
湖南金融产业发展问题及对策研究

刘洋，石丽丽，唐矛

（长沙理工大学经济与管理学院，中国 湖南 长沙 410004）

【摘要】加快湖南金融产业发展，是湖南社会经济发展和长株潭“两型社会”建设的现实需要。目前，湖南金融产业发展“乏力”，研究发现，这与缺乏合适的金融产业政策、金融机构资金外流、金融风险隐患凸显等因素有关。因此，湖南应制定金融产业发展政策、优化金融生态环境、健全完善金融产业组织体系 and 市场体系、推动金融创新以促进湖南金融产业蓬勃发展。

【关键词】金融产业；金融生态环境；微型金融服务

【中图分类号】F830

【文献标识码】A

金融产业作为现代服务业的高端产业，在现代产业体系的构建中起着引领和带动作用，其强大的辐射带动作用，在实现自身发展的同时，能够引领带动其他产业的发展^[1]。在当前金融危机形势下，金融产业能否实现科学发展，将成为湖南地方经济发展的关键。湖南在促进经济发展的同时，还应积极发挥金融产业的重要作用，加强金融监管和增强金融抵御风险能力，使金融产业为湖南经济社会发展更好地服务，尤其是助推湖南“一化三基”和长株潭城市群“两型社会”建设综合配套改革试验向前又好又快发展。

1 湖南金融产业发展概况

2008 年，湖南银行业发展良好，支持经济力度加大。全省本外币存款保持较快增长态势，年末金融机构本外币各项存款余额 10 971.7 亿元，新增存款同比多增 1 816.43 亿元，同比增长 19.84%，增速比上年提高 2.5 个百分点。由于股票市场持续震荡走低，投资渠道收窄，居民理财方式相应调整，储蓄存款大幅多增 678.5 亿元。受经济增速减缓、企业销售收入增幅回落等因素影响，企业存款同比少增 191.7 亿元。金融对经济支持力度明显加大，贷款投放力度加大，支持重点突出，结构进一步优化。年末，全省金融机构本外币各项贷款余额 7 115.28 亿元，新增贷款同比多增 957.77 亿元，同比增长 15.55%。工业贷款、农业贷款、基本建设贷款和个人消费贷款均稳定增加。制造业新增贷款 255.3 亿元，重点支持装备制造、钢铁、石化等振兴产业发展；基础设施贷款增幅超过 30%，重点关注交通运输、水利和公共设施等投资领域；涉农贷款新增 292.8 亿元；中小企业贷款、小额担保贷款稳定增长；重点区域贷款增速加快，长沙、株洲、湘潭三市贷款同比多增 133 亿元，新增贷款占全省总量的 55%。

相比银行业的蓬勃发展，湖南省证券业整体保持稳健，经营实力稳步提高。年末全省地方法人证券公司 3 家，净资产同比增长 104.9%，资本实力明显增强；投资咨询顾问公司 1 家，证券公司服务部 44 家，证券公司营业部 94 家。受股票市场持续震荡走低影响，全年证券交易额 12 429.59 亿元，比上年减少 10 321.63 亿元；全省地方法人期货公司 4 家，成交金额 12 782.22 亿元，比上年增加 7 524.29 亿元。年末全省上市公司数量 54 家。其中，境内上市公司 49 家，比上年增加 1 家；境外上市公司

收稿时间：2010 - 08 - 22；**修回时间：**2010 - 11 - 18

作者简介：刘洋（1969—），男，湖南岳阳人，博士后，研究员。主要研究方向为证券投资。E-mail: sunnyliu_china@hotmail.com。

5 家，与上年持平。全年从资本市场直接融资271.75 亿元，增长48.8%。全省企业证券市场融资67.59 亿元。其中，企业首发上市融资12.20 亿元，上市公司再融资53.66 亿元，从境外证券市场融资1.73 亿元。

保险业在促进经济发展、分散风险等方面发挥着极其重要的作用。2008 年，湖南省保险体系不断完善，保费收入较快增长，保险覆盖范围持续扩大，社会保障功能得到较好发挥。全年新增省级保险分公司7 家。全省原保险保费收入312.49 亿元，同比增长55.2%，增速比上年提高19 个百分点。赔付力度明显加大，各项赔款和给付支出94.52 亿元，同比增长35.7%。

