
The background of the top half of the cover is a photograph of a window with several US dollar bills falling out of it. The bills are in various orientations, some partially inside the window frame and others falling away. The lighting is soft, and the overall tone is slightly muted.

国防科技大学出版社

仇为发 主审

金融创新与 金融产业升级研究

苏学文

The bottom half of the cover features a close-up photograph of a thick stack of US dollar bills. The bills are slightly fanned out, showing the texture of the paper and the details of the currency. The lighting is warm, highlighting the edges of the stack.

金融创新 与 金融产业升级研究

苏学文
(仇为发 主审)

国防科技大学出版社
·长沙·

图书在版编目 (CIP) 数据

金融创新与金融产业升级研究/苏学文. —长沙: 国防科技大学出版社, 2002. 5

ISBN 7 - 81024 - 852 - 9

I. 金… II. 苏… III. ①金融创新—研究 ②金融事业—
经济发展—研究 IV. F83

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 028486 号

国防科技大学出版社出版发行

电话: (0731) 4572640 邮政编码: 410073

E-mail: gfkdebs@pubic.cs.tn.cn

责任编辑: 何晋 文慧 责任校对: 石少平

新华书店总店北京发行所经销

国防科技大学印刷厂印装

*

850×1168 1/32 印张: 8.5 字数: 213 千

2002 年 5 月第 1 版第 1 次印刷 印数: 1 - 4 000 册

*

定价: 20.00 元

序

苏学文同志所写的《金融创新与金融产业升级研究》，把国内金融业的发展与国际金融业的大趋势有机地联系起来，对国内金融产业的升级进行了积极的探讨，并得出了一些有价值的结论，值得一读。

20世纪70年代以来，国际金融业经历了一场深刻的革命，主要表现在国际金融体系的解体、各国利率的自由化和金融创新上。为有效防范经营风险、降低经营成本、提高经营效益，西方发达国家的银行采取了积极的措施，在金融机构、金融市场和金融工具上进行了全面的创新，并收到了良好的效果。20世纪80年代以后，世界上其他的国家开始仿效，在金融业开展了一场轰轰烈烈的创新活动，并把创新的概念用到了经济生活的各个方面。一时间，创新成为了发展的代名词。什么观念创新、制度创新、组织创新等，在官方的讲话和学者的著作中随处可见。进入20世纪90年代后，中国更是把创新用到了包括政治、经济、文化的各个方面。因为经历了10多年改革开放和发展的中国，其在政治、经济和文化上很多不健全和不完善的地方都暴露出来了，迫切需要改革和创新。而提得最为经常的是经济体制的改革和创新、金融体制的改革和创新、财政体制的改革和创新。这些改革和创新给我们的经济学家和经济学者提出

了大量的研究课题。特别是在 20 世纪 90 年代后期，中国为早日加入“世界贸易组织”须对国内经济进行大量的调整和改造，中国经济界、法学界更是课题繁多、任务繁重。这些问题确实需要我们广大的理论工作者和实际工作者从国情出发，从实际出发，积极探索，认真研究。

《金融创新与金融产业升级研究》是关于金融领域创新和发展研究的一本好书。从银行体系到证券、保险体系，从金融观念创新到金融组织的创新、金融工具的创新、金融市场的创新、清算支付系统的创新和利率的市场化，从金融机构的经营到金融监管机构的监管，本书都作了较为全面和深刻的论述。特别是关于金融市场、利率市场化和金融监管的创新的论述，对实践具有一定的指导意义。“创设条件，把上海建成远东的国际金融中心”的提法很有建设性。“金融工具及金融市场的创新必然导致金融业的混合经营，金融业的混合经营必然导致中国金融市场的一体化；在国家开放的经济、金融政策的催化下，中国金融市场的一体化必然导致中国金融市场的国际化；国家金融市场的国际化必然导致上海作为远东国际金融中心的形成”。这些论述严格而又合乎逻辑。作者转而从金融机构的经营管理、金融监管机构的金融监管、金融市场主体行为的规范和金融法规、制度的健全和完善上加以论述，通过严格的措施制定和实施，保证从金融工具创新到国际金融中心的形成这样一条思路能最终成为现实。不难看出，这种思路成

为现实的过程就是中国金融产业升级的过程。所以，我向大家做这种推介，真正的理由就在如此。

仇为发和苏学文同志都是在中国银行工作过多年的老同志，他们有着较高的理论水平和丰富的实际工作经验。特别是仇为发同志曾受中国银行总行的派遣赴中国银行新加坡分行工作。作为新加坡分行的领导人，他注重学习，善于总结，能够把自己关于金融改革和创新的思想用文字形式记录下来，值得肯定和赞扬。

