



FINANCIAL STRATEGY AND
POLICY OF CHINA DEVELOPMENT

中国发展： 金融战略与对策

《国开智库》编辑委员会◎编著



中国金融出版社

国开智库丛书

中国发展：金融战略与对策

《国开智库》编辑委员会 编著



中国金融出版社

责任编辑：张哲强

责任校对：潘洁

责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

中国发展：金融战略与对策 (Zhongguo Fazhan: Jinrong Zhanlue yu Duice) / 《国开智库》编辑委员会编著. —北京：中国金融出版社，2014.3

(国开智库丛书)

ISBN 978 - 7 - 5049 - 7417 - 4

I. ①中… II. ①国… III. ①金融事业—经济发展战略—研究—中国 IV. ①F832

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 018152 号

出版

发行

中国金融出版社

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 北京松源印刷有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 32.75

字数 480 千

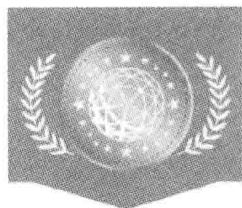
版次 2014 年 3 月第 1 版

印次 2014 年 3 月第 1 次印刷

定价 80.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 7417 - 4/F. 6977

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947



国开智库丛书

编辑委员会

主 任： 胡怀邦

副 主 任： 李吉平

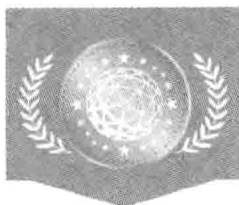
主 编： 郭 濂

副 主 编： 邹力行 黄剑辉 曹红辉

执行编辑： 付建敏

责任编辑： 纪飞峰 陆俊秀 邵 峥 龙 岩

孙柯洋 王福卿 耿晶晶 徐 平



国开智库丛书

序

建设一流智库 增强竞争软实力

随着全球化的持续深入和信息技术的快速发展，世界各国之间的竞争日趋激烈，以文化和价值观念、生活方式、意识形态、制度安排等要素所体现的“软实力”成为新的竞争焦点。智库作为创新思想的一个重要源泉，成为增强“软实力”的关键因素和重要组成部分，也是我国现阶段发展的迫切需要。习近平总书记指出：智库是国家软实力的重要组成部分，随着形势的发展，智库的作用会越来越大。

建设一流智库是我国深化改革以促进经济又好又快发展的必然选择。智库是一个国家软实力的重要体现，是国家参与国际竞争的重要支撑。智库作为决策方案的建言者和政策效果的评估者，为党和政府设计和实施改革方案，发挥“智囊团”的作用。

开行智库是开行思想理论与政策、实务研究的重要汇聚和集中表现，集中的是全行的智慧，体现的是全行的成果，开行的智库建设是通过开



行全行干部员工的探讨和研究而走向成熟的。进一步建设一流智库，将更加有力地推动开行各项工作的顺利开展。

客户的需求将为开行建设一流智库提供不竭的动力。胡怀邦董事长提出，实现客户与自身价值的最大化，是开行经营的根本目标。各级地方政府是开行的主要客户群体，正是在与各级地方政府的通力合作下，开行才能够在支持地方经济社会发展的同时实现自身的快速成长。各级地方政府，不仅需要开行为地方发展提供融资，还需要开行为地方发展战略出谋划策，即“融智”，推动地方政府在职能转变的改革中，实现地方经济又好又快发展。

开行在服务国家战略的过程中，与大量的重要客户建立起战略合作关系，双方优势互补，为推动国家战略的实施发挥合力作用。例如，开行在海外开发国际业务，与中国五矿、中石油、中石化等通力合作，为保障国家的能源资源安全贡献了力量。开行的许多有战略合作关系的客户，希望开行在融资的同时提供融智的咨询服务，这些服务为客户实现了更好的发展，同时也是为国家发展战略的实施提供切实可行的建设性方案。

建设一流智库是深化开发性金融实践的必然选择。胡怀邦董事长认为，开发性金融以市场化方式服务国家战略，必须坚持“项目自身的战略必要性、整体业务的财务可平衡性和机构发展的可持续性”三大原则（以下简称“三性”原则）。“三性”原则思想性强，逻辑严密，是对开发性金融发展方向的全新表述，是开行既服务国家战略，又实现自身可持续发展的一条必由之路。开发性金融破解体制、机制障碍，服务经济社会瓶颈领域，需要结合实际，不断创新模式和方法，需要智库强大的思想理论创新作为支撑。

