

浙江省哲学社会科学规划课题研究成果

“一带一路”共同体金融构建研究（18NDJC223YB）

国际金融体系改革与 “一带一路”

李鞍钢·著

THE REFORM OF INTERNATIONAL FINANCIAL SYSTEM AND
THE BELT AND ROAD INITIATIVE



时事出版社

浙江省哲学社会科学规划课题研究成果

“一带一路”共同体金融构建研究（18NDJC223YB）

国际金融体系改革与 “一带一路”

李鞍钢·著

THE REFORM OF INTERNATIONAL FINANCIAL SYSTEM AND
THE BELT AND ROAD INITIATIVE



时事出版社

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

国际金融体系改革与“一带一路” / 李鞍钢著. —北京:
时事出版社, 2018. 5

ISBN 978-7-5195-0186-0

I. ①国… II. ①李… III. ①国际金融—经济体制
改革—研究 IV. ①F831

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 053037 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) 88547592

电子邮箱: shishichubanshe@sina.com

网 址: www.shishishe.com

印 刷: 北京朝阳印刷厂有限责任公司

开本: 787×1092 1/16 印张: 14 字数: 165 千字

2018 年 5 月第 1 版 2018 年 5 月第 1 次印刷

定价: 68.00 元

(如有印装质量问题, 请与本社发行部联系调换)

序 言

时光列车已经驶入 2018 年，1 月的瑞士小镇达沃斯新一届主题为“在分化的世界中打造共同命运”的世界经济论坛刚刚落幕，吸引了全世界的目光。就在一年前，中国国家主席习近平参加了在这里举办的 2017 世界经济论坛，并发表了题为《共担时代责任 共促全球发展》的主旨演讲。他倡导人类命运共同体的建设，并指出世界经济陷入困境的原因之一，是由于全球金融市场需要增强抗风险能力，而全球金融治理机制未能适应新需求，难以有效化解国际金融市场频繁动荡、资产泡沫积聚等问题。可见，国际金融治理机制的改革和全球金融市场的完善已经刻不容缓。

改革开放以来，中国的经济和金融迅速发展，工业化和城镇化加速推进，在国际分工中的地位越来越重要，对国际金融治理的热情呈总体上升态势。尤其在 2008 年全球金融危机爆发后，中国在经济领域的一枝独秀让世人惊呼：中国世纪已经来临。2018 年世界经济论坛主题的选择，更加体现了与构建人类命运共同体的中国理念的同频共振，中国正以前所未有的姿态向世界经济的中心靠近。

中国的崛起是新兴经济体群体性崛起的缩影，也是新型全球化时代来临前的预兆。近年来，新兴经济体的群体性崛起所引发的全球经济（金融）力量格局的变化，已经对国际金融权力结构产生深远影响，尤其是南北结构性矛盾逐渐还原国际金融体系的改革进程，确切地说是国际金融权力再分配的方案选

择。对于国际社会而言，接受怎样的方案，如何实施该方案，实施的效果如何已经是摆在台面上的议题。鉴于二战以来，苏联、欧洲和日本，以及部分发展中国家集团有限的改革成就，发展中国家，尤其是新兴经济体如何实现改革效益的最大化尤其值得关注。

以现在的眼光来看，金砖国家在 2008 年金融危机发生后的救市努力可圈可点，他们所主张的国际金融体系改革也取得了突出成绩。无论是世界银行亦或国际货币基金组织的改革方案，无论是二十国集团治理模式还是各类区域金融组织的出现，都表明金砖国家的改革主张一定程度上获得了国际社会的认可。但是，目前金融危机的余波仍在继续，由其引发的反全球化浪潮对金砖国家，甚至所有支持全球化的发展中国家均产生深远影响，金砖国家的改革面临后继乏力的困境。如何抑制反全球化浪潮，并继续推进国际金融体系改革迈向新型全球化秩序则成为下一阶段的努力重点。

目前学界对国际金融体系改革和全球金融治理的研究似已汗牛充栋；对“共同体”和“一带一路”倡议的理论研讨和实践亦取得诸多成就。但是，以构建“一带一路”共同体金融为切入点来探讨国际金融体系改革的研究却相当有限。作者李鞍钢长期追踪全球金融治理和国家发展战略的系统思考，尤其将国际金融体系改革、共同体理论和“一带一路”等国家重点关注议题紧密联系，并以专著的形式呈现给读者，难能可贵。他的著作《国际金融体系改革与“一带一路”》也恰好为此问题的研究增添了新的内容。

