

2015年度 山东省发展和改革委员会重点调研课题



山东省民间金融 发展分析和政策研究

主编 刘锴 张慧炬



山东友谊出版社
Shandong Friendship Publishing House

山东省发展和改革委员会重点调研课题



山东省民间金融 发展分析和政策研究

主编 刘锴 张慧炬



图书在版编目 (C I P) 数据

山东省民间金融发展分析和政策研究 / 刘锴, 张慧炬
主编. -- 济南: 山东友谊出版社, 2015.11
ISBN 978-7-5516-0928-9

I. ①山… II. ①刘… ②张… III. ①民间经济团体
—金融机构—研究—山东省 IV. ①F832.752

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 275476 号

主 管: 山东出版传媒股份有限公司

集团网址: www.sdpress.com.cn

出版发行: 山东友谊出版社

地 址: 济南市英雄山路 189 号 邮政编码: 250002

电 话: 出版管理部 (0531) 82098756

市场营销部 (0531) 82098035 (传真)

印 刷: 山东迅达印务有限公司

版 次: 2015 年 11 月第 1 版

印 次: 2015 年 11 月第 1 次印刷

规 格: 170mm×240mm

印 张: 15.25

字 数: 240 千字

定 价: 48.00 元

(如印装质量有问题, 请与出版社出版管理部联系调换)

专家风采



李关宾

山东省发展和改革委员会副主任



贾康

全国政协委员、著名经济学家、国家财政部
财科所原所长



李京峰

中央组织部研究室副主任



刘健钧

中国证监会私募部副主任



王侠

山东省委政策研究室副主任



李永红

山东省发改委区域办副主任



王希军

山东社会科学院党委书记



左传长

国家发改委宏观院处长



马洪范

国家财政部财科所金融研究室副主任



马庆斌

中国国际经济交流中心处长



宋文华

山东省发展和改革委员会法规处处长



王玉华

山东省发展和改革委员会财金处处长



崔宗涛

山东省财政厅科研所所长



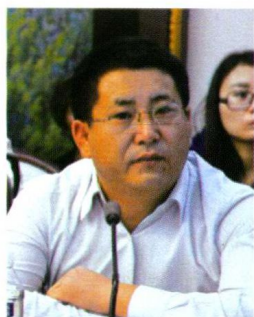
于吉海

山东省发改委宏观院副院长、课题专家组组长



张慧炬

山东省发改委山东证券报社社长、课题组组长



刘 锴

山东省发改委山东证券报社总编辑、课题组常务副组长兼秘书长



周艳丽

山东财经大学教授



王 杰

山东省现代金融研究院党委书记



赵 兵

东汇集团总裁、课题组副组长

课题委托单位：山东省发展和改革委员会

课题承担单位：山东省发改委山东证券报社

联合研究单位：江苏恒德东汇投资集团有限公司

山东省宏观经济研究院

学术支持单位：济南聚智合赢社会经济咨询中心

课题组组长：张慧炬

常务副组长：刘 锴

副 组 长：赵 兵

秘 书 长：刘 锴（兼）

专家组组长：于吉海

专家组成员（排名不分先后）：

李关宾	贾 康	李京峰	刘健钧	王 侠	李永红	王希军
左传长	马洪范	马庆斌	宋文华	王玉华	崔宗涛	于吉海
张慧炬	刘 锴	王 杰	周艳丽	赵 兵		

调研组组长：刘 燕

调研组成员（排名不分先后）：

于吉海	张慧炬	刘 锴	刘 燕	董 忱	韩梅梅	张朝炼
王春武	王 彦	李天然	陈建民	曲 扬	赵 兵	孙丽雅
冀晓群	郭 敏	王媚媚	王小宇	刘兵德	杨安表	高 飞
单后和						

主 编：刘 锴 张慧炬

副主编：杨立君 王兴永 王兴朋

报告撰写：韩梅梅 刘 锴

前 言

2015年11月9日，中央全面深化改革领导小组第十八次会议审议通过了《推进普惠金融发展规划（2016—2020年）》。会议着重强调，发展普惠金融，目的就是要提升金融服务的覆盖率、可得性、满意度，满足人民群众日益增长的金融需求，特别是要让农民、小微企业、城镇低收入人群、贫困人群和残疾人、老年人等及时获取价格合理、便捷安全的金融服务。要坚持借鉴国际经验和体现中国特色相结合、政府引导和市场化主导相结合、完善基础金融服务和改进重点领域金融服务相结合，健全多元化广覆盖的机构体系，创新金融产品和服务手段，加快推进金融基础设施建设，完善相关法律法规体系，发挥政策引导激励作用，加强普惠金融教育和金融消费者权益保护。要坚持监管和创新并行，加快建立适应普惠金融发展的法制规范和监管体系，提高金融监管有效性。

