



国家社会科学/自然科学基金项目丛书

中国开发性金融 理论、政策与实践

Theory, Policy and Practice of Development
Finance in China

李志辉 黎维彬 著

 中国金融出版社



国家社会科学/自然科学基金项目丛书

中国开发性金融 理论、政策与实践

Theory, Policy and Practice of Development
Finance in China

李志辉 黎维彬 著

 中国金融出版社

责任编辑：古炳鸿 左文静

责任校对：张志文

责任印制：程 颖

图书在版编目 (CIP) 数据

中国开发性金融理论、政策与实践 (Zhongguo Kaifaxing Jinrong Lilun Zhengce yu Shijian) /李志辉, 黎维彬著. —北京: 中国金融出版社, 2010. 8
(国家社会科学/自然科学基金项目丛书)

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5527 - 2

I. ①中… II. ①李… III. ①金融学—研究—中国②金融政策—研究—中国 IV. ①F832

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 109316 号

出版 **中国金融出版社**

发行

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>
(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 保利达印务有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 24.75

字数 472 千

版次 2010 年 8 月第 1 版

印次 2010 年 8 月第 1 次印刷

定价 52.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5527 - 2/F. 5087

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

本书系国家社会科学重点基金项目“基于开发性金融理论与实践的我国政策性银行改革和职能调整问题研究”（批准号06AJY009）研究成果

项目总顾问：刘大为

序 言

“周虽旧邦，其命维新。”时逢中国改革开放 30 周年，中国经济增长的故事已经成为人类经济发展史上的一个奇迹，中国金融业的不断改革，锐意进取，更是谱写了一个又一个精彩的发展篇章。中国金融要做大做强，支持中国经济社会协调和可持续发展，需要符合中国国情的科学的金融理论奠基，并不断地、与时俱进地指导中国广泛的金融改革实践。

开发性金融是把先进的金融原理与中国经济、金融发展的具体实际相结合，有效解决经济社会发展中物质与制度“瓶颈”制约的重要力量；是在国家开发银行从事开发性金融的实践过程中，不断探索创新，从实践中总结而来的；是具有中国特色的金融理论体系的重要组成部分，其实质是用融资推动信用建设、市场建设和制度建设，实现政府发展目标的一种有效的路径选择。不同于传统的政策性金融与商业金融，开发性金融主动地运用和依托国家信用，将政府的组织优势与金融机构的融资优势相结合，创新性地构建了市场经济配置资源的新基础性平台和支柱，使政府和银行的关系不再是互相分离、冲突和力量抵消，而是形成合力和信用的有机连接。这是建设市场的中国方式，既有利于增强经济活力，又有利于支持宏观调控见到实效，从金融发展的整体上提高抵御风险的能力。贯彻落实党的十七大精神，要求金融业进一步发挥融资优势，促进国民经济又好又快发展。面临着建设创新型国家、推动产业经济结构优化升级、社会主义新农村建设、能源资源节约和生态保护、促进区域协调发展、对外开放与“走出去”等一系列新形势新任务，开发性金融已经并正在贡献着其特有的力量。

1994 年，我国组建了三家政策性银行，即国家开发银行、中国进出口银行和中国农业发展银行。当时的组建背景是，推动四大国有独资商业银行的改革，把政策性贷款分离出来，让四大行专门从事商业银行业务。随着中国社会主义市场经济的发展，十几年来，政策性银行面临的市场环境、任务和经营条件发生了巨大变化，简单依靠财政“输血”方式的政策性银行业务难以满足经济社会发展的客观需要，许多原有的政策性业务实际上已经逐步进入商业竞争性领域。不加快推进政策性银行改革，就不能更好地发挥政策性银行的作用，还会产生和积累较大的政策风险、道德风险和经营风险。在这种背景下，国家开发银行率先进行了创新型开发性金融的艰难探索。

