

四川天府新区金融发展模式存在的问题与对策

兰虹 谢海芳 蒋丽

(西华大学经济与贸易学院 四川成都 610039)

摘要:天府新区建设是四川省委、省政府的一号工程,已经列入成渝经济区区域发展规划,上升为国家战略,与此相适应,天府新区的金融发展模式必须进行创新,建立与天府新区经济发展相适应的金融发展模式。即:完善金融组织体系,强化金融机构功能,拓展直接融资渠道,提供良好的金融监管与服务,加大天府新区区内的公司金融与家庭金融的创新力度,在天府新区内尝试开展金融服务外包业务,注重金融人才培养、完善金融教育高地建设。

关键词:天府新区;区域金融;金融发展模式

中图分类号:F830.34 **文献标志码:**A **文章编号:**2095-1124(2013)01-0030-04

《成渝经济区区域发展规划》已经由国家发展改革委正式公布,规划期为2011年至2015年,展望到2020年。该规划指出:成都要继续推进国家统筹城乡综合配套改革试验,重点发展现代服务业、高技术产业、先进制造业及特色农业,建设城乡一体化、全面现代化、充分国际化的大都市。规划总体布局是双核五带带动全区,规划建设天府新区,重点发展总部经济和循环经济,加快发展新能源、新材料、节能环保、生物、新一代信息技术、高端装备制造等战略性新兴产业。

天府新区在规划布局上以成都为中心,向东、向南延伸,涉及到成都、资阳、眉山三市,是成渝经济区成都发展核心的重点开发区域。规划建设好天府新区对于四川以及西部的跨越发展都具有独特的战略作用。

天府新区建设是四川省委、省政府的一号工程,关系着全省的发展大局。新区建设必须要有创新的思维、开放的视野,要建设新的管理体制,要探索新的金融发展模式。

一、天府新区金融发展与经济增长

金融是现代经济的核心,一个运行良好的金融体系具有降低信息交易成本,动员居民储蓄,把储蓄资源配置到效率和回报较高的部门之中,从而促进投资、技术创新和生产率提高,最终推动经济增长;反过来,随着经济的发展,人民收入水平提高、对金融服务的需求增长,能对金融业的发展起着刺激作

用。在天府新区的建设中,金融发挥着至关重要的作用,它的发展能够促进经济的增长,并通过其独特的渗透力影响到经济增长的方方面面,实现资源的优化配置,反过来经济增长也有利于金融的发展。

(一) 区域金融发展对经济增长的作用

金融作为一股强大的经济力量,对经济的发展产生重大影响,区域金融发展对经济增长的作用机制主要表现为区域金融发展促进区域资本形成、促进就业增长、提高资源配置效率、推动技术创新。

1. 区域金融发展促进区域资本形成。金融作为经济发展的重要力量,其主要作用之一就是区域金融促进区域资本的形成。资本是经济增长的动力和源泉,因为经济的增长在很大程度上受到储蓄和投资的影响和制约,储蓄率和储蓄投资转化率越高,储蓄的规模越大,资产产出效率也就越高,储蓄率和储蓄投资转化率越低,储蓄的规模就越小,资本产出效率也就越低,庞大的储蓄规模为区域经济的发展提供持续的资本供给,促进区域经济增长。而且金融体系可以通过周到、优惠的服务满足人们的消费需求和投资需求,成为经济发展的又一动力,并拉动区域经济的增长。

2. 金融发展对劳动就业的增长具有促进作用。金融发展对经济的影响可以通过提高劳动就业率很好地体现出来,从而促进经济的发展。因为随着金融业的发展,其规模不断扩大,从而可以吸纳更多的人员参与到金融行业中来,提高其消费能力,从而促

收稿日期:2012-11-06

基金项目:“2012年成都哲学社会科学规划项目”(ZSR12-18);四川省金融学会2012年度重点研究课题。

作者简介:兰虹(1962—),男,副院长,硕士生导师,教授,研究方向为金融与证券。

进需求,拉动经济的增长。

3. 区域金融发展有利于提高资源配置效率。区域金融的发展有利于提高资源配置效率,促进经济的增长,其主要通过以下几个方面体现出来:第一,区域金融的发展促进产业结构的调整。金融的发展促使一些企业通过金融的手段把利润转向于利润率更高的行业,这不断实现了产业结构调整,而且提高了资源的利用率,有利于资源的优化配置。第二,区域金融的发展可以拓宽产业结构的调整空间。企业通过金融手段把现有的资源分配在不同行业之间,实现企业资源的重组,这样既拓展了调整空间,也加快了存量调整的速度。

