

产权、治理

与

银行家机制研究

CHANQUAN ZHILI YU YINHANGJIA JIZHI YANJIU

上海财经大学出版社

贤成毅

著

产权、治理与银行家机制研究

贤成毅 著



上海财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

产权、治理与银行家机制研究/贤成毅著. —上海:上海财经大学出版社, 2008. 6

ISBN 978-7-5642-0234-7/F · 0234

I. 产… II. 贤… III. 银行-经济管理-研究-中国 IV. F832. 3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)064523 号

☐ 责任编辑 李成军

☐ 封面设计 周卫民

CHANQUAN ZHILI YU YINHANGJIA JIZHI YANJIU

产权、治理与银行家机制研究

贤成毅 著

上海财经大学出版社出版发行
(上海市武东路 321 号乙 邮编 200434)

网 址: <http://www.sufep.com>

电子邮箱: webmaster@sufep.com

全国新华书店经销

上海第二教育学院印刷厂印刷

上海远大印务发展有限公司装订

2008 年 6 月第 1 版 2008 年 6 月第 1 次印刷

890mm×1240mm 1/32 6.375 印张 183 千字

印数: 0 001—1 500 定价: 19.00 元

前 言

金融是经济发展的第一推动力。2007 年国内非金融机构部门融资总量49 705亿元,其中银行贷款39 205亿元,占比 78.9%,股票融资6 532亿元,占比 13.1%。提高银行业竞争力是当前中国金融体系改革的重中之重。中国中资银行效率和竞争力的高低,直接关系到金融改革的纵深发展。特别是金融业在全面对外开放的环境中,中国银行业如何提高竞争力,在激烈的国际竞争中生存和发展的的问题显得非常重要。本书结合我国国情,认为银行产权、治理及银行家机制是我国银行业竞争力的核心要素。银行家是现代社会最重要的战略资源,是银行经营成败的关键。银行家作为金融机构的经营管理者和决策者,其素质的优劣、经营管理水平的高低,直接决定着金融机构风险防范和经营发展的效果。因此研究银行家的产生机制和治理机制对我国社会主义建设显得尤为重要。

本书基于我国银行家的特点,使用现代经济学分析框架和现代经济学的普适工具来研究中国本土银行家问题,构建了一个规范性分析框架,并辅以坚实的理论逻辑分析。

本书首先介绍了当前银行家市场特点,我国银行家具有在行政部门和银行部门之间流动、行际间流动、内部升任及任命突然等特点。既有的文献大都力陈中国银行家机制的弊端。本书从演进论的角度对我

国当前银行家市场变动特点进行解释。本书对银行家特点的理论解释表明,当前银行家机制有深刻的原因和一定程度上的合理性,银行家商业化过程将是一个渐进的长期演进过程。本书提出,银行家在行政部门和银行部门之间流动的原因在于赶超战略路径锁定后的延续需要和国有银行传导宏观政策意图的优势的现实需要。在政府部门的任职经历有助于银行家更了解国有企业、城镇居民就业的真实境况,在人民银行的任职经历有助于银行家具备宏观的战略和视野。这样由国家任命国有银行的银行家并使他们在行政部门和银行部门流动,可以减少许多政策协调成本和摩擦成本,这不失为一种相对有优势的制度安排。银行家由人民银行或国有商业银行向股份制银行的流动是组织对关系资源的需要和个人施展才华的需要。从股份制银行家中选调到国有银行任职,可以增强国有银行的商业化管理能力。银行家内部升任主要是基于管理与激励的需要。银行家任命突然减少行政性任命中向上寻租的次优选择和防范内部人控制的控制机制。

当前对银行公司治理研究存在三种研究范式:股东至上主义、利益相关者理论和债权人主义。“股权至上主义”强调股东应该拥有控制权;管理者具有信托责任,为股东利益服务;企业的目标应该是股东财富最大化。利益相关者理论认为,商业银行的公司治理应更多地考虑利益相关者的利益,因为商业银行的风险损失以及由此引起的巨大的金融风险会严重威胁社会经济生活的各个方面。“债权人主义”认为,在商业银行的治理中应摒弃“股东至上主义”,走向“债权人主义”。“债权人主义”强调的是“共同治理”逻辑,共同治理强调企业不仅要重视股东的权益,而且要重视包括债权人等其他利益相关者对企业的监控。

