

# 邓小平理论学习与研究

——  
学习现代金融知识

中共湖南省委讲师团 编

中南工业大学出版社

(2)

湖南省各级党委学习中心组理论学习专辑

# 邓小平理论学习与研究<sup>(2)</sup>

——学习现代金融知识

中共湖南省委讲师团编

中南工业大学出版社

• 1999 •

# 邓小平理论学习与研究(2)

——学习现代金融知识

中共湖南省委讲师团编

责任编辑:何彩章

\*

中南工业大学出版社出版发行

长沙市湘诚彩印制品复膜厂印装

湖南省新华书店经销

\*

开本 850×1168 1/32 印张:5.5 字数:125千字

1999年5月第1版 1999年5月第1次印刷

印数:0001—5100

ISBN 7-81061-198-4/A·004

定价:5.50元

---

本书如有印装质量问题,请直接与承印厂家调换

厂址:湖南长沙 邮编:410008

# 目 录

## 领导要论篇

- 亚洲金融危机给我们提供的深刻教训…………… 王梦奎(1)
- 东南亚金融危机对我省的影响及对策…………… 唐之享(7)

## 专题辅导篇

- 现代金融的基本知识及主要概念…………… 刘茂松(19)
- 现代金融与建立我国政府的宏观调控体系  
…………… 柳思维、刘天祥(30)
- 我国金融运行现状与改善金融的基本思路…………… 李松龄(39)
- 社会主义市场经济体制与我国金融体制改革…………… 方林佑(47)
- 我国金融市场的发展与有效组织资本经营…………… 李松龄(56)
- 我国对外开放中的国际融资及其策略…………… 丁孜山、杨 菁(64)
- 金融全球化与涉外金融风险防范…………… 丁孜山、陈 非(73)
- 湖南金融运行与金融体制改革的现状与对策…………… 方林佑(81)

## 学习心得篇

防范化解金融风险是当前经济工作中的

突出任务 ..... 缪曼聪(89)

国有中小型企业改革的基本形式刍议 ..... 周用金(96)

## 理论探索篇

论技术创新与无形资本营运 ..... 刘茂松(103)

德国社会市场经济体制的发展状况及其

借鉴意义 ..... 舒义田(115)

新形势下的农村改革和发展问题 ..... 邹震江(129)

## 新论撷精篇

防范金融风险与完善国有商业银行内控机制 ..... 曾庆学(137)

当前城市商业银行发展的困境及对策 ..... 刘林荣(142)

论私营企业与公有制经济不规范联营合作中的

法律问题 ..... 杨峥嵘(147)

面向 21 世纪市场问题研讨成果摘精 ..... 天 祥(155)

# 亚洲金融危机给我们提供的深刻教训

国务院研究室主任 王梦奎

很少有一次地区性的经济危机,像1997年爆发的亚洲金融危机这样引起全世界如此广泛的关注。原因是,这次亚洲金融危机,是在经济全球化趋势加快发展的大背景之下发生的。俄罗斯和其他非亚洲国家继东亚国家之后所爆发的危机表明。“亚洲金融危机”的说法已经不能准确反映这场危机的范围,但也还不能说是一次世界性的金融危机。我们今天还称之为“亚洲金融危机”,只是一种习惯的说法。

多数受金融危机重创的亚洲国家,最困难的时期可能已经过去。个别国家由于受到社会政治的影响或者其他原因,危机还会持续一段比较长的时间。在世界其他地区,有的国家也潜伏着或者在酝酿着金融危机。国际经济发展中存在不少不确定的因素。不确定因素增多是当前国际经济环境的一个显著特点。

这场金融危机给全世界提供了深刻的教训。中国的经济界和经济学家也在认真地进行总结和思考。对于以往的经验教训,可以从不同的视角进行总结,历来见仁见智。我认为,对于中国来说,至少如下四个方面是重要的。

## 第一,保持国民经济健康发展是金融和经济安全的基础

中国由于20年来在改革和发展中积累了经济实力,加上前几年实行宏观调控,抑制通货膨胀,成功地实现了经济“软着陆”,保有抵御金融风险的必要的外汇储备,在亚洲金融危机爆发后又采

