



金融博士
论丛 第四辑



JINRONG BOSHI
LUNCONG

中国金融安全 问题研究

陈松林 著

ZHONGGUO JINRONG ANQUAN
WENTI YANJIU



中国金融出版社

金融博士论丛
JINRONG BOSHI LUNCONG
第四辑

中国金融安全问题研究

陈松林 著



中国金融出版社

2002

责任编辑：王效端 李淑清

责任校对：刘 明

责任印制：裴 刚

图书在版编目 (CIP) 数据

中国金融安全问题研究/陈松林著. —北京：中国金融出版社，2002.12

(金融博士论丛：第四辑)

ISBN 7-5049-2987-5

I. 中… II. 陈… III. 金融—风险管理—研究—中国
IV. F832.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 007540 号

出版 **中国金融出版社**

发行

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

发行部：66024766 读者服务部：66070833 82672183

http: //www. chinafph. com

邮码 100055

经销 新华书店

印刷 宏文印刷厂

尺寸 140 毫米 × 203 毫米

印张 10

字数 260 千

版次 2002 年 12 月第 1 版

印次 2002 年 12 月第 1 次印刷

印数 1—2000

定价 20.00 元

如出现印装错误本社负责调换

作者简介

陈松林，湖北浠水人，先后获得理学学士、经济学硕士、管理学博士学位。任教10余年，现任职于中国人民银行武汉分行，研究方向主要有货币政策、金融监管、风险管理、金融业务创新等，主持、执笔完成了16项重点课题，10项研究成果获省部级奖，已出版专著6部，参编7部，在《中国金融》、《金融研究》、《财贸经济》等刊物上发表论文130余篇。

· 前 言 ·

中国金融在“金融转型”（即传统金融—金融转型—新金融）过程中面临的安全环境较为严峻。本书的研究目的是探讨并总结金融安全理论，通过建立中国金融安全实时监测预警系统，形成直感和操作性较强的金融安全结果与监控对策，从而有效地提高对金融安全的控制和监管效率，实现有效地监控中国金融安全，提高金融安全度，把金融风险控制在可能引致金融危机的临界状态以下，确保正常的金融功能和金融秩序。金融安全研究为宏观决策者提供科学的定性依据和量化支持，为微观经营者控制金融风险提供有效的参数，为金融监管者的监管提供有力的手段和控制框架。

研究思路是从金融安全内涵、内在和外在的动力机制入手，把金融安全与金融危机、风险、突变、权变等纳入同一个系统理论框架中进行研究，总结金融安全原理，结合中国实际对金融安全制约因素、机制进行分析；针对中国金融在竞争中的安全和金融转型的状况，对安全控制方式进行深入的研究；建立数据化平台，设计国家金融安全监测指标体系和监测预警系统，进行综合预警；运用功能型和机构互动监管理论，设计“三维五位功能型”金融安全监管模式，从外部有效地保障中国金融安全。

本书研究中以经济金融理论作指导,汲取西方经济学的一些理论与方法,紧密结合中国金融改革开放的实际,在深入调查和系统占有资料的基础上,运用了经济动力学、管理学、控制论、系统论、协同论及风险管理理论等基本理论和神经网络、参数拟合、突变论和多维定位等方法 and 手段。一是运用实证分析与规范分析的方法,揭示金融安全内生性和外生性动力机制交互作用于金融活动,使金融持续、稳健运行的机理和金融安全及实现金融安全的管理规律,探讨金融转型过程中我国金融安全的制约因素和金融安全的生成机制、中国金融与国际金融整合中可能出现的问题与解决问题的路径,在此基础上,探讨并总结金融安全原理;二是运用多维定位的方法,在一定的时空跨度中研究我国特定的环境对金融安全的影响,将金融安全中的多种权系数向量和状态系数向量实现有效的整合,设计出我国金融安全度量的指标体系;三是运用动态模拟方法和神经网络技术构建金融安全基本模型和实时监测预警系统;四是率先提出了“金融转型”动力理论及安全控制方式;五是运用风险管理学理论和功能监管的观点设计出“三维五位功能型”立体监管模式等。

