

曾康霖著作集

续集

(一) 金融与经济社会发展

曾康霖 著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

曾康霖著作集

续集

(一) 金融与经济社会发展

曾康霖 著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

曾康霖著作集续集/曾康霖著

北京: 中国经济出版社, 2010. 1

ISBN 978 - 7 - 5017 - 9538 - 3

I. 曾… II. 曾… III. 金融—文集 IV. F83 - 53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 171383 号

责任编辑 师少林

责任印制 石星岳

封面设计 白长江

出版发行 中国经济出版社

印刷者 潮河印业有限公司

经销者 各地新华书店

开 本 880mm × 1230mm 1/32

印 张 24.75

字 数 500 千字

版 次 2010 年 1 月第 1 版

印 次 2010 年 1 月第 1 次

书 号 ISBN 978 - 7 - 5017 - 9538 - 3/F · 8379

定 价 78.00 元 (一、二册)

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换(联系电话: 010 - 68319116)

版权所有 盗版必究 (举报电话: 010 - 68359418 010 - 68319282)

国家版权局反盗版举报中心 (举报电话: 12390)

服务热线: 010 - 68344225 88386794

《曾康霖著作集》自序

年事的增加,常常会唤起对过去的回忆。屈指算来,从1960年大学毕业留校任教时起,我在金融教学和研究的职业生涯中,不知不觉已度过了40多个春秋。坐在书斋,看着四壁累年渐增的书典,回溯走过的日子,颇有些感慨。人之生存于一生,各有活法,各得其乐,如同学问之道,同工异曲,方得其妙。当然,结果则可能是有喜有悲,有收获,也有遗憾。然而,在流逝的时间面前,都不重要了。

回顾40余年的职业生涯,大体可分为两个阶段。其中,前近20年由于特定的历史原因,少有思考和研究,大部分时间过着两耳但闻运动声,无心苦读圣贤书的生活,真正的学习和研究应该说是从1978年开始的。这一年,我们国家发生了历史性的转折,在解放思想、实事求是的路线指引下,我国的知识界迎来了得之不易的学术春天,我与同时代的知识分子一道,也幸运地在这欣欣向荣的春天里开始了自己的学术生涯。

去日不可留,来者犹可追。感受到光明流逝的催迫,在这以后的20多年中,我把几乎全部的精力都放在学术研究、学科发展和学生培养上。我始终认为,作为一名高校教师,不仅要恪尽职守,而且要不断进行知识更新,提高业务水平。知识的形成和积累,是一个汇涓流以成江海的过程,需要厚积薄发、与时俱进。我深信,

能否做好学问不全在于天资聪颖,关键的是要具有善于发现、勤于思索和坚持真理的科学精神,学术智慧来源于厚重的实践和独立的思考。在不断延展和深入的思想之旅中,我逐步地在更新知识与观念。站在一个经济学人的角度,时刻观察和思考着这20多年来经济、金融改革和建设中的理论和实际问题,并让它们在课堂上和刊物上接受检验。

在多年的学习和研究中,我逐步形成了这样的学术思想:既尊重经典,又不迷信经典;既注重书本,更注重实际。这套《著作集》也比较集中地反映了我的这一学术态度。在我的理念中,马克思主义经济学中的基本原理具有普遍意义,但理论的生命力就在于运动和发展,哪怕是经典作家的经典理论也概莫能外。理论总是依据一定的实际进行抽象而得出结论,但任何实际都是具体的、历史的,是存在于一定时空和条件之中的。如果特定的时空和条件变化了,依据的事实不存在了,或者把抽象掉的因素再考虑进去,则又当得出不同的结论。我这个人,思想不僵化,不故步自封,乐意接受新生事物。在改革开放形势的促动下,我较早主动地、有选择地接触和学习了西方经济学,接受了市场经济的概念。西方经济学是市场经济的产物,也是人类宝贵的精神财富,我们搞市场经济,离不开市场经济条件下的基本理论、规律和运行机制的指导。从一定意义上说,西方经济学是市场经济学,我们少不得要批判地学习和借鉴。此外,我经常向学生强调要理论联系实际,要注重从实际升华到理论。实际是生发理论和创新理论的土壤,我国特定条件下的改革开放事业为理论研究提供了丰富的实践宝藏,特有的经济转型更是世界上独一无二的研究模本,我有许多文章的灵感就直接来源于基层部门的实践。

