

金融

支持县域经济发展问题研究

Study on the Financial Support to County Economic Development

田 宝 / 著



兰州大学出版社

Study on the Financial Support to County Economic Development

金融

支持县域经济发展问题研究

田 宝 / 著

兰州大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

金融支持县域经济发展问题研究/田宝著. —兰州:兰州大学出版社, 2010. 12

ISBN 978-7-311-03636-2

I. ①金… II. ①田… III. ①县—地区经济—经济发展—金融政策—研究—甘肃省 IV. ①F127.42

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 001031 号

策划编辑 陈红升
责任编辑 佟玉梅
封面设计 管军伟

书 名	金融支持县域经济发展问题研究
作 者	田 宝 著
出版发行	兰州大学出版社 (地址:兰州市天水南路 222 号 730000)
电 话	0931-8912613(总编办公室) 0931-8617156(营销中心) 0931-8914298(读者服务部)
网 址	http://www.onbook.com.cn
电子信箱	press@lzu.edu.cn
印 刷	兰州德辉印刷有限责任公司
开 本	880×1230 1/32
印 张	5.875
字 数	156 千
版 次	2011 年 1 月第 1 版
印 次	2011 年 1 月第 1 次印刷
书 号	ISBN 978-7-311-03636-2
定 价	21.00 元

(图书若有破损、缺页、掉页可随时与本社联系)

摘 要

县域经济是国民经济的重要组成部分,促进县域经济快速发展对于一个地区经济增长、社会发展具有重要作用。欠发达地区县域经济发展严重滞后于中心城市,也滞后于全国县域发展水平,这是由多方面的因素造成的,其中,金融支持不到位已经成为制约县域经济发展壮大的瓶颈。本书把县域经济作为研究单元,以甘肃省69个县域单位经济增长中的金融因素为研究对象,探讨甘肃省县域金融发展对县域经济增长的支持情况,并提出对策建议。

在对相关理论进行综述的基础上,首先描述了甘肃省县域经济发展的基本状况,介绍了县域金融制度安排及其发展历程,分析了甘肃省县域经济与金融之间的匹配性情况;进而,探讨了金融体系的供给、县域经济对金融的需求情况,研究了经济与金融的供求均衡状况,在此基础上,全面审视了目前甘肃省县域经济增长中的融资困境,深入分析了形成困境的体制等方面的原因。在定性认识的基础上,文章用定量分析的方法,探讨影响经济增长的主要金融因素,分析金融支持经济增长的机制,尝试建立了甘肃省县域金融支持经济增长的关系模型,科学分析了甘肃省县域经济增长中的金融支持情况,剖析了金融支持与经济增长的相关性,并得出了相应的结论。

根据定性和定量两个方面的分析研究,文章认为,甘肃省县域经济增长未能得到有效的金融支持,金融与经济之间没有形成良性互动,而且近几年甘肃省县域金融被不断边缘化,如何结合实际强化金融对甘肃省县域经济增长的支持作用,是一个亟待解决的现实问题。最后,为构建有效支持甘肃省县域经济增长的金融体系,提出了应遵循的原则及其对策建议。

关键词: 县域经济 经济发展 金融支持

Abstract

As an important component of the national economy, county economy plays an important role in promoting a region's economic growth and social development. The development of county economy in underdeveloped areas is not only seriously lagging behind that in the center cities but lagging behind the average level of the whole country, of course it is determined by many factors, but it is no doubt that the deficiency of financial support is a major bottleneck restricting the development of the county economy. Based on 69 counties of Gansu Province, the article studies the financial support for county economic growth in Gansu.

Based on related theory, the article firstly describes the basic situation of the development of county economy in Gansu Province, introduces the arrangement and the development process of the financial system of the county, analyses the match situation between economy and finance of Gansu. Furthermore, the paper discusses the supply of the financial system and the financial needs of the county economy, carries out a comprehensive review of the current difficulties of financing in the process of county economic growth in Gansu Province, analyses the history and institutional reasons. Then, the article, using method of quantitative analysis, explores the impact on economic growth of the main financial factors, studies the financial support mechanism of economic growth, tries to build financial support model for the county economic growth in Gansu, makes a scientific analysis of the financial support, analyses the

correlation between economic growth and financial support, and finally draws some conclusions.

