

中国金融与全球治理

张红力 程实 万喆 等◎著



中信出版集团 · CHINACITYPRESS

中国金融与全球治理



张红力 程实 万喆 等◎著

图书在版编目 (CIP) 数据

中国金融与全球治理 / 张红力等著. — 北京: 中信出版社, 2016. 10

ISBN 978-7-5086-6676-1

I. ①中… II. ①张… III. ①金融—研究—中国
IV. ①F832

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 220182 号

中国金融与全球治理

著 者: 张红力 程 实 万 喆 等

策划推广: 中信出版社 (China CITIC Press)

出版发行: 中信出版集团股份有限公司

(北京市朝阳区惠新东街甲 4 号富盛大厦 2 座 邮编 100029)

(CITIC Publishing Group)

承 印 者: 北京楠萍印刷有限公司

开 本: 787mm × 1092mm 1/16

印 张: 30 字 数: 306 千字

版 次: 2016 年 10 月第 1 版

印 次: 2016 年 10 月第 1 次印刷

广告经营许可证: 京朝工商广字第 8087 号

书 号: ISBN 978-7-5086-6676-1

定 价: 99.00 元

版权所有 · 侵权必究

凡购本社图书, 如有缺页、倒页、脱页, 由销售部门负责退换。

服务热线: 400-600-8099

投稿邮箱: author@citicpub.com

本书编委会

总编著：张红力

副总编：程 实 万 喆

执 笔：罗 宁 王 振 梁 芳 方 宇

顾子健 任忠鑫 蔡 智 谢 磊

孙 冉 邱牧远 纪尚伯

内容简介

世纪之交，以和平崛起为主题的中国与以和平发展为主题的世界，正在产生深层次的共鸣。习近平总书记系统提出的共商共建共享的原则理念和中国参与全球治理体系变革的基本主张，是中国在积极推进国家治理体系和治理能力现代化这个重要理论与实践命题过程中，进一步将现代治理观应用于解决全球性问题的创造性贡献，体现了当今世界第二大经济体和最大发展中国家领导人的政治智慧和历史担当。本书的目标有两个：一是增强中国金融积极参与全球治理的责任意识，金融是全球治理的重要战略工具，理应在中国参与全球治理体系变革中发挥重要作用；二是为落实全球治理提供务实抓手，提出用金融手段深度参与全球治理转型升级的具体建言。

共同和平发展是全球治理的根本目标，也是本书的逻辑主线。金融是现代经济的核心，也是共同和平发展的命脉，在全球治理中发挥着关键作用。全球治理变革正处于重要的历史转折期，在金融左右资源配置和利益博弈的大背景下，全球经济金融治理已成为全球治理的转型命脉。中国金融在过去三十多年的改革发展历程中已经充分证明，自身具有服务各区域、各部门、各民族共

同发展的能力和信念。我们认为，中国金融参与全球经济金融治理，是有底气的：一方面，社会主义核心价值观赋予中国金融“治理之魂”；另一方面，中华文明赋予中国金融“治理智慧”。虽然中国金融自身仍处在发展过程中，但同时也已经站在了参与治理和引领变革的历史风口。时代成就事业，中国金融正迎来奋发图强、有所作为的大时代。

“小智治事，大智治制。”中国是全球治理变革的中流砥柱，金融是全球治理的关键抓手，围绕共同和平发展这条主线，抓住金融这个“牛鼻子”，本书分别从中国金融助推国际货币体系转型升级、力促国际金融市场公正透明、参与国际金融安全体系建设、推动国际金融机构改革完善、支持公平发展的全球经贸治理、引领全球绿色金融发展以及全球治理变革与中国金融能力建设这些不同侧面、不同层面，层层剥开、深入推进对全球经济金融治理问题的认识和阐发，系统探讨新形势下中国金融积极参与、协调推动全球治理转型升级的实现问题，为全球治理开出一剂标本兼治、综合施策的“药方”。从世界共同发展的角度看，全球治理变革势在必行，中国积极参与、敢于担当、有所作为，既是全球的需要，也是时代的选择。

