

成果应用证明材料

2007 年到 2010 年期间，毛有碧同志承担了省高层次人才特助经费项目《民营科技企业发展的金融支持——基于贵州省的实证研究》，在此研究的基础上，较为出色地完成了以下参政议政工作任务：

1、代表致公党贵州省委执笔撰写了研究报告《关于贵州民营科技企业发展金融支持问题的调研报告》，受到省委省政府的高度重视，该报告被评为省委统战部优秀调研报告。（详见附件一）

2、2010 年 9 月，省委栗书记、赵省长召开关于如何推进我省城镇化建设的座谈会，以“推进我省城镇化进程金融支持的政策建议”为题撰写了发言材料。（详见附件二）

3、2010 年 7 月，在北京参加致公党中央举行的专家咨询会，致公党中央副主席王钦敏、严以新等专家领导出席会议，会上就中小企业的融资问题提出相应对策措施及建议。

4、本项研究发现：是恶劣的外部融资环境才使得贵州省的民营科技企业具有内源融资偏好，这一企业群体普遍难以获得银行的资金支持。正是对民营科技企业融资结构和融资约束影响因素的研究分析，在 2011 年 3 月的全国两会期间，向大会提交了《关于加大对贵州金融支持的三点建议》

的提案。（详见附件三）

特此证明。



证 书

致公党贵州省委：

你们撰写的《关于贵州民营科技企业发展金融支持问题的调研报告》在2008年“省委出题，党派调研”工作调研报告评比中，被评为优秀调研报告。

中共贵州省委统战部

2009年3月26日

（附件二）

推进我省城镇化进程金融支持的政策建议

贵州财经学院 毛有碧

金融是现代市场经济的核心，金融市场是连接商品市场和其它要素市场的枢纽，是贯通生产、流通、分配、消费各个环节和各个层面的桥梁，是提高市场配置资源的水平和效率的助推器。我省城镇化建设进程，离不开金融业的大力支持。

城镇化是衡量现代化程度的重要标志，在我省，大力推进城镇化是全面建设小康社会、不断拓展发展新空间的必由之路，是当前加快经济发展方式转变、尤其是加快经济结构调整的重要内容，是实现又好又快、更好更快发展的关键环节。与全国相比，目前贵州城镇化较为滞缓，09 年全省城镇化率仅为 29.9%，比全国水平差 16.7 个百分点。究其原因，城镇化滞缓的根源在于经济发展滞后。金融规模与经济规模总是相携壮大的，研究表明，我省的生产总值与贷款余额变化有很强的正相关性，贷款量的提高总是伴随着经济的增长。信用中介作用的发挥，有力支持了地方经济的发展。

就我省的省情而言，我省城乡二元结构突出，城乡区域发展差距特别明显，农村贫困面大，贫困程度深。切实提高农民收入问题十分迫切，要提高农民收入，就必须加快以产业化为基础的农业现代化建设，把农业多余的劳动力转移到二、三产业，同时向城镇集中以提高城镇化水平。又由于我省城乡、区域发展差距特别明显，我省的城镇

化建设要因地制宜，比如，对于有资源优势的区域，要围绕这些资源的开采、科研、加工来进行建设；对于旅游资源富聚、自然生态好的区域，则重点发展旅游业。而靠近中心城市的一些小城镇则主要利用其地理位置和工资低的优势，承接一些劳动密集型产品和配套产品的生产。在城镇化进程中除了要有主导产业外，城镇化要为农业现代化服务，要与农村经济发展紧密结合。这些都决定了我们的城镇化进程不仅要从城市层面考虑，更为重要的是需要从农村层面去加以解决，必须与“三农”问题、与扶贫开发问题形成有机统一体。

据调查了解，在贵州农村贫困山区，由于地方性农户单一，经济实力弱，多数难以提供正规金融严格意义上的抵押贷款担保条件，也不能从正规金融渠道获得所需贷款，因而就是在设立有正规金融机构的地方，也未能真正做到高效率满足当地经济发展的需要，形成经济发展水平的落后与金融发展滞后相互影响的格局。从民间金融看，其作为一种极富生命力的金融形态，理论上可以为农村经济发展起到正规金融难以顾及的“拾遗补缺”的作用，但由于缺少正确引导和规范发展，农村的民间金融仍然存在不少问题甚至隐患，完全意义上的农村金融组织体系尚未发育成熟。农村城镇化建设中资金的缺乏和金融服务弱化等问题十分突出。

