



李强 / 著

论造血式金融体系的构建

The Construction
of Hematopoietic Financial System



中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

李强 / 著

论造血式金融体系的构建

The Construction
of Hematopoietic Financial System

中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

论造血式金融体系的构建 / 李强著. —北京: 经济科学出版社, 2017. 9

ISBN 978-7-5141-8513-3

I. ①论… II. ①李… III. ①金融体系-研究 IV. ①F830.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 242364 号

责任编辑: 杜 鹏 凌 健

责任校对: 郑淑艳

责任印制: 邱 天

论造血式金融体系的构建

李强/著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 010-88191217 发行部电话: 010-88191522

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [eps_hj@163. com](mailto:eps_hj@163.com)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http: //jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

北京季蜂印刷有限公司印装

710 × 1000 16 开 9.5 印张 190000 字

2017 年 11 月第 1 版 2017 年 11 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5141-8513-3 定价: 49.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010-88191502)

(版权所有 翻印必究 举报电话: 010-88191586)

电子邮箱: [dbts@esp. com. cn](mailto:dbts@esp.com.cn)

前 言

金融资本被比作发展经济的血液，金融体系是社会主义市场经济体制的重要组成部分。改革开放以来，随着我国社会主义市场经济体制逐步建立健全，金融体系也基本建立，并且在社会主义市场经济运转过程中发挥了重要的作用。但是，长期以来，我国金融体系“输血”不足、“造血”不够却是一个不争的事实。就像诺贝尔和平奖获得者尤努斯所说：“穷人每天辛苦劳作却依然贫穷，是因为这个国家的金融机构不能帮助他们扩展他们的经济基础，没有任何正式的金融机构来满足穷人的贷款需要。”虽然由于国情的不同，尤努斯的上述论断不一定适合我国，但是我国社会主义市场建设过程中面临的一些问题（比如中小企业融资难、通货膨胀、经济萧条、股市暴跌等）也是相当严峻的，这些都与我国目前的金融体系有关。

当前国际国内形势发展，对我国金融业提出了新的更高要求。深化金融体制改革，建立高效安全的现代金融体系，为实现经济社会又好又快发展做出更大贡献，是一项紧迫而重要的任务。党的十八届三中全会通过《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》也明确指出，加强我国金融基础设施建设，改善区域经济组织的造血功能，成为我国未来金融改革的重要议题之一。事实上，金融改革重点在于构建良好的金融体制，盘活社会闲置资本，提高资金使用的效率，提升金融体系的服务功能，确保资金的融通、保障、治理、调控等各个环节秩序井然。金融体系的完善在于保证国家宏观调控中货币政策有效实施，使得资本市场、银行体系稳健运行，最终实现虚拟领域的资金有效支持实体经济的需求发展。党的十八届五中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》指出，立足“十三五”时期国际国内发展环境的基本特征，围绕创新发展、协调发展、绿色发展、开放发展和共享发展五大理念，为未来五年深化金融体制改革明确了目标、提出了要求。我们要深刻领会和贯彻落实十八届五中全会精神，将五大理念贯穿于金融体制改革的全过程。本书正是通过对造血式金融体系的探讨，寻求造血式金融体系的构建路径，从而提高金融服务实体经济的效率，促进经济金融平

衡、稳健、安全和可持续发展，最终有利于发挥金融体系对国民经济的促进作用。

本书内容安排方面，第一章导论部分提出问题，说明研究目的以及研究的理论意义与实际意义，阐述国内外研究现状，指出研究方法与研究思路。第二章说明金融体系的概念与构成，阐述金融体系的功能，在此基础上进一步分析我国金融体系的构成及功能。第三章阐述国外金融体系的形成与演进，分析金融体系形成和演进的内在根源，研究我国金融体系演进历程。第四章分析典型吸血式金融体系个案及其危害性（第一次世界大战以后德国爆发的恶性通货膨胀、南京国民政府统治时期的恶性通货膨胀、1929 ~ 1933 年资本主义世界经济大危机）。第五章研究金融体系对区域金融发展水平的促进作用。第六章介绍我国金融体系创新的现状与特点，分析我国金融体系创新的 SWOT，说明金融体系创新的作用和意义，提出关于我国金融体系创新的几点建议。第七章分析世界几个主要国家（美国、英国、德国、法国、日本、俄罗斯、印度、巴西）金融体系的特点及借鉴。第八章探讨造血式金融体系的构建路径。