建设一流智库是开行改革发展的迫切要求。开行的改革影响着开行的持续稳健发展，同时与整个国家经济金融体系的安全密切相关。开行的改革致力于破解制约当前开发银行更好服务国家战略的体制障碍，主要包括债信评级、特许性业务工具、差别化监管、科学考核等方面的问题。这些问题的解决，需要我们加快开行智库建设，研究出更多更好的问题解决方案，为行领导的决策提供政策建议。

长期以来，开行一直高度重视智库建设，将研究置于业务的前端。研

究院作为开行研究工作的重要职能部门，经过五年多的发展，在开行智库建设方面取得了一些成绩，研究成果初具影响力，初步形成了理论研究与战略研究相结合的研究框架。

首先，借助理论研究推动开行改革，促进开发性金融理论从形成到不断完善，从国内走向国际。推动国内学术界创设新世界政治学理论和新国际经济学理论体系，服务以中国为立足点的国际经济体系的研究和建设。更重要的是，开发性金融研究的不断深入，为推动开行改革，明晰新时期的开行定位提供了重要的参考思路。

其次，依托战略研究支持开行发展。国内对城镇化的研究，国际上对亚非拉国家市场建设的研究，以及对国内外产业革命的研究，一系列具有战略意义的研究，为开行业务的开拓和发展把握正确的方向奠定了坚实的基础。

再次，开行在智库建设中，培养了复合型的人才，汇聚形成了一支极具研究实力的队伍。一是研究范围覆盖领域广泛。开行研究院汇聚了政治、经济、金融、产业、法律等多领域的研究人才，充分发挥多学科优势，开展研究工作。二是采取小机构、大网络的思路和组织方式，在创新研究上，不仅发挥专家的引领作用，更注重发挥知识整合、智慧集中的平台作用。

要进一步加强开行的智库建设，我们将重点做好以下几方面的工作：

一是找准定位，实现三个面向。开行建设一流智库必须进一步明晰服务对象，研究成果必须面向服务对象，形成有针对性的政策建议。方向的缺失必然带来研究不聚焦和资源浪费，也无法产生有效的影响力，不利于研究创新力的培养。要通过面向党中央、国务院的需要，面向各级地方政府和战略客户的需要，面向开行决策层的需要，提供有益的决策参考意见和建议，这应该成为开行智库研究发展的根本方向和智库建设的根本目标。

二是整合开行资源，发挥内部优势。开行建设一流智库，必须充分利用依托开行的优势。开行由于多年来服务于国家发展战略，服务于战略客户，是专家的银行，开行内部各方面的优势资源并不缺乏，关键在于如何整合资源，发挥“1+1>2”的效果。



三是坚持开门办院，在深化对外合作中共同发展。开门办院是开行智库建设的重要理念，要与国内外各类研究机构努力实现资源共享和共同研究开发，实现优势互补。一方面，在合作过程中要找准切入点，找到合作双方的利益契合点；另一方面，要提升资源配置效率，服务重点研究方向。

四是加强研究成果的宣介，提高研究成果的影响力，在建设一流智库的同时打造开行一流的智库品牌。国内外同业和国际一流智库的经验表明，公开出版物是加强研究成果宣介，扩大研究成果影响力的需要；是体现机构软实力、打造机构品牌的需要；也是开行增强舆论影响力，服务改革发展的需要。

出版《国开智库》，聚焦国内外经济金融的热点领域，围绕开行中长期投融资的特点和服务国家战略的定位，系统汇集总分行研究人员的各类研究成果，邀请国内外知名专家为开行改革发展建言献策，将促进开行研究更好地面向高层决策、面向各级地方政府和战略客户、面向开行改革发展。

国家开发银行研究院常务副院长

(金融研发中心主任)



