

中国投资学科建设研究

中国投资学科建设研究课题组



高等教育出版社
HIGHER EDUCATION PRESS

中国投资学科建设研

ZHONGGUO TOUZI XUEKE JIANSHE

中国投资学科建设研究课题组

课题组总负责人 张中华
分报告负责人 王瑶琪 王立国
谢进城 韩旺红

内容简介

“中国投资学科建设与发展研究”是中国投资学会的重大学术攻关课题,由中央财经大学、中南财经政法大学、东北财经大学等高校联合进行研究。课题研究的核心问题包括:学科设置的基本原则;独立设置投资学科的必要性;投资学科的性质、研究范围和学科体系;投资学科人才的培养方案等。

本书适合高等院校相关专业师生、教育部门和科研机构人员以及对此课题研究有兴趣的读者阅读参考。

图书在版编目(CIP)数据

中国投资学科建设研究 / 中国投资学科建设研究课题组编著.

—北京:高等教育出版社,2011.6

ISBN 978-7-04-029559-7

I. ①中… II. ①中… III. ①高等学校—投资学—学科—教育建设—研究—中国 IV. ①F830.59-4

中国版本图书馆CIP数据核字(2011)第098325号

策划编辑 郭金录 于明
插图绘制 宗小梅

责任编辑 李冬梅
责任校对 陈旭颖

封面设计 张楠
责任印制 韩刚

版式设计 王莹

出版发行 高等教育出版社
社址 北京市西城区德外大街4号
邮政编码 100120
印刷 三河市骏杰印刷厂
开本 787×1092 1/16
印张 12.75
字数 270 000
购书热线 010-58581118

咨询电话 400-810-0598
网址 <http://www.hep.edu.cn>
<http://www.hep.com.cn>
网上订购 <http://www.landaco.com>
<http://www.landaco.com.cn>
版次 2011年6月第1版
印次 2011年6月第1次印刷
定价 39.80元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请到所购图书销售部门联系调换
版权所有 侵权必究
物料号 29559-00

前 言

——中国投资学科建设研究总结

一、课题研究的背景、来源、时间与目的

中国的投资学科肇始于20世纪50年代初。1985年,中国投资学会成立,标志着该学科进入一个蓬勃发展的新时期。截至20世纪90年代中期,我国设置有投资学专业的高等院校达60余所,累计培养毕业生数以万计。1997年,国家进行高校学科专业目录调整,投资专业的教学内容被拆分到国民经济学、产业经济学、金融学、财务管理学、工程管理等相关学科。虽然该学科的建设曾受到一定影响,但仍保持顽强的生命力。2002年,教育部批准中南财经政法大学率先在计划外专业目录中恢复设置投资学本科专业。随后,中央财经大学、上海财经大学等也经教育部批准恢复设置了投资学专业,目前尚有不少学校在努力恢复设置该学科;同时,不少学校在硕士、博士研究生培养层次自主设置了投资学专业(或投资学研究方向)。鉴于中国投资规模巨大,投资对国民经济发展的重大作用,政府决策部门、企业事业单位对熟悉投资发展规律和投资运行过程、掌握投资项目决策与管理的专门人才有旺盛的需求,因此,投资学专业各层次的毕业生受到用人单位的普遍欢迎,就业情况很好。

在这样的背景下,2006年3月,中国投资学会第五届理事会第一次常务理事会议在北京召开。中国投资学会(2006)1号文件《关于下发中国投资学会五届一次常务理事会有关文件的通知》中公布了《中国投资学会投资学科建设委员会名单》等文件,正式成立中国投资学会投资学科建设委员会。中国投资学会于2006年6月将“中国投资学科建设研究”作为重大学术攻关课题,组织中南财经政法大学、中央财经大学、东北财经大学等进行研究。课题研究时间为2006年6月至2007年6月。