作者

2017 年 8 月

目 录

第一章 导论	1
一、问题的提出与研究目的	1
二、国内外相关研究现状评述	3
三、研究理论意义与实际意义	9
四、研究方法与研究思路	9
第二章 金融体系的构成和功能	11
一、金融体系的概念与构成	11
二、金融体系的功能	15
三、我国金融体系结构及功能	18
四、金融体系必备的能力	23
第三章 金融体系的形成与演进	27
一、国外金融体系的形成与演进	27
二、我国金融体系演进历程	39
第四章 典型吸血式金融体系历史回顾	45
一、典型吸血式金融体系个案	45
二、典型吸血式金融体系的危害性	51
第五章 金融体系对区域金融发展水平的促进作用	56
一、我国区域金融发展水平度量指标的选取与数据来源	56
二、金融体系对我国区域金融发展水平促进作用的实证分析	58
第六章 中国金融体系创新的 SWOT 分析	66
一、我国金融体系创新的现状与特点	66
二、我国金融体系创新的优势 (strength)	70
三、我国金融体系创新的劣势 (weakness)	72
四、中国金融体系创新面临的机遇 (opportunity)	74
五、中国金融体系创新遭遇的威胁 (threat)	76

六、金融体系创新在推动金融产品发展方面的作用 ——以结构性理财产品为例	78
七、关于我国金融体系创新的建议	84
第七章 世界几个典型资本主义国家金融体系的特点及借鉴	87
一、世界几个典型资本主义国家金融体系的特点	87
二、世界几个典型资本主义国家金融体系的借鉴	98
第八章 造血式金融体系构建路径	105
一、完善我国金融市场结构	105
二、探索混业经营模式	107
三、加快互联网金融建设	109
四、构建中小企业金融组织体系	113
五、发展农村金融服务体系	114
六、提升银行个人理财产品的发展水平	117
附录	121
主要参考文献	137

导 论

一、问题的提出与研究目的

(一) 问题的提出

中国经济在经历改革开放 30 多年的高速发展后，一跃成为全球第二大经济体。但是，在我国经济高速发展的背后，各种矛盾也日益突出，例如资源消耗大、环境污染严重、产业结构不合理、国内有效需求不足以及国内经济发展对外倚重过大等。如何推动中国经济迈上一个新台阶，成功跨越“中等收入陷阱”，成为经济新常态下的一个热点话题。其中，金融成为推动中国经济发展的重要因素之一，如何促进我国金融体系的健康发展，从而为我国经济实现可持续发展提供有力支持，备受社会各界关注。邓小平早在 1991 年 1 月 28 日~2 月 18 日视察上海时就指出，金融很重要，是现代经济的核心，金融搞好了，一着棋活，全盘皆活。这一经典性的观点深刻地揭示了金融在现代经济中的地位和作用。自邓小平谈话至今 20 多年的历史也证明了这一理论观点的正确性。因此，营造一个健康、稳定的金融体系有利于促进国民经济的持续、快速发展。

从现实角度出发，金融体系对国民经济的促进作用是有限的。尤其是在历次经济、金融危机时期，金融体系对国民经济的吸血现象都非常严重。1929~1933 年资本主义世界经济大危机时期，整个资本主义世界银行体系陷于瘫痪，生产急剧下滑，劳动者大量失业，人民生活极度贫困。1973~1975 年石油危机时期，各几个典型资本主义国家货币急剧贬值，以美元为中心的布雷顿森林货币体系宣告瓦解，工人大量失业，形成“滞胀”现象。在 1997 年发生的亚洲金融危机期间，东南亚一些国家货币迅速贬值，通货膨胀严重，这次危机对东南亚各国以及日本、韩国等国家的经济产生了严重影响，并且也引发了俄罗

斯和巴西的金融动荡。2008 年以来,由美国次贷危机引发的金融危机导致全球有近 5 万亿美元的财富消失,数以万计的企业惨遭破产倒闭,数以万计的劳动者失业,也引起了诸多学者重新开始研究金融体系以及金融体系与经济发展之间的相互关系。