通读下来，感觉这部著作无论从研究框架，还是内容方面都颇有新意。

首先，从研究思路和行文逻辑来看，全书核心分为三大部分，第一部分为理论建构，作者对现实建构主义这一相对小众的理论进行了深度解读，从理论层面确认现实建构主义对国际

金融体系演变的解释力，为本书后续内容的写作奠定了扎实的理论基础。第二部分以现实建构主义的研究视角重新解读了1944—2006年的国际金融体系三个阶段的演变历史，从而论证国家集团的博弈才是推动国际金融体系改革的根本动力。第三部分以金砖国家的改革经历结合组织惯性理论说明：单纯依靠新兴经济体无法根本推动国际金融体系改革，而基于“一带一路”构建的“一带一路”共同体金融（即金融体系）是新时期改革主体力量衰退背景下的重要补充，并相应地提出了建设建议。理论功力可觑，联系紧密实际。

其次，结合“一带一路”和“人类命运共同体”的相关理论，为国际金融体制改革问题提供新视角。本书对“一带一路”引领国际金融权力格局和全球金融治理的作用持肯定态度，对金融推动“一带一路”建设、塑造人类命运共同体的能力持积极肯定。在此基础上，进一步延伸并发展了两大倡议。金砖国家合作机制为中国的“共同体”系列理论提供了现实典范，“一带一路”倡议则为“共同体”理论的高级阶段“人类命运共同体”提供了实践的舞台。这既是中国对世界经济发展和金融制度完善开出的“新药方”，也是中国一直身体力行，为国际社会积极贡献的“公共产品”。

第三，为后危机时代的全球金融治理，提供了新的思路和发展方向。随着国际金融体系改革的深入，以及反全球化浪潮的加剧，国际金融旧秩序的崩塌已可预见。作为中国参与全球金融治理，乃至构建国际经济新秩序的国家方案，“一带一路”所展现的旺盛活力和业已取得的成就表明其已符合国际金融体系外部竞争者的条件。同时，以“共同体金融”（即“金融体系”）的形式，联合金砖国家集团参与全球金融治理的模式，可以为长期陷入停滞的国际金融体系改革和全球化进程提供新的路径。

构建人类命运共同体的理念，源于中国，属于世界，是中

国与世界的交响协奏。然而，由于国际社会的复杂性和国家之间的差异性，其建设过程必然是长期和艰辛的，对于其中存在的各方面问题的研究也注定是长期和艰巨的，希望鞍钢在原有的基础上继续砥砺前行，并取得更多的更具价值的研究成果。

刘长敏

(中国政法大学中国周边安全研究中心主任、教授、博士生导师)

目 录

绪论	(1)
第一节 问题的提出及研究的意义	(1)
一、问题的提出	(1)
二、研究的意义	(5)
第二节 研究现状	(6)
一、关于金融权力的研究现状	(6)
二、关于金融体系改革的研究现状	(13)
第三节 研究思路、研究方法与创新点	(21)
一、研究思路	(21)
二、研究方法	(22)
三、创新点	(23)
 第一章 现实建构主义视域中的国际金融体系	
演变	(24)
第一节 什么是现实建构主义理论	(24)
一、现实主义与建构主义间具有理论通约性	(25)
二、现实建构主义是“权力政治的社会建构”	(26)
三、现实建构主义的理论共识	(27)
第二节 权力与认同的关系问题	(29)
第三节 群体性认同与国家集团	(32)
第四节 国际金融体系的现实建构主义理论	
适用分析	(37)

● 国际金融体系改革与“一带一路”

一、理论适用依据	(37)
二、理论适用前提:权力政治的不可超越	(39)
三、国际金融体系中国家的行为逻辑	(42)
第五节 国际金融体系改革的阻力:组织惯性	(45)
一、组织惯性的概念及影响	(45)
二、国际金融体系中的组织惯性	(48)
三、组织惯性对国际金融体系演变的启示	(50)