该课题研究的主要目的是根据大学学科发展的客观规律、学科设置的基本原则和人才市场的实际需求,研究独立设置投资学科的必要性,阐明投资学科的性质、研究范围和学科体系,并提出投资学科的发展规划,其中包括投资学科的人才培养目标、教学方案、课程设置与近年需要重点研究和编写的教材与学术专著。

二、课题研究的过程

本课题研究过程中不仅进行了广泛的调查研究,而且召开了两次投资学科建设委员会全体会议和多次子课题组成员会议,对课题研究中遇到的问题进行交流和探讨。

课题研究过程分为三个阶段:

(一) 课题方案提出与前期研究阶段(2006年3月—2006年6月)

为了促进投资学科的建设,根据中国投资学会常务理事会和中国投资学科建设委员会2006年3月会议精神,中南财经政法大学张中华教授等提出《中国投资学科建设研究初步建议方案》,并提交中国投资学会。该方案就课题研究目标、内容、组织与时间安排等提出了具体建议。

2006年6月,中国投资学会印发《课题立项通知》,将由中南财经政法大学牵头,东北财经大学和中央财经大学共同参与申报的“我国投资学科建设问题研究”课题,作为投资学会2006年度重点课题立项,并且同意按照课题组提交的初步设计方案组织实施。

课题由中南财经政法大学牵头,联合东北财经大学和中央财经大学共同组织,广泛吸收国内相关院校学者集体承担,由中南财经政法大学张中华教授担任课题总负责人,课题进入前期研究阶段。

前期阶段研究的主要内容包括以下几个方面:第一,学科划分的理论依据研究;第二,主要发达国家大学学科、专业设置的发展演变研究;第三,西方国家大学学科、专业设置管理制度比较研究;第四,国外投资学科、专业设置情况的调查研究;第五,国内投资学科发展、专业设置情况的调查与研究;第六,国内有关单位对投资专门人才的需求以及当前投资专门人才培养质量调查研究。

(二) 深入研究阶段(2006年7月—2006年11月)

在前期研究的基础上,2006年7月,中国投资学会投资学科建设委员会第一次会议在大连召开,大会交流和评议前期研究成果,讨论确定下一步研究计划。经讨论,委员们同意将课题研究的主要目标和任务确定为:根据人才市场实际需求,研究投资学科存在的客观必要性与发展前景,并相应提出投资学科的发展规划,其中包括投资学专业的人才培养目标、教学方案、课程设置与近年需要重点研究和编写的投资学科专业教材与学术专著等。会议认为,在本课题的最终研究成果中应当包含一份《关于当前我国投资学科建设的若干建议》,并以中国投资学会学科建设委员会课题组名义,报送教育部和参加研究的高等院校领导,供其参考。

会后,参与课题研究的中南财经政法大学、中央财经大学、东北财经大学三所大学的子课题组对投资学科存在的必要性与发展前景,投资学科人才培养目标、教学方案、课程设置等问题进行深入研究并提交了相关子课题报告,最终由中南财经政法大学子课题组完成课题研究总报告。

（三）进一步完善阶段（2007年1月—2007年6月）

2007年1月，中国投资学会投资学科建设委员会第二次全体会议在武汉中南财经政法大学召开，以中央财经大学校长王广谦教授为组长的专家组对“中国投资学科建设研究”课题做了鉴定。会议重点评审并原则上通过了《我国投资学科建设问题研究课题报告》，并要求课题组尽快修改完善，形成多方面的研究成果，扩大投资学科研究的学术影响和社会影响；联合多方面力量向教育部提交恢复设置投资学科的报告；与出版社签订出版合同，出版我国投资学科建设问题研究课题报告。会后，各子课题组对分报告进行了进一步完善，中南财经政法大学子课题组对总报告进行修改和完善，并最终提交高等教育出版社出版。

