

中国政治金融论



肖艳旻 金哲 编著



CHINA'S POLITICAL FINANCE THEORY

 群言出版社
Qunyan Press

中国政治金融论



肖艳旻 金哲 编著



CHINA'S POLITICAL FINANCE THEORY

 群言出版社
Qunyan Press

图书在版编目(CIP)数据

中国政治金融论/肖艳旻,金哲编著. —北京:

群言出版社,2013.4

ISBN 978-7-80256-429-9

I. ①中… II. ①肖… ②金… III. ①政治经济学—
研究—中国 IV. ①F0

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 046331 号

出 版 人	范 芳
责任编辑	孙平平
装帧设计	群言艺术设计中心
出版发行	群言出版社(Qunyan Press)
地 址	北京东城区东厂胡同北巷 1 号
邮政编码	100006
网 站	www.qypublish.com
电子信箱	qunyancbs@126.com
总 编 办	010-65265404 65138815
编 辑 部	010-65276609 65262436
发 行 部	010-65263345 65220236
经 销	全国新华书店
读者服务	010-65220236 65265404 65263345
法律顾问	北京市国联律师事务所
印 刷	北京画中画印刷有限公司
版 次	2013 年 5 月第 1 版 2013 年 5 月第 1 次印刷
开 本	787×1092mm 1/16
印 张	17.75
字 数	255 千字
书 号	ISBN 978-7-80256-429-9
定 价	38.00 元

 [版权所有,侵权必究]

导 论

伴随着中国经济的快速增长，中国在世界上的影响力也日益增加。虽然就“中国模式”这一概念仍存争议，但是毋庸置疑的是中国在短短的改革开放三十年左右的时间里实现了赶超型经济发展，取得了令世人侧目的成就。中国自身经济实力的增强，以及经济的国际化进程，使得中国通过贸易往来、国际资本和金融市场等方式对世界经济的影响力越来越大。从2008年延至现在的全球金融危机表明，目前流行的西方主流经济学在面对经济危机的冲击时，并不能有效帮助各个国家脱离经济衰退的泥淖。面对着经济发展的新形势，在指导本国的经济发展时，生搬硬套西方主流经济学理论已经显得不合时宜。中国金融要做大做强，支持中国经济社会协调和可持续发展，需要符合中国国情的科学的金融理论奠基，并不断地、与时俱进地指导中国广泛的金融改革实践。

1994年，中国推行了金融体制改革，进行了国有银行的商业化改革，实现了政策性金融与商业性金融的分离，建立了国家开发银行、中国进出口银行与中国农业发展银行三家政策性银行。三大政策性银行的成立标志着我国金融体制改革的深化，也标志着政府对经济进行调控的方式的丰富。从最初的古典政治经济学的市场原教旨主义，到现在的新政治经济学，政府在经济发展中所扮演的角色发生了很大变化。从放任市场“无形之手”对资源的配置，到政府“有形之手”的宏观调节与管理，政府在经济发展过程中，对市场的干预与管理越来越受到人们的



重视。在这样的背景下，我们提出政治金融的概念，对于政府通过金融调节、干预经济提供理论支撑，同时可以更好地理解政府与市场通过金融相互作用的关系。

虽然金融学作为一门独立学科产生的历史不长，金融与经济发展之间的关系也尚存争议，但是有关金融对经济的促进作用的观点实际上自古已有之。为了更好地管理宏观经济，政府通过金融手段对市场经济的介入与干预也早已成为必需，这一点自从20世纪30年代的大萧条以来已经成为各个国家的共识。因此，本书提出的政治金融可以理解为政府通过金融对经济发展的调节与管理。具体来说，是在社会主义市场经济前提下，以商业银行为主体的基础之上，政府通过政策性金融、开发性金融等手段，解决市场经济所存在的垄断、外部性、公共产品与信息不对称等市场失灵问题，通过引导资金的流动方向，调节社会资源的合理配置，配合国家宏观经济政策的贯彻执行，以推动经济的更好更快发展。而关于政治金融的具体定义，顾名思义政治金融是政府通过金融手段对经济的参与，所关注的关键点在于政府与市场通过金融相联结的良性互动关系。具体的研究对象主要是政府通过政策性金融与开发性金融对经济发展过程中的资源配置进行调节，以弥补商业性金融在“逐利性”驱动下所存在的资源配置效率问题，以更好地引导经济的发展。在研究内容上，政治金融涉及政府通过金融手段参与经济的理论依据、参与方式、程度以及效果等内容的研究。在研究方法上，通过不同国家在其经济发展的不同阶段政府以金融方式参与和调控经济的比较研究，以及纵向上对政治金融发展的历史沿革的分析，对于政策性金融、开发性金融等金融机构如何培育市场，以及在国家市场经济体制的建设过程中所起到的重要作用进行分析和研究，以期政府通过金融手段参与和调控经济提供一定的理论与经验参考，为充实政治金融的理论研究抛砖引玉。

