

金融 可持续发展 导论

JINRONG
KECHIXU FAZHAN
DAOLUN

何五星 (著)

西南财经大学出版社

Southwest University of Finance & Economics Press

金融 可持续发展 导论

JINRONG
KECHIXU FAZHAN
DAOLUN

何五星 (著)

西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press

金融可持续发展导论

何五星 著

责任编辑:李 云

封面设计:米茄设计工作室

出版发行:	西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街 55 号)
网 址:	http://www.xcpress.com/
电子邮件:	xcpress@mail.sc.cninfo.net
邮政编码:	610074
电 话:	028-87353785 87352368
印 刷:	郫县犀浦印刷厂
开 本:	850mm×1168mm 1/32
印 张:	12.125
字 数:	234 千字
版 次:	2003 年 5 月第 1 版
印 次:	2003 年 5 月第 1 次印刷
书 号:	ISBN 7-81088-122-1/F·106
定 价:	24.00 元

1. 如有印刷、装订等差错,可向本社发行部调换。
2. 版权所有,翻印必究。

作者简介

何五星，1954年生于湖北通城县。1971—1977年下乡插队，尔后一直在银行工作，现供职于建设银行广东省分行。高级经济师，中国管理科学院金融研究所特约研究员，中共中央党校函授学院兼职教师，中共广东省委党校客座教授。

工作经历：1977年参加银行工作至今，先后在乡、县、地（州、市）、省（区）四个不同行政级别和农、工、人、建四个不同类别的银行工作过，从事过银行会计、储蓄、信贷、项目投资、综合管理、调研信息、理论研究等不同工作；先后在湖北、广西、广东三个省区八个不同县（市）担任过股长、科长、县支行行长，地（市）级和省（区）级银行办公室、政研室副主任。

学术研究范围：①关于银行风险、效益、创新及金融投资理论的研究；②关于民族经济理论和民族区域经济问题的研究；③关于廉政管理理论与实务的研究。

研究成果：文章130篇，书20本，公开发表1000万字；获省级学会以上社会科研成果奖24项。

主要著作：《现代银行三大主题透视》（共3部，370万字）、《银行风险论》、《银行风险新论》、《银行效益论》、《金融调研工作与方法》、《储蓄实用丛书》（共5本）、《民族经济学》、《湖北民族地区发展战略》、《社会主义廉政管理》。

序

对于任何一个国家和地区，“发展”都是一个令人怦然心动的词。发展是人类生存和前进的永恒主题，是当今世界的主旋律。然而在当前，我们却要大声疾呼，人类社会亟须从传统的发展观转变为新的发展观，这种新的发展观，就是“可持续发展观”。

作为现代经济核心的金融业，其可持续发展理论，是适应全球金融高度一体化和经济日益金融化这一重大挑战而提出的，是以金融资源的本质属性为基础，研究国别和全球金融资源的状态，以实现国别和全球金融较长时期内协调、稳定、有效、持续发展，进而实现经济与社会的可持续发展的金融理论。它是面向 21 世纪知识经济时代的新金融观，是对传统金融理论的创新和深化。

关于金融可持续发展问题的讨论，在我国是最近几年才开展起来的。金融可持续发展的理论涵义、战略要点、系统思路等方面，目前还不统一和成熟，有待进一步探讨和完善。有感于此，青年学者、高级经济师何五星对此进行了认真的研究，写下了这本名为《金融可持

续发展导论》的著作。尽管书中的有些观点还可以商榷，内容也可以进一步丰富，但从整体上考察，该书有一定深度和创意，不失为我国金融学术研究中的一朵小花。该书的出版，为我国经济、金融理论界研究金融可持续发展问题开了个好头，有益于进一步探索和完善。为此，我十分高兴地向全国经济、金融界的理论工作者及广大读者推荐这本书。我相信，今后关于金融可持续发展的研究在我国将会进一步深入，这既是时代发展的必然趋势，也是金融事业和我国社会主义现代化建设发展的客观要求。由衷期盼更多的同仁加入这个行列。

A stylized, handwritten signature in black ink, likely belonging to the person who wrote the endorsement.

