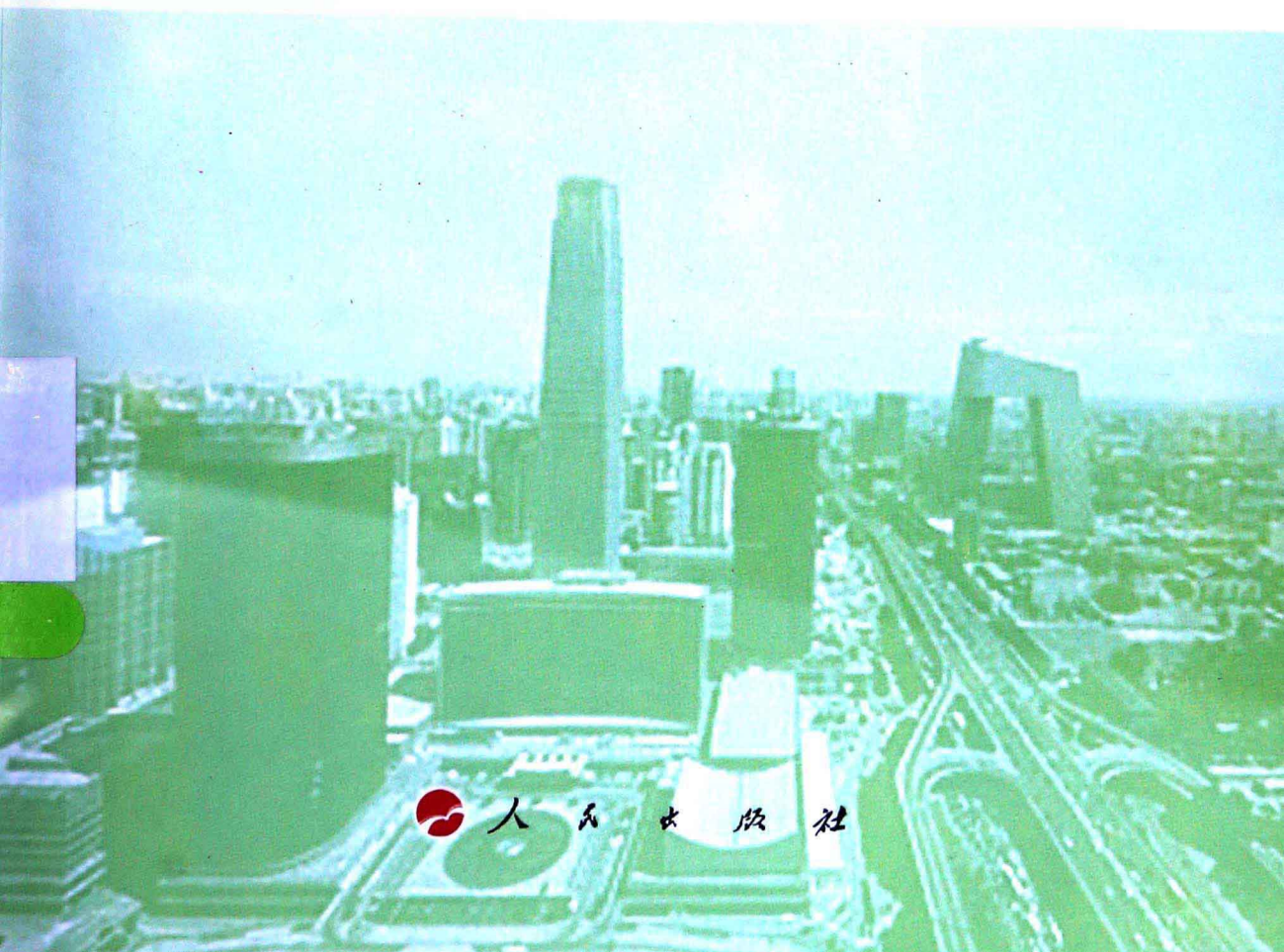


广西大学中国—东盟研究院文库

城市开发与 金融支撑

王晨等◎著



人 民 交 通 出 版 社

广西大学中国—东盟研究院文库

城市开发与 金融支撑

王晨等◎著



人民出版社

责任编辑:骆 蓉

封面设计:周涛勇

图书在版编目(CIP)数据

城市开发与金融支撑/王晨 等著. —北京:人民出版社,2014.1

ISBN 978-7-01-012942-6

I. ①城… II. ①王… III. ①城乡金融-金融事业-研究-中国

IV. ①F832.35

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 299631 号

城市开发与金融支撑

CHENGSHI KAIFA YU JINRONG ZHICHENG

王 晨等 著

人民出版社 出版发行
(100706 北京市东城区隆福寺街 99 号)

