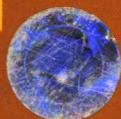


ZHONGGUO CAIZHENG JINRONG WENTI YANJIU

中国财政、金融 问题研究

侯荣华 主编



中国计划出版社

中国财政、金融问题研究

侯荣华 主编

中国计划出版社

图书在版编目 (C I P) 数据

中国财政、金融问题研究/侯荣华主编. —北京: 中国计划出版社, 2004. 10

ISBN 7 - 80177 - 362 - 4

I. 中... II. 侯... III. ①财政 - 中国 - 文集②金融 - 中国 - 文集 IV. ①F812 - 53②F832 - 53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 094796 号

中国财政、金融问题研究

侯荣华 主编

☆

中国计划出版社出版

(地址: 北京市西城区木樨地北里甲 11 号国宏大厦 C 座 4 层)

(邮政编码: 100038 电话: 63906407 63906408)

新华书店北京发行所发行

三河富华印刷包装有限公司印刷

787 × 1092 毫米 1/16 22.25 印张 324 千字
2004 年 10 月第一版 2004 年 10 月第一次印刷

☆

ISBN 7 - 80177 - 362 - 4/F · 100

定价: 38.00 元

序

当我步入古稀年之际，我的博士生们提议：举办一次财政金融问题笔谈会，将论文汇集出版，用来祝贺我的生日。这使我深受感动，许多想法油然而生，书之，以为序。

特殊的形式

写一篇文章，报告学习成果，以此感谢老师的教育、关怀之恩，并祝贺老师的生日，这应该算是一个小创举，也可以说是一个特殊的祝贺生日的方式，我觉得很好，好在哪里呢？

好就好在：它体现着同学们对教师职业的理解。教师的天职是“教学生超过自己”，而“青出于蓝而胜于蓝”是学生的本职。这种方式是无言地告诉老师：我在不断地学习。可以说这是一种对老师的爱，而且是一种热忱的爱，是一种深沉的爱。

好就好在：它是对同学学习成果的一次检阅。毛主席曾指出，“读书是学习，使用也是学习，而且是更重要的学习”。联系现实问题进行再学习，写出自己的体会来，这是何等可嘉的精神！

好就好在：它体现着丰富的文化氛围，电脑键盘的敲击声代替了祝寿宴上频频的碰杯声，同学们翻阅了多少资料，又在电脑前度过了多少个不眠之夜……这是多么可贵的钻研精神！

好就好在：它有一定的社会效应，这些文章反映了新时期财政金融理论的创新和开拓，会对读者有一些帮助，启发读者进一步思考，这是一种外部经济效应！

深刻的思考

这31篇学术论文，从其内容看可大体上分为三类：财政问题9篇，金融问题14篇，综合经济8篇。这些文章有许多共同特点，主要是：

经济改革和管理中的一些热点问题。这是一些现实问题，是值得研究的或者说是具有重大理论价值和现实意义的问题。

作者比较熟悉的问题。“闻道有先后，术业有专攻”。每位同学都是从自己的实际出发，选择较了解和体会较深的论题，为提高论文质量奠定了基础。

对问题分析有一定理论深度。作者注重使用经济范畴的科学界定，并侧重从理论上探讨其变动的规律性。有些题目运用了较好的实证分析，用数学模型揭示出变量的变动规律，使论文水平又上一个台阶。

有一定创新。有的对原有结论或观点有发展；有的所得结论比原来更加系统；有的所提对策有新意；有的分析角度新，从一个全新角度论证了已有结论。

共同的追求

虽然白发已经爬上了我的双鬓，但我会智慧的海洋中与年轻人同行。以下几点，愿与我的学生和读者共勉：

不断地进取和追求。当我们因学习时间过长而感到疲倦时，可以说：“好累呀！”但决不能说：“不行！”这样才能体现持之以恒、与时俱进的精神！

处理好耕耘和收获的关系。耕耘很重要，收获更重要。要不断总结经验，一点一滴地积累成果，实现一天一天、一年一年步步高。

要倡导好奇心和异想天开。“好奇心是学者的第一美德。”既异想天开，又实事求是，这是科学工作者特有的风格。

珍惜时间。记住著名的历史学家雷巴科夫的话：“时间是个常数，但对勤奋者来说，是个变数。用‘分’来计算时间的人，比用‘时’来计算时间的人，时间多五十九倍。”

要坚持创新。作为一个学者，创新是不断进步的灵魂，也是孜孜不倦进行研究的动力。要牢记：“实践没有止境，创新也没有止境。”让我们在科学研究的春天里，不断解放思想、实事求是、与时俱进，为不断取得突破性的科研成果而努力奋斗！

