

· 宁夏社会科学院文库 ·

主编/张进海



中国渐进改革中的金融控制

——基于金融史视角

| 杨旭◎著

China's financial control in its gradual reform
—based on financial history



经济科学出版社
Economic Science Press

中国渐进改革中的金融控制

——基于金融史视角

| 杨旭◎著

China's financial control in its gradual reform
—based on financial history



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

中国渐进改革中的金融控制：基于金融史视角/杨旭著.
—北京：经济科学出版社，2012.4

ISBN 978-7-5141-1638-0

I. ①中… II. ①杨… III. ①金融体制-经济体制改革-研究-中国 IV. ①F832.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 038155 号

责任编辑：周国强

责任校对：郑淑艳

技术编辑：邱 天

中国渐进改革中的金融控制

——基于金融史视角

杨 旭 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100142

编辑部电话：88191350 发行部电话：88191540

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

北京密兴印刷有限公司印装

720×980 16 开 23.75 印张 450000 字

2012 年 8 月第 1 版 2012 年 8 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5141-1638-0 定价：69.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

序一

古人说：“欲之大道，必先为史。”改革开放已经走过了34个年头，面对着转变发展方式和建立和谐社会的新形势、新任务，怎样避免所谓的“中等收入陷阱”和此起彼伏的世界多个国家发生的金融危机，使得我们有必要“回头看”，总结一下历史经验。而杨旭博士的这本研究中国金融控制的专著，就是试图从历史的视角来做这件事情，这很有价值，也非常及时。

改革开放30多年来，中国国民经济发生了翻天覆地的变化，不仅经济总量从1978年的3645.2亿元增加到2011年的47.2万亿元（均为当年价格），增长了将近129倍，产业结构、城市化和对外开放度得到迅速提升，而且基本建立起社会主义市场经济体制。与之相适应，中国进入了历史上金融深化、金融发展最快的时期，成为同期世界各国中金融发展最快的国家。

中国的金融为什么会发展这么快？我想主要得益于以下四个因素：一是中国经济持续32年的高速增长，使得经济总量、产业结构都发生了巨大变化；二是市场化改革，使得资源配置高度市场化，包括劳动力和服务都商品化了；三是以互联网为代表的信息革命，大大提高了信息交流的广度和速度，大大降低了交易和服务成本，并为政府、企业、个人利用金融提供了极大的便利；四是经济全球化的浪潮，使得中国的政府交往、企业经营、个人投资和消费跨出了国界，为金融发展提供了更大的空间。

在经济发展、制度转型、科技革命、全球化浪潮多种力量交织下，中国金融是怎样改革和发展起来的？政府究竟在其中起到了什么样的作用？以及它与中国发展道路有多大关系？这些都是杨旭博士关注和研究的问题。而这本专著，则是他从金融控制方面，从30多年来的历史视角（包括通过国际比较），来探索和回答这个问题。

众所周知，新中国的63年，是在中国共产党领导下和社会主义基本制度基础上实现经济和社会发展的，具有显著的政府主导发展的特点。1978年以来的

改革开放和经济发展，同样具有这个特点，尤其是关系国民经济命脉、经济安全、社会稳定的金融，更是国家高度控制管理的部门。金融改革始终是党和政府最审慎推进的领域，具有明显的渐进改革的特点。中国的金融改革是与中国经济的改革发展同步前行的，具有明显的阶段性特征。

1978~1991年为第一阶段。由于这个阶段经济体制改革的总体目标是通过引入市场机制和“放权让利”来推动经济发展，因此以农村改革成功、乡镇企业崛起和“三资”企业为标志的微观“搞活”，为金融深化和存贷业务发展提供了广阔的空间。这个阶段金融改革的目标，主要是改变“大一统”的银行体系，改变中央银行身兼二任的状况，重点是把刚成立的国家专业银行办成真正的银行，以支持经济的发展，国家对金融的调控，也主要是控制信贷规模，防止因银根松紧而加剧经济的波动。

