

THE NEW ECONOMY
AND
THE FINANCE DEVELOPMENT
OF
CHINA

新经济与中国金融发展

主 编
余林森

武汉理工大学出版社



新经济与中国金融发展

主 编 余林森
副 主 编 王楚栋 胡 振
执行主编 程远斌

武汉理工大学出版社
中国·武汉

图书在版编目(CIP)数据

新经济与中国金融发展/余林森主编. —武汉: 武汉理工大学出版社, 2002. 7

ISBN 7-5629-1813-9

I. 新… II. 余… III. 新经济-中国金融 IV. F713

武汉理工大学出版社出版发行
(武昌珞狮路 122 号 邮编: 430070)
武汉理工大学出版社印刷厂印刷

*

开本: 850 × 1168 1/32 印张: 11.75 字数: 300 千
2002 年 7 月第 1 版 2002 年 7 月第 1 次印刷
印数: 1—1500 册 定价: 33.80 元
(本书如有印装质量问题, 可直接向承印厂调换)

《新经济与中国金融发展》

编 委 会

主任委员 余林森

副主任委员 (按姓氏笔画顺序排列)

王楚栋 任国庆 许白贞 李相国

吴建国 罗升平 周祥汉 胡 振

索 军 贾荣惠 黄柏梓 梁 苗

彭 宾 廖先平

《新经济与中国金融发展》

编辑部人员

主 任 程远斌

副 主 任 (按姓氏笔画顺序排列)

王承文 王清华 王清芬 朱冬兰

汪细东 李 杏 邵传文 吴向望

杨晓宇 范景伟 胡志敏 胡忠东

郭贤成 廖广彬 潘顺克

校 对 黄代发 程远斌 谢启仙

特约编纂 黄代发

版式策划 程远斌

终 审 程远斌

前 言

世纪之交,一个新鲜的经济词汇,频繁出现在各种媒体和人们的视野里,这就是“新经济”。它从美国传出,很快便成为全世界关注的焦点,也成为中国有识之士关注的热点。究竟什么是新经济?理论界的看法见仁见智,尚无定论。新经济目前还没有在世界经济中占主流地位,但重要的事实是,一种具有新的基本特征的经济已经出现。

在现阶段,旧经济无疑仍处于优势地位,而新经济在质量方面占有绝对优势,其原因在于它是建立在新技术——以数字信息为代表的高新技术产业化、商业化和工业化的基础上,将使人类的经济行为发生变化,使传统经济原有的一些矛盾发生变化,使以往的一些经济活动的规律发生变化,从而使经济进入一个全新的发展时代,新经济将成为带动整个社会经济发展的一种力量。

金融作为现代经济的核心,在新世纪信息数字化传输的新经济时代将给传统金融业带来极大的挑战,同时也带给传统金融业前所未有的机遇。

新经济对传统金融业的冲击表现为:新经济的发展促使传统金融业由传统的资金媒介向以提供支付服务业为主的社会支付体系转变;网络技术的发展对金融支付体系带来挑战,它客观要求金融机构提供全球化、零时差、一站式和个性化的服务,而单纯营业网点的扩张已经不能适应新一轮竞争的需要,垂直式的组织内部

管理结构过于分散,各营业网点各自为政,造成人力、时间、资金的浪费。

纳斯达克指数的暴跌并不会影响金融业的数字化进程,网络化银行仍有广阔的前途。“水泥加鼠标”是传统金融变迁的方向。新经济的发展为金融业提供了巨大的市场。传统金融业应利用数字化、网络化的发展改造现有的技术平台,利用网络化、信息化、数字化来扩大金融业的发展空间。传统金融业同时也正面临着服务观念、服务方式的转变。以产品服务为主的“产品主义”将被以客户为中心的“客户主义”所取代,网络技术的发展为传统金融业的技术改造提供了可能。此外,传统金融业应加速内部组织体系、管理体制和运作模式的整合再造与变革的步伐,变“垂直式”的管理模式为“扁平式”的管理模式,以提高金融业自身的经营效率与经营效益为目的,加快传统金融业变迁的步伐。

建立支持新经济发展的良性金融支持体系,关键是不断进行金融创新,开发适合我国国情行之有效的金融工具,吸引更多的资金流向新技术企业以及传统企业的技术改造和升级,加快新兴产业向纵深化、个性化、专业化和国际化方向发展。