本书运用大量的理论和实例，力图把政治金融的概念说透。本书分为三篇：第一篇是政治金融理论的提出，给出政治金融的定义和理论基础，并从哲学角度和现实意义方面进行探讨；第二篇是政治金融的主要

模式与中国特色，以美国、日本、世界银行、亚洲开发银行的金融模式特点引出中国特色的政治金融模式，并展开对中国政治金融体制的存在基础的思考；第三篇是政府和金融市场互动案例，从区域金融和行业金融两个层面，用实例来证明中国经济发展中政治与金融所产生的良性互动。

肖艳旻（北京两岸金融研究院院长）

2012 年 12 月 10 日

目 录

第一篇 政治金融理论的提出

第一章 政治金融的提出	3
一、西方经济学关于政府与市场关系的辩论	3
二、西方“政治经济学”定义的提出与发展	6
三、金融对于经济增长的作用	10
四、政治金融的定义	13
五、政治金融提出的现实意义	17
第二章 政治金融的哲学思考与现实意义	20
一、政治金融的哲学思考	20
二、政治金融提出的现实背景	26
第三章 政治金融的理论基础	31
一、政府干预经济与金融运行的理论基础	31
二、政治金融的理论基础	33
三、政治金融在弥补市场与政府失灵中的作用	37
四、中国改革开放成功的原因	40



五、政治金融的积极意义	41
第四章 政治金融的相关研究与理论实践	44
一、国内外对于政治金融相关理论的研究	44
二、国内外政治金融的实践与发展	50
三、中国金融体系组织结构	54
四、中国政治金融的实践	57
第五章 中国政治金融运行机理	64
一、中国政治金融对经济发展的传导机制	64
二、政府与市场在政治金融运行中的关系	75
三、中国政治金融运行机理的现存问题	89
 第二篇 政治金融的主要模式与中国特色	
第六章 美国和日本政治金融体系的构成与运行特征	103
一、美国政治金融体系的构成及特征	105
二、日本的政治金融体系与特征	125
第七章 世界银行与亚洲开发银行的政治金融实践	139
一、世界银行的政治金融实践	140
二、亚洲开发银行的政治金融实践	150
第八章 中国政治金融实践：特征与模式	164
一、中国政治金融的主要机构与业务分工	165
二、中国政治金融体制运行过程中的几大特征	185
三、中国政治金融体制的存在基础及其发展	194

第三篇 政府与金融市场互动案例

第九章 环渤海经济区发展与区域金融·····	214
一、环渤海经济区概况·····	214
二、区域金融支持环渤海地区经济发展·····	217
三、综合案例——滨海新区金融综合配套改革创新·····	227
四、环渤海经济区区域金融发展展望·····	230
第十章 北部湾经济区发展与区域金融·····	232
一、北部湾经济区概况·····	232
二、北部湾经济区发展中区域金融的支持·····	235
三、北部湾经济区区域金融综合案例 ——北部湾港口建设·····	245
四、北部湾经济区发展展望·····	247
第十一章 海西经济区发展与区域金融·····	249
一、海西经济区概况·····	249
二、区域政策对区域金融体系的支持·····	252
三、海西经济区区域金融目前存在的 一些问题以及展望·····	265
参考文献·····	267
后 记·····	273