由中国经济出版社出版的这套《著作集》是在学习前人的知识、借鉴已有的研究成果、密切地结合中国实际研究的基础上形成

的。《著作集》由专著和论文构成:(一)集至(八)集和(十二)集为专著,(九)集至(十一)集为论文。其中,《货币论》、《货币流通论》、《资金论》、《信用论》、《利息论》、《银行论》,是我主编的《金融理论系列专著》的组成部分。其共同特点大都是以学说史评介为起点,不仅系统地评介了国外学说,而且评介了国内学说,以此领略前人研究问题的思路和方法,并继承和借鉴他们的研究成果。在此基础上,密切联系实际,对该领域中存在的理论和实际问题做出探讨。在有的著作中,我的亲人和学生参加部分章节的撰写,这些部分严格说来不是我的著述,但为了保持专著的系统性和完整性,也放在一起,方便读者阅读。论文集中编入的是这些年来联系国内外实际进行探讨的学术论文,按照发表的时间顺序排列,这些论文在当时的条件下或许具有价值和解释力,而今时过境迁,其中部分论文的价值也许已经减弱甚至丧失,但我仍然把它们保留在这套《著作集》内,以作为金融实际与理论发展的一个阶段事实,同时也以此表明学习、研究和认识的历程。

近20年来,金融实践有很大的丰富和发展,金融理论研究的发展也是日新月异,甚至“金融”这个概念都需要重新推敲了。基于这种实际,按传统的模式来研究金融有一定的局限性,甚至就金融研究金融也有局限性,为此,我调整了研究的视角:从单纯地研究金融转向着力研究金融与经济的互动,并致力于边缘学科和相关学科的研究。在这套集子中,我特别要向读者推荐《金融经济学》和《研究视角论》。“金融经济学”在国内外有几种模式,但把金融与经济的基本关系作为研究对象来研究,探讨它们的运行机理,特别是把金融业作为国民经济中的一个产业进行考察,在国内还不多见,这种理论体系可谓有创新之处。《研究视角论》主要表明:当代对金融的研究要拓宽领域,注重多学科交叉研究。

“吾生也有涯,而知也无涯。”在思考的过程中,我深感越往追

求真理的道路上前行,就越发现自身的渺小和真理的无限。作为一个经济学人,我愿意把大部分的思考成果奉献给读者,读者的认同当然是对我最大的奖励,即使是批判,我也为做了金融理论建设上的一块引玉之砖而感到欣慰。文章总为心声,功过留待评说。

《著作集》出版之际,我要衷心感谢我的老师、学生、同事、朋友和亲人,以及我多年来的读者,正是在他们的关心、支持、帮助和爱戴下我走到了今天。这份深情,是我最可宝贵的人生财富,值得我倍加珍惜和不断回味。

曾康霖

2003年5月于成都光华园

前 言

这本论文集汇集的主要是自 2005 年至 2009 年这五年中我的著述,其中绝大部分公开发表,少部分未发表但也作为研究生的教学参考资料。总的说来,这些论文的写作,紧密地联系了当时的国内外实际,针对了学术界和实际部门关注的热点问题,应当说它们具有一定的理论价值和实际意义。但实践总是常青之树,理论总是灰色的,随着时间的推移,它们的生命力,或许会消减,有待社会的检验。汇集出版的初衷就是让它们再次接受实践的检验,接受读者的评判,接受时间的考察。当然,也想为同行、为自己、为我的学生留下一份纪念。

汇集在文集上的论文共 49 篇,内容包含着方方面面,以金融领域为主,扩大到其他经济领域,表明作者的专业偏好。为了便于读者检索和阅读,把它分做五大部分,并把每一部分研究的思路 and 主要内容,概括于后:

(一)

这一部分探讨了部分金融、经济领域中的理论问题。作者认为:不能认为只有经典作家的论述才是理论,一般人的论述就不算理论;不能认为外国人说的才是理论,中国人说的就不算理论。理论并不深奥:理论只不过是解释事物存在的必要性、可行性、现实性,阐释它的传导机理,分析它的生命力;理论并不神秘:一种思想

观点经过实践的检验,能够被众多的人接受、认同,就是理论,可以说理论是众多人对事物的共同的理性认识。思想——理论——学说是相互关联而又有区别的三个不同层次的概括:思想具有个性,理论具有共性,学说具有系统性。中国人有智慧、有胆识、有知识,发展、繁荣科学技术,其中包含着金融、经济科学、技术。

