



## 目 录

### 【AFDC 动态】

AFDC 举行工作研讨会 .....	2
世界银行独立评估局代表团访问 AFDC .....	2
“发展资产证券化市场” 国际研讨班在上海举行 .....	3
“发展金融衍生品市场” 国际研讨班在上海举行 .....	4
整合多方资源构建交流平台、创新培训模式打造 AFDC 品牌 .....	4
“3+2+1” 模式深受各经济体代表好评 .....	5
深入了解经济体需求、AFDC 探索问题解决导向型培训 .....	5
著名金融衍生品专家为 AFDC 培训班授课 .....	6
开创平台新视角、拓展资源新价值——AFDC 向蒙古、越南远程传播培训课程 .....	6
联谊晚会秀出各国风采、保龄球比赛擦出友谊火花——AFDC 组织参会代表进行文体联谊活动 ...	8

### 【观点摘登】

什么是创新? .....	8
多管齐下, 印度积极推动创新支持体系建设 .....	9

### 【AFDC 近期活动】 .....

10

## 【AFDC 动态】

### AFDC 举行工作研讨会

7月10日至11日，AFDC工作研讨会在上海国家会计学院举行。财政部国际司张文才副司长、人教司巡视员苏金秀等有关领导和专家与亚太财经与发展中心 (AFDC) 全体员工一起参加工作研讨。会议就新形势下 AFDC 的工作难点和重点、首届 AFDC 双年度论坛的筹备、国内外研究专家资源的整合以及 AFDC 治理架构的进一步完善等问题展开了卓有成效的讨论。

会议认为，亚太财经与发展中心是中国在财经领域面向全球的高级别的国际合作机构，在财经外交领域做出了有目共睹的成绩。在财经外交的新形势下，AFDC 具有得天独厚的发展机遇，未来发展空间很大。但实现 AFDC 长期发展战略定位不可能一蹴而就，需要有一段时间的积累。会议认为，AFDC 应积极把握机遇，进一步加强自身机构能力建设和宣传工作，为财经外交事业开拓活动空间。张文才副司长在会上系统地介绍了我国财经外交的近况。苏金秀巡视员建议，AFDC 应与财政部相关部门形成良性互动，共同服务于我财经外交事业。国际司相关处室负责同志及有关专家就 AFDC 整合利用国内外资源的方法，扩大 AFDC 在国内外影响力等问题，发表了具有重要参考价值的建议。

AFDC 在会上提出了整合国内外研究资源，扩大我国在周边国家青年精英中影响力的建议，得到了与会全体同志的赞同。

## 【AFDC 动态】

### 世界银行独立评估局代表团访问 AFDC

2006年8月1日，李扣庆博士等会见来访的世界银行独立评估局 (IEG) 局长阿贾伊·奇伯 (Ajay Chhibber) 先生、首席评估官托马斯·欧·布莱恩 (Thomas O'Brien) 先生以及国际金融公司王纲先生一行，宾主双方进行了友好交流，并就未来双方的合作进行了深入磋商。

李扣庆博士首先向来访客人介绍了上海国家会计学院以及 AFDC 开展培训、论坛和研究活动的情况。奇伯局长一行对上海国家会计学院高端的课程设置、优美的校园环境和充满活力的员工队伍留下了深刻的印象，对 AFDC 出色的财经活动组织能力以及高效、多样化的项目形式给予了高度评价。

奇伯局长介绍了 IEG 的有关情况。世界银行独立评估局是直接向世界银行董事会负责的独

立评估机构，对世界银行各运作部门和发展项目进行独立评估，拥有一批高素质的专家队伍和系统的评估技术。

在 IEG 众多的战略合作伙伴中，既有双边的合作伙伴如挪威财政部、瑞典发展与合作局和英国国际开发署等，也有多边的合作机制如评估合作集团 (ECG) 和联合国评估局等，还有针对能力发展的评估机构和培训合作机构。奇伯局长特别提到 IEG 与加拿大卡尔顿大学 (Carleton University) 联合推出的“国际发展评估课程”，该课程适应了国际上不断增长的对发展政策、战略、规划和项目的评估需求，为学员对发展政策进行有效评估提供了极有价值的技术，现已成为卡尔顿大学课程体系的一个组成部门。奇伯局长表示，IEG 愿意在合作培训方面与 AFDC 和上海国家会计学院作进一步的探讨，以合作推广 IEG 评估技术在亚洲地区的应用，加强亚太地区各国在评估方面的能力建设。李扣庆博士表示，亚太财经与发展中心和上海国家会计学院愿意运用自身的资源，与 IEG 合作，推动中国及周边国家在评估领域的能力建设。双方约定，今年 10 月将就合作开展培训问题进行进一步的磋商。