我国从新中国成立之初的计划经济体制逐渐转变为社会主义市场经济体制,市场在资源配置中的作用从“有效补充”到“基础性作用”再到“决定性作用”,与之相随,我国金融体系也从过去以计划为主的金融体系转向以市场为导向的服务型金融体系。近些年来,我国金融体制改革取得了显著成绩,金融业对实体经济的发展正向促进作用逐渐显现,对现代经济的服务功能逐渐加强,为我国四个现代化的建设做出巨大贡献。但不可否认的是,由于我国金融基础相对薄弱,金融体系内部的制度不够完善,并且我国金融业的发展也经历了不少弯路,因此,同西方发达国家相比,我国金融体系依旧比较落后。我国金融体系的“造血”功能严重不足,这主要体现在以下两个方面:一是在财政融资方面,同以美国为代表的发达经济体相比,相差甚远,且灵活性较弱;二是在证券融资方面,由于资本市场依旧存在一些有待改善的地方,使得企业通过这一渠道融资的数量,近年来呈现出出不稳定的态势。我国上述两个融资渠道相对较弱,使得银行信贷目前仍然是我国金融体系“造血”的主要阵地。目前,我国国内闲置资金过多,投资主体投资无路与中小企业严重缺乏生产资金的现象并存,这也说明了我国金融体系的造血功能严重不足。

随着国际资本在全球范围内的加速流动,高新技术的迅速发展,金融创新的日新月异以及中国加入 WTO 等,我国金融体系所面临的问题与困难也更加严重,以前改革所回避和延缓的问题已经到了必须解决的时候,中国金融体系改革已经到了一个非常重要的阶段。在这一阶段,中国应该选择一个什么样的金融体系,其中最核心的就是如何充分发挥金融体系的造血功能,从而极大地促进国民经济的发展。因此,本书对我国造血式金融体系的探讨具有一定理论与现实意义。

(二) 研究目的

本书研究的主要目的有以下三点。

第一,列举出历史上发生的几个经典吸血式金融体系的个案,通过对这些经典吸血式金融体系个案的分析,总结其危害性,并且进一步探讨造血式金融体系的构建路径。

第二,分析我国金融体系创新的现状与特点,分析我国金融体系创新的

SWOT, 说明金融体系创新的作用和意义, 提出关于我国金融体系创新的几点建议。

第三, 采用比较法分析世界几个典型资本主义国家金融体系的特点、形成与演进的路径, 总结出金融体系形成与演进的内在根源, 并且得出世界几个典型资本主义国家金融体系对我国的借鉴之处。

二、国内外相关研究现状评述

(一) 国外相关研究现状

国外学者对金融理论与金融发展理论做出了大量的研究, 国外学者对经济发展与金融发展的辩证关系也早有论述。

早期的经济学家主要是对货币的中性问题和非中性问题研究较多, 中性论者认为货币只是实体经济的符号, 非中性论者则认为储蓄货币通过向投资的有效转化, 可以促进实体经济的发展。需要指出的是, 早期研究仅限于理论研究, 缺少相应的实证分析。在 20 世纪中叶, 人们开始逐渐把研究的焦点转向金融在实体经济发展中应该扮演的角色和发挥的作用。戈德史密斯 (Goldsmith, 1969) 出版的《金融结构与金融发展》一书, 奠定了金融发展理论的基础, 也因此成为金融发展理论的鼻祖。格利和肖 (Gurley and Shaw, 1960) 在《金融理论中的货币》一书中提出了广义的货币金融理论。在分析中, 通过先建立简单模型、随后逐渐增加新变量的方法, 建立了较为完整的货币、债务和经济增长模型。通过模型分析, 提出了经济体之间的储蓄—投资差异是金融制度存在的前提思想, 并强调了实体经济发展的重大问题。戈德史密斯于 1969 年提出金融结构理论, 他指出, 各国金融机构的差异能够反映其金融发展的程度, 为此, 提出包括“金融相关比率”在内的八个定量指标衡量金融结构状况, 并揭示金融发展的内在演化路径, 即: 各国金融结构不同, 但金融发展的趋势是相似的。戈德史密斯通过总结出金融发展的十二条规律, 揭示了金融相关比率的变化趋势、金融结构变化、金融发展、外部金融与经济发展之间的关系等方面的内容。通过对金融现象的总结分类, 把一国的金融划分为金融工具、金融机构和金融结构。他认为金融发展的实质是指金融结构的变化, 通过对世界百年的金融发展和 35 个国家货币制度状况的分析, 得出经济发展与金融发展是同步的, 经济快速发展的时期一定伴随着金融的发展的结论。肖和麦金农提出金融深化论, 肖 (Shaw, 1989) 在《经济发展中的金融深化》

