

小城镇金融服务实证研究 ——武汉市黄陂区滠口街调查

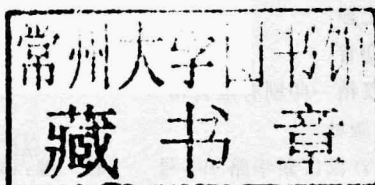
An Empirical Study of Small Towns Financial Services
—A Survey of Shekou Street Huangpi District in Wuhan

李立华 主编
张康 吴昱南 管妮娜 著

小城镇金融服务实证研究 ——武汉市黄陂区滠口街调查

An Empirical Study of Small Towns Financial
Services - A Survey of Shekou Street Huangpi
District in Wuhan

李立华 主编
张康 吴昱南 管妮娜 著



 武汉出版社

(鄂)新登字 08 号

图书在版编目(CIP)数据

小城镇金融服务实证研究:武汉市黄陂区滢口街调查/张康,吴昱南,管妮娜著. —武汉:武汉出版社,2014.7

(武汉文化研究基地学者丛书/李立华主编)

ISBN 978-7-5430-8379-0

I. ①小… II. ①张… ②吴… ③管…

III. ①区(城市)—城乡金融—商业服务—研究—武汉市

IV. ①F832.763.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 124085 号

著 者:张 康 吴昱南 管妮娜

责任编辑:李纪毅

特约编辑:易迎青

封面设计:武汉精一印刷有限公司

出 版:武汉出版社

社 址:武汉市江汉区新华路 490 号 邮 编:430015

电 话:(027)85606403 85600625

<http://www.whcbs.com> E-mail:zbs@whcbs.com

印 刷:武汉精一印刷有限公司 经 销:新华书店

开 本:710mm×1000mm 1/16

印 张:11.5 字 数:202 千字

版 次:2014 年 7 月第 1 版 2014 年 7 月第 1 次印刷

定 价:48.00 元

版权所有·翻印必究

如有质量问题,由承印厂负责调换。

武汉文化研究基地指导委员会

主 任：唐良智

副主任：李述永 刘英姿

成 员：唐良智 李述永 刘英姿 郭胜伟

吴 清 周学云 李立华

办公室主任：李立华

《武汉文化研究基地学者丛书》编委会

主 任：唐良智

副主任：李述永 刘英姿

委 员：郭胜伟 吴 清 周学云 陈汉桥

李 策 李立华 孙学光 黄红云

王开学 吴永保

主 编：李立华

武汉文化研究基地学者文库总序

文化是城市的灵魂。武汉是一座有着深厚文化底蕴的城市。丰富的历史人文资源，成就了昔日大武汉的辉煌，也塑造了勤劳智慧、重信守义、豁达坚韧的武汉人，涵养了敢为人先、追求卓越的武汉精神。

城市的复兴离不开文化的复兴。未来十年是我们建设国家中心城市，推进大武汉复兴的黄金发展期。国家实施促进中部地区崛起战略、武汉城市圈建设“两型社会”综合配套改革试验区、东湖新技术开发区建设国家自主创新示范区，为武汉加速复兴提供了重大历史机遇。我们正大力实施工业倍增计划、服务业升级计划、自主创新能力提升计划、城建攻坚计划、国际化水平提升计划等“五大计划”，助推国家创新中心、国家先进制造业中心、国家商贸物流中心“三个中心”建设。我们深知，复兴大武汉，不单要在提升硬实力上下功夫，更要注重在增强软实力上做文章。近年来，我们一方面强化文化传承和创新，全面推进“文化五城”建设，打造“读书之城”、“博物馆之城”、“艺术之城”、“设计创意之城”和“大学之城”；另一方面加大力度振兴“汉派文化”，不断赋予“汉派文化”更广阔的国际视野和更鲜明的时代特色，使之成为推动大武汉复兴的强大精神动力。