下面就推进我省城镇化进程中的农村金融支持方面提几点建议和看法。

一、高度重视金融在我省城镇化建设进程中的作用

中外经验表明，确立金融的核心地位对于经济发展至关重要；现

代经济发展的实践表明，区域经济的增长、竞争优势的确立，除有赖于资源、区位、制度等基本要素外，更有赖于科技、创新、金融等要素的投入和积聚。我省近几年的金融实践也表明，金融在为解决贫困问题、“三农”问题方面创造了有利条件。通过积极落实小额扶贫贷款政策，大力推广小额农贷资信卡，积极发放支农再贷款，实行农村信用社差别存款准备金率，引导省内金融机构的信贷投向，这些都为解决贫困问题、“三农”问题创造了条件，支持了我省的农业生产和城镇化建设。

但一直以来，由于受到对发展金融缺乏战略性认识、重视不够等因素制约，贵州金融发展滞后，对经济发展的支持明显不足。经济主体对金融的核心作用认识不足，没有把金融业作为一个产业进行扶植和发展，而只是当作为地方经济输送资金血液的载体，有的甚至认为欠发达地区发展金融是一种奢谈，对金融功能的理解和运用也仅局限于银行及其传统的吸储放贷业务，对金融的风险管理和资源配置等功能、多样化的金融工具、市场化的投融资方式、金融中间业务不熟悉，以致证券、信托等非银行金融机构和非正规金融组织未得到应有的重视和发展，资本流动不畅，造成经济活动中的融资安排一靠政府、二靠银行，投融资渠道单一，企业融资过度依赖于银行。

在我省的城镇化进程中，要充分理解“金融是现代经济核心”的论断，遵循市场规律，准确把握我省金融业正处于金融抑制向金融深化发展的阶段，应积极发挥政府的引导作用，打破约束金融发展的体制机制瓶颈，充分发挥金融的核心作用。

二、 构建多元化农村金融服务体系

我省经济发展水平是多层次的，金融服务应是多样化的。全省金融机构以全国性分支机构为主体，地方金融机构实力弱。由于体制机制原因，全国性金融分支机构普遍将大企业、大项目作为自己的服务对象，对中小企业的金融服务不足。而中小企业在我省占 90%以上，因此，要加大金融对我省经济发展的支持力度，就必须做大做强地方金融机构，建立新融资平台。

除小额贷款公司外，还要做好鼓励国家控股的大型银行和各商业银行通过多种方式开办农村金融业务、参与农村金融市场竞争的工作；加快培育村镇银行和农村资金互助社等新型农村金融组织，并落实相应的政策扶持与风险监控措施。在落后地区鼓励和发展多种所有制的农村金融组织，并向国家申请特殊政策；引导和规范我省农村民间金融发展；发挥好农村信用社作为农村金融主力军的作用，加大对农村改革发展、重点领域和薄弱环节的信贷支持，大力开展农业开发、土地规模化整理和农村基础设施建设中长期信贷等业务。

三、认真领会中央有关文件精神，鼓励和倡导农村金融体系的组织创新

2004 年、2005 年和 2006 年，连续三年的中央 1 号文件都积极鼓励和倡导农村金融体系的组织创新，先后提出“要从农村实际和农民需要出发，按照有利于增加农户和企业贷款，有利于改善农村金融服务的要求，加快改革和创新农村金融体制。鼓励有条件的地方，在严格监管、有效防范金融风险的前提下，通过吸引社会资本和外资，积

极兴办直接为三农服务的多种所有制的金融组织”（2004）。“培育竞争性的农村金融市场，要抓紧制定农村新办多种所有制金融机构的准入条件和监管办法，在有效防范金融风险的前提下，尽快启动试点工作。有条件的地方，可以探索建立更加贴近农民和农村需要、由自然人或企业发起的小额信贷组织”（2005）。“鼓励在县域内设立多种所有制的社区金融机构，允许私有资本、外资等参股。大力培育由自然人、企业法人或社团法人发起的小额贷款组织，有关部门要抓紧制定管理办法。引导农户发展资金互助组织。规范民间借贷”（2006）。然而，这么些年过去了，我省农村金融体系的组织仍十分有限；发展相对滞后，国家相关政策未能用好用足。应通过深入调研，在摸清贵州农村金融组织体系现状的基础上，充分考虑到新设金融机构与当地农村的适应性的结合问题。