在这一部分的十三篇论文中,①首先对“金融机构的性质、理论支撑与市场的关系”,进行了理论分析。关于金融机构的性质通常按其业务划分为银行、保险、证券、信托四大类型,但作者认为这样不够,还应按其功能分作:投资经营型、经纪服务型、公证仲裁型、社会保障型,强调一个金融机构可能具有单一的功能,也可能具有多种功能。关于金融机构存在和发展的理论支撑,代表性的观点是金融中介理论,如交易成本说、信息对称说、规模经济说以及防范风险说等,但作者认为,随着市场经济的发展,金融中介理论也在推进,特别要联系发展中国家的实际推进金融中介理论创新。对此,作者提出了“推动发展论”、“配套改革论”、“金融消费论”。对于机构与市场的关系,作者提出要注意它们的互支、互动、互补和互替。②美国安然公司事件发生后,学术界曾提出“美国市场经济还有没有活力?是否产权的边界明确了,落实了产权监护入,治理结构的主要问题就解决了?”等关系着制度存在的生命力问题,在本文中,作者试图回答这些问题,并讨论了“做假账的社会学、经济学”。③怎样按科学发展观发展金融事业,本文结合中国实际揭示了商业性金融和政策性金融的特点,并从理论上强调要发展互助性金融和扶贫性金融。④在《试论我国金融资源的配置》中,值得重视的是三个观点:一是在国家和政府掌握金融资源的状况下,金融资源的配置与经济发展胶合在一起“一荣俱荣,一损俱损”,“成也金融,败也金融”;二是金融资源的配置怎样让“老百

姓”的资产保值,增值;三是“ $\frac{m^2}{GDP}$ ”能够表明什么,不能表明什么。

⑤在我国,企业股份制改革几乎成了“改革”的同义语,企业股份制改革的初衷重点说是“转变经营管理机制,建立现代企业制度”,而实际情况的诱惑力在于“圈钱”。圈的什么钱,圈的钱用来干什么,对资源配置发挥了怎样的效应,对财政、银行有什么影响,文章结合我国实际,进行了充分讨论。⑥这些年来,国内外学术界和管理层都信奉弗里得曼的通货膨胀理论,认为通货膨胀纯粹是货币现象。在《货币多,物价涨的理论脉络和我国的现实》中,作者揭示了其理论渊源、理论基础、理论焦点,并分析了“货币多——物价涨,物价涨——货币多”的关系,以及我国货币供给增长与物价上涨的机制。⑦对于信用环境的建设,文章讨论了文化的重要性。⑧对于“金融抑制论”,金融界更多的是看到它的贬义,文章则从讨论“金融抑制论”的逻辑着手,要人们重新认识“金融抑制论的价值”。⑨政府与市场的关系一直是经济学讨论的主题,文章结合国内外的实际,并在查阅、继承前人研究成果的基础上,提出了“不能以守夜人来佐证政府干预经济的不合理性”,“政府干预并非完全基于市场失灵”,存在“好政府干预与坏政府干预”,“政府干预与市场调节不能完全替代”,“政府在经济中的角色,岂止是干预”,“市场配置资源与政府行为”。所有这些,都孕育着对市场经济理论的突破。⑩进入新世纪后,我国曾经出现“上游产品”价格上涨,而“下游产品”价格不同步上涨或上涨不大的情况,对于这种情况,文章提出了“以社会商品零售物价指数作为度量通货膨胀的指标,需要修正”的观点,并指出如果要以 RPI 作为衡量通货膨胀的尺度,则会存在无通货膨胀的经济增长,也会存在无经济增长的通货膨胀。同时指出:“通货紧缩与通货膨胀在空间上能够并存”。所有这些,都是结合我国实际,作出的理论概括。⑪在《关于中国公

司治理结构的三个焦点》一文中，作者指出：建立中国企业的治理结构，关键在于“建立、健全‘第一把手’的激励、结束机制”，而建立这样的机制重在“政企分离”，并指出“政企分离”不是指所有者而言，也不是指投资者而言，而是就资源配置、人事安排和运行机制而言。文章指出：权力边界决定于信息掌握程度和透明度；权力制衡要讲求成本和收益，权力上收难以完全防范操作风险。^⑫在我国，国民经济以公有制企业为主体，公有制企业中包括股份制企业，在西方的经济学研究中，股份制企业属于私有制企业，如果在我国要把股份制企业作为公有制企业看待，必须考察它的公有制实现形式。文章针对这一前沿问题，从产权结构、治理结构、信息披露等三个方面论述了它的“公有制实现形式”，并强调：“不能认为产权明晰，有人监护，‘一改就灵’”。^⑬权威文件提出要“创造条件让更多的群众拥有财产性收入”，文章对什么是财产性收入，要让更多的群众拥有“财产性收入”要创造些什么条件，怎么测定财产性收入以及财产性收入与中产阶级的形成，中产阶级的形成与扩大内需等问题，作了充分论述。这对于权威文件提出的这一命题，做了理论上的充实。

