

京津冀

金融协同发展与创新研究

JINGJINJI

JINRONG XIETONG FAZHAN

YU

CHUANGXIN YANJIU

陈尊厚 / 刘宾 / 杨伟坤◎著



人民出版社

京津冀

金融协同发展与创新研究

陈尊厚 / 刘宾 / 杨伟坤◎著

本书的出版得到河北省科技金融协同创新中心开放基金课题『京津冀金融协同发展研究』（STFCIC201818）和2014年河北省教育厅人文社会科学重大课题攻关项目『京津冀协同发展与河北金融创新研究』（ZD201412）的资助



人
民
大
学
出
版
社

责任编辑：曹 利

图书在版编目（CIP）数据

京津冀金融协同发展与创新研究 / 陈尊厚, 刘宾, 杨伟坤著. —北京: 人民出版社, 2018.3

ISBN 978-7-01-018850-8

I. ①京… II. ①陈… ②刘… ③杨… III. ①区域金融—协调发展—研究—华北地区 IV. ①F832.72

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2018）第 011117 号

京津冀金融协同发展与创新研究

JINGJINJI JINRONG XIETONG FAZHAN YU CHUANGXIN YANJIU

陈尊厚 刘 宾 杨伟坤 著

人民出版社 出版发行

（100706 北京市东城区隆福寺街 99 号）

北京凯达印务有限公司印刷 新华书店经销

2018 年 3 月第 1 版 2018 年 3 月北京第 1 次印刷

开本：710 毫米 × 1000 毫米 1/16 印张：16.25

字数：300 千字

ISBN 978-7-01-018850-8 定价：42.00 元

邮购地址 100706 北京市东城区隆福寺街 99 号

人民东方图书销售中心 电话（010）65250042 65289539

版权所有·侵权必究

凡购买本社图书，如有印制质量问题，我社负责调换。

服务电话：（010）65250042

回归实体经济本源

提升京津冀金融协同发展新高度

自 2014 年京津冀协同发展上升为国家战略以来，京津冀区域已经发展成为我国经济增长的新引擎。从转移交通、生态、产业三大重点领域到疏解北京非首都功能，再到教育、医疗、人才等各类资源要素配置一体化快速推进，京津冀协同发展、互利共赢的良好局面初步形成。在此基础上，2017 年中共中央、国务院决定设立河北雄安新区，不仅为京津冀协同发展指明了新方向，也成为区域发展的新动力和新支点。

京津冀金融协同发展既是京津冀协同发展的重要组成部分，也是实现京津冀协同发展的重要支撑。面对这一庞大复杂的系统工程，金融要以服务三地实体经济为根本，积极作为，常抓不懈，持续、深入地发挥金融配置市场资源的作用，提升京津冀协同发展新高度。

一、以金融服务实体经济为基本点，全面提升京津冀金融协同发展质量和水平

2017 年 7 月召开的全国金融工作会议上，习近平总书记明确指出，“金融要把为实体经济服务作为出发点和落脚点”，“金融是经济的血脉，为实体经济服务是金融的天职，是金融的宗旨”。在党的十九大报告中，习近平

总书记再次强调，深化金融体制改革，增强金融服务实体经济能力。贯彻落实好党的十九大、全国金融工作会议精神，引导金融回归本源、服务实体经济是当前金融工作的一项重要任务。这是金融业的初心和使命，是做好金融工作的根本遵循。

京津冀三地金融协同发展的根本目的是在加快自身发展的同时，带动三地经济协调、均衡、充分发展，其关键在于服务三地实体经济。随着中国特色社会主义进入新时代，金融服务实体经济的根本任务是以服务供给侧结构性改革为主线，推动经济发展质量变革、效率变革、动力变革，推动实体经济高质量发展。