三、课题研究的主要内容

（一）学科设置的基本原则

通过对西方国家大学学科、专业设置管理制度的比较研究和著名国外高等院校学科专业设置的发展演变的比较研究以及对科学的学科与大学学科之间关系的理论探讨，我们认为高等教育学科目录的设置应遵循以下几个原则：

第一，研究对象的特殊性是学科设置的基本依据。具有特殊性的研究对象是此学科区别于其他学科的根本分界线，也是一个独立学科存在的基本理由。只要研究对象具有特殊性，有利于科学研究的分工和协作、深化对客观事物的系统认识，学科就有存在的必要性。

第二，人才培养需要是学科设置的基本导向。大学学科、专业的设置或划分不仅要以科学的知识体系为依据，而且必须以社会对人才的需要为依归，充分考虑将来社会岗位、职业对人才素质的要求。社会对人才培养的需要是推动大学学科发展的主要动力。根据社会对人才培养的需要，大学的学科设置依据有三：一是社会经济发展提供的工作岗位；二是高校毕业生的就业状况；三是学生的报考需求。

第三，符合教育规律是学科设置的基本考量。学科、专业的设置或划分本质上是一种制度安排，要充分认识高等教育的时间有限性，要充分理解高等教育的多层次性，要充分肯定教学组织的多样性，要充分考虑社会发展对人才素质的综合性要求。基于此，我们认为目前我国的高等教育学科目录主要应作如下调整：一是应尽量统一本科学科目录和研究生学科目录；二是学科目录中应增加一级学科的数量；三是应对高等学校下放二级学科的设置权，做到“宏观管住，微观搞活”。

（二）设置投资学科的必要性

根据上述学科设置的基本原则，我们认为在中国独立设置投资学科是完全有必要的。具体理由如下：

第一，各类投资活动具有统一的内涵。事实上，不论什么种类的投资，它们都有一个共同点，即形成新的资产或资本。

第二，投资学科的研究对象具有特殊性。投资学科是在吸收诸学科养分的基础上而形成的一门学科，其研究任务是揭示投资运动的基本规律和探求投资的科学管理方法。尽管

它与很多学科相关联,但它有独特的研究对象,不能简单地为现有的任何学科所代替。

第三,中国社会对投资学人才的需求强烈。目前,我国仍处在工业化和城市化的过程中,无论是宏观经济、区域经济的管理,还是具体投资项目的管理都需要大量懂得投资专门知识的人才。课题组对社会用人单位、高等学校、高校投资学科专任教师和在校大学生所做的调查结果也表明:在当前社会经济发展的大形势下,投资决策和管理问题是企事业单位极度关注的问题,该行业的人才缺口较大。

(三) 投资学科的性质、研究范围及学科体系

产业投资和金融投资是投资学主要的研究领域,投资学与金融学科既有区别又有联系,可以按不同的维度构造投资学科体系。按研究视角的层次不同划分,投资学科包括微观投资学、宏观投资学和国际投资学;按投资主体的不同划分,投资学科包括家庭投资学、厂商投资学和公共投资学;按投资所形成资产的形态不同划分,投资学科包括产业投资学、金融投资学;按投资运动过程的阶段划分,投资学科包括投资前期决策分析、投资实施管理和投资后期评估。

(四) 投资学专业的教学方案

投资学专业人才的培养需要一套科学合理、切实可行的教育训练方案。本课题研究认为,投资学专业基础课应主要包括经济学、金融学、财政学、管理学、工程概论、会计学 and 计量经济学。专业核心课主要包括投资学(原理)、证券投资分析、衍生金融产品投资、创业投资、公司投资、公共投资学、投资宏观管理、国际投资学和项目管理。本学科可供选择的专业选修课程有:证券投资组合管理、投资项目可行性研究、投资项目评估、风险投资、房地产投资、基金投资管理、商业银行经营管理、投资银行、家庭理财投资、委托理财投资、保险机构投资、外汇投资等。

