

LUN ZHI SHI JING JI SHI DA CHENG SHI JIN RONG

论

知识经济时代 城市金融

王世惠 著



中国金融出版社



LUNZHISHIJINGJISHIDAI CHENGSHI JINRONG

论

知识经济时代

城市金融

● 王世惠 著

 中国金融出版社

责任编辑：刘 平

责任校对：刘 明

责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

论知识经济时代城市金融/王世惠著. —北京：中国金融出版社，2001.7

ISBN 7-5049-2561-6

I. 论... II. 王... III. 金融—研究—世界—文集
IV. F831-53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2001) 第 047500 号

出版 **中国金融出版社**

发行

社址 北京广安门外小红庙南里 3 号

发行部：66081679 读者服务部：66070833 82672183

http: //www. chinafph. com

邮码 100055

经销 新华书店

印刷 北京印刷一厂

开本 140 毫米×203 毫米

印张 12.375

插页 1

字数 319 千

版次 2001 年 8 月第 1 版

印次 2001 年 8 月第 1 次印刷

印数 1—7090

定价 33.00 元

如出现印装错误请与出版部调换

世惠同志是我从美国回国后，由退下来的金融界老朋友介绍相识的，他当时任中国人民银行沈阳市分行副行长。在行长岗位上，他一边投身金融改革实践，一边进行理论探讨，写下了百余万字的文章。在我读了他发表的多篇论文之后，深感他在基层一线繁杂忙碌的环境中，能够长年坚持研究，自己动手写稿，其精神甚是可佳。

这本集子收录的 50 篇文稿，分为三部分。

第一部分是城市经济金融发展研究。发展问题是首要问题、重要问题、核心问题。以沈阳市作为区域中心城市为基点，从银行业角度出发，如何推动并实施“国企三年脱困”的目标，作者根据沈阳国有企业的具体情况，根据中央的政策，结合当时中国人民银行的货币政策，提出了一系列实施“三年脱困”的方案以及具体措施。这些措施有其一定经济理论的依据以及金融政策和财政政策的支持，因而在三

年实施过程中逐一产生出相应的成功的效应。同时在于着手执行三年脱困的过程中，有些措施在当时沈阳（全国重工业区）是率先试行的，很少先例可援，即使中央有了政策，寻找切入点也是十分困难的。因此作者提出的这一系列方案而付之实施，是有一定超前意识和创新精神的。至今，为时已将届满三年，综观沈阳国企三年脱困的目标，已初见成效，部分大中型国企如“东北制药”集团等，已扭亏为盈。债转股的企业，转股部分已有从股中获利的可喜局面出现，固定资产逐步活起来，剥离出来的不良资产和下岗人员的分流也大部分得到妥善的安排。更重要的是，作为金融大城市中心的沈阳，政治局面安定，经济平稳而且还取得了大幅度的发展势头。这些成绩的取得当然是中央的改革开放、宏观调控等大的政策所带来的宏观经济效应以及省、市各级党政机关坚决执行了中央政策的直接结果。同时，与金融行业同国营大中型企业的全面合作，互相依存、为保持经济运行持续健康高速发展所做的工作是密不可分的。由此可见，在市场经济条件下，金融政策与银行业的运作起着何等重要的作用！从中又可以看到，从计划经济的体制向市场经济转轨是何等的艰巨！尽管“三年脱困”的目标，已经或正在向达标前进，人们都已经看到我国宏观经济运行的态势日趋良好，辅之以西部大开发，以及迎接我国加入WTO，挑战与机遇并存的局面，对银行业又是一个更加艰巨的任务和发展的的大好时机。然而，我们已经走过，还没有完全走完这条“国企脱困”之路，仍然要为之奋斗，更需要总结成功的经验和教训，为下一步做好思想和理论上的准备。在这部分中作者有五六篇文字论述了金融业未来的发展蓝图，也提出来一些颇有前瞻性的观点，同时也具有一定超前性的主张，是十分可