## 【AFDC 动态】

### “发展资产证券化市场”国际研讨班在上海举行

8 月 14 日，亚太财经与发展中心举办的“发展资产证券化市场”国际研讨班在上海国家会计学院拉开帷幕。来自亚洲-太平洋区域 12 个经济体的 49 位代表参加本次研讨班。他们均是来自亚太地区各经济体财政部、中央银行、证券监管等政府部门的中高层官员；证券公司、商业银行、投资银行和评级公司等机构的管理人员以及相关领域的专家。

研讨班课程内容涵盖：资产证券化市场发展的全球与区域概览、资产证券化中的信用评级、法律和监管环境、会计和税收问题、市场风险管理等诸多议题，并伴有大量的案例分析以及互动讨论。研讨班旨在分享、交流各国/地区发展资产证券化市场的成功经验和教训，厘清目前在发展资产证券化市场中存在的困难，探讨目前资产证券化市场发展的各种模式及其优势和不足，从而探索出一条适合亚太地区各经济体的发展道路，促进资产证券化市场的健康快速发展。来自世界银行、巴克莱银行、韩国固定收益研究所、穆迪、惠誉、FSA、美国波士顿大学等国际机构和学术机构的专家在研讨会上发表演讲，中国国家开发银行、中国建设银行的专家也与与会各经济体代表分享了我国开展资产证券化的情况。

本次“发展资产证券化市场”国际研讨班历时五天，前三天以室内授课为主，小课堂

讨论为辅；随后两天，主办方组织与会人员参观考察了苏州高科技园区和上海的部分金融机构。

## 【AFDC 动态】

### “发展金融衍生品市场”国际研讨班在上海举行

由亚太财经与发展中心主办的“发展金融衍生品市场”国际研讨班，于 2006 年 8 月 21 日至 25 日在上海国家会计学院举行。来自 14 个经济体的 60 名代表参加了本次研讨班。

本次“发展金融衍生品市场”国际研讨班历时五天，以室内授课为主，辅以小课堂讨论和实地参观考察。参加代表主要为亚太地区各经济体财政部、中央银行、证券监管等政府部门的中高层官员，证券交易所、期货交易所管理人员，商业银行和投资银行的高层管理人员，金融机构的投资组合经理以及跨国公司的管理者和学术机构专家。

来自中国银监会、中国香港证券及期货事务监察委员会的主管官员，新加坡证券交易所、芝加哥商业交易所、韩国期货交易所、花旗银行、法国兴业证券亚洲有限公司、荷兰银行的资深管理专家，以及美国波士顿大学、纽约大学的著名学者在研讨会上发表演讲，并与各经济体代表共同探讨亚太地区金融衍生品市场的发展现状、金融衍生品市场存在的问题及应采取的举措方针。

为帮助代表们深入和直观了解我国经济改革开放的成绩，感受中国优秀传统文化和风俗习惯，增进各经济体代表对中国的理解和认同，AFDC 组织代表参观了上海和杭州，并利用上海国家会计学院的资源，举办了国际保龄球友谊赛，进一步增进和加深了来自不同经济体不同部门代表之间的感情和友谊。

## 【AFDC 动态】

### 整合多方资源构建交流平台、创新培训模式打造 AFDC 品牌

2006 年 8 月 14 日至 18 日，8 月 21 日至 25 日，亚太财经与发展中心组织举办的“发展资产证券化市场”国际培训班以及“发展金融衍生品市场”国际培训班先后在上海国家会计学院举行，有超过 14 个经济体的总共 100 余名代表在现场参加了培训，此外还有 80 余名来自越南、蒙古政府财金部门的代表通过世界银行全球发展学习网络 (GDLN) 参加了研讨。对于这两期培训，代表普遍给予了积极肯定。总体而言，代表们认为培训组织得很好，讨论的主题全面深入，与本职工作非常契合，认为培训为他们提供了交流和学习的

