

专家纵论

# 国际金融 与 国家利益

谭雅玲 王中海 ◎ 著



时事出版社

# 国际金融与国家利益

谭雅玲 王中海 著

「时事出版社」

## 图书在版编目 (CIP) 数据

国际金融与国家利益/谭雅玲、王中海著. —北京:时事出版社, 2002

ISBN 7-80009-741-2

I. 国… II. ①谭… ②王… III. 国际金融—研究  
IV. F831

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 090423 号

出版发行: 时事出版社

地 址: 北京市海淀区万寿寺甲 2 号

邮 编: 100081

发行热线: (010) 88547590 88547591

读者服务部: (010) 88547595

传 真: (010) 58418647

电子邮箱: shishichubanshe@sina.com

印 刷: 北京百善印刷厂

---

开本: 850×1168 1/32 印张: 17.875 字数: 400 千字

2003 年 1 月第 1 版 2003 年 1 月第 1 次印刷

定价: 36.00 元

# 经济金融全球化与国家利益

## 序 言

人类社会已经经历了几千个世纪的发展，但第二次世界大战结束以后的五十多年却是人类发展史上最具震撼力的半个世纪，而其中的最后二十年又是世界经济发生质的飞跃的二十年。在经济领域里最深刻的变化当属世界经济的全球化。

经济与金融的发展密切相关，金融业的出现是经济发展的需要，经济的全球化也必然带动金融的全球化。特别是在现代经济中，经济的发展与金融的变化往往互为因果。经济发展的需要导致金融的创新，而金融的推陈出新又反过来促进经济的发展。上个世纪六十年代以来，科学技术领域发生了翻天覆地的变化，

科技革命成为经济与金融发展的强大支柱。科学技术本身就是生产力的性质得到了历史与实践的验证。可以说谁掌握了先进的科学技术谁就会在经济发展中领先，谁就会有强大的金融业。发达的经济与金融既是实现国家利益的工具和依托，也是国家利益的体现。二十世纪后半叶的历史已经为这一论断作了最好的脚注。毋庸讳言，二次世界大战结束以后，西方经济强国，特别是美国是经济全球化的主导者和最大的受益者。这种形势直接导致了发达国家与发展中国家，特别与最不发达国家之间的发展差距扩大了，在全世界范围内的贫富不均问题更加突出，也成为世界发展中许多矛盾无法获得解决的根源之一。

现代金融的发展使得它与实体经济之间的联系被复杂化，金融与实体经济的脱离日益突出，虚拟经济的出现与发展既丰富了人类社会追求高物质生活的实践，也增加金融与经济中的风险。二十世纪发生的拉美债务危机、墨西哥金融危机、阿根廷、巴西危机、土耳其危机，特别是1997年的亚洲金融危机都充分证明了现代金融业中存在的风险。发生危机的国家和地

区，经济衰退，增长放缓，大批人口重回贫困且长时间不能摆脱经济的困境。这些情况都有力地证明现代金融业的发展与国家利益关系十分密切，而传统的经济与金融理论却难以说明近几十年世界经济与金融中出现的新现象和新关系。实践在发展，时代在前进，我们需要创造新的理论来解释这些新生事物，也需要对过去进行总结，对未来进行探索。

谭雅玲同志的新著《国际金融与国家利益》就是秉持着创新理论的态度，以上个世纪九十年代以来的经济、金融发展新情况为基础，对近年来发生的金融危机进行了深刻分析与论述，以期在理论上对危机的发生、发展与影响，尤其是对经济发展的影响作出说明与解释。理论是实践的总结，同时也要接受实践的检验。本书写于二十世纪末，成于二十一世纪初，这为作者提供了总结过去与展望未来的机会，也使读者可以审视的态度评价它。作者是以创新的精神完成这本书的，因为它新，因此难免有不完善的地方，不完善并非坏事，因为它是取得新的成绩的起点。相信作者一定会不断努力，在实践中进一步完善自己的

理论，使它在我们建设社会主义市场经济的过程中发挥作用。谨以此聊聊数语把这本书介绍给读者，希望大家能从中获得启发。

李若谷  
二〇〇二年十一月二日



经济金融全球化与国家利益（序言） ..... (1)

## 序 篇 经济全球化与金融 一体化

第一节 金融一体化的背景——经济全球化..... (2)  
第二节 全球化三位一体中，国际金融的地位  
与作用..... (8)  
第三节 金融一体化的最新发展——金融区域化 ..... (11)

## 第一篇 国际金融与世界 经济关系

第一章 国际金融体制的变迁 ..... (32)  
第一节 金本位制度 ..... (32)