(五) 关于在高等院校学科目录中设置投资学科的建议

我们认为,对投资学科的设置有以下三种可供选择的方案:一是设立金融与投资一级学科,在此一级学科下设立金融学、保险学、投资学和金融工程学四个二级学科;二是设立投资学一级学科,在此学科下设立投资学、房地产投资学和工程管理三个二级学科;三是在管理科学与工程一级学科下设立投资学、项目管理两个二级学科。

四、课题主要创新与学术应用价值

(1) 在区分科学学科与大学学科的基础上,根据科学的认知规律和高等教育的内在规律,本课题系统阐述了高校学科目录设置应遵循的基本原则。

(2) 本课题明确提出投资学科具有复杂学科的属性,并界定了投资学科研究的对象与范围,探讨了投资学科体系的构建,分析了投资学科与相关学科的关系。

(3) 本课题首次对投资学科的人才需求进行广泛的问卷调查,深入分析了我国社会经济发展对投资学科人才培养的需求状况以及对人才培养知识、能力和规格的要求。

(4) 本课题对投资学专业的本—硕—博教学方案进行讨论和设计,并对改革我国高等

教育学科目录,独立设置投资学科,提出了三种具体可行的实施方案。

本课题及其最终成果,在一定程度上填补了投资学科研究的学术空白,具有较高的学术价值。在成果应用方面,它可以为教育部门的学科设置与发展提供决策的依据和智力支持,为高等学校完善和发展投资学科体系提供依据,为其他学科的建设与发展提供有益的研究资料。

中国投资学科建设研究课题组

2009年3月

目 录

第一部分 总报告	1
一、学科设置的基本原则	1
二、设置投资学科的必要性	5
三、投资学科的性质、研究范围及学科体系	9
四、投资学科的教学方案	14
五、关于在高等院校学科目录中设置投资学科的建议	17
第二部分 分报告一	19
一、新时期我国投资活动的特点及其对投资学专业人才的需求	19
二、高等院校设立投资学专业的必要性及其知识结构	35
三、投资学科的研究对象及其与其他相关学科的关系	43
四、投资学专业在国内、国外院校的设立情况	51
第三部分 分报告二	63
一、国外对大学学科的认识	63
二、主要西方国家大学学科、专业设置比较	75
三、投资学科的研究对象、性质及其与相关学科的关系	91
四、我国投资学科本科人才社会需求与培养现状分析	126
五、我国投资学科人才培养体系研究	145
第四部分 分报告三	165
一、导言	165
二、投资学专业的学科属性	166
三、投资学专业建设的必要性	168
四、投资学专业设立的可行性	171
五、投资学专业与其他学科的关系	172
六、投资学专业的人才培养	174

七、投资学专业的本科课程设置	176
附录 问卷调查表	180
主要参考文献	190

第一部分 总 报 告

中国投资学会于2006年将“中国投资学科建设与发展研究”作为重大学术攻关课题,组织中南财经政法大学、中央财经大学、东北财经大学等进行研究。研讨的核心问题有:学科设置的基本原则,独立设置投资学科的必要性,投资学科的性质、研究范围和学科体系,投资学人才的培养方案等。以下是课题组的主要研究结论。

一、学科设置的基本原则

现代高等教育起源于德国的洪堡大学。在高等教育的起始阶段,大学教育的基本理念是通才教育,学科的划分十分粗略。直到今天,西方大学仍以综合型大学为主体,学科的划分也较粗。一般大学的本科只开设法学、经济学、管理学、理学等。但是,必须看到的是,国外大学并没有统一的学科目录。国外大学本科的学科设置的口径较宽,但研究生学科设置的专业面较窄。在以综合型大学为主体的同时,国外也存在不少单科性或多科性的大学,这些高等教育机构往往设置具有自己特色的专业。

我们认为,我国高等教育学科目录的设置,既要考虑高等教育国际化的大趋势,又要立足中国国情;既要尊重历史,又要注重现实需要,同时还要考虑未来发展的需要。具体而言,高等教育学科目录的设置,应遵循以下几个原则:

