

# 论地摊银行的产生、发展与未来

张风科

(西南财经大学中国金融研究中心, 成都, 610074)

**摘要:**“地摊银行”是一个在金融学说史和金融学教科书中都不曾多见的特定产物,是中越边贸发展的初期人们习惯用现金交易而衍生的一种特有现象。本文首先对地摊银行的定义进行了梳理,接着研究和阐述了地摊银行产生的历史背景、文化背景和经济背景等各个方面,最后,对地摊银行的发展趋势进行了前景展望,得出了地摊银行将会长期存在和发展的初步结论,为进一步对地摊银行展开深入研究奠定了基础。

**关键词:** 地摊银行 产生 发展 展望

在“睦邻、友邻、富邻”待邻之道的指导原则下,中国与周边国家的政治、经贸、文化等各方面的交流不断深入和发展。中国与邻国,尤其是与越南之间双方往来的加强、边境贸易的发展促进了边境地区经济的繁荣。但是由于边境贸易对于支付结算的需求以及正规金融机构金融服务缺失之间矛盾的存在,在中国与部分邻国国家之间的边境地区,诞生了服务于这种需求,替代正规金融机构服务职能的非正规金融机构——地摊银行。尤其是在中越边境地区,地摊银行适应边境贸易发展的要求而诞生,并随着经济和两国形势的变化,业务领域不断的得到拓展和扩大,业务种类不断的增多,业务规模不断的获得新突破。尤其是在越南政府单方面公开承认地摊银行的合法地位,并予以其营业执照允许其合法经营之后,地摊银行更是得到了更大的发展空间。

## 一、地摊银行的定义

中国拥有漫长的边境线,与我国陆地相连的邻国多达 14 个,在我国的边境地区大多都存在地摊银行或者地下金融的身影。但是,由于中越之间的地摊银行数量多,规模庞大,经营业务量也比较大,同时比较成熟和比较典型,所以,比较少量的关于地摊银行的研究也主要是针对中越边境地区的地摊银行展开的。首先我们来看下有关地摊银行的定义。

百度百科把“地摊银行”定义为中越边贸发展的一种特有现象,是越方民间专门从事人民币与越南盾之间现钞兑换业务的摊点。

孙磊(2010)<sup>1</sup>认为“地摊银行”是人们对中越边境地区民间货币兑换机构的戏称,由于其属于非官方性质,且大多设在地摊上,故得此名“地摊银行”。

潘永<sup>2</sup>认为“地摊银行”是对中越边境贸易发达的口岸存在的一些非官方性质的、专门从事货币兑换和资金汇划业务的自然人经营者的称呼,因其经营采取地摊形式而得名。

季益宇(2009)<sup>3</sup>认为“地摊银行”是中越边境一带进行货币兑换的经营者自发形成的一个松散组织,主要以经营货币兑换为主,兼具异地汇兑和部分借贷业务。之所以称之为“地摊银行”,是因为这种“银行”属于非官方性质,且大多设在地摊上。

从这些学者对地摊银行的定义来看,地摊银行具有几个特征:一是非官方机构;二是主要是经营现钞货币兑换,同时可以进行异地汇兑以及进行小额借贷等业务;三是营业场所不是很正式,席地而坐或者摆个板凳既可以开始营业;四是组织机构比较松散。

因此,在本论文中,我们把地摊银行定义为:地摊银行是指由越南官方认可并颁发营业执照,中国方面未曾认可的,主要在中越边境地区,大多以地摊形式,从事货币兑换、异地汇兑以及小额借贷等业务的货币经营机构。

## 二、地摊银行产生的背景

<sup>1</sup>孙磊.滇越“地摊银行”问题分析.经济研究导刊.2010年第35期总第109期,p116.

<sup>2</sup>潘永.中越边境贸易结算中“地摊银行”模式的竞争优势研究——基于业务效率的视角[J].学术论坛,2010,(07).

<sup>3</sup>季益宇.“地摊银行”:应势而生.前行尴尬[N];国际商报;2009年7月

### （一）地摊银行产生的历史背景

前面，我们对地摊银行的概念做了一个大体的概述，有了初步的了解，但是，地摊银行到底是怎么产生的？其历史背景又是怎样的呢？

从历史上来看，中越两国长久以来就保持着密切的关系。越南在公元 10 世纪独立之前，一直属于中国的一部分，作为中国的郡县而存在。<sup>4</sup>因此，作为同一个国家的国民之间进行贸易往来就非常自然，但是由于属于同一个国家，使用同一种货币，自然就不需要进行货币兑换等活动，从而，地摊银行也就没有诞生的可能性。但是，这种密切的贸易往来，也为将来的货币兑换和支付结算需求提供了生长的沃土。

10 世纪初，唐朝衰亡，中国进入五代十国的混乱时期，越南封建主趁中原动乱的良好时机，开始割据称雄，建立了自主的封建国家。后越南国请求北宋王朝册封，从而越南开始成为中国的藩属国。<sup>5</sup>1885 年，越南沦陷为法国的殖民地。从此，越南与中国存在 900 多年的藩属国关系寿终正寝。随着两国之间藩属国关系的破灭，法国开始主导越南的政治，经济。从此，两国之间的经贸往来开始需要更多的涉及到货币兑换和支付结算等过程，因此，在法国殖民地统治期间，在中越两国的边境地区，便开始出现了地摊银行的影子。