一书中摒弃新古典理论，认为在经济落后的发展中国家没有形成统一的市场和价格，资本市场也被分割且受到相关部门的干预，正是由于政策上的失误，使得发展中国家在金融上受到压制，利率低于市场均衡水平，同时，又未能有效控制通货膨胀，造成负利率化。同时，麦金农（McKinnon，1988）在《经济发展中的货币与资本》一书中也对新古典理论进行了修正，指出由于发展中国家的经济和货币制度的特殊性，新古典理论并不适用于发展中国家。他认为，在一定条件下，实际货币数量与投资水平是互补关系，得出发展中国家经济欠发达的根源之一是实际利率的金融抑制，应当通过金融自由化来达到实际利率水平的实现，从而保证资金上的自给，进而促进经济发展。金融深化理论突出了金融在实体经济发展中的作用，否定了新古典理论和凯恩斯理论所认可的货币与实物资本相互替代的假设，为发展中国家促成经济发展提供了一个新的思路。

20 世纪 80 年代，多数发展中国家依照金融深化的理论，开始在本国推行金融自由化。随着自由化进程的推进，各种问题逐渐暴露。例如，信贷配给现象存在，信息不对称造成金融深化无法实现资源配置效益，甚至有些国家在实行金融自由化后出现严重的金融危机，这些促使各国经济学家进一步分析金融对实体经济发展的作用。

帕特里克（Patrick，1966）提出了“金融供给论”和“金融需求论”。他认为，在发展中国家，很多财富以实物形式存在，随着经济的发展，人们希望把过量的储备和非生产性耐用品转换为生产性资金，为了实现这一转换，金融体系必须提供流动性更好、易于分割、收益高且风险小的替代资产。因此，在发展中国家，应当采取金融优先发展的政策，在需求产生以前率先发展金融。帕特里克指出，在金融发展过程中存在“需求导向”和“供给导向”两种模式。“需求导向”是指，在市场不断发展的前提下，为了有效控制交易成本和分散风险，从而对金融发展提出要求，这是实体经济发展的结果。“供给导向”的金融发展是指金融发展优先于金融需求，对经济发展有着积极主动的影响。他认为“供给导向”模式对早期经济发展起主导作用，随着一国或地区经济发展水平的提高，“需求导向”的金融发展模式会逐渐占据主导地位。

20 世纪 90 年代后，随着信息经济学的兴起，信息不对称对金融发展的影响逐渐被学者认知。赫尔曼（Hermann，1997）等人在金融深化理论的基础上提出了金融约束论。他们认为，鉴于发展中国家经济发展落后的现实情况，政府对金融部门的选择性干预有助于金融深化，理由是，在保证宏观经济稳定的

前提下,通过对贷款利率的有效控制,对市场竞争和资产替代加以一定程度的限制可以为金融和生产部门提供租金,从而提高金融体系的运行效率,促使金融深化。金融约束理论实质上是发展中国家从金融压制状态走向金融自由化状态的一个过渡性理论,它主要是针对发展中国家在经济转轨过程中存在的信息不对称。金融监管不力的现实情况下,发挥了政府解决“市场失灵”的作用,是金融深化理论的完善。莱姜(Raghuram Graham, 1998)和任格尔斯(Luigi Zingales, 1998)在总结各方面的研究成果之后,提出了金融发展与经济发展的因果关系论。他们认为,无论金融发展与经济发展之间是“内生关系”还是“外生关系”,更为重要的是金融发展水平对经济增长的影响。他们认为,一国的金融发展当以吸引借款者和储蓄者的便利程度和商业信用为衡量标准。他们通过对相关国家的实证研究得出:越是富有的国家,金融部门越发达,金融发展、金融支持对经济增长的贡献作用具有非均衡作用机制且效果具有长期性。