本书围绕国家金融安全问题进行论述,除导言和结语外,设有九章,大致分为三个部分:

第一、二、三章探讨金融安全理论。主要是结合中国实际对金融安全原理、因素、机制进行理论探讨。金融发展及持续、稳健运行是金融安全的根本和保障,也

是促进金融发展的关键。此部分旨在探讨中国金融与国际金融整合的动力机制与途径。

第四、五、六、七章论述金融安全管理运作与对策。这是全书的研究重点和难点。第一，本书融合多种方法进行关联性分析、不确定性推理、突变性分析等，建起了实时监测预警系统，以综合处理金融安全复杂问题。第二，设计了国家金融安全度量的指标体系、五大子系统和基本模型。第三，在明确金融安全功能和互动式监管理念与原则的基础上，监管模式将由二维平面转向三维立体，由此创建我国“三维五位功能型”金融安全立体监管框架，对建立我国金融监管系统和可持续安全监管系统进行了深入的探讨。

第八、九章研究了金融安全面临的挑战与实际问题。一是针对加入世界贸易组织后中国金融面临激烈竞争和金融转变的实际，提出了金融转型是金融能量和金融结构互动的结果的动力理论，并对我国金融系统的国际竞争力作了实证分析。金融运行方式的变化使得过去的监控方式将不能延续，金融转型中安全的控制应由金融机构转向金融功能的控制，并设计了方向、力度、时间三维立体控制方式。从实践中对网络金融等重要方面的安全控制，提出了重点控制方式和政策选择策略。二是在明确金融安全功能监管和机构监管等理念与原则的基础上，将监管模式由二维平面转向三维立体，由此创建我国“三维五位功能型”金融安全立体监管框架。上述的探索性研究为完善我国金融监管系统和可持续金融

安全监管提供了新思路和对策。

研究方法、内容与创新：以辩证唯物主义作指导，运用实证研究与规范研究相结合的方法，总结金融安全原理，联系实际剖析金融安全制约因素及生成机制；运用经济动力学、管理学及风险管理理论等基本原理和神经网络、参数拟合、突变论及多维定位方法和手段，设计出我国金融安全度量的指标体系、基本模型和实时监测预警系统；运用控制论、系统论、协同论理论与系统的、全球的、前瞻的观点，率先提出了“金融转型”动力理论及安全控制理论；运用功能监管与机构监管相结合的观点设计立体监管模式。

主要进展、结论：一是金融安全问题是一个复杂的、突变的问题，以往采用单一监测预警方法是不合适的，而应是多种方法的综合运用。二是金融发展及持续、稳健运行是金融安全的根本，金融安全对金融运行有反作用，制约着金融发展。三是金融运行的方式变化使得过去的监控方式将不能延续，本书的对策是监管模式由二维平面转向三维立体，构建我国“三维五位功能型”金融安全立体监管框架。四是从动力学的角度看，金融转型和发展是金融能量和金融结构的互动的结果，需要与之相适应的新的安全控制方式。

成果与对策：一是本书融合多种方法进行关联性分析、不确定性推理、突变性分析等，建起了实时监测预警系统，能够综合处理金融安全复杂问题。二是设计了国家金融安全度量的指标体系、五大子系统和基本模型。

三是人工神经网络在金融安全智能化的监测预警系统中的应用，能有效发挥对金融安全监测的可靠性、实时性的关键作用，应加以开发和运用。四是金融转型中安全的控制应由金融机构转向金融功能的控制，设计了方向、力度、时间三维立体控制方式。五是在明确金融安全功能和互动式等监管理念与原则的基础上，监管模式将由二维平面转向三维立体，由此创建出我国“三维五位功能型”金融安全立体监管框架，对建立我国金融监管系统和可持续安全监管系统进行了深入的探讨。

作者 陈松林

内容提要

本书结合中国实际,从金融安全的内涵、内在和外在的动力机制入手,对金融安全原理、因素、机制进行了分析,提出了金融转型是金融能量和金融结构互动结果的动力理论;设计了国家金融安全度量的指标体系,使其涵盖量化、非量化和准量化三个层面的指标;设计了五个子系统,经过监测、识别、预警、评价四个过程,突出了指标的代表性和规范性;运用人工神经网络技术方法构建金融安全模型和实时监测预警系统;提出了创建我国“三维五位功能型”金融安全立体监管框架,为完善我国金融监管系统提供了新的思路和对策。