According to the qualitative and quantitative analysis, the article holds that the county economy of Gansu has not got effective financial support, and the relationship between finance and economic growth is not very harmonious, furthermore, the county financial of Gansu has been constantly marginalized in recent years. How to strengthen the financial support of county economy of Gansu is an urgent problem to resolve. At the end of the article, some principles and suggestions are put forward for the building of an effective financial system.

Keywords : county economy economic growth financial support

目 录

导 论	1
一、选题背景和意义	1
二、研究现状综述	7
三、研究思路及方法	17
四、主要内容和结构	19
第一章 金融发展与经济增长关系的相关理论综述	21
一、金融发展理论的渊源	21
二、金融结构理论	23
三、金融深化理论	25
四、金融约束理论	28
五、金融功能论	30
六、金融发展与经济增长关系研究的新进展	32
七、中国金融与经济发展关系的研究状况	38
八、小结	40
第二章 甘肃省县域经济发展与金融制度安排	42
一、甘肃省县域经济发展基本状况	42
二、甘肃省县域金融制度安排及变迁	52
三、县域经济与县域金融的匹配性分析	56
四、小结	62
第三章 甘肃省县域经济增长的融资困境分析	64
一、县域经济对金融的需求分析	64
二、县域经济中的金融供给分析	69
三、县域金融供求均衡分析	94

四、县域经济融资难的直接表现	98
五、县域金融困境的根源分析	102
六、小结	105
第四章 甘肃省金融支持县域经济增长的实证分析	107
一、金融支持经济增长的机制	107
二、变量选取和数据来源	109
三、实证分析	111
四、县域金融中的利率因素分析	116
五、小结	120
第五章 金融支持县域地区的国际经验	122
一、国外支持县域经济的主要做法	122
二、对我国的县域经济启示与借鉴	130
三、小结	134
第六章 支持甘肃省县域经济增长的金融对策建议	136
一、甘肃省县域金融改革要遵循的原则	136
二、甘肃省县域金融改革的政策建议	140
三、小结	167
结 语	168
一、主要结论	168
二、不足	169
参考文献	171
后 记	179

导 论

一、选题背景和意义

县域经济作为县级行政区划范围的区域经济,是国民经济的基础单位和重要组成部分。从《史记》中讲的“县积而郡,郡积而天下;郡县治,天下无不治”,到中国共产党第十六次代表大会报告明确提出要“壮大县域经济”,都充分说明县域经济长期以来在我国社会经济发展中的重要作用,说明发展县域经济对于推动国民经济持续、健康、快速发展至关重要。从全国这些年来发展实践看,县域经济发展水平的高低决定了一个地区经济实力的强弱,县域经济水平的差异是造成地区发展不平衡的主要原因之一。甘肃省地处西部欠发达地区,县域人口占全省人口的 70.3%,但县域 GDP 总量仅占全省的 40.7%,财政收入更低,只占全省的 16.24%,主要经济指标都远远低于全国县域平均水平。研究支持县域经济发展的因素,对于缩小与中心城区之间的差距,促进城乡协调发展,实现区域经济的跨越式发展,推动和谐社会的构建,都具有十分重要的现实意义。

(一) 选题背景

1. 县域经济发展对于全面建设小康社会具有重要意义

从我国历史看,自秦始皇普遍推行郡县制以来,不管其他行政区的名称、地位如何变化,县制始终保持不变,而且县制在发展过程中,大部分行政区划都保存了下来,并形成了相对稳定的区域性历史文化背景。从目前状况看,我国县域是城市与乡村的结合部,是一个社会综合体,是实现城乡二元经济结构调整的纽带,具有促进区域经济增长和社会全面进步的综合功能,是经济发展、社会稳

定、政权稳固的重要基础。治理县政历来是各代政权安邦定国的根本之策。中国共产党第十六次代表大会明确提出要“壮大县域经济”,十六届三中全会又进一步强调“要大力发展县域经济”,充分表明了党中央对发展县域经济的高度重视。近年来,从学术界到政策层,都对县域经济投入了前所未有的关注,对县域经济重要性的认识也不断走向深入,加快县域经济发展已经成为加快整个社会经济发展,实现区域可持续发展的必然要求。事实一再证明:没有县域经济的快速发展,就没有县域经济社会的现代化,就更不可能有全国的现代化;只有县域经济得到充分发展,才能从根本上解决区域协调发展问题,提高地区经济综合实力,从根本上推动和加快现代化建设与和谐社会的实现。

