

地方金融工作重点、热点和难点问题解析

地方金融工作者的首选参考读物

Theory and Practice of Local Finance's Work

地方金融工作 理论与实践

李薛青 李建英 ◎ 著



中国金融出版社



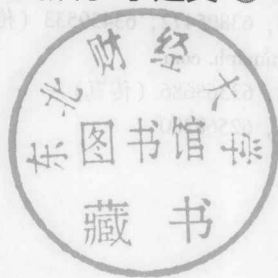
1486800

地方金融工作重点、热点和难点问题解析
地方金融工作者的首选参考读物

Theory and Practice of Local Finance's Work

地方金融工作 理论与实践

李薛青 李建英 ◎ 著



 中国金融出版社

责任编辑：马 杰

责任校对：刘 明

责任印制：陈晓川

图书在版编目 (CIP) 数据

地方金融工作理论与实践 (Difang Jinrong Gongzuo Lilun yu Shijian) / 李薛青, 李建英著. —北京: 中国金融出版社, 2011. 10
ISBN 978 - 7 - 5049 - 6012 - 2

I. ①地… II. ①李…②李… III. ①地方金融事业—金融工作—研究—中国 IV. ①F832.7

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 135429 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)63266347, 63805472, 63439533 (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 利兴印刷有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 15.25

字数 250 千

版次 2011 年 10 月第 1 版

印次 2011 年 10 月第 1 次印刷

定价 46.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6012 - 2/F. 5572

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

前 言

党和国家领导人高度重视金融工作，胡锦涛总书记在中共中央政治局第四十三次集体学习时强调：“各级党委和政府要切实加强对金融工作的领导，认真贯彻中央关于金融工作的大政方针和决策部署，树立现代金融观念，自觉按照经济规律办事，高度重视和支持金融工作，支持金融监管部门加强监管。各级领导干部要带头学习金融理论特别是现代金融知识，努力提高领导金融工作能力。”国家“十二五”规划纲要明确提出要完善地方政府金融管理体制。在这样的背景下，研究地方金融工作的理论与实践必要而且迫切。

目前，各级党委、政府越来越重视金融工作，但地方党委、政府抓金融不同于中央抓金融，不同于金融管理部门抓金融。地方党委、政府抓金融不但需要认真贯彻落实中央关于金融工作的各项方针政策，支持配合金融管理部门加强调控和监管，而且需要按照经济金融规律，结合各地实际，深入研究金融领域的新情况、新问题，创造性地开展工作，担负起地方金融发展推动者、金融生态环境优化者、金融机构扎根引领者、区域金融稳定维护者等多项使命。所以说，地方金融工作是各级党委、政府在新形势下面临的新课题、新任务，有许多问题需要研究。

由于工作的关系，作者与从事地方金融工作的领导和同志联系较多，在交流中，发现地方金融工作是一项开拓性工作，有大量的新生事物和实践经验需要总结和归纳，所以就产生了写作本书的想法。想法提出后，得到领导的大力支持，得到许多省、市

金融办（局）同志们的鼎力相助。所以说，写作本书的动力来自于领导和金融办（局）的同志们，没有他们的鼓励和支持，也就没有该书的问世。

本书以邓小平建设有中国特色社会主义理论、“三个代表”重要思想和科学发展观为指导，从地方党委、政府抓金融的角度出发，以国家金融法规政策、现代金融理论为基础，采取专题分析形式，分九章对当前地方金融工作中的若干重点、热点和难点问题进行论述。第一章通过对当前国内外金融形势和发展趋势的总结分析，为后续各章论述的展开提供背景材料。第二章至第九章分别对优化金融生态环境、发展农村金融、化解中小企业融资难、用好资本市场发展地方经济、搞活城市基础设施建设投融资、有序发展小额贷款公司、运用保险资源服务地方经济社会、防范和化解地方金融风险等项工作的理论和实践进行阐述，并对其中一些问题提出了有效的解决办法，书中还附录了若干地方金融工作的先进经验、政策措施和改革要点，增强了对实际工作的参考意义。