文化是软实力的核心。围绕传承和创新“汉派文化”，2012年初，建立了武汉文化研究基地，致力于加强武汉全局性、战略性、前瞻性问题的基础研究，推进“文化武汉”建设，为武汉建设国家中心城市、实现伟大复兴提供理论和决策参考。两年来，基地以大文化的视野，努力建设区域性文化研究平台，着力推出一批高质量的研究成果。2012年出版了第一批《武汉文化研究基地学者丛书》，包括《汉剧大师陈伯华评传》、《中心城市建设研究——城市功能、生活成本与城市规模》、《城市形象传播研究》、《建设武汉区域金融中心：战略思路与创新实践》、《农村公共品供给模式研究》、《地方税体系研究》、《农村金融：体制突破与机制改进》、《村社治理研究》，从经济、政治、社会、文化等不同的角度，总结了近年来武汉城市的改革发展进程，引起了一定的社会反响。今年，又有一批研究成果即将付梓出版。《中华传统美德读本》、《从洋务运动到改革开放——武汉百年思潮研究》、《武汉空间结构与功能变迁研究》、《武汉市能



源消费与产业升级实证研究》、《小城镇金融服务实证研究——武汉市黄陂区滠口街调查》、《企业劳资收入分配正义论——基于法律的视角》、《产业组织变迁实证研究——以武汉五大产业为例》、《住房保障模式改革研究》、《社会燃点研究》、《善治与自治——武汉社区治理实证研究》，围绕武汉改革发展的重大问题，调研扎实、论证深入，具有相当的理论和实践意义。

2014年是新一轮改革的开局之年。我希望，全市哲学社科战线的同志们深入贯彻落实党的十八大和十八届三中全会精神，紧紧围绕武汉国家中心城市建设和改革发展大局，坚持基础研究和应用研究并重，坚持以重大现实问题为主攻方向，强化辅助决策、服务社会职能，推出一批对社会产生重要影响的精品力作，为武汉的国家中心城市和国际化大都市建设作出新的贡献。是为序。

武汉市市长

唐良智

二〇一四年四月



序

《小城镇金融服务实证研究——武汉市黄陂区滠口街调查》是张康、吴昱南、管妮娜三位年轻科研人员的新作。实证研究是培养年轻科研人员加强掌握调查研究方法，通过现实问题的倒逼，促进理论知识的学习，进而提升理论素养和研究兴趣的有效手段。2013年伊始，我提出让年轻科研人员带着课题开展驻点调研，《小城镇金融服务实证研究——武汉市黄陂区滠口街调查》即是其中之一。很高兴张康、吴昱南、管妮娜三位年轻人勇于承担任务，下到基层，锻炼自我。

从3月底课题启动，到10月份完成书稿，三位年轻人在7个月的时间里，统筹协调，分工协作，团结一致，完成了查阅文献资料、设计调查问卷表、驻点开展走访调查、分析数据、撰写报告和书稿等一系列工作，调查有声有色，研究有模有样，最终形成了这部著作。前不久，武汉市出台《武汉金融改革创新总体方案》（征求意见稿）和《武汉区域金融中心建设总体规划（2013—2020年）》（征求意见稿），明确提出：“到2015年，武汉建成全国重要的金融后台服务基地，到2020年建成中部金融中心。”相信本书的付梓，对我市中部金融中心的打造有着理论和实践的参考价值。

新中国成立以来，特别是改革开放以后，我国农村金融改革不断深入，农村金融服务体系不断完善，在推动农村经济社会发展上取得一定成效。但农村金融固有的弱质性和不完全市场特性，使得农村金融服务体系依然不能满足农村工业化、城镇化发展的需要和农民、中小企业日益多元化的金融服务需求。当前，我国已进入新型城镇化的战略推进期，政府在加大对“三农”的扶持力度的同时，更迫切需要金融的支持作用。因此，建立现代农村金融制度，对社会主义新农村建设和新型城镇化发展意义重大，影响深远。

我国农村金融走过了一条艰难曲折的发展道路，先后经历了初创阶段（1949—1957年）、探索阶段（1958—1978年）、重构阶段（1979—1983年）、拓展



阶段（1984—1995年）、调整阶段（1996—2002年）、深化阶段（2003年至今）。总体来看，经过60多年的改革与发展，我国农村金融组织体系已基本形成了以商业型为主导，以政策型、合作型、创新型为补充的发展格局。近年来，各地陆续推出农村青年创业贷款、企业订单质押贷款、“文池模式”小额信贷、“商贷宝”、船舶抵押贷款、建筑扣件租赁抵押贷款、棉包质押贷款等业务，以及“公司+农户+银行”、“水果协会（组织）+农户+银行”、“特色产业+小额信贷+政府扶持”、“木业协会+会员+信用社”、“公司+担保+保险+信贷+农户”、“信贷+畜禽保险+政府扶持”、“小额贷款+综合财产保险+赠送人身意外伤害险”、“农户贷款+大棚保险+赠送房屋保险”等组合贷款模式，破解农民贷款难。