4. 区域金融发展能够推动技术创新,推动经济增长。科学技术作为潜在的生产力,只有将其运用到生产过程中才能变成现实的生产力,促进经济的发展。科技与经济相辅相成,科技从金融系统获得资金实现创新,进而为金融发展提供技术支持;而金融只有依靠科学技术不断进行技术创新,才能为科技创新提供更高效率的金融服务和支持。在现代经济中,个人资金往往无法满足企业技术创新所需的最低投资,而金融可以通过股票市场和相关金融中介机构,将居民、企业手中的资金聚集起来,投向规模大、无法分割的投资项目,从而改善资金状况,推动技术创新。技术创新投资往往伴随着风险,主要是流动性风险和收益率风险,在流动性风险和收益率风险约束下,投资者的理性选择倾向于风险小但专业化程度较低的技术,这就出现回报高、流动性低的长期项目不足的现象。金融可以通过资产组织来分散或降低这种投资回报长的风险,有利于选择更加专业化的技术,从而推动技术创新。另外,金融机构的信息搜索和处理能力对经济增长也具有重要意义,因为金融机构能够甄别出最有希望的技术、最有潜力的企业。

(二) 经济增长对区域金融发展的作用

金融的发展可以从很大程度上促进经济的增长,同样,经济的发展状况也对金融具有重大影响。

1. 区域的经济运行状况决定区域金融运行及其效率。金融作为经济发展的一个重要组成部分在很大程度上受到经济发展的制约,其中,区域的经济运行状况决定着区域金融的运行及其效率。当某一阶段经济获得良好发展时,区域金融的投资规模也会随之扩大,进而带动整个区域金融行业的发展;区域经济运行效率的提高,会刺激金融投资者和消费者的欲望,让他们对金融投资更加有信心,刺激消费者的消费需求,进而拉动经济的增长。

2. 区域经济结构对区域金融的效率有重要影响。区域经济结构对区域金融的效率有重要影响。区域经济结构的变化使得产业结构发生改变,从而使经济的发展对金融资源的需求结构发生变化,进而影响该区域金融业的发展,最终影响经济的发展。

3. 区域经济发展的变化会影响居民的收入分配结构。区域经济发展的变化会影响居民的收入分配结构。随着经济的发展,人们的收入水平也在提高,随着人们收入水平的提高,人们有了更高的精神需求、娱乐需求和投资需求,必然使得金融结构也发生变化。因此需要改变金融资源的供给结构。

4. 经济增长对区域金融的发展还存在一个“门槛效应”。在经济发展的早期阶段,人们所拥有的财富比较少,收入水平还比较低,这时,企业或者个人还没有能力支付金融市场的固定的参与成本,或者说即便有能力支付,但是个人或企业会因为成交量小而不愿意支付金融市场固定的参与成本,从而使得金融市场或者是金融机构失去推动其发展的巨大力量;但是随着经济的发展,一部分富裕起来的人们会利用金融市场或金融机构去从事经济活动。而且随着经济的迅速发展,有能力支付参与成本的人越来越多,这样,金融交易次数也会变得频繁起来,从而促进了金融业的发展;最后,随着经济的进一步发展,经济发展达到相当发达的水平时,这时候,绝大多数的企业和个人都有能力支付金融市场的固定参与成本,都有能力参与到金融市场中来并希望从中获利,此时,金融发展水平也得到了进一步的提高,而最初的进入金融市场的固定交易成本会随着金融服务复杂程度的提高而提高,从而使得最初简单的金融体系趋向复杂化。

