .....         | 144 |
| 一、战略定位 .....                | 144 |
| 二、发展思路 .....                | 145 |

|                          |     |
|--------------------------|-----|
| 第四节 主要任务与创新举措 .....      | 147 |
| 一、提升发展小微金融 .....         | 147 |
| 二、提升发展农村金融 .....         | 152 |
| 三、大力发展产业金融 .....         | 157 |
| 四、大力发展地方资本市场 .....       | 167 |
| 第五节 扶持政策和保障措施 .....      | 170 |
| 一、扶持政策 .....             | 170 |
| 二、保障措施 .....             | 172 |
| 第六章 台州市路桥区金融创新发展研究 ..... | 176 |
| 第一节 创新发展的背景与基础 .....     | 176 |
| 一、背景 .....               | 176 |
| 二、基础条件 .....             | 177 |
| 三、发展机遇与挑战 .....          | 180 |
| 第二节 发展战略与目标 .....        | 182 |
| 一、发展战略 .....             | 182 |
| 二、发展目标 .....             | 184 |
| 三、发展思路 .....             | 186 |
| 第三节 做深做亮小微金融 .....       | 187 |
| 一、创新小微企业金融服务组织体系 .....   | 188 |
| 二、着力推进小微企业信用平台建设 .....   | 190 |
| 三、着力推进小微金融产品研发基地建设 ..... | 192 |
| 四、着力推进小微金融服务基地建设 .....   | 194 |
| 第四节 做强做大产业金融 .....       | 196 |
| 一、大力发展汽车金融 .....         | 196 |
| 二、大力发展商贸金融 .....         | 201 |
| 三、大力发展资源再生金融 .....       | 205 |
| 第五节 做实做优民间资金运营载体平台 ..... | 210 |

|                            |     |
|----------------------------|-----|
| 一、全力拓展民资转化为实业资本的渠道 .....   | 210 |
| 二、积极创新符合民资需求的金融产品 .....    | 212 |
| 三、努力提供与民资转化相配套的公共服务 .....  | 213 |
| 第六节 创新发展的保障措施 .....        | 215 |
| 一、争取示范试点 .....             | 215 |
| 二、加强组织领导 .....             | 216 |
| 三、设立专项资金 .....             | 216 |
| 四、优化金融生态 .....             | 217 |
| 五、加强合作互动 .....             | 218 |
| 六、强化金融招商 .....             | 219 |
| 第七章 嘉兴市南湖区金融创新发展研究 .....   | 220 |
| 第一节 改革创新基础与背景 .....        | 220 |
| 一、发展基础 .....               | 220 |
| 二、发展环境 .....               | 222 |
| 第二节 改革创新总体思路 .....         | 224 |
| 一、指导思想 .....               | 224 |
| 二、发展原则 .....               | 224 |
| 三、发展目标 .....               | 225 |
| 四、发展思路 .....               | 226 |
| 第三节 着力打造“金融业公共服务基地” .....  | 227 |
| 一、发展金融公共外包产业 .....         | 227 |
| 二、发展金融公共后台服务 .....         | 227 |
| 三、发展金融公共中介服务 .....         | 228 |
| 四、发展金融公共培训服务 .....         | 228 |
| 第四节 着力打造“小微企业金融服务中心” ..... | 228 |
| 一、拓宽小微企业融资渠道 .....         | 228 |
| 二、不断丰富金融服务机构 .....         | 229 |