责任编辑:王效端 李淑清

红十月工作室 RED OCTOBER STUDIO

· 目 录 ·

0 导 语	(1)
0.1 研究目的和意义	(1)
0.2 国内外研究动态	(3)
0.3 研究方法与创新之处	(5)
0.4 研究思路与技术路线	(7)
0.5 本书的结构、内容	(9)
 1 金融安全原理与活动分析	(11)
1.1 金融安全的内涵与种类	(11)
1.2 金融安全原理	(16)
1.3 国家金融安全的关联性分析与动态 系统分析	(37)
1.4 金融安全管理活动分析	(45)
 2 金融安全制约因素分析	(59)
2.1 中国金融发展现状与金融安全	(59)
2.2 金融安全的国内制约因素分析	(70)
2.3 金融安全的国际制约因素分析	(84)

3 金融安全机制分析	(94)
3.1 金融安全内生性机制分析	(94)
3.2 金融安全外生性机制分析	(113)
3.3 中国金融与国际金融的整合机制与 途径	(119)
4 金融安全监测预警系统概述	(130)
4.1 金融安全监测预警的必要性	(130)
4.2 建立金融安全监测预警系统的 可行性	(132)
4.3 金融安全监测预警系统的构成	(132)
4.4 金融安全监测预警系统的理论模型	(134)
4.5 金融安全监测预警系统的运作程序	(136)
5 国家金融安全监测预警指标体系	(140)
5.1 金融安全监测预警系统的指标体系 设计原则	(140)
5.2 国家金融安全监测预警指标体系 设计	(146)
5.3 国家金融安全指标的警限及安全 等级划分	(159)
6 国家金融安全实时监测预警系统	(163)
6.1 金融安全实时监测预警方法及 模块构成	(163)
6.2 金融安全实时监测预警模型	(171)

6.3	金融安全预警线性结构模型主要指标的检验	(178)
6.4	对中国金融安全模型的检验	(184)
6.5	金融突发事件预测模型	(190)
6.6	金融安全监测预警结构综合模型的评价	(194)
7	神经网络在金融安全实时监测预警中的应用与评价	(198)
7.1	人工神经网络基本原理	(198)
7.2	ANN 与 ES 的结合	(200)
7.3	金融安全监测预警神经网络建模	(201)
7.4	金融安全指标子系统评价	(208)
7.5	神经网络方法在中国金融安全监测预警智能化中的应用方法	(214)
7.6	神经网络方法在金融安全监测预警中的应用评价	(215)
8	金融转型中的安全控制	(220)
8.1	金融转型的动力理论、含义	(220)
8.2	金融转型中安全控制理论分析	(225)
8.3	金融转型中安全控制的主要方面分析	(233)
9	金融安全监管系统	(260)
9.1	金融安全监管理念与原则	(260)

9.2 创建“三维五位功能型”金融安全 监管模式	(269)
9.3 构建金融“安全网”	(278)
9.4 国际金融安全监管系统的探讨	(283)
9.5 金融安全监管信息支持系统的构建	(286)
9.6 实施可持续金融安全监管	(288)
 10 结 语	 (291)
 主要参考文献	 (296)
 致谢	 (308)

0

导 语

0.1 研究目的和意义

中国金融在金融转型（传统金融—金融转型—新金融）过程中，面临的环境较为严峻，特别是随着中国加入世界贸易组织，金融服务业对外开放的步伐进一步加速、新金融得到进一步催化、金融深化的程度日益加强、国际金融制度的虚幻、国际金融霸主的蛮横、金融衍生业务的迅猛拓展，加之国内金融基础的脆弱、金融风险短期内难以得到有效化解、金融资产流动性减弱、金融监管体系的不健全和效率低下、金融高级人才的短缺等等致使中国金融安全已受到了严重的威胁。因此，急需金融安全理论的指导，构造中国金融安全实时监测预警系统，对金融安全进行全面的监控，为适应金融转型提出金融安全系统控制理论和创建金融安全功能型监管模式，保障中国金融安全，本书的研究具有重大的现实意义和理论意义。