但与农村经济社会发展需求相比，与农村中小微企业的发展需求相比，与农民日益增长的多元化金融服务需求相比，我国农村金融服务还有很多方面需要健全和完善。

三

农村金融是一个世界性难题。为了协调金融供给与需求之间的矛盾，促进农村金融供需均衡发展，世界各国作出过大量探索和尝试。不论是美国的大农业混合模式，还是日本专业化合作模式，抑或是孟加拉分散的小微金融模式，都鲜活地告诉我们，农村金融没有固定模式可以选择，需要结合实际情况，与时俱进地采取不同策略和路径进行匹配。参考各国农村金融发展的已有经验，我们能够借鉴的是：农村金融的发展首先需要政府的全力支持，市场化成为农村金融自我调节、适应、内生发展的环境因素，破除“二元结构”是解决我国农村金融问题的关键。

滠口历来就是武汉市改革开放、县域经济发展的领头羊、排头兵，盘龙城地区、汉口北市场都是目前武汉市城镇化发展的典型先进代表。从一个农业镇逐步发展成为现在连接武汉城区和新城区之间的重要节点，滠口的发展历程和发展经验，对于我市推进新型城镇化建设具有很好的启示作用和参考价值。

国内学者对省域、城市金融的研究颇多，但对县域金融服务的研究并不多见，而聚焦在一个小镇进行实证研究就更加鲜见。“麻雀虽小，五脏俱全”。正是基于此，我安排三位年轻人组成课题组在滠口开展驻点调研工作，力争为滠口金融的进一步发展提出可行的思路和办法，也为武汉的农村金融创新实践提供实证参考。

令人欣喜的是，三位年轻人克服了专业上的短板，边调研边补课，边实践边充电。尤其是他们坚持驻点，通过问卷调查、入户调查、访谈、专题座谈会等多种途径，获得了大量的第一手资料。这些用扎实的调查工作和严谨的数据分析所换来的基本结论，得到了已有理论研究成果的回应。著作最后提出的五大金融服



务子系统的构建，有着浓郁的“从实践中来，到实践中去”的应用对策特色。三位年轻人勇于担当、敢于亮剑的勇气和扎实调研的作风，非常值得鼓励。

四

全书坚持从普遍到典型、从理论到实践的研究思路，突出实证特色，研究框架清晰，逻辑较为严密，论证较为有力，论据较为充分，不少创新观点闪烁其间。

第一，全书通过对现代金融发展理论和农村金融发展理论的梳理，对我国现阶段农村金融不完全市场条件的现状埋下伏笔，揭示出仅仅只是生搬硬套经典理论，是无法解决目前农村金融面临的诸多困难和问题。

第二，在涪口街金融供给的分析中，通过罗列驻点调研所收集的大量详实资料，全面而系统地展现了涪口街的整体金融供给情况。在金融需求分析中，摒弃传统的理论说教方式，引入数量统计软件进行后台支持，通过大量的图表直观而清晰地反映出涪口街村、居民和经济组织的金融需求现状和意愿。

第三，在国内外金融服务体系的归纳总结上，采取综合与分类相结合的方式，既对美国、德国、法国、日本、韩国 5 个发达国家和印度、孟加拉、泰国 3 个发展中国家的金融服务情况进行了全面介绍，又从金融财政政策、税收优惠政策、货币政策、金融监管政策四个方面分别论述了各国的支持措施。

第四，本书将新型城镇化发展与金融支持相关联，具有很强的时代特征和现实意义，在指出新型城镇化将是当前乃至今后一个时期农村金融服务的重点方向的同时，结合实地调研所掌握的情况，大胆提出了降低农村金融市场准入门槛、创新市场体系、建立区域性金融服务综合平台、加快规范民间金融组织及其合法性等观点，对现实问题有着很强的针对性。