第二章 战后国际金融体系演变的历史进程

第一节 国际金融体系及阶段性研究	(52)
一、国际金融体系的内涵	(52)
二、主流的阶段划分方案	(53)
三、本书的阶段划分方案	(57)
第二节 “黄金美元”阶段(1944—1971)	(58)
一、战后国际金融局势	(58)
二、战后国际金融两极格局的形成	(62)
三、两极霸权下的双金融体系格局	(68)
第三节 “石油美元”阶段(1973—1993)	(86)
一、“石油危机”下的国际金融	(86)
二、美苏认同危机与“石油美元”制度的建立	(90)
第四节 “全球金融”阶段(1993—2006)	(98)
一、苏联解体的原因及其对国际金融的意义	(98)
二、苏联解体后的“全球金融”体系	(107)
三、“全球金融”阶段的权力斗争	(110)
第五节 战后国际金融体系演变的规律分析	(122)
一、战后国际金融体系的现实建构主义分析	(123)
二、观念与认同是国际金融权力结构改革的核心要素	(125)
三、演变方向是特定国际环境下的权力合力结果	(128)

第三章 国际金融体系改革与发展中国家	(131)
第一节 既存国际金融体系与金砖国家	(131)
一、美国金融危机与既存国际金融体系缺陷	(132)
二、金砖国家改革主体地位的确立	(137)
第二节 国际金融体系改革的阻力及应对思路	(148)
一、国际金融体系改革的阻力分析	(149)
二、国际金融体系改革的对策思路	(151)
第三节 新时期的国际金融体系改革主体构建	(153)
一、新时期的改革主体探寻	(153)
二、共同体金融的权力合力：“金砖+”与 “一带一路”	(162)
三、强化“金砖+”与“一带一路”的认同	(167)
第四节 中国建设“一带一路”的建议	(177)
一、中国参与改革的策略选择	(177)
二、当前“一带一路”的主要工作	(180)
结论	(188)
参考文献	(193)
后记	(209)

绪 论

第一节 问题的提出及研究的意义

一、问题的提出

2008 年爆发的美国金融危机席卷全球，严重影响到了各国经济的健康发展，从华尔街到全世界，从虚拟经济到实体经济，从经济环境到政治环境，全世界再一次陷入恐慌中，新兴经济体蓦然发现，强大的经济并不意味着自身能在国际金融体系中取得应有利益，甚至不能保证自己在金融危机中减少伤害。而且，旧的国际金融体系已经无法保证国际金融健康有序的发展要求，无法有效保障各国的经济和金融利益，改革国际金融体系的呼声也因此甚嚣尘上，关于国际金融体系是否能步入新阶段成为学界关心的问题。

国际政治体系是指国家行为体基于互动行为形成的具有权力关系与层次结构的国际社会统一体，而基于国际政治体系模型建构的国际金融体系也是如此。现实主义者认为，当国际金融体系的结构处于相对稳定状态时，国家行为体基于相互间的实力变化而调整内政外交政策，以期保障或提高自身在体系层次中的层级并使其结构化。而建构主义者则认为，国家行为体的对外政策是基于其在体系结构中的身份认同而

调整的。本书认为，国家行为体的对外政策偏好并非单纯地基于物质结构或观念结构调整，而是在物质结构和观念结构的共同作用下动态调整的。确切地说，国际金融行为体的对外政策是国际金融体系权力分配与认同分配的产物。基于此，本书引入现实建构主义理论作为国际金融体系变迁研究的理论分析视角，通过研究二战以来国际金融体系前三个阶段的演变进程，以及主要国家行为体的对外行为与金融体系演变之间的关系，从中找出演变的规律与相关国家的经验教训，解释并分析金砖国家改革国际金融体系的行动逻辑和改革经验，并在此基础上为“一带一路”倡议推动改革的路径和全球金融治理中的中国担当提供建议。

基于研究需要，本书需要对金融权力做进一步解释。在国际政治经济学著作《国家与市场》中，苏珊·斯特兰奇（Susan Strange）将经济权力分为两个部分：联系性权力与结构性权力，本书认为，经济权力的划分方式也适用于金融权力，与之相对应的就是传统金融权力和体系权力。适用理由有二：一是金融研究作为经济研究的派生领域，许多研究方法和成果具有相似性和同根性，学术界也有许多理论借鉴的先例；二是结构性权力和联系性权力的含义和特征与国际金融体系中的传统金融权力和体系权力有很强的相似性和对照性。所谓“联系性权力就是甲靠权力使乙去做他本来不愿意做的事”，而“结构性权力就是决定办事方法的权力，就是构造国与国之间关系、国家与人民之间关系或国家与企业关系框架的权力”^①。每个国家都同时具备联系性权力和结构性权力。在国际金融体系中，一国的联系性金融权力（即传统意义上的金融权力）一般来源于其金融实力，而结