一方面，应继续坚持和完善金融最基本的资金融通功能，为实体经济发展提供资金支持。另一方面，要更加重视金融在资源配置、价格发现、清算支付和风险管理等方面的功能，全面提升金融服务实体经济的质量。一是发展资本市场，充分发挥市场机制配置金融资源的基础作用，拓宽融资渠道。利用境内外多层次资本市场，加强与银行间市场交易商协会、中债公司、天津股权交易所，以及担保公司、信用评级公司等中介机构的合作，积极加强企业直接融资信息库建设，大力推进具备条件的企业通过上市、发债等方式进行直接融资，提高直接融资对河北省重大项目建设以及天津科技成果孵化的支持。二是推进金融市场一体化改革。引导和支持股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行在京津冀地区拓展经营网络。支持河北组建全国性股份制银行机构、民营银行，成立省级寿险公司，设立消费金融公司等机构。同时，鼓励区域内金融机构间的互动，实现业务合作、客户共享、技术协作和战略联盟等。

二、以区域重点领域为着力点，实现京津冀金融协同均衡发展

第一，金融精准扶贫和普惠金融。缩小河北与天津发展差距，是京津冀协同发展的必然要求，也是金融应该重点关注和支持的领域。为了实现2020年全面脱贫目标，金融还需要继续加大扶持力度。一方面，加大支农、支小再贷款投放力度。在监测扶贫再贷款发放使用情况的同时，总结再贷

款发放经验，突破深度贫困地区借用扶贫再贷款“瓶颈”，最大限度地发挥扶贫再贷款作用。引导政策性银行发放专项贷款用于河北省贫困地区的基础设施建设，加大对燕山—太行山集中连片特困区和黑龙港贫困地区的倾斜力度。另一方面，创新金融扶贫模式。鼓励和引导金融机构针对深度贫困地区特点，制定相应的贷款手续、流程、利率标准以及贷款额度，加大金融产品创新力度和金融扶持力度。

第二，绿色金融发展。京津冀绿色金融协同发展要以去产能为契机，在积极推动传统行业环保升级、产品转型的基础上，着力完善绿色产业规划，从源头上把关、从起始点防范，避免走先污染再治理的老路。一是强化项目与企业环保信息披露要求，完善环保信息发布机制，加强信息交流。将各级政府有关产业优化升级、绿色环保、节能减排的重点项目及挂牌督办项目及时公开发布，促进金融机构及早对接或退出；提高协作效率，加大企业环保违规信息录入人行征信系统的力度，提升企业征信信息的完整性和及时性。通过提高市场透明度，为绿色金融发展创造良好的政策和市场环境，吸引银行、证券、保险公司开展绿色金融服务项目，推动绿色金融业务发展。二是加强激励机制建设。在政府预算范围内给予绿色金融发展适当支持。设立政府出资的绿色发展基金；对绿色信贷给予财政贴息，政府出资成立专业化的绿色担保机构；鼓励符合条件的企业发行绿色债券。三是健全绿色统计，为绿色金融业绩评估奠定基础。探索开展全面的绿色金融统计，完善绿色信贷数据和授信企业信息统计，规范绿色信贷的银行内部标识和数据报送流程，健全绿色债券、绿色保险、绿色基金等的信息统计和数据公开流程，为绿色金融政策评估、相关机构业务评价和未来政策修订提供数据支持。

第三，产业结构升级。一是发挥金融系统的支撑作用。金融机构要创新产品，提升市场服务能力，鼓励金融机构参与产业基金、基础设施建设项目，解决政府急需的项目资本金需求，发挥整体带动作用；加大对京津冀协同发展合作项目的信贷投放力度，针对有稳定现金流的基础设施和公用设施等项目，推动企业资产证券化，帮助企业盘活现金流；配合京津冀

区域产业整合升级中的业务需求,做实做深做透并购类投资银行业务。二是鼓励和引导社会资本积极参与京津冀产业结构调整升级,对政策性金融、信贷市场和资本市场形成有益补充。探索社会资本发起设立自担风险的民营银行、消费金融公司、金融租赁公司等金融机构,完善银行业组织体系,提高金融服务水平。结合京津冀产业转型升级项目的收益特点,合理确定使用社会资本的具体形式。三是尽快实现金融对接。在京津相关产业向河北疏解、转移和整合的过程中,会新增大量的金融服务需求,河北的金融机构要密切关注企业转移进展,了解和摸清企业需求,为转入企业及时提供所需的金融服务,减少其对迁出地金融机构的依赖。