本书采取的是“股东至上主义”研究范式,与主流的“股东至上主义”研究范式有所区别。对国有银行股东的研究,以往研究往往假定政府(或政府代理机构)是国有银行的股东,研究的是“代理层次上股东”的行为与治理缺陷。我们认为,国有银行公司治理失效的原因在于“代理人制约机制”的失效。中国投资有限责任公司和汇金公司的设立是银行产权改革的重要举措,在当前进行的改革基础上,我们认为还应该

强调国有银行“初始委托人(全民)治理”(在本文中初始委托人与全民同义,可交替使用),由于国有银行的初始委托人(全民)没有私有企业股东所具有的“用手投票”和“用脚投票”的权利。因此,本书提出全民治理主要是指全民的产权舆论监督。产权舆论监督是指国有银行初始委托人(全民)对国有银行各层次代理人“说三道四”的评论,比如发表一些关于国有银行资产管理好坏,“外部人”(如中投公司、汇金公司、财政部等)和“内部人”(国有银行各层次的行长和管理层)是否尽职尽责,是否有偷懒或机会主义行为的评论。产权舆论监督是防范和控制“代理人制约机制”失效的重要机制,也是使国有银行公司治理从“形似”到“神似”的要件。我们强调全民治理的原因在于:中国投资有限责任公司和汇金公司与国有银行之间的信息不对称问题依然存在,全民治理可以弱化此问题;汇金公司仍然属于代理人范畴,它们也需要监督和制约,全民是监督制约各层次代理人(包括中国投资有限责任公司和汇金公司)的最好和真正的股东。

主流经济学关于国有银行产权的研究中,隐含着一个共同的理论前提是“初始委托人(全民)是同质的”。如假定全民对财产的关注度很低、全民没有行为能力、对全民的惩罚没有意义。在计划经济时期,假定全民是同质的具有合理性和现实性,因为在“消灭一切生产资料私有制”和将一切物质资本和财务资本都归“公有”的计划经济时期,国企代理人几乎没有机会主义行为的空间,国有银行(企业)初始委托人也只能够享受平均分配主义下的等级工资收入,因此国有银行(企业)初始委托人无需也无必要去监督国有银行(企业)代理人。

在承认个人利益多元化的市场经济时期,国有银行初始委托人(全民)是有动力去关心国有资产和监督国有银行代理人的。全民很抽象但最实际,全民(个人)实实在在地承担了相应的甚至超额的改革成本(财务结果),包括国有银行的决策效率成本、历史遗留成本、政策性负担成本。俗话说“国有企业吃财政,吃完财政吃银行,吃完银行吃股市”。“吃财政”实际上就是直接由国有银行(企业)初始委托人(全民)承担改革成本,“吃银行”和“吃股市”则是由全民间接承担成本。国有

制下个人虽然无法承担相应的财务结果,但初始委托人(全民)承担了所有的财务结果,对初始委托人的财务惩罚是有意义的。

本书认为“全民是非同质的”。认为初始委托人(全民)与国家存在一种隐含默认契约关系,全民作为整体没有行为能力,全民中的个体是有行为能力的,全民个体的行为意图、行为目的及行为能力是不同质的。本书从主观上是否关心国有银行公有财产和有无关心国有银行公有财产的行为和能力两个维度来对初始委托人(全民)进行分类,把全民分为 N_1 类全民、 N_2 类全民、 N_3 类全民、 N_4 类全民。

本书提出了产权非物质权能概念。产权非物质权能是产权物质权能实现的前提:财产所有者→产权非物质权能→物质权能(占有权、使用权、转让权等权利束)→物质效用(受益受损的结果)。在产权非物质权能和产权舆论监督的框架下,本书认为: N_1 类全民对国有银行资产不会采取任何监督。 N_2 类全民出于责任感(精神效用)有动力去关心监督国有银行资产。 N_3 类全民出于间接的个人利益或物质效用有动力去关心监督国有银行资产。 N_4 类全民出于精神效用和间接的物质效用会关心监督国有银行资产。 N_2 类全民、 N_3 类全民、 N_4 类全民对国有银行资产的关心,对国有银行家的监督主要是产权舆论监督。通过“ N_2 类全民关心国有资产的博弈分析框架”以及“ N_3 类全民关心国有资产的双重博弈分析框架”论证 N_2 类全民、 N_3 类全民、 N_4 类全民的监督动力因素和机制。对类别全民的监督博弈模型分析显示, N_2 、 N_3 、 N_4 类初始委托人(全民)不受“理智的冷漠”和“搭便车行为”的影响,具有监督国企各层次代理人的动力。