四、办好商业性小额贷款公司，实现其可持续发展

金融如何促进扶贫开发，较长时期以来，在国际上都有不少努力和尝试。很多发展中国家实行了旨在促进经济迅速增长并有效削减贫困的发展战略，把大量补贴性信贷资金源源不断地投放到农业部门和农村地区。但随后几十年的实践证明，这种强调贷款供给的传统农村金融政策并未获得成功，还产生了不利后果：一是扰乱了农村金融秩序，对商业金融机构具有挤出效应；二是破坏了信用环境，导致很低的还款率；三是低利率的优惠资金往往被有权阶层获得，并没有使普通农户真正受惠。在这样的历史背景下，农村金融政策新方法在国际范围内逐渐兴起，其主要内容是在商业可持续的基础上，开展小额信

贷，提高农村金融市场的效率。

我省于 2008 年 10 月开始开展商业性小额贷款公司试点工作，并出台了《贵州省小额贷款公司试点暂行管理办法》，以加强对小额贷款公司的监督管理，规范其组织和行为，维护正常的社会经济秩序。

然而调研表明，我省的小额贷款公司面临一些问题，如后续资金来源不足、税负较重、操作不规范而产生的风险隐患等。特别是，从目前成立的小额贷款公司运作情况看，在服务“三农”方面的作用明显不足。这些问题如果长期得不到解决，将会严重制约小额贷款公司的可持续发展，甚至会引发对小额贷款公司试点工作是否继续开展下去的质疑。小额信贷机构能否发展下去，这不仅是自身生存发展、实现小额贷款公司和服务客户“双赢”的客观要求，也是完善农村金融市场、加快城乡统筹发展的迫切需要。

五、不断提高农村金融服务质量和水平

创新金融产品和服务方式，着力扩大农户小额贷款投放，积极发展农村小额信用贷款和农户联保贷款，鼓励开发多样化小额信贷产品，努力满足农民多元化信贷需求。2009 年，我省新增农村金融服务机构 290 个，实现了乡镇全覆盖。我省要继续作好金融服务全覆盖工程，我省实现了无金融网点空白乡镇的突破，现在的关键是要对这些空白乡镇金融网点实现可持续发展，进一步完善农村金融服务网络，不断增强金融机构对经济发展的支撑作用，让农民享受平等的金融服务。

(附件三)

关于加大对贵州金融支持的三点建议

致公界别 毛有碧

委员证号 0391

自国家实施“西部大开发”战略以来，贵州省的经济发展得到了中央政府的大力支持，但贵州省的人均 GDP 在全国始终处于挂末位置。在国家全面实行“奔小康”战略的大背景下，贵州的经济发展事关全局！目前，贵州省委省政府正带领全省人民实施工业强省、城镇化带动战略，正在向绝对贫困发起新一轮总攻。在此关键时期，贵州省离不开强有力的金融支持。金融作为现代经济的核心，对于推动贵州经济发展，使之能早日摆脱贫困、落后局面具有不可替代的作用。为此，特提出如下建议：

1、给予贵州信贷规模上的支持

我国货币政策根据国际国内形势的发展变化，已由金融危机爆发时适度宽松的货币政策转变成了现在稳健的货币政策，这是一种正确选择。但对于目前贵州省的经济发展而言离不开各种金融机构的信贷支持，紧缩信贷规模在一定程度上抑制了信贷对实体经济的促进作用。建议人民银行对贵州省实行特殊政策，给予信贷规模上的倾斜和支持，至少保证其信贷增长速度不低于全国平均水平；

2、加大对贵州省上市公司的扶持力度

贵州省人民政府出台《关于印发贵州省工业十大产业振兴规划的通知》中提出，贵州省到 2015 年要培育新增上市公司 20 家以上。目

前贵州省中小企业的融资渠道比较单一，在资本市场上的融资十分有限，发展资金的短缺使不少企业不能迅速做大做强，支柱产业发展缓慢。建议国家加大对贵州省优质企业上市的支持力度，在同等条件下优先考虑贵州企业；

3、支持组建一家省级地方性商业银行

组建的这家地方性商业银行，其基本市场定位是：立足地方、立足中小企业、立足市民。组建方式上可选择：更名组建、直接发起设立等方式。建议银监会对贵州省组建一家省级地方性商业银行给予大力支持。