从法国占领越南开始一直到 20 世纪 90 年代，中越两国之间的关系经历了一些曲折。既有密切合作共同抵抗法国的侵略，也有为了国家和民族独立共同奋斗的深厚友谊，同时也有过双方敌对发生战争冲突的时期。但是，这些都没有能够阻挡双方边民之间的经贸往来。由于中越两国产业结构、消费档次存在较大差异，经济上有一定的互补性，所以边境地区还在 80 年代两国关系非常紧张的时候就已形成了数量不少的边贸互市点，俗称“草皮街”。当时越南政府是禁止越南人来赶“草皮街”的。随着越南改革的深入，越南领导人开始大幅度调整外交路线和国内政策。到了阮文灵担任越共总书记后，为了缓和北部边境地区的紧张气氛，减轻国内日用消费品紧缺的压力，降低严重的通货膨胀率，1988 年越南开始全面放开了中越边境地区的市场贸易。于是，成千上万的越南边民开始成群结队越过中越界河北仑河，涌入中国防城港东兴、凭祥、宁明以及龙州、靖西等边境城市，开始从事日用品的贸易往来。随着边境贸易的不断发展和壮大，为之服务的地摊银行也随之发展壮大起来。

因此，边贸往来的发展以及存在的客观需求催生了地摊银行的产生。地摊银行又经过业务拓展，不断的发展壮大，最后商业银行的业务受到挤压，从而提议对其进行打击。随着形势的变化，在中方持续打击地摊银行的同时，越南方因为外汇短缺等原因，竟然开始公开承认地摊银行的合法性，并给予其注册。

整体来看，中越两国从历史上就具有密不可分的往来，从而地摊银行随着边贸往来的加强和历史的发展，而诞生并不断发展壮大也就成为了历史的必然。

### （二）地摊银行产生的文化背景

文化是人类文明传承的主要载体和交流的工具。长期以来，在历史上，越南一直与我国有着不可分割的关系。越南文化深受中国儒家文化和佛教的影响。同时，越南的传统节日也与中国大同小异，也有春节、清明、端午、中秋等节日。越南的农历跟中国的一样，也都是按照天干地支纪年，每年也有 24 节气，所以，节日日期也都完全一样。并且双方国家的少数民族很多跨境而居甚至跨境迁徙，两国部分民众实现了大融合。越南史学家陈重金先生就认为越南民族就是越南原有的苗裔和中国人的混血之后。<sup>6</sup>很多少数民族在中越两国之间都有大量分布，因此，很多语言，习俗，生活习惯等存在很大的相似之处，这为经贸往来的增强和发展带来了很大的便利。

<sup>4</sup>古小松：《越南国情与中越关系》，p217 页，北京，世界知识出版社，2008 年版。

<sup>5</sup>古小松：《越南国情与中越关系》，p221 页，北京，世界知识出版社，2008 年版。

<sup>6</sup>Tran Trong Kim: Viet Nam Su Luoc, Trang 17, Nha Xuat Ban Van Hoa Thong tin Viet Nam Xuat Ban Nam 2006 Tai Ha Noi. (陈重金：《越南史略》第 17 页，河内，越南文化通讯出版社 2006 年版。)

### （三）地摊银行产生的经济发展背景

地摊银行发源于中越边境贸易发展的需要，边境贸易的发展确是以经济发展为根基的。

越南地理位置优越，位于亚洲的中心，周边多是经济发达和新兴的工业化国家和地区。同时，紧靠重要的国际航道，交通方便。越南处于中国和东盟两大经济区的结合部，具有桥头堡的作用。越南矿产资源丰富，具有丰富的水能资源，具有漫长的接近 3000 多公里的海岸线。具有发展经济的良好条件。

长期以来，越南由于抗法战争，抗美战争以及左倾错误严重，经济发展速度缓慢。直到 1986 年越南开始进行改革，抛弃了过去的苏联模式，推行与中国相类似的渐进式改革，从而取得了很好的改革成效。据 2011 年 12 月 30 日越南《经济时报》报道，越南计划投资部 12 月 29 日公布，2010 年越南国内生产总值增幅为 6.78%，高于国会提出的目标（6.5%）。公告还称，2010 年越南全国工业产值同比增长 14%，农林水产业产值增长 4.69%，社会商品零售和服务总额增长 24.5%。全国出口金额约 716 亿美元，同比增长 25.5%。

同时，中国的经济也在改革开放后，取得了飞速的发展和巨大的成就。具体见图 3-1：

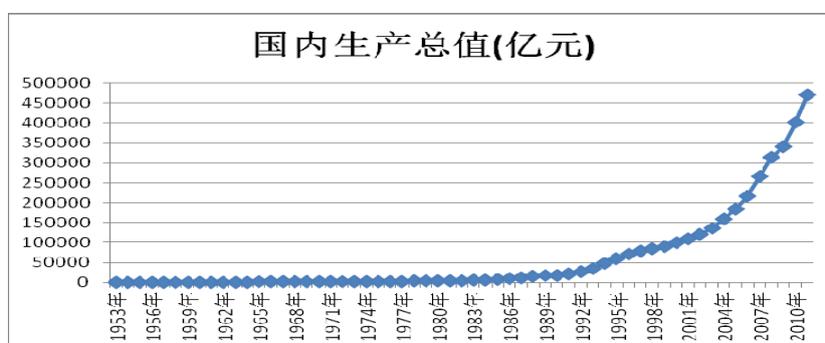


图 3-1：中国国内生产总值发展走势图（单位：亿元）

综上所述，中越两国之间的经济均在改革开放后，获得了飞速的发展，各方面的生产能力大大提高，居民收入大大增长，消费能力也得到了提高，这为两国居民之间，互通有无，开展边境贸易，奠定了坚实的基础，也为地摊银行的发展提供了广阔的空间。可以说，没有两国经济的飞速发展，就没有边境贸易的扩大和兴起，没有边境贸易的发展，也就不会产生地摊银行。