全球治理变革与转型升级将呈现长期性、博弈性、曲折性特点，中国深度参与、协调推动全球治理也需要经历一个过渡期。在这个过渡期中，中国金融需要做好顶层设计，加强能力建设，在巩固自身建设、打造金融强国之梦的同时，通过更富成效的“走出去”，提升制度性话语权，推动全球治理的转型升级，实现中国梦与世界梦的高度融合，为共同和平发展创造更多可能。

自序

金融人的中国梦

“虎踞龙盘今胜昔，天翻地覆慨而慷。”过去，中国经济的增长神话堪称荡气回肠；现在，世界格局的潮流变化可谓浩浩荡荡；未来，中华民族的伟大复兴让人慨然以慷。作为金融人，生逢大国圆梦之盛世，我们既感到无比振奋，又感到责任重大。当今世界，国家利益是最现实的普世价值，金融则是左右利益分配之重器。大国运数、民族浮沉、社稷安危、人民福祉，很大程度上取决于金融实力之强弱和金融较量之结果。

中国金融如何服务中华民族伟大复兴的中国梦？这是近几年来我们始终在思考讨论的核心问题。立足于金融本身，聚焦金融的价值观，金融从来都不是无色的，中国金融既需要夯实市场基础，也需要体现国家意志，唯有突破中国金融既有的格局，用治国理政之大局观来统筹中国金融的改革开放，才能守住底线、全面发展。立足于全球治理，内外兼修、标本兼治的变革良方离不开金融这剂“药引”，以金融行动助力全球治理新变革是新形势下

的必然选择。夯实金融底线、保障整体安全，为中国金融引领全球经济治理变革奠定了坚实基础，而站在世界重构的历史关口，中国金融更需积极防御、有所作为，在全球经济秩序重建和国际货币体系改革的大潮流中找到并确定中国的核心位置。

我们无比憧憬中华民族伟大崛起之未来，我们谨慎思考中国金融稳健发展之现在。世界变化无常，市场动荡不安，我们不忘初心，只为继续前进。《中国金融与全球治理》站在时代渐变的潮头，发现趋势，思考趋势，预判趋势，并最终将金融作为切入点，提出把握趋势的专业建言。我们认为，世界潮流，浩浩荡荡，全球治理变革正处于重大转折阶段。这种转折，最先、最深刻的部分在于全球经济治理变革；这种转折，最强、最主动的区域在于中国。中国经济的长期崛起，势如破竹、披荆斩棘、不可阻挡，而通过中国金融主动参与、积极引领这种转折，中国经济影响力向全球治理领导力的转变才会持续发生、不断深化。秉承中华传统智慧，中国金融将借由多种路径创造互利共赢的局面，在全球范围内构建中国朋友圈，打造利益共同体，共建命运共同体，实现中国圆梦与全球发展的和谐统一。

基于专业判断，我们认为，中国金融主动参与并积极引领全球经济治理，完全可行，势在必行：第一，英国脱欧后，世界格局正向“中美双核”结构长期演化，欧元走弱给人民币国际化、港沪金融中心建设创造了历史机遇。第二，全球经济弱复苏渐成常态，全球化退潮形成长期挑战，中国的“一带一路”大战略有望成为提振增长、增进合作、推动区域经济一体化的世界机遇。第

三，全球进入负利率时代，金融风险深度积累，中国金融的稳健基因有望不断植入国际市场，并为全球防范系统性风险做出贡献。第四，世界科技加速发展，生产要素全球有效配置的内生需求不断增长，中国作为新兴力量的代表，有望借由自身话语权和影响力的不断提升，为全球打破既有利益藩篱、激活未来创新潜力提供帮助。第五，全球新保守主义、民粹主义和孤岛主义日趋流行，中国金融“亲诚惠容”的价值观有望成为一股清流，为全球回归博弈理性、创造多赢格局营造合意氛围。

大国崛起，金融担当。全球治理愈发彰显中国地位，而中国引领全球经济治理变革则迫切需要中国金融敢于担当、勤于作为。

社稷兴亡，匹夫有责。这种需要恰是我们金融人抖擞精神、不懈奋斗的最大动力。我们不避闲言，不畏艰辛，勇于建言，内心坚定，只为这个世界变得更好，只为伟大祖国更加强大。这就是作为金融人，我们心底的中国梦。

