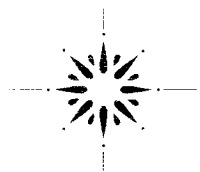


金融是现代 经济的核心

中国经济发展的
重要环节

龚浩成·戴国强·等著



上海人民出版社

上海市哲学社会科学“九五”规划重点课题

金融是现代 经济的核心

中国经济发展的
重要环节

龚造成 戴国强 霍文文 陆世敏 著

邓小平理论与实践研究丛书

DENG XIAOPING

LILUN YU SHIJIAN YANJIU

CONGSHU

上海人民出版社

责任编辑 钱雪门
封面装帧 尚群立

·邓小平理论与实践研究丛书·

金融是现代经济的核心

——中国经济发展的重要环节

龚浩成 戴国强 等著

上海人民出版社出版、发行

(上海绍兴路 54 号 邮政编码 200020)

新华书店上海发行所经销 上海中华印刷厂印刷

开本 850×1156 1/32 印张 6.375 插页 5 字数 128,000

1997 年 7 月第 1 版 1997 年 7 月第 1 次印刷

印数 1—3,000

ISBN7-208-02539-8/D·465

定价 13.00 元

邓小平理论与实践研究丛书

编辑委员会

主任委员：陈至立

副主任委员：金炳华 尹继佐

编委：(按姓氏笔画为序)

王邦佐 尹继佐 朱敏彦

陈至立 陈 昕 李君如

吴修艺 金炳华 夏禹龙

DENG XIAOPING

LILUN YU SHIJIAN YANJIU

CONGSHU

C1320/27

出版说明

邓小平同志是全党全军全国各族人民公认的享有崇高威望的卓越领导人，伟大的马克思主义者，伟大的无产阶级革命家、政治家、军事家、外交家，久经考验的共产主义战士，中国社会主义改革开放和现代化建设的总设计师，建设有中国特色社会主义理论的创立者。

邓小平同志留给我们的最可宝贵的财富，就是他创立的建设有中国特色社会主义理论和在这个理论指导下制定的党在社会主义初级阶段的基本路线。邓小平建设有中国特色社会主义理论，是在和平与发展成为时代主题的历史条件下，总结了近二十年我国改革开放和社会主义现代化建设的新鲜经验，总结了建国以来我国社会主义发展成功和失败的历史经验，总结了国际经验，第一次比较系统地初步回答了中国这样经济文化比较落后的国家如何建设社会主义，如何巩固和发展社会主义的一系列基本问题，形成了新的建设有中国特色社会主义理

论的科学体系。这个理论是马克思主义同当代中国实践和时代特征相结合的产物,是毛泽东思想在新的历史条件下的继承和发展,是当代中国的马克思主义,是马克思主义在中国发展的新阶段。这个理论开拓了马克思主义的新境界,对社会主义的认识达到了新的科学水平,对时代特征和国际形势变化作出了新的科学判断。在当代中国,只有这个理论能够解决社会主义的前途和命运问题。

江泽民同志指出:“旗帜问题至关紧要。旗帜就是方向,旗帜就是形象。”邓小平建设有中国特色社会主义理论是把社会主义改革开放和现代化建设事业全面推向二十一世纪的伟大旗帜,高举这面伟大旗帜,就从根本上保证了我国社会主义建设和发展的方向,使我们沿着富强、民主、文明的社会主义现代化道路奋勇前进。

当前,一个学习、研究、宣传、运用邓小平建设有中国特色社会主义理论的热潮,正全面广泛地展开,并不断向纵深发展。自1993年上海社会科学院率先成立邓小平理论研究中心并成为全国邓小平理论研究的五大基地之一以后,复旦大学、华东师范大学、上海师范大学、上海财经大学、上海大学和上海市委党校也相继成立了邓小平理论研究机构。1994年本市又成立了全市性的邓小平理论研究会。一个邓小平理论研究机构网络正在本市形成并不断扩大,从而有力地推动了本市邓小平建设有中国特色社会主义理论学习、研究、宣传的不断深入。为了检阅和展示本市理论界学习、研究、宣传邓小平建设有中国特色社会主义理论的最新成果,帮助广大党员和干部系统地理解和掌握这一科学理论体系的基本内容和精神实质,使精神力量变成推进社会主义改革开放和现代化