贵的。作者在文章中所研究的一些问题，也是亟待在理论与实践中去探索解决的问题，是金融业发展过程中至关重要的课题。

第二部分是中央银行履行职能的探讨。这部分文章归纳了作者在盘锦、鞍山、海城等市、县任行长期间就这方面问题的调研成果。作者根据该地区整个金融运行情况、治理整顿的过程以及以该市的具体情况为依据，对小城市金融运作、资金流动以及发展方向深入而系统的研究。他所提出的论点以及数字论据，对于如何治理、监管、发展小城市金融运行的基本方向提出重要的范例，这的确是难能可贵的。这些论著虽然已经过去四五年之久，他在那一段历史时期，对小城市金融的运作与监督、管理，对于小城市今后的监管与发展铺平了道路。因而这些论著，对今后从事小城市金融业务，具有重要的指导性的作用！

这里有一个理论的基础是如何产生的问题？一切物质的构成都是由微小的基本粒子所构成，金融行业也不例外，一切理论都是由基本基础部分构成，对基层的剖析，才能找到事物变化发展的根源。中小城市的金融运行反映了金融行业运行的基本特征，由此而能“著微知渐”，这乃是剖析麻雀的最为朴素的真理。这就是基础的实践，由此而形成的理论，也就形成了一切物质运动发展的从微观到宏观的基础。作者对于基础实践驾驭的能力，必然为宏观金融的运营规律和发展方向奠定坚实的理论基础，这是不言而喻的。

总之，作者在盘锦以及鞍山所积累的经验，使作者对金融中心具有辐射功能的大城市的金融业的监管运作，能够成竹在胸！在三年的时间里，以金融家的战略眼光与胆略，出色地完成或基本完成了在三年（国企脱困）之中银行业所担

序

负的重任。

第三部分是运用辩证唯物主义世界观，处理金融实践的问题。论著中有两篇论文提出这方面的观点，在其余论著中也多应用了这些观点作为立论的方法论。例如，作者在“三年国企脱困”所采用的一系列具体策略中充满了矛盾、对立的辩证观点，对企业不良资产的剥离中，银行不得不承受大量呆账的重负，这是一对不可回避的矛盾对立物，作者没有回避这一对矛盾对立问题，而是提出化解的方法，运用对立统一的方法，而最后获得统一，化解矛盾，使矛盾现象逐渐消失或弱化，这是辩证思维的直接结果。

金融在整个经济领域，特别是当前的大趋势中，可能会出现新的矛盾、变革、冲撞。这就必然需要有新的解决这些矛盾的方法。因此，对于产生这些矛盾的原因进行辩证思维，逻辑的理性分析，找出我们用以解决的方法。矛盾现象，存在于各种事物中，但这就要分清哪些是主要的，哪些是次要的；哪些是简单的，而哪些是复杂的？哪些是宏观领域尚未显现出来，而在微观经济中已经显现的。比如，当前在经济国际化、一体化的格局中，就要从整体考虑到。已经走近我们的时代，是一个什么时代？这个时代，已经是众所周知的“知识经济”时代，这些在工业时期中以及在后工业时代，都不能概括时代的特征了，甚至于人们称之为信息时代、生物工程时代都不能说明当代的经济特征！劳动密集型的经济甚至资本密集型经济都已经不能占主导地位，代之而起的是方兴未艾的“知识经济”时代。这个时代，一个重要而唯一的特征是以人为本。所以人才的需求，是一切经济领域唯一的主宰。行将到来的我们将加入WTO，对于落后的科技，我们将会采取后发优势而迎头赶上；对于资金充