北京龙之冉印务有限公司印刷 新华书店经销

2014 年 1 月第 1 版 2014 年 1 月北京第 1 次印刷

开本:710 毫米×1000 毫米 1/16 印张:22

字数:335 千字

ISBN 978-7-01-012942-6 定价:43.80 元

邮购地址 100706 北京市东城区隆福寺街 99 号
人民东方图书销售中心 电话 (010)65250042 65289539

版权所有·侵权必究

凡购买本社图书,如有印制质量问题,我社负责调换。

服务电话:(010)65250042

目 录

第一章 导 论	1
1. 1 研究背景	4
1. 2 研究意义	6
1. 3 本文的主要文章结构	7
1. 4 文献综述	10
1. 4. 1 关于城市间和区域相互作用的研究	10
1. 4. 2 关于产业集聚与城市产业发展的研究	14
1. 4. 3 关于城镇化与金融支持问题的研究	17
1. 4. 4 关于园区经济与城市经济互动及其金融支撑的研究	20
1. 4. 5 综述与展望	24
第二章 城市发展与经济增长	27
2. 1 城市发展与城市经济增长的制约因素	29
2. 1. 1 城市经济的规模约束与范围约束	29
2. 1. 2 城市发展与城市基础设施约束	34
2. 1. 3 城市发展的“低碳”约束	39
2. 1. 4 城市发展与经济结构布局调整	41
2. 1. 5 城市发展与城市产业结构优化	43
2. 2 城市发展与区域经济规划	48
2. 2. 1 城乡二元经济结构调整	48
2. 2. 2 中心城市发展与区域经济发展的互动机理	51
2. 2. 3 中心城市发展与城市经济圈互动发展机理	59

2. 3 城市经济发展模式创新城市经济增长点	60
2. 3. 1 大企业培育与城市经济发展	61
2. 3. 2 中小企业成长与城市经济发展	62
2. 3. 3 个体私营经济发展与城市经济繁荣	63
本章小结	65
第三章 城市功能变迁与城市发展	67
3. 1 城市功能变迁与省区域经济发展	70
3. 1. 1 城市功能变迁与定位研究	71
3. 1. 2 省区内城市经济发展与省会城市经济发展比较分析	75
3. 1. 3 省会城市、B 牌城市、其他中心城市的经济互动	78
3. 2 城市经济发展的路径考察	80
3. 2. 1 大企业主导模式	81
3. 2. 2 中小企业主导模式	83
3. 2. 3 特色经济主导模式	86
3. 3 B 牌城市经济发展的因子分析	88
3. 4 城市发展的竞争力考察	92
3. 4. 1 市场影响力	92
3. 4. 2 产业增长力	93
3. 4. 3 资源配置力	94
3. 4. 4 结构转换力	95
3. 4. 5 产业创新力	96
本章小结	97
第四章 城市发展的金融需求	99
4. 1 城市发展与金融支持的理论分析	101
4. 1. 1 金融发展理论	101
4. 1. 2 金融约束理论	106
4. 1. 3 城市发展的金融要素需求	107
4. 2 城市发展与金融要素的实证分析	109
4. 2. 1 模型构建与模型选择	110
4. 2. 2 模型数据检验与结论分析	113

本章小结·····	117
第五章 柳州市城市发展融资供需分析 ·····	119
5.1 柳州市城市发展社会融资总需求分析（2012—2022）·····	121
5.1.1 2012 年柳州市各领域融资需求分析·····	121
5.1.2 柳州市城市发展社会融资需求总量测算·····	125
5.1.3 柳东新区发展融资总需求预测·····	129
5.2 柳州市城市发展融资总供给分析·····	133
5.2.1 柳州市财政对城市发展的融资供给·····	133
5.2.2 柳州市金融市场对其城市发展的融资供给·····	136
5.2.3 柳州市三次产业融资供给·····	143
5.2.4 柳州市基础设施融资供给·····	147
5.2.5 柳东新区发展融资供给·····	153
5.3 柳州市城市发展社会资金供需缺口分析·····	155
5.3.1 柳州市社会资金运行与经济社会发展适应性分析·····	155
5.3.2 柳州市城市发展社会资金供需缺口分析·····	157
5.3.3 金融支持柳州城市发展存在的问题及对策·····	158
本章小结·····	162
第六章 城市基础设施建设与金融支持 ·····	163
6.1 城市基础设施与经济发展·····	165
6.1.1 城市基础设施的基本特征·····	165
6.1.2 城市基础设施与经济发展的关系·····	168
6.2 城市基础设施建设项目融资基本情况·····	170
6.2.1 我国城市基础设施投资总量增长情况·····	171
6.2.2 我国城市基础设施投资具体发展情况·····	173
6.2.3 我国城市基础设施的财政融资·····	175
6.2.4 我国城市基础设施的贷款融资·····	177
6.2.5 我国城市基础设施的自筹和其他投资·····	178
6.2.6 柳州城市基础设施建设的基本情况·····	178
6.3 基于柳州情况分析城市基础设施投融资存在的问题·····	183
6.3.1 财政负荷过重，城市基础设施投资总量不足·····	183