目前,县域经济作为我国国民经济体系的基础单元,是一个产业比较齐全、结构比较完整、运行及调控皆具有相对独立性的经济系统。县域经济发展对于全面建设小康社会的重要意义,主要从以下几个方面体现出来:

(1)县域经济的发展能够有效地解决“三农”问题。县域包括了我国绝大多数农村地区。农业经济以县域为基础,是历史造就的我国农民的天然领地,从而使得长期以来备受关注的“三农”问题集中反映在县域,也必然最终解决在县域。是否能够全面建设小康社会,使占人口绝大多数的农民过上安康富裕的小康生活,关键在县域,难点也在县域,县域经济发展了,“三农”问题就会得到解决,小康社会的目标就会更近。

(2)县域经济的发展是实现产业协调发展的根本要求。目前甘肃省县域经济中的第二、第三产业处于发展的初级阶段。从工业看,县域企业大多属于中小企业,虽然在这几年进行了改革,但经营机制依旧未能得到根本性的转变,发展受到多种因素的制约,不能有效地带动地方经济的发展。从长远看,县域经济中的民营经济,第二、第三产业,中小企业将会成为当地经济发展的主体,来承担实现农村工业化、转移农业富余劳动力、增加农民收入、促进农业和农村产业结构调整等方面的历史重任,离开了县域经济的发

展,就失去了产业结构调整及发展的基础。

(3)县域经济的发展是实现“城镇化”的有效途径。中国共产党第十六次代表大会报告明确指出“发展小城镇要以现有的县城和有条件的建制镇为基础,科学规划,合理布局,同发展乡镇企业和农村服务业结合起来。”这是一种着眼于城镇带动农村的发展思路,为县域经济的发展提供了指引。目前,我国小城镇基本都在县属领域,县城本身就是国家小城镇建设规划中的重点和主要目标。只有小城镇建设快速发展了,才能快速、有效提高我国城镇化水平,使各种资源聚集,为县域经济增长提供有利条件,从而使县域走上全面建设现代化社会之路。

(4)县域经济的发展能够有效地促进我国城乡及区域的协调发展。在欠发达地区,县域经济在地区经济中一般属于相对薄弱的部分,是影响经济协调发展的重要因素,也是降低地区经济发展指标水平的主要因素。当前,甘肃省县域经济发展状况基本上是“第一产业过重,第二产业脆弱,第三产业滞后”的局面。从发展经济学的角度看,还基本上处于农业化社会向工业化初期的转变过程,与市级及省会中心城市还有很大的差距,实际上也成为甘肃省经济发展中最为薄弱的环节,成为制约甘肃省经济增长的主要障碍,也是拉大地区经济差距的主要因素。因此,只有通过大力发展县域经济,才能促进城乡协调发展,促进区域经济协调发展,使一个区域更快地走上健康发展之路。

从政策层面来看,国家越来越重视县域经济的发展和它在经济社会发展中的重要作用。从2002年中国共产党第十六次代表大会报告中第一次明确提出“发展农产品加工业,壮大县域经济”开始,“县域经济”这一概念正式纳入国家经济建设和经济体制改革的范畴。从这些年来国家对发展县域经济的各项政策措施来看,能够表达这样的思想:国家对县域经济在国民经济中的地位和作用的认识在逐步深化,已提到了执政兴国的战略高度,体现了国家和政府对管理社会经济专业化要求的提升,对欠发达区域经济和“三农”问题的高度重视,表明了政策导向的层面上,国家宏观经济