在国有银行初始委托人拥有完整的产权非物质权能的情况下,本书得出了一些意想不到的结论:(1)全民治理下类别全民的间接监督(产权舆论监督)并非完全是一种“公共产品”,产权舆论监督的间接回报(如国企的经营效率提高、国有银行的风险资产或坏账减少)由全民共同分享(国企利润和税收的增加、承担银行改革成本的减少),在这种意义上,产权舆论监督也是一种公共产品。然而,产权舆论监督的直接回报却仅由提供监督产品的初始委托人分享。(2)一般认为委托人的

规模越大,“搭便车”的可能性就越大,监督的积极性越弱;委托代理的层次越多,监督的成本也就越大。本书的分析却表明,初始委托人通过对国有银行每一代理层次的纵向监督与可加性的横向监督,国有银行的产权规模越大,委托代理层次越多,越往下的代理层受到的监督压力越大。(3)国有商业银行“公司制”改革的关键是要落实具体代理人,落实国有商业银行的具体代理人很重要,但让真正的所有者(全民)到位,不让所有者虚置也极为重要,而让真所有者到位,不让真所有者虚置的关键在于落实初始委托人公有产权的非物质权能。非物质权能回归是中国“情面大于制度”文化传统改变的要件之一。(4)国有银行初始委托人(全民)的产权舆论监督是培育和完善产权结构、市场结构以及法律结构等中间结构的要件。

本书论述了把“事实上的私有性的公有产权非物质权能”界定为“真正属于初始委托人(全民)的公有产权的非物质权能”的长期性和艰巨性。不管怎样,产权非物质权能和产权舆论监督是国有银行产生真正的商业银行家的重要条件和建立起有效的银行(家)治理机制的核心要素。

本书认为当前及今后很长一段时间,国有商业银行信贷业务依然是核心业务,决定了国有商业银行的利差收入是其主要盈利来源,是银行生存下去的根基所在。目前各商业银行的贷款审查委员会(下称贷审委)实际上是人人负责、无人负责。如何设计有效的信贷激励约束机制,解决信贷的群体(团队)决策问题,改变贷审委集体决策困境,是建立良好银行公司治理的一个条件。可以认为,国有银行公司治理的核心是信贷决策的激励约束机制设计。本书提出一个分离决策均衡激励约束机制,使我国商业银行贷审委集体决策照样可以对个人进行“论功行赏”,解决贷审委委员的个体激励约束问题。

在分离决策均衡机制下,对一个贷审委审批通过的贷款项目:(1)如果项目成功,获益为 R ,则对决策正确(投票赞成贷款)贷审委委员的奖励系数为 α ,奖励金额为 $\alpha \times R$;对决策错误(投票反对贷款)贷审委委员的奖励系数为 $(-\lambda)$,奖励金额为 $(-\lambda) \times R$ 。(2)如果项目失败,损

失为 S , 则对决策正确(投票反对贷款)贷审委委员的奖励系数为 β , 奖励金额为 $\beta \times S$; 对决策错误(投票赞成贷款)贷审委委员的奖励系数为 $(-\mu)$, 奖励金额为 $(-\mu) \times S$ 。在分离决策均衡激励约束机制下, 一个贷审委集体决策审批通过的贷款项目无论是成功还是失败, 每个贷审委委员每次投票都将得到奖罚, 在分离决策均衡激励约束机制下, 每个贷审委委员的每一次投票不再是“廉价的投票权”, 而是“昂贵的投票权”。

本书进而研究了激励系数与各影响因子的相关关系。在此基础上设计出自我选择的“决策风险基金账户”, “决策风险基金账户”的年末余额可提取一部分用于当年发放, 并且在短期(2~3年)内考核“决策风险基金账户”年末余额的大小来决定信贷决策人的去留, 这样可在短期中实现信贷决策人员的激励与约束, 也为银行提供了一种短期“止损”机制, 避免“低能力”信贷决策人的长期决策给银行带来更大的损失。在多阶段的(短期)考核中, 也为成功的信贷决策人员提供了长期声誉回报。因而分离决策均衡机制可实现短期激励与长期激励的兼容。然而, 分离决策均衡激励约束机制要真正生效, 做到微观银行家每一次决策投票都将是“昂贵的投票权”, 做到“集体决策, 个人论功行赏”, 其充要条件是建立起良好的金融生态。