### 三、地摊银行研究的文献综述

对于地摊银行问题的研究，整体来说较少。一是因为地摊银行存在的独特的地理位置，主要处于中国和邻国相接的边境地区。二是地摊银行从事的业务和服务的对象也比较特殊，范围也较小，主要是针对边境贸易商和边境居民进行货币兑换业务。三是对于地摊银行运营的资料搜集和数据的获取较难。因此，专门针对地摊银行进行研究的学者较少，更多的是相关政府监管部门由于监管的需要，进行了大量的调研，尤其是中国人民银行南宁中心支行对地摊银行做了持续的大量的研究。

长久以来，对地摊银行进行的研究，更多的是侧重对地摊银行的经营范围、存在的利弊等定性方面的描述性研究较多，而对于所谓的地摊银行主导黑市汇价的决定等方面的研究，由于研究者很难得到黑市汇价数据，而没有见过相关的实证研究。

地摊银行是由于经济形势发展的需要而自然诞生的适应经济发展要求的产物。存在就有一定的合理性，因此地摊银行的存在有利有弊，大部分学者也基本认同这个观点。

#### （一）地摊银行的存在具有有利的一面

地摊银行作为民间金融或者说非正规金融的一个特例，必然具有非正规金融所具有的一般特征。比如，是对正规金融体系服务缺失的有益补充，部分的适应了市场需求而对经济发

展具有积极促进作用。同时游离于相关政府部门的监管之外，部分不法从业者会从事部分违法违规的金融活动。但是，地摊银行由于具有独特的业务范围，其所从事的部分违法违规行为也具有独特性。我们先来看看地摊银行存在的合理性方面的研究结论。

李嘉和李倩（2006年）<sup>7</sup>研究后认为地摊银行便利了人民币的跨境流动，而巨额人民币的现金跨境流动对我国金融经济发展产生了许多正面影响。其他一些金融专家也认为，从整体上看，大量的人民币现金跨境流动利大于弊，它在一定程度上缓解了双边交往中结算手段的不足，推动并扩大了双边经贸往来，有利于推动我国倡导的中国—东盟自由贸易区的建设。因此，大多数学者认为地摊银行的存在是能够发挥较大的正面作用的。

周元元（2006年）<sup>8</sup>在《中越边境地摊银行近况调查》一文中分析了中越边境“地摊银行”的组织形式、经营范围、运作方式的变化和“地摊银行”在边贸市场汇率形成方面所起的主导作用，认为应正视“地摊银行”在边贸发展中的作用。徐友仁（2007）<sup>9</sup>认为“地摊银行”客观上顺畅了结算渠道，有利于边境地区经济的交流与发展，但同时也为走私等非法交易等活动提供了便利通道。

杨小平（2009年）也认可地摊银行存在具有合理性。他在《人民币贸易结算试点——云南省的实践和人民币国际化》一文中认为，“地摊银行”是因应市场环境而产生的，具有存在的必然性、客观性。

“地摊银行”在政府的多次打击下，仍然不断的壮大。地摊银行有如此强大的生命力，表明其确实有便捷、高效等诸多长处，确实满足了市场需求。向志强认为通过“地摊银行”进行结算的贸易还是以正当贸易为主，地摊银行对于边贸的发展还是起到了较大的促进作用。同时，由于人民币与越南盾尚无法自由兑换，银行又必须严格执行国家制定的外汇管理政策，在很多方面银行不可能和“地摊银行”一样便捷高效。此外，这还涉及到国家之间政策协调的难题，在越南，“地摊银行”是合法而大量存在的，和其开展边境贸易就不可能不受影响。关于地摊银行存在的合理性以及能够发挥正面作用的论述较少，上面的杨小平、周元元和徐友仁三位学者均为中国人民银行南宁中心支行领导，出于其所处的立场所限，在国家官方尚未正式认可地摊银行的情况下，不一定敢于充分公开发表自己认可地摊银行的言论。因此，整体来看，虽然在言谈举止间也认可了地摊银行具有一定的作用，但是总是不忘提及地摊银行所存在的危害，并且总是有点倾向于弊大于利。

## （二）地摊银行存在的弊端

由于地摊银行地下金融的性质，大部分官员和研究学者对于地摊银行存在危害均有一定程度的重视。

陈青（2005年）在《云南边境“地摊银行”生存根源及治理对策》一文中认为，“地摊银行”的存在加大了物流、资金流的规范运作难度，造成边贸交易和资金结算分离，给维护市场经济秩序带来了消极影响。

人行南宁中心支行副行长周元元（2006）<sup>10</sup>认为由于“地摊银行”的民间性、地下性，也带来诸多隐患。如帮助经营者逃避了海关部门关税的正常稽征，影响汇兑政策及外汇管理的正常实施，对海关、人行、税收、外管等部门的监管造成了很大的障碍，增加了边境贸易交易和结算规范化的难度，也为走私、贩毒、洗钱等非法活动提供了温床。

李嘉和李倩（2006年）<sup>11</sup>认为，地摊银行通过便利人民币跨境流动，给内地相对封闭的金融体系带来一定冲击：由于人民币在港澳地区的实际完全可兑换，人民币资产有可能在通过各种渠道进入港澳地区后间接兑换成国际货币进一步转移，这在相当程度上规避了内地的

<sup>7</sup>李嘉，李倩：《“地摊银行”挑战金融监管》，《经济参考报》，2006年2月13日。

<sup>8</sup>周元元. 中越边境“地摊银行”近况调查. 金融时报, 2006-02-20

<sup>9</sup>徐友仁. 中越边境探访“地摊银行”. 金融经济. 2003年第3期. p50-51.

<sup>10</sup>周元元. 中越边境“地摊银行”近况调查. 金融时报, 2006-02-20.