平台，有利于区域经济发展。代表们尤其指出小组讨论很有意义，通过深入交流，帮助他们了解到其它经济体的做法和成功经验。代表们认为联谊活动和参观考察的安排，提供了私下充分探讨各自感兴趣话题的机会，也加深了对不同经济体的了解，增进了彼此的友情。

### “3+2+1”模式深受各经济体代表好评

此次两期培训项目采用了“3+2+1”的模式，即3天主题研讨、2天实地参观考察、1次各国代表文体联谊活动。通过5天的相聚，代表们学习了知识、交流了经验、增进了彼此的了解和友谊、还亲身感受到了中国美丽的人文景观和改革开放以来取得的巨大经济发展成就。

在培训期间和结束返回各自经济体以后，代表们纷纷通过各种方式表示了对AFDC培训项目品牌的认可，并且对“3+2+1”模式表示赞赏，希望以后还能有机会来参加类似的活动。其中韩国代表在培训期间非常活跃：“培训的日程设计非常合理，既有基础知识的介绍，又有针对专题的深入探讨，还有各经济体的经验交流”；墨西哥代表连续参加了这两期培训：“这两期培训日程设计得很好，师资阵容强大，组织工作也十分的高效”；越南代表已经是第2次来上海参加AFDC的培训：“培训组织工作非常到位，对培训期间安排的参观考察等活动感到非常满意，希望以后还能有机会来参加”；印尼代表：“此行的收获非常大，回去以后要推荐其他同事和相关机构人员来参加AFDC以后的活动，将来希望能有机会与AFDC合作举办培训班”；马来西亚代表在回国后专门来函写到：“我不但通过参加AFDC培训班学习到了新知识，还结交了很多新朋友，非常感谢AFDC为我们提供了这样一个平台”。

### 深入了解经济体需求、AFDC探索问题解决导向型培训

为了深入了解各经济体对于能力建设的具体需求，继续探索问题解决导向型培训模式，AFDC在培训期间通过座谈会、调查问卷等方式，就各经济体最感兴趣和迫切需要培训的主题，以及培训日程的设计，与各经济体代表做了充分的交流。印尼代表建议把培训按照战略和技术层面分成两类，这样可以更好地满足参加培训者不同的需求；韩国代表也认为政策制定者与从业者的关注点不一样，在设计培训日程时如果能注意区分政策环境分析与实际操作技术，效果将会更佳；印尼、越南代表均表示“发展政府债券市场”是他们目前最关注的问题，同时希望继续举办“发展金融衍生品市场”的培训；泰国代表建议举办“亚洲金融基础设施问题和对策”主题的研讨班；而墨西哥代表则表示，由于发展阶段的不同，墨西哥更关注“发展公司债券市场问题”，对于“政府债券市场”，墨西哥已经有非常完善的机制和体系，如果需要，墨西哥财

政部非常愿意推荐师资，在 AFDC 今后举办的“发展政府债券市场”培训班上介绍经验。

除此之外，代表们还建议 AFDC 在今后的培训中考虑一些新话题，如养老金管理、商业银行风险管理、巴塞尔 II 的应用以及区域内跨境监管协作等。

### 著名金融衍生品专家为 AFDC 培训班授课

顶级金融衍生品定价专家 Bruno Dupire 和著名金融衍生品风险管理专家张光平博士应 AFDC 之邀为“发展金融衍生品市场”培训班授课。

金融衍生品定价专家 Bruno Dupire 博士在法国兴业银行、法国巴黎银行等多家投资机构负责金融衍生品管理，是国际风险管理师协会 (PRMIA) 的咨询委员，被评为 2002 年风险名人堂的 50 位最有影响力人物之一。Bruno Dupire 博士目前在彭博通讯社 (Bloomberg) 负责开发定价、风险管理和套利模型。

金融衍生品风险管理专家张光平博士 1987 年赴美学习，1991 年获金融学博士，在美国华尔街 (标准普耳、瑞士联合银行纽约分行、化学-大通银行)、东京、香港等地从事金融工程方面的实务工作和相关研究，现任中国银监会创新监管协作部副主任。在金融衍生产品市场风险管理方面有很深造诣。

