



金融研究文库

金融服务创新助力 实体经济发展

以河南省为例

INNOVATIONS IN FINANCIAL
SERVICE BOOST THE DEVELOPMENT
OF THE REAL ECONOMY

-ILLUSTRATED BY THE EXAMPLE OF HENAN PROVINCE

焦继军 著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

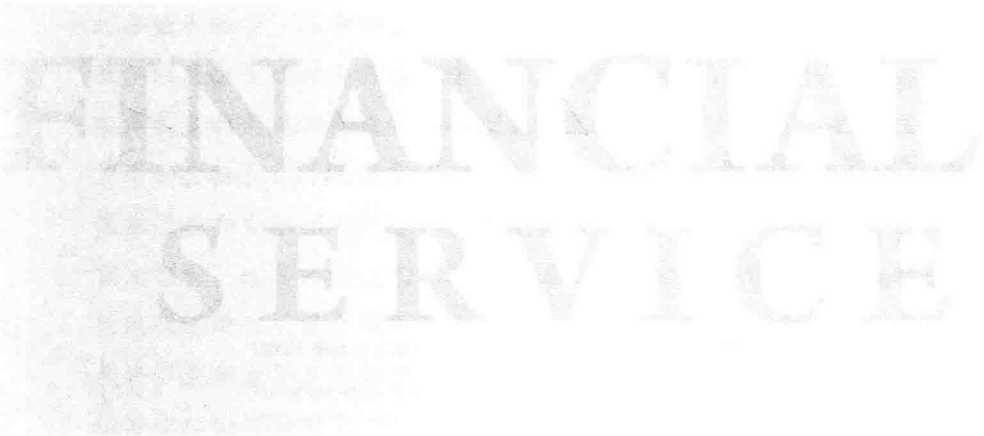
城乡协调发展河南省协同创新中心 | 联合资助
河南省科技金融创新研究重点实验室

金融服务创新助力 实体经济发展

以河南省为例

INNOVATIONS IN FINANCIAL
SERVICE BOOST THE DEVELOPMENT
OF THE REAL ECONOMY
-ILLUSTRATED BY THE EXAMPLE OF HENAN PROVINCE

)))))) 焦继军 著



图书在版编目 (CIP) 数据

金融服务创新助力实体经济发展:以河南省为例 / 焦继军著.

北京:中国经济出版社,2017.7

ISBN 978-7-5136-4831-8

I. ①金… II. ①焦… III. ①金融—商业服务—服务业—经济发展—研究 IV. ①F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 211412 号

责任编辑 姜 静

责任印制 马小宾

封面设计 华子图文

出版发行 中国经济出版社

印 刷 者 北京金明盛印刷有限公司

经 销 者 各地新华书店

开 本 710mm×1000mm 1/16

印 张 16.25

字 数 263 千字

版 次 2017 年 7 月第 1 版

印 次 2017 年 7 月第 1 次

定 价 48.00 元

广告经营许可证 京西工商广字第 8179 号

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本 版 图 书 如 存 在 印 装 质 量 问 题 , 请 与 本 社 发 行 中 心 联 系 调 换 (联 系 电 话 : 010-68330607)

版权所有 盗版必究 (举报电话: 010-68355416 010-68319282)

国家版权局反盗版举报中心 (举报电话: 12390)

服务热线: 010-88386794

前 言

金融是现代经济活动的核心，金融产业是现代经济发展的核心产业。金融发展在区域经济建设中发挥着资金融通和助推经济发展的作用。随着经济和信息技术的发展，金融发展和金融创新速度不断加快，金融形态、金融组织和金融制度经历了前所未有的整合和变化，金融机构和金融要素的空间集中趋势日益凸显。21 世纪的中国处于经济增长新阶段和经济全球化快速推进的新环境之中，要继续保持中国经济的跨越式发展，就需要有稳健、高效的金融服务体系作为支撑。2008 年发生的全球性金融危机对我们提出了警示，我们应以经济金融发展的客观规律为依据，深入研究中国区域金融发展的地区性特征和差异，大力发展金融创新，并发挥其对实体经济的支持作用，促进区域金融环境良性发展，以保证金融自身的发展及对区域经济提供有力支持。