《中国金融与全球治理》已经写完，接下来，我们将一如既往地全身心投入到金融实干之中。功成不必在我，我们抛砖引玉，期待更多的共鸣、更多的共识和更多的行动。

曲终人不散。崛起尚在进行，我辈更需努力，让我们为中华民族的伟大复兴而奋斗！

自励之，共勉之，是为序。

张红力

2016年9月5日

目 录

自序 金融人的中国梦 /003

绪 论 金融是全球治理变革破题的抓手

一、经济金融治理是全球治理的转型命脉 /004

二、全球经济金融治理没有所谓的“普世标准” /011

三、核心价值观赋予中国金融“治理之魂” /018

四、中华文明赋予中国金融“治理智慧” /023

本章小结 /032

第一章 中国金融助推国际货币体系转型升级

第一节 国际货币体系的历史演进与基本逻辑 /038

第二节 现行国际货币体系下的逐利失衡与紊乱失信 /048

第三节 中国金融参与国际货币体系改革初现成效 /061

第四节 助推国际货币体系转型升级的中国路径 /080

本章小结 /093

第二章 中国金融力促国际金融市场治理增效

- 第一节 国际金融市场在全球治理中的功能定位 /098
- 第二节 国际金融市场治理中的公平缺失与监管低效 /109
- 第三节 中国金融是国际金融市场治理改革的生力军 /119
- 第四节 提升国际金融市场治理效率的中国行动 /131
- 本章小结 /145

第三章 中国金融积极维护国际金融安全

- 第一节 国际金融安全是全球治理的时代要义 /150
- 第二节 国际金融安全面临的挑战与治理困境 /164
- 第三节 国际金融安全需要中国金融深度参与 /183
- 第四节 中国金融致力维护国际金融安全稳定 /200
- 本章小结 /218

第四章 中国金融推动国际金融机构改革完善

- 第一节 国际金融机构的发展演进与治理定位 /224
- 第二节 国际金融机构参与全球治理的问题剖析 /234
- 第三节 中国金融务实推动国际金融机构存量改革 /242
- 第四节 增量改革是中国金融参与全球治理的突破口 /250
- 本章小结 /270

第五章 中国金融支持公平发展的全球经贸治理

- 第一节 全球价值链背景下的国际贸易新格局 /276

第二节 全球经贸治理格局存在多重隐患与矛盾 /284

第三节 金融是互利共赢贸易格局的媒介中枢 /301

第四节 中国金融推动全球经贸公平发展 /311

本章小结 /326

第六章 中国金融引领全球绿色金融发展

第一节 绿色发展是全球治理千秋万代之功 /332

第二节 绿色金融是生态发展的破题利器 /345

第三节 中国正成为实践绿色金融的“领头羊” /358

第四节 中国引领绿色金融的实施路径与制度保障 /374

本章小结 /384

第七章 全球治理变革与中国金融能力建设

第一节 中国金融参与全球治理的总体思路与顶层设计 /390

第二节 培养良好生态环境,打造金融核心竞争力 /403

第三节 完善人才培养体系,打造金融骨干队伍 /414

第四节 发挥社会力量、民间智慧的积极主动性 /424

本章小结 /437

参考文献 /439

后 记 /462

致 谢 /465

绪 论

金融是全球治理变革破题的抓手

-
- 利益是全球治理转型升级的关键主线
 - 共同和平发展是乱中求治的核心要义
 - 全球经济金融治理没有所谓“普世标准”
 - 全球经济金融变革需补“中国之钙”
 - 核心价值观与中华文明赋予中国金融“治理之魂”
和“治理智慧”
-

