

走向21世纪论丛

主编 文选德

现代金融论

——市场经济条件下的中国金融

张 强 等著

湖南人民出版社

走向21世纪论

主编 文选德

现代金融论

——市场经济条件下的中国金融

张 强 钟林超

贺学会 乔海曙 等著

湖南人民出版社

——走向 21 世纪论丛——

主 编 文选德
策 划 黄楚芳
责任编辑 黄楚芳 李雄伟 彭富强 章红立
装帧设计 廖 铁

——现代金融论——

市场经济条件下的中国金融

作 者 张 强等
出 版 湖南人民出版社
发 行 湖南人民出版社
印 刷 湖南省新华印刷二厂
开 本 850×1168 1/32
字 数 266000
印 张 12
版 次 1998 年 9 月第 1 版 第 1 次印刷
定 价 23.50 元
书 号 ISBN7—5438—1828—0/C·80

走向 21 世纪论丛

文选德 主编

学术指导委员会

主 任 文选德

委 员 (按姓氏笔划为序)

王世英	尹世杰	宁教奎	冯正刚
刘启良	刘普生	李 吉	李松龄
李沛诚	杨长庚	张 萍	张铁夫
范贤超	易炼红	赵文绪	唐凯麟
唐秉仁	黄治正	程抱年	谢 勇
曾钊新	熊治祁		

编审委员会

主 任 文选德

成 员	刘孝纯	张光华	成云东	刘一平
	蒋祖煊	李建国	白祖偕	唐长庚

总 序

文选德

思维、思想，这是人类生存的一种本能。求新、创新，这是人类思维的一条规律。理性、理论，这是人类发展的一种境界。

一个社会要进步，不能没有理论指导；一个国家要发展，不能没有理性思维；一个民族要振兴，不能没有精神支柱；一个政党及其所领导的事业要壮大要前进，不能没有科学理论。科学理论犹如一面引领人们奋勇向前的伟大旗帜，既是支柱又是动力，展示着政党的风貌和形象，指引着前进的道路和方向，推动着社会的发展和进步。中国共产党在马克思主义与中国具体实践相结合的过程中，有两次历史性飞跃。第一次飞跃，以 1935 年的遵义会议为转折点，到党的七大，解决了新民主主义革命的道路问题，创立了毛泽东思想；第二次飞跃，以 1978 年的十一届三中全会为转折点，到党的十五大，

解决了有中国特色社会主义建设道路问题，创立了邓小平理论。这是我们党对马克思主义，对科学社会主义，对国际共产主义运动，对人类进步事业的伟大贡献。

邓小平理论，作为当代中国的马克思主义，是全新的建设有中国特色社会主义事业伟大实践的产物，是以毛泽东、邓小平、江泽民为核心的党的三代领导集体领导全国人民努力奋斗的结晶。邓小平理论，是在和平与发展成为时代主题的历史条件下，在我国改革开放和现代化建设的伟大实践中，在总结我国社会主义胜利和挫折的历史经验并借鉴其他社会主义国家兴衰成败历史经验的基础上逐步形成和发展起来的，是马克思主义在中国发展的新阶段。“在当代中国，只有把马克思主义同当代中国实践和时代特征结合起来的邓小平理论，而没有别的理论能够解决社会主义的前途和命运问题”。这是党的十五大的结论，也是历史和时代的结论。

我们所说的邓小平理论，相对马克思主义“老祖宗”来说，既有继承坚持，又有创新发展；面对现实世界来说，既具时代特征，又有中国特色。时至今日，这个科学理论体系似应包括三个层次：一是邓小平理论本身是一个完整的科学体系；二是马克思列宁主义、毛泽东思想和邓小平理论是统一的科学体系；三是以江泽民同志为核心的党的第三代领导集体丰富和发展了邓小平理论体系。因此，我们学习、研究、宣传、运用邓小平理论，必须注意全面掌握邓小平理论的战略思想、理论

观点、科学态度和创新精神；注意把“老祖宗”和“新境界”联系起来；注意把学习、宣传、研究邓小平理论延伸到学习、宣传、研究以江泽民同志为核心的党的第三代领导集体的“论述”上来，真正做到融会贯通，把握体系，把握实质，把握主题，从而更好地发挥邓小平理论的现实指导作用。应该说，这是中国共产党人必须具备的一种责任、一种觉悟和一种境界。

20世纪就要过去，21世纪就要到来。世纪之交，“机遇和挑战同在”，“希望和困难并存”。我们要赢得21世纪从而赢得未来，就要有旗帜的指引，就要有理论的指导。我们的旗帜就是邓小平理论伟大旗帜，我们的理论就是邓小平建设有中国特色社会主义理论。邓小平理论是我们的“主心骨”。我们必须认真学习、研究、宣传这个理论，运用它来指导我们的实践，不断“研究新情况，解决新问题”。“高举伟大旗帜，推进伟大事业”，这是中国共产党人跨世纪的时代主题。