在过去 30 年的经济全球化进程中，交通运输、通信、信息技术、企业组织以及管理技术等领域都发生了一系列重大变革，并实现了相互之间的渗透和融合。在微观经济领域，信息技术的发展和交易成本的大幅降低，以及企业规模经济的快速发展，不仅导致了以跨国公司为主要载体的生产要素的大规模跨境流动和在全球范围内的重新配置，而且显著扩展了货币和金融在全球跨时空“延展”“配置”和“整合”经济活动的功能。实体经济和金融领域的这一系列重要的变化，对全球经济运行方式产生了重大影响。改革开放以来，尽管中国各地区的经济都得到了快速发展，但区域经济增长呈现出明显的差异性。区域金融发展不平衡已经成为中国区域经济发展差异显著的重要原因。不可否认，在经济体制转轨时期，我国经济金融制度环境处于不稳定状态，导致中央政府、地方政府、金融机构、居民和企业的行为发生着诸多变化，区域金融环境涉及的主体与客体之间的关系也变得扑朔迷离。

近年来，经济金融领域出现了“过度金融化”倾向，即金融资本对实体经济支持乏力的避实就虚现象，究其根源是分配制度不合理及金融体系机制失衡所导致的，也是金融体系创新动力不足、金融服务不到位、金融供给侧改革不落实等问题的集中反映。以金融为代表的虚拟经济的过度发展，导致金融活动脱离实体经济的需要与承载能力，使社会资源得不到有效配置。虽然中国目前已构建起了较为“庞大”的金融体系，但一个助推实体经济发展的高效金融服务体系尚未形成。功能雷同、低效、缺乏针对性、大而全的金融服务体系缺乏对实体经济的有力支撑。经济发展中的资本形成率偏低，实体经济发展滞缓。目前金融服务体系面临的瓶颈是金融体制改革进程中的必然阶段，如何使金融回归服务实体经济的本源，如何使金融更好地服务经济转型升级，如何激发金融体系的创新活力，已经成为金融体制改革和经济发展进程中亟待解决的重大问题。

《金融服务创新助力实体经济发展——以河南省为例》一书，以梳理金融发展一般理论为起点，以供给侧结构性改革为基础，以“过度金融化”为切入点，以服务实体经济为目的，以增强服务实体经济的能力为核心，以金融服务创新为手段，在研究区域金融发展的基础上，探索了金融业的可持续发展问题。本书认为，金融服务的优化和创新体现为金融结构的优化以及与经济结构转型升级的适应性。本书在分析河南省金融发展现状的基础上，重点强调金融的服务属性，提出了一些新的发展战略和思路，如涉农金融体系建设、普惠金融发展策略、供应链金融创新、金融服务外包与金融新业态发展、区域性多层次资本市场建设、金融产业集聚及郑州区域性金融中心发展战略等，本书就以上问题进行了深入探讨。

本书写作过程中得到了河南财经政法大学金融学院郑秀峰院长的鼓励和支持，还得到了河南财经政法大学城乡协调发展河南省协同创新中心王利军教授的指导和帮助，在此表示衷心的感谢。同时，也希望借此机会向我们调研提供便利的企业表示感谢，向万得资讯张见生先生在软件支持及数据获得方面提供的帮助表示感谢。此外，写作过程中引用参考了部分专家学者的研究成果，在此一并致谢。引用成果已尽可能在文中注明，如有遗漏或不妥之处恳请批评指正。在本书写作过程中，西南大学硕士研究

生杨帆同学，河南财经政法大学硕士研究生陈军、叶欢同学参与了课题调研、图表绘制、数据整理及文字修改等工作，提出了建设性的意见，在此一并表示感谢。

特别感谢中国经济出版社姜静女士对本书的出版给予的帮助和支持，她付出了大量的心血，才使本书得以付梓。当然，由于本人水平所限，书中难免有粗疏、不妥甚至错误之处，敬请各位前辈、同仁等不吝赐教。

