

# 海南金融

## HAINAN FINANCE

◎经济理论月刊 ◎中国核心期刊数据库收录期刊 ◎首届《CAJ-CD规范》执行优秀期刊

04 全球经济一体化背景下负利率政策实施效果及借鉴

24 海南省金融助推精准扶贫的路径设计

37 区块链技术在金融业的应用及其发展建议

45 流动性生产、影子银行体系及其监管

ISSN 1003-9031



9 771003 903001

**12** 2016

总第**337**期



### 主管

中国人民银行海口中心支行

### 主办

海南省金融学会  
《海南金融》杂志社

### 编辑委员会

主任：吴盼文

委员：(以姓氏笔画为序)

王小平 王年生 邓传明

冯文劲 冯增兵 苏为祥

何永红 吴伟雄 张中科

张华强 李明曦 张轶昌

张胜 周四波 赵启柱

金春花 胡志荣 胡晔

常冰雁 黄进强 韩明

蒋明光 谭震祥 黎规群

主 编 / 肖 毅

编 辑 / 张恩娟

美 编 / 罗 玲

编 务 / 陈燕凤

# 目 录 Contents

## 04 理论探讨

- 04 全球经济一体化背景下负利率政策实施效果及借鉴 潘海峰
- 08 宏观审慎框架下商业银行流动性风险研究综述 许争 高磊
- 13 我国财政扶贫资金绩效研究 金武等
- 19 外部竞争压力提升了银行效率吗? 曾繁清

## 24 改革探索

- 24 海南省金融助推精准扶贫的路径设计  
中国人民银行海口中心支行课题组
- 31 精准扶贫的金融支持研究 董彦岭 谭雯心
- 37 区块链技术在金融业的应用及其发展建议 王艳

## 40 金融市场

- 40 中国私募股权资本退出:方式、困境及出路 李靖 王琳博

## 45 金融监管

- 45 流动性生产、影子银行体系及其监管 耿同劲
- 50 香港地区衍生品交易中的投资者适当性制度之探讨 何丽

## 55 金融法苑

- |                          |     |
|--------------------------|-----|
| 55 传统企业主导的供应链金融及其法律问题    | 李倩  |
| 61 法国、日本农村金融法制化经验及对中国的启示 | 惠献波 |

## 65 经营管理

- |                          |       |
|--------------------------|-------|
| 65 家族企业创始人的职业经历与公司风险承担研究 | 翁宵暉   |
| 71 国内大型保险集团股权配置偏好研究      | 任杰 孙红 |
| 78 新一轮债转股对商业银行的影响及对策建议   | 于明 江凯 |

## 81 金融实务

- |                      |       |
|----------------------|-------|
| 81 人民银行财务预算“矩阵式”管理研究 | 昌丽颖   |
| 85 人民银行县支行巡视工作的实践与思考 | 赵小菊 等 |
| 30 《海南金融》版权及投稿声明     |       |
| 36 《海南金融》征稿启事        |       |

### 鸣谢

中国银行业监督管理委员会海南监管局  
 中国证券监督管理委员会海南监管局  
 中国保险监督管理委员会海南监管局  
 国家开发银行股份有限公司海南省分行  
 中国农业发展银行海南省分行  
 中国进出口银行海南省分行  
 中国工商银行股份有限公司海南省分行  
 中国农业银行股份有限公司海南省分行  
 中国银行股份有限公司海南省分行  
 中国建设银行股份有限公司海南省分行  
 交通银行股份有限公司海南省分行  
 中国邮政储蓄银行股份有限公司海南省分行  
 平安银行股份有限公司海口分行  
 中国光大银行股份有限公司海口分行  
 中信银行股份有限公司海口分行  
 招商银行股份有限公司海口分行  
 上海浦东发展银行股份有限公司海口分行  
 兴业银行股份有限公司海口分行  
 华夏银行股份有限公司海口分行  
 海南银行股份有限公司  
 中国长城资产管理公司海口办事处  
 中国银联股份有限公司海南分公司

出版单位:《海南金融》杂志社  
 地址:海口市滨海大道83号  
 琼泰大厦28层  
 电话:(0898)68562931 68562935  
 传真:(0898)68562931  
 电子信箱:hfnfinance@163.com  
 邮政编码:570105  
 开户银行:中国工商银行海口琼泰支行  
 开户单位:海南金融杂志社  
 银行账号:2201059719200002440  
 国内统一连续出版物号:CN 46-1009F  
 国际标准刊号:ISSN 1003-9031  
 广告经营许可证:海工商广字50号  
 发行单位:《海南金融》杂志社  
 出版时间:每月上旬  
 发行范围:国内外公开发行  
 国内定价:10.00元  
 印刷单位:海南金融印刷厂有限公司  
 期刊基本参数:CN46-1009F \* 1988 \* m \* A4  
 \* 88 \* zh \* P \* ¥10.00 \* 3000 \* 17 \* 2016-12

# Hainan Finance(Monthly)

No. 12 2016(Serial No. 337)

## MAIN CONTENTS

---

The Effects and Referential Significance of Negative Interest Rate Policy on the Background of Economic Globalization .....	FAN Hai-feng(4)
Liquidity Risk of Commercial Banks on Macro-prudential Framework:A Literature Review .....	XU Zheng GAO Lei(8)
Does the Pressure of External Competition Increase the Efficiency of Bank .....	ZENG Fan-qing(19)
Research on Financial Support for Precision Poverty Alleviation .....	DONG Yan-ling TAN Wen-xin(31)
The Application of Block Chain Technology on Financial Industry and proposal .....	WANG Yan(37)
The Exit of China's Private Equity: Ways, Difficulties and Solutions .....	LI Jing WANG Lin-bo(40)
Liquidity Production,Shadow Banking System and Regulation .....	GENG Tong-jin(45)
Study on the Investor Suitability System in Hongkong Derivatives Trading .....	HE Li(50)
Supply Chain Finance of Traditional Enterprises Mode and Legal Question .....	LI Qian(55)
Experience on France,Japan Rural Financial Legal System and Enlightenment .....	HUI Xian-bo(61)
The Career Experience of Founder and Corporate Risk-taking .....	WENG Xiao-wei(65)
The Research: on Domestic Large Insurance Group Equity Allocation Preference .....	REN Jie SUN Hong(71)
Research on Matrix Financial Budget Manangment of the People's Bank of China .....	CHANG Li-ying(81)



# 过年不止于红包

幸福一家 每人一本

工商银行专属发售  
工银贺岁金·大吉祥红包

一本集金钞、纪念券、金银卡收藏纪念  
贺岁拜年，抢红包、AR祝福、AR游戏、开门大吉  
寓教于乐、了解春节民俗、珍藏过年记忆于一体的多功能年册红包

一本功能非常强大，送长辈、孩子  
亲戚朋友非常有心意有意义的年册红包

一本又大又厚又多又有文化，让人留得住记得你的年册红包



这是一本功能非常强大的红包  
这是一份超值的大吉祥贺岁礼

首发价：899元/套

图片仅为示意 请以实物为准