<sup>11</sup>李嘉，李倩：《“地摊银行”挑战金融监管》，《经济参考报》，2006年2月13日。

各种管制；港澳地区在确定人民币汇价时，与内地存在差异，也会对内地人民币汇率形成机制造成干扰和压力。同时，人民币在周边国家的大量流通，虽不涉及汇兑问题，却涉及居民和非居民之间的交易，这给我国的外汇管理带来一定影响：一是助长了非法外汇交易，二是加剧了内地资本外逃，三是扩大了国际收支统计误差。

潘永（2010）认为“地摊银行”的规范性相对较差，游离于国家的管理之外，容易成为非法资金跨境流动的渠道，对税收监管和外汇统计都存在负面影响，需要在权衡其利弊的基础上，采取必要的措施加以规范和管理。

总结：综合众多研究者的研究结果，我们发现地摊银行可能主要存在以下几点危害：一是帮助经营者逃避海关关税的稽征。二是为走私、贩毒以及洗钱等非法活动提供便利。

### （三）对地摊银行的监督和治理意见

地摊银行一直以来就是一个存在争议的话题。如何对地摊银行进行监督和管理，也一直没有形成一个统一的意见。周元元认为应该对“地摊银行”进行引导和逐步规范，一方面要高度监测“地摊银行”的活动状况，防止其危害我国的金融稳定，另一方面给其构筑一个合法的活动平台，纳入当局监管范畴。比如，可以考虑参考越南的做法，允许边境地区企业或个人开办货币代兑点，主要办理人民币和越南盾的兑换。还可以引导一些“地摊银行”逐步转变成民营的财务公司等等。

周元元（2006年）<sup>12</sup>在《中越边境地摊银行近况调查》一文中分析和肯定了地摊银行的积极作用后，同时也提出需要采取“疏堵并举”措施弱化“地摊银行”的影响，同时加强商业银行市场主体地位的培育。杨小平（2009年）在《人民币贸易结算试点——云南省的实践和人民币国际化》中认为，“地摊银行”是因应市场环境而产生的，具有存在的必然性、客观性，对于“地摊银行”应通过规范以扬长避短、趋利避害。

常文娟（2008年）<sup>13</sup>认为“地摊银行”是边境贸易发展后，边境金融服务滞后的产物，应该正确认识“地摊银行”在边境贸易中的重要作用，积极探索在边境贸易中发展“民间银行”的有效途径。最后她提出，为了带动边贸发展，应确立“地摊银行”在边境贸易中的合法地位。而陈青（2005年）在《云南边境“地摊银行”生存根源及治理对策》一文中认为，应该对“地摊银行”采取疏、堵并举的综合治理措施。

李嘉和李倩（2006年）<sup>14</sup>认为，地摊银行便利了人民币的跨境流动。而巨额人民币现金跨境流动也使我国的金融管理面临诸多挑战，有关部门亟待寻求减少风险的应对措施。李嘉和李倩在论文中虽然提出了“地摊银行”挑战金融监管，但是却没有给出一个解决地摊银行危害，加强对地摊银行进行监管的政策建议。

综上所述，众多的研究者对地摊银行进行监督和管理观点大体是一致的。均认为需要加强监督和管理，需要疏堵并举，但是细细看来，却并没有一个成型的或者具体的监督或者管理措施提出，这也算是对地摊银行问题研究的薄弱环节所在。

## 四、地摊银行的发展成长历史

地摊银行的发展历史也就是边境贸易结算方式的发展历史。“地摊银行”在中越边境最初的表现形式是货币兑换点。随着互市贸易扩大到边境贸易，以及边境贸易的不断发展壮大，交易额不断扩大，边民以及边境贸易商对金融服务的要求，从最开始简单的现钞兑换要求发展到需要货币兑换摊点提供部分支付结算的要求，因此，当时的货币兑换点业务范围不断扩大，业务规模大量增长，从事货币兑换的从业者开始大量增加，最后货币兑换点就成为了业务种类繁多，业务量大，在边民和边境贸易商之间具有较高信誉度的专门从事金融服务的“地摊银行”了。“地摊银行”所从事的业务不但包括直接兑换现钞的业务，也开展代理支付、

<sup>12</sup>周元元. 中越边境“地摊银行”近况调查. 金融时报, 2006-02-20

<sup>13</sup>常文娟. 人民币国际化与边境贸易之思考 [J]. 北方经贸, 2008 (10)

<sup>14</sup>李嘉, 李倩: 《“地摊银行”挑战金融监管》, 《经济参考报》, 2006年2月13日。

提供临时融资和交易担保等业务。

### （一）地摊银行在越南非法经营向合法经营的转变

地摊银行的诞生，和其他非正规金融机构的诞生原因一样，无非是正规金融提供的服务缺失，其次就是市场有这个需求，并存在一定的利润空间。所以，地摊银行就随着中越关系的缓和，边贸的发展，自然而然的形成了，并且随着边民互市贸易的不断扩大和发展，而逐渐壮大。但是在成长过程中，由于起初规模较小，并且大多起到了正向性的作用，因此两国官方均没有太多在意，而是采取一种默许的态度，允许其在边境地区提供部分金融服务功能，促进边境贸易的发展和便利边民之间的往来。因此，此阶段的地摊银行在中越两国完全属于非正规金融的范畴，脱离相关政府监管部门的监管，属于非法运营的金融机构。此阶段至1998年越南公开承认“地摊银行”合法为止。