焦继军

2017年5月于郑州龙子湖畔

目 录

第一章 绪 论

一、问题的提出	1
二、金融服务与实体经济发展研究现状	3
三、本书的研究框架、主要内容及方法	8

第二章 河南省金融供给与实体经济发展

第一节 金融制度演变与金融发展	11
一、金融制度的演变进程	11
二、金融制度演变的影响因素	15
三、金融理论发展与金融制度演进	24
第二节 河南省金融业供给现状	27
一、实体经济概况	27
二、金融产业发展特点	29
三、金融发展政策分析	31
四、河南省金融产业发展现状	34
第三节 河南省金融发展与经济增长的互动关系分析	39
一、金融发展与经济增长相互作用的机制分析	39
二、河南省金融发展与经济增长互动关系的实证分析	44

第三章 供应链金融与实体经济发展

第一节 供应链金融发展历程	52
一、供应链概述	52
二、供应链金融起源	54
三、国内外供应链金融的发展历程对比	56
四、供应链金融需求主体分析	57
第二节 供应链金融模式和应用	64
一、中小企业供应链金融服务的基本模式	64
二、“三农”供应链金融模式	71
三、海尔供应链金融模式解读	75
第三节 供应链金融风险控制和创新	80
一、供应链金融的风险来源	80
二、供应链金融的创新	83

第四章 普惠金融支持“三农”发展

第一节 普惠金融内涵及意义	85
一、普惠金融内涵	85
二、普惠金融发展演变及发展普惠金融的意义	90
第二节 普惠金融在国内外的的发展概况	93
一、国外普惠金融发展的主要模式及经验	93
二、中国发展普惠金融概况	98
第三节 涉农金融服务支持“三农”发展	105
一、发展农业保险服务	105
二、金融精准扶贫	110
三、支持“三农”发展的金融业务创新	117

第五章 金融服务外包与实体经济发展

第一节 金融外包基本要素和意义	122
-----------------------	-----

一、金融外包的内涵	122
二、金融外包的特征	125
三、金融外包的理论基础	126
四、金融外包的意义	131
第二节 金融外包发展的竞争力	133
一、我国金融外包发展概况	134
二、我国金融外包发展的优劣势	137
三、金融外包的发展战略	141
第三节 金融外包发展前景	143
一、全球金融服务外包的发展趋势	143
二、金融外包的重要趋势——金融后台外包	146
三、河南省开封市的金融后台外包之路	151
第四节 金融外包风险与监管	153
一、风险类型	153
二、风险规避	155
三、金融外包监管制度的建立	158

第六章 多层次资本市场建设服务实体经济

第一节 多层次资本市场理论内涵	160
一、多层次资本市场的界定	160
二、多层次资本市场的功能与组织形式	166
三、多层次资本市场制度演进	173
第二节 不同国家和地区多层次资本市场比较研究	179
一、不同国家和地区多层次资本市场的发展模式比较分析	179
二、不同国家和地区多层次资本市场建设经验及借鉴	189
第三节 促进实体经济发展的多层次资本市场构建	192
一、多层次资本市场运作及转板机制	192
二、中国资本市场体系的结构特点	197
三、多层次资本市场发展措施	199

第七章 区域金融中心建设与实体经济发展

第一节 金融中心建设的理论基础	210
一、金融产业的概念与特征	210
二、影响金融中心形成的因素	212
三、金融中心形成理论	217
四、金融中心形成路径	220
第二节 国外金融中心发展模式比较	224
一、金融中心形成模式	224
二、两种形成模式的比较分析	229
第三节 郑州区域金融中心构建	229
一、郑州区域金融中心建设的必要性	230
二、郑州区域金融中心发展模式	231
三、引导金融产业集聚，促进郑州区域金融中心形成	232

参考文献 / 239

重要术语索引 / 246

| 第一章 |

绪 论

一、问题的提出

所谓“过度金融化”，是指金融业自我膨胀催生的金融高杠杆和资金脱实向虚的现象，并在此基础上，引发了全社会对办金融会带来高收益的错觉，加剧了全社会乱办金融的行为。金融业的过度发展，使社会资源从实体经济领域流向以金融为代表的虚拟经济领域，加剧了金融运行与实体经济运行的矛盾，在一定程度上挤压了实体经济的发展空间，导致社会资源得不到有效配置，金融风险剧增。经济“过度金融化”是一种综合病症，形成的根源异常复杂。各类金融市场的交易主体、中介机构没有按照实体经济的需要去开展金融工具和交易方式的创新，过分追求短期利益最大化，盲目引进不符合中国实体经济需要的金融工具，造成了金融投机过度。