2013年8月7日，《山东省人民政府关于加快全省金融改革发展的若干意见》出台，被业界称为“山东金改22条”，基本思路是金融产业化，服务实体经济，建设综合性和专项性金融改革实验区，用五年的时间，形成运行稳定的金融产业发展格局。到2017年底，直接融资比重提高到20%以上，形成体系完善的多层次资本市场、区域股权交易中心，市场建设取得较大突破，济南区域性金融市场和青岛财富管理中心基本建成。

“金改22条”分为五个部分：支持和推动金融市场创新发展、发展和规范各类地方金融组织、做好经济结构调整和转型升级的金融服务、加快金融业对外开放、营造金融业发展的良好环境。从这五个部分的目的导向看，金融产业需要创新金融理念，拓展金融发展空间、生态发展环境，调高金融的运营效率。其中，创新性发展民间金融就成了一个重要议题，明确民间金融的发展地位和空间，解决民间金融的投入方式和方向，是当前激活经济社会的重要因素，只有让民间金融参与到国家发展的战略里，参与到实体经济和公益民生事业中，提高当前民间金融的使用率，才能有效解决金融活全局活。

截至目前，“金改22条”已经实行两年多，两年来山东金融市场取得了显著

的发展成效。在银行、证券、保险方面，取得了可喜的成绩；民间金融方面表现出了突飞猛进的势头，但是由于其本身的一些特性，暴露出诸多问题，民间金融一直游离于正规金融监管体系之外，不可控因素较多。

但是，随着经济社会的不断发展，民间金融已经成为其中的重要一环，有着独特的作用，在解决中小企业融资困境、填补正规金融空缺、促进我省金融体制改革、提高我省民间金融利用率等方面有着积极的作用和重要的地位。

如何促进民间金融正规化、阳光化发展，让其在我省经济发展过程中发挥出应有的作用，有着重要的现实意义。如何制定民间金融相关政策，如何鼓励民间金融创新发展，是当前我国、我省面临的重要课题。发展和实施普惠的现代金融体系是关系到普通百姓、国企改革和中小微企业转型发展的关键步骤。

为此本课题组人员深入实际，在多方调研、数据收集和整理的基础上，综合多种可靠的理论和研究方法，对民间金融的现状、问题根源、解决途径、政策建议进行了研究和分析。

序

党的第十八届三中全会通过了《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》。对于金融体制，《决定》提出的具体要求是：“完善金融市场体系。扩大金融业对内对外开放，在加强监管前提下，允许具备条件的民间资本依法发起设立中小型银行等金融机构。推进政策性金融机构改革。”

继2012年3月开始的温州金融综合改革试验区取得成果之后，国务院又相继批准了《珠三角金融改革创新综合试验区总体方案》《福建省泉州市金融服务实体经济综合改革试验区总体方案》和《中国（上海）自由贸易试验区总体方案》。上述诸方案都给地方金融改革带来了理论依据和实践鼓励。

2013年，被业界称为“山东金改22条”的《山东省人民政府关于加快全省金融改革发展的若干意见》出台，至今已经两年多了。两年以来，山东省坚持“金融产业化、服务实体经济、建设综合性和专项性金融改革试验区”的基本思路，在诸多方面取得了显著的成效。而此次山东金改，最大的亮点在于对民间资本融通的金融创新与改革。

截至2014年底，全省共成立民间融资机构680家，注册资本337.56亿元。省金融办公布的数据显示，在2013年底，这个数量仅为202家。短短一年的时间，全省的民间融资机构增加了478家，增长率为236.63%。省内民间融资机构的注册资本增长了229.32亿元，增长率为211.86%，全年营业收入8.64亿元，利润总额3.07亿元，上缴利税0.97亿元。

我省经济的快速发展，促进了民间金融的迅速发展，小额贷款公司、典当行、村镇银行、担保公司、互联网借贷平台等民间金融形式不断涌现，市场活跃，在促进我省中小企业发展、弥补正规金融空缺方面起到了重要的作用。

然而，民间金融的发展过程中也存在诸多问题。由于监管方面的不够完善、运作程序和风险防控方面的不成熟等诸多原因，使得民间金融的发展遇到一系列的瓶颈，这些问题都是急需解决的。如何促进民间金融快速有效发展，使其阳光化、正规化发展，更好地利用相关政策，做到长足发展，是摆在我省面前的一大

