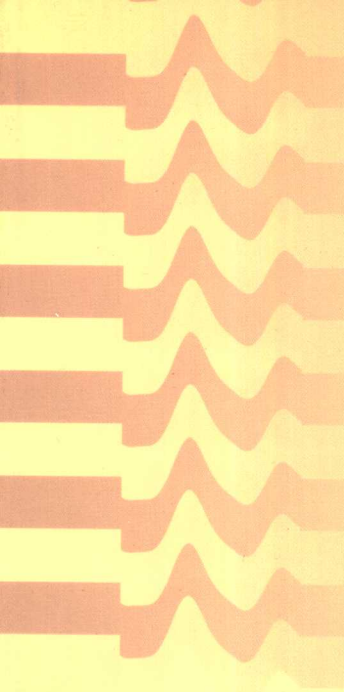




流通 · 金融 · 制度创新

胡 浩 著

人 民 出 版 社

流通·金融·制度创新

胡 浩 著

人 民 出 版 社

责任编辑:洪 霞

装帧设计:曹 春

图书在版编目(CIP)数据

流通·金融·制度创新/胡浩著.

-北京:人民出版社,2001.10

ISBN 7-01-003482-6

I. 流…

II. 胡…

III. 第三产业-金融体制-研究-中国

IV. F719

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 067902 号

流通·金融·制度创新

LIUTONG JINRONG ZHIDUCHUANGXIN

胡 浩 著

人民出版社 出版发行

(100706 北京朝阳门内大街 166 号)

网址:<http://01.peoplespace.net>

E-mail:01@peoplespace.net

北京冠中印刷厂印刷 新华书店经销

2001 年 10 月第 1 版 2001 年 10 月北京第 1 次印刷

开本:850 毫米×1168 毫米 1/32 印张:8.625

字数:180 千字 印数:1-7000 册

ISBN 7-01-003482-6/F·773 定价:18.00 元

序 言

流通产业是第三次产业的重要组成部分,在国民经济中占有重要地位。在流通产业发展的历史过程中,金融制度发挥了重要作用。改革开放以来,我国流通产业获得了长足发展,金融作为配置资源的重要手段,为我国流通产业的发展做出了重要贡献。但是,随着我国社会生产力的进步,特别是社会主义市场经济体制的逐步建立与发展,我国流通产业的滞后特征和流通金融制度的非均衡特征也明显暴露出来,从一定程度上阻碍了流通产业的发展。进入新的世纪,知识经济广泛影响着人类社会的生活,促使流通产业及其金融制度发生新的变革。因此,正确理解流通与金融的关系,研究流通与金融的协调,特别是流通金融制度对流通产业发展的作用,具有重要的理论与实践意义。

《流通·金融·制度创新》一书,适应我国流通产业改革与发展的需要,从产业关联和产融结合的角度,在理论与实践上,对流通及其金融制度做了全面地分析与研究。该书通过对流通产业化过程及其这一过程中相关金融制度变迁的历史考察,第一次提出了流通金融及流通金融制度创新的概念,并从金融制度创新的不同层面上,阐述了金融及其制度创新对流通产业发展的影响与作用,这是作者在我国流通理论研究方面的一个尝

试。

该书的主要特征可以概括为：一是坚持运用马克思主义理论与批判地吸收西方经济理论相结合。作者较为全面、系统地阐述了马克思关于商品流通与货币流通的理论，如商品流通的形式、货币流通的形式，商品流通与货币流通的关系。与此同时，作者深入细致地研究了重商主义、大卫·休谟、亚当·斯密、西斯蒙第、马歇尔等西方古典经济理论大师的流通与金融的思想。这是本书最重要的探索之一，作者希望在这方面所做的挖掘与努力对流通产业理论研究者有一定的启发；二是坚持历史考察与现实分析相结合。本书从历史发展的角度，从产业结构演进的一般规律，阐述了第一次产业、第二次产业及第三次产业发展的进程，并对流通产业化进程做了较为全面、客观的描述。指出了，在人类社会历史长河里，在流通产业的发展进程中，金融制度发挥的重要作用。货币制度是最古老的金融制度，催生了流通产业的萌芽。银行制度的产生与发展和流通产业特别是商品流通产业密切相关，它加速了流通产业的资金形成，为流通产业提供了各种融资便利，是流通产业巨大推动力之一。其他金融制度，特别是现代金融制度的创新，为流通产业提供了完备的金融服务，是流通产业现代化和国际化的前提条件。作者通过中外流通产业的比较研究，对我国流通产业的现实做了较为实事求是的分析。指出中国流通产业存在着增长粗放、负债过高、历史包袱沉重、技术手段落后、信用道德失败等不良特征。与这些不良特征相对应，中国流通金融制度也存在着典型的非均衡特性，即呆滞的商业信贷制度、不发达的贸易融资制度、刚刚起步的直接融资制度、缺乏弹性的利率制度、不完善的中介机构。作