6.3.2	资金来源渠道单一，融资体制缺乏灵活性	185
6.3.3	投资环境不健全，非政府资金进入困难	187
6.4	解决城市基础设施建设融资难问题的策略	188
6.4.1	源于资本市场的金融支持	188
6.4.2	源于项目融资的金融支持	192
	本章小结	198
第七章	产业升级和金融支持	199
7.1	产业现状	201
7.1.1	第一产业	201
7.1.2	第二产业	202
7.1.3	第三产业	204
7.1.4	产业结构变化情况	205
7.2	产业升级的现实意义	207
7.2.1	当前产业发展存在的问题	208
7.2.2	当前我国产业升级的必要性	211
7.3	产业升级过程中的金融因素分析	212
7.4	改善金融支持以推进产业升级	214
7.4.1	建立多层次的金融支持体系	214
7.4.2	建立完善的金融生态环境	215
7.4.3	拓宽融资渠道	217
7.4.4	加强金融创新，增加金融支持产业集群深度与广度	218
7.5	柳州市产业升级	219
7.5.1	柳州市产业发展现状	220
7.5.2	柳州工业产业升级——以柳州汽车城为例	221
	本章小结	225
第八章	居民金融服务与支持	227
8.1	金融服务市场的特征	230
8.1.1	金融服务的使用价值特征	230
8.1.2	金融服务本身的特征	231
8.2	居民金融服务	232

8. 2. 1 存款服务	232
8. 2. 2 个人贷款	233
8. 2. 3 投资理财	236
8. 2. 4 便利金融	242
8. 2. 5 跨境服务	243
8. 3 柳州市居民金融服务的不足与对策	244
8. 3. 1 居民金融服务存在的不足	245
8. 3. 2 居民金融服务改革对策	248
本章小结	250
第九章 融资多功能平台建设经验及启示	251
9. 1 国外城市发展融资经验借鉴	253
9. 1. 1 美国政府城市发展融资	253
9. 1. 2 英国城市发展融资	255
9. 1. 3 法国城市发展融资	257
9. 1. 4 加拿大城市发展融资	258
9. 2 国内城市发展融资经验借鉴	261
9. 2. 1 北京市城市发展融资	261
9. 2. 2 上海市城市发展融资	262
9. 2. 3 深圳市城市发展融资	264
9. 2. 4 大连市城市发展融资	266
9. 3 国内外城市发展主要融资方式比较分析	267
9. 3. 1 项目融资	267
9. 3. 2 财政融资	272
9. 3. 3 贷款融资	272
9. 3. 4 国债融资	272
9. 3. 5 股份融资	273
9. 3. 6 经营融资	273
9. 3. 7 信托融资	274
9. 4 国内外城市发展融资经验对柳州市构建融资平台的启示	274
9. 4. 1 根据城市建设项目的特点, 实现投融资模式的 多元化	275