随着地摊银行的规模和所从事业务的不断扩大，由于其来自于民间的草根金融的原本属性，以及缺少监管等，众多学者和官方机构从经验上推断认为“洗钱、偷逃税、外汇黑市，包括边境地区的走私、贩毒、赌博，很有可能就是通过地摊银行绕开关税检查和稽征的。出于本能，中越两国官方机构开始对地摊银行心存警惕。原工商银行东兴支行行长李鹏程比较早的提出了中越缔结银行边贸结算协议的提议，目的是把边贸结算行为纳入国家轨道，规范有序的促进人民币国际化。1993年中越双方签订了《中国人民银行与越南国家银行关于结算与合作的协定》；1994年，李鹏程在内蒙古“银行边贸结算会议”上提交了东兴工行与越南芒街农行之间签署的第一份协议草案，启动了银行边贸结算运作的实质性进程；1996年和1997年，农业银行东兴支行、工商银行东兴支行、农业银行凭祥支行先后与越方开通边贸结算业务，建立了银行结算代理关系。目前，凭祥、东兴、水口等广西一类口岸，均有农行与工行的分支机构办理边贸结算业务。

在为边贸发展提供了官方的支付结算渠道之后，也可能仅仅是出于私心，出于银行自身发展业务，获取利润的需要，而忽略了地摊银行在弥补正规金融服务缺失方面的作用以及所提供便利的情况下，李鹏程（1994年）提出了“扫雷行动”，目的是打掉所有私人外汇兑换点，拆除地摊银行的地下引线，以正规的国家银行间结算往来填补中越边贸结算空间。当时，这种建议得到了中越双方金融监管部门的认同。

于是，中国开始对中方一侧的“地摊银行”或者说货币兑换点开始展开打击，在消除边境私人钱庄方面做了很大努力。同时，采取众多措施，提高边贸银行竞争能力，尽力缩小地摊银行的业务范围和生存空间。一是解决边贸银行结算收费过高的问题；二是解决边贸结算人民币出入境调运问题；三是推进适合边贸发展的人民币核销管理政策。但是经过多年发展之后，发现“地摊银行”越来越壮大，而商业银行的边贸结算业务仍然起色不大。主要原因是，“地摊银行”经营成本较低，在收费问题上相对于商业银行仍然具有竞争优势，其次关于货币调运问题，由于人民币目前仍不是可自由兑换货币，在越南流通地域和范围有限，人民币货币职能发挥有限，仅限于消费支付及部分边境贸易结算，基本不能作为投资和贮藏货币，所以对人民币现金回流的愿望很高。但是跨国调钞成本太大、风险可控性较差，同时现钞调运涉及两国之间边防、交通、枪支管理等一系列问题需要协调，同时，人民币现钞调运量不大，而越南海关还要对调运现钞进行征税，因此，在最初的几次调运之后就彻底终止了。

但是，对于地摊银行的打击，中越双方虽然一直保持着沟通与协作，但是却呈现出中方热，越方冷的这样一种现象。越方对地摊银行的打击力度不大并且进展缓慢。到了1998年，越南政府公开承认在越南边境一方从事人民币与越南盾兑换、结算业务的“地摊银行”合法化，甚至到了2002年5月份，越南监管部门直接给地摊银行颁发了营业执照，让地摊银行从地下走上了台面，开始进行合法经营。从此，在看待地摊银行的问题上，中越两国出现了巨大的分歧。导致了在中越两国边境地区经营金融业务的地摊银行，在越南属于合法金融经营机构，而到了中方一侧，却又成了非法金融经营机构的这样一种现象。

## （二）地摊银行在越南变为合法经营的原因

为什么在中越两国协商对地摊银行进行合作打击的过程中，越南突然改弦更张，公然承认地摊银行的合法地位和身份呢？经过我们的分析，我们认为，这是由越南本身的经济状况决定的。

越南从 1986 年开始借鉴中国经验进行改革开放，扩大对外贸易，促进经济增长。但是越南经常项目基本上一直处于较大逆差状态（见图 3-1 和表 3-1），其拥有的外汇储备大部分时间达不到满足正常贸易进口三个月用汇的基本要求。具体指标见下表 3-1：

表 3-1：越南的部分经济指标

单位：百万美元

年份	进出口总额 (百万美元)	出口额 (百万美元)	进口额 (百万美元)	贸易差额(百 万美元)	外汇储 备(百万 美元)	外汇储 备能满 足进口 需求的 月数 (个)
1990	5,156.40	2,404.00	2,752.40	-348.40		
1991	4,425.20	2,087.10	2,338.10	-251.00		
1992	5,121.50	2,580.70	2,540.80	39.90		
1993	6,909.10	2,985.20	3,923.90	-938.70		
1994	9,880.10	4,054.30	5,825.80	-1,771.50		
1995	13,604.30	5,448.90	8,155.40	-2,706.50	1320.41	1.94
1996	18,399.40	7,255.80	11,143.60	-3,887.80	1718.76	1.85
1997	20,777.30	9,185.00	11,592.30	-2,407.30	1973.11	2.04
1998	20,859.90	9,360.30	11,499.60	-2,139.30	1999.73	2.09
1999	23,283.50	11,541.40	11,742.10	-200.70	3324.69	3.40
2000	30,119.20	14,482.70	15,636.50	-1,153.80	3416.18	2.62
2001	31,247.10	15,029.20	16,217.90	-1,188.70	3660	2.71
2002	36,451.70	16,706.10	19,745.60	-3,039.50	4121	2.50
2003	45,405.10	20,149.30	25,255.80	-5,106.50	6222	2.96
2004	58,453.80	26,485.00	31,968.80	-5,483.80	7041	2.64
2005	69,208.20	32,447.10	36,761.10	-4,314.00	9049.68	2.95
2006	84,717.30	39,826.20	44,891.10	-5,064.90	13382.5	3.58
2007	111,326.10	48,561.40	62,764.70	-14,203.30	23471.8	4.49
2008	143,398.90	62,685.10	80,713.80	-18,028.70	23882	3.55
2009	127,045.10	57,096.30	69,948.80	-12,852.50	16027.4	2.75