创办“国际一流的银行”一直是国家开发银行追求的目标，作为基于开发

性金融理论与实践的我国政策性银行职能转变与改革的先行者，国家开发银行在发挥政策性银行作为国家重要的调控工具任务的同时，经营业绩保持国际先进水平，成功地把政府、金融和市场的力量结合起来，对形成有效合作、互利共赢的投融资模式进行了卓有成效的探索，其成功经验无疑丰富和发展了我国金融业的改革发展历史。作为我国“十一五”期间金融体制改革的重要任务之一，继续深化政策性银行改革，将传统的政策性银行转变成符合市场经济需要的、财务上可持续的、具有一定竞争性的金融机构，需要我们不断思考和作出正确的战略选择。

在这样的背景之下，由南开大学承担的我国社会科学基金重点项目——“基于开发性金融理论与实践的我国政策性银行改革和职能调整问题研究”，顺应时代要求，经过系统的研究分析，经过理论部门与实际部门的紧密结合，现在可以呈现给世人了。

本书从一个新的视角对开发性金融理论进行了梳理总结与分析阐述，并基于此，对三家政策性银行的改革与职能调整展开探讨。不是照搬西方经济学的结论、观点，而是从中国经济金融改革的现实出发，以科学发展观为指导，立足于创立中国经济学、金融学原理，对开发性金融实践进行系统的定性和定量分析，概括和提升出具有中国特色的开发性金融原理，填补我国金融理论中关于政策性金融发展的空白，从而使本书在这一领域的研究又大大向前迈进了一步。在此，我要感谢南开大学的专家学者，以及所有关心、支持中国开发性金融成长与发展的各界朋友。他们以专业的态度和无限的热情，充分肯定了国家开发银行大胆改革尝试的意义，对具有中国特色的开发性金融理论给予了系统的研究与足够的关注，使理论研究源于实践、指导实践活动更加富于时代感和使命感，从而更具有生命力。

我真诚地期待，这本书能使无论从事专业理论研究的学者，还是未来可能成为中国金融业支柱力量的年轻一代，都产生有益的思考与专业研究的共识。我们的不断进步来自于世界经济的竞争压力，来源于国家赋予的使命动力，来源于社会各界的支持与自身实践的努力。我们肩负着共同的历史使命，就是要在高度开放的社会经济环境中，建设我国强大、稳健、高效的金融体系！

国家开发银行行长

陈元

2008年4月

目 录

导言	1
一、本书研究的背景和意义	1
二、本书的结构和观点	5
第一章 政策性金融的产生与发展	9
第一节 政策性金融产生的历史背景	9
一、政策性金融的萌芽阶段	9
二、政策性金融的初创阶段	10
三、政策性金融的发展阶段	11
四、政策性金融发展的新趋势	12
第二节 政策性金融的概念及特点	12
一、政策性金融的概念及内涵	12
二、政策性金融的特点	13
第三节 政策性金融存在的问题与开发性金融的兴起	15
一、政策性金融存在的问题	16
二、开发性金融的兴起	17
第二章 开发性金融理论体系	19
第一节 开发性金融的内涵与特征	19
一、开发性金融的定义与内涵	19
二、开发性金融的特征	20
第二节 开发性金融理论背景	36
一、基础设施融资困境	36
二、农业融资困境	42
三、进出口信贷融资困境	50
四、中小企业的融资困境	54
第三节 开发性金融作用机理	57
一、弥补政策性金融的开发性金融	57
二、弥补商业性金融的开发性金融	68
第四节 开发性金融与经济增长	73