天下大势，合久必分，分久必合；全球治理，你中有我，我中有你。没有亘古不变的世界秩序，只有不断转换的时代主题。当今时代，和平与发展构成主题，对抗与博弈暗藏玄机，全球治理的主线始终是利益，共同和平发展则是乱中求治的要义。时代在变，世界在变，全球治理也在变。正如习近平总书记提出的“五点判断”所示，全球治理变革正处于重要的历史转折期，在金融左右资源配置和利益博弈的大背景下，全球经济金融治理已成为全球治理的转型命脉。天下大治，强者担当，全球经济金融治理没有所谓的“普世标准”，中国金融正在并将长期承担起深度参与、协调推动全球经济金融治理的重任。中国金融积极参与全球经济金融治理，是有底气的：一方面，社会主义核心价值观赋予中国金融“治理之魂”；另一方面，中华文明赋予中国金融“治理智慧”。虽然中国金融自身仍处在发展过程中，但同时也已经站在了参与治理和推动变革的历史风口。坚决维护以习近平同志为总书记的党中央这个核心，坚决维护习近平总书记这一核心，是中国金融积极参与，甚至在某些领域引领全球经济金融

治理的精神底气。时代成就事业，中国金融正迎来奋发图强、有所作为的大时代。

一、经济金融治理是全球治理的转型命脉

纵观人类发展的历史，从尧舜禹汤圣王年代的“协和万邦”，到早期全球各区域分散治理，到15、16世纪地理大发现之后逐渐形成的“宗主国—殖民地”模式，再到“一战”之后的“凡尔赛—华盛顿体系”、“二战”之后的“雅尔塔体系”，全球治理总体呈现动态演进的大趋势。“冷战”结束后，以联合国“全球治理委员会”（Commission on Global Governance）为代表的国际组织，围绕全球治理展开了系统的探讨，并相继形成了“没有政府的治理”“政府的治理或者政府间网络治理”“超国家治理”的多元治理模式。走进21世纪“和平、发展、合作、共赢”的新时代，世界各国相互依存，利益交融越来越深，利益关系越来越复杂。不断完善全球治理、谋划全人类共同的未来，越来越需要世界上每个国家、民族高度关注并积极参与。世界上的事情越来越需要各国共同商量着办，建立国际机制、遵守国际规则、追求国际正义成为多数国家的共识。全球治理是上层建筑，包含了意识形态、制度体系等内容，但支撑上层建筑的是经济基础，而现代经济又以金融为核心，全球经济金融治理转型是否到位则是全球治理变革能否有效推进的关键。

（一）全球治理正面临着数千年未有之变局

回溯古代文献，在4000年前的中国，尧舜禹汤的圣王年代，

就已经有了天子统领“天下万国”的治理体系^①，“协和万邦”成为当时的治理思路。周朝则进一步开创了以世界问题为起点的政治思路 and 模式，形成了制度化的“天下体系”^②。古代中国的“天下”治理是一个三位一体的世界概念。一是物质形态层面，主要指地理学意义上天下的所有土地，即整个世界。二是意识形态层面，指世界所有人的共同选择，即民心。三是制度体系层面，指世界政治制度。物质形态、意识形态、制度体系的三位一体，可以说凝聚古代中华文明全球治理的高度智慧。在人类历史上很长一段时期，这种治理模式一直占据主导地位，在人类文明演进中发挥了至关重要的作用。

在人类社会经历了 15、16 世纪的地理大发现，逐渐由分散隔绝状态进入整体发展进程之后，特别是以英国为代表的西方国家通过资产阶级革命、工业革命摆脱了传统农业生产的束缚，将全世界版图用经济贸易紧密联系在一起，新的全球治理模式也逐渐形成，并随着世界格局的变化而变迁。19 世纪至 20 世纪初，以英国为代表的西方国家通过近乎席卷全球的殖民战争建立了“宗主国—殖民地”的治理模式。这种模式的特点在于以宗主国为核心，将全球资源纳为宗主国所用。1914 年至 1918 年第一次世界大战之后，世界版图出现了巨大的变化，强权国家之间通过一系列条约和协定，达成了重新瓜分殖民地和势力范围的“凡尔赛—华盛顿

① 《尚书·益稷》：“光天之下，至于海隅苍生，万邦黎献”；《战国策·齐策》：“古大禹之时，天下万国”。

② 赵汀阳：《天下的当代性——世界秩序的实践与想象》[M]。北京：中信出版社，2016。