国开智库丛书

目 录

◇ 序 建设一流智库 增强竞争软实力

1

第一篇 开发性金融与深化改革

◇ 第一章 中国特色开发性金融/3

发挥开发性金融平抑经济周期波动作用/胡怀邦/5

再论开发性金融的风险管理/郑之杰/9

中国特色开发性金融的发展及其战略价值/李吉平/15

继续发展中国特色开发性金融机构/李扬/23

◇ 第二章 深化改革研究/29

准确判断战略机遇期变化的思考/张伯里/31

树立中国社会主义市场经济理论的自信/刘伟/40

上海自贸区金融改革试验风险可控/谢平/49

53

第二篇 重大战略问题研究

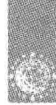
◇ 第三章 城镇化与区域发展/55

开发性金融推动中国城镇化的实证研究/郭濂/57

深化开发性金融合作 助力甘肃转型跨越/杨文清/65

首都城市发展战略的规划建设/徐明/69

河北省全面推进“四大攻坚战”的战略思考/常思勇/76



- 内蒙古“8337”发展思路与金融支持/马健/81
- 以开发性金融支持大连北黄海加快开发/李葆瑜/91
- 鄱阳湖生态经济区建设与开发性金融/朱力群/95
- 青岛新型农村社区建设融资模式研究/郭蕾 张镇安 姜民秀/106
- 农村土地产权融资创新研究/王中/119
- 国内外乡村建设发展研究/邹立行/127
- 开发性金融助推产城融合及新型城镇化/刘晶/135
- 开发性金融支持青岛新兴产业发展战略/魏巍/144
- 金融创新与我国欠发达地区跨越式发展/田惠敏/154
- ◇ 第四章 “走出去”与国际合作/159
- 建立海外密切合作区域的构想/郭濂/161
- 金砖五国对非洲战略比较及对策建议/黄剑辉 卓凯 李莉/170
- 美国推进跨区域自贸区的研究/曹红辉 徐可 温灏 刘剑 刘硕/175
- 西方遏制中国的经贸领域应对研究/周英 陆俊秀 耿晶晶/185
- 开发性金融海外合作模式初探/付建敏/195
- 增强中国企业海外影响力研究/韩乃志 李福志 李一君 田惠敏
王秀华 王子/201
- 美欧日对非战略新动向及对策建议/卓凯 何迪/209
- 中国与拉美国家的自贸区合作战略/田志 吴志峰/215
- 日本海外援助体系发展研究/邵峥/221
- 中国对缅的战略思考/张晓翹/231
- 浅议全球化与中国发展应对/刘剑/235
- “二元化”对中国的影响及对策/陆俊秀/243
- 中国“走出去”战略的阶段性的研究/温灏/254
- 从国际移民流向谈国家竞争力/田志/263

第三篇 形势研判与市场研究

- ◇ 第五章 宏观经济形势/273
- 城镇化与通胀管控、货币政策研究/黄剑辉/275

- 投资与消费合理比例结构研究/黄剑辉 王阁 应习文/286
- 金融服务实体经济问题的对策建议/应习文/298
- 国际短期资本流动对金融市场核心影响分析/翟晨曦/306
- ◇ 第六章 金融发展与创新/319
- 互联网金融发展与国开行的挑战和机遇/郭濂/321
- 产业资本与金融资本融合模式的分析与启示/吴德礼 徐仕政/329
- 地方政府行为与地方金融发展关系研究/黄俊/340
- 城镇化中的地方政府融资机制/曹红辉/351
- 华俄道胜银行运营模式研究/曹红辉 李福志 纪飞峰 徐可/360
- 政府采购供应链融资贷款模式浅析/吴平 赵琪 吴斌/368
- 利率市场化与国开行中长期融资业务策略/杜双全/373
- 我国不动产融资租赁的实践、立法与展望/丁绪瑞/379
- 跨境贸易融资结算规范化问题研究/周筱妤/389
- 影子银行体系运行特征及风险研究/唐浩忠/400
- 中国影子银行问题及应对策略/王阁 应习文/409
- 我国村镇银行发展研究/纪飞峰/416
- 扩大信贷资产证券化试点的思考/刘新 魏巍/424
- 市场增进视角下的开发性金融理论探讨/张璞/432
- ◇ 第七章 行业发展/445
- 我国页岩气战略产业发展和对策研究/郭濂 付建敏 龙岩/447
- 国际金融危机后中国基础设施投资风险研究/邹立行 吴斌
陈晓兰 张思思/456
- 未来30年中国城镇化基础设施建设规模预测/邹立行 程瑶 曹真
栾黎巍/464
- 现阶段中国光伏产业的发展与思考/韩乃志 李福志 田惠敏 王子/477
- 新科技浪潮下的物联网行业与融资模式研究/吴晶晶 周飞/482
- 国际棕榈油产业发展研究/孙柯洋/490
- 开发性金融支持水利事业融资模式研究/王滨 梅亚南/497