在建设完善的社会主义市场经济过程中, 本书提出我国需要多层次的银行家, 包括商业性的民营银行家、国有银行家和政策性银行家。多层次银行家既是市场竞争的需要, 也是全面建设小康社会的必然要求, 本文侧重从存差的角度论述了我国政策性银行(家)的必要性和重要性。

由于作者知识所限和研究工具的不足以及获取相关数据的困难, 无法对存差的“金融剩余再配置假说”提供充分的实证分析, 无法对 N_2 类全民、 N_3 类全民、 N_4 类全民占全民的具体比例进行实证分析。对类别全民的监督动力机制的实证分析也是一个艰巨的有待开拓的领域。

目 录

前 言	1
第 1 章 导 论	1
1.1 研究背景	2
1.2 需要进一步研究的主要问题	4
1.3 理论假定、研究范式及研究方法	6
第 2 章 文献综述	15
2.1 银行家研究的发展与演进	15
2.2 产权与国有银行家机制	21
2.3 银行公司治理及银行家治理	24
第 3 章 当前银行家市场变动特点的演进论解释	27
3.1 贯彻政策目标的需要	27
3.2 管理资源与关系资源的融合需求	29
3.3 基于管理与激励的需要	31
3.4 来自寻租和内部人控制理论的解释	31

第4章 非物质权能视角下的产权制度、治理与银行家机制 ·····	34
4.1 主流产权研究视角下国有企业治理困境·····	34
4.2 既有产权研究的忽视:中外比较分析·····	41
4.3 国有银行初始股东的非物质权能复归研究·····	54
4.4 类别全民的监督动力机制·····	70
4.5 公有产权非物质权能回归之可能与意义·····	94
第5章 银行家的分离决策均衡激励约束机制设计 ·····	118
5.1 当前银行家的激励约束机制缺陷及其后果·····	119
5.2 分离决策均衡激励约束机制设计 ——以微观银行家决策为例·····	123
5.3 分离决策均衡激励约束机制的相关配套制度·····	132
5.4 分离决策均衡激励约束机制的障碍与出路·····	141
第6章 多层次银行家的理论分析 ·····	146
6.1 国有商业银行(家)和民营银行(家)必要性的再讨论·····	146
6.2 国有银行(家)的预算硬约束与地方政府的激励约束 机制·····	150
6.3 民营银行家:多层次产权式竞争视角·····	156
6.4 政策性银行(家)的理论分析·····	162
第7章 结 论 ·····	179
参考文献 ·····	183
后 记 ·····	192

第1章 导 论

20 世纪 90 年代以来,研究我国银行改革的文献汗牛充栋,我国银行的各项改革也如火如荼地持续进行着。金融改革具有里程碑意义的事件有:成立三大政策性银行;成立四大国有资产管理公司,四大国有银行剥离 1.4 万亿元不良贷款;人民银行成立几大区域性大分行;银监会成立;国家动用外汇储备 450 亿美元注资中行、建行;成立中央汇金公司;中行、建行股改,筹备上市;2005 年 6 月 23 日,交通银行作为首家内地银行在中国香港成功上市,共发行 58.56 亿股 H 股;经过多方努力,建行 2005 年 10 月成功在中国香港上市,总筹资额达 715.8 亿港元。2005 年 4 月中央汇金公司利用外汇 150 亿美元注资中国工商银行(下称工行),工行股改后财政部和汇金公司各拥有工行 50% 资本金。然而,研究银行家机制的理论文献却很少,也很零碎;政策层面对银行家的成长也没有给予恰如其分的关注。可以说,研究银行家及其机制是我国现实经济中的重大课题,它关系到我国经济改革的效果和成败。中国金融改革已进入由计划金融体制向现代市场金融体制转变的制度创新阶段。银行是社会主义市场经济的主体,银行家则是银行运行之魂,今日世界,作为金融统帅的银行家,乃是社会最重要的战略资源,是银行经营成败的关键。银行家作为金融机构的经营管理者和决策者,其素质的优劣、经营管理水平的高低,直接决定着金融机构风险防范和经营发展的效果。一个好的银行家不一定会有一个好的银行(由于其他条件的限制),但一个好的银行必定有一个或一批好的银行家。21 世纪中国金融业的崛起,需天时、地利,亦需人和。在这样一个特殊的时代、特殊的背景中,金融家所承担的使命比一般的企业家更重要

(徐正延,2001)。我们把视角专注于中国的银行家机制研究,从银行家视角来考察银行家机制与银行产权、银行公司治理之间的关系,以期在银行家机制的基础研究和应用研究上得出一些有意义的创新成果,为银行公司治理和管理层决策提供坚实的理论基础和有益的机制设计思路。