注：进出口总额、出口额、进口额和贸易差额数据来自 Wind 资讯，外汇储备来自于联合国数据库，能满足进口需求的月度数据是作者通过外汇储备/(进口额/12)简单计算得来。

从表 3-1 可以看出，越南的进出口贸易总额、进口额以及出口额从 1990 年开始，一直保持了稳定、较快的增长，只是到了 2009 年，由于全球经济受到了美国次贷危机引发的全球经济危机的影响，而出现了下滑。同时我们发现：除了 1992 年以外，长期以来，越南的对外贸易一直保持较大数额的逆差。2002 年，越南外贸形势变得更加严峻，贸易差额高达

30 多亿，比 2001 年差额扩大 1.56 倍，其外汇储备仅仅能满足越南 2.5 个月的进口外汇需求。整体来看，越南是个外汇储备不足的国家，其经常项目大量的逆差不具有可持续性，其外汇储备虽然能够保持增长，主要还是得益于外商投资资金的流入。

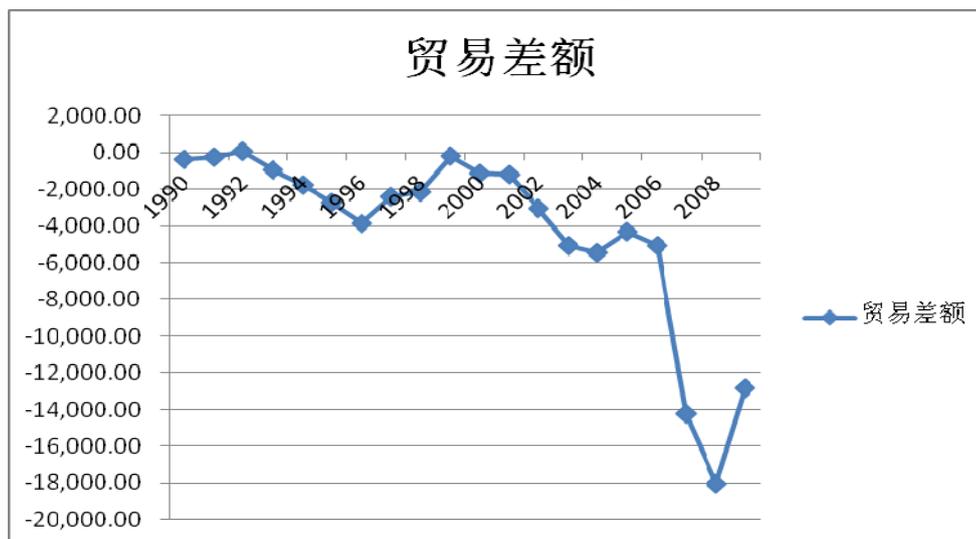


图 3-1: 1990 年至 2009 年越南贸易差额年度数据走势图 (单位: 百万美元)

越南经常项目一直保持较大的逆差缺口，外汇储备不足，美元供应紧张。同时由于中越两国经贸关系的不断加强和扩大，再加之人民币币值稳定，因此在越南国内尤其是边境地区对人民币的接受程度越来越深，人民币不断的在越南境内积累，甚至已经深入到了越南的海防市。据钟伟（2008 年）估算，通过贸易渠道稳定在越南的境外人民币存量在 30 亿元左右，通过旅游渠道稳定在越南的境外人民币存量在 8 亿元，人民币累计在越南的存量为 38 亿元。人民币在中越跨境流动的规模每年在 50 亿-60 亿元人民币左右<sup>15</sup>。越南政府较早就看到了问题的症结所在，就改堵为疏，允许地摊银行合法经营，这样就避免了必须以硬通货美元进行结算，而越南的银行根本无法提供足够的美元进行结算的困难。如果当时越南也不遗余力的对地摊银行进行打击，将会直接影响到越南对中国的国际贸易。因此，2002 年 5 月，地摊银行在越南获得了官方认可，从此开始在越南获得了合法经营的资格，从地下走上了台面。地摊银行不仅仅在越南是合法经营的，在老挝南塔省勐新县，“地摊银行”也须要办理营业执照，并且还要上税。在缅甸，政府对地摊银行“也是闭着眼睛的”。

## 五、地摊银行的发展趋势与展望

“地摊银行”这样一个在金融学说史和金融教科书都不曾多见的特定产物，是中越边贸发展的初期人们习惯用现金交易而衍生的一种特有现象。从 19 世纪末到现在的一百多年间，“地摊银行”早在 1885 年中法战争结束后被辟为中越边境口岸的水口口岸和中越边境的其他口岸就已经存在——地上铺一块塑料布，上面堆满了一沓沓的现金，一位头戴斗笠的“钱庄老板”席地而坐，兑换货币。在 20 世纪上半叶，在“地摊银行”上兑换的货币币种主要是法国银行的法币与广西银行的桂钞；最近 20 年，在“地摊银行”兑换的货币变成了人民币、美元、越南盾。

地摊银行在中越边贸往来的发展史上已经走过了上百年，在不久的将来，其发展方向会是怎么样？其最终归宿会在哪里？是会在政府的打压下逐渐的消失，退出历史的舞台？还是被更加合理、更加有效率、更加符合时代潮流和发展要求的其他金融服务机构所替代，比如商业银行或者新近成立的“中国-东盟小额币种兑换交易中心”所替代？抑或地摊银行会顺应历史潮流，在政府采取措施规范后，浮出台面，依法依规经营而不断发展壮大？

<sup>15</sup>钟伟，《人民币在周边国家流通的现状、问题及对策》，《管理世界》2008 年 1 期 p165.