建设的巨大物质力量,中共上海市委宣传部继 1994 年组织本市理论工作者编撰了《邓小平理论与实践研究丛书》第一辑 10 本之后,最近又组织了本市各邓小平理论研究基地的理论工作者编撰了《邓小平理论与实践研究丛书》第二辑 12 本。

编入本《丛书》的每本论著,均以《邓小平文选》为指导和依据,结合江泽民同志一系列重要讲话和中央文件的精神,联系党的十一届三中全会以来的实践,力求完整、准确、科学地阐述邓小平建设有中国特色社会主义理论体系的基本观点,使阐述富有新意,深入浅出,简明扼要。《丛书》既是广大党员和干部阅读的学习参考读物,又是理论研究著作。

在《丛书》的编撰、出版过程中,《丛书》编委会提出了许多重要的意见,各书的作者付出了辛勤的劳动,我们谨向他们表示衷心的感谢!

上海人民出版社

1997 年 6 月

目 录

1	0	引言
3	1	金融和经济的辩证关系
4	1.1	金融和经济的辩证关系
6	1.2	金融是现代经济的核心
9	1.3	推动经济发展的关键在于搞好金融改革与金融发展
14	2	要把银行办成真正的银行
14	2.1	我国金融体制改革的指导思想
26	2.2	1978 年以来我国银行改革的主要成果
29	2.3	当前我国银行改革面临的主要困难和障碍
36	2.4	通过深化改革把银行办成真正的银行
55	3	发展金融市场,重建金融中心
55	3.1	发展金融市场是社会主义市场经

		济条件下金融体制改革的伟大战略和实践
68	3.2	我国金融市场发展的现状
92	3.3	我国金融市场发展的策略
106	3.4	上海要重建金融中心
114	4	制定和实施正确的货币政策
116	4.1	货币是经济发展的推动力
121	4.2	通货膨胀需要治理
148	4.3	货币政策的原则
159	5	中国金融要走向世界
161	5.1	中国金融走向世界是国际经济一体化的必然趋势
166	5.2	中国的银行业走向世界的主要条件
174	5.3	中国的银行业如何走向世界
192		后 记
193		参考资料

引 言

中国经济已进入了一个非常重要的发展时期,《中共中央关于制定国民经济和社会发展“九五”计划和 2010 年远景目标的建议》,为我国建设社会主义市场经济体制指出了具体的方向。如何实现这一目标,是放在全党和全国人民面前的一个急待解决的重大理论与实践问题。

邓小平同志说:“金融很重要,是现代经济的核心。金融搞好了,一着棋活,全盘皆活。”这段话既深刻地阐明了金融在现代经济中极为重要的作用,同时又精辟地概括了金融改革在我国经济体制改革中的重要地位,是我们深入进行金融改革和经济体制改革的指导思想。金融是指与货币资金融通有关的一切活动,它包括银行经营、金融市场运作、货币政策制定与贯彻、参与国际融资等等。在市场机制下,通过货币资金的融通与配置,可优化社会其他资源的配置,从而能有效地促进商品生产与交换。大量的事实已雄辩地证明,一国金融活动的有效程

度会直接对该国的经济发展程度产生深刻影响,金融也因此而成为现代经济的核心。促进我国金融改革与金融发展,无论是从现实需要,还是从长远发展考虑,都将是我国建立社会主义市场经济的关键环节。为了把握经济发展的良好时机,国家正在深化金融、投资、外贸和财税等宏观经济体制改革,以及建立现代企业制度。其核心是金融体制改革。要搞好金融体制改革,需要我们学习和研究邓小平同志的金融思想。

