

# 探索民营金融成功发展之路

——《中小金融机构与中小企业发展研究》书评

王维安

由浙江大学史晋川教授等人完成的国家哲学社会科学基金资助项目、教育部人文社会科学跨世纪优秀人才培养计划资助项目其成果——《中小金融机构与中小企业发展研究——以浙江温州、台州地区为例》日前已由浙江大学出版社出版。该书以民营中小企业发达地区——浙江省温州、台州地区为例,着重剖析了中小金融机构与中小企业发展的互动机制及两者协调发展的重要性,探讨了有助于使中小企业进而整个经济快速发展的新的金融制度安排和金融格局,是一部较出色的关于中小企业融资和中小金融机构发展的研究著作。纵观全书,我认为有以下几个突出的特点:

1. 理论联系实际,注重案例研究。该书的作者们多年来一直跟踪研究浙江的地方性中小金融机构、民间金融及民营企业的发展路径,深入实际调查研究,该书是在他们所获取的相关第一手研究资料的基础上进行透彻理论分析的结果。在研究方法上,主要采用了案例研究。全书主要包括4个案例,即温州、台州地区各2个,分别为温州金融部门内的三元金融结构、温州中小企业融资结构的变化、台州民营城市信用社战胜国有大银行及地方性商业银行的组建。从真实世界出发,结合案例进行较深入的理论分析,避免了国内有些研究中所出现的无实质性内容的空泛议论或简单照搬西方的经济学、金融学理论的缺憾,使研究内容有血有肉,并可引发读者进一步的分析与思考,这也是该书非常值得借鉴之处。

2. 观点新颖,分析深刻,具有前瞻性。总的来说,该书是在金融与经济关系的内在关系中,分析了中小金融机构与中小企业的成长及演进过程,揭示了区域经济发展中的中小金融机构与中小企业之间的互动关系。书中对发展中小金融机构和解决中小企业融资问题提出了较多的创新性的观点,如认为中小金融机构的产生、成长是改革后迅速兴起的民营经济为摆脱外部融资制约而出现的一种自我突破,是一种顺市场的制度创新;融资问题的关键因素在于利率,在于中小金融机构本身该以何等速度进行资金积累才足以使民营中小企业得到融资;民间非正规金融“衰”之因大多数情况下属外生性的,“兴”则是内生性的等等,均为已有研究结论基础上的深化和拓展。同时,该项研究虽以浙江省为立足点,但在国内越来越多的地区受市场经济先发地区的激励与示范也开始日趋注重中小企业的发展,经济形式和层次的多样化已经成为不可逆转的趋势的背景下,浙江发展中小金融机构的实践对于其他地区而言具有一定的参照作用。从这个意义上看,该项研究也具有较强的前瞻性。

3. 提出了一系列针对性的政策建议,具有较强的政策指导性。理论研究需要发挥对实践的指导作用。该书在对中小金融机构的兴起与发展、中小企业的融资困境等,应用现代经济学理论做出科学解释的同时,还提出了许多建立在理性思考之上的相关政策建议。例如,作者们主张中小金融机构的兼并重组必须依靠市场的手段来施行才能有效率,在这里行政手段应当尽量被减少;建立股份制的中小银行(或者“社区银行”)是发展民营金融的一条非常重要的途径,也是现阶段区域经济发展的重中之重;要放开利率,允许中小金融机构以市场利率来吸收存款和经营贷款等。事实上,部分建议已开始浙江的局部地区得到成功实施。可以预期,这些来自于对现实经验教训的科学总结和通过严密的理论论证得出的政策建议,将不乏参考和指导价值。

总之,该专著不仅在深化对中小金融机构和中小企业关系问题的研究上具有相当的学术创新价值,而且对于当前我国建立促进中小企业发展的有效金融支持体系、改善对中小企业金融服务方面存在较强的现实意义及政策指导作用,值得理论界、政府部门、金融机构等方面的相关人员一读。