（此建议请呈送：中国人民银行、中国银监会、中国证监会）

证 明 材 料

毛有碧同志任我行独立董事期间，从专业的角度，为我行的业务发展积极履职。例如，2010年，我行由安德志副行长主持进行了《加大金融支持力度 促进中小企业发展——从银行视角对当前我市中小企业融资状况的调查与思考》的课题研究，在该研究的基础上，出台了一系列措施和办法，实践中取得了良好的经济效益。该研究课题一些地方吸收和采纳了她在《民营科技企业发展的金融支持——基于贵州省的实证研究》报告中的意见和建议。

特此证明。

贵阳银行股份有限公司

二〇一一年七月二十五日



证 明

毛有碧教授承担的《民营科技企业发展的金融支持——基于贵州省的实证研究》项目，王资燕作为她的研究生，完成了大量工作。

特此证明。

贵州财经学院科研处

2012年1月13日

贵州省高层次人才科研条件

特助经费项目验收申请书

项 目 名 称: 民营科技企业发展的金融支持
-----基于贵州省的实证研究

项目责任单位: 贵州财经学院

项目 负 责 人: 毛 有 碧

立 项 时 间: 2007 年

项目 合 同 编 号: TZJF-2007 年 31 号

联 系 电 话: 13809421911

单 位 地 址: 贵州省贵阳市鹿冲关路 276 号

邮 政 编 码: 550004

传 真: 0851-6902328

电 子 信 箱: maoyoubi@126.com

贵州省人才工作领导小组办公室 制

二 00 八 年

填 报 说 明

一、申请书各项内容，要实事求是，逐条认真填写。表达要明确、严谨，字迹要清楚易辨，外来语同时用原文和中文表达。

二、申请书为大十六开本（A4 纸），于左侧装订成册。

三、填表说明：

1、项目名称——申请特助经费资助时申报的项目名称。

2、立项时间——批准特助经费立项的时间。

3、受特助经费资助金额——用阿拉伯数字填写，单位为万元。

4、专业技术职务（职称）——实行专业技术职务聘任制的单位填写专业技术职务（包括待聘职务），未实行专业职务聘任制的单位填写技术职称。

5、专业——指所学专业或长期从事研究的专业。

6、所在单位——项目主持人目前所在单位，须按公章填写全称。

四、本申请书要求一式三份，填写后报省人才办。

五、省人才办联系电话：（0851）5892511

一、项目主持人基本情况及验收申请

项目名称		民营科技企业发展的金融支持——基于贵州省的实证研究				
立项时间		2007 年	受特助经费资助金额		2（万元）	
主 持 人	姓 名	毛有碧	性 别	女	出生年月	1961.9
	专业技术职务	教授	学 历 学 位	研究生 博士	专 业	金融学
所 在 单 位	名 称	贵州财经学院			电话号码	13809421911
	所在地	贵州省贵阳市鹿冲关路 276 号			主管部门	贵州财经学院

验收申请

根据 1993 年 6 月 12 日国家科委、国家体改委发布的《关于大力发展民营科技型企业若干问题的决定》以及各地相继颁布的促进民营科技型发展的有关条例，贵州省将民营科技企业定义为：民营科技企业是以科技人员为主体，以科技成果转化为主要特征，按照“自筹资金、自愿组合、自主经营、自负盈亏”的原则，独立承担民事责任，从事技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、中间试验，实行科研、生产、销售一体化的知识密集型企业。这类企业以技术创新和科技成果转化为主要特征，对整个社会生产力的发展起了巨大的促进作用。民营科技企业中的“民营”两字，不是对这一企业群体经济成份的标识，而是对其所共同拥有的灵活的经营机制的高度概括。