2 湖南金融产业发展中存在的问题

2.1 湖南金融产业发展明显滞后于经济发展水平金融相关率是某一时点上现存金融资产总额与国民财富的比值。利用金融相关率可以测算金融与经济发展的关系，并反映出一个国家或地区经济金融化程度^[2]。

表 1 2003—2008 年湖南省金融相关率 /%
Tab.1 Finance- related rate of Hunan Province/%

年份	2003	2004	2005	2006	2007	2008
湖南省金融相关率	1.87	1.77	1.73	1.74	1.67	1.62
全国金融相关率	3.34	3.24	2.78	2.80	2.75	2.66

资料来源：根据 2003—2008 年中国和湖南省《统计公报》整理。

如表1 所示，从2003 年开始，湖南金融相关率就一直持续落后于全国金融相关率。这一现象表明湖南金融业虽然保持一定的发展进度，但已落后于全国金融发展速度。虽然湖南生产总值在2003 年至2008 年期间一直保持稳步增长态势，但与此同时，湖南金融相关率并未呈现出相应的增长趋势，经历了2006 年较小幅度的上升后，2007 年又开始继续下降，总体变化不稳定。这表明湖南金融发展不仅落后于全国金融发展水平，而且与湖南经济增长不相适应，难以发挥金融对经济的支持作用。

2.2 存在高额的存贷款差

从近年来湖南省年末金融机构贷款余额可以反映我省资金的总量实力，反映金融机构、特别是银行部门对我省经济发展的支持力度。如表 2 所示，湖南省金融机构本外币存贷款余额 2003 年至 2004 年出现了增长趋势的减缓。然而从 2005 年开始均保持逐年递增的趋势。但存款余额的增长明显快于贷款余额的增长。与之相对应，存贷差呈现逐年递增的趋势。从 2003 年末存贷差为 844.2 亿元，到 2008 年末存贷差为 3 856.42 亿元。存贷差的不断增长，表明相对于存款的增加，金融机构对本省的金融支持是逐年减少的。湖南省产生的大量的货币资金并未相应地转化为本省的资本，存在一定程度的资金外流现象。

表 2 湖南省金融机构年度本币和外币存贷表 / 亿元
Tab.2 Year-end Deposit and Loan Balances of RMB and Foreign Currencies of Financial Institutions in Hunan province/Billion Yuan

年份	存款余额	增长率 /%	贷款余额	增长率 /%	存贷差
2003	4 744.80	20.94	3 900.60	20.86	844.20
2004	5 601.18	18.05	4 355.08	11.65	1 246.10
2005	6 589.54	17.65	4 590.03	5.39	1 999.51
2006	7 799.50	18.36	5 233.60	14.02	2 565.90
2007	9 155.27	17.38	6 157.51	17.65	2 997.76
2008	10 971.70	19.84	7 115.28	15.55	3 856.42

资料来源：根据 2003—2008 年湖南省《统计年鉴》和《统计公报》整理。

2.3 金融风险隐患仍较为突出

随着市场经济的发展，金融风险无时无刻不在。经济需要稳健安全运行，金融作为现代经济的核心，其安全运行更是至关重要。目前我省金融风险主要如下：①我省金融风险主要来自于传统体制的影响以及监管失效导致的违规。由于长期以来积累的体制性、机制性因素，包括受传统计划经济体制的影响，省内企业建设资金过度依赖银行贷款，银行信贷资金财政化。②金融资产质量不高。资料显示部分基层银行呆帐、逾期贷款已占全部贷款的40%以上，高的已达56%，从而导致信贷资金沉淀严重，可用资金急剧减少，加大了信贷资产的经营风险。信贷资产质量下降使银行超负荷经营，资金周转缓慢，经济效益低下；同时短期性负债被长期性资产占用过多，银行资产结构与其负债结构不相适应应运而生，矛盾较为突出。③非公有制企业融资难。近年来，湖南非公有制经济发展迅速，在增加税收、扩大就业、促进产业升级、活跃市场等方面发挥了重要作用，已成为湖南经济发展的重要组成部分。2008 年，湖南省非公有制经济实现增加值6 252.27 亿元，占全省GDP 的56%。然而，由于大多数非公有制企业一般规模较小、实力不强、管理水平落后、少数企业信用不高，银行为降低风险和经营成本，对其普遍存在“惜贷”和“惧贷”心理。从全省金融机构人民币短期贷款来看，2008 年私营企业及个体贷款仅占2.6%，远低于其对经济社会发展的贡献。2009 年以来全省金融机构虽注意加强对非公有制经济特别是中小企业的资金支持，但远远还不能满足其资金需求。