西安交通大学是作者的母校，江其务、张杰、周好文教授是作者的恩师，在三位博士生导师和其他老师的辛勤培养下，这里走出了百余名金融学博士，他们中的绝大多数已经走上我国银行、证券、保险、基金、教学科研等领域的领导和管理岗位。作者一直牢记导师的谆谆教诲，发挥专长，学以致用，回馈社会，以不负恩师的厚爱 and 期望。

由于日常工作繁忙，所以本书的写作系作者利用业余时间完成。在近两年的时间里，“白天走干讲，晚上读写想”，放弃了几乎所有节假日的休息。在写作过程中，得到许多领导、专家和同事的热情鼓励和大力支持，参考诸多专家和学者的文献资料，朱慧、崔浩、冯士奇同志参与了第二、七、八章的撰写工作，中国

金融出版社张智慧主任和马杰编辑对本书倾注了大量心血，在此对各位领导、专家、同事和朋友表示深深的谢意。

希望本书的出版能对地方金融工作理论和实践的深化起到抛砖引玉的作用，为从事地方金融工作的同志们提供参考，为各级地方党委、政府加强和改进金融工作略尽绵薄之力。

李薛青 李建英

二〇一一年八月

目 录

第一章 挑战与机遇并存	
——国内外金融形势与发展趋势	1
第一节 国际金融形势与发展趋势	1
第二节 国内金融形势与发展趋势	13
附 录 如何做好地方金融工作——从金融资源的属性谈起	23
第二章 九层之台起于垒土	
——优化金融生态环境	29
第一节 金融生态环境的含义	29
第二节 优化金融生态环境的意义	31
第三节 优化金融生态环境的对策建议	36
第四节 建设地方信用体系的措施	38
第五节 评价金融生态环境的指标及方法	42
附 录 以诚立业 以信兴市——河北省廊坊市信用体系建设的实践	46
第三章 农稳方能天下安	
——推动农村金融全面发展	50
第一节 农村金融面临的挑战	50

第二节	农村金融与城市金融的区别	54
第三节	农村金融资源配置的不合理	56
第四节	发展农村金融的对策建议	59
附 录	创新思路 注重实效——广东省郁南县发展 农村金融的实践	70
第四章	百花齐放春满园 ——化解中小企业融资难	73
第一节	中小企业融资的基本理论	73
第二节	中小企业融资的现状	82
第三节	中小企业融资难的成因	86
第四节	化解中小企业融资难的对策建议	91
附 录	对症施治 多措并举——安徽省化解中小企业 融资难的实践	100
第五章	直挂云帆济沧海 ——用好资本市场发展地方经济	107
第一节	资本市场的含义	107
第二节	我国境内多层次资本市场的概况	110
第三节	境外主要资本市场的概况	113
第四节	用好资本市场发展地方经济	117
第五节	新兴场外交易市场——天津股权交易所	121
附 录	认识到位 政策助力——部分省（市）支持企业 改制上市措施举要	124
第六章	为有源头活水来 ——搞活城市基础设施建设投融资	128
第一节	城市基础设施建设投融资的基本理论	128

第二节	城市基础设施建设投融资的现状	132
第三节	搞活城市基础设施建设投融资的对策建议	135
附 录	理顺体制 整合资源——A 市城市基础设施建设 投融资体制改革要点	152
 第七章 映日荷花别样红		
	——有序发展小额贷款公司	155
 第一节 小额贷款组织的起源及我国试点工作开展 情况		
		155
第二节	有序发展小额贷款公司的意义	161
第三节	有序发展小额贷款公司的对策建议	163
附 录	因地制宜 积极稳妥——部分省（区）小额 贷款公司试点工作的先进经验	170
 第八章 保驾护航有作为		
	——运用保险资源促进经济社会发展	174
 第一节 保险概述		
		174
第二节	保险业发展的成就	179
第三节	保险业在经济社会发展中的作用	183
第四节	运用保险资源促进经济社会发展的对策建议	188
附 录	优化环境 提升服务——部分省（市）运用保险 资源促进经济社会发展的实践	199
 第九章 千里之堤毁于蚁穴		
	——防范和化解地方金融风险	203
 第一节 地方金融风险的表现及特征		
		203
第二节	地方金融风险形成的原因	212