从最初的边境商业银行部分领导提议对地摊银行进行清洗和打击,到最终两国政府相关部门联手共同打击,到最后双方发生分歧,越方公开承认其合法为止,可见地摊银行的社会地位一直充满了悬念,其发展变化也是经历了一个跌宕起伏的过程。

随着两国政府开始联手打击地摊银行,并且采取措施开辟商业银行边贸结算渠道,通过降低费率,减少手续等措施鼓励边民和边境贸易商通过商业银行进行货币兑换和支付结算业务。因此,2002年,云南个旧市《红河日报》记者谢谨灿撰文欢呼《永别了,边境“地摊银行”》。2004年02月09日《人民日报海外版》第六版李嘉撰文《中越边境贸易告别“地摊银行”》。从这些似乎是充满了良好愿望的欢呼中,我们并没有看到这种欢呼结果的出现。相反,地摊银行不仅仅没有从此退出历史的舞台,反而犹如雨后春笋,无论是业务种类还是业务量,都随着边境贸易的发展而基本是同步的实现了飞跃。

尤其是到了2002年5月,越南官方公然给地摊银行颁发执照,允许地摊银行合法公开经营部分金融业务。主要是按照香港财务公司模式进行管理,使得“地摊银行”迅猛生长,据粗略估计仅在越南芒街登记注册的就有近500多家地摊银行。从此,非法经营了接近百年的地摊银行经过华丽转身,在越南终于有了名份,走上了台面。而由于地摊银行经营业务范围的跨国性质,必然涉及我国相关金融监管机构的认可才能在我国也获得合法的身份,但是我国所采取的措施,并没有对其进行监管的愿望更没有颁布相关的对其管理规范的措施,而是采取时而进行严厉打击,时而采取视而不见的策略。因此,地摊银行的地位在现阶段处于一个颇尴尬的局面——在越南国内合法,跨越国境进入中国马上变为非法,或者至少不能证明其存在合法的依据,更是无法找到任何法律法规或者相关监管规定,通过注册、核准等程序变为合法的依据。

不管地摊银行的性质如何,地位是如何尴尬,事实就是地摊银行在边境贸易中发挥了巨大作用,在为边境贸易提供金融服务和便利的同时,自身也实现了巨大的发展。经过我们深入的研究分析以及调研,我们认为地摊银行在可遇见的短期内是不会消亡、被替代的,在可遇见的将来,其将继续发展壮大并仍将发挥便利边境贸易的作用。理由如下:

#### (一) 地摊银行在越南拥有合法的身份为其生存发展提供了坚实的保障

地摊银行合法的身份地位,为越南企业通过地摊银行进行贸易结算提供了信誉安全保障。使得众多越南企业在与我国的企业进行边境贸易甚至进行一般贸易时,由于地摊银行提供的业务和服务灵活性强、更便捷、效率高、服务好、价格更优惠等诸多优点,会直接要求我方企业直接通过其指定的“地摊银行”进行货款的支付结算。由于越方出口的大多为资源类产品,其掌握了更多的贸易主动性,因此我方一般也会依从越方的要求而采取地摊银行结算的方式进行交易。综合来看,如果对地摊银行进行严厉打击,将会严重影响现有的正常的边境贸易的进行和发展。再者,即使对其进行严厉打击,地摊银行把业务撤回其具有合法身份和地位的越南国内,等打击过后,地摊银行在我国政策宽松的时候又会继续进入中国边境地区开展业务,形成一种“野火烧不尽,春风吹又生”的现象。简单说就是,在我方进行严厉打击时,地摊银行会缩回越南境内经营业务,而等到我方开始放松打击时,又卷土重来,地摊银行在对待我方对其的打击上采取“游击战”策略。

#### (二) 地摊银行向规模化方向发展迹象明显

最新的调查结果显示,地摊银行已经从过去的分散式的个体货币兑换摊点开始逐渐向规模化实体经营方向发展。不仅仅提供金融服务的“地摊银行”的总体数量增加,并且已经出现了少数几家实力雄厚的金融实体。从表象上看,“地摊银行”仍然是由一个个相对独立的经营者在银行营业大厅、街头巷尾等地点摆摊招揽生意。但实际上,这些小摊主只是“地摊银行”的前台“营业员”,属于地摊银行雇佣的人员,属于大型规模化经营的地摊银行的一部分而已。据越方商业银行反应,一些“地摊银行”还开始聘请国有商业银行基层机构撤并后退下来的员工当顾问,其经营理念和组织形式正在不断的向正规银行经营管理模式靠近。

由此可以看出，地摊银行也在不断的加强风险控制和管理，地摊银行经过不断的发展，极有可能被正规的银行业同化，而走上正规金融的发展道路。

(三) 地摊银行经营范围不断扩大，边境贸易对其依赖不断增强。

据调查发现，中越边境地摊银行所从事的业务不断的扩大和发展，已经从主要以货币兑换业务为主，发展到开展异地汇兑、短期借贷等银行类金融机构所从事的多种业务。尤其是近年来，随着中越边境贸易量的不断扩大，“地摊银行”异地汇兑或货款结算业务量不断增加。中方从越南进口时，只要把钱交与在中方一侧的地摊银行，然后由中方一侧的地摊银行通知越方一侧的地摊银行，客户凭借相关单据甚至一个写了字的纸条，即可在越方拿到相应款项，或者由地摊银行直接支付给越方出口方，不仅仅方式便捷省力省时，而且手续费还更低廉。

另外，地摊银行更是开始了贸易融资和借贷业务。其融资对象一般是与“地摊银行”做过多笔异地汇兑或货款结算业务的相熟的个人和企业，地摊银行所给予的融资额度主要是根据融资对象信用程度来确定，“地摊银行”的融资手续相较于商业银行来说比较简便，基本上仅仅凭借融资对象的个人信用便可提供融通资金，当然也有部分需要用房契和银行存款单做抵押。由此可见，地摊银行业务经营范围在不断的扩大，发展迅速，这也充分体现了地摊银行旺盛的生命力。正如绝大多数边境贸易商和边境商业银行所认为的那样“要想一下子全部取缔‘地摊银行’是不可能也是不符合市场规律的。”