侯荣华

2004年7月



目 录

财 政 篇

财政政策的效应及对策研究 苑广睿 (3)

一、财政政策的一般特征 (3)

二、财政政策效应分析 (5)

三、建立公共财政框架, 建立健全财政政策体系 (10)

对我国当前财政政策效应特征的探讨 欧林宏 (18)

一、我国积极财政政策的三波次
扩张规律 (18)

二、我国积极财政政策运行的主要
特征 (20)

三、我国经济运行呈现明显的过热
特征 (23)

四、防止经济过热的政策建议 (24)

论货币政策和财政政策的协调机制 李晓慧 杨晓波 (27)

一、对财政政策和货币政策协调运用
的一般观点 (27)

二、财政政策和货币政策协调运行
机制分析 (29)

三、我国财政政策和货币政策的协调
运用 (32)

财政资金市场化运作的模式选择 刘 军 (37)

- 一、财政资金市场化运作的招标
投标模式 (37)
- 二、财政资金市场化运作的 BOT
模式 (39)
- 三、财政资金市场化运作的外包
模式 (41)

中国教育投资对经济增长贡献水平的分析 李 玲 (45)

- 一、教育投资对经济增长贡献的
静态指标 (45)
- 二、教育投资对经济增长贡献的
简单动态模型 (49)
- 三、教育投资对经济增长低贡献
水平的成因 (51)

横向转移支付研究

——外部性、区域发展与政府调控分析 焦玉良 (58)

- 一、基于生态补偿的横向转移
支付仍处于空白状态 (58)
- 二、生态补偿是我国横向转移
支付的重要坐标 (60)
- 三、生态补偿的制度选择与
操作范式 (65)
- 四、进一步的说明和具体建议 (67)

中国国库现金管理与货币市场选择 程丹峰 (70)

- 一、研究国库现金与货币市场的
关系问题的意义 (70)

二、正确认识货币市场的本质 特点	(74)
三、我国货币市场现状与可选择 的投资方式	(77)
四、中国国库现金管理发展与选择	(82)

关于我国地方政府举债问题的几点思考 赵丽芬 (86)

一、我国地方政府债务现状及其 风险分析	(86)
二、我国地方政府举债的基本依据	(89)
三、我国地方政府举债的对策建议	(91)

跨国公司税收政策的经济增长效应 牛泽厚 (95)

一、跨国公司税收政策对经济增长 影响的国际比较	(95)
二、在华跨国公司低税负税收政策 对我国经济增长的影响	(97)
三、跨国公司税收政策对投资总量 的影响	(98)
四、跨国公司税收政策对技术进步 和劳动供给的影响	(100)
五、结论	(102)

金 融 篇

资本市场与经济增长关系的理论与实证分析

..... 王 军 (105)

一、资本市场发展与经济增长关系的理论研究	(106)
二、中国资本市场发展与经济增长关系的实证分析	(108)
三、简短的结论和建议	(113)

我国股市宏观调控的必要性及政策工具

——股市宏观调控观点述评	沈小平 (116)
一、股市宏观调控内涵的界定	(116)
二、股市宏观调控的必要性	(118)
三、股市宏观调控的政策工具	(125)

中国债券市场开放的目标与策略

曹红辉 (129)

一、债券市场开放与资本项目管制	(129)
二、中国债券市场开放现状	(131)
三、债券市场开放的目标、途径 ...	(139)
四、债券市场开放的策略	(146)

企业债券市场发展对策研究

——兼论企业债券市场发展滞后的负效应 ...	韩 刚 (149)
------------------------	-----------

一、我国企业债券市场的发展状况	(150)
二、企业债券市场发展滞后对经济发展的负效应分析	(152)
三、当前发展企业债券市场的有利条件	(155)
四、发展企业债券市场的若干对策	

建议	(156)
开放式基金产品的特性分析	李克强 (163)
一、开放式基金价值的不确定性和预期性	(163)
二、开放式基金产品的虚拟性	(166)
三、开放式基金产品的效用特性	(168)
四、开放式基金的需求特性	(170)
关于我国货币政策传导机制的探讨	张志前 (175)
一、货币政策传导的几种途径	(175)
二、影响货币政策传导的几个因素	(177)
三、我国货币政策传导机制存在的问题	(178)
四、改进我国货币政策传导机制的几点建议	(181)
降低人民币利率势在必行	赵世洪 (184)
一、降息有内在和外在的压力	(184)
二、降息对缓解内外压力有作用	(185)
三、降息有相当的空间	(186)
四、降息操作建议	(187)
人民币汇率走势分析及对策	卢炳仁 (188)
一、关于人民币汇率问题的争论及其背景	(188)
二、维持汇率管制的动因分析	(192)