一般而言，金融在为实体部门提供服务的同时，也需要实体经济承担金融市场的运行成本，金融本身并不能直接创造价值，而是通过为实体经济提供服务，让实体部门更有效地创造价值。但近年资金“脱实向虚”和“过度金融化”现象，使得金融体系不断膨胀，对实体经济负面影响越来越大。“过度金融化”在推高资产价格、鼓励投机、弱化价格对经济的调节作用的同时，也严重制约了实体经济的发展。所导致的结果就是金融原本的功能日趋减弱，对实体经济发展的支持效率逐渐下降。金融业必须在实体经济发展的前提下发展，金融必须回归服务实体经济的本源，服务实体经济是金融发展永恒的主题。金融业应立足于服务实体经济发展的核心命题，转变金融发展方式，提高金融服务水平。虽然中国目前已构建起了较为“庞大”的金融体系，但

一个助推实体经济发展的金融服务体系尚未形成。具体表现在：第一，功能雷同、低效、缺乏针对性、大而全的金融服务体系缺乏对实体经济的有力支撑；第二，目前的金融体系严重偏离了实体经济的发展，导致金融服务对实体经济发展支持不力，经济发展中的资本形成率偏低，实体经济发展迟缓。因此，建立和完善助推实体经济发展的金融服务体系，必将在拓宽资金供给渠道，优化资金投向和提高资源配置效率，促进经济结构调整与产业升级等方面发挥重要作用。

金融与经济之间的相互关系历来是经济学家研究的重点和现实中人们所关注的热点问题。金融发展理论的演变经历了金融结构理论、金融深化理论、金融内生理论等不同的发展阶段。金融发展理论主要研究的是金融发展与经济增长的关系，即研究金融体系（包括金融中介和金融市场）在经济发展中所发挥的作用，如何建立有效的金融体系和金融政策组合以最大限度地促进经济增长，以及如何合理利用金融资源以实现金融的可持续发展并最终实现经济的可持续发展。金融发展不应仅仅只是金融资产不断积累和丰富的过程，更应该是建立合理的金融制度、提升金融服务质量、实现金融资源合理配置的过程。麦金农和肖的金融深化理论揭示了发展中国家金融发展的特殊性和阶段性。20世纪90年代以来的经济学家将内生增长理论引进金融发展理论，对金融发展与经济增长之间的互生共长关系进行了深入的探讨。

金融作为现代市场经济的一个主要推动力，不仅在现代经济增长因素分析中得到了理论支持，而且在现代经济发展的历程中也得到了实践验证。金融对经济增长的贡献度是对金融发展理论以及区域金融成长理论的实证考察。现代经济中金融对经济的贡献主要体现在以下三个方面：促进了要素投入量的提高，促进了劳动生产率的提高，金融业产值增长对经济发展的直接贡献。

区域金融是一国金融结构与运行在空间上的分布状态，它是金融发展的中观层次。区域金融成长与区域经济发展联系紧密。区域金融成长会加速区域经济发展，金融压抑会阻碍区域经济的发展。不同程度和水平的区域金融成长为区域经济发展提供了内在动力。区域金融成长从量上的扩张表现为区域资本投入的增加，从质上反映为区域要素生产率的提高。经济发展和金融发展本身呈现明显的区域性特征。