重要课题。

山东省民间金融发展分析和政策研究是2015年度山东省发展和改革委员会的重点调研课题。山东证券报社承担了这一调研课题，在对我省民间金融的背景和发展现状进行充分调研的情况下，选取江苏恒德东汇投资集团在山东所设立的线上和线下相结合的民间金融发展模式作为主要推广研究模式，并且借鉴引用了其优秀的民间金融发展模式的可取之处，为民间金融的发展和政策制定提出了建议。

目前，对于民间金融利用政策的研究偏重理论，针对实际操作的研究较少，将理论和实践相结合的研究更是不多。相信从这篇研究报告中，不论是从统计数据还是研究结论上，读者都可以感受到课题组为此做出的努力。希望课题组的调研能为我省的民间金融发展政策方面做出更多的贡献。

最后，感谢国家相关部委领导和山东省发改委领导及相关处室的大力支持，感谢课题组同仁为课题调研付出的智慧和辛勤工作。

张慧炬

山东省发改委山东证券报社社长

山东省民间金融发展分析和政策研究课题组组长

2015年11月

目 录

第一章 民间金融相关研究背景	1
一、民间金融的概念	1
二、民间金融的产生	2
(一) 产生的原因	2
(二) 产生的理论依据	3
三、民间金融的地位与作用	13
(一) 解决中小企业的融资困境	13
(二) 提高企业的信用度	13
(三) 填补国有银行机构的空缺	14
(四) 促进我国金融体制的改革	14
(五) 提高民间闲散资金的利用率	15
(六) 提高金融机构的服务水平	15
四、民间金融法律规制研究	16
(一) 外国民间金融法律规制	16
(二) 我国民间金融法律规制	16
五、民间金融市场研究	17
(一) 民间金融对经济增长的影响	17
(二) 民间金融对货币政策的影响	19
(三) 民间金融对中小企业融资的影响	20
六、民间金融与正规金融之间的关系	21
(一) 互补关系	21
(二) 竞争关系	23
(三) 转化关系	24
(四) 总结	24

第二章 国外民间金融经验26

 一、德国民间金融概况与经验26

 (一) 德国民间金融组织形式26

 (二) 德国民间金融监管形式26

 二、美国民间金融概况与经验27

 (一) 美国信用合作社28

 (二) 美国储蓄贷款协会28

 三、英国民间金融概况与经验29

 (一) 英国的PFI发展模式29

 (二) 英国政府对民间金融的监管29

 四、日本民间金融概况与经验30

 五、印度民间金融概况与经验31

 六、孟加拉国民间金融概况与经验33

 七、菲律宾民间金融概况与经验34

 八、外国民间金融监管模式的特点35

 (一) 由国家主导35

 (二) 保护民间利益36

 (三) 父爱式法律主义监管36

 九、外国民间金融经验启示38

 (一) 监管须由国家主导38

 (二) 监管制度应本土38

 (三) 建立监管体系39

 (四) 监管当局须独立39

 (五) 明确监管责任40

 (六) 普及金融保险40

 十、总结41

第三章 我国民间金融的实践探索43

 一、民间金融的性质43

 二、民间金融的类型45

 (一) 非募型民间金融45

(二) 私募型民间金融	46
(三) 公募型民间金融	48
三、民间金融现存模式	48
(一) 农村信用社	49
(二) 农村合作基金	49
(三) 合会	50
(四) 民间借贷	51
(五) 私人钱庄	52
(六) 民间集资	53
(七) 小额信贷	53
四、我国民间金融的发展历程	55
五、我国民间金融的特征	58
(一) 规模特征	58
(二) 参与主体特征	58
(三) 流向主体	58
(四) 风险特征	59
(五) 区域差别性	60
(六) 手续简便灵活性	60
(七) 利率高且弹性大	61
(八) 日渐阳光化	62
六、民间金融的投资方式	62
(一) 公开化、合法化	63
(二) 发展民营银行	64
(三) 发展投资和信托基金	65
(四) 发行企业债券	65
(五) 发展三板市场	67
七、民间金融发展中存在的风险及问题	67
(一) 民间金融发展中存在的风险	67
(二) 民间金融发展中存在的问题	73
(三) 民间金融发展的制约因素	86

八、民间金融的发展趋势	90
九、总 结	91
第四章 我国各省市民间金融发展经验	92
一、山东省民间金融发展现状	92
(一) 山东省民间金融发展概况	92
(二) 山东省民间金融发展的特点	95
(三) 山东省政府对民间金融的监管	96
(四) 东营“金改”试水	98
(五) 临沂民间融资	100
(六) 儒商贷	104
二、温州民间金融发展现状与特征分析	105
(一) 温州民间金融的发展历程	105
(二) 温州民间金融的发展特征	106
(三) 温州民间金融发展的积极意义	109
三、湘西地区民间金融发展现状	111
(一) 湘西地区民间金融发展规模的现状	111
(二) 湘西地区民间金融特点分析	115
(三) 湘西地区民间金融发展趋势	116
四、黑龙江省民间金融发展现状	117
(一) 黑龙江省民间借贷规模	117
(二) 黑龙江省民间借贷资金来源	118
(三) 黑龙江省民间金融主要存在形式	119
(四) 黑龙江省民间融资用途	121
(五) 黑龙江省民间借贷利率	121
(六) 黑龙江省民间金融的积极作用	122
五、吉林省民间金融组织形式	123
(一) 民间直接借贷	123
(二) 银背	124
(三) 集资	126
(四) 农资赊购赊销	127