邓小平同志的金融思想是建设有中国特色社会主义理论的重要组成部分。在长达半个多世纪领导中国革命和建设的实践中,邓小平同志对于货币政策、银行经营、金融市场建设以及建立国际金融中心等有关金融改革和金融发展的问题都有过非常重要的论述。这些论述涵盖了金融理论与实践的各个方面,其内容十分丰富,含义十分深刻,是指导我们进行金融改革实践的理论依据,需要我们认真地学习和研究。

本书是我们学习和研究邓小平同志的金融思想的一些体会。全书共分五章,第1章主要从金融与经济的辩证关系来论证金融是现代经济的核心这一思想;第2章阐述了要把银行办成真正的银行的意义,总结了我国银行体制改革的经验,探索我国银行改革的途径;第3章用我国金融市场发展的实践论证了邓小平同志关于推进我国金融市场建设的战略思想的重要意义;第4章通过历史与现实比较的方法,阐述了邓小平同志提出的制定货币政策的原则,及邓小平同志关于治理通货膨胀的观点;第5章论述了邓小平同志关于中国金融要走向世界的思想,并对中国银行业如何走向世界作了初步探讨。

金融和经济的辩证关系

邓小平同志指出：“金融很重要，是现代经济的核心。金融搞好了，一着棋活，全盘皆活。”^①这段话充分地体现了邓小平同志作为历史伟人的深邃的金融思想。这段话包括了三层含义：一是阐述了金融与经济的辩证关系；二是阐明了金融在现代经济中的地位；三是指出了推动经济发展的途径与方法，即重点抓好金融改革与金融发展。认真学习和领会邓小平同志这段话，对于我国深入进行经济改革与金融改革，有着极为深远的意义。

^① 《视察上海时的谈话》。《邓小平文选》第3卷，人民出版社1993年版，第366页。

1.1 金融和经济的辩证关系

一、金融是现代经济发展的结果

金融即货币流通和信用活动以及与之相关的经济活动。狭义的金融就是指资金融通,广义的金融除了资金融通外,还包括金融机构体系和金融市场的构成。

金融是商品货币关系发展的必然产物。人类社会由以实物交换为特征的自然经济发展到以货币交换为特征的商品经济,再由简单的商品经济发展到以大工业和银行为基础的货币经济,经历了几千年的时间。目前又处于从传统的货币经济向金融经济转化过程之中。其间,每一步转化,都是由于经济的发展、经济活动方式的变化而引起的:从物物交换中发展出货币形式,用以解决物物交换的供求不一致,交换双方在时间上要求不一致以及交换双方在空间上要求不一致的矛盾,促进了商品交换;又从货币兑换业中派生出货币保管业务,然后从货币保管业务的发展中又产生了银行,以解决商品经济活动中对资金供求不一致的矛盾;随着资金融通规模不断扩大,资金融通方式日益多样化,金融机构的种类与数量不断增加,金融市场不断完善,金融经济的轮廓也不断清晰和不断完整。

二、金融促进经济发展

在金融经济发展过程中,每一次演进,都对经济的发展起着重要的促进和推动作用。最早的金融活动就是货币充当交换媒介,充当一般等价物,促进商品经济发展。在封建社会后期,由于商品生产和商品流通规模扩大,借贷、兑换和汇兑业务相继产生,金融活动范围随之扩大,从而促进了资本主义生产方式的诞生。在自由资本主义时期,以信用为中心的金融活动迅速发展,以银行为主体的金融机构广泛建立,从而加速了资本积累和生产集中,使资本主义从自由竞争时代进入垄断阶段。在垄断资本主义阶段,随着银行垄断资本与工业垄断资本的相互渗透,密切结合,形成金融资本,它控制了资本主义经济的命脉,成为资本主义经济生活的中心。随着国与国之间的经济贸易往来扩大,特别是随着资本输出规模扩大及跨国公司大量增加,国际金融市场和国际金融体系日臻完善,国际金融发展又使各国经济活动更加紧密地联系在一起,对世界经济的格局产生了极其重要的影响,极大地推动了各国经济的发展。