三、以雄安新区建设为切入点,打造京津冀金融协同发展新平台

第一,制定金融支持雄安新区建设的顶层规划。雄安新区的设立是党中央、国务院在京津冀协同发展大背景下作出的一项重大战略部署,其目的是积极稳妥有序疏解北京非首都功能,重点打造北京非首都功能疏解集中承载地。但也应该注意到,虽然雄安新区区位优势明显,可是开发程度较低、基础设施欠账较多,要以高起点、高标准对其进行开发需要大量建设资金。因此,需要制定金融支持雄安新区建设的顶层规划,首先,从整体上搭建金融支持雄安新区建设的大格局、大框架,为今后金融工作发展定下基调;其次,根据各个建设阶段的具体要求,细化金融在每一个阶段的发展重点和发展要求,可以按照“先易后难、分步推进”的原则,分阶段制定金融业发展专项方案;最后,党中央、国务院和其他相关部委积极给予政策支持,为金融发展营造良好环境,尤其加大对绿色金融、科技金融、产融结合等方面的改革创新支持力度。

第二,设立与雄安新区定位相符合的金融监管分支机构。雄安新区是继深圳特区和上海浦东新区之后又一具有全国意义的新区,是重大的历史性战略选择,是千年大计、国家大事。但是,目前雄安新区只有人民银行的三个县支行,在金融监管、金融创新、金融发展、金融开放等各个环节都无法满足雄安新区未来的发展,亟须机构升级和改革。通过设立符合雄

雄安新区发展定位的金融监管分支机构，不断完善金融市场运行机制、统筹协调金融市场发展、优化金融发展环境、扩大金融对外开放程度以及集聚各类金融机构，强化金融配套服务功能，提高金融监管机构的调节能力和服务能力。

第三，设立支持雄安新区发展的地方法人金融机构。结合雄安新区具体发展情况，设立支持新区建设的地方法人金融机构。引导金融机构按照京津冀协同发展空间、产业布局，立足有序疏解北京非首都功能，创新中长期建设资金供给方式，加大对基础设施建设、环境保护、产业升级、扶贫开放等重点领域和薄弱环节的支持力度。

第四，建立具有雄安特色的多层次资本市场。资本市场是企业直接融资的重要途径，雄安新区建设应该充分利用我国多层次资本市场的融资功能，为雄安新区的基础设施建设和北京非首都功能主体的疏解建设以及后续发展提供资金支持，补齐河北省资本市场发展的短板，更为有效地促进京津冀金融协同发展。积极利用雄安新区金融和资本市场对外开放的区位优势，重点打造金融和实体经济融合发展、多层次资本市场和制造业创新融合发展、金融支持创新链和产业链对接新模式，构建符合京津冀产业体系特征和经济发展内在要求的金融与创新融合发展的“雄安模式”。将雄安新区打造成京津冀区域的又一金融中心，考虑设立除了深圳证券交易所和上海证券交易所之外的雄安证券交易所，并设立以服务实体经济为主、多样化的新三板、新四板以及场外交易中心。

第五，打造更具开放力度的金融市场体系。雄安新区建设不仅会促进京津冀区域一体化协调发展，还将扩大中国全方位对外开放，成为新的经济增长点。因此，雄安新区应构建面向国际的金融市场体系和人民币全球服务体系，使金融开放向纵深推进。外汇政策和跨境人民币使用将成为雄安新区对外开放政策的重要内容。通过设立外汇改革试点，用足用好现行跨国公司外汇资金集中运营管理政策，支持有实际需求的企业开展试点业务，有序扩大试点企业数量，便利企业集团资金运作，助推总部经济发展。加强与境外人民币离岸市场的战略合作，将雄安新区打造成国内外金融资

源配置的重要节点。比照浦东新区以及各自贸区跨境人民币使用的相关政策，支持雄安新区内企业和金融机构在境外利用多种渠道使用人民币，为雄安新区内的各经济主体提供更便捷的投融资服务。