取了正确的应对措施,因而能够在来自外部的金融危机的冲击下安然无恙。假如没有 20 年来积累的经济实力,假如 1997 - 1998 年存在像 1993 - 1994 年那样严重通货膨胀的局面,中国势必难逃此劫。应该承认,亚洲金融危机确实给我国造成不小的困难。我国经济发展中也存在不少矛盾和问题,例如国有企业改革和发展的问題,在人多地少条件下如何实现农业现代化的问题,就业和社会分配的问题,资源和生态环境的问题,以及亚洲金融危机的滞后影响和国内防范金融风险的问题。在出口贸易方面,今年面临着更为严峻的形势。所有这些问题都需要引起高度的重视。但是,从长远的发展趋势看,从大的战略眼光来看,中国仍然存在着经济持续快速增长的条件:改革开放 20 年来所建设起来的比较雄厚的物质基础;我国工业化和城市化尚未完成,现代化刚刚起步,处于经济迅速扩张时期,有广阔的国内市场;比较好的人力资源,包括技术人才、管理人才和积累起来的经验;社会主义市场经济体制逐步建立,提供了比较有利的体制条件;国内社会政治稳定;国际环境总的说比较有利。因此,争取实现经济的持续快速增长,实现“九五”计划和 2010 年远景目标,是有条件的。争取几十年比较快的增长,直到下世纪中叶基本实现现代化,也是有可能的。短期的经济波动不会改变这种总的发展趋势。有充分理由对中国经济发展前景持乐观的态度。

## **第二,坚持以建立社会主义市场经济体制为目标的经济改革**

### **不动摇**

由于亚洲金融危机是在市场经济体制环境中发生的,世界上某些经济学家和报刊,对市场经济进行诘难,甚至认为亚洲金融危机是市场经济的失败。我认为,不能做出这种简单化的结论。只能说,完全自由放任的市场经济时代已经成为历史,现代市场经济的健康运行需要国家的宏观调控,经济全球化更需要相应的国际金融和经济秩序。前些年因为资本主义世界发展比较顺利,包括

东亚经济起飞的实际成绩,给人们留下深刻的印象,加上苏联计划经济体制的失败和国家的解体,在世界范围内有一股认为市场经济万能的思潮,这当然是不可取的。现在反过来,认为市场经济不行了,走到另一个极端,这同样是不对的。诚然,亚洲金融危机是在市场经济体制下发生的,但危机的发生只能说明市场经济体制不健全,市场经济并非万能,并不能表明市场经济的失败。市场经济是人类社会经济不可逾越的发展阶段。市场经济如果从其初级阶段即简单商品经济开始,本身也经历了不同的发展阶段。日益加速发展的经济全球化趋势,标志着市场经济开始进入一个新的发展阶段。这个发展阶段有些什么特征,很值得研究。例如,知识在经济增长中的作用日益显著,所谓“虚拟经济”占有越来越大的份量,以及跨国公司的迅速扩张,都是值得关注的现象。这个新阶段肯定会遇到过去不曾发生甚至不曾料到的新的矛盾和问题,人们将会在实践中逐步找到解决的办法。明确这一点很重要。因为中国的经济体制改革在走过 20 年的历程之后,许多方面现在都处在攻坚阶段,明确了这一点,就不致因为亚洲金融危机而动摇发展市场经济的目标。这和我们要从亚洲金融危机中吸取教训并不矛盾。吸取教训是为了更好地实现建立社会主义市场经济体制的目标。

### **第三,在经济全球化的进程中积极推进我国的现代化建设**

东南亚国家发生金融危机的原因之一,是推行金融自由化的步子急了,资本市场开放早了。与此相反,由于中国没有完全开放资本市场,对国际投机资本设置了一道难以逾越的屏障,从而在外部金融风暴的强烈冲击下保证了国家的金融和经济安全。金融市场和其他市场的开放,必须同国家的经济体制、经济发展水平和管理水平相适应。假如,中国完全开放了资本市场,在金融危机冲击下后果不堪设想。我们由此得出的结论,绝不是改变对外开放政