研究目的是在中国金融现状和金融深化、金融网络化、国际化的基础上，对金融安全理论进行探讨，在理论指导下构建金融安全监测、控制、监管体系，以期保障中国金融安全。一是深入地分析国内外影响中国金融安全的制约因素和生成机制，总结金融安全原理；二是研究金融转型状态下，构建金融安全控制体系、监管体系等，以期保证金融系统安全、高效的运行；三是设计出我国金融安全实时监测预警系

统,形成直感和操作性较强的金融安全结果与对策,为宏观决策者提供科学的量化支持,为微观经营者控制金融风险提供有效的参数,为金融监管者的监管提供有力的手段和控制框架。

在实践中,中国面临世界贸易组织金融贸易服务框架,金融安全是对外开放研究的重要方面,已提上了金融的议事日程。通过本项研究,能达到以金融安全原理作指导,制定中国金融安全目标,实现对金融安全实时监测预警,在金融转型中有效地提高对金融安全的控制和监管效率。从我国的金融研究动态来看,特别是东南亚金融危机以来,研究金融风险 and 金融危机是我国现阶段的重要课题。长期以来人们虽对于金融安全的一些具体问题,如金融风险、不良资产问题、股市大幅波动、外汇储备的合理界限与汇率波动等问题进行研究,而这些研究的结果往往也是合理的,但却导致了部分经济、金融决策的片面性,且尚未能深入或扩展到金融安全原理、安全实时监测预警和金融转型控制理论层面进行系统地、深入地研究。

在金融转型时期,新的金融安全理论的提出需要新的思路、新的方法,为此,本书从一个新的视野把金融风险研究和金融危机研究上升到新金融安全控制理论、实时监测预警层面进行比较系统、深入地研究,结合实际运用神经网络、经济动力学、突变论、协同论和系统论等方法总结原理、实证分析,构筑金融安全监测预警智能化系统的研究。本书研究不仅对中国金融安全转型,而且对国际金融的稳定研究都具有一定的创新价值。

金融安全是最大的公共产品之一,对其研究也是建立一门新学科——“金融安全学”的需要。从经济、金融的实践来看,中国的金融安全是一个整体的概念,它不仅反映在对外开放中,而且也蕴含在金融自身发展之中,金融安全与金融发展

是结伴而行的一项系统工程，绝非一个概念、一项决策等所能解决的，这需要我们把它当作一项重大课题和一门科学进行研究、探索，因此建立金融安全学势在必行。本书重点探讨金融安全原理、转型中安全控制理论、实时监测预警和监管新模式理论等，为建立金融安全学作了一定的研究，设计了初步的框架。

0.2 国内外研究动态

近年来，国际金融动荡往往超出金融自身而影响到国家经济安全乃至国家安全，因此，国内外学者对金融危机和安全进行了一些相关的研究。

1. 金融全球化与中国金融安全方面的研究。金融全球化是经济全球化的高级阶段，它一方面是适应生产全球化的发展而形成的，另一方面是其自身的运行规律。金融全球化是与金融自由化、金融国际化和金融一体化紧密相联的。在经济、金融全球化条件下，金融不再仅仅是一个国家的一个产业性的、行业性的、专业性的局部问题，而成为影响全球各国经济与社会发展稳定的、具有极端战略重要性的、全局性、全球性的战略问题，金融安全与主权已成为各国国家安全与主权的重要构成部分，各国已开始研究在金融全球化中来维持国家的金融安全，但未能上升到一定的高度。

2. 加入世界贸易组织给金融安全带来新挑战的研究。从中国的实际情况看，国际金融服务贸易自由化是中国新世纪面临的新议题。虽然参与金融自由化有着促进竞争、提高效率、促进金融发展等好处，但却在竞争中影响中国金融安全。因此，我国专家、学者已对中国加入世界贸易组织后金融安全等问题，从不同的角度进行了一些有效的研究，研究成果