一、经济增长理论概述	74
二、开发性金融与经济增长	78
第五节 开发性金融与福利经济学	83
一、福利经济学的产生与发展	84
二、构建和谐社会与福利经济学	89
三、开发性金融与福利经济学	91
第三章 开发性金融促进经济增长的实证分析	95
第一节 开发性金融促进经济增长的理论分析	95
一、开发性金融促进经济增长的路径选择	96
二、开发性金融促进经济增长的传导机制	98
第二节 开发性金融促进经济增长的计量分析	103
一、宏观经济指标建模回归部分	104
二、应用面板数据模型进行实证分析	110
三、VAR 模型分析	115
四、结论	131
第四章 国家开发银行的开发性金融实践与改革方向	134
第一节 国家开发银行的建立与发展状况	134
一、国家开发银行的建立与发展历程	134
二、国家开发银行的资产负债业务	139
三、国家开发银行的治理结构	152
第二节 国家开发银行对开发性金融的成功实践	159
一、国家开发银行对开发性金融的实践成效	159
二、国家开发银行的成功经验总结	168
三、国家开发银行的实践案例	171
第三节 国家开发银行的改革方向	185
一、国家开发银行目前存在的主要问题	185
二、开发性金融的国际经验借鉴	193
三、国家开发银行改革的政策建议及发展方向	203
第五章 开发性金融与中国进出口银行的改革和职能调整	212
第一节 中国进出口银行的发展进程及其对我国经济发展的作用	212
一、中国进出口银行概况	213
二、中国进出口银行的组织结构变迁	214
三、中国进出口银行的业务发展历程	218

四、中国进出口银行的风险管理·····	226
五、中国进出口银行对我国开放型经济发展的作用·····	228
第二节 中国进出口银行改革的动因·····	236
一、中国进出口银行改革的外部原因·····	236
二、中国进出口银行改革的内部原因·····	240
第三节 进出口政策性金融机构的国际比较·····	242
一、进出口政策性金融机构宗旨的国际比较·····	242
二、进出口政策性金融机构资金来源及资本结构的国际比较·····	243
三、进出口政策性金融机构经营运行模式与主要业务的国际比较·····	247
四、进出口政策性金融机构外部关系的国际比较·····	252
五、进出口政策性金融机构立法及监管的国际比较·····	253
六、进出口政策性金融机构未来发展战略的国际比较·····	256
第四节 中国进出口银行基于开发性金融的经营模式及条件·····	258
一、明确确定中国进出口银行的改革目标·····	258
二、转变中国进出口银行的经营理念·····	260
三、实施国际化经营战略·····	260
四、拓宽中国进出口银行的资金筹集渠道·····	265
五、确立中国进出口银行资金运用业务领域有进有退的动态 调整机制·····	267
六、采取分账经营和分账管理的财务管理和考核方式·····	269
七、强化中国进出口银行的内部控制·····	270
八、建立健全中国进出口银行的法律支持体系·····	272
九、加强对中国进出口银行的监管·····	272
第六章 开发性金融与中国农业发展银行的改革和职能调整·····	275
第一节 中国农业发展银行的建立与发展·····	275
一、中国农业发展银行的创立·····	276
二、中国农业发展银行的发展·····	277
三、交流与合作的广泛开展·····	285
第二节 中国农业发展银行面临的主要问题·····	287
一、中国农业发展银行面临的外部环境·····	287
二、中国农业发展银行存在的经营管理问题·····	291
第三节 国际农业政策性金融实践比较·····	299
一、国际农业政策性金融机构内部管理模式比较·····	299
二、国际农业政策性金融机构外部环境比较·····	303

三、国外农业政策性银行典型案例分析·····	306
四、国外农业政策性金融实践的启示·····	312
第四节 开发性金融与中国农业发展银行的改革·····	313
一、开发性金融对我国农业发展的意义·····	313
二、中国农业发展银行的改革·····	322
第五节 中国农业发展银行基于开发性金融的职能调整路径·····	328
一、中国农业发展银行的职能调整目标·····	328
二、中国农业发展银行的职能调整依据·····	329
三、中国农业发展银行职能调整的内容与方式·····	331
四、中国农业发展银行未来发展目标·····	343
第七章 开发性金融的合作与监管·····	346
第一节 开发性金融机构内部合作·····	346
一、三家开发性金融机构各自的业务领域·····	346
二、开发性银行业务探索·····	348
三、合作的宗旨和原则·····	349
四、合作的业务领域·····	350
五、合作的方式·····	351
六、当前的合作状况·····	353
第二节 开发性金融与其他金融机构的合作·····	354
一、开发性金融与商业性金融的关系·····	354
二、开发性金融机构与商业银行的合作·····	357
三、开发性金融与非银行金融机构的合作·····	357
第三节 开发性金融与监管机构·····	358
一、对开发性金融机构实施监管的必要性·····	358
二、以商业性指标监管开发性金融机构的不适用性·····	359
三、我国开发性金融监管的现状·····	360
四、我国开发性金融机构监管体系的构建·····	361
结束语·····	366
附录·····	370
参考文献·····	371
后记·····	384