者认为,中国流通产业及其金融制度的不良特征主要源于计划经济时期的制度性因素,解决的根本途径是要实现流通产业革命的微观基础经营机制的根本转换,实行资本重置。流通金融创新对于流通企业实行资本重组,建立现代企业制度有着特别的作用,是一个重要的前提条件。作者希望通过以上这些分析和归纳,比较准确地反映出当前我国流通产业存在的问题和障碍,以及金融业在支持流通产业发展上面临的挑战。三是坚持借鉴与创新相结合。本书立足于流通产业的发展,提出了我国流通金融制度创新的基本思路,这些思路主要包括商业信贷制度创新、贸易融资制度创新、流通企业直接融资制度创新、利率制度创新、金融中介制度创新和金融科技保障制度创新等。作者力图一方面注意吸收西方发达国家流通产业发展过程中金融制度创新的经验,另一方面也注重中国经济改革与发展的实际,解放思想,刻意求新,为研究和制定我国流通产业和金融制度的改革与发展的政策措施提供了有价值的参考建议。

21 世纪是知识经济时代,科学技术的快速发展、经济全球化趋势正带动着流通产业和金融业的国际化、现代化,并对其未来发展产生深刻的影响。中国仍然处于工业化的历史进程中,如何缩短这一历史进程,加快向后工业化社会、向知识经济的转换,需要研究的理论与现实课题有很多。由于流通在社会再生产过程中的地位,对流通产业化发展的研究依然是不可或缺的。以前不少对流通产业的研究往注重流通产业本身,或是将流通与生产、消费相关联,极少涉及金融范畴,并将两者进行有效地结合,此书无疑是一个尝试。作者根据自己多年的理论思考与工作实际,认为将流通与金融的相互关联与发展进行整合思考,

不仅在理论上是可行的,在实践中也是很有意义的。

郭冬乐

2001年6月于北京

目 录

序言	(1)
----------	-------

第一章 导论	(1)
--------------	-------

第一节 流通产业对国民经济增长的贡献	(1)
--------------------------	-------

第二节 金融对流通产业的发展发挥关键作用	(2)
----------------------------	-------

第三节 理解流通与金融的关系非常重要	(3)
--------------------------	-------

第四节 对本书几个概念的界定	(4)
----------------------	-------

第二章 流通与金融一般关系的考察	(11)
------------------------	--------

第一节 流通与金融关系思想史	(11)
----------------------	--------

第二节 商品流通与货币流通关系理论	(24)
-------------------------	--------

第三节 流通与金融关系的实证分析	(49)
------------------------	--------

第三章 流通产业化过程及其金融制度安排	(55)
---------------------------	--------

第一节 产业结构演进理论	(55)
--------------------	--------

第二节 流通产业化过程的历史描述	(71)
第三节 流通产业化过程中的金融制度安排	(94)
第四节 一般结论	(109)
第四章 流通产业与流通金融制度的国际比较	(113)
第一节 美国的流通产业及其金融制度	(113)
第二节 英国的流通产业及其金融制度	(129)
第三节 日本的流通产业及其金融制度	(145)
第四节 若干研究启示	(159)
第五章 中国流通产业与流通金融制度现状分析	(163)
第一节 中国流通产业现状分析	(163)
第二节 中国流通金融制度非均衡特征分析	(179)
第三节 两点再思考	(190)
第六章 中国流通金融制度创新	(199)
第一节 商业信贷制度创新	(199)
第二节 贸易融资制度创新	(215)
第三节 流通企业直接融资制度创新	(225)
第四节 流通企业利率制度创新	(233)
第五节 流通金融中介组织制度创新	(238)
第六节 流通金融科技保障制度创新	(247)
参考文献	(257)

后记	(263)
----------	-------

第一章 导 论

第一节 流通产业对国民经济增长的贡献

流通产业是一国国民经济的重要产业之一,随着社会生产力的不断进步和社会经济综合水平的不断提高,流通产业对国民经济增长的贡献越来越大,这已成为当今世界经济发展趋势。据世界银行 2000 年《世界发展报告》,1960 年,农业、工业及建筑业、以流通产业为主的第三次产业占 GDP 的比重,低收入发展中国家分别为 48%、25%、27%,中等收入发展中国家分别为 24%、30%、46%,发达国家分别为 6%、40%、54%;1998 年,低收入发展中国家分别为 23%、38.9%、38.1%,中等收入发展中国家分别为 8.8%、33.0%、58.2%,发达国家分别为 1.7%、33.3%、65%。中国的流通产业伴随着改革开放的进程,也获得了引人瞩目的爆发式的增长。据国家统计局 2000 年《中国统计摘要》,1999 年末,我国流通业总产值为 11320 亿元,比 1985 年的 1285 亿元增长了 780%,占 GDP 的比重为 13.8%。十四年间,平均增长速度为 7.2%,特别是 1990 年以来,平均增长速度达到了 8.2%。显然,即使扣除物价因素,我国流通产业的发展

仍是振奋人心的。流通产业已成为我国国民经济增长的关键因素之一,传统体制下“流通无用论”思想已被中国改革开放的实践所扬弃,中国“流通革命”的时代已来临!