1992~2001年为第二阶段。邓小平“南方谈话”和中共十四大确定了社会主义市场经济改革目标以后，大大加快了中国经济的市场化转型和新一轮经济高速增长。与此相适应，国家明确了改革的目标是建立统一开放、竞争有序、严格管理的金融市场体系。在1993年金融混乱和1997年亚洲金融危机的影响下，这个阶段金融改革的重心转到如何防范和化解金融风险方面。1997年11月召开的第一次全国金融工作会议提出，用三年左右的时间，大体建立与社会主义市场经济发展相适应的金融机构体系、金融市场体系和金融调控体系，增强防范和抵御金融风险的能力。这显示出与国有企业改革同步的特点。

2002~2012年为第三阶段。2001年年底中国经过长期谈判加入世界贸易组织，加快了中国市场化改革和对外开放的速度，这自然也包括金融业。在这个阶段，提高竞争力以应对激烈的国际国内竞争，在经济全球化和国内金融深化的条件下如何有效监管金融业和规制资金资本市场，尤其是在2008年世界金融危机爆发以后，保证金融服务实体经济，成为金融改革的重要目标。从2002年2月召开的第二次全国金融工作会议提出进一步完善中国金融结构体系、市场体系、监管体系和调控体系，进一步完善金融市场秩序，全面增强金融业竞争力；到2012年1月召开的全国金融工作会议提出坚持金融服务实体经济的要求，防止虚拟经济自我循环和过度膨胀。反映出随着中国越来越深入地融入世界经济和进入工业化后期，金融深化和金融规制互为表里，成为车之两轮，缺一不可。

贯穿于上述三个阶段的金融深化和改革，是时时刻刻都显示出政府的“有形之手”，无论是改革目标的确定、改革方案的制订，改革措施的施行，都是在政府的控制之下。而杨旭博士这本专著正是去深入剖析这种发展和改革中的控制行为，探讨中国金融改革和发展的特点得失并提出自己的思考建议。我觉得这个研究角度非常巧妙，直接抓住了主要矛盾和问题关键，不仅使得本书的分析框架

实现了历史与逻辑的一致，加深对中国发展道路的理解；而且切中国情和时弊，使得对策和改革建议直奔要害。

中国作为一个人口多、底子薄和经济发展不平衡的社会主义大国，怎样在走向中等发达国家和共同富裕的道路上持续稳步前进，就金融来说，其地位至为重要。世界上许多发达国家的历史和近期发生的金融危机都证明，金融深化、金融发展既可能促进经济和社会发展，也可能成为金融危机的导火索。在经济全球化的背景下，很容易损害国家利益、危及国家经济安全。金融领域出现的许多问题，有的是“市场失灵”，有的是“政府失灵”，有的是“兼而有之”。因此，特殊历史背景下、特定历史阶段的金融控制管理是必要的。但是，政府对金融的控制又是应该有边界、有力度的，并不是越强越好，管得越多越好。关键是把握好“度”，“世易时移，变法宜矣”。

“过犹不及”和“因时制宜”这两句古话依然有效，怎样做到？这就是杨旭博士专著探索的主要内容，该书从改革开放以来中国金融控制的历史演变、金融控制体系、金融控制作用、中俄金融控制比较、金融控制的边界、金融控制的调整建议等六个部分，比较深入地分析了这个问题，并提出了自己的观点和建议，其中不乏思想火花和创新亮点。

杨旭具备政治经济学、经济史、国民经济学多学科背景，攻读博士学位以来，尤其关注现实经济和金融问题研究，可谓“经世致用”、“孜孜以求”，这本专著也是这个过程的结晶。我对金融学研究不多，但对新中国经济史很感兴趣，读此书也感到收获颇多，故不揣浅陋，为其作序。