正是基于这样的想法，几年前，我们就萌生了要出版一套研究邓小平理论的丛书的念头，并且采用公开招标的方式确定具体选题和著作者。《走向21世纪论丛》21卷本，结合世纪之交中国社会发展的重大理论与实践问题，从经济、政治和文化等几个方面，运用马克思主义的基本立场、观点和方法，以我们面对的客观现实为中心，以我们正在做的事情为中心，试图对邓小平理论中的一些基本观点如解放思想、实事求是、初级阶段、

改革开放、市场经济、一国两制等进行较为系统的阐释，并力求将深奥的理论问题通俗化，在理论普及的基础上，提高人民群众对邓小平理论伟大历史意义的认识。这无疑是一项具有重要价值的思想文化工程，无疑会具有久远的社会影响和社会意义。这当然只是丛书的策划者和编著者的期待和心愿。不过，科学的理论是可以转化为强大的物质力量的，理论的穿透力和影响力往往会超出人们的预想。我们相信，这种期待和心愿一定会成为现实，一定会如愿以偿。这也是我们出版《走向 21 世纪论丛》的唯一企盼。应该说明的是，由于策划者和编著者的水平有限，加之有些问题至今仍在实践过程中，因而丛书中的不准确、不正确乃至谬说狂论都可能出现，也在所难免，祈望读者批评赐教，万分感谢。

已经跨越几百年历史长河并经过历史辩证法之手的科学的理性之光，必将普照新世纪，必将普照全世界。

让我们满怀信心地去拥抱更富挑战更加美好的 21 世纪！

1998 年 5 月

目 录

第一篇 现代金融产业

导 言	(1)
第一章 现代银行业	(1)
第一节 现代银行与经济发展	(1)
一 现代银行体系及其功能和作用	(1)
二 发挥商业银行的资金集约作用, 扶持重点产业	(9)
三 “输血”与“造血”并举, 缓解资金紧张	(12)
第二节 商业银行改革与国有企业转制	(13)
一 转变服务观念, 支持国企转制	(13)
二 完善内部机制, 促进国企转制	(16)
三 建立主办银行制度, 银企携手共进	(18)
第三节 银行业务创新与银行发展	(20)
一 国际银行业务创新的启示	(20)
二 我国银行业务创新的现状	(23)
三 以业务创新求得银行的发展	(24)
第二章 现代信托业	(27)
第一节 信托业的历史回顾与评鉴	(27)

目 录

一 西方信托业的发展历程·····	(27)
二 我国信托业的两次生成·····	(29)
三 我国信托业的评鉴·····	(30)
第二节 信托业的功能定位与未来发展·····	(32)
一 信托业的主要社会机能·····	(32)
二 我国信托业的功能定位·····	(36)
三 我国信托业的未来发展·····	(38)
第三节 信托业的法律控制·····	(44)
一 信托关系的立法·····	(45)
二 信托业的准入立法·····	(46)
三 信托业的营运立法·····	(47)
四 信托业的监管立法·····	(48)
第三章 现代保险业·····	(49)
第一节 现代保险业的考察及评价·····	(49)
一 保险的职能和作用·····	(49)
二 发达国家保险业的考察及评价·····	(50)
三 我国保险业的考察及评价·····	(54)
第二节 我国保险体制的历史沿革与改革·····	(58)

目 录

一 我国现代保险体制的历史沿革·····	(58)
二 我国保险体制存在的问题·····	(60)
三 我国保险体制的改革·····	(61)
第三节 我国保险立法与保险业的规范化发展·····	(65)
一 保险立法·····	(65)
二 保险市场的规范化·····	(69)
三 保险业的未来发展·····	(71)
第四章 金融业的风险与控制·····	(76)
第一节 金融业风险的基本属性与来源·····	(76)
一 金融业风险的基本属性·····	(76)
二 金融业的风险来源·····	(80)
第二节 金融业风险的警示·····	(82)
一 金融风险威胁金融业的安全·····	(83)
二 金融风险危及经济的稳定·····	(84)
三 最大的威胁来自国有商业银行的信贷资产风险 ·····	(85)
第三节 金融业风险的控制·····	(88)
一 建立风险预警机制, 准确预报风险·····	(88)

目 录

- 二 完善金融业内部风险控制机制, 及时防范风险
..... (92)
- 三 加强银企合作, 努力化解风险..... (98)