第二节 金融对流通产业的发展发挥关键作用

“金融很重要,是现代经济的核心。金融搞活了,一着棋活,全盘皆活。”^① 总结我国实施改革开放以来流通产业发展的经验,可以得出一个基本结论:金融作为配置资源的重要手段,在加速我国流通领域资金形成、促进我国流通产业化、推动我国流通产业组织结构调整、培植与支持我国富有竞争力的流通企业等方面发挥了重要作用。1999年末,我国金融机构商业信贷余额已达1.99万亿元,是1983年的1979亿元的10.1倍,约占商品流通企业全部资金来源的85%左右。在沪深两地上市商品流通企业近57家,总股本为69.9亿元,流通股本为24.4亿元。金融体制改革的不断深入,金融制度的不断完善,使流通产业发展的金融环境不断优化。目前,我国流通产业化进程明显加快,产业组织化程度显著提高,一批批效益好、实力强、信誉卓越的流通企业不断涌现,成为主导我国流通产业发展趋势,促进国民经济发展的重要力量。而流通业与金融业的有效结合问题也日益引起方方面面的关注。

^① 《邓小平文选》第三卷,人民出版社1993年版,第66页。

第三节 理解流通与金融的关系非常重要

经济发展的主流学说认为,经济的发展主要取决于资本、劳动力、技术与自然资源等因素,而忽略了金融对经济的促进与阻碍作用。同样,货币金融主流学说则由于主要研究发达国家而不是发展中国家的货币金融问题,因而不能从长期的角度全面地考察货币金融的性质与作用。因此,探讨金融发展与经济增长的关系,特别是发展中国家“金融部门”与“实质部门”的关联问题,便成为当代经济学的一个重要课题。

麦金农(R.I.Mckinnon)和肖(E.S.Shaw)的“金融抑制”和“金融深化”理论认为,研究这一问题的基本思路:一是分析金融对经济发展的贡献度,二是分析金融部门与实质部门发展次序的选择。这一方法无疑对我们考查金融与流通关系问题有重要的借鉴作用。

流通是以货币为媒介的商品交换行为,它一产生就与金融密不可分。一方面,作为社会再生产的四大要素之一,它创造价值,增进国民福利,并逐步产业化、现代化,在这一过程中,金融发挥着关键的作用。货币制度作为最古老的金融制度,为交换提供便利,节约交易费用,促进了流通的发展,促进了社会分工。银行信用制度为流通的发展筹措资金,加速流通领域的资本积累,使流通的扩张与整个经济的增长相适应。现代金融制度,为流通产业提供多种融资工具,促进流通产业向高级化、现代化、国际化方向发展。另一方面,流通的不断增长,促进了经济的发

展,又不断地对金融服务提出新的要求,迫使金融制度创新,刺激金融的发展。因此,在流通与金融之间始终存在着相互促进的关系。

追求经济的稳步发展已成为我国政府的既定目标,而流通对经济增长的重要性正越来越引起人们的注意,因此,如何发挥金融对流通的促进作用便成为题中应有之义。从这种意义上讲,我们认为,理解流通与金融的关系至关重要。

人们将会发现,金融这一概念已变得越来越广泛,现代金融学已建立起了包容货币在内的统一的金融分析框架。而金融对经济的促进作用却总是通过一系列正式与非正式约束所组成的金融规则网络而显现出来。也就是说,我们所说的金融发展与经济增长的关系,是指金融制度创新对经济的功用,而研究流通与金融关系的主要目的是讨论流通金融制度创新对流通产业发展的重要意义,这便构成了本书的全部宗旨。

第四节 对本书几个概念的界定

产业:汉语“产业”一词有财产和生产作业之意,英语“产业”一词就是“Industry”,指工业。早期学者大多将“产业”与“制造业”等同起来,而集中在制造品市场。今天,研究者已不再将自己限制在制造业部门,“产业”一词的内涵已发生了深刻的变化和拓展。