导 言

一、本书研究的背景和意义

开发性金融是介于政策性金融与商业性金融之间的一种金融形式，它是指具有政府特定赋权的法定金融机构，以市场化运作方式 and 市场业绩为支柱，主动通过融资推动制度建设和市场建设以实现政府特定经济和社会发展目标资金融通方式。开发性金融是开发性方法在金融领域的体现，是在政府与市场的互动关系中发展起来的，是金融体制深化改革的重要举措。对开发性金融理论与实践的系统研究，对促进我国经济社会的全面协调可持续健康发展、推动全面建设小康社会宏伟目标的实现具有重要的理论和现实意义。

（一）本书研究的背景

我国的三家政策性银行——国家开发银行、中国进出口银行和中国农业发展银行，是我国投融资改革和金融体制改革的产物，对我国当时产业结构的调整和经济发展起到了很大作用，但随着我国经济环境的不断变化，政策性银行内部经营机制不健全、资金运用效率低、潜在风险大、资产负债不平衡等问题逐渐凸显出来，政策性银行的改革和职能调整势在必行。

2005年11月，中国人民银行行长周小川在名为《加快金融体制改革》的文章中，阐述了“十一五”期间金融体制改革的思路，指出：“党的十六届五中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十一个五年规划的建议》对加快金融体制改革提出了明确要求和具体目标。”“目前，我国政策性银行的发展进入了一个新阶段，为适应新形势，传统的政策性银行要转变成符合市场经济需要的、财务上可持续的、具有一定竞争性的开发性金融机构。为达到这一目标，一是建立现代企业制度，实现各政策性银行自身持续发展。二是一行一策，针对各行的不同情况，分别制订改革方案，有目的、有步骤、分阶段实施。三是建立开发性金融机构管理模式，实现国家指定项目和自主经营的开发性项目分账管理、专项核算。”这标志着开发性金融已成为我国政策性金融改革的主流趋势。

开发性金融是基于国家开发银行的业务实践产生和发展起来的。20世纪末，政策性金融体系的机构设置和运作模式面临前所未有的挑战，1997年亚洲金融危机爆发，同时我国宏观经济也出现内需不足、结构性买方市场凸显、道德风险

和制度缺损严重等新问题,各金融机构的潜在风险激增,国家开发银行在传统财政融资观念的指导下,积累了巨额不良贷款,经营举步维艰。面对这样的形势,国家开发银行在1998—2000年先后进行了三次信贷改革,根据市场环境的变化改革信贷管理体制和运行机制,奠定了开发性金融的现实基础并初步完成了政策性金融向开发性金融的转变。

在2001年国家开发银行召开的金融债券承销会上,国家开发银行行长陈元第一次从制度演进的角度提出财政、信贷、证券三种融资的相互关系理论。该理论是开发性金融的重要理论基础,标志着国家开发银行正式进入“开发性金融阶段”。根据该理论,任何国家的经济发展都是在财政、信贷和证券三种融资方式的演变过程中实现的。财政融资以政府职能为基础,运用国家信用和财政收支配置资源,是直接融资的初级形态,具有无偿性;信贷融资以银行为融资中介,要求资产安全和资金回流,受公众和市场的滞后约束,是市场经济的间接融资方式;证券融资由公众广泛直接参与,受公众及市场风险的广泛约束,需要高度发达的社会信用体系支持,是市场经济融资的直接方式。三种融资方式具有不同的功能和运行规则,将长期共存。^①只有建立高效、协调发展的融资体制,一个国家的经济才能保持长期稳定的发展。