我国的社会主义金融事业起源于革命根据地。30年代起,在各革命根据地陆续建立了人民的金融事业,并逐步发展、壮大。新中国诞生后,我国的金融活动在中国人民银行统一领导和集中管理下,不断完善,国家利用金融活动有计划地调节货币流通,保持货币供求基本平衡,有效地动员、积聚和分配社会资金,促进了金融市场发展,也促进了国民经济协调、稳定、持续发展。

无论从国际还是从国内的经济状况看,经济发展已离不开金融,金融发展水平和金融深化程度已成为一国经济发展水平的重要标志,金融在促进经济发展中,起着越来越重要的不可替代的作用。

1.2 金融是现代经济的核心

随着金融业不断发展和深化,金融已成为现代经济的核心。现代经济也正在逐步转变为金融经济。金融在现代经济中的核心地位可以从以下六个方面反映出来。

一、经济货币化程度加深

经济货币化是当代经济发展的趋势。从测量经济货币化的三个常用指标来看,实际金融资产存量/国民生产总值、实际金融资产存量/有形财富总量、人均实际货币量(广义),都比70年代以前大大提高了。以我国为例,我国在1995年底的实际金融资产存量/国民生产总值已接近于1,人均实际货币量(广义)已达到5062.4元,人均储蓄已达2472元,比1978年提高了206倍。从全球看,金融资产交易已成为社会经济活动的热点,其规模正在赶上并超过商品交易。它不仅能满足商品交易规模扩大的需要,而且还同社会发展机制紧紧地联系在一起,成为推动社会经济发展的重要力量。

二、以银行为主体的多元化金融体系已初步形成

在现代经济活动中,银行作为信贷中心、结算中心和现金出纳中心的地位依然保持,银行作为社会分配中心、经济信息中心和资金调剂中心的地位也已形成。同时,一个以银行为主体的多元化金融体系也已产生。在这个金融体系中,现代中央银行的职能在不断健全,其调控手段不断完善,调控效果也不断提高。其他金融机构,例如投资银行、合作金融机构、保险公司、投资信托公司、证券公司、财务公司、租赁公司、各种投资基金以及各种有关金融咨询的中介机构等都在不断增加和发展。它们也成了金融市场上的重要成员,在资金融通与信用活动中发挥着巨大的作用。

三、金融创新方兴未艾,货币形式正在改变

60年代兴起的金融创新浪潮正在以更强劲的势头向前推进,新的金融工具在不断出现,NOWs、S-NOWs、CDs、MMDA、ATs、各种金融期货、期权、互换,以及各种金融衍生工具组合层出不穷。据统计,金融商品已数以千计,各种金融工具正在进入到寻常百姓家。随着新的金融工具不断发展,货币形式也在悄悄发生变化,电子货币已经出现,信用卡等支付手段正在取代传统的货币,这些新型的货币以其便利和安全而受到人们的欢迎。它们加速了社会资金周转,减少了社会货币流通费

用,有利于经济发展。

四、经济主体的持币动机发生转移

在现代经济中,由于货币形式发生变化,以及金融市场不断完善,经济主体持有货币的动机已不再仅仅是为了交换商品或预防未来不确定的支出需要,而是更注意持有货币的机会成本和持币本身所带来的收益。货币已成了一种真正的资产,而不仅仅是交换媒介。借助于发达的金融市场和各种金融机构提供的多样化服务,利用新的金融工具,经济主体在追求实物资产增长的同时,可以比较方便地追求金融资产的增值。经济主体持币动机的转移,是现代金融与现代经济增长结合的产物,它使现代经济因此而获得了更多的生长点。

五、金融调控已成为主要的宏观调控方式

在传统的货币经济中,货币作为交换的媒介只是消极地推动着生产的发展,而在金融经济中,信贷、利率等经济杠杆引导着货币在经济活动中流转,从而使货币作为第一推动力和持续推动力引导着生产要素的转移。正因为有了这一变化,以实行货币政策为主要方式的金融调控也就比传统的市场调节显得更有效。利率水平能够更准确地反映经济活动的状况,它成了国民经济活动的主要调节手段,货币政策调控也因此而成了现代经济中主要的宏观调控方式。