(二) 国内相关研究现状

国内学者在结合我国实际的情况下,从不同的角度分析了金融发展与经济增长的关系,并在金融发展理论的指导下也对金融体系相关理论做出一些研究。周立、王子明(2002)对我国各地区1978~2000年金融发展与经济增长的关系研究发现,两者之间关系密切相关^①。米建国、李建伟(2002)在《金融发展与经济增长关系实证分析》一文中,运用新古典主义经济增长理论的基本分析方法,对金融发展与经济发展之间的适度关系进行了论证,并提出了金融适度发展的观点^②。孔凡保(2003)在《公司治理结构与金融体系的演进》一文中,从公司治理结构的角度探讨了金融体系的演进过程,并认为,一国金融结构体系分为银行占主导地位的时期、以市场为导向的时期和现代证券化时期三个阶段。一国政府在金融体系的发展过程中所起的作用可以是决定性的。政府的积极行为可以加快区域金融体系的发展,消极行为则可以阻碍金融体系的发展甚至引发倒退。文章在评述已有研究的基础上,分析了公司治理结构和金融体系演进的关系,并且对中国金融体系模式的选择提出了建议^③。

① 周立. 中国各地区金融发展与经济增长实证分析: 1978~2000 [J]. 金融研究, 2002 (10): 1-13.

② 米建国, 李建伟. 我国金融发展与经济增长关系的理论思考与实证分析 [J]. 管理世界, 2002 (4): 23-36.

③ 孔凡保. 公司治理结构与金融体系的演进 [J]. 首都经济贸易大学学报, 2003 (3): 51-54.

肖华东（2004）从功能观点提出市场主导型金融体系和银行主导型金融体系各有优劣。作者通过对早期金融体系发展历程的考察，以及两种主要模式形成过程的分析，指出金融体系的形成和演进有其内在的逻辑性，认为法律环境、意识形态、制度惯性以及政府态度等因素决定了一个国家金融体系的形成和演进。在此基础上，作者回顾了我国金融体系 20 多年的改革历程，分析了我国金融体系改革呈现的主要特点以及还存在的主要缺陷。最后，作者从金融体系演进的内在逻辑性出发，认为市场主导型金融体系和银行主导型金融体系都不是最优的，相反，它们的综合体更优，它应该成为我国金融体系改革的方向^①。韩正清（2005）认为，现代市场经济中金融体系居于核心地位而备受关注。我国金融体系正处于市场化方向演进的过程中，呈现出金融市场结构不合理、金融与财政相互交替、政府偏好配置金融资源等特征^②。何国华（2006）在《发达国家金融体系的演变考》一文中，从金融体系对资源配置的作用角度分析，提出西方金融体系大体上可以分为以银行为主的金融体系和以证券投资基金为主的金融体系两种类型。作者认为，随着人类经济社会实践活动的不断发展，该地区的金融体系也随之发生改变。一般意义上讲，不同的经济发展阶段，有与之相适应的金融体系。一个地区金融体系是在政府行为、法律环境、意识取向和文化习俗等几个重要因素的相互作用下形成和演进而来^③。邵颖（2008）在其硕士毕业论文《金融体系演进的内因与逻辑分析》中，以发达国家金融体系为研究蓝本，分析了西方金融体系的形成和发展规律，作者认为，金融体系前期主要以中介主导型为主，经过市场经济的不断向前推进和深入，金融体系逐渐由中介型向市场主导型转变，单纯的中介功能渐近弱化，多元化的服务体系逐渐形成。作者在文章中提出，实体经济发展模式的变化，客观上对金融服务体系提出新的诉求，为了适应经济的发展，金融体系由过去单一化向多元化、复杂化方向发展，金融服务功能也随着金融体系结构的变动而发生变化，当金融功能与现实经济达到合理协调状态时，金融机构对实体经济的促进作用达到最优水平^④。

横向来看，欧美发达国家的金融机构大体相同，体系功能结构类似，但由于经济发展水平、制度文化、历史差异等原因，在一定程度上导致各国金融体

① 肖华东. 金融体系演进的内在逻辑与我国金融体系改革的方向 [D]. 武汉大学硕士学位论文, 2004.

② 韩正清. 我国金融体系演进分析 [J]. 重庆工学院学报, 2005 (2): 61-65.

③ 何国华. 发达国家金融体系的演变考 [J]. 广东金融学院学报, 2006 (9): 14-19.