我国社会主义市场经济建设,是从否认个人私利,否认个人对其生产性人力资源的合法所有权,彻底消除生产资料被个人占有的任何可能性的“纯公有制企业”社会,向承认个人可以拥有私利,国家与社会承认个人拥有生产性资源产权的“利益多元化的多种所有制并存”的社会主义市场经济的转变过程。因此,对中国银行家机制的研究,主要是研究转型经济和建设完善社会主义市场经济过程中的中国银行家机制。对于银行家的概念,我们指的是涵盖银行总行、分行、支行三级领导班子成员及总行、分支行的信贷决策人和一些关键岗位的员工;也指国有银行的其他各级代理人,如中央汇金投资有限责任公司的董事会成员和经理班子等。

1.1 研究背景

1.1.1 当前银行家变动特点

当前银行家的变动特点有:

(1)行政部门和银行部门之间的流动。

(2)行际间的流动。

①国有商业银行与政策性银行之间的流动。②国有银行之间的流动。③股份制银行之间的流动。④股份制银行与国有银行之间的流动。

(3)内部升任。

(4)任命突然。^{〔1〕}

〔1〕对于我国银行家的具体变动情况,可详见:①刘欣、李振华:《中信银行挖走光大银行行长》,《21世纪经济报道》,2004年7月19日。②李振华:《杨凯生重返工行》,《21世纪经济报道》,2004年9月13日。③王烁:《金融人事大调整》,《财经》,2004年8月5日。

1.1.2 民营银行家的特点

1.1.2.1 台州商业银行家

生于草根、名不见经传的浙江台州商业银行家,在16年的时间里,打造出一家不仅产权明晰而且初步建立起与国际惯例接轨的现代银行制度的民营银行。

台州商业银行家13年内把经营资金从10万元扩增至29亿元,平均不良贷款率低于1%。台州市商业银行成立不足两年,到2003年底,存贷款规模增长140%,利润达到1.2亿元(注册资本为3亿元),总资产收益率达到1.6%。即使在国际上,总资产收益率超过1%的银行也屈指可数。

1.1.2.2 “真正意义”上的商业银行——新浙商银行

尽管民生银行被公认为是中国民营银行的范本,但在不少人心目中,民生银行与其他股份制商业银行并无本质上的不同。如此一来,国内学者要求组建一家真正意义上的民营银行的呼声也从未停止过。2003年8月18日,原浙江商业银行成功重组,并更名为浙商银行股份有限公司(下称浙商银行),成为第13家全国性的以民间资本为主体的股份制商业银行。

浙商银行股份有限公司注册资本为150 073万元,共15家出资人,13家民营企业。第一大股东为并列的三家企业:浙江交通投资集团有限公司、万向控股集团、浙江旅行者汽车集团以10.34%的持股比例并列第一,随后的股东包括轻纺城、浙江广厦以及横店控股等全国知名民营公司。国有股东浙江国信控股公司为第12大股东,仅占总股本的3.95%。有学者认为浙商银行由13家民营企业集体控股85.71%,国有股权在该行只具“象征意义”。浙商银行作为第13家全国性的以民间资本为主体的股份制商业银行,是中国内地首家“真正意义”上的商业银行。之前中国内地虽然已有12家全国性股份制商业银行,但前12家股份制商业银行均由政府或政府公司控股,从构成现代商业银行基本产权制度的要求衡量,它们还很难说是“市场意

义”上的商业银行(当然,它们比国有四大商业银行的产权安排还是有所“进步”),至于拿它们与民营商业银行的基本标准相度量则更是相距甚远,把“真正意义上的商业银行”称谓授予浙商银行,绝无溢美之意。^{〔1〕}

然而,也有不同的声音。《经济观察报》记者在深入调查和采访了绝大部分浙商银行的民营股东后发现,浙商银行此次组建可谓一波三折,整个过程基本上是由地方政府一手主导,从股东名单的确认到股权的分配直到董事长、行长的人选,握有超过85%股权的股东企业很少有发言权。^{〔2〕}