2003 年 4 月

前 言

全球性金融可持续发展思想与战略，起源于 20 世纪 80 年代，在金融全球化和经济金融化程度大大提高的背景下，人们对金融危机的不断出现且日趋加剧的反思以及全球可持续发展纲领性文件《21 世纪议程》的出台所引起的广泛关注。到了 90 年代，尤其是 1994 年以后，一方面由于世界金融市场上存在庞大的投机泡沫，金融体系不健全，大量纯粹“虚拟”的金融资产无限制地增长；另一方面，由于世界经济发展不景气和经济金融自由化发展过快且监管不力，由此造成不少国家和地区金融危机逐浪高涨，席卷全球，不仅严重地影响本国、本地区经济金融的发展和社会的稳定，而且严重地影响全世界经济金融的稳健发展和全球安全问题。面对金融危机对社会经济尤其是对金融致命的冲击，如何减弱和逃避金融危机，如何寻找新的较为稳定、健康、持续的金融发展模式，客观地摆在全球经济金融学者和政府官员面前，由此产生了金融可持续发展的思想和战略。

在对东南亚金融危机全方位、深层次研究的引发

下，1998年我国正式对金融可持续发展问题展开了讨论，且日益热烈。可以肯定，无论在国内还是在国外，对金融可持续问题的研究和探讨，都将会进一步深入和升温，这是金融事业发展和维护国家社会经济安全的客观需要和必然趋势。鉴于此，笔者通过参阅有关资料和反复思研，写出了本书。尽管本书不够系统和成熟，但她毕竟是目前国内相关研究的为数不多的读本之一。从这个意义上讲，相信本书的出版对理论上深入地研究以及实践中有效推进我国金融可持续发展，是会有所帮助的。

本书之所以称作导论，是因为笔者把这本书仅仅看做是对金融可持续发展的一个入门和引导性研究，而不是终结和定论。所谓导论，即是对进一步的论述作一个引导而已。毫无疑问，金融可持续发展并不是一个可以单纯进行思辩式理论分析的课题，它在运行中的丰富多彩，包括着远非笔者这本书所能囊括的复杂且在动态发展的问题，这些问题都有待我们在金融可持续发展的实践中不断深化和完善。然而，作为一本对之进行综合研究的理论性著作，在当前人们对金融可持续发展研究中所涉及到的一些主要问题，如发展观问题、环境问题、核心问题、战略问题、动力问题和实务问题等，本书都有所涉及并进行了较为深入的分析。由此也可以看出，这一“导论”不是零散的，而是一个系统的引导。

本书在写作过程中，参阅了大量的学术文献和资料，借鉴了不少国内外学者的观点和研究成果，在此对

他们致以最衷心的感谢！由于作者才疏学浅，加之写作时间仓促，故书中错误和疏漏在所难免，敬请读者批评指正。

谨以此书献给为金融可持续发展而不懈求索和忘我耕耘的人们！

何五星
2002 年 12 月

目 录

第一章 金融可持续发展——

一种全新的金融发展观 (1)

第一节 金融可持续发展观形成的由来 (1)

第二节 金融可持续发展的内涵 (24)

第三节 金融可持续发展理论 (38)

第四节 全球金融可持续发展的行动指南 (57)

第五节 中国金融可持续发展的系统思路 (81)

第二章 金融可持续发展的环境问题——

内部和外部制约因素分析 (102)

第一节 金融可持续发展内部制约因素的 改造和优化分析 (103)

第二节 金融可持续发展外部制约因素的 影响及其对策分析 (130)

第三章 金融可持续发展的核心问题——

金融资源的合理开发与有效配置 (156)

第一节 金融资源是最基本的稀缺性资源 (156)

第二节	金融资源的合理开发	(165)
第三节	金融资源的有效配置	(177)
第四章 金融可持续发展的战略问题——		
	金融安全与金融效率研究	(187)
第一节	金融安全问题研究	(187)
第二节	金融效率问题研究	(228)
第五章 金融可持续发展的动力问题——		
	改革、创新、激励	(259)
第一节	金融体制改革透视	(259)
第二节	金融创新透视	(287)
第三节	金融激励机制透视	(311)
第六章 金融可持续发展战略实务		
第一节	货币政策问题探讨	(325)
第二节	银行不良资产问题探讨	(345)
第三节	金融监管问题探讨	(360)
第四节	中国金融国际化和金融全球化问题 探讨	(372)