人类要生存,文明化程度要不断提高,经济就要不断发展。新经济是生生不息的经济,其真正的优越性在于持续的变革:以变应变。

观念的更新或转变,是指导我们各项工作的前提条件。党的十一届三中全会以来二十多年的实践证明,如果没有思想观念的转变,我们的改革开放不可能取得举世瞩目的伟大成就;如果没有思想观念的转变,我们的“九五”计划和国民经济第二步战略目标,不可能取得跨越式的发展;同样,如果没有思想观念的转变,我们的金融体制不可能取得长足的发展,金融在国民经济中的核心作用,也不可能发挥得这样好。

江泽民同志在“七·一”讲话中,要求我们站在时代前列,立足

于新的实践,把握住时代特点,运用马克思主义基本理论研究现实中的重大问题,不断深化对共产党执政的规律、对社会主义建设的规律、对人类社会发展规律的规律的认识,不断吸取一切科学的新经验、新思想、新成果。这样,我们才能真正面向现代化、面向世界、面向未来。中国加入 WTO 后,如何面对国际经济一体化发展的挑战,不断发展自己,尽量规避风险,更多地享受人类文明的共同成果,是我们每一个金融工作者必须认真思考的一个重大问题。

有鉴于此,我们编写了《新经济与中国金融发展》一书。同时,也是我们深入学习、领会、贯彻“三个代表”重要思想的有益尝试。

编 者

2002 年 2 月 2 日

目 录

绪论 新经济:起因·特征·挑战	(1)
第一章 新经济理论和宏观调控政策	(12)
第一节 未来学家对新经济的构想	(12)
第二节 新经济发展主流形态及运行模式	(15)
第三节 美国“新经济”产生的原因及其内涵	(17)
第四节 新经济理论和政策的启示	(19)
第二章 新经济与金融创新	(23)
第一节 金融创新的含义与特点	(23)
第二节 新经济对金融创新的影响	(27)
第三节 金融创新的原则与内容	(32)
第四节 我国金融创新的思路	(37)
第三章 新经济条件下的货币政策	(42)
第一节 我国货币政策操作的经验	(42)
第二节 稳健的货币政策目标选择	(45)
第三节 新经济发展对货币政策有效性的影响	(48)
第四节 我国货币政策运作机制重构	(54)

第四章 新经济与外汇政策	(59)
第一节 对当前外汇管理的认识	(59)
第二节 积极稳妥地推进外汇管理制度改革	(63)
第五章 新经济与金融体制改革	(73)
第一节 新经济条件下金融业发展趋势	(73)
第二节 我国金融体系新的发展机遇	(76)
第三节 我国金融业发展的方向	(78)
第六章 新经济与国有商业银行改革	(85)
第一节 新经济带来的机遇和挑战	(85)
第二节 国有商业银行产权制度缺陷	(87)
第三节 国有商业银行发展战略选择	(88)
第七章 新经济与政策性金融发展	(95)
第一节 国外政策性银行的发展演变	(95)
第二节 我国政策性银行的探索和实践	(98)
第三节 国家政策性银行的市场定位和发展方向	(102)
第八章 新经济与我国投资银行发展	(105)
第一节 发展我国投资银行的重要作用	(107)
第二节 现代投资银行的功能	(111)
第三节 发展我国投资银行的对策	(112)
第九章 新经济与中小型金融机构发展	(115)
第一节 对大银行的理论反思	(115)
第二节 发展中小型金融机构是市场经济要求	(117)
第三节 我国中小型金融机构面临严峻挑战	(119)

第四节	发展中小型金融机构的对策·····	(123)
第五节	中小型金融机构改组模式选择·····	(129)
第十章	新经济与合作金融发展·····	(133)
第一节	合作金融的发展趋势分析·····	(133)
第二节	我国合作金融发展现状·····	(138)
第三节	发展我国合作金融模式选择·····	(140)
第十一章	新经济与民营金融发展·····	(150)
第一节	发展民营银行的重要性及意义·····	(150)
第二节	发展民营银行的政策措施·····	(153)
第十二章	新经济与证券业的发展·····	(156)
第一节	新经济对我国证券业的影响·····	(156)
第二节	我国证券业发展趋势分析·····	(159)
第三节	我国证券业发展对策·····	(160)
第十三章	新经济与信托业发展·····	(169)
第一节	发展我国信托业前景分析·····	(169)
第二节	信托业的功能与作用·····	(173)
第三节	信托业业务种类·····	(175)
第四节	发展我国信托业的措施·····	(179)
第十四章	新经济与中国咨询业发展·····	(184)
第一节	我国咨询业的作用·····	(184)
第二节	新经济对我国咨询业发展的影响·····	(186)
第三节	发展我国咨询业的应对措施·····	(188)