第三节	防范和化解地方金融风险的对策建议	216
附录	有关打击和处置非法集资工作的法规政策	226
参考文献		231

第一章 挑战与机遇并存

——国内外金融形势与发展趋势

随着经济全球化的深入发展,我国工业化、城镇化、市场化、国际化进程加快,金融日益广泛地影响着我国经济社会生活的各个方面。在金融对经济社会发展的作用越来越重要、国内外金融市场联系和相互影响越来越密切的背景下,了解国内外金融形势与发展趋势,对于搞好地方金融工作十分必要。

第一节 国际金融形势与发展趋势

一、国际金融体系的演变

国际金融体系通常是指对国际货币金融关系进行调节的各种规则、安排、惯例和组织形式,主要包括国际汇率制度,国际收支调节体系,国际流动性的创造和分配、国际资本流动的管理、国际货币金融政策的合作框架,以及国际金融机构在促进全球金融稳定方面的各种机制。

自19世纪70年代以来,国际金融体系经历了金本位体系(1870~1914)、布雷顿森林体系(1915~1975)和牙买加体系(1976年至今)三个阶段。国际金融体系在不同的阶段内具有多种不同的国际性制度安排。在金本位时期,各国货币比价受黄金平价的制约,国际汇率安排具有典型的固定汇率制度特征。“铸

币—价格流动机制”的存在，又使各国的国际收支很少发生严重的失衡。至1914年前后，由于经济发展不平衡，加上黄金产量的严重制约，各国相继放弃了金本位制。为重建国际货币秩序，在第二次世界大战结束前，以美英等国为首的国际社会通过多边协定方式建立了布雷顿森林体系。主要包括：（1）设立国际货币基金组织；（2）协调国际货币关系，特别是对各国的汇率政策实行监督；（3）实行以黄金为基础、美元为中心的可调整的固定汇率制度；（4）在成员国发生国际收支困难时，国际货币基金组织可提供短期信贷，以补充其国际流动性。但由于该体系的基础是美元与黄金的可兑换性，并要求其他各国放弃货币政策独立性，因此，当美国国际收支逆差不断扩大，无法维持美元与黄金的可兑换性时，它的继续存在便受到明显挑战。20世纪70年代初美国停止向各国政府兑回美元后，各国纷纷放弃本币与美元的固定比价，实行浮动汇率制度，布雷顿森林体系趋于崩溃。1976年在国际货币基金组织（IMF）的提议和组织下，国际社会达成牙买加协定，宣布黄金非货币化，同时承认各国实施的浮动汇率制度合法化，这标志着国际金融体系再次进入了一个不受全球性多边协定约束的动荡的时代。牙买加体系与布雷顿森林体系相比有其进步性，其制度安排比较灵活，这使得它的适应性较强，在一定程度上符合世界经济动荡、多变和发展不平衡的特点。

二、当前国际金融体系存在的问题

1. 现行国际货币体系未能体现当前世界经济力量对比的变化，主要国际储备货币发行未受到应有的约束和监督，国际货币体系竞争性不足。近年来，新兴市场经济体经济快速发展，其经济总量占全球的份额显著上升，在国际贸易、国际资本流动中的作用也不断上升，但其货币在国际货币体系中缺乏相应的地位。

主要发达国家主导着国际货币体系，却未能切实承担稳定币值、稳定金融体系的责任。

2. 国际金融组织的代表性不足，其功能有待完善。近年来，新兴市场经济体的经济金融实力得到了快速提升，而其在国际金融组织中的地位未得到相应提高，缺乏足够的发言权。在美国次贷危机引发的全球性金融危机中，国际金融组织未能充分发挥早期预警作用，由于能调动的资源有限，在危机救助中，也显得迟缓和力不从心。

3. 跨国金融监管存在缺陷，不能适应全球金融一体化的发展需要。现有国际金融监管缺乏对跨国金融风险的监测和预警制度安排，缺乏对短期投机资本无序流动的有效监管。发达国家主导着国际金融市场规则的制订、金融工具创新，评级、会计审计、信息发布等金融关联服务行业呈现寡头垄断格局，相关机构缺乏必要监管，这使得金融市场定价面临失真风险，且缺乏足够有效的纠偏机制，金融风险会迅速扩散，酿成全球性金融危机。