区域经济发展的“二元性”特征使得金融资源的供给与需求在空间分布

上形成非均衡性,从而决定了区域间货币资金的流动。区域间货币资金流动是区域金融成长的重要表征与金融资源空间配置的有效途径。在市场机制的调节下,资金在区域间的流向取决于各个区域投资收益的差别,资金就在投资收益的杠杆作用下从低收益区域流向高收益区域,从而通过资金流动引导着其他要素的流动与组合。资金作为一种可流动的生产要素,在金融市场开放条件下,必然会向风险较小、收益较高的地区流动,形成类似产业经济发展的聚集效应和区域金融发展的二元结构。资金向经济发达地区的流动是市场经济发展和金融市场开放的伴生现象。对于经济相对不发达的区域而言,这造成了信贷资金稀缺,民间借贷利率高企,企业的财务成本提高,在一定程度上影响了区域经济增长。区域间货币资金不平衡是我国现阶段导致区域经济差异扩大的重要原因。因此,如何从区域间资金合理流动这一角度出发协调区域经济发展是我国迫切需要解决的问题。

金融业的可持续发展体现为金融结构的优化以及与发展现状的适应性。具体来说,河南省金融体系的发展主要包括涉农金融体系的建设、金融服务功能的创新、多层次资本市场体系的建设、金融产业的集聚以及以郑州为中心的区域金融中心功能作用的发挥。正是基于这种理论和实际的需要,本书从金融服务的角度,考察金融市场和金融资产的特征、结构、效率及金融功能作用的发挥,考察金融服务对实体经济的促进作用。

二、金融服务与实体经济发展研究现状

美国金融危机之后,“过度金融化”这一概念开始流行起来。但对于什么是“过度金融化”,理论界并没有一个建立在广泛共识基础上的定义。约翰·贝拉米·福斯特(2007)从资本积累角度出发将金融化看成是“经济活动的重心从产业部门(甚而从诸多正在扩大中的服务业部门)转向金融部门”。热拉尔·迪蒙和多米尼克·莱维(2005)将金融化理解为“金融资本”(由资本所有者的上层和金融机构组成)权力的重新恢复和扩张,即金融资本这样一个食利者特定阶层的收入、财富和权力的恢复及其政治、经济势力的不断增强。戈拉德·A. 爱泼斯坦(2007)认为金融化是指金融动机、金融市场、金融参与者和金融机构在国内及国际经济运行中的地位不断提升。格·R. 克里普纳(2008)把金融化理解为一种积累类型,在这种类型中,利润更多来

自金融渠道，而非贸易和商品生产。托马斯·I. 帕利（2010）采纳了爱泼斯坦关于金融化的定义，认为金融化是指在国内和国际两个层面上，金融市场、金融机构以及金融业精英们对经济运行和经济管理制度重要性不断提升的过程。Krippner（2005）提出金融化是通过金融渠道而非贸易和商品生产渠道的一种积累模式。王广谦（1996）认为经济的金融化是经济货币化的延伸和发展，定义为一国国民经济中货币及非货币性金融工具总值与经济产出总量之比值的提高过程及趋势。刘诗白（2010）认为社会资本过多流入和集中于金融领域，银行和金融机构在金融自我循环中过度发展。任重道、朱贻庭（2010）认为所谓金融化，即经济活动的重心从产业部门转向金融部门，集中到金融资产的管理、流动和增值上来，金融资产的增长速度超过了实体经济的发展速度。体现为金融业在实体经济发展减缓情况下的畸形繁荣。“过度金融化”的特征表现在以下三个方面：第一，金融资产的过度膨胀。金融资产的规模和数量大大超过了社会实际总资产和总产值。第二，过度的金融内循环。即金融交易在金融部门内部的循环不断得到加强，为金融交易提供风险管理功能的衍生金融产品迅速发展，而直接为实体经济服务的金融活动规模却相对缩小。第三，过度的金融投机。庞大的、与实体经济没有直接关系的金融资产及其交易，构成了一个巨大的投机性市场。可见，尽管对经济金融化概念的理解各种各样，解读角度比较多元化，但是，在经济金融化过程中所表现出来的一些主要特征却是相通的，并无本质区别。

金融发展与经济增长关系的研究一直都是经济学界普遍关注的焦点。熊彼特（Schumpeter，1911）是较早研究金融发展与经济增长关系的经济学家。他在《经济发展理论》一书中率先提出了银行对经济增长的作用，指出功能完善的银行能够通过评估和融资来发现和支持具有较大成功概率的投资项目来推动经济增长。