部署开始走出“重城轻乡”的非均衡阶段的方向性转变。当然,从实际情况来看,由于历史发展的使然,我国县域除东部一些地区发展较快,个别县域经济总量甚至超过欠发达地区一个省的经济总量外,总体上来看,我国经济的“二元性”特征明显,县域经济处于落后的一元经济,大量的县域普遍属于欠发达地区,社会事业发展滞后,经济外向度和市场化程度低,经济自主增长能力弱,经济发展与生态环境之间的矛盾突出。这些地区农业基础薄弱,农民收入增长缓慢,贫困面宽,贫困程度深,扶贫任务艰巨,可持续发展面临严峻挑战。因此,壮大县域经济实力,增强县域经济竞争力,是缩小与中心城区差距、协调地区发展、解决“三农”问题以及解决社会经济发展中的一系列突出矛盾的现实需要,也是加快地区经济发展尤其是落后地区经济发展的必然选择。加快县域经济发展,事关地区经济发展大局,具有战略上的紧迫性和重要性。

2. 县域经济的发展离不开有效的金融支持

金融是现代经济的核心。县域金融作为执行和实施货币政策的基层环节,在县域经济中处于核心地位,在调节县域经济的发展中起着杠杆作用,金融业尤其是银行业的有效支持是县域经济快速发展不可或缺的重要条件。如果县域金融部门能够根据国家货币政策要求,立足区域资源优势和经济特色,积极创新信贷方式,不断扩大贷款投放,优化结构,实现贯彻国家货币政策与支持县域经济的有效对接,则能加快县域经济结构调整和经济增长,也能有效地实现县域金融自身的发展壮大。这样,县域经济的快速发展又夯实了金融持续支持的基础,为金融的进一步发展创造条件和基础,从而使县域经济与金融实现互动双赢。从实践中看,县域经济的发展壮大涉及产业结构调整、基础设施改善、农村城镇建设、县域企业改制、中小企业发展、市场环境建设等多方面的经济社会问题。在市场经济条件下,甘肃省县域经济作为欠发达的区域经济,还处于相对传统的经济活动方式上,仅仅靠原始的自我积累,根本无法适应市场经济发展的需要,无法满足县域经济中各种经济形态对资金的需求。有研究表明,如果我国目前区域金融差异不能得

到扭转,未来会使经济发展不平衡现象更加严重。

(1)县域经济的工业化离不开有效的金融支持。“工业革命”是现代经济的起点,它为商品经济的发展,商品市场的扩大,为商品经济取代自然经济提供了最基本的技术基础,使产品的市场化、全球化供应成为可能。从甘肃省的实际情况看,县域工业基础薄弱,发展后劲不足;县域民营企业要脱胎换骨,创新自己的产品,走市场化道路需要合理的资金需求。县域经济中庞大的、为数众多的个体和私营类型的中小企业的发展,以及对一些有发展前景、有特色的企业进行重点支持,尤其是扶持一批新型科技和快速成长型的特色企业发展壮大,都需要资金的支持。

(2)县域经济的城市化离不开有效的金融支持。城市化,一般是人口由乡村地区向城市地区聚集的过程,也就是人类生产和生活方式由农村型向城市型转化的历史过程,这是一个经济、社会、文化等一系列变革的现代化过程。这一过程具有历史必然性,有它的动力源,即农村和农业的发展是城市化的原始推动力,企业的规模化和集聚共同构成城市对企业的拉力,较多的就业机会和城市文明共同构成城市对居民的接力,城市服务业的功能完善是城市化的产业推动力。由此可以看出,城市化同工业化一样,也是县域经济走向现代化的重要标志,城市化需要一定的交通、通信、市场、服务等外部环境条件,对城市的投入也需要不断增加,金融支持就成为一个必然的要求。

(3)县域经济的农业产业化离不开有效的金融支持。甘肃省县域经济中农业所占的比例高,在实现小康社会的过程中农业产业化、现代化的任务重。由于甘肃省耕地少、资金缺、农业人口比例大,实现农业的产业化就是要发挥劳动力资源丰富的优势,通过市场纽带、龙头带动等方式,把分散的农户组织起来,把现代化的市场经营和工厂化、机械化、自动化的生产加工与最原始的家庭经营、手工劳动结合起来。在此过程中,农民进行的多层次多样化生产,需要信贷支持,农业生产中“公司+农户”的经营方式,需要资金的投入,实现农村经济结构调整,保证农副产品收购,积极扶持

农副产品基地建设及农业产业化生产经营,同样离不开资金支持。

3. 资金短缺是抑制甘肃省县域经济发展的“短板”

