



全球金融危机背景下的
创新型城市战略研究

主编 纪宝成

创新型城市的金融支持 体系与金融创新能力研究

张 杰 李宏瑾 王 巍 著



中国人民大学出版社



全球金融危机背景下的
创新型城市战略研究

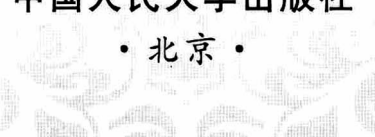
主编 纪宝成

创新型城市的金融支持 体系与金融创新能力研究

张 杰 李宏瑾 王 巍 著

中国人民大学出版社

· 北京 ·



图书在版编目 (CIP) 数据

创新型城市的金融支持体系与金融创新能力研究/张杰等著.

北京: 中国人民大学出版社, 2009

(全球金融危机背景下的创新型城市战略研究)

ISBN 978-7-300-10528-4

I. 创…

II. 张…

III. 金融事业-研究-北京市

IV. F832.71

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 050628 号

全球金融危机背景下的创新型城市战略研究

主编 纪宝成

创新型城市的金融支持体系与金融创新能力研究

张 杰 李宏瑾 王 巍 著

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

邮政编码 100080

电 话 010-62511242 (总编室)

010-62511398 (质管部)

010-82501766 (邮购部)

010-62514148 (门市部)

010-62515195 (发行公司)

010-62515275 (盗版举报)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.ttrnet.com> (人大教研网)

经 销 新华书店

印 刷 涿州星河印刷有限公司

规 格 170 mm×228 mm 16 开本

版 次 2009 年 5 月第 1 版

印 张 16 插页 1

印 次 2009 年 5 月第 1 次印刷

字 数 151 000

定 价 30.00 元

版权所有 侵权必究

印装差错 负责调换

序 言

从2008年9月份开始，由美国次贷危机引发的全球金融危机，从美国到全球，从金融领域向实体经济，逐渐蔓延深化。这次全球性的金融危机对中国而言不仅意味着挑战，也意味着长期发展的重大机遇，即：通过经济结构的调整和发展方式的转型，提高中国经济发展的效率性和可持续性，避免重蹈发达国家和发展中国家经济和金融危机的覆辙。

本世纪头20年，是中国经济社会发展的重要战略机遇期，也是我国科技事业发展的重要战略机遇期。尤其是在当前全球金融危机持续恶化的情况下，实体经济的大滑坡有可能演变为一场较长时间的全球性经济衰退。在这一过程中，随着全球大国之间经济实力的重新配置，战后形成的世界经济版图面临重构，而大国之间的经济竞争以及在全球经济重构过程中采取的创新发展战略，将最终决定大国之间经济支配力的新格局。在此背景下，科学、全面、系统地梳理大国竞争和创新战略之间的关系，不仅有助于我们加深对相关问

题的理解，而且有助于中国在 21 世纪制定正确的、有利于确立竞争优势的发展战略。只有通过增强自主创新能力，进一步调整产业结构，转变单纯依靠投资拉动的增长模式，推动经济增长从资源依赖型转向创新驱动型，才能从根本上激发经济活力，实现中国经济的长期稳定发展。

中国经济到 2020 年的发展目标有三个：一是人均产值与 2000 年相比翻两番，达到 3 500 美元；二是完成“两个转变”，即完成经济制度由计划经济制度向社会主义市场经济制度的转变，以及经济增长方式由粗放型经济向效益型经济模式的转变；三是基本建成创新型国家。从实际情况来看，人均产值翻两番问题不大，经济制度的转变也基本上没有问题，关键在于如何推进创新型国家的建设。

就经济增长动力而言，发达国家和发展中国家有一个核心的区别，那就是经济增长的动力究竟主要源自劳动和资本，还是主要源自科技进步？在这一点上，发达国家和发展中国家符合一个著名的“7—3—3—7”定律，即：发达国家的经济增长 70% 靠科技进步驱动，30% 靠劳动和资本的新投入来拉动；而发展中国家刚好相反，70% 靠的是资本和劳动的投入，30% 靠科技进步驱动。正因为如此，包括中国在内的大部分发展中国家，为了维持较高的经济增长率，必须要有大量的投入，而在这一过程中往往伴随生产资料、劳动和资本的价格飞涨，形成高通货膨胀。因此，对中国而言，是否实现经济的崛起并迈入发达国家行列，一个核心的指标