第一篇 政治金融理论的提出

政治学先于经济学而产生，古代王朝的更迭为政治研究提供了充足的素材，希腊城邦的民主制和政体的更迭促进了政治学的产生，而在那时经济学尚未出现。

先于经济学出现的“政治经济学”概念的提出始于17世纪初，是希腊语中的“poniz”与经济组成的复合词，当时的政治经济学还只局限于对流通领域中个别经济现象的研究。

政治金融可以理解为政府通过金融对经济发展的调节与管理，顾名思义就是政府通过金融手段对经济的参与，所关注的关键点在于政府与市场通过金融相联结的良性互动关系。

第一章 政治金融的提出

中国经济自 1978 年改革开放后，经历了三十多年的高速发展，走出了一条中国特色社会主义发展道路。随着国家经济体制由计划经济体制向市场经济体制的转变，中国的金融体制也逐渐演化。作为经济发展赶超型国家，为了在较短的时间内完成欧美发达资本主义国家将近百年的发展历程，政府需要正确把握和指引宏观经济发展方向，充分发挥其对经济的宏观调控作用，弥补市场配置资源的不足之处，扶持国家重点产业的发展，合理制定与实施财政政策、货币政策与产业政策等。

西方经济学关于政府与市场之间的关系一直争论不休，从亚当·斯密提出“看不见的手”的自由放任主义，到提倡政府对宏观经济进行主动干预的凯恩斯主义，再到现在的新政治经济学，对于政府在经济发展过程中所应该扮演的角色，一直没有达成共识。但是，政府对市场的干预与管理越来越受到人们的重视。

一、西方经济学关于政府与市场关系的辩论

关于国家与市场的关系即国家干预与自由市场之间关系的讨论是经济学中一个永恒话题，最早可以追溯到资本主义生产关系萌芽阶段所出现的资产阶级最初的经济学说——“重商主义”理论。“重商主义”的主要含义是：重商主义者认为贵金属（货币）是衡量财富的唯一标准，



一国积累的金银越多，这个国家就更为富强。一切经济活动的目的就是为了获取金银，而除了开采金银矿以外，对外贸易是金银流入的主要来源。因此，重商主义者主张政府应该干预经济活动，禁止金银的输出，鼓励、增加金银的输入。为了增加本国金融的输入，政府应该努力鼓励出口，不主张甚至限制商品（尤其是奢侈品）的进口，以此来增加金银的净流入。具体措施则是由政府对农业、商业和制造业进行管制，发展对外贸易垄断，通过高关税率及其它贸易限制来保护国内市场，并利用殖民地为母国的制造业提供原料和市场等。

在“重商主义”之后出现了古典政治经济学，即以亚当·斯密发表《国富论》为标志，同时也标志着现代经济学的产生。亚当·斯密认为，市场不需要政府进行干预，当每个人都试图应用他的资本来使其生产品得到最大的价值时，他们共同的行为可以实现社会福利的最大化目标。一般来说，每个人并不试图增进公共福利，他也不清楚增进的公共福利有多少，他所追求的仅仅是他个人利益的最大化，而当他这样做的时候，存在着一双“看不见的手”引导着他去达到另一个公共目标，而这个目标并不是他所刻意追求的目标。“看不见的手”理论认为虽然每个人都只追逐他个人的利益，但是他的活动常常可以促进社会利益的增加，实现社会福利的最大化，其效果比他真正试图促进社会效益时所取得的效果甚至更好。因此，亚当·斯密主张政府只需充当经济“守夜人”的角色即可，政府对经济干预越少越好。在19世纪，这种观点被称为“放任自由”（laissez-faire），之后人们又为它取了一个更现代化的名字“市场原教旨主义”（market fundamental），认为市场会最终趋于平衡，而允许市场参与者追寻自身利益的最大化，并且认为他们的行为将最终有利于共同利益的增加。市场原教旨主义在1980年前后大行其道，其时正值罗纳德·里根被选为美国总统，而在此之前不久玛格丽特·撒切尔当选为英国首相。他们的经济目标是取消管制与其他形式的政府干预，以及提高国内和国际资本的自由流动程度。