对正处于经济转轨时期的中国而言,金融制度和规则较为薄弱、融资观念和方法较为落后,仅仅依靠市场无法实现三种融资方式的协调发展,进而影响经济的全面协调可持续发展。制度建设与完善对一国经济的发展至关重要,是一项长期而艰巨的任务,需要政府、企业、金融机构、个人和全社会的共同努力,开发性金融机构作为连接政府与市场的桥梁,将发挥不可替代的重要作用。

经过多年实践探索,国家开发银行对开发性金融的认识更加符合客观规律。作为国务院领导的具有国家信用的法定开发性金融机构,国家开发银行在进行信贷改革、防范风险和支持项目建设的过程中,明确提出推进信用建设和制度建设,高效率地支持经济发展,消除中国经济发展的瓶颈,做社会主义市场经济建设的先锋。与此同时,开发性金融将国家信用与市场业绩相结合,始终坚持不因有国家信用而降低资产质量,也不因有好的市场业绩而丢失国家信用,从而具备更高的风险承受能力,可以在更大的领域内发挥作用。开发性金融以国家及政府组织增信为基础,双方通过共建信用体系和制度体系来防范风险,体现一种共识、共建、协调、合作的关系。通过国家及政府组织增信,国家开发银行能够将政府的组织优势和政治优势与机构的融资优势相结合,建设市场配置资源新的基础平台和支柱,从而增加机构和市场所需要的信用,控制风险和损失,有效弥补现有金融制度的不足,实现政府目标。

^① 陈元.改革的十年,发展的十年——开发性金融实践与理论的思考[J].求是,2004(13).

事实证明,开发性金融在我国实践取得了显著的成效。截至2006年末,国家开发银行的不良贷款余额已降至144亿元,不良贷款比率仅为0.72%,在国内银行中居于前列。在支持瓶颈领域和薄弱环节的发展以及积极开展国际合作业务等方面,国家开发银行也取得重大进展。开发性金融理论得到了各地方政府大力支持,国家开发银行试图与地方政府建立以“滚动计划、资金平台、融资拉动”为核心的新的合作模式,通过大额政策性贷款承诺,充分发挥开发性金融的融资拉动和孵化作用,以市场化方法把政府、市场、金融的力量结合起来,有效地促进了我国经济社会的可持续发展。

国家开发银行的良好业绩充分说明了开发性金融的显著成效。但是,开发性金融理论的应用必须与中国各家政策性银行的业务实践相结合,不能照搬某一行的经验。国家开发银行可继续立足我国国情,将政府和市场优势相结合,通过建设市场的开发性方法,消除“两基一支”及其配套领域的瓶颈制约。中国进出口银行可进一步拓展在进口和海外工程承包、对外投资方面的服务领域;中国农业发展银行除了要调整职能、扩展业务范围外,更要将自身置于农村金融服务体系中统筹考虑职能和地位,并解决好机制落后和风险控制能力低下等问题。

开发性金融理论并非一成不变,而是随着国情的变化而不断发展、与时俱进的。当前,我国已经进入全面建设小康社会和构建和谐社会的新的发展阶段。从长期看,我国经济将会继续保持较高速度的增长,不仅表现为规模和数量的扩展,更表现为质量和效益的提升,表现为经济制度的发展。经济的快速增长,社会的深刻变化,为开发性金融提供了更为广阔的发展空间。开发性金融将继续立足我国国情,运用国内外先进的成果和经验,将政府和市场优势相结合,通过建设市场的开发性方法,消除“两基一支”及其配套领域的瓶颈制约,如“能运材农林水”以及高科技等基础物质瓶颈,就业、教育、医疗和中小企业、东北地区等老工业基地、县域经济及救灾应急等社会瓶颈领域,基础设施、基础能源、原材料项目等全球发展战略瓶颈,金融合作和金融安全发展瓶颈等,为全面建设小康社会和构建社会主义和谐社会服务。