(五) 其他组织形式	127
六、安徽省民间金融发展现状	129
(一) 民间金融需求旺盛	129
(二) 民间金融组织扩大	130
(三) 民间金融利率高	131
七、河北省民间金融发展现状	132
(一) 河北省民间金融的组织形式	132
(二) 河北民间金融的特点	134
八、河南省民间金融发展状况	136
(一) 河南省新型金融机构的发展	136
(二) 河南省民间金融现状分析	138
(三) 河南省民间金融发展的模式	144
九、云南省民间金融现状分析	146
(一) 云南省民间投资基本状况分析	146
(二) 云南省小额贷款公司基本状况分析	147
(三) 云南省村镇银行的基本状况分析	150
(四) 云南省融资担保公司的基本状况分析	153
(五) 云南省私募股权投资的基本状况分析	155
(六) 云南省民间借贷基本状况分析	157
十、总 结	159
第五章 江苏恒德东汇投资集团有限公司的发展实践	160
一、东汇集团发展历程	160
二、东汇集团组织架构和管理理念	161
三、东汇集团企业文化	163
四、东汇集团荣誉	163
五、东汇集团发展模式	166
(一) 产业架构	166
(二) 金融服务类	167
(三) 民生服务类	176
(四) 汽车服务类	177

六、东汇集团发展目标	179
第六章 山东省民间金融发展政策与建议	180
一、规范民间金融的目标与思路	180
(一) 规范目标	180
(二) 规范原则与思路	181
二、完善民间金融法律体系	182
(一) 确定民间金融合法地位, 保障其合法化、公开化	182
(二) 建立市场准入和退出机制	182
三、完善监管机制, 规范监管环境	185
(一) 明确监管主体, 完善监管机制	185
(二) 分类监管	185
四、建立风险规避体系, 推动民间金融发展	187
(一) 建立征信体系和担保体系, 优化信用环境	187
(二) 成立民间借贷协会, 推行登记和备案制度	189
(三) 建立存款保险机制	190
(四) 建立信息收集机制	190
(五) 建立风险预警机制	191
五、加大政策支持, 鼓励民间金融创新发展	191
(一) 建立公平竞争市场环境, 推动利率市场化	191
(二) 优化发展途径, 引导民间金融进入实体性经济	192
(三) 鼓励民间金融创新发展, 出台规制措施和机制	193
参考文献	194
附 录	206
第一部分	206
山东省民间金融发展分析和政策研究课题正式启动	206
第二部分 山东省民间金融发展分析和政策研究调研座谈会专家发言摘要 ...	208
刘健钧: 塑造企业文化 谋东汇发展	208
左传长: 创新模式 提升服务	208
马洪范: 把握政府政策 开拓业务模式	209
马庆斌: 建设人才队伍 加强风险管控	210

宋文华：规范民间金融 走专业化发展之路	210
王玉华：建设征信体系 创新新金融	211
于吉海：打造实体经济 谋战略规划	211
王 杰：横纵发展征信 转换支付方式	212
张慧炬：加快变革 迎民间金融之春	212
刘 锴：努力探索 开拓创新	213
赵 兵：坚持梦想 产业第一	213
第三部分 山东省民间金融发展分析和政策研究成果论证会专家发言摘要 ..	216
贾 康：打造民间金融发展生态环境	216
李京峰：促金改 为民间金融发展提出对策建议	217
王 侠：提高针对性和操作性 鼓励民间金融创新	218
王希军：构建诚信体系 提升发展空间	219
左传长：内容要有序衔接 业务要创新升级	219
宋文华：完善课题内容 加快征信体系建设	220
崔宗涛：加强风险防范 更好服务实体经济	221
于吉海：报告全面系统 政策出台需加速	222
张慧炬：推广阳光发展模式 提高监管水平	223
刘 锴：充实报告 实现研究成果政策化	224
周艳丽：建立健全法律 提高监管水平	224
王 杰：重视系统防护与开发 促集团健康高速发展	225
赵 兵：再接再厉 再创佳绩	225
后 记	227