4. 金融领域存在一定程度的投资保护主义。发达国家之间金融开放程度已经从发达国家传导到新兴市场国家，从金融领域扩散到实体经济领域，演变为一场全球性金融危机。由此可见，在金融全球化的现今，国际金融市场的兴起为资本匮乏的国家发展经济创造了良好的条件，但是这种国际资本的流动性高，发达国家对新兴市场经济体的开放程度则较为有限，这阻碍了全球金融一体化的发展。

三、国际金融体系的改革动向

近20年来，全球范围内各种类型的金融危机此起彼伏，布雷顿森林体系管理机构作为世界经济的治理者和国际金融市场的重要监管者，没能有效预测和防范金融危机的爆发，其工作出现了

相当程度的失职。这不仅充分暴露出现行国际金融机构指导思想僵化所产生的严重弊端，而且也表明了国际金融机构体系自身改革的迫切性。在金融全球化的当代，特别是世界各国陷入美国次贷危机引起的全球金融危机的情况下，国际金融体系的改革显得刻不容缓。历史上的银本位、金本位、金汇兑本位、布雷顿森林体系都是解决国际金融问题的不同制度安排，这也是国际货币基金组织（IMF）成立的宗旨之一。但此次金融危机表明，这一问题不仅远未解决，反而由于现行国际货币体系的内在缺陷而愈演愈烈。

改革当今国际金融体系，构建一个公平、合理的治理结构一直是国际社会特别是新兴市场和发展中国家的心声。此次国际金融危机爆发后，经过三次二十国集团峰会的协调和磋商，各经济体对改革国际金融体系分别阐述了各自的看法，并在某些方面达成了部分共识，包括加强国际货币基金组织在国际金融监管中的作用，充实国际货币基金组织的资金实力，提升发展中国家在国际金融机构中的话语权和代表性等。尽管这些改革的具体措施还有待进一步明确，但总体方向和思路已经形成。

美国在国际金融体系改革过程中主张维护美元在国际货币体系中的主导地位，赞成加强国际货币基金组织等在国际金融体系中的作用，同意将国际货币基金组织5%的股权配额移交给新兴市场和发展中国家。此外，还建议把国际货币基金组织理事会席位从24个减少至20个，但却强调这些席位主要应由一些欧盟国家让出。

欧洲国家在改革国际金融体系问题上的一个重要主张就是加强国际金融监管，特别强调加强对对冲基金、评级机构和避税天堂等的监管。其提出的具体措施之一就是对金融机构的管理人员施加严格的薪酬限制手段；此外，支持对国际货币基金组织进行

改革并提高发展中国家的发言权，但对于美国提出的减少理事会席位却极力反对，同时呼吁应当取消美国在国际货币基金组织重大事务中的一票否决权；还提出应当尝试开征金融交易税，抑制投机性资本在全球范围内短期的大规模流动。

以“金砖四国”（中国、印度、俄罗斯、巴西）为代表的新兴市场国家和发展中国家，在改革国际金融体系中的主要思路就是寻求储备货币的多元化，提升新兴市场国家和发展中国家在国际金融体系中的地位，特别是在国际金融机构中的地位，在国际金融机构治理结构得到改善的前提下，提升国际货币基金组织等机构在国际金融中的重要性，同时要求国际金融机构加强对发展中国家的援助。中国人民银行行长周小川表示，现行国际金融体系的弊端在国际金融危机中已暴露无遗，改革国际金融体系势在必行，中国将更加积极地参与国际金融体系改革。周小川行长提出：“必须创造性地改革和完善现行国际货币体系，推动国际储备货币向着币值稳定、供应有序、总量可调的方向完善，才能从根本上维护全球经济金融稳定。创造一种与主权国家脱钩、并能保持币值长期稳定的国际储备货币，从而避免主权信用货币作为储备货币的内在缺陷。”

在改革国际金融体系的问题上，各方分歧的焦点主要集中于后金融危机时代自己在国际金融体系之中的地位问题。因此，国际金融体系改革，短期内应着眼于如何应对当前的金融危机，中长期内应针对国际金融体系的不合理、不稳定因素进行渐进性改革。通过改革，强化在国际金融体系中占主导地位国家的国际责任，扩大发展中国家在国际金融体系中的作用，提高国际金融体系的稳定性。