^① [英] 苏珊·斯特兰奇著，杨宇光等译：《国家与市场》，上海人民出版社，2012年版，第21页。

构性权力则基于其在权力体系中的结构位置和同盟实力，即其权力来源于国际金融体系。^①

本书认为，当将金融权力置于国际金融体系的改革进程中时，金融权力必然存在联系性权力与结构性权力之分。前文已经提到联系性权力主要来自国家的经济实力，在国际金融中表现为金融权力，而结构性权力则来自于国际金融体系，在国际金融中主要表现为（国际金融）体系权力。确切地说，是金融权力在国际金融体系中的份额与投票权，是国家通过体系制度实现的本国金融权力的延伸。从根本上看，体系权力实际是国际金融体系让渡自体系成员国的金融权力，经过制度性整合、放大和再分配所取得的结果，本质上也属于金融权力的范畴。对于国际金融体系而言，衍生于国家经济实力的金融权力必然伴随金融主权，这并非国际金融体系所要改革的内容，而为体系制度重新规范的体系权力则成为国际金融体系的改革对象。因此，国际金融体系多数成员国经济实力（金融权力）的改变势必且理应引起体系权力的再分配，即权力结构的改变。这是国际金融体系改革的必然性，也是改革的依据。

为了研究需要，本书所探讨的金融权力主要是指国际金融体系框架下的结构性权力。本书假设国际金融体系本身就是整个体系所有结构性权力拥有者，或权力支配机构，其在一国权力的授予或剥夺都会造成一国结构性权力的改变。而一国结构性权力的改变势必影响该国的金融权力，致使其在国际金融格局中处于优势或劣势地位，影响该国金融安全与发展。事实上，新兴经济体在与发达国家的金融交往中发现，强大的经济实力并不意味着强大的金融权力。新兴经济体因

① 一国的结构性权力还可能来自于其所在区域权力体系，来自于与其他国家的合作。本书主要探讨国际金融体系的结构性权力。

为联系性权力与结构性权力的强烈不对等，使其在国际金融交往过程中始终处于弱势，不仅国家金融安全得不到保障，在发展相同或者类似金融业务时，往往需要付出比发达国家更高的代价，而且结果往往并未达到预期。究其原因，就是权力体系剥夺了本该属于它们的权力。因此，一国对于国际金融体系改革的首要诉求就是通过改革使其结构性权力得到最大化的提升，或者减少提升渠道的制度性障碍。

新兴经济体是国际金融体系的重要成员国，但是相对于G7成员国等体系核心国家来说，新兴经济体一直处于权力结构的边缘，即便在二十国集团内部的新兴经济体，依旧属于权力结构的边缘国，致使他们在国际金融交往中一直处于不利地位。因此，新兴经济体有强烈的改革国际金融体系的动机，尤其是在后危机时代的反全球化浪潮中，新兴经济体的发展遭遇严重考验，而且这种危机正从经济金融领域蔓延到政治、军事和人文领域。为此，以金砖国家为代表的新兴经济体借全球金融危机的改革契机，推动了一系列改革动议，希望借此最大程度地获取国际金融体系的结构性权力。而中国倡导的“一带一路”则为更多的国家参与改革进程提供了平台。

本书想要解决的问题是，在国际金融体系的阶段性演变中，国家的行为偏好取决于什么因素，其在体系演变中发挥了什么样的作用。要弄清楚这个问题，本书需要解决以下三个问题：

1. 融合现实主义与建构主义的现实建构主义能否作为独立理论解释国家行为体的对外政策行为？与现实主义和建构主义相比，现实建构主义的优势与特别之处是什么？现实建构主义的理论分析框架能否弥补现实主义与建构主义在解释力上的不足？

2. 通过现实建构主义的理论分析视角，国家行为体在布

雷顿体系的阶段性演变中起到了何种作用,探讨国际金融体系改革所需解决的问题究竟是什么?推动国际金融体系改革需要具备什么样的条件?

3. 根据国际金融体系各阶段演变的内在规律,结合 2008 年后金砖国家的改革经历,指出作为共同体实践的金砖国家集团为何会在后危机时期改革乏力?“一带一路”倡议在全球金融秩序中的特殊地位,以及如何推进国际金融体系的进一步改革?中国在整个改革进程中扮演什么角色,应该如何构建人类命运共同体的宏伟蓝图?