第二节	布雷顿森林体系 .....	(35)
第三节	牙买加货币体系 .....	(46)
第四节	现行货币体系 .....	(50)
<b>第二章</b>	<b>国际金融市场的发展 .....</b>	<b>(62)</b>
第一节	国际金融市场发展的特点与原因 .....	(62)
第二节	外汇市场与政策导向 .....	(71)
第三节	证券市场与企业效应 .....	(81)
第四节	黄金市场与投资取向 .....	(91)
第五节	利率市场与经济调节 .....	(99)
第六节	国际金融中心与国家经济规模 .....	(121)
第七节	银行效益与跨国并购 .....	(130)
<b>第三章</b>	<b>国际金融资本的扩张 .....</b>	<b>(139)</b>
第一节	金融扩张中投资基金的形成与发展 .....	(139)
第二节	对冲基金发展的基本状况 .....	(147)
第三节	对冲基金对经济全球化的影响 .....	(155)

## 第二篇 国际金融危机与 国际差异比较

<b>第一章</b>	<b>国际金融危机的背景与个案剖析 .....</b>	<b>(164)</b>
第一节	90年代六次金融危机的国际环境与背景 ..	(164)
第二节	90年代六次金融危机 .....	(168)
第三节	六次金融危机的比较分析 .....	(193)
<b>第二章</b>	<b>国际金融危机中的国际援助 .....</b>	<b>(200)</b>
第一节	拉美与亚洲受到国际金融机构不同支持 的影响 .....	(200)

---

第二节	拉美与亚洲国家利益驱动不同的援助效果·····	(205)
第三节	发展中国家与经济转轨国家不同的环境与援助·····	(213)
<b>第三章</b>	<b>国际金融机构援助的利弊</b> ·····	(218)
第一节	国际金融机构援助的正面作用·····	(218)
第二节	国际金融机构援助的负面影响·····	(220)
第三节	对改革目前国际救援机制的探讨·····	(222)
<b>第四章</b>	<b>国际金融危机中的国家利益</b> ·····	(228)
第一节	国际投资与国际投机·····	(229)
第二节	国际游资对国家金融与经济利益的冲击·····	(245)
第三节	国际金融危机的启示·····	(253)

### **第三篇 国际金融体制改革与 国际金融新秩序前景**

<b>第一章</b>	<b>国际金融机构特点与决策机制</b> ·····	(265)
第一节	国际金融机构简介·····	(265)
第二节	国际金融机构决策机制与国家利益·····	(275)
第三节	国际金融利益集团的作用与影响·····	(279)
<b>第二章</b>	<b>国际金融体制剖析</b> ·····	(289)
第一节	汇率制度与国际金融风险和国际金融危机·····	(289)
第二节	现行国际金融体制弊端论证·····	(296)
第三节	国际金融体制缺陷的解决措施和手段·····	(302)
第四节	国际金融体制改革方案比较·····	(323)

<b>第三章 国际金融相关因素</b> .....	(337)
第一节 如何看待美国“新经济” .....	(337)
第二节 美国经济衰退与复苏 .....	(345)
第三节 美欧日货币竞争对国际货币格局的影响 .....	(360)
第四节 国际黄金价格的趋势与机遇 .....	(380)
第五节 国际石油价格变动的风险与危机 .....	(388)
第六节 阿根廷危机对新兴市场国家的预警 .....	(398)

## 第四篇 21世纪国际金融与 中国对策

<b>第一章 国际金融前景预测</b> .....	(421)
第一节 区域国别经济金融新动向 .....	(421)
第二节 国际金融短期形势的分析与判断 .....	(440)
第三节 国际金融中长期前景判断 .....	(454)
<b>第二章 中国应对国际金融环境的对策设想</b> .....	(465)
第一节 国际金融环境的变化 .....	(465)
第二节 中国金融与国际金融接轨 .....	(467)
第三节 中国应对金融风险的对策 .....	(490)
第四节 中国银行业面临的挑战与改革 .....	(512)
<b>国际金融大事记</b> .....	(530)
<b>图 表</b> .....	(551)
<b>后 记</b> .....	(556)

## 序 篇

### 经济全球化与金融一体化

金融全球化与全球金融市场的形成是国际金融活动长期发展的结果。20世纪90年代，这一趋势达到了高峰。它加强了各国与各地区之间在金融领域的相互依存关系，在一些情况下促进了彼此之间的共同利益，在另一些情况下也导致利益之间的矛盾和冲突。对任何一个主权国家说，弄清各个利益主体之间的相互依赖和相互冲突，做到趋利避害，对其国民经济的发展和国家的长治久安关系至大。