五

“实践是检验真理的唯一标准”。很乐意看到年轻科研人员通过驻点调研这种形式，有所得，有所获，不断磨砺，不断积累。当前，武汉正处于建设国家中心城市，复兴大武汉的关键时期，城市建设、社会建设、金融发展、工业倍增、产业升级等新老问题交织，需要武汉地区哲学社会科学工作者踊跃投身其中，武汉市社科院的学者更是当仁不让。社会科学研究有其社会性的内涵，研究者对现实的理解程度和把握能力，直接决定着研究成果的质量和水平。虽然这些需要人生经历的洗礼和时间的积淀，但我仍然希望年轻科研人员能够保持这种扎实调研

的工作作风，将理论与现实有机结合，持续培养理解社会、洞悉社会的直觉和本能，为武汉的发展不断提供有建设性、可操作性的研究成果。我相信，只要坚持实证研究的方向，扎根基层，投身社会，经年累月，聚沙成塔，这些年轻科研人员一定能够逐步成长为社会科学研究的好手。我期待他们取得更多的进步，收获更多的成果！

李立华

2013年11月于竹叶山

目 录

第一章 绪论

第一节 问题的提出	1
第二节 国内外研究综述	2
第三节 研究内容	10

第二章 武汉市滢口街概貌

第一节 基本概况	12
第二节 经济概况	15
第三节 产业概况	19
第四节 社会事业	21

第三章 农村金融供给现状：基于滢口街的调查

第一节 滢口街农村金融服务体系	26
第二节 滢口街农村金融供给主体的改革与发展	27
第三节 滢口街金融服务情况及分析	32

第四章 农村金融服务需求现状：基于滢口街的调查

第一节 滢口街村居民金融服务需求	40
第二节 滢口街经济组织金融服务需求	59

第五章 武汉市滬口街金融服务供需失衡分析

第一节 滬口街金融供给分析 69

第二节 滬口街金融需求分析 77

第三节 滬口街金融供需失衡的因素分析 81

第六章 国外农村金融发展经验及启示

第一节 发达国家农村金融 86

第二节 发展中国家农村金融 91

第三节 有效的财政税收及货币政策支持 92

第四节 国外农村金融发展经验的启示 98

第七章 面向新型城镇化的城镇金融服务体系构建

第一节 金融支持与城镇化发展 102

第二节 我国农村金融推动小城镇发展的创新实践 108

第三节 基于滬口街的金融服务体系构建 124

附件一 130

附件二 139

附件三 147

参考文献 158

后 记 166



第一章 绪论

党的十八大报告提出推进工业化、信息化、城镇化、农业现代化同步发展的方针，为小城镇金融改革指明了方向。2013年3月，武汉市社会科学院成立“武汉市小城镇金融服务实证研究——滢口街调查”课题组，在滢口街道办事处工作专班的配合下，开展了历时6个多月的驻点调研。课题组先后在滢口街召开专题座谈会4次，实地走访滢口街全部13个村、4个社区，3家金融机构和40个企业，向村民和企业发放调查问卷360份，对滢口街的金融服务问题开展专项调查和研究，以期总结经验，梳理问题，关照现实，为构建小城镇现代金融服务体系厘清思路，提出切实可行的对策与建议。

第一节 问题的提出

2012年12月16日，中央经济工作会议指出：“城镇化是我国现代化建设的历史任务，也是扩大内需的最大潜力所在，要积极引导城镇化健康发展。”党的十八大报告七次提到城镇化，把城镇化提升到国家战略层面，使其成为调整经济结构、转变发展方式的重中之重。国务院总理李克强也曾多次强调：“城镇化是未来中国经济增长的动力，是扩大内需的最大潜力。”预示着城镇化在未来一段时期内都将是我国的重要战略任务。小城镇作为实现农业现代化的重要支撑点和大中城市进一步发展的基础和后盾，必将是新型城镇化的主要对象。小城镇金融作为经济发展的主要推动力，其支撑体系的完善程度，直接决定着新型城镇化建设的推进程度。

小城镇金融服务建设，对解决“三农”问题、建设社会主义新农村、推动我国新型城镇化进程具有重要意义。如何推动小城镇金融服务建设成为以区域金融需求的层次性和动态性为导向，形成多层次、广覆盖的区域金融服务体系，使区域金融的发展与小城镇建设的全面推进形成相互促进、共同发展、符合市场化要求的内生机制，是我们思考和探索的方向。