（二）

这一部分讨论了我 国金融领域中急需确立的理论和实际问题。这部分文章共九篇，可以分做两大部分：一部分是：在我国这样人口众多的发展中国家，怎样建立有利于弱势群体的金融制度；另一部分是：在我国这样的制度环境下，怎样发展农村经济，建设新农村。

在第一部分，作者率先提出了“扶贫金融”的概念，把“扶贫金融”定义为“弱势群体的融资”。在传统的观念中，“扶贫”是政府财政的功能之一，要把“扶贫”确立为金融的功能，需要确立它们的理论基础，回答为什么要金融扶贫。对此，在这一部分的《再论扶

贫金融》一文中,作者用了大量的篇幅从四个方面论述了扶贫金融的理论基础,即:要正视金融具有分配、再分配的功能;必须将闲置的货币收入转化为现实的货币收入;要进行风险补偿;要求权利与义务的制衡。在这个基础上,文章还着力论述了扶贫金融的制度安排和运作模式。此外,在这一部分中,作者以科学发展观为指导,论述我国金融事业怎样以人为本,怎样弥补现阶段存在的缺陷,提出了“培育金融资源,利用金融手段,扶助弱势群体,推动贫穷落后地区发展,让他们分享经济金融发展、改革开放的成果”的构想。农村金融制度的安排,一直是我国金融改革的“重头戏”,在这一部分中,作者除了提出“农村金融制度安排必须审时度势”外,还提出了“县域金融”这个概念。县域金融包括农村金融,但有别于农村金融。提出这一概念旨在讨论农村金融制度安排支持“三农”时,要有新的视角,要看到农村的变化,要有制度创新。文章提出,农村金融制度安排的指导思想之一是:“强化合作、弱化竞争”,这是作者深入调查后提出的构想,得出的结论。

在第二部分,作者引用了美国经济学家西奥多·舒尔茨(Theodore Schultz, 1902—1998)“如果我们懂得了农业,也就懂得了穷人的经济学”的名言,并结合中国实际对这一名言,进行了理解:指出舒尔茨理论的核心就是强调人自身的重要性,强调要提高人的素质和人口质量;指出传统农业与现代农业的差别主要是在农民能力的差别,提高农民的能力是发展农村经济的重要因素;指出要改变贫穷落后,就必须改变传统的农业生产方式,就要靠智力去增加资源的供给和加大技术投入。在这一部分中,作者紧密地结合我国农村现阶段的实际,对农村土地承包经营制进行了评论,对农村经济的建设和发展提出了导向性的意见。作者指出:农村土地实行家庭承包经营,实际上是把土地归还给农民,这种制度体现的是行政关系而非经济关系,这种制度的权利与义务缺乏双向约束力,

并正在发生变化;这种制度的产权悖论会使农业陷入“低水平陷阱”;土地制度的安排必须让土地流转,让土地发挥对农民的社会保障功能,让土地成为农民的财产。我国土地制度的安排在借鉴国外经验和总结既有模式的基础上“淡化所有、明晰产权、规范使用”,实行永包制或永佃制。作者这样立论和这样的主张与政府的现行政策有一定距离,也许不能被坚持传统思想观念的人接受,但作为一种学术思想、一种主张是允许讨论的。这种思想和主张的价值有待历史检验。在怎样建设和发展农村经济方面,作者提出:这些年来,在推动我国经济发展的谋略上,有一种思想倾向值得注意,即所谓增强城市竞争力,把城市做大做强,而把农村置于从属地位,甚至在“农村城市化”的口号下,把可发展的农村都变为城市,把农村居民变为城市居民。按这种思路走下去,可取得显赫一时的业绩,但非长效之计,会遗患后人。能不能做大做强,靠什么做大做强,做大做强为了什么?它的利弊得失,需要评析。这符合科学发展的要求与建立和谐社会的方向吗?我国“以经济建设为中心”,不能变成“以城市建设为中心”,不能把农村变成城市的“附属地”。这不符合社会经济发展、财富增长的客观规律和提高人们的生活质量的要求。基于这样的理念,这些年来我们一直关注“三农”问题。深感要解决好“三农”不仅要在实践上变革,更重要的是要解放思想。关于农村的建设和发展提出了:合理安排土地制度、科学制定城乡规划、着力实践规模经营和始终抓住粮食生产的理论和主张,从金融的视角考察,作者指出:一个地区金融业的发展主要取决于两个要素:一是资产的流动性;二是人们的金融意识。农村金融业如何发展,农村金融机构怎样展业,也要密切关注这两个要素,培育这两个要素,激活这两个要素,也就是说要充实和发展农村居民的资产,特别是流动性资产;要输入和提高农村居民的金融意识,特别是讲信用、谋发展。农村居民资产特别是流动性资