受资料 and 经历的限制，书中还有一些不足之处（如资料的引用不是太新，理论上的论述稍弱等），但《金融创新与金融产业升级研究》仍不失为一本好书，无论对理论工作者还是对实际工作者，都具有现实的指导意义。

朱 民*

2001年11月

* 朱民，中国银行行长经济顾问，国际金融研究所所长。



作者简介

苏学文：男，1963年生，高级经济师。湖南大学毕业，经济学硕士。历任中国银行湖南省分行《国际金融论坛》副主编、中国银行永顺支行行长、中国银行湖南省分行资金处副处长、资金计划处副处长等职，现任中国银行湖南省分行机构管理处副处长。发表论文20多篇，《我国专业银行与国外商业银行资产配置比较分析》获1994—1995年度中国国际金融学会优秀论文评比一等奖。参与过《商业银行行长》、《金融企业会计学》等多本书籍的写作。

责任编辑：何晋
封面设计：燕军

ISBN 7-81024-852-9



9 787810 248525 >

ISBN 7-81024-852-9/F·36

定价：20.00 元

目 录

第一章 中国金融业面临的全新时代

第一节 WTO 与中国金融业	/3
一、中美世界贸易协议相关条款	/3
二、加入 WTO 对中国金融业产生的影响	/5
第二节 国际金融创新和并购的浪潮迭起	/7
一、国际金融创新	/7
二、国际金融业的并购浪潮	/10
第三节 国民经济第一、二产业升级进入实质阶段	/12
一、国民经济第一产业的升级	/13
二、国民经济第二产业的升级	/15

第二章 中国金融业的现状和问题

第一节 中国银行业的现状和问题	/23
一、商业银行的经营现状	/23
二、中国商业银行的经营问题	/25
三、中国国有商业银行金融工具的采用情况	/30
第二节 中国证券业的现状和问题	/35
一、中国证券业的现状	/35
二、中国证券业存在的问题	/37
第三节 中国保险业的经营现状和问题	/38
一、中国保险业的经营现状	/39
二、中国保险业存在的问题	/41

第三章 观念创新与金融产业升级

第一节 金融观念创新及其在金融产业升级中的作用	/45
一、金融观念创新	/45
二、我国社会主义计划经济体制下的国有专业银行的经营观念	/46
三、国有商业银行经营观念的转变	/47
四、观念创新在金融产业升级中的作用	/49
第二节 中央银行监管理念和商业银行经营观念的转变	/50
一、金融产业的构成	/50
二、金融产业升级	/51
三、中央银行观念的创新	/52
四、商业银行观念的创新	/55
第三节 观念创新与金融产业升级	/60
一、观念创新实现了金融观念转变对金融产业升级的推动作用	/60
二、观念创新促进了金融体制向着现代化的方向迈进	/61
三、观念创新促进了中国金融业经营效率的提高	/61
四、观念创新促进了国内金融机构与国际金融机构的交流与合作	/62
五、观念创新促进了金融业对国民经济作用的充分发挥	/62
六、观念创新丰富和发展了中国的金融文化	/62

第四章 组织创新与金融产业升级

第一节 组织及组织创新	/65
一、组织	/65
二、组织创新	/66
第二节 金融组织与金融组织创新	/67

一、金融组织	/67
二、金融组织创新	/68
第三节 金融组织创新与金融产业升级	/72
一、组织结构的合理化	/72
二、组织结构的合理化与金融产业升级	/78
三、组织创新与金融产业升级	/79
第五节 金融工具创新与金融产业升级	
第一节 金融工具与金融工具创新	/85
一、金融工具	/85
二、金融工具创新	/86
第二节 金融工具的选择	/92
一、银行金融工具的选择	/93
二、非银行金融机构金融工具的选择	/96
第三节 金融工具的创新与金融产业升级	/99
一、金融工具创新对金融产业升级的作用方式	/99
二、金融工具创新对金融产业升级的作用	/100
第六章 清算支付系统的创新与金融产业升级	
第一节 清算支付系统	/105
一、支付手段及发展	/105
二、清算支付系统	/106
三、我国清算支付系统存在的问题	/108
第二节 国外清算支付系统的创新	/110
一、美国清算支付系统的创新	/111
二、欧洲清算支付系统的创新	/115
第三节 我国清算支付系统的创新	/117
一、清算支付系统目的的创新	/117