第一章 金融可持续发展—— 一种全新的金融发展观

近年来，无论是经济界还是其他社会各界，也无论在我国还是在国外，可持续发展已经成为学术界和决策部门的热门话题。然而，对于这门新兴学科和重要领域，作为社会经济的核心——现代金融而言，却很少进行研究。为此，我们有必要首先了解可持续发展尤其是掌握金融可持续发展的由来、内涵、相关理论、行动纲领以及系统思路。只有胸中有“数”，并循序渐进，才能求索出金融可持续发展的全部奥妙。

第一节 金融可持续发展观形成的由来

要了解金融可持续发展观形成的由来，首先必须了解可持续发展观形成的由来。因为金融可持续发展是经济可持续发展中的子系统，而经济可持续发展又是可持续发展中的子系统，金融可持续发展与可持续发展是从

属中的从属关系。

一、可持续发展观形成的由来

(一) 可持续发展观形成的思想背景

可持续发展思想缘起于 20 世纪下半叶以来人们对环境与发展问题的思考和创新。在人类生活领域，一个关键性的问题是：如何认识环境与发展之间的关系。对这一问题回答的正确与否直接关系到人类未来的生存与发展。在这个问题上，20 世纪以来曾经出现过两种有偏向的思潮。

首先出现的是工业化运动以来形成的经济增长决定论的发展观念。这种发展观念把国民生产总值的增长视为发展的主要指标甚至惟一指标，认为经济增长是社会发展的决定性标志。“有了经济就有了一切”是这种发展思潮的代名词。经济增长决定论的主要代表是凯恩斯经济学派，这个学派把环境与发展对立起来，主张人类社会的发展可以把环境质量放在经济增长之后，认为只能在国家富裕后才有可能考虑环境问题。经济增长决定论的理论适应了第二次世界大战后世界各国发展经济的强烈要求，成为战后世界发展的正统理论。在这一理论的影响下，50~60 年代世界经济出现了前所未有的高峰期。但是，世界经济的高速发展是以牺牲环境为代价的。人们还来不及享受物质进步带来的巨大利益，便遭到了自然界的疯狂报复，出现了一系列影响人类生活质量的公害问题以及后来的全球环境问题。在严酷的现实

面前，人们对盲目追求经济增长的发展观念开始了深刻的反思。

在这种背景下，60年代后期出现了以罗马俱乐部为代表的、以反增长或零增长为特征的另一种发展思想。这一学派以其对人类未来抱有浓厚的悲观情绪和危机意识而闻名于世。他们认为，现代化社会最大的祸害是追求增长。为了摆脱人与自然之间日益扩大的鸿沟，他们主张应该在世界范围内或在一些国家范围内有目的地停止物质资料 and 人口的增长，回到“零增长”的道路上去。罗马俱乐部的发展观念作为对传统经济增长观念的反驳，提醒世人要对生态问题高度关注，在70年代产生过相当大的影响。但零增长理论同样是把环境与发展对立起来。所不同的只是走到了另一个极端，即把自然从单纯的索取对象变为简单的保护对象。这种观点在实践中既没有为发达国家所接受，也遭到发展中国家的抵制。因为遵循这种观念，富国将意味着保持他们的既得利益，穷国则永远处于贫穷状态而得不到发展，其结果只能使地球的自然环境由于两极分化而遭到更大的破坏。

这样，如何走出环境与发展关系问题上的认识误区，寻找新的较为健康的发展模式就成为影响人类未来发展的一个重大课题。正是在这个方面，可持续发展理论的产生为人类世界的发展指出了一条环境与发展相结合的道路，为环境保护与人类社会的协调发展提供了一种创新的思想模式。可持续发展思想的实质，是要求在