金融一体化与全球金融市场的形成同经济全球化有密切关系。而经济全球化则是20世纪末世界经济的突出特点，具有制约各种经济活动的重大影响，因此它应当是我们考察当前一切国际金融问题的出发点，也是本篇探讨的主题。

## 第一节 金融一体化的背景

### ——经济全球化

经济全球化是世界经济发展的一个历史阶段。世界经济成为一个有机整体是同资本主义市场经济的诞生紧密相连的。与封建主义不同，资本主义生产方式本质上是经过资本积累而不断扩大的再生产。因此，资本主义经济的细胞——企业，就有一个从手工作坊到手工工场、到机器大工厂、到股份制公司、再到跨国公司的发展过程。与之相应，资本主义市场也有一个由地方市场到全国市场，再到世界市场的发展过程。世界市场的形成表明国际劳动分工的深化，它促进了世界生产力的发展。但它所走的却曾是一条血与火相交织的极端残暴的道路。首先，这就是16、17世纪欧洲各国对亚非拉原始地区和土著居民的疯狂掠夺和他们之间以地球为战场所进行的商业战争，这就是马克思所说的资本主义原始积累时期。从18世纪英国发生产业革命开始到20世纪上半期，世界进入了经济国际化时期。在这个时期，各国之间在经济上已是互相依赖，形成一定的世界经济体系，但它是一种特殊的国际经济结合。在行为主体上，除主权国家之间的经济关系之外，还有宗主国与殖民地之间的关系；在殖民体系中则是工业宗主国，农业殖民地的劳动分工关系，前者对后者进行超经济剥削是这个时期的特征。这个时期国家与民族的经济交往更加频繁，但各国之间的相互依赖还不十分紧密，由于各种原因一部分国家的经济活动并没有纳入全球市场之中。

经济国际化为经济全球化奠定了坚实基础。经济全球化基

本上是 20 世纪，特别是 20 世纪后半期在经济国际化基础上的进一步发展，到 20 世纪 90 年代进入了高峰期。在此时期，殖民体系已经瓦解，在民族独立运动中主权国家大量涌现，原来殖民地与宗主国之间经济上的垂直分工由主权国家之间的水平分工所取代，国家之间的相互依赖大大增强。由中国社会科学院世界经济与政治研究所前所长，李琮等主编的《经济全球化、地区化与中国》一书的作者在描述全球化的特征时说道：“现在各国都在新的水平型分工、特别是产业内分工为主的国际分工体系中和在全面的、空前扩大的全球市场中，占有一定位置，并从各自地位出发，对外发展全方位关系，从而被纳入或被网罗在无所不包的全球经济网络之中，各国之间的相互依赖关系已经达到空前密切的程度。当今世界经济已成为全球经济的有机整体、世界被比喻为一个‘地球村’。此时各国经济，即国民经济仍然是相对独立存在的实体，但它们之间的相互关系已不是一般意义上的依赖关系，而是互相交织、互相融合。”<sup>①</sup>

20 世纪 90 年代进入经济全球化的高峰是由经济市场化、自由化和信息化促成的。全球经济市场化是促成经济全球化的一个重要条件。在 20 世纪 90 年代以前，全球存在资本主义市场经济和社会主义计划经济两种体系，因此并没有出现一个全球的统一市场。关于社会主义与市场经济是否兼容这个问题在 20 世纪 70 年代末首先在社会主义中国取得突破。中国开始在宏观调控下，让市场优化配置资源的尝试，对僵化的计划经济进行改革，并在建立社会主义市场经济的道路上取得显著成

---

<sup>①</sup> 李琮、徐葵主编：《经济全球化、地区化与中国》，中共中央党校出版社，2000 年，第 11 页。

功。接着在 90 年代初，原苏联和东欧国家发生剧变，他们在自己选择的道路上，推进经济体制转轨，发展市场经济。这样，市场经济之风就吹遍了全球。为建立全球统一市场和经济全球化创造了前提。

各国经济自由化是促成经济全球化的另一个重要条件。什么是自由化呢？自由化就是消除民族国家不利于与国际经济活动接轨的各种限制，实行本国经济的对外开放。生产要素（包括人力、资本、商品、技术）在全球的自由流动是市场经济发展过程的必然要求，因此，它也是在经济交往中，发达资本主义国家对发展中国家的要求。但是在民族独立过程中，许多发展中国家对经济自由化是否会损害民族独立是心存疑虑的，于是就出现了走“进口替代”之路，还是走“出口导向”之路以发展民族经济的争论。前者较多地倾向于独立自主、对外封闭、发展民族经济，后者更多地倾向于门户开放，参加国际分工，以利于国际资本的流入和本国产品的输出，通过国际大循环，加快本国经济的发展。在实践中，尽管走后一条道路也曾付出了相当的代价，但还是比走前一条道路取得了更大的成功。因此，经济自由化之风也日趋盛行，并推动了经济全球化的发展。