策,也不是不加入经济全球化的进程。经济全球化是在世界局势总体上趋向缓和,各国都把发展经济作为首要任务,积极走向国际市场的大背景下发生的;也是在以信息技术为代表的新科技革命迅猛发展,成为社会发展的决定性因素,也为世界各国之间的经济交往提供了空前方便的条件下发生的。这是人类社会经济发展的必然趋势,也是社会进步的必然趋势。我们只能面对这样的现实,没有别的选择。中国实行对外开放政策,就是以这样的根本判断为依据的。我们深知,中国是发展中国家,在经济全球化的环境中,必须坚持对外开放政策,利用后发优势,积极而有效地吸引外资,引进先进技术和设备,学习先进的管理经验,以积极的姿态进入国际市场,才能加快我国的现代化进程。中国 20 年来改革和发展所取得的成就,得益于实行对外开放政策甚大。同时,我认为需要着重地指出如下两点:一、中国是发展中国家、经济技术落后,在激烈的国际经济竞争中面临着严峻的挑战,蕴藏着这样那样的风险,必须高度重视国家的金融和经济安全。因此,在加入经济全球化的步骤和方法上,在实行对外开放的具体政策选择上,包括加入 WTO 的条件,必须从我国的实际情况出发,有步骤、有秩序地进行,不能按经济发达国家的办法。二、经济全球化伴随着盲目的市场力量,投机性很强,国际社会需要加强对流动资本特别是短期流动资本的监管。目前世界金融市场交易量平均每天一万多亿美元,其中和商品与服务贸易有关的交易量只有 5% 左右,95% 左右是靠汇率波动和利率差别谋求暴利的。现存的国际金融体制不能抑制国际金融资本市场的投机性,不适应经济全球化健康发展的要求,需要进行改革和监督。建立国际金融和经济新秩序,防范和化解金融和经济风险,是国际社会面临的一项迫切任务。我们高兴地看到,这个问题已经引起国际社会的广泛重视,许多国家已经把健全金融体制,加强金融监管,提到重要议事日程。必须指出,现存的国际金融和经济秩序是由经济发达国家主导的,游戏规则

是由它们建立的,在不少方面不符合发展中国家的实际情况。建立国际金融和经济新秩序必须充分考虑发展中国家的利益。

#### **第四,必须从本国的国情出发选择现代化的道路**

亚洲金融危机发生后,人们提出这样的问题:对亚洲经济起飞和所谓亚洲模式怎么看?一年多以前,全世界还普遍赞誉亚洲经济奇迹。认为 21 世纪将是亚洲的世纪。这个看法对不对,当然也可以讨论,因为在可以预见的未来,占世界经济总量大部分的,主导世界经济发展的,并不是亚洲。但无论如何,亚洲的影响在明显扩大,是确定无疑的事实。现在遇到了金融危机。有一些人又认为,亚洲奇迹破灭了,“亚洲模式”破产了,亚洲必须完全照搬西方的一套制度。这种意见是不对的。金融危机确实暴露了东亚国家金融和经济发展中存在的问题,同时也是世界金融体系存在的弊端在东亚这个链条的薄弱环节的集中暴露。不可否认,过去 30 年间,东亚国家和地区在经济发展中取得了全世界公认的成绩,在现代化道路上迈出了决定性的步伐。这些成绩并没有因为金融资产的缩水而前功尽弃。勤奋工作,注重储蓄,实行内部积累与利用外资相结合的政策,重视教育与人才培养,把群体利益置于个人利益之上的价值观念——这些都是有利于现代化的积极因素,是应该肯定和发扬的,也是人们通常所说的“亚洲模式”的精华所在。政府主导下的市场经济和出口导向的发展战略,也有其成功的方面,不能完全否定。至于消极的东西,例如所谓“裙带的资本主义”,“官商勾结”,重人情轻契约,以及金融体制、经济体制和管理方面存在的问题,当然是应该革除的。在解决了这些问题之后,东亚国家一定能够重振雄风。东亚国家和欧美国家的国情不同,不能照搬欧美的政治、经济模式,也不能沿袭欧美国家的经济发展路线。如果照搬欧美模式,亦步亦趋地走欧美国家的老路,就不会有这些年的成功发展。中国改革开放 20 年来的成就,是在建设有中