(一) 研究对象的特殊性是学科设置的基本依据

从科学的发展历史可见,在科学尚处于萌芽阶段的古代文明中,科学是一个统一的体系。作为古代科学代表人物的亚里士多德,就是将哲学、自然科学与社会科学综合在一起而建立了一个包括哲学、天文学、物理学、动物学、植物学、逻辑学、政治学、美学等方面的体系。在中国的先哲,如孔子、孟子和老子的思想里,也无所谓学科的分。科学被划分为不同的类别,并不是由科学本身的性质决定的。直至15世纪下半叶,在文艺复兴运动的推动下,随着社会的进步及生产的发展,科学才逐渐分化为自然科学与社会科学两大部类,而每一部类又逐渐分化为各门学科,这一过程直到18世纪才基本完成,并分别形成了自然科学与社会科学两大科学体系。^①至于学科

^① 成思危. 试论科学的融合. 自然辩证法研究, 1998(1).

细类则是人们为了认识客观事物的需要作出的划分,这种划分的主要依据是研究对象的特殊性。

所谓研究对象的特殊性是指研究对象的差异性,也就是一个事物不同于其他事物的基本属性。具有特殊性的研究对象是此学科区别于其他学科的根本分界线,也是一个独立学科存在的基本理由。学科研究对象的特殊性是由客观世界构成的复杂性所决定。尽管客观世界从总体上看是一个有机整体,但它是由若干具有不同属性的局部所构成的,因此,关于不同属性局部的系统性专门知识便构成了不同学科。

关于研究对象特殊性的识别,有如下几种复杂情况需要加以考虑:其一,研究对象的特殊性始终是相对的,由观察世界的角度、层次、维度和需求不同,某一个特定的事物可以成为多个学科的研究对象。比如,相对于机关、学校、军队,企业具有特殊性,由此产生了专门研究它的企业管理学,但企业组织是多维的,内部有多重特殊属性,我们可以分别从企业会计、企业统计、企业文化、企业融资、企业投资等诸多角度对企业组织进行研究。又比如,相对于自然界,人类社会是个特殊的领域,由此产生了专门研究它的社会科学。但人类社会是多维的,有政治、经济、文化、法律等,由此产生了政治学、经济学、法学、教育学等学科。很显然,这些研究分属于不同的学科,我们不能因为有企业管理学、人类社会学而否定上述学科的存在。其二,从社会需要和学科发展的历史看,学科的划分也是历史的、动态的,处于不断分化之中。比如,由于生产的需要,昔日的法学变成了今天的法学和政治学,物理学分化为物理学和天文学,人类学分裂为体质人类学和文化人类学。19世纪后半叶,随着工业革命的迅速发展,学科分化层出不穷;20世纪中叶,新技术革命的兴起,更加速了各门学科的分化。其三,学科之间往往存在相互交叉,没有绝对的界线,也没有绝对统一的划分标准。客观世界是一个整体系统,其内部构成十分复杂,但又紧密联系,不可分割。从这个意义上说,科学也是一个整体。科学的划分是因人们认识的局限性和科学研究分工的需要而产生的,而分工又会产生相互协作的需要,因此,学科的交叉和相互渗透不仅在所难免,同时也是科学研究组织协作的需要。

总之,学科设置的基本依据是研究对象的特殊性,但对研究对象的特殊性的理解不能绝对化,不能僵化,由于观察问题的角度、层次、需求、所处的历史阶段不同,我们可以对学科进行多层次和多视角的划分。只要研究对象具有特殊性,有利于科学研究的分工和协作、深化对客观事物的系统认识,学科就有存在的必要性。