20 世纪 90 年代信息技术的大发展和全球网络化、信息化是经济全球化的另一种强大的推动力量。如果说无线通信、海底电缆，为经济国际化提供了技术条件，那么地球卫星、因特网等通讯手段就为经济全球化打下了技术基础。信息化使远在天边的全球制造商、供应商、批发零售商以及设计部门、服务部门通过因特网联系在一起，因而能使企业在世界范围实行资源的优化配置，并大大降低生产成本和交易成本。90 年代，一切有国际竞争力的大公司已毫无例外地喊出了向全球化进军

的口号。他们普遍意识到只有奉行全球化战略，才能在激烈的国际竞争中立于不败之地，而他们要在全世界范围成功地驾驭生产、运输、仓储、营销及瞬息万变的市场风云就必须依靠信息化。

在90年代经济全球化的进程中，发达国家的跨国公司是根本的驱动力。各国政府则充当为本国跨国公司向全球进军扫除障碍的忠实仆从。正因为跨国公司是经济全球化的行为主体，所以他们在促进世界经济和生产力大发展的同时不能不使这种全球化带有自己的特殊印记。第一，这种全球化虽然可以为跨国公司在全世界进行合理的配置资源，但是它是在跨国公司狭窄利益的基础上实现的，这种资源配置从全球看或者从所在国的角度看则可能是合理的，也可能是不太合理的或者是完全不合理的，因此，它可能增加世界范围生产的畸形发展。第二，跨国公司所拥有的研究开发能力和创新能力，可以保持其国际竞争能力并充当在世界范围中先进技术的传播者，从而对东道国起到传播知识的作用，但是知识的内敛性和专利制度又保障他们长期拥有“胜者全得”的优势地位，并向全世界榨取超额利润。第三，发达国家及其跨国公司需要为他们所主导的经济全球化建立有利于其良好运行的规章制度，他们是规章制度的制定者；在此过程，由于广大发展中国家只有有限的发言权，所以基本上是这些规章制度被动的遵循者，从而在利益上受到损害。所有这些都是经济全球化这个历史阶段的现实，它决定在此阶段少数发达国家的优势和其他多数国家的劣势。因此，在全球化过程，处于劣势地位的参与国就必须时刻注意运用国家主权维护自己的切身利益。

如何维护一些处于劣势国家的利益呢？时至今日仍然有三种不同的态度：



第一种态度是拒绝参与经济全球化进程，试图用抗议、示威来阻止经济全球化。这方面最戏剧化的表现发生在2000年6月联合国召开的审议社会问题的特别会议的会场外面，示威群众打出一条横幅，上面写道：自1995年以来生活在绝对贫困化中的世界人口已经从十亿上升到十二亿。示威者以此作为经济全球化罪状的见证。然而，反对者则强调在过去五年全球人口增长四亿，即使绝对贫困人口增加了二亿，仍有另外二亿人口生活状况有了改善，他们说如果没有贸易自由化、国外投资以及知识经济的发展，这一成就是不可能出现的。其实这两种说法都有一定道理。客观地说，经济全球化虽然使一部分人生活得到改善但并未能解决两极化问题，这已是不争的事实。但是经济全球化是由经济发展规律所决定的必然趋势，它并不是用抗议所能阻拦的。反对经济全球化就是要使所有国家都回到封闭状态，这已是过去一些国家所走过的失败道路。对发展中国家来说，问题不在于反对经济全球化，而在于如何利用全球化的机遇，确定正确的方针政策，趋利避害。发达国家拥有知识、技术、资金、管理方面的优势，对于缺乏这些要素的国家来说，全球化能为获得这些稀缺物创造有利条件。至于能不能获得这些东西，获得多少，则在很大程度上取决于东道国的主观能动性，决策的正确性和适合国情，这个前提将决定他们从经济全球化中获益的程度。

第二种态度是不顾经济全球化的两面性，不考虑主观条件，盲目追求市场化和自由化。发达国家有一种为人们所熟知的论调，那就是把市场化和自由化看作是医治百病的良方，而不考虑东道国的国情和消化能力。事实上，参与经济全球化与国际接轨并不仅是各国之间温情的经济合作，而且还是无情的经济竞争。在竞争中实力强大者与实力弱小者对垒就像把重量