国特色社会主义的旗帜下取得的,其实质就是从中国的实际情况出发,推进中国的现代化事业。我们将坚定不移地沿着这条道路走下去。

中国经济 1999 年仍将保持良好的发展势头。中国政府今年将继续实行扩张性的财政政策,积极扩大内需,刺激经济增长。经济增长速度预计可以达到 7% 左右。人民币币值可望继续保持稳定。从国际范围来看,尽管世界经济发展中有不少不确定的因素,经济形势确实有严峻的一面,不可等闲视之,但没有理由对世界经济发展前景持悲观态度。短期的、局部的波动甚至震荡不会改变世界经济发展的大趋势。在和平和发展成为时代主题,科学技术进步日新月异,经济管理经验丰富丰富的今天,人类防范风险和克服困难的能力比以往任何时候都要强得多。我是乐观主义者。

(本文转自《经济日报》1999 年 2 月 15 日)

# 东南亚金融危机对我省的影响及对策

湖南省人民政府副省长 唐之享

1997年7月,东南亚一些国家和韩国、日本相继发生金融危机,并波及我国香港和台湾地区。对我国经济发展所带来的间接影响也是很大的。我省与东南亚国家是近邻,实行对外开放以来,与东亚、南亚国家保持着良好的往来,经济上的联系非常密切,东南亚金融危机对我省的影响不可低估。这种影响从1997年下半年就开始出现,1998年表现得较为突出。主要表现在以下几个方面:

一是直接影响我省外贸出口。据分析,这次东南亚金融危机,我省出口市场的59%将受到直接影响,28%将受到间接影响。一方面,我省出口商品结构与发生危机的东南亚国家相近,这些国家货币贬值,出口成本大幅下降,在与我省的出口贸易竞争中占有价格优势,使我省产品在欧美市场上的竞争力削弱,部分商品的市场份额有可能被东南亚国家同类产品挤占。另一方面,东南亚、日本、韩国是我省的主要出口市场,由于这些国家经济衰退,购买力下降,进口市场萎缩,必然直接影响我省的出口份额。受这两方面影响,我省外贸出口今年以来承受了巨大的压力。1998年的1~4月,全省对港澳、东盟出口比上年同期分别下降了8.11%和58.26%。同时,部分劳动密集型和资源型产品在欧盟、美国等市场也被东南亚同类产品所挤占,出现了压价、转单、撤单等现象,纺织品、服装、农产品等价格都有不同程度的下降,加工贸易受到一定影响。据测算,因亚洲金融危机的影响,我省1998年对欧美、东

盟、韩国、日本的出口将分别下降 15%、40%、40% 和 30%。

二是加大了我省招商引资的难度。发生危机的国家和地区是我省吸收外资的主要来源地,约占我省利用外资总额的 70% 以上。危机使这些国家和地区投资实力下降,不得不采取紧缩政策,部分国家还对海外投资进行了政策限制,这样就造成了我省外资来源减少,外资到位率低,有的外资项目甚至要半途而废,有一批在谈的项目进展严重受阻。同时,相对于这些货币贬值的国家,外资在我国投资成本增高;加之东南亚各国也普遍制定了吸引外资的优惠政策,想方设法吸引更多的外资重振经济,必将带来欧美投资的分流。此外,还由于亚洲各国股市下挫和港币利率上升,增加了我省企业海外融资的难度。1998 年 1~4 月,我省利用外资实际到位比上年同期下降 19%,其中东南亚国家下降 74.5%,有 17 个项目被推迟实施或放弃,涉及总投资 7.12 亿美元,合同外资 5.75 亿美元。

三是对外经济技术合作受到严重冲击,涉外旅游受到影响。我省 70% 的承包劳务市场在亚洲国家,金融危机使这些国家和地区房地产价格大幅度下降,新建项目减少,工程承包和劳务进口的需求受到抑制。1998 年上半年我省在东南亚地区约有 5.3 亿美元的承包工程合同推迟或落空。一些已经承揽了项目的外经公司和劳务人员也因当地货币贬值而蒙受了重大损失。我省旅游业中 80% 的境外游客来自东南亚、日本、港澳台地区,金融危机使这些国家和地区居民收入减少,出国旅游成本大增,外出旅游人数减少。相反,由于货币贬值吸引了大批国内游客到东南亚国家和地区旅游、购物,从而分流了我省的客源。