1.2 需要进一步研究的主要问题

银行家行际间的频繁流动,俨然我国已形成了一个有序充分的银行家市场。实际上,我们认为还有许多问题需要作进一步的研究和探讨。

1.2.1 银行家流动的主导力量

银行家流动的背后是银行家选拔机制,从银行家流动事例来看,无论是国有银行还是股份制银行,我国银行家流动的选拔机制依然是由政府有形之手来主导,而不是主要由市场无形之手来主导。有形之手干预的现实基础及其深层原因是什么?有形之手如何有序退出,无形之手如何逐步介入,从而建立完善的银行家选拔机制依然是一个重大的现实问题。

1.2.2 产权与银行家成长

张维迎在1988年曾提出国家所有制下的企业家不可能定理,认为

〔1〕 鲁宁:《浙商银行“真正意义”上的商业银行》,《中国经济时报》,2004年8月19日。

〔2〕 刘兆琼、周依亭:《民营银行政府主导 浙商银行应该姓什么?》,《经济观察报》,2004年8月7日。

国有制下不可能有真正的企业家。张春霖(1996)则认为,国有制下由于初始委托者(全民)的“行为障碍”(全民作为一个整体,不具有谈判、订立契约、履行契约的能力)导致了企业家缺位。而银行家也首先是一个企业家,国有制与商业银行家是否兼容?国有银行产权研究与西方私有银行产权研究究竟有什么不同?这些问题都需要进行深入的研究。中国的股份制商业银行产权与银行家的关系,也值得进行深入的研究,如2004年8月18日成立的浙商银行,民营资本占股本比例达到85%,民营股东主导的银行就一定能产生真正的银行家吗?对于此仍然具有较大的争议。^{〔1〕} 民营资本主导的银行成为银行家成长的沃土还需要哪些条件?民营银行家成长存在哪些深层次的障碍,台州商业银行家是个案吗?产权与银行家成长之间究竟是什么样的关系都有待从理论上作出新的解释。

1.2.3 公司治理与银行家机制

2003年12月16日,中央汇金投资有限责任公司(下称汇金公司)成立(注册资本3 724.65亿元人民币),汇金公司是国务院批准、依据《中华人民共和国公司法》设立的国有独资投资控股公司。主要职能是代表国家行使对中国银行、中国建设银行等重点金融企业的出资人的权利和义务,支持中国银行、中国建设银行落实各项改革措施,完善公司治理结构,保证国家注资的安全并获得合理的投资回报。2004年8月26日和9月21日,在中国银行股份有限公司和中国建设银行股份有限公司的成立日上,汇金公司分别向上述两家银行各派出了六名董事。2004年9月23日,在交通银行的股东大会上,新增补的四名董事中有一名为汇金公司所推荐。周小川(2004)认为:“汇金公司的职责通过试点银行的董事会结构来实现,两行董事长是代表国家出资人的,因此明确董事长和行长分设,董事长代表所有者,行长代表管理层。董事

〔1〕 刘兆琼、周依亭:《民营银行政府主导 浙商银行应该姓什么?》,《经济观察报》,2004年8月7日。

会有一部分是汇金公司派出的代表,所选择的人是要能够站在国家立场上的,他们当中有一部人出自国家宏观经济部门,不具有特殊的商业利益或管理层利益,专业构成也比较好,包括相当知名的金融专家和会计专家等。这对于改进商业银行的公司治理无疑会有积极的作用。”目前银行的公司治理基本实现了“形似”,但远未达到“神似”(唐双宁,2005)。关于银行公司治理与银行家机制还有许多问题有待深入研究。如何建立起有效的银行家约束机制仍然是一个未解决的重大理论和实践问题。

1.2.4 我们需要什么样的银行家

我们需要什么样的银行家?社会主义建设与银行家之间究竟是什么样的关系?这些问题理论界还没有给出很好的回答。

1.3 理论假定、研究范式及研究方法

1.3.1 效用最大化的理性人假定

经济学的基本假设及核心是利益最大化和成本收益分析,以此为基石,用经验归纳或逻辑演绎生发出一个庞大的知识体系及分支,它的作用是给研究者提供一个基本框架和前提(高小勇,2002)。理性经济人假设对于经济学分析是非常必要的。它描述人们总是在既定的约束下选择和追求最有利于主体自身的经济方案,即寻求利益极大化。事实上,迄今为止,在中国经济问题研究方面有价值的成果和文献大多是在现代经济学的框架中做出来的(张杰,2000)。理性经济人假定反映了人类行为中自利的事实与本质,同时也舍去了某些利他的事实和现实。因此在作出假定时,不仅不能损害现实性,而且要突出现实性,只有这样,才能使提出的假定成为理论分析的基本前提(张曙光,1997)。