然而，真正深入地研究国家干预经济的作用的则是在20世纪30年代经济危机之后出现的凯恩斯的经济干预主义。凯恩斯生活在由自由放

任私人企业制度逐渐过渡向私人垄断时期的英国。当历史进入 20 世纪以后，作为自由放任的私人企业制度典范的英国，开始染上今天人们所谓的“英国病”^①。第一次世界大战是英国国运的转折点，由于在第一次世界大战中，政府的开支剧增，因此英国被迫中止实行多年的金本位制。在摆脱金本位制的锁链之后，英国迅速出现了通货膨胀，在一战结束后，英国开始从殖民帝国、世界工厂的峰顶渐渐地开始衰退了下来。凯恩斯主义主要是建立在凯恩斯的著作《就业、利息和货币通论》中的思想基础之上的经济理论，该主义认为对商品总需求的减少是导致经济衰退的主要原因，因此主张国家应该采用扩张性的经济政策（如扩大政府开支、利用财政赤字等来刺激经济、维持繁荣），通过增加需求来拉动供给，以此来促进经济的增长。凯恩斯经济理论的主要结论是在经济中并不存在着生产和就业向着充分就业状态发展的内生机制。这与新古典主义经济学中所谓的“萨伊定律”是相悖的，“萨伊定律”认为价格和利息率的自动调整会趋向于创造充分就业。总之，凯恩斯不仅从理论上修正了占据统治地位一百多年的以斯密“自由市场”为中心的自由主义学说，而且在实际上也挽救了资本主义经济，对于各个资本国家迅速从经济衰退的泥淖中摆脱出来起到了积极有效的指导作用。

随着资本主义经济和西方市场经济理论的发展，许多经济学家开始对政府的作用进行综合性的研究，关于政府干预的市场经济理论也在不断地成熟。整体上来说，“政府干预”理论认为政府干预经济的原因在于市场本身存在失灵。因此，在一定程度上讲，市场失灵现象基本上界定了政府干预经济活动的范围。斯蒂格利茨为政府干预经济理论提出了一个“非分散化基本定理”，简单地说，“非分散化基本定理”就是认为如果市场没有政府的干预，就不能实现资源的有效配置。他同时也指出，不要高估政府直接调控的效果，也不要低估政府间接调控的效果。

^① 所谓的“英国病”，是指在二战结束后，英国经济出现的滞胀状态，而且这种状态持续了近三十年，被一些经济学家戏称为“英国病”。



二、西方“政治经济学”定义的提出与发展

通常在衡量一个理论的构建成功与否时取决于两个标准：一是逻辑内部是否自洽；二是与现实是否一致。本书意在提出“政治金融”的概念，顾名思义，本概念的提出比较类似于政治经济学概念的提出方式。因此，本书首先给出政治经济学定义的产生与发展历程，而后借鉴政治经济学概念的提出方法来对“政治金融”进行试探性的定义。

政治学先于经济学而产生，古代王朝的更迭为政治研究提供了充足的素材，希腊城邦的民主制和政体的更迭促进了政治学的产生，而在那时经济学尚未出现。政治学是一门以研究政治行为、政治体制以及与政治相关的各个领域为主的社会科学学科。政治学的前身可以追溯至柏拉图（Plato，约公元前427年～公元前347年）和亚里士多德（Aristotle，公元前384年～公元前322年）之前的年代，后来柏拉图开始对希腊城邦的政治制度进行分析研究，应用到我们目前所称的哲学上。同样地，亚里士多德在柏拉图的分析上又建立了以历史经验为根据的研究，发展了以比较的方式来研究政治的方法，日后萌生出了比较政治理论，因此亚里士多德也被誉为“政治学之父”，柏拉图的《理想国》与亚里士多德的《政治学》更被世人认为是政治学的创始之作，尤其是亚里士多德在相当大的程度上指出了西方政治学研究的正确方向。传统的政治哲学对政治问题的研究主要是从哲学思辨的角度，从形而上的角度探讨政治生活中的最高准则，民主、正义、自由、平等等价值取向和相应的政体设计是其研究的重点。大多数政治学家一般先通过先验地设定抽象出一个普遍化的人性，然后通过逻辑推演设定出一套符合人类至善生活的最高准则，再根据这个准则设计出相应的政治制度。

而谈及政治经济学，简要来说政治经济学是研究产品的生产、流通规律、法律与社会习俗惯例等，以及它们同政府之间的相互关系的一门学科。政治经济学的起源为道德哲学，18世纪随着政治、社会、经济的发展，受此影响政治经济学逐渐作为一门学科而建立、发展起