是看经济增长方式是不是完成了转型，发展理念是否实现了转变。从目前的情况来看，中国经济增长的科技贡献率是40%，这仍然是一个比较低的水平，仅比发展中国家的平均水平稍高。

一般而言，要提高科技进步贡献率，需经过三个非常重要的环节：一是知识创造水平要提高，二是知识创造必须能转化成专利技术，三是技术创新通过有效的经济机制最终形成现实的经济增长。从目前的情况来看，中国经济增长确实存在比较严重的低效率问题。一是在投资、消费和净出口这拉动经济增长的三驾马车中，形成了一个过度依靠出口和投资来拉动经济增长的格局；二是产业结构中，三大产业之间存在严重的发展不平衡，各产业内部的协调性差；三是长期以来形成的城乡二元结构；四是经济发展的东、中、西区域发展不平衡。由于上述结构性问题严重弱化了科技进步对经济增长的贡献，因此，要在2020年建设成创新型国家，实现经济增长方式的转型，任务非常艰巨。

那么，为什么说对中国建设创新型国家而言，此次全球性金融危机不仅意味着挑战，同时也意味着长期发展的重大机遇呢？

首先，中国要建成创新型国家，实现经济向效益型经济的转变，最缺的是四个要素：核心的资源、核心的技术、核心的人才和核心的全球商业网络。这次金融危机爆发后，这四个核心的要素在全球市场上获得了流动和重组的机会，中

国由于在此次金融危机中所受的直接创伤较小，因而能通过引入国际市场核心竞争力资源的方式更快地实现自主创新的跨越式发展。此外，经济开始冷却后，资源价格将出现有利于增长的回落，这可以给中国的经济调整提供一个喘息的机会，赢得自主创新的时间。这是外部环境方面的优势。

其次，从内部环境的变化和调整来看，中国经济因为金融危机的影响使得相当一部分高投入、高能耗、高污染、低效率等“三高一低”的企业陆续倒闭。在经济高涨的时期，这些企业都拥有相当的利润，给地方政府贡献税收，关闭这些企业的阻力很大。但在金融危机的冲击下，这些企业自动倒闭了，我们就可以利用这个契机实现企业结构的转型：通过推动创新型企业的发展替代过去那种粗放型的企业模式，提高企业发展的绩效和可持续性，为创新型国家的建设奠定微观经济基础。

如果说从宏观上看，建设创新型国家作为一种战略是必然选择的话，那么，实现这一目标的微观基础就变得尤为重要，因为政策的落实需要具体的切入点和贯彻方案。建立在国际经验和中国国情基础上，我们认为，以建设创新型城市作为突破口，以点带面，分层推进，既能兼顾不同地区差异化发展的客观现实，又能在渐进式改革战略的思路下稳步推进试点工作，逐步实现从区域发展到整体发展的示范效应、辐射效应和聚合效应。毫无疑问，创新型城市作为创新型国家的基本元素和组成部分，使创新型国家战略的实施有了坚

实的微观基础，而从区域发展到整体发展的思路也能更好地体现战略实施的现实性、连贯性、稳定性和一致性。

从创新型城市到创新型国家，本质上反映的是区域发展和国家整体发展之间的关系。只有通过条件成熟的区域率先建设若干创新型城市，才能逐步发挥示范效应、扩散效应和聚合效应，由点及面地带动更大区域乃至整个国家层面创新能力的提高。因此，在建设创新型城市的基础上形成若干创新型经济辐射区域，是分层次、渐进式推动创新型国家战略的必由之路。

总体而言，创新型城市的规划和建设是一个系统工程，需要多方面的协调配合和全面推进。首先，从创新战略来看，应明确创新型城市建设的目标、方向、路径和实施方案，以及如何实现从创新型城市到创新型国家的有效连接；其次，从创新主体来看，市场化经济条件下的企业创新机制和模式需要进一步研究，尤其是加强对企业创新集群机制的研究将有助于以城市特色和文化为基础构建新的企业创新主体；再次，从创新环境来看，进一步发挥（地方）政府的公共服务职能，加强经济体制的创新，有利于构建适合创新型城市发展的外部环境；最后，从创新条件来看，培育具有创新精神和能力的人力资源基础，并辅之以鼓励创新的财政、金融支持体系，可以更好地促进科技成果与服务转化的对接，使创新行为转化为现实的经济收益。此外，由于创新型城市的建设是一个不断探索发展的过程，因此，需要建立相