中国社会科学院当代中国研究所副所长
中国经济史学会副会长兼现代经济史分会会长

武力

2012年7月

序二

“十二五”规划纲要提出，全面推动金融改革、开放和发展，构建组织多元、服务高效、监管审慎、风险可控的金融体系，不断增强金融市场功能，更好地为加快转变经济发展方式服务。总结中国渐进式金融改革的经验，对探索中国金融改革发展新战略具有重要意义。研究中国渐进改革中的金融控制有助于把握新时期中国金融改革的发展方向。

尽管国内有一些研究人员曾从不同角度、不同层面探讨中国金融控制问题，但杨旭同志的《中国渐进改革中的金融控制——基于金融史视角》从金融史的视角对中国渐进改革中的金融控制问题进行了全面、系统、深入的研究，是国内第一本探讨金融控制的学术专著。该著作内容新颖且属于学科前沿，研究具有开拓性，具有重要的理论意义和实践价值。

《中国渐进改革中的金融控制——基于金融史视角》梳理了相关研究，文献综述较为全面，对国内外学术理论动态有较好的把握。作者从金融史视角考察中国渐进改革中的金融控制，构建了拓展的国家效用函数并在此基础上建立了新的分析框架；该著作准确把握中国金融控制的客观性、历史性和必然性；对金融控制的历史性考察分析是准确的、全面的，对中国金融市场化与金融控制关系的分析是符合实际的。

该著作实证分析和规范分析运用得当，论证充分，逻辑严密，写作规范，结构清晰。作者在一系列问题上提出了自己的观点，不少观点属于创新见解。用拓展的国家效用函数总结归纳中国金融控制体系，并以此为依据对中国金融控制进行阶段划分，为研究中国金融控制问题提供了一个新的分析框架，弥补了国内这方面研究的不足；作者将中国金融控制的经验与俄罗斯等转轨国家金融失控以及赶超国家金融体制进行对比，从国际比较的角度论证分析中国金融控制的有益实践。作者在分析论证的基础上提出了不少有价值的结论和政策建议，如重塑有效动员配置资金的财政—金融—市场手段，建立正常的“政银企”关系，避免地

方干预金融，全面推进配套改革，避免不均衡的市场化改革导致金融失控，提高金融对外开放的质量和水平等。这些结论和政策建议对中国渐进改革中的金融控制的调整具有重要的参考价值，对新时期中国金融改革发展具有借鉴意义。

特别值得一提的是，该著作搜集资料丰富，文字表达准确流畅，可读性强。既有党和国家领导人的报告、讲话、答记者问等大视角的权威文献，又有人物写真、会议实录等财经媒体小视角的解读描绘；既有金融主管部门负责人的回忆、思考，又有经济学家、金融专家的学理分析研究；既有十多年前世界银行、国际货币基金组织等国际机构的研究报告，又有英国《金融时报》、美国《外交政策》《华尔街日报》等国际权威刊物的最新评论；既有中国金融控制的经验总结，又有俄罗斯等转轨国家和日韩等赶超国家的教训思考。这也在一定程度上显示出作者宽广的视野、扎实的政治经济学理论基础。从整体上来看，这部著作的显著特点是：理论上深度、观点上有创见、实践上有参考价值。

当然，瑕不掩瑜，系统研究长达 30 多年的金融控制问题时间跨度大、要求高，作为第一本研究金融控制的学术专著，广度、深度方面都有可改进之处。例如，该著作主要着眼于金融史视角进行探索研究，量化分析稍显薄弱，对证券期货基金金融衍生品等分析有待增加；对进一步深化利率市场化和汇率形成机制改革的分析论证还应加强。此外，若能补充目前仍在全球肆虐的国际金融危机与金融失控的资料，该著作将更富有针对性。