### 开创平台新视角 拓展资源新价值---- AFDC 向蒙古、越南远程传播培训课程

亚太财经与发展中心举办的“发展资产证券化市场”与“发展金融衍生品市场”国际研讨班采用了面授结合远程培训的方式，除了来自 10 多个经济体的学员在上海参加了主题丰富、形式多样的面对面交流外，远在蒙古、越南远程学习中心的 80 多名代表也通过全球发展学习网络 (GDLN) 参加了此次远程国际研讨。其中，来自越南财政部、越南国家银行、证券交易委员会、产业部等机构的 55 名代表参加了两期培训的多个模块；来自蒙古财政部、金融监管委员会、政府执行机构的 28 名代表则全程参加了“发展金融衍生品市场”的远程研讨。

冒着酷暑，在上海国家会计学院各部门的通力支持与配合下，AFDC 通过全球发展学习网络向周边国家远程传播精神食粮的同时，也在设施服务、培训模式、合作伙伴、团队合作等多方面展示出了崭新的精神风貌。

#### ——创新设施服务

上海国家会计学院最新建成投入使用的第三教学楼马蹄形报告厅多媒体教学系统，集多种现代教育技术功能于一体。在报告厅现场，摄像机通过高速云台设定预置位，可以多角度拍摄

跟踪研讨会场；演播室通过字幕叠加、远程监控等，向面授和远程学员综合展现了新设施在教学应用中的先进性、灵活性和实用性等特征。

#### ——优化培训模式

教育技术的升级，促进了远程培训效果的进一步优化。现场师生的画面、发言设备连动，使生动直观的交流氛围实时同步地与蒙古、越南分享，在很大程度上克服了远程学员在学习过程中的心理距离感。另外，为提高演讲人与学员之间的高互动性、加强问答的针对性和增强培训效果，AFDC 还提供了 E-mail 形式来解答问题，以满足远程培训的个性化需求。

#### ——拓展合作伙伴

为满足不同合作伙伴灵活的学习需求，AFDC 对培训课程进行模块化，并有选择性地向越南远程传播了“资产证券化市场的风险管理”、“法律和监管环境”，“金融衍生品的风险管理”，“金融衍生品的监管环境”等主题模块，通过这种个性化的服务，提高了培训的针对性，达到了良好的效果，顺利完成了与全球发展学习网络--越南远程学习中心的首次合作。

#### ——高效合作团队

在跨越时空远程传播 AFDC 国际研讨培训的过程中，团队合作与协调管理同样需要打破边界。在整合教学、技术、服务、合作机构等多种资源的过程中，AFDC 与上海国家会计学院信息部、华盛顿、蒙古、越南远程学习中心、世界银行北京代表处等各方形成了跨越时空的虚拟工作团队，及时克服应对网络、时差等方面的差异和问题，通过磨合与凝聚使 AFDC 培训活动的价值在更大区域范围内得以实现。

IBM 一句广告词耳熟能详：“换个角度，发现原有资源的新价值”。远程平台扩大了 AFDC 的覆盖面，使有限的资源发挥了更大的作用。

### 联谊晚会秀出各国风采、保龄球比赛擦出友谊火花

#### ——AFDC 组织参会代表进行文体联谊活动

在“发展资产证券化市场”和“发展金融衍生品市场”两期国际研讨会期间，为了让参会代表们在紧张的会议之余得到放松，并增进各国代表之间的交流和友谊，亚太财经与发展中心分别组织了一次联谊晚会和一场保龄球比赛。

8月17日晚8点，在上海国家会计学院文体中心的卡拉OK大厅，一场别开生面的国际联谊晚会正火热进行。亚太财经与发展中心李扣庆博士也参加了这场晚会。晚会气氛活跃，形

式多样，既有声情并茂的个人独唱，又有美妙动人的歌伴舞；既有开心搞笑的游戏，又有轻柔明快的舞曲。最终一组劲爆舞曲把晚会推向了高潮，代表们集体上阵，围成一圈，活力四射，忘我地劲舞。他们跳出了内心的欢乐，秀出了自己的风采，也加深了彼此的友谊。最后，在全体 AFDC 工作人员合唱了歌曲《朋友》后，李扣庆博士致结束词，衷心希望各国代表今后继续加强交流，增进彼此友谊，促进亚太大家庭的和谐稳定发展。