二、清算支付系统方向的创新	/118
三、清算支付系统技术支持的创新	/118
四、清算支付系统机构的创新	/119
五、清算支付工具的创新	/119
第四节 清算支付系统的创新与金融产业升级	/120
一、清算支付系统的创新大大加速了银行对现代科技的 开发和应用	/120
二、清算支付系统的创新大大提升了银行的经营能力	/121
三、清算支付系统的创新把国际金融和国内金融有机地 结合在一起	/122
四、清算支付系统的创新优化了银行的功能结构和盈利 结构	/123
五、清算支付系统的创新给证券和保险业的发展提供了 坚实的基础	/124

第七章 金融市场的创新与金融产业升级

第一节 国际金融市场的创新	/129
一、离岸金融市场	/129
二、离岸金融市场的建立和发展	/133
第二节 国内金融市场的创新	/135
一、国内金融市场的一体化	/135
二、建立国际金融市场条件的创设	/141
三、国际证券融资	/145
第三节 金融市场创新与金融产业升级	/147
一、金融市场的创新促进了国家金融资源的合理利用	/147
二、金融市场的创新实现了中国金融与国际金融的接轨	/148
三、金融市场的创新加速了电子技术和网络技术的应用	/150

第八章 利率市场化与金融产业升级

第一节 利率市场化	/155
一、利率	/155
二、利率市场化	/156
第二节 发达国家的利率市场化和我国利率市场化的起步	/158
一、发达国家的利率市场化	/158
二、我国利率市场化的起步	/160
第三节 市场条件下存、贷款利率的形成过程	/162
一、市场条件下存款利率的形成过程	/162
二、市场条件下贷款利率的形成过程	/167
第四节 利率市场化与商业银行利差及经营	/171
一、利率市场化与商业银行的利差分析	/171
二、利率市场化条件下的商业银行经营	/177
第五节 利率市场化与金融产业升级	/179
一、利率市场化对金融机构经营能力的影响	/179
二、利率市场化对整个金融产业的影响	/181

第九章 金融监管的创新与金融产业升级

第一节 监管及金融监管	/187
一、监管	/187
二、金融监管	/188
第二节 美国的金融监管与世界发达国家的银行审慎监管规定	/192
一、美国的金融监管	/192
二、世界发达国家的银行审慎监管规定	/205
第三节 我国金融监管与美国金融监管之比较	/207
第四节 我国金融监管的创新	/214

一、金融监管法律体系的创新	/214
二、金融监管制度体系的创新	/216
三、金融监管组织体系的创新	/220
四、金融监管机制的创新	/226
第五节 金融监管的创新与金融产业升级	/227
一、金融监管的创新将促进中国金融业经营有序化程度的提高	/227
二、金融监管的创新将促进金融业运作效率的提高	/227
三、金融监管的创新促进了我国金融产业的进一步发达和成熟	/231

第十章 金融创新与金融产业升级的指标体系及效用分析

第一节 金融创新的分类和金融产业升级的标志	/235
一、金融创新的分类	/236
二、金融产业升级的标志	/237
三、衡量金融深化程度的指标	/240
第二节 金融创新与金融产业升级的指标体系	/241
一、关于金融创新的指标	/241
二、关于金融产业升级的指标	/244
第三节 金融创新与金融产业升级的效用分析	/247
一、单因素创新对金融产业升级的效用分析	/247
二、多因素创新对金融产业升级的效用分析	/249

结束语

主要参考文献

后记

第一章 中国金融业面临的全新时代

我国改革开放的进一步深入和加入 WTO 问题谈判的最终达成,标志着我国金融业将进入一个全新的时代。

第一节 WTO 与中国金融业

2001 年 11 月 10 日,世界贸易组织第四届部长级会议在卡塔尔首都多哈以全体协商一致的方式,审议并通过了中国加入世界贸易组织的决定。在中国政府代表签署中国加入世界贸易组织议定书,并向世界贸易组织秘书处递交中国加入世界贸易组织批准书 30 天后,中国将正式成为世界贸易组织成员。

中国入世经历了 15 年漫长的艰苦谈判,这其中,尤以与美国和欧盟的谈判最为艰苦。为此,我们列出中美关于世界贸易组织谈判协议的相关条款。

一、中美世界贸易协议相关条款

1999 年 11 月 16 日路透社播发的中美世界贸易协议文本关于银行业的有关条款如下:

现时外国银行不得与中国客户进行人民币业务往来(只有少数可以用人民币与外国客户进行人民币业务往来)。中国对外国银行的开设,实施严厉的地理限制。

中国已承诺在 5 年内使美国银行获得充分的市场准入。在准入后两年,外国银行将可以与中国企业进行人民币业务往来。在