第十五章 新经济与金融市场发展	(192)
第一节 国际金融市场发展新特点	(192)
第二节 资本市场功能与发展对策	(195)
第三节 货币市场的作用与发展对策	(201)
第四节 外汇市场的作用与发展对策	(203)
第五节 黄金市场发展对策	(205)
第六节 发展“二板市场”的意义与对策	(207)
第十六章 新经济与金融科技	(211)
第一节 金融电子化发展的回顾	(211)
第二节 我国金融科技战略发展趋势	(215)
第三节 金融实施科技战略的若干举措	(217)
第四节 网络银行——未来银行业发展的方向	(220)
第十七章 新经济与保险服务业发展	(227)
第一节 我国保险服务业的现状与发展趋势	(227)
第二节 我国保险业发展的难点及发展前景	(232)
第三节 我国保险业资源战略重组对策	(237)
第十八章 新经济与金融营销	(249)
第一节 开展金融营销的意义	(249)
第二节 金融营销的新趋势	(253)
第三节 发展金融营销的对策	(255)
第十九章 新经济与人力资源管理	(267)
第一节 我国金融业人力资源管理制度的 现状与缺陷	(267)
第二节 现代金融人才应具备的基本素质	(271)

第三节	中国金融人才战略调整的对策	(273)
第二十章	新经济与金融文化建设	(278)
第一节	21 世纪中国企业文化发展走势	(278)
第二节	金融文化建设的功能	(281)
第三节	金融文化建设内容	(283)
第四节	加强金融文化建设的措施	(287)
第二十一章	新经济与金融监管发展	(291)
第一节	金融监管理念的创新	(291)
第二节	金融监管的发展趋势	(293)
第三节	加强金融监管的对策	(295)
第四节	加强金融监管外部环境建设	(303)
第五节	完善中央银行再监督机制	(305)
第二十二章	新经济与金融风险管理	(309)
第一节	现代金融风险管理新变化	(309)
第二节	我国金融风险生成原因分析	(314)
第三节	构建金融风险管理机制对策	(316)
第二十三章	新经济与金融行业协会	(323)
第一节	金融监管体制改革的重大举措	(323)
第二节	行业协会的经济合理性及模式选择	(327)
第三节	发展行业协会对策性研究	(328)
第二十四章	新经济与中央银行金融服务	(330)
第一节	新经济对中央银行金融服务的新要求	(330)
第二节	建立统一共享的金融信息系统	(331)

第三节	加快建设现代化支付清算系统·····	(334)
第四节	充分发挥科技工作的保障促进作用·····	(336)
第五节	认真落实新财政国库管理制度·····	(337)
第六节	加快实行央行会计集中统一核算管理·····	(339)
第七节	做好人民币发行管理和流通工作·····	(340)
第八节	提高央行安全保卫工作水平·····	(342)
第二十五章	新经济与区域经济发展·····	(345)
第一节	发展区域经济的原则·····	(345)
第二节	采取积极措施迎接新经济挑战·····	(347)
第三节	发挥金融在区域经济发展中的支持作用 ·····	(350)
后 记	·····	(355)

绪 论

新经济：起因·特征·挑战

全面分析世界经济走势,我们可以看到,新经济的兴起是近年来世界经济发展的最显著特点之一。“新经济”作为美国 20 世纪 90 年代的社会经济现象引起世界各国的关注。人们关注它,更主要是因为,美国社会经济发展中呈现的新特征在其他各国也正在出现或将会出现。因此,“新经济”已超出美国社会经济现象的意义,作为人类社会发展到 20 世纪末正在显露其特征的新的社会生产方式、交换方式、分配方式和消费方式,引起政治家、哲学家、社会学家、经济学家的极大的理论研究兴趣。虽然,人们已对新经济发表了许多不尽相同的看法,讨论正在继续。虽然,新经济还只是刚刚起步,但谁也无法阻挡它的步伐,新经济最终将造就一个怎样的未来世界,我们还不能准确地预知,但可以肯定,新经济的兴起和发展,无论对经济社会的发展模式,还是对人类的生存和思维模式,都将带来深刻的影响。