国开智库丛书

第一篇 开发性金融与深化改革

第一章

中国特色开发性金融

发挥开发性金融平抑经济周期波动作用

国家开发银行 胡怀邦

当前，国际经济仍然处于深度调整期，形势错综复杂，发达经济体经济显露一定复苏迹象，但结构性问题远未解决，仍面临诸多不确定因素，美国调整量化宽松政策成为世界经济的最大变数。新兴经济体经济增速普遍放缓，下行压力较大，在外部因素的作用下，资本流动反复无常、本币贬值、资产价格下跌等成为困扰经济金融稳定的突出问题。

我国经济进入改革转型的关键时期

我国经济运行总体平稳、稳中有进，经济增长处在合理区间，发展方式转变步伐加快，成效初显。但受经济总量基数扩大等因素影响，经济增长速度有所放缓，支撑经济增长的劳动力、土地、资本、技术等要素正在发生深刻变化，资源浪费、环境污染、产能过剩等矛盾和问题比较突出，一些领域的潜在风险有所显露，经济金融转型压力日益增大。此外，社会建设仍显滞后，住房、就业、教育等民生领域存在大量空白和缺失，居民消费潜力难以释放，扩大内需的要求更加迫切。可以说，我国推进经济结构调整和转型升级已经到了刻不容缓的关键时期。

习近平总书记指出，必须以更大的政治勇气和智慧深化改革，通过改革为经济发展增添新动力。李克强总理提出，中国经济发展的奇迹已进入提质增效的“第二季”。即将召开的党的十八届三中全会将对全面深化改革作出总体部署，通过统筹推进经济、政治、文化、社会、生态文明等各领域改革，使我国经济进入长期持续健康发展的轨道。在这个过程中，金融作为改革的重要推动力量和关键组成部分，必须大力增强创新意识，加快改革转型步伐，发挥资源配置的重要作用，努力探索服务实体经济发展、防范转型风险的新思路、新模式、新途径，为新一轮深化改革、实现全面建成小康社会目标创造良好条件。



发挥银行服务经济转型升级积极作用

国家开发银行是我国中长期投融资的主力银行，以“增强国力、改善民生”为使命，在服务国家战略、支持经济社会发展过程中发挥了积极作用，成为我国经济社会发展全局和金融体系中不可替代的重要力量。在新的形势下，开行将围绕实现中华民族伟大复兴“中国梦”的宏伟蓝图，继续发挥自身优势和作用，以市场化方式服务国民经济重大中长期发展战略，按照“服务战略、管控风险、合理盈利”的经营原则，扎实推进改革创新，巩固一流业绩和市场竞争能力，不断提升综合服务水平 and 可持续发展能力，为促进经济发展提质增效贡献智慧和力量。

优化资源配置，支持稳增长。按照金融服务实体经济的本质要求，发挥开发性金融平抑经济周期波动的独特作用，加大对基础设施、基础产业、支柱产业等“两基一支”领域战略性、全局性重大项目支持力度，优先保障铁路、公路、能源、城市基础设施等“十二五”规划的重点在建续建项目资金需求。发挥主力银行作用，积极稳妥推进新型城镇化建设，注重科学规划、试点先行、稳步推进，把支持城镇化与推动产业结构升级和改善民生结合起来，促进产城结合、城乡统筹，释放内需潜力。

坚持有扶有控，促进调结构。促进区域协调发展，贯彻国家区域发展战略和主体功能区规划，继续加大对中西部、东北老工业基地、老少边穷地区和沿边开发开放的融资倾斜，支持西藏、新疆等地跨越式发展。推进产业转型升级，大力开拓战略性新兴产业、节能环保、现代服务业、养老、文化、科技创新等业务“蓝海”，提升经济发展的质量和效益。严格执行国家产业政策和准入标准，严控“两高一资”行业贷款，按照“四个一批”的要求，积极推动过剩产能化解，支持企业开展境内外兼并、重组和整合。稳步推进国际合作，注重互利共赢，优化业务布局，充分利用国际国内“两个市场、两种资源”，维护我国能源资源经济安全，支持有实力的企业“走出去”，培育海外市场。

拓展民生金融，落实惠民生。围绕政府、社会、百姓关注的民生热点难点问题，探索以金融促进社会公平、社会和谐的有效方式。继续倾力支持棚户区改造，根据不同项目特点，加强融资方案设计，优化融资支持模