来。19 世纪末期，随着资产阶级经济学研究对象的演变，即更倾向于对于经济现象的研究，而相对不再那么注重国家政策的分析，因此“economics”一词代替了“political economy”。不过在 1890 年阿尔弗雷德·马歇尔（Alfred Marshall）的那本极具影响力的著作《经济学原理》出版之前，英国的经济学家威廉·斯坦利·杰文斯（William Stanley Jevons）在其《政治经济学理论》1879 年第二版的序言中，明确提出应当用“经济学”来替换“政治经济学”这一概念，他认为将“政治经济学”中的“政治”一词去掉更符合学科研究的对象和主旨，并且单一词比双合词更为简单明确，同时他也建议将这门学科独立，成为一门独立的科学学科。1890 年，阿尔弗雷德·马歇尔出版了重要著作《经济学原理》，首先从书的题目上改变了人们长期使用的“政治经济学”这一学科名称。到了 20 世纪，西方国家逐渐将政治经济学这一名称替换为了经济学。

从历史上看，政治学的产生先于经济学，希腊城邦民主制以及政体变动催化了政治学的产生，而在那时，经济学作为一门独立学科尚未成形。而具体到政治经济学概念中的“政治”（politics）一词，一般认为来源于希腊语中的“politicos”，意为“国家的”、“社会的”与“城市的”等含意。而政治经济学概念中的“经济”（economics）一词的出处为希腊语中的“oikonomia”，有时也作“oiknomeia”、“economia”，或“economy”，意指“家庭管理”、“家庭法则”，或“家庭建筑”。古希腊的色诺芬^①在其著作《经济论》中将奴隶主阶级对奴隶生产活动的组织和管理称之为“oikonomia”，其含义为对家庭经济活动的管理，一般认为是色诺芬最早使用了该词。而先于经济学出现的“政治经济学”概念的提出始于 17 世纪初，是希腊语中的“poniz”与经济组成的复合词，当时的政治经济学还只局限于对流通领域中个别经济现象的研究。

^① 色诺芬（Xenophon，约公元前 430 年～公元前 354 年）：古希腊历史学家、作家，著有《远征记》、《希腊史》与《经济论》等著作。



自 17 世纪中叶以后，随着古典政治经济学的兴起和发展，政治经济学的重点开始从单纯的流通领域转向生产领域，以及包括流通领域在内的社会再生产过程。此时，政治经济学作为一门独立的学科开始形成，并逐渐发展成为专门研究经济现象和经济过程背后规律的理论科学。首先在英国，然后在法国，资本主义工场手工业逐渐发展成为当时工业生产的主要形式。资产阶级为了更好地同封建势力进行斗争，必然要求从理论上论证资本主义生产方式的优越性，对资本主义生产、分配的规律进行解释说明。因此当时产生了以亚当·斯密（Adam Smith）和大卫·李嘉图（David Ricardo）为主要代表的资产阶级古典政治经济学。资产阶级古典政治经济学的研究对象主要是在资本主义制度下如何使财富更快增长，以及资产阶级生产方式背后的财富的生产和分配的规律。亚当·斯密的《国富论》的研究对象主要是国民财富的性质及其产生和发展的条件。资产阶级古典政治经济学的兴起和发展，使政治经济学的重点开始从单纯的研究流通领域的经济社会现象逐渐转向生产领域，以及包括流通领域在内的社会再生产过程。自此，政治经济学作为一门独立的学科逐渐形成，并逐渐发展成为专门研究经济现象和经济过程规律的一门理论科学。正如马克思所说的，“政治经济学作为一门独立的科学，是在工场手工业时期产生的”。

时光流转到 18 世纪末 19 世纪初，资本主义的生产方式逐渐由工场手工业形式向机器大工业形式过渡，无产阶级与资产阶级之间的矛盾不断深化，阶级斗争的不断发展直接威胁着资产阶级的统治地位与利益。1825 年经济危机的爆发，使资本主义制度的矛盾日益暴露出来。面对这种形势，资产阶级更加需要对资本主义制度进行辩解。为了适应资产阶级的这种需要，庸俗政治经济学开始受到人们的关注。庸俗政治经济学的支持者抛弃了古典政治经济学中的许多科学成分而致力于抹煞资产阶级与无产阶级之间的阶级利益对立，他们运用各种各样的辩护理论，试图来维护资产阶级的利益。到 19 世纪 30 年代以后，庸俗政治经济学逐渐取代了之前风靡一时的古典政治经济学理论。

而到了 19 世纪 40 年代初，马克思和恩格斯在批判地继承了资产阶