《京津冀金融协同发展与创新研究》一书从理论与实践两个角度对京津冀金融协同发展的现状和存在的问题进行了梳理，并对雄安新区促进京津冀金融协同发展作出了详细分析，希望本书能为未来京津冀金融协同发展与雄安新区建设等相关问题的深入研究提供有益借鉴和参考。

陈建华

2018年1月

第一篇 理论基础篇

第一章 绪论	3
第一节 研究背景及研究意义	4
第二节 国内外研究概述	5
第三节 研究对象、主要内容及研究方法	16
第四节 理论基础	18
第二章 京津冀协同发展的历史进程	23
第一节 历史基础	23
第二节 历史进程	28

第二篇 总体发展篇

第三章 京津冀金融协同发展的现状与影响因素	33
第一节 发展现状	33
第二节 影响因素	37

第四章 京津冀金融协同发展下存在的问题与对策 41

- | | | |
|-----|--------------------|----|
| 第一节 | 京津冀金融资源配置与产业创新实证研究 | 41 |
| 第二节 | 京津冀金融协同发展中存在的问题 | 48 |
| 第三节 | 京津冀金融协同发展下金融创新的对策 | 51 |

第三篇 行业实践篇

第五章 京津冀金融协同发展下银行业创新研究 57

- | | | |
|-----|----------------------|----|
| 第一节 | 京津冀银行业比较分析 | 57 |
| 第二节 | 京津冀金融协同发展下银行业存在的问题 | 80 |
| 第三节 | 京津冀银行业协同发展的可能性分析 | 84 |
| 第四节 | 京津冀金融协同发展下银行业创新对策和建议 | 87 |

第六章 京津冀金融协同发展下证券业协同研究 98

- | | | |
|-----|-----------------------|-----|
| 第一节 | 京津冀三地证券行业概况 | 98 |
| 第二节 | 京津冀三地证券行业存在的问题 | 110 |
| 第三节 | 京津冀三地证券行业协同发展 SWOT 分析 | 117 |
| 第四节 | 京津冀金融协同发展下证券业协同的对策建议 | 126 |

第七章 京津冀金融协同发展下保险业创新研究 138

- | | | |
|-----|--------------------|-----|
| 第一节 | 京津冀保险业发展概述 | 138 |
| 第二节 | 京津冀三地保险业发展差异性分析 | 143 |
| 第三节 | 京津冀保险业协同发展的可行性分析 | 148 |
| 第四节 | 京津冀金融协同发展下保险业存在的问题 | 151 |
| 第五节 | 京津冀金融协同发展下保险业创新对策 | 157 |

第八章 京津冀金融协同发展下非银行业金融机构的突破研究	165
第一节 京津冀小额贷款公司及其他非银行业金融机构发展概述	165
第二节 京津冀金融协同发展下非银行业金融机构协同发展的 影响因素分析	176
第三节 京津冀金融协同发展下非银行业金融机构存在的问题	187
第四节 京津冀金融协同发展下非银行业金融机构突破发展的 对策	195
第九章 雄安新区设立背景下京津冀金融协同发展研究	203
第一节 雄安新区的设立对京津冀金融协同发展的作用	203
第二节 雄安新区金融业发展情况	208
第三节 雄安新区金融业促进京津冀协同发展的对策	220
参考文献	240
后 记	245

第一篇

理论基础篇

第一章 绪 论

2014年2月26日，习近平总书记主持召开座谈会，专题听取京津冀协同发展工作汇报后强调，实现京津冀协同发展，是面向未来打造新的首都经济圈、推进区域发展体制机制创新的需要；是探索完善城市群布局和形态、为优化开发区域发展提供示范和样板的需要；是探索生态文明建设有效路径、促进人口经济资源环境相协调的需要；是实现京津冀优势互补、促进环渤海经济区发展、带动北方腹地发展的需要；是一个重大国家战略。随后，国务院成立了由国务院副总理张高丽担任组长的京津冀协同发展领导小组，7月31日，京冀双方签署了共同推进曹妃甸、北京新机场临空经济合作区、中关村在河北转化基地、张承地区生态环境建设、交通一体化、市场一体化、物流业协同发展七项合作协议。8月6日，京津又落实了交通一体化合作、环境保护合作、天津未来科技城合作示范区建设、共建滨海—中关村科技园、推进市场一体化五个框架协议。8月24日，津冀签署了两地协同发展的五项合作框架协议及备忘录，至此，在京津冀协同发展战略指导下，京津、京冀、津冀已分别完成多个合作框架协议及备忘录，京津冀协同发展将走向实质阶段。