足率的不足，我们可以用自然资源与充足的劳动力来弥补，剩下的就是知识。而具有多项知识的人才！这是整个经济领域中，最为突出的矛盾。

就金融领域现有的情况分析，就银行业来分析，我们从业人员已达百万大军，已经形成一个劳动密集型的产业大格局，与先进国家银行从业人员相比，从数量上，我们已超出一半以上的人员，而从工作效率、人员的知识结构则远远不能与行将到来的形势所需人员的素质相比，差之甚远！至于证券、保险等金融行业的人员，更是匮乏不堪，一旦这些行业从国外蜂拥而来进行平等竞争，这就令人十分担忧了！

银行、保险、证券、资讯等产业部门的人员知识结构，与其他行业的人员相比，知识结构要复杂得多。就银行业而言，银行的业务完全不仅限于存、贷、汇等传统业务，由于科技的爆炸式的发展，给银行带来一系列新的业务，比如，高新科技的迅猛发展，就必然要求银行开展风险投资业务，这项业务必然需要大批学科不同的专家参与这项业务。再比如，按揭、担保等项业务同样需要一些专门人才，银行本身对于金融工具需要不断创新，这些都要求有相当高素质的人才来承担，原有的一些银行工作人员中的专业人才，将有一大部分人，转变到新的部门，同时，也会有一大部分人为电脑所代替，所以金融行业人员素质的提高及其知识结构的变化将会是一个较大的替换。一个银行经营、管理者，如果不尽早把它提到议事日程上来，三五年后金融业更大规模的开放，就会措手不及。因此，金融业的各级领导者，必须着手为建立一支高素质的金融人才队伍而早做准备，这支队伍，我以为不是单一的经济、银行等高等学校所培养出来的，也不是短期培养的专业队伍，应该是不同专业的综合人才，而

序

他们原有的专业知识还是可以为金融行业服务的，这是问题的核心。

21 世纪是科学、技术呈爆炸式的发展时期，这必将带来空前的社会经济以及人类生产力的大发展，这类发展也必将促使金融行业的大发展。大的金融机构、行业之间，以及跨行业之间的兼并（merge）层出不穷。金融业在这场史无前例的大发展中，扮演了十分重要的角色。金融业越发达，“信用”也就越重要。没有“信用”的存在，经济、金融的发展几乎无法实现！

信用机制的形成与实际应用是一个十分复杂而漫长的过程，需要一定的时间和采取与之相应的一系列措施。而且金融运行，具有一定风险，必须有一定的具体措施、法律来规范。国际金融市场曾出现多次危机，而其导火线往往是信用危机所导致。我们必须有步骤地、大胆而谨慎地建立起金融市场以及其领域的信用机制。根据我国具体情况逐渐、稳妥地开放、建立而应用这个机制，西方发达国家，有一些成功的经验还可资借鉴。由于条件的限制，具体情况的不同，我们不能照抄，但是我们可以适当地进行了解、研究，然后选择借鉴。由此我想到，信用机制的调研与开发研究，是摆在银行业面前的一个亟待研究的课题。

由于近年来疏于对这些问题进行系统的思考，而且脱离了实践，可能会不切实际，也可能挂一漏万，不当之处，请予鉴谅！

陈家盛

二〇〇〇年十二月十九日

世纪之交中国处于大变革时期。

世纪之交世界在新知识经济时代瞬息万变。

20年的改革开放使中国社会、经济发生了卓越而深刻的变化，创造了令世界瞩目的奇迹。中华民族迸发出了积压在心头近一个世纪的呐喊。

我在基层从事经济、金融工作的二十多年中，五年从事商品流通，做供销社主任；十五年从事货币流通，做银行行长。朋友戏称我走过了 $W-G-W'$ 和 $G-W-G'$ 两个循环过程。我在行长岗位上亲身经历了金融体制改革在基层的全部实践，经历了国家宏观经济政策从抑制通货膨胀到克服通货紧缩趋势的调整，经历了经济成功实现“软着陆”到启动市场、扩大消费的转变。长期的基层实践，使我切身地感觉到现代金融与经济密切融合、相互渗透已成为推动经济快速发展的最重要因素。日益