衷心祝愿杨旭同志再接再厉，继续关注中国金融改革和发展，有更多更好的研究成果问世！

国际金融论坛（IFF）副秘书长
国际金融论坛（IFF）研究院常务副院长



2012 年 7 月

前言

中国金融改革正确处理改革、发展、稳定三者关系，把金融改革力度、发展速度和经济社会可承受的程度统一起来，在保持金融稳定安全运行中推进金融改革发展，通过深化改革，提高发展水平，增强金融业的竞争能力和抗风险能力，实现金融持续健康安全发展。中国金融改革走出了一条特殊的道路，核心是坚持金融控制。在改革过程中，国家建立金融控制体系，通过对金融组织体系、金融市场、金融对外开放的控制及对金融参数——利率的干预管理，使得居民部门储蓄大多进入国家控制下的金融体系，确保国家财政能力衰弱的情况下，中央政府仍保持对经济的干预调节引导，推动改革发展战略目标的实现，为国有经济的改革调整赢得时间空间，促进体制平稳转轨，有效管理金融市场化中的风险，平稳推进金融改革发展，确保金融改革始终坚持渐进原则，有力支持实体经济发展。

国家通过对国有银行和非银行金融机构在组织体系、经营业务和人事安排等方面的广泛干预，确保对金融组织体系的控制。一方面既为国有经济提供支撑，为转型时期产业政策提供金融手段；另一方面也使得国有银行改革有序推进，避免了转型国家金融改革措施不配套、金融开放超前等问题。国家对民营银行、外资银行的市场准入限制以及对金融市场融资的严格控制使得国有银行在金融体系中处于主导、支配地位。转型时期的国有银行体系拥有国家信誉担保，凭借广泛的网点资源和政策优势获取大量资金，在整个社会经济体系中发挥主导作用。同时，金融市场化程度进展有限，金融资产规模、种类、价格都受到控制。国家对利率的干预降低了动员社会资金的成本，增强国有金融的优势地位。在低价动员资金的基础上，国家对国有银行实施严格的信贷控制。为确保国家经济社会发展战略得到实施，在金融体制改革的前 20 年时间里，每家国有银行都承担了一定的政策性贷款，不同程度地为政府支持的重点产业、重点企业、重点项目和社会福利项目直接提供贷款。信贷规模控制要求银行根据经济社会发展计划、产业政策、区域政策要求，结合自身的资金运营状况进行信贷投放，不能超过中央银行

规定的信贷配额，确保银行资金投放满足政府调控经济的需要。国家为加强信贷资金管理而建立商业银行存款准备金制度，减少银行自主投放的资金，强化对国有银行的经营控制。在控制风险的前提下，国家对股票市场、债券市场实施严格管理，限制金融市场的自由发展，通过证券市场获取社会资金，确保股票市场和债券市场的发展服从和服务于国家改革发展的大局。为防止证券市场的过快发展引起银行储蓄资金的分流，影响金融稳定，国家控制金融市场和其他资产市场的发展，限制居民将国内金融金融资产转化为国外金融资产、非正式部门的金融资产以及黄金、房地产等资产，避免大规模资产替代引起的资金流失、金融失衡。国家对股票市场和债券市场的发展采取“控制、限制、利用”政策，对股票市场上市额度、发行价格、交易管理等都进行干预控制，强化金融市场为国家筹集资金、分担改革成本的功能。同时，国家渐进推进金融开放，按照外债——外商直接投资——证券投资——对外投资顺序展开资本项目开放，增加资金流入，减少资本流出，逐步放宽资本管制和金融开放。盯住美元的固定汇率制和资本管制，减少了金融信息生产、资本配置能力不足和汇率风险问题，确保政府主导型金融体制有效运行。