1950年以后的经济学领域的研究对金融元素予以了更多的关注，一些西方经济学家开始从事金融与经济发展关系方面的研究工作，创立了金融发展理论。格利和肖（Gurley，Shaw，1955—1956）在《经济发展中的金融方面》和《金融中介机构与储蓄—投资过程》两篇论文中着重阐述了金融中介在经济发展过程中的重要性，揭开了金融发展理论研究的序幕。帕特里克（Patrick，1966）在《欠发达国家的金融发展与经济增长》一文中最早对金融

发展与经济增长的因果关系进行了研究，提出了“需求追随”和“供给引导”两种经典模式。前者强调金融服务的需求方，认为金融发展是经济增长的一个结果；后者强调金融服务的供给方，认为金融发展促进经济增长。一国经济发展阶段决定该国金融发展模式，欠发达国家因为需要改进现有资本构成，有效配置资源，刺激储蓄和投资，应采用金融优先发展的供给引导模式，而随着经济的发展需求追随模式逐渐居于主导地位。戈德史密斯（Goldsmith, 1969）在《金融结构与金融发展》一书中提出了金融结构假说，认为金融发展就是金融结构由简单到复杂、由低级到高级的变化。为了对金融发展进行定量分析，他确立了衡量一国金融结构和金融发展水平的基本指标体系，并通过对 35 个国家 103 年数据的实证研究得出了金融相关率与经济发展水平正相关的结论，为此后的金融研究提供了重要的方法论参考和分析基础，奠定了经济增长和金融发展实证研究的基石。

麦金农（McKinnon, 1973）的《经济发展中的货币》与肖（Shaw, 1973）的《经济发展中的金融深化》两本书的出版标志着金融发展理论的形成。他们分别单独研究了多个发展中国家和地区“二战”以后的金融发展状况，创立了现代金融发展理论，主张金融自由化并提出了适合发展中国家金融现状的“金融抑制”和“金融深化”理论。他们认为金融抑制政策会减少社会储蓄与投资，限制市场机制作用的充分发挥，阻碍经济增长，而以金融深化为标志的金融自由化改革使得该经济体中的资源配置更有效率，能够促进经济增长。在此之后，金融发展与经济增长之间的关系逐渐成为发展经济学的一个重要研究领域。麦金农和肖的金融深化论在西方经济学界产生了极大影响，卡普（Kapur, 1976）、加尔比斯（Galbis, 1977）、马西森（Mathieson, 1980）等经济学家纷纷提出了对金融发展问题的新见解，基于麦金农和肖的分析框架相继建立了一些宏观经济模型，但金融发展对全要素生产力有何影响这一问题一直未得到关注和解决。

20 世纪 90 年代以来，金融发展和经济增长关系的研究取得了飞速发展。不确定性、信息不对称、不完全竞争、交易成本等更贴近现实的因素被引入理论模型；信息技术与统计分析的发展使得人们收集、处理数据的能力大幅提高，为实证分析创造了有利条件。格林伍德和乔安娜维克（Greenwood, Jovanovic, 1990），本茨文奇和史密斯（Bencivenga, Smith, 1991）等学者在研

究中指出金融中介和金融市场的组建存在较高的固定进入成本和固定交易成本，导致金融发展和经济增长之间具有“门槛效应”。只有当经济规模达到一定程度后相应金融体系的发展才会促进经济增长。帕加诺（Pagano，1993）利用内生增长模型表明金融系统可以通过提高储蓄投资转化率、资本边际生产率和储蓄率来影响经济增长率。金和莱文（King，Levine，1993）从金融体系的功能出发，认为金融发展的过程就是金融体系功能不断深化的过程，金融发展导致了经济增长。莱文（Levine，1997）认为金融系统促进交易、分散风险、配置资源、监督管理、动员储蓄等功能使其能够通过资本积累和技术进步两个渠道促进经济增长。格林伍德和史密斯（Greenwood，Smith，1997）分析了金融市场通过增加专业化来促进经济增长，突破了新古典经济理论的限制，开辟了分析经济增长来源和决定因素的新途径。