对于地摊银行的未来，总体来看，本文认为地摊银行会随着经济形势的变化而不断的做出适应性的改变和发展，并且对现今的边境贸易的发展壮大仍将起着不可或缺的作用。当然，地摊银行未来的发展更多的仍然是取决于中越两国政府之间的政策协商，尤其是中方对待越南地摊银行的态度上。如果中方能够采取先规范后执法的管理理念和措施，给予地摊银行能够进行合法经营的平台，则地摊银行在跨境经营的中越两国均为合法的经营实体，将使地摊银行稳步迈入其发展的第三个阶段——在中越两国经营均合法阶段，则其发展必将更加顺畅，其提供的服务功能必将更加全面，其在促进边境贸易发展方面发挥的功能必将更加突出，地摊银行将面临一个更加光明的未来。相反，如果中方一直坚持地摊银行属于非正规金融体系，属于非法经营的范畴这样一种理念，地摊银行虽然不会消失，但是地摊银行的发展必将经历众多坎坷，并且会随着中方打击力度的强弱变化而出现沉浮。对于地摊银行的未来发展问题，我们将在后面的章节，专门展开更深入的研究。

#### 参考文献

1. Bagachwa, M. S. D., 1995, "Financial Integration and Development in Sub-Saharan Africa: A Study of Informal Finance in Tanzania", Working Paper 79. Overseas Development Institute, London.
2. Bolnick, Bruce, 1992. "Moneylenders and Informal Financial Markets in Malawi", *World Development* 20(1):117-146.
3. Bose, P., 1998. "Formal-Informal Sector Interaction in Rural Credit Markets", *J Dev Econ*, 56:265-280.
4. Chickering, A. Lawrence and Mohamed Salahdine (Eds.), 1991. "The Silent Revolution: The Informal Sector in Five Asian and Near Eastern Countries", CA: ICS Press.
5. Chipeta, C. and Mkandawire, M. L. C., 1991. "The Informal Finance Sector and Macroeconomic Adjustment in Malawi", Research Paper No. 4, Africa Economic Research Consortium.
6. Chipeta, C. and Mkandawire M. L. C., 1996. "Financial Intergration and Development in Sub-Saharan Africa: A Study of the Informal Financial Sector in Malawi". Working Paper 85, Overseas Development Institute, London.
7. Debajyoti, Chakrabarty, Ananish and Chaudhuri, 2001. "Formal and Informal Sector Credit Institutions and Interlinkage", *Journal of Economic Behavior & Organization*, Vol.46.
8. Ding, J.P., 1998, "China's Foreign Exchange Black Market and Exchange Flight: Analysis of Exchange Rate

- Policy”, The Developing Economies, Vol.3, Mar: 24-44.
9. Dornbusch, R., V.D.Daniel, P.clarice, and S.Demetrio, 1983. “The Black Market for Dollars in Brazil”, The Quarterly Journal of Economic, Vol.2, Feb: 225-40.
10. Floro, Sagrario L. and Pan A. Yotopoulos, 1991. “Informal Credit Markets and the New Institutional Economics: The Case of Philippine Agriculture”, CO: Westview Press.
11. 钟伟. 人民币在周边国家流通的现状、问题及对策[J]. 管理世界, 2008. (01): P165.
12. 卢现祥. 论我国的非正式金融和金融管制[J]. 中南财经大学学报, 1995. (01).
13. 郭沛. 中国农村非正规金融规模估算[J]. 经济研究参考, 2004. (39).
14. 姜旭朝, 邓蕊. 民间金融合法化:一个制度视角[J]. 学习与探索, 2005. (05).
15. 王爱俭. 对中国地下金融的政策取向[J]. 经济研究参考, 2004. (79).
16. 张杰. 中国体制外增长中的金融安排[J]. 经济学家, 1999. (02).
17. 谈儒勇. 非正式金融批判的批判[J]. 甘肃社会科学, 2001. (01).
18. 张胜林, 李英民, 王银光. 交易成本与自发激励:对传统农业区民间借贷的调查[J]. 金融研究, 2002. (02).
19. 钱水土, 陆会. 农村非正规金融的发展与农户融资行为研究——基于温州农村地区的调查分析[J]. 金融研究, 2008. (10).
20. 赵倩. 论农村正规金融与非正规金融的竞争与合作[J]. 经济视角(下), 2011. (08).
21. 邵传林. 农村非正规金融的微观机理与政策测度:国外文献评述[J]. 经济评论, 2011. (04).
22. 蒙丹. 信息不对称条件下的农村金融供给不足及农村非正规金融的发展[J]. 经济研究导刊, 2010. (07).

## On the formation、 development and future of stall bank

Zhang Fengke

(Chinese Financial Research Centre of Southwestern University of Finance and Economics, Chengdu, 610074)

**Abstract:** “Stall bank ” is a specific product that is not common in the history of financial theory and finance textbook. It is the early stages of the sino-vietnamese border trade development when people are used to deal with cash. At first, this paper generalizes the definition of a booth in the bank, and then studies and expounds the stall bank of historical background, cultural background and economic background and so on. Finally, this paper prospects the developing trend of out of the bank, and comes to the conclusion that stall bank will long-term existence and development , laid a foundation for the further research on stall Banks.

**Key words:** stall banks, formation, development, prospect

收稿日期: 2012-10-18

作者简介: 张风科, 西南财经大学中国金融研究中心金融学博士生, 研究方向: 金融理论与实践