二、现有天府新区金融发展模式存在的问题

目前天府新区现在的金融结构与它的经济发展和承担的使命出现不协调,主要体现在:一是金融机构的设置、发展缺乏科学的规划,经济格局已经发生变化,金融机构却在空间布局、市场分类、机构定位等方面仍然沿袭原行政区划模式,机构设置重叠化。二是区域金融发展统一协调机制缺失,区域内同系统的金融机构仍然各自为政,分散经营,独立考核,有限信贷资金难以发挥出应有的规模效益,造成经营成本增加、金融资源浪费和金融效率低下。三是金融资源在城乡、不同行业、不同企业规模间配置不均衡。四是金融产品同质化,金融产品单一,创新不

够,特色不足,远不能满足市场需求。因此探索天府新区金融发展模式对于四川和西部经济发展都具有重要意义。

三、完善天府新区金融发展模式的对策建议

(一)完善金融组织体系

1. 整合现有金融机构。一是国有商业银行和股份制商业银行分行,可在天府新区成立拥有较大的经营自主权的准分行。暂不具备条件成立准分行的,省分行内部也要建立天府新区机构领导协调小组,负责对新区各支行统一领导协调。二是成都市商业银行尽快在天府新区设立直属分行,按照直属分行的建制和管理模式,在新区范围布局网点和拓展业务。

2. 引进和增设金融机构。一是采取措施,积极引进外资银行。二是争取各大股份制商业银行在天府新区设立业务中心。

3. 尝试组建天府金融控股公司,提升成都市和天府新区的竞争力。

(二)强化金融机构功能

1. 拓宽经营空间范围,构建多样化业务发展模式。一是改变目前受行政区划限制,金融机构不能跨区开展业务的现状,实现天府新区区内金融资源自由流动。二是引导和鼓励金融机构确定有自身特色的市场定位、业务模式和营销策略。大银行为天府新区大型建设项目、大客户提供资金支持和各项配套服务,重点开发批发业务市场,并创造条件,向全能型的金融超市方向发展。农村合作银行和信用社在服务“三农”的基础上,要向社区小型零售银行方向发展。

2. 转变经营理念,改变经营方式,进一步提高金融服务质量和效率。一是真正确立以客户为中心、市场为导向的经营理念,并将这一理念贯彻到整个经营管理过程。二是调整内部组织结构,将传统的按职能管理导向设置内部部门,改变为按照客户服务导向设置。三是整合业务流程,建立“流程化”银行。四是各银行机构都要按照集约化经营的要求,走质量、效益、速度和规模相统一的发展道路。

3. 加大产品创新力度,充分满足天府新区多层次金融需求。一是电子金融产品及网络化金融服务创新。争取各机构系统总部的支持,将新区作为金融电子化、网络化服务的试点区。同时要加强对新区网络基础设施建设,加强新区内各金融机构的横向协作联合。二是综合性、混业性产品创新。建议有

条件的机构积极争取混业经营试点,为综合性产品创新开辟通道。三是资本性融资产品创新。一方面充分发挥信托公司、证券公司的作用,推出各类资本性融资产品;另一方面通过银行与信托、证券联合创新,在规避法律障碍的前提下,实现银行信托资金与资本市场的对接,增强资本市场的资金供给能力。四是资产证券化创新。建议天府新区各金融机构大胆创新,四川省和成都市政府为其创造必要条件、金融监管部门从鼓励创新,规避风险出发,联合出台关于加快新区金融资产证券化的指导意见。

4. 深化体制改革,转变经营机制,提升机构的核心竞争力。国有银行和股份制银行要改进授权授信管理方式,在风险可控的前提下增加天府新区分支机构的业务权限,减少新区业务的审批环节,将新区更多的重点客户变为分行和总行直销客户;在条件成熟的时候设立区域性专营机构,如天府新区票据中心、中小企业贷款中心、信贷审批分中心等机构,提高对新区的业务直销能力和服务效率。法人金融机构改革的重点是建立以公司治理结构为核心内容的现代企业制度,通过引进境外战略投资者,优化股权结构,明晰产权关系,为良好的公司治理奠定扎实的基础。

(三)拓展直接融资渠道

1. 充分利用基金形式多样、用途广泛的特点,大力发展直接融资。可以大力发展以下基金:

(1) 产业投资基金。产业投资基金是以特殊产业(通常是基础产业和高科技产业)为投资对象,以追求长期稳定收益和基金资产增长为目的,以吸引对特定产业有兴趣的投资者的资金,资金用于扶持特殊产业的发展。