应的创新信息系统来及时分析、反馈和评价城市创新能力和经济质量的发展变化情况，并作出相应的对策。总体来看，在创新战略的引领下，创新主体、创新条件和创新环境多为一体，并通过创新评价体系适时予以反馈，将最终形成一个全方位、立体化的创新型城市的战略支撑体系。

2009 年 4 月

目 录

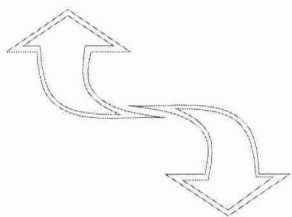
上 篇 北京创新型城市的金融支持体系研究

第 1 章 创新型城市与金融支持体系	3
1.1 城市发展中的金融支持	4
1.2 创新型城市的金融支持体系：多角度分析	8
1.3 创新型城市的“首都定位”与金融支持 体系需求	20
第 2 章 北京创新型城市的发展评价与金融因素	33
2.1 北京创新型城市建设评价	34
2.2 北京现行金融制度与北京创新型城市建设	46
第 3 章 创新型城市的金融支持评价体系与北京金融 支持能力分析	71
3.1 研究综述	72
3.2 创新型城市金融支持评价体系研究	83
3.3 北京创新型城市金融支持体系分析与评价	95

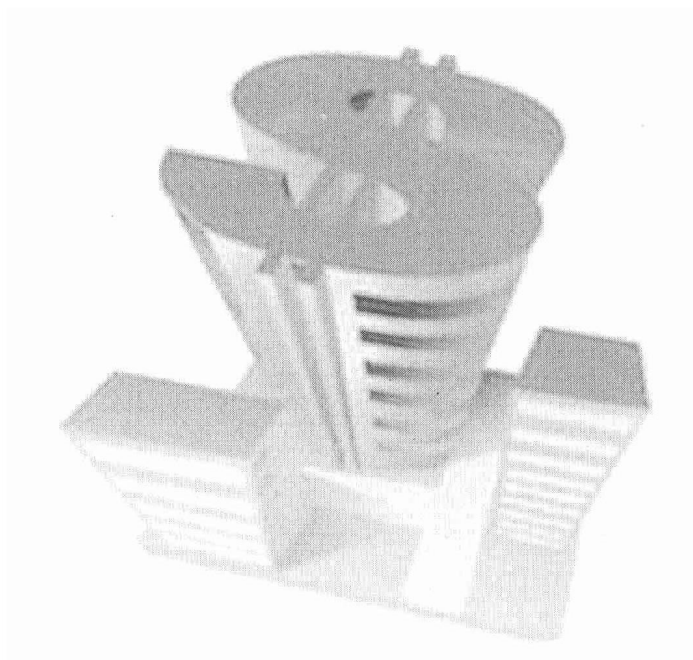
第4章 北京创新型城市发展的金融支持路径	
与实施方案	103
4.1 北京创新型城市发展的创新路径	104
4.2 北京创新型城市金融支持体系的完善	107
 下篇 北京创新型城市金融创新能力的评价与分析	
 第5章 北京金融发展、金融创新与经济增长	125
5.1 北京现代金融业的发展	127
5.2 北京的金融生态建设	135
5.3 北京金融创新概况	139
第6章 金融创新及金融创新能力评价体系的	
初步构想	145
6.1 金融创新的内涵	147
6.2 金融创新的成因	150
6.3 有关金融创新的理论分析	154
6.4 金融创新能力评价体系构建的初步设想	159
第7章 GFCL、经济自由度指数等经济社会评价	
指标体系简介	161
7.1 全球金融中心指数	162
7.2 经济自由度指数	172
7.3 中国市场化指数——各省市市场化相对进程	
年度报告	179