产活了,农村居民的金融意识增强了,农村金融业的发展就有经济基础和思想基础。基于这样的理念,作者提出,我国农村存在着金融抑制,这样的抑制除了麦金农和肖指出的:①在发展中国家,只有那些特殊条件的企业才能获得银行放款,而把小规模制造业、服务业等置之度外;②小规模制造业、服务业的融资,基本上靠高利贷维持;③在发展中国家,压低初级产品价格和劳动力价格,农业收益小于成本,缺少积累;④缺乏储蓄转化为投资的渠道,此外,在我看来,现阶段农村金融抑制还表现为,或主要表现为:农村的土地没有成为农民的资产,土地不能流通;农民除了农业收入和打工收入外,基本上没有资产性收入;农村家庭缺乏积累;也缺乏储蓄转化为投资的渠道。所以要消除农村金融抑制,解放农村金融,不能只是在调整机构上做文章,要使土地成为农民的资产;要使土地能流转,增强土地的流动性;要创造条件增加农民的资产性收入;要使农民有积累,并有条件把储蓄转化为投资。在增强农村金融发展的经济基础的同时,提高农村居民的金融意识,而这种提高必须靠输入、培育和示范。

(三)

这一部分讨论了现阶段金融领域中的热点问题,也是前沿问题。依据这一部分十二篇文章的内容,能够把它做如下概括:怎样认识金融风险、金融危机和金融安全;怎样看待当前的这场全球性的国际金融危机;怎样涉入其他领域和相关变量去看待金融危机。

对于第一个命题,作者不仅从理论上规范了金融风险、金融危机、金融安全这些相联系但又有区别的概念,而且联系国内外的实际,指出改革开放以来,对金融风险、金融危机的认识有一个过程。指出在我国,理论和实际工作者对金融风险、金融危机的认识可分为两个时期,在不同时期中对它们的认识有的侧重于宏观视角,有的侧重于微观视角。关于金融安全,作者强调指出:“三个主义”

(即金融自由主义、金融霸权主义和金融恐怖主义)的存在,对金融安全的影响。此外,作者指出:金融危机从而影响金融安全的首要因素是经济周期;当代金融风险从而引发金融危机的切入因素是金融创新;要关注当代金融风险来自什么领域;要考察防范金融风险为了谁的利益;要辩证地看待引进外资,引进国外战略投资者对金融风险和金融安全的影响。

对于第二个命题,作者在《美国收入分配的贫富差距与金融经济危机》一文中,不仅揭示了上个世纪90年代以来,美国收入分配两极分化加剧的状况,而且分析了这种状况存在的原因。特别是论述了收入分配差距的扩大怎样影响着经济的发展,推动着金融、经济危机的产生。文章揭示其影响和推动的途径为:它导致“精英集团”的产生;它导致储蓄与投资、储蓄与消费的失衡;它导致“流动性过剩”;它无助于扩大内需;它削弱政府干预;它排挤社会公众的民主精神。而“精英”们的行为,则为金融危机奠定了思想基础,安排了组织准备和打造了实现的途径。这样从社会政治、经济、法治的视角,去揭示发源于美国的这场全球性国际金融危机发生的根源,应当说这样的文献不多,它不仅具有针对性,而且具有一般意义,其一般意义在于:收入分配差距拉大是世界上许多国家(包括我国在内)存在的趋势,让这种趋势发展,就会临近金融、经济危机边缘。如何看待这场金融危机的影响,在这一部分的《金融危机的面对与金融制度变革》中,特别指出:这场危机的主要影响是资产缩水,信心下降。但这样的一般分析还不够。在这一部分的《金融危机的影响与面对》一文中,作者又提出:要从不同的领域、不同的阶层以及不同的时间、空间去关注,也比较独特,它体现着一般考察与特殊分析相结合,值得关注。在这一部分中还特别值得关注的是这场危机给金融制度的安排会带来什么影响。作者从金融机构会不会进一步国有化,公司治理结构会不会起变化,金融机构