第二篇 现代金融市场

- 第五章 现代信用制度与金融市场..... (103)
 - 第一节 信用制度与经济运行..... (103)
 - 一 信用制度的简要考察..... (103)
 - 二 信用制度对经济的影响..... (106)
 - 三 关于信用制度的几个初步结论..... (109)
 - 第二节 我国信用制度及其改革..... (110)
 - 一 我国信用制度的特点..... (110)
 - 二 信用关系混乱的弊端: 以银企关系为例..... (112)
 - 三 我国信用制度的改革..... (117)
 - 第三节 现代信用制度与金融市场..... (121)
 - 一 金融市场是信用高度发展的产物..... (122)
 - 二 金融市场与体制创新..... (123)
 - 三 金融市场的可持续发展..... (125)

目 录

第六章 货币市场	(128)
第一节 货币市场与金融运行	(128)
一 货币市场是金融市场化的必要前提	(128)
二 货币市场是优化资金配置的工具	(131)
三 货币市场是加强金融调控的着力点	(132)
第二节 规范同业拆借市场	(134)
一 我国同业拆借市场的发展历程	(134)
二 我国同业拆借市场现存的问题及原因	(136)
三 进一步规范我国同业拆借市场的对策	(139)
第三节 发展票据市场	(145)
一 发展票据市场的必要性	(145)
二 我国票据市场发展中的问题及其原因	(148)
三 发展我国票据市场的对策	(151)
第七章 资本市场	(155)
第一节 资本市场的理论分析	(155)
一 资本市场与出资者主权	(155)
二 资本市场功能的认识	(160)
三 我国资本市场功能发挥的环境	(163)

目 录

第二节 我国资本市场运行实证·····	(165)
一 资本市场并非包医百病的良药·····	(165)
二 对我国资本市场职能的理性思考·····	(169)
三 科学定位资本市场, 全面推进金融改革·····	(171)
第三节 我国资本市场主体的行为研究·····	(174)
一 筹资主体行为的有效性·····	(174)
二 资本市场利用的规范性·····	(176)
三 投资主体行为的理性化·····	(177)

第三篇 现代金融调控

第八章 货币供求均衡·····	(183)
第一节 社会总供求均衡与货币供求·····	(183)
一 社会总供求的均衡与非均衡·····	(183)
二 社会总供求均衡与货币供求·····	(186)
三 货币供求及其均衡的机制·····	(188)
第二节 货币失衡与通货膨胀·····	(196)
一 货币供给过多与通货膨胀·····	(197)
二 我国货币供求失衡的主要原因探讨·····	(197)

目 录

三	货币均衡的实现与通货膨胀的治理·····	(199)
第三节	现代经济中的货币供给机制·····	(203)
一	货币供给主体分析·····	(203)
二	制约货币供给的其它因素·····	(206)
三	中国货币供给机制的成长·····	(207)
第九章	金融宏观调控·····	(213)
第一节	经济发展中的货币政策及其目标·····	(213)
一	宏观调控的经济政策——货币政策·····	(213)
二	货币政策目标确立与选择·····	(217)
三	货币政策与财政政策的配合·····	(222)
第二节	货币政策调控的要素与作用过程·····	(224)
一	货币政策的传导与中介目标·····	(224)
二	货币政策工具及其作用过程·····	(229)
三	货币政策效果检验与调整·····	(234)
第三节	我国经济转轨中的货币政策选择·····	(237)
一	我国经济转轨阶段的宏观经济背景分析·····	(237)
二	现阶段我国货币政策目标的确定·····	(239)
三	经济转轨时期货币政策工具的选择与改革·····	(242)

目 录

第十章 中央银行的金融监管·····	(247)
第一节 金融监管的机制及其强化·····	(247)
一 金融监管的理论基础分析·····	(247)
二 金融监管的一般技术手段与实施·····	(251)
第二节 对金融业的监管分析·····	(256)
一 《巴塞尔协议》与金融业监管 ·····	(256)
二 对我国国有商业银行的监管分析·····	(259)
第三节 对金融市场的监管分析·····	(262)
一 金融市场监管的内容与手段分析·····	(262)
二 近年我国金融市场监管的发展与改革·····	(269)
第四节 对外汇、外债的监管分析·····	(272)
一 外汇、外债机制·····	(272)
二 外汇监管的发展与改革·····	(275)
三 外债监管及其创新·····	(282)

目 录

第四篇 现代金融发展

第十一章 现代金融的深化·····	(287)
第一节 金融深化的理论与实证分析·····	(287)
一 金融压制与金融深化理论·····	(287)
二 发展中国家金融深化改革的考察·····	(290)
三 发展中国家金融深化改革的评价·····	(293)
第二节 我国金融深化的历史沿革与现实判断·····	(295)
一 我国计划经济体制下的金融压制·····	(295)
二 改革开放以来金融深化的成果·····	(296)
三 金融深化过程中存在着压制·····	(300)
第三节 我国金融的进一步深化·····	(303)
一 进一步推进金融深化的必要性·····	(303)
二 进一步推进金融深化的可能性·····	(305)
三 以改革促进金融的进一步深化·····	(307)