3 推动湖南金融创新的政策建议

近年来湖南金融产业的集聚效应正在不断提升，金融产业对经济增长的贡献也在进一步增强，但是建设现代金融产业仍面临着不小的压力。为此，提出如下建议：

3.1 促进现代金融体系与实体经济协调发展

根据湖南金融发展的阶段性特点，当前需要将鼓励微观主体产品创新、对实体经济的金融服务创新作为现阶段金融政策的重心，通过金融服务效率的提升不断优化实体经济领域的要素配置结构^[3]。加快金融后台服务中心建设，重点加强银行、证券、

保险等金融机构的数据集中处理、清算和灾难备份中心，银行卡和客户服务中心，统一的共享服务中心以及金融服务软件及系统研发中心的建设。形成后台和前台相互呼应的合力。在对湖南金融产业集群发展状况进行实地考察基础上，应尽快建立金融产业集群与主体功能区有机结合的综合发展战略（表3）。

表3 湖南省5个功能区及金融产业集群的互动发展
Tab.3 5 major functional areas and Interactive development of financial industry cluster of Hunan Province

区域	区域特色	发展方向	金融产业支持	
长株潭区域	长沙 株洲 湘潭	处于工业化中期阶段,已形成先进制造业、高新技术产业、基础产业、现代服务业和传统产业五大主导产业。	长株潭工业区	长株潭环保投资基金、风险投资金融体系
湘南区域	衡阳 郴州 永州	衡阳以矿产、陶瓷、竹木等特色农业为主。郴州生态资源良好、淡水资源充裕。永州有众多的山地、林业等生态资源。	湘南林矿区	资源金融
洞庭湖区域	常德 益阳 岳阳	地区以农为主,农产品种类丰富。益阳除加工贸易区、高新区外主要发展农业。岳阳发展重点为农业种植业、畜牧业、水产养殖业。	洞庭湖农业、水产区	农业金融
湘中区域	娄底 邵阳	湘中地处湖南省腹地,是湖南省农业比重最大的区域,工业落后,服务业发展也不领先。	湘中城乡统筹发展区	微型金融
湘西区域	怀化 张家界	地区农林、生态资源丰富。怀化各类资源丰富,有粮油、果蔬、畜牧、竹木、中药材及水产地带。张家界旅游资源丰富,以特色优势农业、现代服务业和生态旅游产业为主。	湘西旅游农林综合区	旅游金融

3.2 完善湖南金融生态环境

建设良好的金融生态环境将在更高层次上，更加系统化地解决金融创新和防范金融风险的协调问题^[4]。湖南要实现金融生态环境的“公平安全”，就需要政府、银行、企业之间实现紧密协作，形成联动效应；需要进一步完善诚信体系建设，建立大企业、中小企业和个人三个层次的信用系统；需要加强法制保障、金融监管与自律、中介服务以及信息披露等体系的建设，构建起公平、安全、竞争、开放的金融服务环境。以建设现代金融产业为契机，对原有组织结构进行科学合理的评估与完善，突出现代金融产业的金融机构风险控制自我管理、政府监管和行业内自律，实现三位一体，共同发挥作用。

3.3 加快湖南金融信息腹地建设

目前，总部设在湖南的金融机构数量少，且规模相对偏小，难以形成区域金融合作的平台。因此，短期内应重点鼓励商业性金融机构在湖南成立级别更高、且具有一定独立性的操作中心，加快金融业务和产品创新步伐。吸引更多的跨国公司和金融机构总部入驻，争取将总部不在湖南的商业银行的一些业务中心（如信用卡中心、公司业务中心、人民币资金运作中心等）移入湖南，使湖南成为中南地区的金融信息腹地^[5]。中长期应着力打造能够为创新型企业提供融资功能和企业价值评估功能的多层次直接融资市场体系，从而使创新型企业能够在该市场上实现创业价值与个人价值的制度化激励相兼容，最终使湖南实体经济获得内生性增长和持久不断的发展活力。