(2) 房地产投资信托基金。房地产投资信托基金是一种以发行收益凭证的方式汇集特定多数投资者的资金,它由专门投资机构进行房地产投资经营管理,并将投资综合收益按比例分配给投资者的一种信托基金。

(3) 企业年金基金。企业年金基金,是指根据依法制定的企业年金计划筹集的资金及其投资运营收益形成的企业补充养老保险基金。

2. 扩大以下债券融资:

(1) 企业债券。一是挑选一批资信程度较高的企业进行辅导,作为发债对象。二是培育发债中间服务机构,增强技术力量和专业素质,三是加强与发债主管部门的沟通联系,争取较多的发债额度。

(2) 城市建设债券。

(3) 土地投资债券。土地投资债券是地方土地

整理储备中心以土地为抵押物,发行信托类债券,委托银行提供担保并承担销售,信托公司代为募集,募集成功后,资金将以信托贷款的方式指定投向土地储备中心。

3. 扩大股票融资。一是支持天府新区有条件的企业以公募方式发行股票,在海内外上市融资。深交所二版市场的扩容将会提速,因此新区目前要重点准备中小企业上市资源,积极扶植基本条件较好,有发展潜力的高科技中小企业在二板市场上市融资。二是推动私募发行股票,新区要从培育投资中小企业服务机构和股票流通转让市场入手,为扩大股票私募发行创造条件

4. 项目融资。国际上通行的项目融资主要有BOT和TOT两种方式。为确保BOT和TOT项目融资的推广,首先,四川省和成都市政府应尽快制订和完善相关政策法规,以立法形式保证交通基础设施有偿使用和特许经营权的连续性、稳定性、保障投资者的合法权益,尽量减少投资者的法律风险和政治风险。其次,对于某些经济与社会发展有重要意义,但仅靠收取使用费不能回收投资或投资回报率过低的基础项目,政府应给予相应的优惠政策支持,或允许投资者在基础设施周边区域内投资开发和经营相关高盈利(如旅游、广告、房地产等)项目的权利,获得投资补偿。

5. 发展风险投资。天府新区要成为高新技术研发转化基地,必须要有风险投资的支持。首先,建立高新技术信息分布机制,提供高新技术的展示平台,为高新技术与风险投资者搭建桥梁。其次,创新风险投资金融工具、渠道和机制,如创立基金和风险投资公司,为风险投资公司开辟多种融资渠道。第三,解决风险投资的退出机制问题。一是充分利用深圳证券交易所的中小企业板块,实现高新技术企业的公开发行股票。二是利用产权交易中心的平台,为那些无法公开上市的企业提供风险投资的股权交易场所,为其提供退出机制。

6. 优化天府新区信用环境。一是推进新区信用体系建设,二是加强金融债权法律保护,三是加强优化信用环境的组织实施力度。

(四) 提供良好的金融监管与服务

人民银行成都分行、四川省银监局、保监局、证监局要创新理念、转换思路,进一步改进工作作风和方法,提高工作效率和水平,成为加快天府新区发展的有力推动者。

银行监管局在推进新区金融发展中要主动承担更多的职责。一是提高有效监管能力,依法加强监

管,维护良好的市场竞争秩序,确保新区金融安全。二是规范行政许可管理行为,提高办事办公效益,同时要把好市场准入关,特别是银行高管人员的准入,将优秀的人才推荐到高层管理岗位。三是引导和支持银行机构完善管理体制,转变经营机制,转换经营模式,为银行在组织、管理、产品创新方面营造宽松的环境。四是要加强对银行同业协会的工作指导,强化银行自律组织的各项职能。五是当好政府的参谋。六是作好政府与银监会的沟通联络工作,争取银监会对新区金融发展给予重大支持。