从近几年发展情况来看,甘肃省县域经济的发展与金融业的发展很不协调,在一定程度上已经制约了县域经济的快速发展,抑制了新农村建设与和谐社会的构建。主要表现为:

(1)县域金融机构大量缩减,服务县域经济的功能日益弱化。近几年来,出于自身经济效益的考虑,国有商业银行更加注重集约化经营,实行“扁平化”管理,县域内的国有商业银行机构大量撤并。1995年甘肃省共有银行业金融机构5668个,到2005年末减少到4532个,减少了1136个,减少的主要是国有商业银行在县及县以下分支机构,有限的金融机构难以满足县域经济分散化的金融需求。同时,随着县域国有商业银行机构网点的收缩,原有的信贷、融资、结算、房地产金融、代收代付等业务急剧减少,县域网点逐渐演变成了名副其实的“储蓄所”,仅保留存款功能,成了县域资金的“抽血机”,严重影响到对县域经济多元化、多层次的金融需求。

(2)贷款权限高度集中,制约了县域金融业的快速发展。随着国有商业银行改革的不断深化,商业银行实施集中、集权、集约化经营,县市支行信贷权限上收,基层行只有贷款推荐权。国有商业银行资金进一步投向大中型企业和向大中城市集中,而县域经济中大中型企业较少,国有商业银行对县域经济服务的重点放在消化历史包袱、吸收存款上,县域经济的发展和结构调整不能得到足够的资金;相反,有限的资金还被上级银行部门划走部分,使本来缺乏资金的县域更是“雪上加霜”。

(3)基层银行没有动力和积极性发放信贷。从基层银行的实际看,国有商业银行改革后,普遍加强了内部管理,进一步落实了责任制,县一级支行将风险防范作为整个资产质量管理的重点,没有树立起在发展中防范风险的意识,一味用严格的条框制约信贷人员积极拓展市场的能力,严厉的考核使得基层银行信贷人员没有积极性扩大信贷投入,严重影响着县域资金的再生能力,使县域经

济“慎贷”气氛浓重。

(4)金融生态环境欠佳,制约了县域金融服务的深化。一些地方处于停产半停产的大部分国有企业都有银行债务,有的企业已经名存实亡了,一些有债务的企业想方设法借企业破产、改制的时机,悬空银行债务,造成金融资产流失。在处理银行的债务问题上,一些地方政府具有保护本地企业的地方保护主义思想,在司法方面有意袒护地方企业,更使基层行“恐贷”,形成恶性循环,陷入了“贷款难”与“难贷款”的矛盾,影响到县域经济的进一步发展,而且一些地方政府总想无偿得到贷款,风险责任意识淡漠,一些金融机构习惯于奉命贷款、人情贷款,结果形成了信用缺乏、巨额不良贷款的形成,并威胁到金融体系的安全。

(二)研究意义

国外关于经济增长与金融发展关系的研究成果很多,国内学者也据此对中国经济增长与金融发展之间的关系进行了一系列分析研究。中国地区差异大、区域经济发展差别明显,不同地区由于社会经济发展状况不同,市场化程度不同,金融深化程度不同,经济增长与金融发展之间的关系也有差异性,这种差异性表现在经济与金融的发展程度、经济增长与金融发展的相关性,以及由此导致的金融支持经济增长的意见建议上。因此,将某一区域作为研究对象,研究这一区域中经济增长与金融支持的关系,对于进一步深化经济与金融之间的关系研究,具有一定的理论意义。从实践看,发展壮大县域经济具有重大的现实意义,但也存在着诸多制约因素,其中,金融就是一个重要的因素。深入分析研究甘肃省县域经济增长与金融支持间的关系,对于提出金融支持县域经济增长的政策建议,具有一定的参考价值与现实意义。

二、研究现状综述

本书探讨的是金融支持甘肃省县域经济这个个案问题,从理论上讲,既涉及金融与经济发展的关系问题,又涉及农村金融发展理论。因为县域的经济主体之一就是农村经济,在这一部分,仅