当前，我国小城镇金融服务体系建设尚不能满足日益多样化的金融需求，已成为制约小城镇发展的突出因素。从现实情况来看，由于小城镇居民及附属区域



农户的整体收入水平偏低,涉农项目及相关小城镇建设项目的低收益、合约实施的高成本、抵押品的不足、农业项目的高风险和经营规模的狭小,致使以追求利润最大化为主要目标的国有商业银行缺乏从事涉农以及相关小城镇建设项目的信贷动力;政府干预、历史的沉重包袱和自身经营机制的扭曲,造成了农村信用社内部经营和外部管理中的机会主义,使之为小城镇建设提供金融服务的能力非常有限。另外,处于发育阶段的民间金融,对规模化经营小城镇金融服务基本没有兴趣。目前,我国城镇化水平正日益提升,但是农村人口仍然还有6亿多,大型以及特大型中心城市吸纳人口的能力不断减弱,中央对中小城镇建设的重视程度不断加深。《国家新型城镇化规划(2014-2020年)》明确指出,促进1亿农业转移人口落户城镇;改造约1亿人居住城镇棚户区和城中村;引导约1亿人在中西部地区就近城镇化。这预示着国家在城镇化建设中,资金的投入将不断增大。同时,小城镇居民及局域内农户的结构性差别、地区差别以及经济发展的不同阶段的差异,导致大家对金融服务的需求结构呈现差异化和多样化。发达地区或相对富裕的群众更多地表现为生产性、经营性的金融需求,落后地区或相对贫困的群众则更多表现为生活性金融需求,如教育、医疗等。

近年来,政府金融管理部门一直致力于增加小城镇建设方面的信贷供给,主要是通过低利率和利息补贴政策及以项目为主、把信贷支持与项目实施结合起来的措施以缓解小城镇建设金融市场的供需矛盾,但实际效果并不理想,未能最终形成小城镇建设金融服务可持续发展机制。

第二节 国内外研究综述

一、金融发展与经济增长相关理论回顾

金融结构与经济发展的关系历来受到经济学界的关注。一直以来,人们对金融结构与经济发展关系的认识处在不断深化的过程中,也涌现出许多现代金融发展理论学说。

(一) 现代金融发展理论的起步阶段

1. 格利和肖的主要理论观点。萨伊、穆勒等古典经济学家认为,货币在只具有交换媒介功能作用的前提下,仅仅是实物经济的面纱,“货币面纱论”由此提出。随后,越来越多的学者以货币的价值储藏功能为基础,论证货币对经济增长的重要性。约瑟夫·熊彼特更是在其成名之作《经济发展理论》中强调金融在经济发展中的重要性。在此基础上,美国斯坦福大学两位教授约翰·G·格利和爱



德华·S·肖 (John G·Gurley and Edward S·Shaw) 在 50 年代所做的开创性研究:《经济发展的金融方面》、《金融中介体和储蓄——投资过程》两篇论文中,阐述了金融和经济的关系、各种金融中介体,特别是非货币金融中介体 (non-monetary intermediaries) 在储蓄—投资过程中的重要作用,初步构建起货币金融理论。格利和肖的理论观点在 1960 年出版的《金融理论中的货币》中得到进一步的汇总和发展。他们认为,货币不是货币金融理论的唯一研究对象;货币金融理论的重要作用,是将资金从盈余部门向亏缺部门转移;货币金融理论应该包含金融市场、金融工具、金融机构等多样化的金融资产,各种非货币金融中介体也在储蓄—投资过程扮演着重要角色。

2. 帕特里克的主要理论观点。1966 年,美国耶鲁大学经济学家休·T·帕特里克 (Hugh T·Patrick) 在《欠发达国家的金融发展和经济增长》一文中指出,在金融发展和经济增长的关系上,有两种研究方法:一种是“需求追随” (demand-following) 方法,它强调随着经济的增长会产生对金融服务的更多需求,从而促使金融不断发展;另一种是“供给领先” (supply-leading) 方法,它强调金融服务的供给先于需求。他认为,“需求追随”和“供给领先”不能通过厚此薄彼的研究方法推行,而是要采取有机结合的研究方法予以实施。在实践过程中,“需求追随”和“供给领先”存在交叉现象,其先后顺序与经济发展阶段密切相关。在经济发展的早期阶段,供给领先型金融居于主导地位。而随着经济的发展,需求追随型金融逐渐居于主导地位。帕特里克在进一步考察金融发展和经济增长的关系时指出,金融体系对资本存量的影响体现在三个方面:一是提高了既定数量的有形财富或资本的配置效率;二是提高了新资本的配置效率;三是加快了资本积累的速度。