的经营、盈利模式会不会改变,混业经营还可不可取,金融创新还搞不搞,金融监管怎么加强,怎样看待虚拟经济等七个方面,进行了论述,虽然是“一家之言”但也“独树一帜”,特别是文章强调:在危机影响还在深化的状况下,能不能增强信心要看变与不变;对金融制度安排的影响,要看到市场经济的选择,只要搞市场经济,金融创新是需要的,必须的,不可少的;虚拟经济的出现是社会的进步,是对现实的超越,要辩证地看待虚拟经济。这些观点不仅反映了作者的智慧,也体现了作者的理论勇气。

这场危机是全球性的国际金融危机,吸取这场危机的经验教训有不同的视角,但更要注意它的全球性和关联性:其一,既要注重金融安全,又要反对金融霸权,必须抑制美元泛滥;其二,必须缩小贫富差距,弱化利益集团及其相互博弈,实现群体之间的利益制衡;其三,金融创新应把握一定的度;其四,市场经济的美国模式不是唯一的,更不是最佳选择。这样的分析超过了微观视角,也超出了基于国家范围的宏观视角,是以全球的国际视角来看待这一问题。

对于第三个命题,在这一部分中,作者除了讨论特殊领域(如信托)风险的特殊性外,特别论述了“法与风险”的问题,指出:法律对投资者、债权人的权益保护得力,金融业就能发展;金融业的发展有利于化解金融风险;企业破产中的金融风险在于金融机构的债权处于什么地位;法律诉讼中的金融风险表现在诉讼的期限、证据和法官自由裁量权方面;增强人们的法制观念,能避免和减轻金融风险;行长的任期制会产生金融风险转嫁。作者对于这些问题的论述,旁征博引,有理有据,给人以实在、实际的感觉。在这一部分中,还值得关注的是“如何评价IMF的作用”,“防范危机,维护金融安全如何选择”,作者指出,看待这些问题,要考察“发展中国家依附于大的信用板块的局面能否改变”,“既要合作,又要反对霸

权”，也就是要密切关注世界金融格局的变化。《世界金融格局变化中永恒的主题》一文，虽然是在危机发生前写的，但现在读起来仍有针对性和现实意义。

（四）

这一部分联系着高校金融专业设置——课程建设——人才培养，讨论金融学科建设问题。它的内容可分做两大部分：一是金融学科建设何去何从；二是对三十年来金融、财政领域改革的回顾和评析。

对于第一个命题，在这一部分中，作者首先梳理了“现代金融理论研究的思路 and 范围”以及我国金融学科建设经历的三个阶段。因为在作者看来，学科建设需要讨论的问题是：存在的时间、空间有何变化；考察的对象范围有何拓展；知识要素和理论脉络有何创新；研究方法和方式有何前进。作者指出，结合我国实际来讨论金融学科建设，当前需要关注：①金融学科究竟属于经济学，还是管理学；②学科建设、专业设置与人才培养之间的关系；③金融学科能否成为一级学科；④当代国内外金融学科的推进和发展。对于第1个问题的回答，作者在评析了经济学与管理学的主要区别后，认为金融活动的技术性、实践性强，倾向于向管理学靠拢。对于第2个问题的回答，作者认为，学科建设要专业设置提供主干课支撑，专业设置要为人才培养定向和完备知识存量。对于第3个问题的回答，作者提出：金融学能否成为一级学科，一要看学科发展，二要看时代的需要，三要看有没有二级学科支撑，认为：当代金融活动具有相对的甚至绝对的独立性；科技的发展、社会的进步、财富的增加、收入差距拉大，人们的资产选择和安排，要做出新的解释，这种状况，拓展了金融学研究领域，提高了金融学的地位，而把金融学上升为一级学科则是社会学科体系的进步。对此，在这一部分中作者还列出了金融学二级学科可选择的项目。对于第4个问题的回答，作者提出：“金融学科建设要依据于金融业发展”；“金