(一)

新经济的含义可以说是基于信息技术的全球化经济;也可以说是以信息技术为核心基于知识经济的全球化经济。在历史上,出现过新经济术语。比如俄国 20 世纪 20 年代由列宁倡导实行过

“新经济政策”；美国 20 世纪 30 年代大危机时期，罗斯福总统实行“新政”，该时期的美国经济也曾被称为“新经济”。实际上，“新经济”就其字面上的定义，只不过是强调某种经济具有“新”的属性或“新”的特征，而并没有对某种经济确立特定的内涵。只有当新经济与某种特定的社会经济或经济现象相关联时，才具有它的特定内容。目前流行的“新经济”一词是 20 世纪 90 年代在美国首先出现的。

“新经济”一词最早出现于美国《商业周刊》1996 年 12 月 30 日发表的一组文章中。新经济是指在经济全球化背景下，信息技术(IT)革命以及由信息技术革命带来的、以高新科技产业为龙头的经济。新经济是信息化带来的经济文化成果。新经济具有低失业、低通货膨胀、低财政赤字、高速增长的特点。通俗地讲，新经济是我们一直追求的“持续、快速、健康”发展的经济。

新经济的出现，是继凯恩斯经济学之后经济学发展历程中的又一重大事件。在新经济出现之前的漫长年代里，充分就业、通货膨胀和经济增长三者之间，从来没有过理想的组合，高就业与高速增长总是伴以高通胀；低通胀永远伴随着低就业、低增长。更为糟糕的是 20 世纪 70 年代以来，一些国家还相继出现了高通胀与高失业、低增长并行的所谓“滞胀”局面。长期以来，各国的政府决策者、预测家和经济理论学者都试图解决这个难题，但都没有取得成功。现在，情况发生了很大的变化，美国经济在较长时期内，出现了低通胀与低失业率并存，而经济持续增长的局面。美国经济自 1991 年 3 月从低谷攀升以来，到 2000 年 4 月已持续增长 108 个月，而且美国的失业率从 1992 年的 7.4% 降至 2000 年 4 月的 3.9%，为 30 年来的最低点。通货膨胀率也处于较低水平。美国经济持续增长打破了广泛流传的经济周期理论，创下了历史上最长繁荣时期的记录。虽然其中有科技股市泡沫成分，具有一定的不稳定性，但美国经济的确在一个长时期处于高速增长、低失业和低

通胀并存的状态,是新经济较为典型的形态。

(二)

“新经济”是当今经济运行方式受信息通信技术的革命和经济全球化的影响而出现的一种新趋势,是一次全新的产业革命,它以信息和知识为主要生产要素,以信息通信产业为依托,以信息资源的开发利用为主要特征,它在不断地催生新兴产业的同时,也不断地改造传统产业,提升传统产业的竞争能力和市场竞争结构,并推动社会的变革。

1. 新经济是人类产业技术革命发展的一个新里程碑。产业技术革命的发展是一种历史过程,从革命性技术的最初萌芽对产业发展产生影响往往要经历较长时间。按照推动经济增长的基本产业技术划分,工业化以来人类生产和生活方式的变化,已历经了四个主要阶段:即工业化革命之初的早期机械时期、蒸汽动力和火车时期、电气和重工业时代、石油化工和航空技术时代。这些时代的典型特征都是技术进步不但创造了新的产业领域,而且对经济领域产生重大影响。目前正在迅速发展的信息通信技术,则是第五个阶段。它以信息和通信技术为主的新技术产业及其广泛渗透,是支撑经济持续快速发展的基础,是一次全新的产业技术革命,是人类产业技术革命史上一个新的里程碑。信息通信技术领域的全球性技术进步,使一个以信息的收集、加工、存储、传输、接收和显示为主的信息与通信技术产业开始在发达国家中迅速崛起,促进了信息通信技术产业的发展和向其他产业的广泛渗透,从而导致了人类社会从生产组织到商品消费等各个领域的深刻变革,推动人类进入以信息生产和消费为主要特征的新经济时代。

2. 新经济是推进经济全球化的加速器。以信息和通信技术的开发利用为主体的新经济,随着万维网和浏览器的发明及其广泛