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| 三、着力搭建银企合作平台 .....          | 229 |
| 第五节 着力打造“城乡统筹金融创新先行区” ..... | 229 |
| 一、构建多层次的村镇金融体系 .....        | 230 |
| 二、加大对农村建设的支持力度 .....        | 230 |
| 三、开发满足城乡统筹的金融产品 .....       | 230 |
| 第六节 推进多层次多渠道多元化融资 .....     | 231 |
| 一、大力推进企业上市融资 .....          | 231 |
| 二、积极推进股权投资发展 .....          | 231 |
| 三、构建地方产权交易市场 .....          | 232 |
| 四、建设民间资本投资服务中心 .....        | 232 |
| 第七节 创新发展特色金融 .....          | 232 |
| 一、加快发展科技金融 .....            | 233 |
| 二、着力发展低碳金融 .....            | 233 |
| 三、积极发展文化金融 .....            | 233 |
| 四、探索发展航运金融 .....            | 234 |
| 第八节 空间布局 .....              | 234 |
| 一、省级金融创新示范区核心区 .....        | 234 |
| 二、嘉兴金融商务区 .....             | 236 |
| 三、城镇金融小商品市场 .....           | 236 |
| 第九节 保障措施 .....              | 236 |
| 一、推进体制机制创新 .....            | 236 |
| 二、加大政策扶持力度 .....            | 237 |
| 三、优化金融生态环境 .....            | 238 |
| 四、加强人才队伍建设 .....            | 239 |
| 五、提升宣传引导实效 .....            | 240 |
| 参考文献 .....                  | 241 |
| 索 引 .....                   | 243 |

# 第一章 温州地方金融发展及政策创新<sup>①</sup>

改革开放三十余年来,依托市场化、民营化的先行先试,温州区域金融发展具有较好基础并取得了显著成绩。但随着国内外环境发展变化、区域竞争日益激烈,温州市的改革先发优势正逐渐弱化,长期积累的结构性矛盾日益凸显,金融业面临着行业发展不平衡、区域发展不协调、创新能力不足、大量民间资本游离在实体经济之外、经济社会转型发展中的金融需求无法得到较好满足等众多问题。为增强温州的金融动员能力,进一步发挥民间资本的规模优势,构建民间资本转化为产业资本的有效机制,必须在金融创新及民间金融规范发展的相关领域敢于先试先行,实现创新突破,重塑温州金融发展支持经济发展的体制和机制优势。

为了贯彻落实国家“民营经济改革创新试验区”的建设要求,主动对接《浙江省“十二五”金融发展规划》,把温州建设成为服务民营经济的重要区域金融中心、民间资本集散中心、金融创新试验区和民间金融规范发展示范区,本课题组从温州经济发展中的金融需求出

---

<sup>①</sup> 本章系浙江大学经济学院、浙江大学金融研究院 2010 年 8 月启动、2011 年 9 月完成的《温州市民营经济改革创新试验区若干金融发展重大问题研究》成果之一。课题总负责人:史晋川教授。课题调研中得到了浙江省人民政府金融工作办公室、温州市人民政府金融工作办公室、中国人民银行杭州中心支行、浙江省银监局、浙江省证监局、浙江省保监局等单位的大力支持,在此表示感谢!本章执笔:何嗣江、周夏飞、刘青。

发,以农村金融组织、股权投资和利率市场化三个领域为重点,对温州金融发展中面临的问题进行系统深入的分析,研究金融发展和政策创新的新思路,为温州金融的创新发展提供具体的政策建议。

## 第一节 温州经济发展中的金融需求与 地方金融创新发展重点

为把温州建设成为服务民营经济的重要区域金融中心、民间资本集散中心、金融创新试验区和民间金融规范发展示范区,重塑温州金融发展支持经济发展的体制和机制优势,必须认真梳理温州经济社会转型发展中日益增长的金融需求,理清温州地方金融发展的重点。

### 一、温州经济发展中的金融需求

“十二五”期间,温州经济在转型发展过程中,产业转型升级、城市推进、城乡统筹发展、中小企业成长、民间资本投资、在外温商资金回归、特定群体投资创业,都将对金融形成巨大的需求。如何有效满足这些金融需求,破解经济社会转型和中小企业发展投资不足和民间资本过剩的“两难”困境,把雄厚的民间资本转化为促进温州经济发展的产业资本,有效拓宽人民群众财产性收入的渠道,推动温州经济转型升级,是当前温州金融业发展需要解决的重大课题。

#### 1. 经济社会转型中的金融需求

——产业转型升级中的金融需求。未来时期,温州产业转型升级速度将进一步加快。产业转型升级包括产业内升级和产业间升级两个部分。产业间升级的问题在于如何引导部分传统产业和民间资