尽管开发性金融理论在国家开发银行的业务实践中取得了良好的成效,但在我国还属于新生事物,其模式的推广仍存在很多问题,例如开发性金融究竟应在哪些领域发挥作用,开发性金融机构是否应当追求利润、追求良好业绩以减少对财政补贴的依赖,三家政策性银行的定位、发展方向,开发性金融机构是否与商业银行进行不公平竞争,开发性金融机构市场化的真正内涵等。这些问题都有待解决,否则将会阻碍开发性金融提高整体经济运行的效率和协调性、促进经济社会全面协调可持续跨越发展的重要作用的实现。开发性金融的成功实践必须基于政府、金融机构乃至全社会对开发性金融理论及其内涵、特点以及运作模式的深刻理解与深入研究,进而才能基于开发性金融理论对我国三家政策性银行进行全

面有效的改革与准确的职能定位调整,更好地实现国家开发银行、中国进出口银行以及中国农业发展银行对中国经济巨大的支持作用。

基于上述背景和原因,本书拟基于经济学理论知识和在工作中积累的开发性金融实践经验以及对开发性金融理论的深刻体会,对我国三家政策性银行的改革和职能调整路径、运作模式进行完整、系统的研究,以期完善开发性金融理论,推动政策性金融体系的顺利过渡,落实科学发展观,充分发挥其对我国经济体制改革和实现全面建设小康社会目标的重要作用。

(二) 本书研究的理论和现实意义

开发性金融理论在中国的成功实践,实现了政府需求与金融创新的成功结合,是金融体制深化改革的重要举措,有效带动了我国经济社会的全面协调可持续发展。随着“三步走”战略目标的确立和全面建设小康社会步伐的加快,我国经济发展和经济地位的提高得到国内外更为广泛的关注,而与此同时,社会主义初级阶段经济社会发展的瓶颈制约和市场缺损的国情特点,也对高效金融体制的建立和运行提出了更高、更迫切的要求。在此形势下,对开发性金融理论及其在我国的实践进行系统研究,并基于开发性金融理论,对我国三家传统政策性银行的改革与职能调整问题展开研究,对于深化政策性金融、完善开发性金融理论、推动全面建设小康社会宏伟目标的实现具有极为重大的理论与现实意义。

开发性金融机构是政府和市场的纽带,但开发性金融的成功实践必须依靠政府、金融机构乃至全社会的共同努力,对开发性金融理论及其内涵、特点以及运作模式的系统阐述与辨析,将加强开发性金融市场建设、制度建设和信用建设的效率和能力,推动开发性金融在促进经济社会协调发展中的现实作用。

开发性金融理论产生于国家开发银行的业务实践,立足于我国国情,吸取了世界各国及区域组织政策性金融机构成功的经验和失败的教训,成功地把社会主义理论和西方先进的金融理论结合起来,以马列主义基本原理和科学发展观为指导,把革命、建设、改革中的成功经验同国外先进的理论和原理相结合,具备深厚的理论基础。该理论的提出是对传统政策性金融理论的重大贡献。系统分析开发性金融理论基础与西方经济学理论和马列主义基本原理的关系,总结梳理开发性金融理论基础框架,并以此为基础对我国三家政策性银行的改革与职能调整进行研究,对相关金融理论与实践体系的完善与升华具有重要的研究价值。

(三) 国内外同类课题研究状况

目前国内对相关金融理论还主要集中于传统政策性金融的研究。白钦先、曲昭光(1993)对各国政策性金融机构进行比较研究,武士国、肖金城(1995)分析了政策性金融投融资规模与制约条件的关系,王滨(1996)、巴瑞林(1997)、蒋震峰(1997)都借鉴国外政策性金融运行的经验,从不同角度对我国政策性金融提出了建议。