发展中积极地解决环境问题，既要推进人类发展，又要促进自然和谐。因此，它既有别于不计自然成本的传统经济增长观念，又不同于消极保护自然环境的零增长观念。

（二）可持续发展观战略的形成过程

可持续发展的思想萌芽可追溯到 1972 年联合国在瑞典首都斯德哥尔摩召开的人类环境会议。这次会议被认为是人类关于环境与发展问题思考的第一个里程碑。来自 113 个国家和地区的 1300 多名代表第一次聚集在一起讨论地球的环境问题。大会通过了具有划时代意义的一个重要文献——《人类环境宣言》。今天看来，1972 年会议的主题虽然偏重于讨论由发展引出的环境问题而没有更直接地关注环境与发展之间的相互依存性，但已经爆出了某些与今天所说的可持续发展有联系的思想火花。会议报告中写道：“实际上联合国对这次会议的要求，显然是要确定我们应当干些什么，才能保持地球不仅成为现在适合人类生活的场所，而且将来也适合于子孙后代居住。”

1972 年的会议引出了人类对环境与发展问题的全方位关注，80 年代开始出现了一系列较为深入的探讨。1980 年由世界自然保护同盟等组织、许多国家政府和专家参与制定的《世界自然保护大纲》第一次明确地提出了可持续发展的思想。这个大纲虽然主要针对资源保护问题而没有涉及更大的领域，但从根本上改变了六七十年代盛行的就保护论保护的思维和做法，明确提出应

该把资源保护与人类发展结合起来考虑，而不是像以往那样简单地对立。这一思想为今天的可持续发展概念奠定了基本的轮廓。1991年《世界自然保护大纲》的续篇《保护地球——可持续生存战略》对“既要发展，又要保护”的思想作了进一步的阐明。

对可持续发展理论的形成和推行起到关键性作用的是1983年成立的世界环境与发展委员会（WCED）。该组织在挪威前首相布伦特兰夫人领导下，经过世界范围的专家900多天的工作，于1987年向联合国提出了一份题为《我们共同的未来》的报告。布伦特兰的报告对可持续发展的内涵作了界定和详尽的理论阐述，强调今天大大恶化了的自然环境对人类的持续发展影响的严重性。报告指出：在过去，我们关心的是经济发展对生态环境带来的影响；而现在，我们则已经迫切地感到生态的压力对经济发展所带来的重大影响。因此，在未来，我们应该致力于走出一条资源环境保护与经济社会发展兼顾的可持续发展之路。从一般地考虑环境保护到强调把环境保护与人类发展结合起来是人类有关环境与发展思想的重要飞跃。

1992年在巴西里约热内卢召开的联合国环境与发展大会是人类有关环境与发展问题思考的第二个里程碑。这是一次确立可持续发展作为人类社会发展新战略的具有历史意义的大会。183个国家和地区的代表出席了大会，其中有102位国家元首和政府首脑。会议通过《里约环境与发展宣言》和《全球21世纪议程》，第一

次把可持续发展由理论和概念推向行动。这次会议以可持续发展为指导思想，不仅加深了人们对环境问题的认识，而且把环境问题与经济、社会发展结合起来，树立了环境与发展相互协调的观点，找到了一条在发展中解决环境问题的思路。里约会议为人类举起可持续发展旗帜、走可持续发展之路作了有力的动员。跨世纪的绿色时代或可持续发展时代从这次会议真正迈出了实质性的步伐。

1992年以来，可持续发展已经成为联合国有关发展问题一系列专题国际会议的指导思想。1994年在开罗召开的世界人口与发展大会，其主题为“人口、持续的经济增长和可持续发展”，会议明确提出“可持续发展问题的中心是人”。1995年的哥本哈根世界社会发展首脑会议和北京世界妇女大会两个重要会议，再次强调了可持续发展对于人类的重要性并制定了该领域可持续发展的全球战略和行动计划。1996年又在可持续发展战略的框架下召开了伊斯坦布尔世界人居会议和罗马世界粮食会议，讨论了以城市为中心的人类住区和世界粮食的可持续发展问题。1997年6月，在里约会议召开5周年之际，联合国在纽约召开有关可持续发展的特别会议，审议里约会议以来各国贯彻实施可持续发展战略的情况和存在的问题，提出了今后的发展目标和行动举措。