8月23日晚8点，在上海国家会计学院文体中心保龄球馆，四支球队（三支国际混编球队和 AFDC 队）在激烈地角逐第一届“AFDC”杯保龄球比赛的冠军。每支球队选四名队员参赛，四人同时上场掷球，球队间交替上场。赛场上，队员们发扬“友谊第一、比赛第二”的精神，相互鼓励，相互加油，欢笑声、呐喊声此起彼伏。经过两局的较量，由印尼、墨西哥、菲律宾和马来西亚代表组成的国际一队最终折桂。

## 【观点摘登】

*AFDC 首届双年度论坛将于 2006 年 9 月 21 日-22 日在上海国家会计学院举行。经过深入的前期研究和广泛的意见征询，在财政部的指导下，论坛的主题最终确定为“创新推动共同发展”。为了更好地把握这一主题和设计日程，亚太财经与发展中心组织人员对相关问题进行了初步研究，以下摘要的是部分初步成果。*

## 什么是创新？

尽管世界各地都在谈论创新，但对创新的本质并未达成共识。OECD 在 2002 年区域经济与就业发展项目会议上把创新定义为“创新就是把能够应用于实践的新理念引入市场”；美国国家竞争力委员会在 2004 年的“创新美国”报告中把创新定义为“创新就是发明和感悟的交叉点，在交叉点能够创造社会价值和经济价值”；英国贸易产业部在 2003 年把创新定义为“创新就是开发应用新理念，创新需要新的设计、方法和实际开发应用，并且普及扩散，产生经济效益流，大多数创新能够改善产品和服务”。

面对知识经济、经济全球化和区域经济一体化带来的剧变，各国都认为创新是在竞争中立于不败之地的关键。然而，因为各组织在全球经济中所处的角色、面临的问题不同，各组织对创新本质的认识亦有很大不同。

如上文所示，OECD 在“创新与中小企业”论坛中提出创新本质的定义，它主要代表中小企业的利益，中小企业必须在市场中赚钱生存，所以该定义强调“把新理念引入市场”，而较少关注创新对社会价值的影响和政府公共研发的社会效益；美国认为自己目前是世界经济和政治



领域的超级大国，是世界的领袖者，但随着外界环境变化美国面临越来越多的挑战，所以美国必须利用创新来维持自己的领袖地位，他们对创新内涵的理解非常广泛，不仅强调创新应该增加经济价值，还强调社会价值，企业和政府都是创新的主角；英国贸易产业部认为英国在大多数领域的生产能力在逐渐减弱，与美国的差异越来越大，为了迎头赶上，英国的企业必须创新求发展。所以英国贸易产业部对创新的定义强调企业是创新的主角，强调创新的经济效益流，政府是创新的催化剂。（刘力 整理）

## 多管齐下，印度积极推动创新支持体系建设

最近几年来，印度经济发展步入了“快车道”，人们开始关注这头亚洲“象”的发展，并拿印度的发展道路来和我国的发展道路相比较，“龙象之争”的最终结局似乎还有很大的分歧。但“它山之石，可以攻玉”，目前印度在许多高科技领域已经在全球竞争中崭露头角，研究印度的发展道路特别是其在推动国家创新体系建设方面的经验对我国有重要的参考价值。

印度发展的成就可以用“四场革命”来概括，即“绿色革命”、“白色革命”、“蓝色革命”和“信息革命”。印度以“四场革命”的成功发展为龙头，不断创新，带动了一大批相关产业的发展。据世界银行调查显示，印度软件出口规模、质量和成本等综合指标名列世界第一，在计算机软件开发方面仅次于美国，居世界第二位，其百万人口所拥有的科技人员的数量为 3329 人，仅次于美国和俄罗斯，居世界第三位。可以说印度的制胜之道在于不断创新，在于不断提高整个国家的创新能力。