目前,关于对“产业”这一概念的理解,国内学者在吸取国外产业经济学理论成果的基础上,主要有三种代表性的表述。一

种表述是,产业,是指存在并发展于社会生产劳动过程中的技术、物质和资金等要素,及其相互联系所构成的社会生产的基本组织结构体系。^① 第二种表述是,产业,是为国民经济提供产品或劳务的组织和部门的总称。^② 第三种表述是,产业,是居于微观经济的细胞(企业与家计)与宏观经济的单位(国民经济)之间的一个“集合概念”;它是某种同一属性的企业的集合,又是国民经济以某一标准划分的部分。^③

上述三种关于“产业”的表述,其内涵基本是一致的。第一种表述是从产业发生发展的角度来抽象产业这一概念;第二、第三种表述则是根据产业经济学作为应用经济理论的实用性特点来规范产业这一范畴。根据上述产业概念,全部经济活动,不仅生产、流通、服务,而且文化、教育、科技等等都可归于产业这一范畴。

但是上述对产业概念的表述仍然是有差别的。这种差别表现为在实际分析中,对国民经济活动进行产业的划分与集合会出现有粗有细的不同层次。例如,根据第一种表述,可以按照生产力的发展程度、社会的分工,将国民经济活动划分为生产、流通、服务等产业部门;根据第二种表述,可以按照国民经济的各个行业进行产业划分;根据第三种表述,既可以按市场上企业的某种属性进行产业划分,又可以按国民经济的部门进行产业划

① 张绪昌,丁俊发:《流通经济学》,人民出版社1995年版,第324页。

② 郑林:《产业经济学》,人民出版社1991年版,第3页。

③ 杨治:《产业经济学导论》,中国人民大学出版社1984年版,第15、16页。

分。因此,可以说,对产业概念的理解,与其说是理论上的严密性,不如说是现实上的可用性。它主要取决于一定的分析目的。这也正是产业经济学作为应用经济学的魅力所在。

本书规定“产业”概念的立足点服务于本书选题宗旨,其定义是:居于微观经济的细胞(企业与家计)与宏观经济的单位(国民经济)之间的一个“集合概念”,是从事某种同一经济活动而且具备某种同一属性的企业或组织的集合。

流通产业:流通是以货币为媒介的商品交换行为。西方经济学早期理论将资本主义生产方式视为永恒不变的“一般性生产”,只注重分配方式对社会生活的影响。真正重视流通并对流通进行了完整和科学论述的是马克思。他在其经济学巨著《资本论》中,明确提出了生产、交换(流通)、分配、消费是组成社会再生产的四大要素,“它们构成一个总体的各个环节,一个统一体的内部差别。”^①

以货币为媒介的商品交换行为,不仅仅是商品价值形态不断变换的过程,而且还包括商品体的物质运动,包括商品价值形态变换和商品体的物质运动过程中的信息传递和反馈。也就是说,流通过程是商流、物流和信息流三者的统一。

充当流通功能作用载体的是流通企业。流通企业一方面具备一般现代企业的特征,一方面它又是媒介商品交换的具有特定职能的企业。

社会经济发展的历史表明,随着生产的增长,消费的提高,

^① 《马克思恩格斯全集》第46卷(上),人民出版社1979年版,第36页。

流通的作用也明显增强,流通企业的发展也令人瞩目,流通的产业化趋势也日益明显。

综上所述,我们便可对流通产业进行基本的规定:流通产业是指从事商品交换活动的企业的集合,是参与流通经济运行的主体和流通功能发挥作用的载体,是一国国民经济的一部分。按照三次产业分类法,流通产业是第三次产业的重要组成部分,主要包括交通运输业、邮电通讯业、商业饮食业、物资供销业和仓储业。需要指出的是,本书主要侧重于对商品流通业的研究。

制度:正统经济学将天赋要素、技术和偏好视为经济理论的三大支柱,而将制度给抽象掉了。新制度经济学将制度引入经济学分析,认为土地、劳动和资本这些要素,有了制度才得以发挥作用,制度对经济行为影响的有关分析应该置于经济学的核心地位,它是经济理论的第四大支柱,从而引发了一场对传统经济理论的革命。

在制度经济学家或新制度经济学家看来,制度是指思想或行为之习惯、准则、规则。例如,凡勃伦认为,制度实质上是个人或社会对某些关系和某些作用的一般思想习惯。换言之,制度是一种自然习俗,由于习惯化和被人接受,就成为公理化和必不可少的东西。康芒斯认为,制度是集体行动控制个体行动。^① T. W. 舒尔茨在《制度与人的经济价值的不断提高》一文中将制度定义为一种行为规则,这些规则涉及社会、政治及经济行为。他列举了如下制度进行说明:用于降低交易费用的制度;用于影响生产要素的所有者之间配置风险的制度;用于提供组织与个

① 康芒斯:《制度经济学》,商务印书馆 1997 年版,第 87 页。