渐进转轨中，在金融控制形成的政府主导型金融体制下，逐步发育的市场化金融体制对以国有企业为主体的投资者提供充分信贷支持并形成一定的信贷约束，确保信贷投放和信用扩张，加速企业投资，推动经济增长，同时有效控制通货膨胀，降低金融风险，避免金融危机。中国的金融控制保证金融改革以渐进的方式平稳推进，避免了激进改革的种种问题，确保金融改革与整个经济体制改革相协调。从组织体系看，中国经历了由中央银行和商业银行混合的大一统银行制度到几家银行垄断竞争制度再到多家银行相对充分竞争的银行制度演变，银行体系的培育完善平稳推进，避免市场准入门槛过低、开放过快带来的竞争破产以及对实体经济支持不够等问题。从信贷管理制度看，中国经历了由政府指令性信贷管理到充分指导性信贷管理再到市场主导的演变，一方面照顾到国有部门的资金需求；另一方面，逐步适应经济市场化的要求。国有银行也经历了财政“出纳”到政策性业务与商业业务混合的国家专业银行再到国有商业银行的变迁。20世纪80年代到90年代中期，中国金融体制改革的主要目的是进行融资，为经济发展提供资金支持，保障资金供给；90年代中后期注意防范和化解金融风险，防止金融危机，保障金融安全，在此基础上开始强调提高金融体系效率；进入21世纪以来特别是中国加入世界贸易组织后，金融体制改革更加注意提高金融竞争力，发展金融业，强调金融机构为经济社会发展提供更多优质金融服务。

中国渐进改革中的金融控制使得国家能够根据实际情况对金融体系进行干预调节引导，在金融控制与市场化之间寻求平衡，协调政府控制与市场化的动态均

衡，推进国家控制下的金融改革。在改革过程中，中央政府一直主导金融体制改革，其他力量则以辅助角色出现，国家始终管控金融改革中的风险，实现有管理、有控制的金融改革。中国金融控制在深化体制改革、支持经济发展、防范和化解金融风险以及促进对外开放中发挥了重要作用。对比俄罗斯等其他国家激进金融改革，若中国放弃金融控制的话，过早的不成熟不配套的市场化很可能导致金融失控。但随着社会主义市场经济体制的不断完善，金融控制存在越来越明显的资源配置效率低下、非正规金融发展等问题，金融控制运行的基础也发生改变。劳动力无限供给下的投资推动经济增长模式逐步调整，开放经济的深入发展使得资本管制越来越难，非公有经济的发展壮大构成强大的外部冲击，提高金融业竞争能力形成迫切压力，转变经济发展方式客观上也要求调整金融控制。中国应加快推进金融市场化改革、提高金融竞争力。中国金融控制调整的实质是重塑有效动员配置资金的财政—金融—市场手段。国家在健全财税体系、消除金融控制诱因的同时，继续深化国有商业银行改革，调整资本市场结构和功能，同时加快推进利率市场化、健全金融组织体系、完善金融监管等配套制度改革，建立适应市场经济发展的更加完善的市场化金融体制。

作者

目 录

第 1 章 导论	(1)
1.1 研究由来、研究意义、研究方法和结构安排	(1)
1.1.1 研究由来	(1)
1.1.2 研究意义	(5)
1.1.3 研究方法	(7)
1.1.4 结构安排	(8)
1.2 文献综述	(9)
第 2 章 中国渐进改革中的金融控制演变	(20)
2.1 金融控制相关概念分析	(20)
2.1.1 金融管制简述	(20)
2.1.2 金融抑制简述	(21)
2.1.3 金融约束简述	(23)
2.1.4 金融控制相关概念比较	(24)
2.2 转轨改革中的金融控制	(26)
2.2.1 转轨改革中的金融控制	(26)
2.2.2 中国渐进改革中的金融控制	(28)
2.3 中国金融控制的国家效用函数	(33)
2.3.1 金融制度变迁中的国家效用函数	(33)
2.3.2 中国金融制度变迁的简单国家效用函数	(35)
2.3.3 金融控制视野下的拓展国家效用函数	(36)
2.4 中国渐进改革中的金融控制阶段划分	(41)

2.4.1	1978~1984年,打破“大一统”的金融控制,初步建立金融组织体系阶段·····	(42)
2.4.2	1985~1993年,加强金融宏观调控有效性建设阶段·····	(46)
2.4.3	1994~1997年,国有独资银行启动商业化改革阶段·····	(50)
2.4.4	1998~2002年,防范金融风险、维护金融安全、实质性推动国有银行商业化改革阶段·····	(54)
2.4.5	2003年至今,着眼于审慎监管,坚决加快推进金融市场化阶段·····	(57)