7.4 中国各地区金融发展与资本自由度指数	185
第8章 金融创新能力评价体系与北京金融创新	
能力分析	189
8.1 金融创新能力评价指标的选取	189
8.2 数据说明及计算方法	198
8.3 各地区金融创新能力及对北京市的 评价与分析	200
8.4 北京市金融创新能力各分项指标的 进一步分析	207
8.5 小结	210
第9章 发挥优势、扬长避短,提升北京金融创新能力和 金融竞争力	212
9.1 北京金融发展和金融创新需要注意的问题 ..	213
9.2 北京金融创新和金融竞争的优势	217
9.3 提高北京金融创新和金融竞争力的 政策建议	222
参考文献	231

上篇



北京创新型城市的金融支持体系研究



第 1 章 创新型城市与 金融支持体系

创新型城市是创新型国家建设的基本组成部分，它是以知识创新和技术创新为动力、以自主创新为主导、以创新文化为基础，依靠科技、知识、人力、文化和体制等创新要素驱动经济发展的城市形态。随着创新型国家和自主创新战略的提出与实施，国内多家城市提出了建立创新型城市的战略目标，并设置了明确的发展阶段和各阶段应达到的目标，创新型城市也成为一个热门的研究课题。目前的研究主要集中在创新型城市的内涵与特征、要素、评价以及国外创新型城市建设经验借鉴等方面，在这些研究当中绝大多数都强调了资金投入和金融环境的重要作用。但遗憾的是，上述研究缺乏对金融体系与创新型城市建设之间互动关系的进一步探讨。金融作为现代经济的核心，在增强自主创新能力和促进城市发展等方面具有不可替代的作用。目前大部分经济学家认为，金融发展与技术创新是经济增长的两大决定因素，仅

仅物质资本的积累，不能带来经济的长期增长，充分肯定了金融发展对经济发展的促进作用。^① 因此，通过对创新型城市建设金融支持度的科学评估，可以把握金融对创新型城市建设的支持程度、存在的问题并及时提供对策建议，确保创新型城市战略目标和 development 计划的顺利实施。要想建立科学有效的创新型城市金融支持评价体系，就必须研究理解创新型城市和金融支持体系的内涵、特征以及两者之间的作用机制，本章将着力对上述内容进行深入剖析。

1.1 城市发展中的金融支持

城市发展本身是一个“经济的过程”^②，所以可以根据城市的经济增长原理来研究城市发展与金融支持的关系。

1.1.1 金融支持的界定

狭义上的金融支持，一般定义为“金融资源的配置不完全按照通常意义上的效率标准（如资金的安全性、流动性、盈利性三性原则）而是根据某种特定标准（如政府特定的目的或需求）来运作的一种信贷政策或货币政策”。它强调政府的意愿及相关政策实施。而本书将金融支持定义为在经济发展过程中，金融发展与经济发展、城市发展之间的内在协

① 梁莉：《金融发展与经济增长关系研究综述》，载《经济学动态》，2005（6）。

② [英] K.J. 巴顿：《城市经济学：理论和政策》，北京，商务印书馆，1984。

调机制，具体体现在金融产业对经济发展的贡献度，与经济发展的和谐性。不单纯是金融发展对城市经济增长的推动作用，更包括金融结构自身演进对城市制度创新、发展转型的支持。

1.1.2 金融支持的经济增长效应：经验研究综述

近几十年来，金融体系的整体发展水平及其内部结构与经济增长之间的关系是经济学家关注的焦点。20 世纪 80 年代初期，新古典经济学家开始引入信息不对称和交易成本，构建了大量的关于金融中介体或金融市场的形成和演进，及其对经济增长影响的理论模型。20 世纪 90 年代，Lewis 和 Patrick (1996) 以及 Greenwood (1990) 建立了内生增长模型，证明金融发展与经济发展之间是一种互动关系。国内学者对该问题研究比较有代表性的是白钦先教授，他在“金融可持续发展理论”（1998）中，明确提出了金融的可持续发展是在遵循金融发展内在规律和未来发展的前提下，建立和健全金融体制，发展和完善金融机制，提高和改善金融效率，合理有效地动员和配置金融资源，从而实现经济金融的长期有效运作和健康发展。该理论论证了金融发展与经济发展相互依赖、相互制约与相互影响。

上述经验研究结论论证了金融发展与经济发展存在正相关关系，但无法确认两者之间是否存在因果关系，直到在后续的经验研究中应用计量分析技术对更为全面的数据集进行计量分析，才从根本上肯定了金融发展是经济长期稳定增长