东南亚金融危机已经对我省经济产生了深刻的影响,而且这种影响在下半年乃至更长的时间内还会延续,有些方面可能还会加深。对此,我们要密切注视金融危机的走势,深刻吸取这些国家的经验教训,认真分析我国和我省经济发展的现状及存在的问题,

研究采取相应的对策措施,真正变压力为动力,下决心解决我们自己经济发展中存在的突出问题,及时化解各种隐患,增强抵御金融风险的能力,并紧紧抓住某些有利的机遇,促进我省经济更快更好的发展。

## 一、调整出口战略,确保外贸出口稳定增长

东南亚金融危机对我省的影响首先表现在外贸出口上。实行改革开放以来,我省与国际经济特别是与东南亚各国的联系日益紧密,经济的外向度不断提高。据分析,从1981年至1996年,外贸出口对我省国内生产总值增长的贡献率已达到7.7%。外贸出口如果下滑,必然影响到我省经济的发展速度。因此必须根据新的形势,调整出口策略,采取新的措施,寻找新的机遇,努力保持对外贸易稳步发展。

首先,要调整出口商品结构,加快出口产品的升级,减少与东南亚同类产品的竞争。重点发展机电、纺织、化工、医药和深加工产品出口,努力开发一批高附加值、高科技、高创汇率的主导产品和拳头产品出口,抓好大宗骨干产品的深度开发和延伸开发,促进出口产品的升级换代;同时,抓好出口供货基地建设,以国际市场为导向,在全省布局建设好一批出口供货基地,尽可能地发挥规模效益。这样我们就可在与东南亚各国的外贸竞争中以质量取胜、以规模取胜。对东南亚本身的出口,我们可以采取易货贸易等灵活的贸易方式,解决其结汇困难、支付能力差的问题。充分发挥我省劳动力低廉的特点,进一步扩大“两头在外”的加工贸易,既回避汇率风险,又促进出口。

其次,要调整出口市场结构,加速实施“巩固港澳台,稳住东南亚,开拓欧美日,主攻独联体,进军拉美非”的多元化市场战略。已有的东南亚市场,能够保住的份额要尽力保住。当前欧美国家经济复苏,需求旺盛,要抓住这个有利时机,努力扩大对欧美市场的

出口,增加市场的占有率。我省不少产品,特别是机电产品,在非洲、中东、拉美,甚至在东欧发展中和转体中的国家都还是有一定的适应性和竞争力的,要加大力度,大力开拓对非洲、东欧、中东、拉美国家的出口,开辟新的出口市场。

第三,要抓住机遇调整进口结构,实行进出口结合。金融危机使亚洲一些国家货币严重贬值,从这些国家的进口成本大量下降,我们要充分利用这一大好机遇,增加对货币贬值国家和地区的地产大宗原材料等商品的进口,如扩大进口东南亚的橡胶、植物油等产品以及南韩、日本的钢材、塑料原料、化纤织物、化工原料等商品,做到以进带出,以进养出。扩大进口,关键是要调整进口结构,重点是加大进口现代设备和先进技术的力度,引进一批能促进我省企业技术改造和产业结构升级的关键技术和设备。

第四,加快由国有外贸企业出口为主向多元经营主体出口转变,大力培育新的出口增长点。我省这些年来生产企业、三资企业、地市县外贸企业在出口贸易方面发展迅速,已经成为我省出口创汇的一支生力军,目前,这三路大军的出口创汇已占全省出口创汇总额的近 50%,发挥了举足轻重的作用,而且发展的来势很好,是真正的潜力和希望所在。要继续放开外贸经营主体,大力培育壮大新的出口增长点,创造条件促进外贸经营权由审批制向登记制的过渡。同时,外经贸部门要加强对大宗出口商品的协调、监管和扶持,确保全省出口经营秩序的平衡和出口贸易的扩大。

## 二、加大利用外资力度,提高利用外资的质量和水平

积极利用外资为改革开放和社会主义现代化建设服务,这是我们实行对外开放基本国策的重要内容之一。改革开放以来,我省利用外资工作取得了显著的成绩,利用外资的规模不断扩大,水平逐步提高,有力地促进了我省的经济发展。在世纪之交,特别是东南亚金融危机发生后,利用外资工作面临着新的形势,既提供了