第3章 中国渐进改革中的金融控制体系····· (63)

3.1	对金融组织控制之一——对金融组织体系的控制·····	(63)
3.1.1	国家对金融组织体系的控制·····	(63)
3.1.2	对国家控制金融组织体系的评价·····	(68)
3.2	对金融组织控制之二——对国有银行信贷的强有力控制·····	(75)
3.2.1	国有银行主导信贷投放·····	(75)
3.2.2	对国家干预货币信贷的评价·····	(81)
3.3	对金融市场的控制·····	(85)
3.3.1	国家对股票市场的控制·····	(87)
3.3.2	国家对债券市场的控制·····	(99)
3.3.3	对国家控制金融市场的评价·····	(106)
3.4	对金融对外开放的控制·····	(112)
3.4.1	对外资金融机构的准入控制·····	(112)
3.4.2	对国际资本流动和外汇的管制·····	(116)
3.4.3	对国家控制金融对外开放的评价·····	(118)
3.5	对金融参数——利率的干预、管理·····	(123)
3.5.1	国家对存贷款利率的干预·····	(123)
3.5.2	国家金融控制下的低利率资金供给·····	(129)
3.5.3	对国家干预、管理利率的评价·····	(134)
3.6	中国金融控制体系总结·····	(139)

第4章 中国渐进改革中的金融控制的作用····· (147)

4.1	有利于促进国有经济的渐进调整·····	(147)
4.1.1	私有化不是国有企业改革初期迅速有效的道路·····	(147)

4.1.2 国有银行对国有企业的资金支持	(154)
4.1.3 国家对国有企业的金融补贴	(156)
4.2 有利于促进体制平稳转轨	(160)
4.2.1 国有银行对重点产业、企业、项目的信贷倾斜	(166)
4.2.2 国有银行履行“特殊”职能	(172)
4.3 有利于管理金融市场化中的风险	(179)
4.3.1 转轨国家微观视角下的金融市场化风险	(179)
4.3.2 转轨国家金融市场化简评	(183)
4.3.3 中国渐进改革中的金融市场化简评	(186)
4.4 中国渐进改革中的金融控制副作用	(190)
4.4.1 对国有企业的资金供给逐步造成资金低效配置	(190)
4.4.2 中国资本市场没有有效发挥配置资本作用	(194)
4.4.3 中小企业融资缺乏金融体系支撑	(196)
 第5章 中国、俄罗斯金融控制的比较	 (200)
5.1 俄罗斯改革中的金融失控	(200)
5.1.1 宽松的市场准入增加银行体系不稳定性	(200)
5.1.2 偏重国债市场的证券市场增加金融市场风险性	(204)
5.1.3 过快的金融开放增加金融体系脆弱性	(206)
5.1.4 俄罗斯金融失控导致改革受阻	(210)
5.1.5 俄罗斯的金融失控是如何引致金融危机的	(215)
5.2 中国金融控制的经验教训	(217)
5.2.1 中国金融控制的意义	(217)
5.2.2 中国金融超前市场化的风险	(223)
5.3 中国国有商业银行改革之反思：如何避免不均衡的 市场化改革陷阱	 (230)
5.3.1 国家干预与国有银行商业化经营的矛盾	(230)
5.3.2 国有商业银行上市并未完全消除国家干预	(232)
5.3.3 转型时期中国政府干预金融的根源	(233)
5.3.4 国有商业银行改革如何走出“金融市场化悖论”困境	(236)
5.4 中国金融控制与俄罗斯金融失控的对比	(239)