④ 邵颖. 金融体系演进的内因与逻辑分析 [D]. 南京师范大学硕士学位论文, 2008.

系实现各种功能的方式和运作模式略有差异。实体经济对金融机构的需求推动了金融工具的发展,现代技术为金融机构提供风险管理、扩大融资规模提供了技术保障,但是,金融工具的层出不穷又带来了新的金融风险,政府相关部门为防范风险,必然会推出新的制度措施来控制风险,进而为金融制度的创新提供了现实基础。从金融体系的演进逻辑中,我们可以看出,金融中介和金融市场在制度与功能上实现了优势互补,进而形成了金融业的发展壮大。作者在文章中也从法律、政治、文化、习俗等非经济角度,解释各国金融体系发展的不同原因。最后,作者简单回顾了我国金融体系的发展历程,分析了我国金融体系存在的功能性缺陷,并在此基础上提出了我国金融体系未来发展的目标与改革对策。

吴湧超(2010)通过对1981~2009年的季度数据考察,研究了经济发展中的宏观效率问题,认为金融发展对经济发展有一定的积极影响,但效果有限,中国金融发展与经济发展关系更符合需求伴随假说^①。杨风华(2012)提出,只有在社会经济水平发展到一定程度才会对某些金融功能产生需求,如果金融发展脱离实体经济发展的需求,则会对经济的发展起到阻碍作用^②。豆雯雯(2012)通过对金融发展理论的研究,系统而有条理地梳理了金融发展理论的内容,分析了在不同的条件下,各个理论内容的实施效果,并且在此基础上对它们进行了相互比较,得出了在不同的时期和条件下,应结合实施不同的金融理论。在此基础上对我国金融体系改革的历程进行了回顾,同时总结了我国金融体系改革的缺陷并提出了相应的建议。最后,利用一定计量模型进行了实证分析与检验,并且为我国金融体系改革的建议提供有力的依据^③。邓晓霞(2010)在《中印农村金融体系比较——基于中印农村经济与金融体系框架分析》一文中,采用对比分析法,对中印两国的农村金融结构体系进行了对比分析。作者认为,中印两国在经济发展上,基本处于相同阶段,在文化习俗上具有一定的相似性,为此,两国金融体系的对比具有可行性。作者详细论述了印度在构建农村金融体系上的经验和思路,结合中国农村当前经济发展的阶段性特征,根据农村金融发展的实际需求,提出构建我国经济新常态下,农村金融体系构建和发展的建议,探索一条信贷资源向农村转移的畅通

① 吴湧超. 经济发展中的宏观金融效率问题——基于1981~2009年季度数据的考察[J]. 财经理论与实践(双月刊), 2010(9): 1-7.

② 杨风华. 经济发展与金融发展相互作用关系的一般分析[J]. 南通大学学报(社会科学版), 2012(1): 113-120.

③ 豆雯雯. 金融发展理论与我国金融体系改革实践[D]. 西南财经大学硕士学位论文, 2012.

渠道,从而发展农村经济,提升中国农村市场的消费需求,促进中国经济可持续发展^①。

温辉和杨建清(2011)在《我国金融体系功能演进与经济增长》一文中提出,在我国由隐性税收机制向显性税收机制转变后,总体上,我国的金融体系结构也由传统的财政投资模式向动员性扩张型金融发展模式转变,为我国现代化经济的发展提供了有力支撑。然而,随着竞争主体的不断增多,市场约束机制的相应变化,金融机构的经营成本不断增加,在金融支持政策的大环境下,金融主体的收益呈现出逐渐收窄的趋势。为此,深化中国金融体制改革,提高金融体系的资本配置效率,促进技术进步和生产效率的改进,成为当前金融改革的重要方向。同时,通过发展消费信贷和商业保险,减少信贷约束和不确定性,推动消费型经济的增长,成为当前金融改革的外部发展环境^②。冯灵芝(2012)在其文章《农村金融体系改革现状及问题分析》一文中,以山东省为研究对象,对我国农村金融体系从整体角度进行了深入剖析。首先,对农村金融体系的概念进行了界定,并就我国农村金融体系改革过程进行了划分,对我国农村金融体系目前主要存在的问题进行了深入探讨;其次,对我国农村金融发展的驱动力定量和定性分析;最后,在借鉴国外农村金融的发展经验,提出适合我国农村实际情况的改革建议。^③