3.4 完善金融机构法人治理结构

湖南应以建设现代金融产业为契机，建立湖南金融控股集团有限公司对湘财证券、湖南信托等地方性金融机构进行整合，实现综合经营。在扩大金融企业规模的同时，还要着力完善公司治理，提升自身的软实力。建立现代公司法人治理结构，实现公司组织制度、财务制度和层级制度安排的合理化，强化信息披露制度，接受外界监督。金融机构在业务拓展的同时，需要加强对经济周期和国家财政政策、货币政策、产业政策等宏观政策的系统性研究，提升自身把握经济走势和政策取向的能力，对系统性风险和政策风险加强预判，从而及时化解风险。

3.5 创新发展微型金融服务，完善科技创新金融支持政策

充分利用信息技术和广泛的普惠式服务覆盖的基础，开展微型金融服务。选择位于金融价值链低端的中小金融机构试点小额贷款公司，待小额贷款公司运作成熟后，积极转型筹建内生于各功能分区的新型社区金融机构^[6]。政府部门特别是政策性金融机构应给予民营企业参与私募股权产业投资基金以系统性支持。探索市场化运作创业风险投资引导基金，积极吸收社会资金壮大基金规模，加大政府对民营产业投资基金的扶持，引导民间资本进入高科技产业，形成国资、民资共同推动高科技产业发展的新格局。

3.6 加快区域资金导流枢纽建设

加快私募股权基金发展，鼓励多元化社会资本进入该领域。除设立规模100 亿元的长株潭环保投资基金以外，发起设立专门支持中小企业发展的股权投资基金。通过引入私募基金、风险投资资本，使湖南非上市公司与国内外资本结合。在推进股权融资的同时，还应扩大债权融资规模，促进创新型企业发现适合自己的产品并进行迅速的融资^[7]。建立一套科学全面的信用评价指标体系，反映投资风险和收益总体状况，为广大居民和企业提供投资的重要参考依据，加强信用评级。在此基础上进一步完善担保制度，尝试允许省内担保机构介入债券发行市场，建立区域性信用担保机构，完善对企业债券的相关担保制度。同时有关部门应制定优惠政策，为担保机构提供一个良好的发展环境，可考虑对新建担保机构在运作初期免征营业税和所得税，加快债券融资。

3.7 实施金融人才国际化战略

建立国际互认的执业资格制度，允许境外专家在金融保险行业加大投资，从而引进境外先进技术和管理经验，提高金融行业的国际竞争水平^[8]。加大对金融人才引进的政策支持力度，通过增加投资留住高级金融人才，以多途径多方式网罗人才；建立金融人才智库基金，鼓励国内外高级研究人员对省内金融发展建言献策。此外，政府不仅需要在薪资、税收、住房等方面提供优惠政策措施，还要在办理常住户口、享受社会保险和医疗保险、落实配偶工作和子女教育等方面提供包括相关法律、政策咨询在内的全方位便捷优质服务。在国际化金融人才培养方面，建立面向金融服务业的职业教育体制，完善培养国际化人才的激励机制。

参考文献：

- [1] 冉光和. 金融产业资本论[M]. 北京:科学出版社, 2007.
- [2] 孙伟祖. 金融产业演进与金融发展[M]. 北京: 中国金融出版社, 2006.
- [3] 韩廷春. 金融发展与经济增长[M]. 北京: 清华大学出版社, 2002.
- [4] 徐诺金. 金融生态论[M]. 北京:中国金融出版社, 2006.
- [5] 潘英丽. 论金融中心形成的微观基础———金融机构的空间集聚[J]. 上海财经大学学报, 2003(1): 51 - 57.
- [6] 王颖捷. 金融产业组织的市场结构[M]. 北京: 机械工业出版社, 2003.
- [7] 刘仁伍. 区域金融结构和金融发展理论与实证研究[M]. 北京: 经济管理出版社, 2003.

[8] 温涛, 冉光和, 王煜宇. 中国金融产业可持续发展的运行机制研究[J]. 金融理论与实践, 2004(1): 18 - 21.