第一节 研究背景及研究意义

一、研究背景

当前,金融业已经成为现代市场经济发展的核心,金融业的发展与经济增长相辅相成。一个地区的经济增长会带动该地区的金融发展,而金融发展对经济增长又有一定的促进作用。

——作为环渤海地区的核心地带,京津冀区域近年来发展迅速,是我国继“珠三角”“长三角”之后的“第三经济增长极”。区域协同发展是京津冀地区未来发展的必然趋势,而京津冀区域的协同发展同样离不开区域内金融业的合作与协同发展。本书便在京津冀协同发展的背景下,对京津冀区域金融业的协同发展与创新展开深入研究,积极探索金融业实现区域协同发展的可能性,并试图提出相关政策建议。

二、研究意义

京津冀区域的协同发展对于京津冀地区乃至全国的经济的发展都有着非常大的促进作用。然而,由于行政壁垒和地方保护等各种原因,京津冀区域之间经济发展并不平衡,北京、天津两大直辖市发展迅速,且二者之间竞争大于合作。河北省经济发展较慢,无法紧跟京津节奏。在京津冀三地的产业发展规划中,金融业都是重点。北京市提出要成为中国的国家金融管理中心,并基本形成具有国际影响力的金融中心城市的框架体系;天津市提出要建设与北方经济中心相适应的现代金融体系和全国金融改革创新基地;河北省则提出要保持金融产业较快发展,使其在国民经济中的地位进一步提升。从中可以看出,三地之间由于各类主客观因素的限制,金融发展的目标并不一致。然而,在京津冀区域协同发展的大背景下,又必然要求三地金融业实现优势互补、协同创新,只有如此,才能使金融业在京

津冀区域协同发展中发挥更大作用。

近年来,京津冀地区金融业各自发展均较为迅速,但三地的金融合作进展缓慢,更多的是停留在倡议、研讨等初级阶段,已逐渐落后于同时期提出区域金融合作的泛珠三角地区。京津冀区域中发展差距较大的金融业在某种程度上加剧了区域经济发展的不平衡,制约了区域协同发展的推进。因此,进行京津冀区域金融协同发展和创新研究,提出合理的金融资金配置建议,构建京津冀区域金融合作与协调机制,对促进区域金融可持续发展,逐步推进京津冀区域协同发展战略具有十分重大的意义。

第二节 国内外研究概述

一、国外研究现状

当代金融创新理论起源于20世纪50年代末60年代初,在20世纪70年代得到进一步发展,到20世纪八九十年代逐渐出现高潮。美国金融学家西尔柏(W.L.Silber)用直线程度模型分析说明了金融创新的动因,并得出金融创新是追求利润最大化的微观金融组织为消除或减轻外部对其产生的金融压制而采取的“自卫”行为,其目的是消除或减轻企业的经营约束。美国经济学家凯恩(E.J.kane)认为金融创新主要是由于金融企业为回避政府的管制以获取利润而产生的。政府管制与控制阻碍了金融机构从事已有的营利性活动,减少了利用管制以外获得利润的机会。为了获得最大化利润,金融企业在运行过程中会通过创新来逃避政府的管制。但当金融创新危及金融制度稳定时,政府又会加强管制,这种管制将导致新一轮的创新,从而形成一个动态博弈的过程。20世纪80年代后期以来,国外学者主要从证券设计和一般均衡两个角度对金融创新进行研究,同时分析探讨了金融创新产生和扩散的过程以及金融创新的动因。德赛(Desai)和劳恩(Low)认为,金融创新是金融市场不断自我完善的手段。他们根