	三、人民币升值的可能时机、方式 与影响	(193)
	四、几点结论	(196)
对国有商业银行公司治理结构的思考	史锦华	(198)
一、商业银行公司治理结构考察 ..		(198)
二、商业银行公司治理结构的关键 和核心		(200)
三、商业银行公司治理结构基本 原则		(201)
四、国有商业银行公司治理结构 的瓶颈和障碍		(203)
五、建立国有商业银行公司治理 结构的思考		(204)
当前我国银行同业竞争的负效应及其矫正	董 军	(209)
一、当前我国银行同业竞争的特点		(209)
二、当前我国银行同业竞争的负 效应		(211)
三、对银行同业竞争负效应的矫正		(214)
论城市商业银行人力资源战略管理	杨书剑	(218)
一、人力资源战略管理是人力资源 管理理论和实践发展到一定 阶段的必然要求		(218)
二、人力资源战略管理是城市商业 银行进一步发展的客观需要 ...		(220)

三、城市商业银行实施人力资源 战略管理的具体设想	(221)
-----------------------------------	-------

对我国金融资产管理公司治理结构的思考	时 东 (225)
--------------------------	-----------

一、我国金融资产管理公司的产权 结构问题	(226)
二、我国金融资产管理公司治理结构 存在的问题	(227)
三、完善我国金融资产管理公司治理 结构的建议	(230)

不良资产处置方法研究

——企业股权定价的博弈分析	邓 洪 (235)
---------------------	-----------

一、企业整体价值的确定	(235)
二、影响企业定价的各种因素	(238)
三、确定投资者（买方）可以接收 的最高价格	(240)
四、确定被转让企业可以接收的 最低价格	(241)
五、均衡价格的形成	(242)
六、提升卖方股权价值的主要策略	(244)

农村信用社产权制度改革：理论、绩效与出路 ...	史建平 (246)
--------------------------	-----------

一、产权理论概述	(246)
二、我国农村信用社的产权现状 ...	(248)
三、关于我国农村信用社产权制度 改革的主要争论	(250)
四、对我国农村信用社产权制度	

改革的思考	(252)
-------------	-------

综 合 经 济 篇

台湾泡沫经济的启示	江文国 (261)
-----------------	-----------

- 一、台湾泡沫经济之形成 (261)
- 二、台湾泡沫经济之表现 (264)
- 三、泡沫破灭的原因及后遗症 (267)
- 四、小结与对策 (269)

非市场经济地位对我国宏观经济政策影响研究 ...	李 琦 (272)
--------------------------	-----------

- 一、市场经济地位的本质含义及其与宏观经济政策的关系 (272)
- 二、完全市场经济地位对我国宏观经济政策调控的导向作用 (274)
- 三、非市场经济地位对当前宏观经济政策的主要负面影响 (276)
- 四、解决之道：宏观经济政策本身对“入市”有支持作用..... (277)

我国二元经济结构现状的实证分析	秦熠群 (280)
-----------------------	-----------

- 一、测度二元经济结构指标的理论考察 (280)
- 二、我国二元经济结构的实证分析 (282)
- 三、我国二元经济结构变化趋势的原因和对策分析 (284)

新时期科技发展的理论与对策研究	高峰 (287)
一、世界科技发展经验对我国的启示	(287)
二、实施新的科学发展观是我国科技发展的指导方针	(289)
三、新时期我国科技发展的对策建议	(291)
随机增长理论初探	许庆修 (294)
一、大师的知识与人力资本	(294)
二、台湾“921”大地震的启示	(296)
三、精确极限的互克性	(298)
四、随机性的股价策略	(299)
中国能源周期、能源政策与经济增长	张耀辉 (302)
一、中国能源周期	(302)
二、能源节约、结构调整与中国能源政策	(307)
三、中国经济持续增长与能源政策	(310)
对我国自然垄断产业管制问题的研究	葛建新 (314)
一、自然垄断理论的演进	(315)
二、各国对自然垄断产业管制的方式	(318)
三、对我国自然垄断行业管制的分析	(320)

企业并购与我国产业组织合理化

——威廉姆森福利权衡模型的一个应用 王云琪 (324)

一、企业并购的动因与结果 (324)

二、产业组织合理化及其判断 (325)

三、企业并购的社会福利效应及
其对产业组织状况的影响 (327)

四、我国产业组织现实状况（以
工业企业为例） (331)

五、结论及政策含义 (337)

后 记 (339)

财

政

篇