新的机遇,又带来了严峻的挑战。我们必须从应对东南亚金融危机,促进我省国民经济持续快速健康发展的高度,来认识当前做好利用外资工作的特殊重要意义,审时度势,把握机遇,迎接挑战,化不利为有利,把我省利用外资工作推向一个新台阶。

第一,要重点抓好直接引资。应根据新情况,采取新措施,抓好已开工和已签约项目的稳定和落实,对一些重点引资项目应逐个分析排队,实行分类指导,帮助客户克服危机造成的困难,尽力巩固和发展合作成果。应加强客户档案和项目库的建设,重点抓好农业、高新技术产业、基础设施、支柱产业和大中型技改项目的筛选和储备。要抓住当前欧美投资商看好中国的有利时机,加大引进欧美资本,特别是重点引进一批大客商,吸引大的跨国公司来我省投资。要坚持多渠道、多方式吸收外资,广泛采用国际通行的多种外商投资方式,特别是要实行以市场换技术,以存量换增量,鼓励国有大中型企业采取多种方式利用外资进行资产重组,盘活存量资产,改善经营机制,提高管理水平。同时,大力营造招商引资的综合投资环境,进一步落实招商引资的优惠政策措施,着力提高服务质量,简化办事程序,清理“三资”企业的税外费负,坚决制止“三乱”行为,保证外资企业按市场规则和国际惯例投资、经营和获利,保护外商的人身和财产安全。力争做到在直接引资的竞争中以服务取胜,以环境取胜。

第二,进一步加大间接引资的力度。亚洲金融危机对我省招商引资的影响主要体现在直接引资上,亚洲银行、世界银行、许多国家政府贷款和国际基金组织仍在寻求投资出路。我们应积极争取这些贷款,力争用间接引资的增加来弥补亚洲金融危机对直接引资造成的影响。要认真抓好贷款项目计划的落实,积极向国家申报项目,尽可能争取更多的项目列入国家“九五”后两年及“十五”利用国外贷款计划。

第三,把引进外资与引进内资结合起来。作为一个省特别是



像我们这样的内陆省份来说,招商引资绝不能只把眼睛盯在国外,还应该充分挖掘引进内资的潜力,认真做好引进内资这篇文章。尤其是在亚洲金融危机后,更应加大引进内资力度以弥补外资的不足。要加強与其他省市特别是沿海省市的横向经济联系与协作,充分拓宽引进内资的渠道和领域,完善引进内资的管理体制和政策机制,营造引进内资的条件和环境,顺应沿海资金、技术、人才等生产要素回流的趋势,在我省形成一种“洼地效应”。县一级尤其要把招商引资的重点放在引进内资上。

### 三、扩大内需,开拓市场

我国经济自 1993 年实行适度从紧的宏观调控以来,经济保持持续增长,通货膨胀逐步回落,成功地实现了经济的“软着陆”,保持了“高增长,低通胀”的良好发展态势。但与此同时,经济生活中出现了一些新情况、新问题。这些问题,我觉得最突出的是两个方面:一个是宏观经济方面的有效需求明显不足,一个是微观经济方面国有企业的效益下降。从有效需求不足来讲,突出的表现是市场疲软,消费无热点,企业产销率偏低,大多数产品供大于求,企业产成品库存不断增加,商品积压日益严重,以至企业开工不足,停产半停产增加,生产能力大量闲置,下岗和失业人员增多。这些问题如不能及时有效地解决,必然会影响经济的持续稳定增长和社会的稳定。从我省的情况来看,从 1993 年到 1997 年这五年,我省国内生产总值年均增长 11.7%,比全国平均水平高 0.7 个百分点。其中 1997 年全国为 8.8%,我省 10.8%。但 1998 年以来经济增长开始滑落,这个问题必须引起我们的高度重视。如何确保一个较快的经济增长速度,是我们当前经济工作的主要问题。这既是实现经济持续稳定增长的需要,也是缓解当前经济发展中各种矛盾的需要,我们一定要从全局的角度、战略的高度来认识这个问题。