(二) 人才培养需要是学科设置的基本导向

严格地讲,科学层面的学科与大学层面的学科,尤其与大学层面的专业之间,存在着不可分割的关系,但两者又不能完全等同。这主要是由两者不同的功能造成的。科学的基本功能在于不断探索新知,由未知到已知,由必然王国到自由王国,它的发展遵循人类的认识规律,其学科的设置或划分主要是按照学科发展的内在逻辑和科学分工协作的需要构造或划分的,它本身不具有知识传递即教学的含义。

大学作为高等教育机构,有三大基本功能:人才培养、科学研究和社会服务,其中心任务

是培养符合社会各种岗位需要的人才。这就决定了大学学科、专业的设置或划分不仅要以科学的知识体系为依据,而且必须以社会对人才的需要为依归,充分考虑将来社会岗位、职业对人才素质的要求。社会对人才培养的需要是推动大学学科发展的主要动力。

从大学功能出发所设置或划分的学科、专业,与科学意义上的学科、专业的设置或划分是有重要区别的。其一,大学学科、专业设置一般没有科学意义上的完整。社会需要什么样的人才,大学就应该设置什么样的专业;社会大规模需要这方面的人才,大学就应该强化这类专业的发展,哪怕该专业在科学层面上还处于萌芽状态,或者还没有从其他学科完全分离出来;反之,如果由于社会的变迁,某些行业、职业和领域处于萎缩状态,社会对这方面的人才需要不大,大学就应该弱化这类专业的发展,哪怕该专业在科学层面上非常成熟、独立,也没有必要独立设置。其二,随着社会经济结构及其对人才需求结构的变化,大学学科结构体系必须进行相应的调整和变动。例如,在工业化初级阶段,工业部门对人才需求大,大学涉及工业部门的学科比例较大;随着第三产业的兴起和迅速发展,为了满足社会经济发展的需求,需细化或增设许多涉及第三产业的学科。其三,大学学科、专业的设置或划分没有科学意义上的逻辑性强,界线没有那么明晰。按逻辑关系划分的科学学科,边界可能比较清楚,但大学学科根据人才培养的需要,可以在科学学科分类的基础上进行适当的整合归并或细分,如工业企业和商业企业管理等可以归并为工商管理学科,而企业所需要的会计和统计人才则可分别由会计和审计学科培养。

大学如何根据社会对人才培养的需要来设置学科呢?主要可从三个方面来测度:一是社会经济发展提供的工作岗位;二是高校毕业学生的就业状况;三是学生的报考需求。

(三) 符合教育规律是学科设置的基本考量

学科、专业的设置或划分本质上是一种制度安排。大学作为培养高层次专门人才的机构,其学科、专业的设置必须充分考虑这种制度安排的目标、运转流程和预期的效果。除要符合学科本身的独立性要求和社会需要外,还要符合教育规律,便于组织和管理。

其一,要充分认识到高等教育的时间有限性。最理想化的状况是一个人能掌握全部的科学知识,但这是不可能的。科学知识,从古到今、从自然到社会、从微观到宏观,包罗万象,人生有限,不可穷极。加之人一生不能专门用来学习,解决衣、食、住、行需要花费人生一半以上的时间,能用于接受教育,尤其是能用于接受高等教育的时间是十分有限的。解决之道,一个人一生按社会分工的需要,主要攻一科或几科足矣。大学之所以要设置或划分不同的学科、专业,要把原本一个大学科划分成若干二、三级学科,其道理就在于此。在高等教育中,一味强调大学科,反对学科的分设,与社会分工规律和教育规律是相违背的。

其二,要充分理解高等教育的多层次性。由于人类认知的不断深化,知识在其漫长的积累过程中,表现出强烈的分层特性和逻辑关联特性。一般而言,高深知识的获取是以粗浅知识的获取为基础的,深层知识的获取是以表面知识的获取为基础的,前沿知识的获取是以既往知识的获取为基础的,这是人类认识的一般规律。高等教育分专科、本科、硕士、博士研究