需要补充的是,本书主要是以国际政治权力的角度来研究国际金融体系的演变,力图在经济学之外探讨国际金融体系内在的演变规律,希望能在此方面能有所建树。

二、研究的意义

(一) 理论意义

本书以现实建构主义作为理论分析视角,对二战以来国际金融体系的历次演变过程进行系统性分析,探讨国家行为体间互动对体系演变的决定性影响。本书将国际金融体系权力分配与国家认同分配作为国家国际金融政策的决定因素,探讨国际金融体系改革的内在动力,力求以金融权力的角度实现对国际金融体系变迁的再审视,对国际金融体系改革相关研究具有理论探索意义。

(二) 现实意义

本书立足国际金融危机冲击国际金融体系权力结构的国际事实,通过对国际金融体系变迁的发展规律和影响因素的分析,以及对主要国家行为互动过程与结果的对比分析,探讨当前金砖国家集团与 G7 的互动模式,探究体系背后“权力”与“认同”“全球化”与“反全球化”的逻辑联系。具

体而言，面对当前日趋严重的反全球化和新贸易保护主义，本书论证了国际金融权力和国家认同对构建国际发展环境的重要性，以及整合亚投行、丝路基金等公共物品融入“一带一路”倡议，构建“一带一路”共同体金融的可能性和可行性。同时，也为中国实现“大国崛起”提供了些许建议。

第二节 研究现状

一、关于金融权力的研究现状

（一）国内学术界关于金融权力的研究

国内对金融权力的研究主要集中于对金融霸权的研究，而且研究热情伴着中国国力的提升而蹿升。截止到2015年3月23日，中国知网内以“金融权力”为关键词的搜索结果仅为2条，以“金融霸权”为关键词的显示结果为70条，在超星数字图书馆仅为1条，在当当网图书频道仅13条（排除重复项）。而截止2017年11月1日，“金融权力”的搜索结果结果为1457条，“金融霸权”为1226条，在超星数字图书馆为89条，在当当网图书频道24条（排除重复项）。

国内最早明确提出“金融霸权”概念的文献是1998年发表的陈观烈的《警惕金融霸权》，该文在亚洲金融危机爆发后详细分析了金融霸权的危害性。^①国内最早明确提出“金融权力”概念的文献则是1999年发表的陆忠伟的《世纪之交的国际经济形势与经济安全》，该文对金融权力的定位是一种“战略工具”并提高了它的地位，将其视为“一种可

^① 陈观烈：《货币·金融·世界经济——陈观烈选集》，复旦大学出版社，2000年版，第374—390页。

与海权、陆权相提并论的战略权力”^①。随后，陶大镛、李永胜、江涌、陈高翔、柳永明、周力、张长全等人都就金融霸权发表过论文。邹三明的《国际货币体系与美国霸权》^②则进一步指出，更为重要的是金融权力的战略性或政治影响力。美国利用金融权力对其他国家进行金融制裁或金融威慑，深刻改变着现代国际关系。这种美国式的国际金融权力关系彰显了美国在全球范围内的金融霸权，也催生了对美国金融权力进行评价的研究，尤其是在美国金融危机之后更具有现实意义。沈本秋在《美国的金融权力评估》一文中，借鉴迈克尔·巴内特（Michael Barnett）和雷蒙·杜瓦尔（Raymond Duvall）的“权力论”理论，研究得出在金融危机之后美国在国际金融的各项权力均难阻衰落之势，不过却不尽相同，虽然其他权力呈现逐年衰落的态势，尤其是制度性权力和结构性权力尽管逐年式微，但整体上保持对其他国家的绝对优势。^③这就解释了美国在危机之后依然能维持霸权地位的主要原因在于两方面——国际金融权力的制度化和美元国际化。而这也正是前文提到的国际金融体系改革的两个目标，以及中国努力推动国际金融体系改革和人民币国际化的原因所在。

美国金融权力的研究魅力在于美国的全球金融霸权地位，但在金融危机之后中国在国际金融舞台上的表现引发了对中国金融权力的关注。苏琳、罗洋和何利辉的论文《中国的金融权力与国际政治影响力：影响与制约因素》^④从债权国的

① 陆忠伟：《世纪之交的国际经济形势与经济安全》，《现代国际关系》1999年第6期，第2页。

② 邹三明：《国际货币体系与美国霸权》，《世界经济与政治》2000年第3期，第30页。

③ 沈本秋：《美国的金融权力评估》，《世界经济与政治论坛》2011年第6期，第42页。

④ 苏琳、罗洋、何利辉：《中国的金融权力与国际政治影响力：影响与制约因素》，《经济研究参考》2011年第20期，第48页。