对主要观点作概括性陈述,而经济发展理论的详细内容将在本书的第一章进行专门的阐述。

金融与经济增长之间的研究成果通常被称作“金融发展理论”,金融发展是为了“金融体系规模或效率得到提高”(Khan, 2000)。首先对此进行系统研究的是 R.戈德史密斯(Goldsmith)。就其发展渊源来看,亚当·斯密(Adam Smith)等人在其著作中所表述的自由主义思想认为,经济发展应该放任自由,国家或政府不应该过多干预,只要做好“守夜人”即可。麦金农一肖理论中放松管制的政策主张就源于此。沃尔特·巴杰特(Bagehot)认为,金融系统在工业革命中能起到关键作用。相反,罗宾逊(Robinson, 1952)和罗伯特·卢卡斯(Lucas, 1988)等一些发展经济学家认为,经济增长不是通过资本积累实现的,而是通过人力资本积累实现的。因此,金融对工业、行业乃至经济增长的作用持漠视态度。约瑟夫·熊彼特(Joseph Schumpeter, 1912)在其成名作《经济发展理论》中,强调了金融在经济发展中的重要性,指出为了试用新技术以求发展,纯粹企业家需要信贷,认为金融发展通过增加资源的流动性及提高资源的配置效率成为经济增长的“发动机”。

在金融结构理论方面, R.戈德史密斯(Goldsmith)的《金融结构与金融发展》第一次提出了金融结构与金融发展的概念,认为金融发展是一个国家金融结构的变化,这种变化包含了金融工具与金融机构的变化,对金融发展的研究,实质上就是研究金融结构在经济发展过程中的变化及其发展趋势。他在此基础上提出了金融相关率(FIR)的概念,以此作为金融发展的定量指标,对金融结构与金融发展进行描述与衡量。他认为随着社会经济的发展,一国的金融相关率(FIR)整体趋于提高,待达到一定阶段后便会保持相对稳定的状态。决定金融相关率(FIR)高低的因素是经济单位储蓄和投资功能的分离程度,特别是随着金融资产份额的不断提高,金融资产的持有亦呈机构化趋势。货币、银行在金融发展中的作用有一个上升到趋于平稳、最后下降的过程。这一研究,对金融发展理论向定量研究迈出了重要的一步,为后继研究提

供了基石。

1973年,R.麦金农和E.肖分别出版了《经济发展中的货币与资本》和《经济发展中的金融深化》,主要研究发展中国家的金融状况,分别提出“金融抑制论”和“金融深化论”,从金融抑制与金融深化的角度,论述了金融发展与经济增长之间的辩证关系,详细分析了发展中国家金融不同于以市场为基础的发达国家的特殊性,并依此提出了有针对性的政策建议。R.麦金农认为,发展中国家要摆脱贫困,就必须通过金融自由化来提高利率,解除金融抑制,但金融自由化的实施必须同贸易自由化、税制合理化和正确的财政政策相配合才能促进经济增长。E.肖提出,发展中国家的经济改革首先要从金融改革开始,通过金融市场的发展,来消除金融抑制,实现利率、储蓄、投资的市场化,促进经济增长。“金融抑制论”和“金融深化论”虽然是从不同的角度来分析发展中国家金融对经济的影响,但基本观点一致,都认为金融变量和金融制度对经济成长 and 经济发展来说,既可能起到促进经济发展的作用,也可能会起到阻止作用,关键的决定因素取决于政府的政策和制度的选择。并提出了相应的政策主张:应当建立一个有组织 and 有效率的金融体系,让企业能够得到外部的补充资金,形成完善的储蓄与投资机制;要用价格机制和分权机制代替金融配给机制,拓展储蓄者对投资机会的选择区间;要放松利率管制,使之反映储蓄的稀缺性并刺激储蓄,以提高投资收益率。

赫尔曼(Hellman, 1996)认为,对发展中经济和转型经济而言,金融抑制的经历是痛心疾首的,而推行金融自由化达不到预期效果,所以有必要走第三条道路,即他们提倡的所谓“金融约束”。该理论认为:R.麦金农和E.肖的金融发展理论的假设前提为均衡的市场条件,在现实中,这种均衡条件难以普遍成立。由于经济中存在着信息不对称、代理行为、道德风险等,即使在均衡的市场条件下,资金资源也难以被有效配置。所以,政府的适当干预是十分必要的。赫尔曼和斯蒂格利茨基于以上理论认识,认为发展中经济和转型经济适宜于走“金融约束”的金融发展道路。发展中国家证券