(三) 对国内外相关研究文献的评述

综上所述,国内外关于金融发展方面的研究成果已经比较多,相关研究成果为本书研究提供了理论基础。但是,已有的研究成果极少考虑到造血式金融体系的构建问题。尤其是我国金融体系长期以来“输血”功能不足、“造血”功能不够已经是不争的事实,加强金融体系的造血功能,可以为人民群众的生产生活提供极大的便利。近些年来,我国各地出现了一些民间金融机构以及金融产品,这些都为生产生活提供了一定的便利。因此,有必要对造血式金融体系进行深入研究。本书考虑到金融体系的造血、输血等功能,系统、全面以及深入地研究造血式金融体系,也是对现有研究成果的补充与完善。

① 邓晓霞.中印农村金融体系比较——基于中印农村经济与金融体系框架下的分析[D].西南财经大学博士学位论文,2010.

② 温辉,杨建清.我国金融体系功能的演进与经济增长[J].经济纵横,2011(3):91-94.

③ 冯灵芝.农村金融体系改革现状及问题分析——以山东省为例[D].山东大学硕士学位论文,2012.

三、研究理论意义与实际意义

（一）研究理论意义

近些年来，随着我国金融体系改革进程不断加快，对金融体系相关理论的研究也有逐年增加的趋势，本书分析金融体系的概念与构成，阐述金融体系的功能，在此基础上进一步分析我国金融体系的构成及功能。本书阐述了国外金融体系的形成与演进，分析金融体系形成和演进的内在根源，研究我国金融体系演进历程。通过这些理论研究为构建“造血式金融体系”提供理论依据，也是对现有研究成果的补充与完善。因此，本书研究具有重大的理论意义。

（二）研究实际意义

从现实角度出发，中国是一个处于由计划经济向社会主义市场经济转型时期的国家，目前的金融体系与传统的金融体系相比已经发生了明显的变化，但是，中国金融体系和西方发达国家金融体系相比还比较落后。日常生活中个人以及企业经常遇到一些涉及金融方面的困难，比如，不少中小型企业融资困难；缺少抵押物品的居民获得贷款也有相当难度；由于银行较低的存款利息率导致负利率的产生；等等。本书通过对造血式金融体系的构建问题的研究，从金融机构以及金融工具寻找突破口，从而为造血式金融体系的构建提供理论依据，有利于发挥金融体系对国民经济的促进作用。因此，本书研究具有重大的现实意义。

四、研究方法与研究思路

（一）研究方法

1. 规范研究方法。本书运用规范研究方法，采用一定的判别标准，结合我国金融体系改革现状，分析我国金融体系改革存在的问题，在此基础上提出通过加快我国金融体系改革，从而构建造血式金融体系的对策措施。

2. 比较分析法。本书采用比较分析法对世界几个典型资本主义国家金融体系的形成与演进、特点及借鉴进行了比较分析研究，通过比较分析有助于本书造血式金融体系的构建。

3. 文献分析方法。通过搜集、鉴别和整理相关文献资料，并通过对这些文献资料的研究形成对本书研究对象的科学认识，从而确定研究目标和研究思路，在此基础上，结合国内外诸多学者的研究方法，开展本书的研究，在研究过程中有所创新。

4. 野外调研的方法。对于研究过程中所需要的数据资料等，一方面可以从统计年鉴等官方渠道查找；另一方面可以组织人员到一些金融机构（比如银行、基金公司等）调研，考察这些实体组织的金融工具，以尽可能地获取第一手数据资料，从而有助于进一步的研究。

（二）研究思路

本书的研究思路是：第一，对国内外相关研究做出综述，提出问题，形成导论部分；第二，通过历年《中国统计年鉴》、中国人民银行网站以及其他途径采集所需要的数据，为本书的研究提供数据支持，并对数据进行分析和整理；第三，分析金融体系的功能与构成以及金融体系的形成与演进；第四，分析几个典型吸血式金融体系个案及其危害性；第五，研究金融体系对我国区域金融发展水平的促进作用；第六，介绍我国金融体系创新的现状与特点，分析我国金融体系创新的SWOT等；第七，分析世界几个典型资本主义国家金融体系的特点及对我国借鉴之处；第八，提出造血式金融体系构建路径。