(五) 加大天府新区区内的公司金融与家庭金融的创新力度

金融工具是金融机构开拓业务,吸引顾客的手段,而金融服务则是金融业务作为第三产业的本质的体现。在天府新区内进行金融产品创新,如增加商业票据、大额可转让定期存单等新型的交易品种,逐步推出金融期货、金融期权、金融互换等新型的交易衍生产品,能够增强天府新区内企业套期保值和金融机构管理风险的能力。金融市场是金融商品进行定价的场所,市场经济中金融市场与金融机构所面对的主体是企业和家庭。因此,天府新区在金融市场与机构建设方面不应忽视对公司金融与家庭金融的创新,如争取率先试点基于住房抵押贷款、基本建设贷款的资产证券化,创新个人消费信贷品种等。

(六) 在天府新区内尝试开展金融服务外包业务

在金融业务创新方面,天府新区除了可以开展传统的银行信贷及证券业务相关的金融业务创新之外,完全可以尝试开展金融服务外包业务。金融服务外包是指金融机构在持续经营的基础上,利用外包商(为公司集团内部的附属实体或公司集团的外部实体)来实施原由自身进行的业务活动。通过金融服务外包将与核心业务无关的如IT采购、人力资源管理、后勤保障等业务外包出去,可以大大节省天府新区金融业内的人力、物力、财力耗费,提高金融机构应变市场变化的反应能力和自身的经营效率。

(七) 注重金融人才培养,完善金融教育高地建设

在天府新区开发开放过程中,人才培养是关键,金融创新机制的建立与完善更加离不开大量高素质金融人才。知识经济时代一个重要的特征,是竞争已经转到了人才的竞争,搞好金融服务,搞好金融创新,都需要专门的人才,而这又需要成都乃至全国高校金融教育专业的大力支持。成都既有四川大学这

(下转第47页)

发展,提高科技型企业的上市门槛,为科技资本市场提供优秀的上市企业。二是树立“创新导向型”的资本市场新理念,优先科技型企业上市,结合企业自身情况,适当缩短上市周期,灵活调整科技型企业上市要求,扩大科技资本市场的规模,为风险投资提供流畅的退出渠道。

我国技术创新实现突破离不开科技金融的支撑,关键就在于实现科技金融资源的最佳配置。银行是当前金融资源配置的重要主体,应着力扩大科技信贷支持力度,构建科技银行信贷风险分散体制,实现其对技术创新扶持方式的转变,将银行科技信贷培育成科技金融资金供给的重要支撑。加大财政科技投入毋庸置疑,但财政资金涉及社会发展方方面面,存在有限性,所以科技金融体系的重点应放在风险投资与科技资本市场,应加大对二者发展的扶持力度,促进风险投资与科技资本市场协同发展,使二者对技术创新的积极影响最大化。

参考文献:

- [1] Calderon Cesar, Liu Lin. The direction of causality between financial development and economic growth[J]. Journal of Development Economics, 2003, 72(2): 321—330.
- [2] Chou Yuan K, Chin M S. Financial innovations and endogenous growth[J]. Applied Mechanics and Materials Journal, 2006, 12(3): 146—149.
- [3] 赵昌文, 陈春发, 唐英凯. 科技金融[M]. 北京: 科学出版社, 2009: 24—27.
- [4] 焦雨生. 技术创新过程的自组织演化模型[J]. 西华大学学报(哲学社会科学版), 2011(4): 123—127.
- [5] 夏太寿, 褚保金. 科技金融创新与发展[M]. 南京: 东南大学出版社, 2011: 11—27.
- [6] 房汉廷. 关于科技金融理论、实践与政策的思考[J]. 中国科技论坛, 2010(11): 5—12.
- [7] 马彦新. 保险增长与区域技术创新的空间计量分析[J]. 西部经济管理论坛, 2011(4): 82—86.
- [8] ERIC C W. R&D efficiency and economic performance: across - country analysis using the stochastic frontier approach[J]. Journal of Policy Modeling, 2007, 29: 345—360.
- [9] 梁薇薇, 刘广伟. 特许权价值、股权融资与宏观审慎管理[J]. 西华大学学报(哲学社会科学版), 2012(3).