四、国际金融发展趋势

随着经济全球化进程的加快及信息网络技术的迅猛发展，当

前世界各国金融业发展已明显呈现五个“进一步”的发展趋势，即金融全球化进一步加深、金融虚拟化进一步提高、金融脱媒化进一步加剧、金融创新进一步深化和货币区域化进一步推进。

（一）金融全球化进一步加深

金融全球化主要是指世界各国和地区放松金融管制、开放金融市场、使资本在全球各国、各地区的金融市场自由流动，最终形成全球统一金融市场、统一货币体系的趋势。它是以金融市场交易的国际化和市场参与者的国际化为代表的金融全球化，也即国际金融的发展趋势将以金融网络化、货币一体化、金融服务现代化和金融风险扩大化为主要特征的金融全球化。世界金融一体化趋势经过 20 世纪 80 年代的发展，到 90 年代形成了一个高潮，对促进世界政治经济的进一步发展产生了广泛而深远的影响。金融全球化是当代世界经济发展的典型特征和时代潮流。随着经济全球化发展趋势的不断深化，金融全球化发展必然也会随之深化。

金融全球化是金融自由化和放宽金融管制的必然结果。金融全球化主要表现在以下几个方面：一是资本流动全球化。这是金融全球化最突出的表现。资本的跨国流动一方面使发达国家的多余资本可以通过全球市场寻求利润最大化，另一方面使发展中国家可以很方便地从国际金融市场筹集经济发展所需的资金，对发展中国家的经济发展起到了积极的促进作用。二是国际金融市场融为一体。国际金融市场从广义上讲，是指进行各种国际金融交易活动的场所，主要包括长短期资金借贷、有价证券交易、外汇买卖、黄金买卖等；从狭义上讲，特指国际间资金借贷与筹集，即资金融通的场所。三是金融创新层出不穷。为适应新技术条件下竞争的需要，同时亦为规避限制性法规和风险，从 20 世纪 60 ~ 70 年代开始，在发达国家率先出现金融创新活动，这既包括

制度的创新,又包括工具的创新,例如信用制度的创新、股权衍生工具的创新等。四是金融机构及其业务全球化。金融机构及其业务的全球化有两个动因:其一是金融全球化本身的发展要求;其二是经济全球化的发展促使金融全球化和贸易全球化更加紧密地结合在一起,大型跨国公司把业务拓展到哪里,相应地要求本国的金融机构把机构和业务拓展到哪里。五是货币体系全球化。金融全球化的发展一方面使金融市场上外汇的供求不断变化,造成了各国货币之间的汇率频繁波动,另一方面使越来越多的国家融入到世界经济和国际金融当中,货币体系全球化的趋势越来越明显。

今后国际金融体系将进一步自由化,金融市场一体化进程加快,跨国金融机构业务综合化、网络化,金融业的竞争更趋激烈,威胁金融稳定和金融安全的阴影依然在全球徘徊。伴随金融全球化的深入发展,不断爆发的国际金融危机,使全球金融、经济恐慌,不可避免地引发了新的金融安全问题。在全球化过程中金融风险有普遍增大的趋势,无论是发达国家还是发展中国家,都面临着金融全球化带来的风险,但是相比较而言,发展中国家由于自身实力薄弱,经济金融制度及结构的缺陷较多,对开放进程的准备和力量积蓄都不充分,因此,面临的风险更大。

(二) 金融虚拟化进一步提高

金融虚拟化是指没有实体经济交易基础的金融资产创造与交易的过程,是金融相对独立于实体经济运行的基础。金融虚拟化包括如下几层含义:(1)在价值行为上,金融虚拟化过程并不以实体经济交易为基础,即没有实体经济交易发生而进行的金融资产创造与交易。(2)在价值表现上,金融虚拟化过程意味着金融资产价值远远超过实体经济价值,是对实体经济在价值上的膨胀“虚拟”。这里的价值膨胀“虚拟”要通过杠杆效应和叠加效应来