关于金融支持实体经济发展，国外学者的研究主要集中于资产价格与实际产出的关系、金融市场与实体经济的关系及其相互影响方面。卢卡斯·门克霍夫等（2004）认为，以金融部门为代表的虚拟经济部门已经与实体经济分离，提出了著名的“背离假说”，认为过去实体经济处于经济发展的中心地位，虚拟经济部门扮演辅助实体经济发展的角色，但现在这种支配地位发生了颠倒，金融市场依据自身的逻辑和规律运行，实体经济不得不适应虚拟经济发展的运行规律。他们认为具体关系主要有三种：第一种，金融不稳定假说。金融市场具有内在不稳定性及独立信用扩张能力，金融部门与实体经济部门分离是金融发展的必然，认为信用扩张促使金融业与实体经济日益分离。第二种，金融部门应服务于实体经济，金融与实体经济的分离趋势对实体经济具有根本性破坏作用。持这种观点的学者主要有 Tobin（1984）、Sachs（2004）等。第三种观点介于以上两者之间，认为金融与实体经济分离是金融发展过程中的一种伴生现象，这种现象具有一定程度的破坏性，但破坏性程度取决于政府的政策选择。

早期的金融创新研究主要从狭义和广义两方面来探讨。金融创新从狭义上讲是指经济过程中的金融服务创新和金融产品创新；而广义上的金融创新突破了狭义的界定范围，被定义为发生在金融领域里的所有创新活动。显然，广义金融创新具有更为广泛的概念外延。伴随着金融功能的不断细化，众多学者从微观、中观和宏观三个层次对金融创新进行了更为深入的探讨。比较

有代表性的界定方式包括：金融创新包括金融制度创新和金融工具创新。西方十国集团中央银行认为，金融创新包括金融产品创新、交易方式创新以及市场制度创新等。金融创新是金融机构为了追求利润最大化而引致的金融改革，主要表现为重新配置和组合金融要素。金融服务作用的发挥与金融体系的创新能力息息相关。

关于金融体系的服务创新，国内多是从农村金融体系和中小企业金融体系角度提出的。杨丹霞（2010）从农户金融需求角度出发，分析农户金融需求的特征以及我国农村金融体系的现状问题，进而提出农村金融体系创新的举措。郭兴平（2010）分析了信息技术创新对建立普惠型农村金融体系的重要意义，并认为电子化金融服务渠道创新是建立普惠型农村金融体系的主要难题和突破口。曾之明（2011）分析了农村金融需求多样化与农村金融服务供给单一化的矛盾，探讨了功能重构基础上多层次农村金融体系创新的思路 and 对策建议。李剑峰、王延涛（2010）阐述了完善农村金融服务渠道体系对于提高农村金融服务水平所具有的关键性作用，分析了目前农村金融服务渠道发展中面临的若干矛盾，并提出了创新符合农村实际的特色服务渠道、加快农村电子化和信息化建设步伐等政策建议。钱水土、姚耀军（2010）从“金融功能观”的研究视角出发，首先回顾了我国农村金融服务体系的变迁，其次在一般分析和典型调查的基础上，考察了我国农村金融服体系的绩效，进而依据金融功能观分析范式对现有农村金融服务体系改革进行评价。史建平（2012）分析了中小企业金融服务发展环境、中小企业金融服务发展现状等问题。李镇西（2011）将小企业多样化、全方位的金融服务需求以及相关的政策法规、外部环境建设等纳入研究视野，运用供求分析法研究我国小企业金融市场的特征，得出了我国小企业金融市场存在供需缺口的结论。束兰根、原二军（2012）认为科技金融服务体系是科技与金融内生互动、整合发展的高级阶段，关系到我国产业转型升级和创新型国家建设的长远目标。

上述既有文献对支持实体经济发展的金融服务体系创新进行了深入研究，但由于研究视角及所运用的分析工具的不同，得出的结论也不尽相同，且缺乏对支持不同行业实体经济发展的全方位的金融服务体系创新方面的系统研究。本书将在积累总结现有研究成果的基础上，从普惠金融、供应链金融、区域金融中心建设、多层次资本市场及金融服务外包等方面对促进实体经济