印度在建设国家创新体系方面的经验主要可概括为以下几点：

### 一、重视人才培养，特别是科技人才的培养

虽然目前印度仍是一个贫穷的国家，但从 1947 年独立起，她就把自己稀缺的资源投入到科学技术基础的发展和高质量的高等技术教育体系的建立。目前已建成了仅次于美国的科学技术人才储备库。正是这些高素质的有创新精神的科学家、工程师让印度在 IT 技术、生物制药、航天科技等高科技领域大放光彩。

### 二、加大对 R&D 投入

在某种程度上可以说印度的科研是政府一手推动的。现在，整个印度科研及相关科技活动花费的 63.3%是由中央政府投入的，州政府投入占了近 8.7%。政府的科研投入主要集中在对经济社会发展有战略意义的部门。

### 三、税收优惠政策

印度政府给与那些从事科研开发的企业许多优惠的政策, 让企业有动力、自觉地去从事研发活动。下面是政府制定的一些税收优惠政策:

1、企业支付给科研机构的研发费用可享受 100% 税前扣除。

2、对印度本土企业生产的、并取得印度、美国、日本和任何一个欧盟国家中两个国家专利的商品, 将免征三年的消费税。印度公司的专利出口收入完全免税, 在国内取得的专利收入给予 40% 的税收折扣。

3、对从事研究与开发活动并与大学和国家实验室建立关系的企业提供税收优惠, 包括对和研究与开发有关的各种资源的关税折扣。

4、凡在印度证交所注册的风险投资企业可享受长期资本利得和红利收入免税。

### 四、设置国家技术开发和应用基金

早在 1986 年, 印度政府就积极鼓励企业界从事技术研发和使用国产技术。印度政府制定的《关于征收研究与开发税的条例》中规定, 对企业引进国外技术征收占引进费用 5% 的税, 并用这项税收建立风险投资基金, 通过印度工业发展银行资助国内企业从事国内科技成果的转化和引进技术的消化活动。到 1994 年, 印度财政部将这部分税收划归科技部支配, 用以创建技术开发和应用基金。技术开发和应用基金专门用于印度的技术开发, 尤其强调创新。

### 五、良好的金融体系

印度银行的商业贷款中, 有 35% 贷给国有企业, 其他 65% 都是贷给私人、家庭和私营企业, 银行资产占 GDP 的比率为 70%。从贷款去向来讲, 整个金融体系的贷款往往流向那些能带来更高回报的私有企业、呆坏帐比率比较低的私有企业, 而这些企业相比较来说更有活力, 更有创新精神。

印度完善的银行体系和相对发达的资本市场, 也为创业者提供了更多的发展资金, 使他们的创业梦想得以实现, 这在很大程度上促进了人们的创新热情。

另外印度还存在大量风险基金, 这些风险基金的存在也是新型产业特别是高科技产业崛起的重要因素

### 六、设立政府基金鼓励科技发明、创新

为响应瓦杰帕依总理 1999 年提出设立“技术节”(每年 5 月 11 日)的倡导, 印度从 1999 年开始设立国家技术成果转化奖, 表彰那些成功地使国内技术商品化的技术开发者和技术提供

者。印度政府还设立“国家创新基金”，举办“印度创新奖”评选活动，通过重奖创新来引导全国所有企业树立自主创新的思想。

除上述各方面外，印度政府在推动国家创新支持体系建设方面的努力还包括：设置科技园区、加强对知识产权的保护、培养全社会的创新文化、鼓励产学研的合作等。(王俊鹏 整理)

参考文献：

1. 黎海波， 印度鼓励科技创新和转化的经验， 云南科技管理 2006 年第 1 期
2. Nagesh Kumar, National Innovation Systems and the Indian Software Industry Development, A background paper for world industrial development report 2001
3. Rishiksha T. Krishnan, The Evolution of a Developing Country Innovation System During Economic Liberalization, The Case of India, Paper presented at the first Globelics Conference November 3-6, 2003

**AFDC近期活动**

“创新推动共同发展”——AFDC2006 双年度论坛  
2006 年 9 月 21—22 日，中国上海

**亚太财经与发展中心联系方式**

地址：中国上海市青浦区蟠龙路 200 号  
邮编：201702  
电话：021-69768060  
传真：021-69768233  
电子邮件：[secretariat@afdc.org.cn](mailto:secretariat@afdc.org.cn)  
网站地址：[www.afdc.org.cn](http://www.afdc.org.cn)