国家开发银行行长陈元是开发性金融理论的开创者。在 2001 年国家开发银行召开的金融债券承销会上,陈元第一次从制度演进的角度提出财政、信贷、证券三种融资的相互关系理论——这正是开发性金融的理论基础和基本原理。随着业务不断探索,陈元借鉴国际及区域性政策性金融组织的经验,将传统金融理论与国家开发银行的业务实践相结合,创造性地提出开发性金融理论。开发性金融理论在中国的实践取得了明显的成效。开发性金融理论得到了各地方政府的大力支持,国家开发银行与地方政府合作进行信用建设、制度建设的工作也进一步向纵深推进,开发性金融理论也随着国家开发银行实践的深入而不断走向成熟和完善。国内学术界关于开发性金融理论的研究成果还寥寥无几,仅有少数学者较为系统地介绍了开发性金融的特征和初期实践情况,如李扬(2004)研究了开发性金融在我国的表现,国家开发银行与中国人民大学联合课题组(2006)的《开发性金融论纲》对此进行了相对系统的总结,但至今还没有学者对开发性金融理论及其与西方经济学的关系进行系统梳理和总结,并对具有中国特色的开发性金融理论与实践进行全面深入的系统阐述与论证,从经济学基础理论与构建数理模型角度对开发性金融理论进行总结与深化,并基于该理论对我国三家政策性银行提出明确的改革与职能调整路径。

二、本书的结构和观点

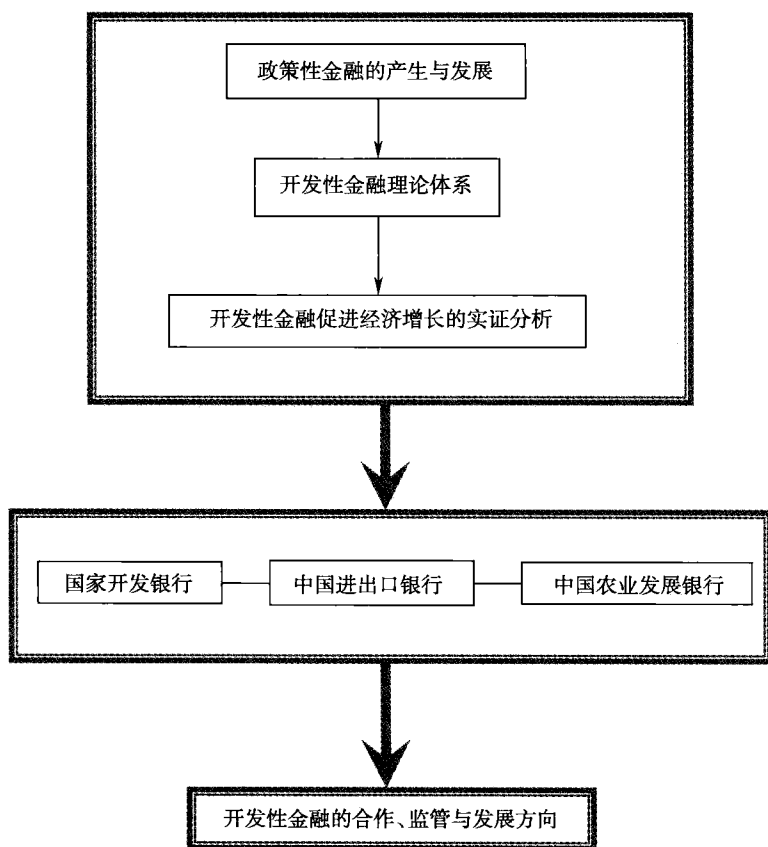
(一) 本书的主要内容

本书对开发性金融理论及其在我国实践进行系统研究,以期完善开发性金融理论,充分发挥其对我国经济体制改革和经济社会全面协调可持续发展的重要作用。本书分为七章,按照以下流程展开:

各章的主要内容是:

第一章介绍政策性金融的产生和发展过程。作为全书的开篇,本章第一节讨论了政策性金融产生的历史背景。第二节首先阐述了政策性金融的概念和内涵,接着从机构主体、经营目标、融资途径、运行模式等方面阐述了政策性金融的特点。第三节主要介绍政策性金融存在的问题以及开发性金融的兴起。