贵州省的民营科技企业经过 20 多年的发展，已成为全省高新技术产业的主要力量。贵州省为推进经济结构战略性调整，实现经济跨越式发展，应将大力推进民营科技企业发展、加快科技创新步伐，以此作为促进贵州省经济发展的重要途径。如何让金融能更好地支持贵州民营科技企业的发展，是本课题要深入研究的问题。因此本课题在对全国民营科技企业的金融支持进行广泛了解研究的前提下，特别针对贵州省的民营科技企业进行更加深入的定性和定量研究，以期有的放矢地解决贵州民营科技企业的金融支持问题。课题组成员通过广泛问询与实地调查的方式对贵州民营科技企业进行了专项调研，获取了大量的第一手资料，并通过对数据资料的定性分析与定量分析，发现贵州民营科技企业对目前的融资环境满意度普遍处于中等水平，企业融资的外部约束较多，亦即是银行和政府为贵州民营科技企业提供的金融支持情况不理想。此外，本研究从传统资本结构理论出发，吸收西方学者对中小企业资本结构的研究经验，结合中国民营科技企业融资背景，以贵州省的民营科技企业为样本，采用计量的方法分析了行业因素和所有制因素对民营科技企业融资结构的影响，并在考虑上述因素的基础上分别运用面板数据和横截面数据分析工具考察了规模、资产结构、成长性、盈利性等因素对民营科技企业融资结构的影响。研究报告在此基础上构建了民营科技企业融资体系，并结合贵州民营科技企业的自身特点及其生命周期规律，提出了企业的动态融资策略，以期帮助贵州民营科技企业实现最佳的融资方案选择，并最终实现资本结构的优化。

通过两年的调查研究，在课题组成员的共同努力下，形成研究报告一份，完成了项目研究任务，现特提出验收申请。

项目负责人签名： 
2010 年 6 月 2 日

二、项目实施及完成情况：（含研究内容、科学意义、应用价值、主要成果等。主要研究成果、论文等要标注“贵州省高层次人才特助经费资助项目”字样，并附复印件；所购置设备要附实物照片，拍摄时要在设备的显著位置标注“贵州省高层次人才特助经费资助项目”字样。所有附件材料统一装订在本申请书之后。）

我国的民营科技企业，在党和国家的正确方针指引下，伴随着我国改革开放和社会主义市场经济的发展诞生和发展起来。自1980年10月第一家民营科技企业在北京中关村创办以来，民营科技企业已走过了近30年的历程。在近30年中，民营科技企业的数量稳步增长，经济实力不断增强，已发展成为发展高新技术产业的生力军和区域经济发展的重要增长点，正以其特有的活力和蓬勃的生机呈现于中小企业和非公有制经济领域。特别是国家大力发展战略性新兴产业目标的提出，更是为民营科技企业的发展提供了广阔的舞台和空间。

然而研究表明，大多数民营科技企业尤其是贵州民营科技企业由于存在规模小、股权单一、无形资产所占比例相对较高、企业未来不确定性大等特点，同时更由于目前我国的融资制度，其无论是在融资结构还是融资效率上都存在与这类企业融资需求不相适应等问题，使民营科技企业得到的金融支持并没有得到应有增加。民营科技企业的资金困境始终无法得以摆脱，已成为影响其生存与发展的“瓶颈”问题。

基于民营科技企业的现状，本课题涉及的内容主要有以下几个方面：一是，将企业成长理论和金融成长周期理论相结合，分析民营科技企业不同发育阶段的融资特征，针对其各个成长阶段的特点提出金融支持的有效措施，满足民营科技企业不同成长阶段的融资需求；二是，深刻揭示贵州民营科技企业发展中有关金融支持的特性，运用数量模型分析民营科技企业融资问题。具体以贵州省较具代表性的民营科技企业为研究对象，进行微观层面的实证分析和研究。三是在对民营科技企业融资问题进行深入分析的基础上，构建我国民营科技企业融资体系。

国际国内就中小企业发展的融资问题长期以来一直给予了极大关注，但专门针对民营科技企业这一特殊企业群体所进行的较为全面系统的融资研究目前仍是空白，大都简单认为民营科技企业包含在中小企业内，没有必要再进行专门的研究，在政策支持上也多仅限于建立了民营科技企业贷款担保基金等。就是在已有的一些研究中，也缺少一种从专门的视角和对特定对象所进行的系统研究和实证分析，多存在隔靴搔痒之弊，因而无法从根本上去揭示和发现这类企业发展与金融支持的内在规律，也难以找到解决民营科技企业发展中融资瓶颈问题的良方，金融对科技的支持作用也不能得到应有发挥。鉴于国内尚缺乏针对民营科技企业融资结构的全面而系统的经验研究，本研究的理论与实际意义主要体现在以下几点：第一，民营科技企业是我国重要的技术创新源泉之一，也是面临融资约束最严重的企业群体，但国