发展的经济金融全球化趋势和日新月异的高新科技产业，已经对人类的生产方式、生活方式和思维方式产生了重大而深远影响，标志着人类已经进入到一个更高的新经济时代。这一时代的最基本特征之一是资本，特别是金融资本居于核心地位，追求资本的原始积累和增值成为最重要的冲动。当今的金融已不再是少数人谈论的话题，“旧时王谢堂前燕，飞入寻常百姓家”。

曾有一种流行的说法，说中国没有自己的经济学，因而没有自己的、中国的经济学家。对此，我不敢苟同。我想，在 20 世纪末，在中国这场波澜壮阔的改革大舞台上，亿万民众不正是在具有中国特色的社会主义经济理论的指导下，紧紧把握住时代发展的大势，才创造出令世人惊叹的经济发展和进步的奇迹吗？伟大的改革实践已经产生和正在产生一大批优秀的理论家、学术家、实业家。我从国内诸多的学术论著中，得到很多教益和启迪。

我身边的老领导、学术界的老前辈对我的成长始终予以极大的关怀与帮助，并多次鼓励我将一些文稿集结成册，我深深的感谢他们。特别是年近八十高龄的我国著名金融学术界老前辈、美国科罗拉多大学资深研究员、美国丹佛大学东亚贸易与金融学院首任院长、美国富布赖特基金获得者、辽宁大学教授陈家盛先生对我写的近百篇文稿一一圈阅、批注，并写下三千多字的评述，还将国外学者寄予他的资料送我参阅，真使我诚惶诚恐，后悔不该让陈老先生如此劳神。国务院学位委员会应用经济学科评议组成员、中国社科院研究生院博士研究生导师、辽宁大学国际金融专业博士研究生导师白钦先教授也多次拿出大块时间对我的文章直言评点，谆谆教诲，使我受益匪浅。

在贯彻实行中央的货币政策，加强金融监管，整治金融秩序，支持经济发展的过程中，我努力把实践经验上升为理性思考。先后有百余篇论文、调查报告、课题研究、经验交流等文章在国家、部、省级刊物上发表，也时有一些经济、金融言论见诸多家报端。我深知自己理论功底不厚，工作空间有限，视野角度狭窄，且每天大量的时间处理具体事物，较少有系统地、深入地对某一方面问题进行专题理论研讨，所写的诸多题目也多是回答在实践层面中遇到的各类问题。书中过万字的长文寥寥无几，大多是千字内的短篇，并少有繁杂的数学模型和深奥的专业概念，如许多同志所说字里行间流露反映的是基层实际工作者实践与思考的气息。

一位多年从事信息研究的老朋友，在出版十几部著作后对我说，书永不成熟。我明白朋友是在鼓励我。细想一下也是有道理。用毛泽东同志的认识论来说，正是因为人类实践活动的不断深化，人类认识客观世界的程度也就会不断的深化，因而也就有层出不穷的新认识，新理论。前一段时间，我看见一篇书评，说的是一本名为《金融学》的教科书刚一面世就在美国经济学界引起了轰动。该书作者是1997年诺贝尔经济学奖得主罗伯特·波顿和美国波士大学商学院教授兹维·博迪。此书独到之处在于它以更广阔的视角来定义金融学。认为金融是一门研究成本和收益在时间上运动规律的科学，具有先成本、后收益的显著特征，而且收益的不确定性更大。这个运动由三个决策者决定，即家庭、企业和政府。该书列举的例子取材广泛，从深奥的金融专业问题到普通百姓的日常琐事应有尽有。作者认为，以家庭理财和街边杂货店财务记账为例，不仅有助于金融，而且便于预测未来金融发展趋势。蜚声世界的经济学家保罗·萨缪尔森在该书