[责任编辑 谭金蓉]

(上接第33页)

样的全国知名的重点综合性大学,也有西南财经大学这样的重点财经大学,因此应该充分发挥他们在培养金融人才方面的优势,政府对金融教育高校建设应有所倾斜,同时还应注重建立相应的国际化的人才激励机制,加大力度实施人才总体发展战略,培养和引进相应的高端金融人才。

完善金融商品创新机制和金融业务创新机制,有利于促进天府新区金融服务整体质量的提升。完善金融市场与机构创新机制,可以为天府新区金融领域的拓展提高有益参考。完善金融制度创新机制,能够为天府新区金融业的进一步发展提供有力的制度保证。此外,完善天府新区内的金融创新机制建设对促进经济发展可以带来显著的微观效应、宏观效应和国际效应。天府新区应充分利用自身的金融区位优势,在业务上除了传统方式的金融创新,还可以积极尝试金融服务外包;在机构建设方面,可以大胆采用社区银行经营模式,为新区内的高新技术中小企业解决融资问题,同时应积极筹建金融控股公司,提供一站式金融服务;在市场深化方面,除了建立票据清算中心,加大票据贴现市场的发展,推进货币市场自由化之外,还应重视天府新区货

币市场与资本市场的融合,伴随着四川省改革开放程度的加深,天府新区的金融国际化条件必将日趋成熟,必将对西部经济的发展起到越来越大的作用。

参考文献:

- [1] 李玉如. 区域金融发展与经济增长研究[J]. 商业文化, 2011(8).
- [2] 王爱俭. 完善金融创新机制促进滨海新区更好更快发展[J]. 求知, 2007(3).
- [3] 邓向荣, 刘璇. 滨海金融创新的思路与战略突破[J]. 天津师范大学学报(社会科学版), 2007(7).
- [4] 成渝. 天府新区纳入国家级规划[J]. 上海城市管理, 2011(4).
- [5] 李珉. 市域空间利用总体规划的理论与实践[J]. 工程与建设, 2006(1).
- [6] 王礼辉, 乐娟. 改善区域金融生态环境, 促进区域经济发展[J]. 生态经济(学术版), 2006(2).
- [7] 天津银监局课题组. 滨海新区金融发展研究报告[J]. 华北金融, 2006(5).
- [8] 吴婷婷. 中国金融国际化进程: 回顾与展望——基于金融国际化表现维度的研究视角[J]. 西华大学学报(哲学社会科学版), 2010(5).
- [9] 李云丽, 彭支伟. 天津金融业与天津经济增长的相关关系分析[J]. 四川经济管理学院学报, 2010(2).

[责任编辑 谭金蓉]

四川天府新区金融发展模式存在的问题与对策

作者: [兰虹, 谢海芳, 蒋丽](#)
作者单位: [西华大学经济与贸易学院 四川成都 610039](#)
刊名: [西部经济理论论坛 \(原四川经济管理学院学报\)](#)
英文刊名: [west forum on economy and management \(Journal of Sichuan Economic Management Institute\)](#)
年, 卷(期): 2013, 24(1)

参考文献(9条)

1. [李玉如](#) [区域金融发展与经济增长研究\[期刊论文\]-商业文化](#) 2011(08)
2. [王爱俭](#) [完善金融创新机制促进滨海新区更好更快发展](#) 2007(03)
3. [邓向荣;刘璇](#) [滨海金融创新的思路与战略突破\[期刊论文\]-天津师范大学学报\(社会科学版\)](#) 2007(07)
4. [成渝](#) [天府新区纳入国家级规划](#) 2011(04)
5. [李珉](#) [市域空间利用总体规划的理论与实践\[期刊论文\]-工程与建设](#) 2006(01)
6. [王礼辉;乐娟](#) [改善区域金融生态环境, 促进区域经济发展](#) 2006(02)
7. [天津银监局课题组](#) [滨海新区金融发展研究报告\[期刊论文\]-华北金融](#) 2006(05)
8. [吴婷婷](#) [中国金融国际化进程:回顾与展望—基于金融国际化表现维度的研究视角\[期刊论文\]-西华大学学报\(哲学社会科学版\)](#) 2010(05)
9. [李云丽;彭支伟](#) [天津金融业与天津经济增长的相关关系分析\[期刊论文\]-四川经济管理学院学报](#) 2010(02)

引用本文格式: [兰虹, 谢海芳, 蒋丽](#) [四川天府新区金融发展模式存在的问题与对策\[期刊论文\]-西部经济理论论坛 \(原四川经济管理学院学报\)](#) 2013(1)