第二章介绍开发性金融理论体系。本章是全书的理论基础。第一节介绍开发性金融的定义、内涵和特征。第二节从基础设施融资困境、农业融资困境、进出口信贷融资困境和中小企业融资困境四个角度分析了开发性金融的理论背景,说明了开发性金融的必要性。第三节从开发性金融如何弥补政策性金融和商业性金融两个方面说明了开发性金融的作用机理,为作为一种独立的金融形态的开发性金融奠定了理论基础,深刻地说明了开发性金融在整个金融与经济体系中的地位与作用。第四节分析了开发性金融与经济增长,从理论的角度说明了开发性金融在促进经济增长中的重要作用。第五节通过福利经济学的基本原理说明了开发性



金融理论的意义。

第三章介绍开发性金融促进经济增长的实证分析。第一节简单回顾了开发性金融促进经济增长的作用机理和路径选择。第二节是本章的核心，介绍了开发性金融促进经济增长的计量分析，用实践经验证实了开发性金融在促进经济增长中的作用。

第四章分析国家开发银行的开发性金融实践与改革方向。第一节介绍了国家开发银行的建立和发展状况。第二节分析了国家开发银行实施开发性金融的成功实践。第三节依据开发性金融理论和前两节关于国家开发银行的实践，对国家开发银行的改革方向进行了探讨。

第五章对中国进出口银行的各个方面进行了深入分析和研究。第一节回顾了中国进出口银行的发展历程及其对经济发展的促进作用。第二节深入分析中国进出口银行的改革动因，说明其改革的必要性。第三节对国际上的进出口政策性银行进行了比较，为中国进出口银行的改革提供了经验和教训。第四节探讨了中国进出口银行的改革和职能调整，为其改革指明了方向。

第六章对中国农业发展银行进行了全面系统的分析。第一节阐述了中国农业发展银行的建立和发展。在第二节中分析了当前中国农业发展银行面临的主要问题,说明其改革的必要性。第三节分析了国际上农业政策性金融机构的实践,给出了中国农业发展银行改革的启示。第四节深入分析了开发性金融对中国农业发展银行改革的意义。第五节对中国农业发展银行的职能调整路径进行了深入探讨。

第七章讨论了开发性金融的合作和监管问题,并分析了开发性金融的未来发展方向。第一节讨论了开发性金融的内部合作问题,通过分析三家开发性金融机构的作用领域,对合作宗旨、合作领域和合作方式等问题进行了探讨。第二节在开发性金融和商业性金融关系的基础上,探讨了开发性金融机构与其他金融机构的合作问题。第三节讨论开发性金融的监管控制问题。首先对开发性金融实施监管的必要性进行了分析,其次具体分析了以商业性指标监管开发性金融机构的不适用性,最后探讨了我国开发性金融机构监管体系的构建。

(二) 本书的主要观点和创新之处

本书对开发性金融的理论内涵进行了系统深入的研究,填补了国内学术界对开发性金融理论研究的空白,完善与升华了原有的开发性金融理论体系。

从多个角度出发研究开发性金融理论体系:开发性金融理论背景、开发性金融作用机理、开发性金融与经济增长、开发性金融与福利经济学等几个部分构成了开发性金融理论体系。

综合运用三家政策性银行的经验数据,对开发性金融对经济增长的促进作用进行实证分析。

深入研究国家开发银行、中国进出口银行和中国农业发展银行的开发性金融实践,探讨在开发性金融理论支持下,政策性银行的职能转变与调整。

根据开发性金融的实践分析开发性金融机构的合作。

结合开发性金融的特点和运行模式构建开发性金融监管体系。

(三) 本书的基本思路和方法

全书本着提出问题—分析问题—解决问题的逻辑顺序,采用规范研究和实证研究相结合、定性分析和定量分析相结合、案头研究和实际调查相结合的方法解决所提出的问题。内容既包括经济学基础理论,也涉及经验分析与案例研究;读者既可通过本书对开发性金融进行全面了解,也可针对某一特定问题进行系统研究。

本书首先通过案头研究收集文献资料、梳理现有成果,对国内外关于开发性金融的研究理论和实证两方面进行分析评价;对开发性金融的内涵、特征和功能进行系统分析;对开发性金融理论背景——融资困境进行分析;通过开发性金融与政策性金融和商业性金融的比较,对开发性金融的作用机理进行经济分析,利