前 言

序言中称两位作者开辟了金融学研究教学的新天地。这又使我联想起上月白钦先教授送我的一部他刚刚出版的新著《金融可持续发展理论研究导论》，白教授在三年前就提出实施金融可持续发展战略的研究。“导论”中对金融可持续发展理论的基本框架做了详尽的论述。上述例子使我进一步认识到：世界只有一个，但是对世界的认识和感悟却因每个人的资历、阅历、修养的不同而各异。大千世界，厚德载物，每个生灵都有自己的声音，尽管有的十分微弱。这正如陈老师鼓励我，不要小看自己写的这些东西，它真实地反映了这一时期中国基层银行行长的思维，反映了这一群体在中央银行建制初期的作为，反映了新知识经济时代金融的实践与思考。

收录到本书的文章，为了节省篇幅，将不必要的背景材料略去，注明了写作和发表的时间。有些文章写于十年前，定会有时过境迁之感，未做修改，意在真实地反映当时的面貌。

承蒙各位的鼓励、帮助，编辑 50 篇文章付梓，敬请专家、学者、同仁不吝赐教。

作 者

二〇〇一年三月五日



王世惠 高级经济师，1949年10月生。辽宁大学、沈阳师范学院毕业，东北财经大学研究生。曾任中国人民银行鞍山市分行副行长、盘锦市分行行长、沈阳市分行副行长，现任中国人民银行沈阳分行营业管理部监管专员。长期致力于区域经济金融发展研究与实践，对经济金融中的诸多深层次问题提出具有理论前瞻性和实践可操作性的对策研究，进入领导决策。现为沈阳市政协委员、沈阳市政府参事。有百余篇专业论文和报告发表。主编出版《金融十年纵论》、《经济谋略库·金融战》。前书获辽宁省金融科研成果优秀著作奖。

目 录

第一部分 城市经济金融发展研究

沈阳市银行业“十五”发展研究提要	(3)
沈阳市“十五”金融发展定位的多层思考	(17)
建设金融安全区 推进经济加速发展	(28)
沈阳银行业要做好支持中心城市发展这篇大文章	(38)
从经济全球化趋势谋划沈阳金融战略	(45)
我国加入 WTO 后对沈阳金融业的影响及对策	(51)
全面强化管理和监督 确保金融稳健运行	
从多方面加大对沈阳市经济发展支持力度	(69)
沈阳金融业满怀信心迈入 21 世纪	(77)
2000 年沈阳市银行业大趋势	(81)
对盘锦市经济发展中几个问题的再认识	(86)
盘锦市金融走势分析	(96)

目 录

1994 年金融形势对盘锦市经济发展的影响	(101)
深化改革 搞活金融 支持盘锦经济上新台阶	(109)
发挥中央银行职能作用 促进盘锦市经济发展	(121)
围绕社会主义市场经济拓宽盘锦金融改革思路	(130)
整顿金融秩序 深化盘锦市金融改革的设想	(135)
试论“海城经济模式”	
——对海城市经济调查后的反思	(139)
海城“张潮平现象”	
——对海城市响堂办事处农民出资与村集体 联合办厂的调查	(148)
不信东风唤不回	
——海城西柳大集 1987 年金融改革纪事	(155)
证券潮：转型期经济大趋势成因	(163)
企业新一轮承包必须解决的新问题	
——对海城市企业流动资金运行情况的调查	(166)

第二部分 中央银行监管与货币政策探讨

中央银行二级分行金融监管模式初探·····	(175)
依法履行中央银行监管职责·····	(179)
谈中国人民银行县支行在改革中的作用·····	(184)
调整信贷结构：国有独资商业银行不轻松的话题·····	(190)
正确理解贯彻当前的货币政策·····	(199)
防止误导货币政策就是放手信贷·····	(213)
宏观经济与适当的货币政策·····	(218)
银行参与国企三年脱困的实践与思考·····	(226)
建立新型银企关系的有益尝试·····	(243)
支持国企脱困：沈阳银行打好货币市场牌·····	(251)