9. 4. 2	进行市政建设债券研究，探索市政债券的可行性	276
9. 4. 3	实行市场化管理，引入竞争机制	278
9. 4. 4	增加政府的优惠和扶持，鼓励私人企业投资积极性	279
	本章小结	280
第十章	构建城市发展金融支撑体系的总体思路	281
10. 1	城市发展金融支撑体系战略目标	283
10. 2	城市发展金融支撑体系构成	285
10. 2. 1	城市融资平台	285
10. 2. 2	地方中小金融机构	286
10. 2. 3	居民金融服务支撑	287
10. 2. 4	金融监管和风险防范	288
10. 3	城市发展中金融支撑的渠道	288
10. 3. 1	政策性金融支撑	289
10. 3. 2	商业性金融支撑	292
10. 3. 3	政策性金融和商业性金融合作	294
10. 4	构建柳州市金融支撑城市发展的总体思路	295
10. 4. 1	构建融资平台建设	295
10. 4. 2	提升金融服务支撑力度	298
	本章小结	301
第十一章	构建柳州市城市发展的金融支撑体系	303
11. 1	构建融资平台支撑体系	305
11. 1. 1	融资方式的创新	305
11. 1. 2	柳州市产业融资平台	312
11. 1. 3	构建多层次的企业融资服务体系	314
11. 1. 4	柳州市基础设施建设融资平台	318
11. 2	柳州市金融监管制度	320
11. 2. 1	民间融资行为监管	320
11. 2. 2	地方政府融资平台监管	321
11. 2. 3	中小企业信用监管	321
11. 2. 4	商业银行监管	322

11. 2. 5 构建监管政策支撑体系	323
11. 2. 6 提升社会信用环境和企业信用意识	323
11. 3 柳州市融资风险防范策略	324
11. 3. 1 柳州市政府的风险防范策略	324
11. 3. 2 柳州市企业的风险防范策略	325
11. 4 构建柳州市金融服务支撑体系	326
11. 4. 1 金融组织支撑体系	326
11. 4. 2 金融业务创新体系	327
11. 5 金融政策支撑体系构想	328
11. 5. 1 加大金融机构对企业的信贷支持力度	328
11. 5. 2 加大柳州市政府对金融机构的支持力度	329
本章小结	330
参考文献	332

图目录

图 1-1	主要技术路线图	7
图 2-1	城市发展与经济结构布局调整相互作用机制	41
图 2-2	企业与城市相互作用机制	61
图 2-3	大企业促进城市经济发展机制	63
图 3-1	三角形城市经济空间结构	81
图 3-2	青岛市“十一五”GDP、规模以上工业主营收 人及财政预算收入	83
图 3-3	温州市“十一五”GDP、规模以上工业主营收 人及财政收入	84
图 3-4	B 牌城市 SWOT 分析	90
图 4-1	社会闲散资金溢出效应促进金融行业发展	102
图 4-2	金融制度不完善导致金融市场资金短缺	103
图 5-1	柳州市地方财政收支比较	136
图 6-1	我国城市市政公用设施投资	172
图 6-2	国家预算内资金及预算占比	176
图 6-3	国内贷款及其与全社会固定资产投资总额占比	177
图 6-4	我国利用外资及其与全社会固定资产投资总额占比 ...	178
图 6-5	我国自筹及其他投资情况及其与全社会固定资 本投资总额占比	179
图 6-6	柳州市固定生产总值和固定资产投资情况	179
图 6-7	来宾电厂 B 厂 BOT 项目结构图	194
图 6-8	PPP 模式结构图	197
图 7-1	1990 年—2011 年我国第一产业 GDP	202

图 7-2	1990 年—2011 年我国第二产业 GDP	203
图 7-3	1990 年—2010 年我国第二产业——工业国内生 产总值	203
图 7-4	1990 年—2010 年我国第二产业——建筑业国内 生产总值	204
图 7-5	1990 年—2011 年我国第三产业 GDP	205
图 7-6	1990 年—2010 年我国第三产业——交通运输邮 电通信国内生产总值	206
图 7-7	1990 年—2010 年我国第三产业——批发零售贸 易餐饮业国内生产总值	206
图 7-8	2005 年—2010 年柳州汽车产量情况	223
图 8-1	历年国内生产总值	229
图 8-2	柳州金融机构存贷款情况	246
图 8-3	2009 年柳州市保费收入情况	246
图 9-1	BOT 模式运作结构图	269
图 9-2	TOT 模式运作结构图	269
图 9-3	ABS 模式运作结构图	270
图 9-4	PPP 模式运作结构图	271
图 11-1	优先/次级结构债券收益情况	309
图 11-2	柳州市基础设施建设融资模式创新	318