第6章 中国金融控制的边界分析	(244)
6.1 东亚赶超型金融体制的发展与改革对中国的启示	(245)
6.1.1 东亚赶超国家金融体制的形成和发展	(245)
6.1.2 对东亚赶超型国家金融体制的评价	(248)
6.2 中国金融控制副作用的集中体现：新时期影子银行的不断发展	(251)
6.2.1 中国影子银行的产生	(251)
6.2.2 中国影子银行的类型	(253)
6.2.3 中国影子银行影响	(256)
6.2.4 中国影子银行的风险	(259)
6.2.5 对中国影子银行的评价	(261)
6.3 金融控制运行机制所需要的条件逐步改变	(264)
6.3.1 劳动力富足供给下的投资推动经济增长模式逐步改变	(264)
6.3.2 开放型经济的深入发展使得与金融控制配套的资本管制受到挑战	(268)
6.4 非公有经济的发展和提高金融业对外开放竞争力是调整金融控制的外在压力	(272)
6.4.1 非公有经济的发展对金融控制形成外部冲击	(272)
6.4.2 提高金融业对外开放竞争力是调整金融控制的外在压力	(278)
6.5 调整中国金融控制是转变经济发展方式的内在要求	(282)
6.6 财政实力增强和国有企业发展为调整金融控制提供可能	(285)
第7章 中国金融控制的调整建议	(294)
7.1 建设公共服务型政府是推动金融控制向金融市场化转变的重要切入点	(294)
7.2 调整金融控制的实质：重塑有效动员配置资金的财政—金融市场手段	(303)
7.2.1 建立“稳固、强大、平衡”的财政体系消除金融控制的诱因	(303)
7.2.2 继续深化国有商业银行改革	(307)
7.2.3 从战略高度将资本市场打造成国民经济的“助推器”	(310)
7.3 调整金融控制的内容：迅速平稳推进金融市场化改革	(315)
7.3.1 加快推进利率市场化	(316)
7.3.2 健全金融组织体系和市场体系	(317)

7.3.3 为中小企业融资建立金融支撑体系	(321)
7.3.4 建立有效的金融监管制度	(323)
7.3.5 完善金融生态环境	(326)
 第8章 基于金融控制视角的中国金融改革回顾与展望	 (328)
8.1 从金融控制视角回顾中国金融改革	(328)
8.2 从金融控制视角展望中国金融改革	(338)
 参考文献	 (349)
后记	(358)

| 第1章 |

导 论

1.1 研究由来、研究意义、研究方法和结构安排

1.1.1 研究由来

改革开放的总设计师邓小平在1988年9月12日全国物价和工资改革会议上曾指出：“中央要有权威。改革要成功，就必须有领导有秩序地进行。没有这一条，就是乱哄哄，各行其是，怎么行呢？党中央、国务院没有权威，局势就控制不住。要创造良好的环境，使改革能够顺利进行。我们要定一个方针，就是要在中央统一领导下深化改革。”^①

温家宝总理在2007年1月19日召开的全国金融工作会议上总结中国金融改革经验时指出：“要正确处理金融改革发展稳定三者关系，坚持把金融改革力度、发展速度和经济社会可承受的程度统一起来，在保持金融稳定安全运行中推进金融改革发展，通过深化改革、提高发展水平，增强金融业的竞争能力和抗风险能力，实现金融持续健康安全发展。”^② 转型时期政府谨慎推进金融改革有深刻的背景原因，“中国进行制度创新和变迁，要在保证社会稳定条件下进行。社会稳定条件是每一项政策或制度安排都面临的问题，也就成为政策制定的另一个目标。在经济转轨中，制度创新或变迁，将同时达到两个目标，而不是交易成本最低一个目标。”^③

① 《中央要有权威》，《邓小平文选》第三卷，人民出版社1993年版，第277～278页。

② 温家宝：《全面深化金融改革，促进金融业持续健康安全发展》，《求是》，2007年第5期。

③ 李晓西：《时代变迁中的求索与呐喊——改革开放30年回顾思考》，北京师范大学出版集团2010年版，第632～633页。