3. 戈德史密斯的金融发展理论。美国耶鲁大学经济学家雷蒙德·W·戈德史密斯于 1969 年在《金融结构和金融发展》一书中对 35 个国家近百余年的经济数据进行统计,创造性地提出衡量一国金融结构和金融发展水平的存量和流量指标。其中,金融相关比率^①作为量化一国或地区金融发展水平的参考,为理论界所重视。戈德史密斯在考察了金融结构与金融发展这两者和经济增长的关系后指出:通过金融相关比率的考量,金融资产的增长远快于国民财富的增长;虽然发达国家和发展中国家现阶段金融发展存在一定差距,但各个国家的金融发展趋势和过程是一致的。如果对近数十年间进行考察,就会发现经济发展与金融发展之间存在着

① 即某一时点上现存金融资产总额与国民财富 (实物资产总额加上对外净资产) 之比 (Financial Interrelations Ratio, FIR)



密切联系。这为研究金融与经济相关关系，乃至农村金融与农村经济增长相关关系，奠定了重要的理论基础。

（二）现代金融发展理论的发展阶段

1. 麦金农和肖的金融深化理论。1973年，美国经济学教授罗纳德·麦金农（Ronald I·Mckinnon）的《经济发展中的货币与资本》和爱德华·S·肖的《经济发展中的金融深化》两部著作几乎同时出版，提出金融抑制理论，对发展中国家金融制度存在的货币化程度低、金融体系二元结构、市场不发达、政府严格管制等特征进行了分析和总结，指出发展中国家应通过金融自由化来破除“金融抑制”，促进经济发展。不论是麦金农的互补性假说，还是肖的债务中介理论，都指出货币与物质资本非但不是相互竞争的替代品，反而是互为补充的互补品，结论就是：金融体系的发展与经济增长之间相互促进。由于发展中国家金融抑制因素，导致金融业发展与经济发展相互牵制，形成恶性循环。政府对金融业乃至经济发展的诸多干预和管控，是金融抑制的根源。金融抑制具体表现为政府一方面加大财政投入，加速通货膨胀；另一方面控制货币供应，降低利率。这使得货币因逐利性从银行系统外流，进而引发经济衰退。因此，要通过“金融深化”政策，强化金融中介的媒介作用，吸引资金进入银行系统，通过信贷引导实体经济投资，发挥金融对经济的促进作用。麦金农—肖理论强调金融部门和其他经济部门一样，市场机制的自发力量可以使之处于一种均衡状态——帕累托最优状态。

这之后，巴桑特·卡普尔（Kapur,1976）、维森特·加尔比斯（Galbis,1977）、马克斯韦尔·J·弗赖伊（Fry,1978）、唐纳德·马西森（Mathieson,1980）、杨帕李·李（Lee,1980）、尤恩·热·丘（Cho,1984）等人从不同角度对麦金农和肖的理论分析框架进行了补充、完善和扩展。

2. 赫尔曼、默多克和斯蒂格利茨的金融约束论。不论是戈德史密斯的金融发展理论还是麦金农—肖的金融抑制理论抑或金融深化理论，都存在一定的先决条件，发展中经济和转型经济更适宜于走“金融约束”的发展道路。为区别于“金融抑制”和“金融自由化”，赫尔曼（Hellmann）、默多克（Murdock）和斯蒂格利茨（Stiglitz）等人提出“金融约束论”。他们认为，瓦尔拉斯均衡的市场条件在现实难以存在，针对发展中国家在经济转轨过程中存在的信息不畅、金融监管不力的状况，发挥政府在“市场失灵”下的作用，通过积极的政策引导、存款监督、市场准入限制等为银行部门创造租金机会，促使租金效应和激励作用推动经济发展。金融约束论更强调选择性的政府干预有助于金融的深化和发展。

（三）现代金融发展理论的拓展阶段

20世纪90年代，金融发展理论家们从内生经济增长理论中汲取营养，将内