表目录

表 4-1	2000 年—2010 年模型数据附表	110
表 5-1	2002 年—2011 年柳州市全社会融资状况	127
表 5-2	2012 年—2022 年柳州市全社会融资总量测算	128
表 5-3	2012 年—2017 年柳东新区主导产业产值和工业 产值测算	130
表 5-4	2012 年—2017 年柳东新区招商引资测算	132
表 5-5	2002 年—2011 年柳州市地区国民生产总值	134
表 5-6	2002 年—2011 年柳州市财政收支状况	135
表 5-7	2002 年—2010 年柳州市金融机构存贷款余额	137
表 5-8	2002 年—2008 年柳州市金融机构为各行业贷款	138
表 5-9	柳州市上市企业股权融资情况	140
表 5-10	2007 年—2012 年柳州市实际利用外资规模	142
表 5-11	2011 年固定资产投资规模	149
表 5-12	柳州市利用外资与社会经济发展适应度	156
表 6-1	社会产品三种类型的特征与供给方式	166
表 6-2	我国城市市政公用设施投资总量及所占比例	172
表 6-3	我国城市基础设施发展概况	173
表 6-4	国家预算内资金及预算占比	176
表 6-5	近年来柳州市财政收支情况	180
表 6-6	2008 年—2010 年柳州市本级财政收支情况	180
表 6-7	2011 年 9 月末柳州市城市投资建设发展有限公 司在建项目投资情况	182

表 6-8	2010 年—2011 年 9 月柳州城投资金平衡情况	186
表 7-1	全国产业结构变化情况	207
表 7-2	柳州三产业 2000 年—2010 年产值情况	220
表 7-3	柳州产业结构变化情况	221
表 8-1	各项存款一览表	233
表 8-2	金融机构各项贷款	234
表 8-3	利率表	236
表 9-1	美国各级政府城市发展主要作用	253
表 9-2	英国城市发展私有化改革方式	255
表 9-3	法国城市发展主要资金来源	257
表 9-4	法国城市发展私有化历程	258
表 9-5	加拿大私营城市建设主要形式	259
表 9-6	加拿大区域城市财政委员会优势	260
表 9-7	加拿大城市发展资金来源	260
表 9-8	北京市城市基建特许经营方式	262
表 9-9	上海市城市基建政府职能	263
表 9-265	上海市城市发展资金主要融资方式	264
表 9-11	深圳市城市发展新型融资方式	265
表 9-12	四种项目融资方式比较	271

第一章

导 论

从19世纪60年代开始,金融发展和经济发展的关系成为经济研究的热点课题之一。金融业作为市场经济的重要组成部分,其发展水平与经济发展互促并正相关。20世纪40—60年代,美国经济学家纳克斯和纳尔逊先后提出了“贫困的恶性循环”理论和“低水平均衡陷阱”理论,得出的共同结论是,发展中国家要想冲出贫困陷阱,就必须进行大规模的资本投资。20世纪70年代,“金融抑制”和“金融深化”理论首次以发展中国家的金融问题作为研究对象,对发展中国家金融发展与经济增长的关系进行了开拓性研究,认为发展中国家要摆脱这个低经济发展水平的贫困陷阱、加快经济发展的合理选择就是金融深化,通过注入足够的金融资源支持将其从陷阱中拉出来。但在不同的国家、地区或每个国家(或地区)不同的发展阶段,其政策效果呈现出较大的差异性。特别是发展中国家和欠发达地区中广泛存在金融压抑问题,市场机制对金融资源配置的作用没有得到充分发挥,金融资产单调、金融机构形式单一、金融管制和金融效率低下更是成为制约经济发展的瓶颈。

我国城市化进程作为拉动经济增长的重要引擎,金融发挥了重要作用。“十二五”规划又提出将“城镇化”作为中国经济新的增长点,同样需要金融的深度支持。梳理城市发展与金融支持的作用机理尤为重要。我们所说的经济发展中的金融支持,是指政府和各金融机构运用各种金融手段、金融工具及金融市场体系等对区域经济发展的作用活动,以实现金融资源的合理、有效配置。一方面,一个地区经济发展中获得的金融支持越大,其发展也会更快;另一方面,金融发展程度较高的地区,金融增长也相对较快,从而该地区的经济增长可获得更大的金融支持。按金融支持的性质可分为政策性金融支持和商业性金融支持两种类型。政策性金融支持也称国家金融、政府金融、制度金融、财政投融资支持等等。具体是指在一国政府支持下,以国家信用为基础,运用各种特殊的融资手段,严格按照国家法规限定的业务范围、经营对象,以优惠性存贷利率直接或间接为贯彻国家特定经济和社会发展政策而进行的、包括一切带有特定政策性意向的存款、投资、担保、贴现、存款保险、利息补贴等一系列特殊的资金融通行为。它是为政府的特殊产业或社会政策目标提供服务,提供比商业性金融优惠的利率、期限和担保等条件的贷款。政策性金融既有金融“有偿借贷”的特征,也有财政“无偿拨付”的特性。它可以补充商业性