生教育就体现了这种认知规律。这种分级教育制度,也扩大了人们的选择空间,有的人根据自身情况选择只接受专科、本科级教育,有的人根据自身情况可能会选择更高级别的教育。

其三,要充分肯定教学组织的多样性。单科性学校、多科性学校和综合性院校共存,这是当今世界各国高等教育的一个普遍现象。类似于商业上专卖店和百货商场并存一样,各有各的优势和劣势,各有其存在的理由。综合性大学的学科、专业相对齐全,给在校学生提供了更多、更便捷的接触主攻学科、专业以外其他学科、专业的机会,有利于学生开阔视野、全方位吸纳知识,增强学生适应社会变化的能力。这类院校是培养社会组织者、领导者和领袖型人才的适宜基地。单科性和多科性大学,将主要精力放在某一个和某几个学科的建设上,将其做深做精,适宜培养某个特定行业、领域里的业务骨干、专家、大师和领袖。很显然,社会对人才的需要是多元化的,由此决定了高等教育组织结构的多样性。

其四,要充分考虑社会发展对人才素质的综合性要求。大学是培养将来能做好某一特定事、某一特定工作的人才的场所。首先,要做好某件事,离不开与人、与社会发生联系,要懂得和遵循人与人和谐共事的基本游戏规则,这就要求大学学科、专业的设置要考虑到基本的人文素质教育;其次,要做好某件事,专业技能是决定性的,而专业技能是需要通过系统的学习和训练才能掌握的,这就要求大学学科、专业的设置要把学科、专业的建设和学习放在核心地位;再次,任何一个社会组织要有效发挥功能,完成其使命,离不开多学科人才的密切配合,任何一个人要很好地履行其岗位职责,除运用好自己所掌握的专业知识以外,还需要大量运用很多相关专业甚至非专业的知识,这就要求大学学科、专业培养方案的设计要把相关专业、甚至有些非专业的课程考虑进来;最后,由于社会的变化和个人的原因,一个人从事的职业或岗位所需要的知识不一定与在大学所学的东西相吻合,甚至所学非所用都是可能发生的,这就要求大学学科、专业的设置要重视对人的自学能力、创新能力、适应能力的培养,在核心专业课之外,要尽量吸收其他学科、专业的养分,以利于学生拓宽知识面。

依据上述原则,我们认为目前我国的高等教育学科目录主要应作如下调整:

1. 应尽量统一本科学科目录和研究生学科目录

本科生和研究生教育的区别,主要不是体现在学科、专业目录上,而是体现在知识的层级上。本科阶段,主要传授比较粗浅、基本、一般的专业知识;研究生阶段,主要传授和研究比较深奥、精细、前沿的专业知识。就学科、专业而言,两者应该是一致的,不管因何种缘由所导致的不一致,都不符合人类的认知规律、知识积累规律和教育规律。统一两者的学科目录,有利于学校合理规划学科建设,有利于学生做好学习规划和职业设计。

2. 学科目录中应增加一级学科的数量

我国目前的学科体制是学科分门类,门类分级别。比较研究西方国家学科的划分,我国的一级学科目录的数量明显偏少,这有其历史原因。但从学科演化的规律来看,随着社会分工的深化,人类活动的领域越来越广,自然和社会的变迁越来越复杂,学科的门类、种类、亚类越来越多,而不是越来越少,这是一个带有规律性的趋势。自改革开放以来,我国社会经济发生着巨大变化,传统的学科分类、分级已经不能适应这种变化,应适当增加一级学科数

量以适应变化了的新形势。

3. 应对高等学校下放二级学科的设置权

大学学科的设置权,究竟应该由政府统一控制,还是由学校自主掌握,这应该是个有争议或可选择的问题。由国家统一设置学科目录,便于社会识别和政府管理,但会产生“一刀切”的弊端,也不利于激励高等学校创造性的发挥。由各高等学校自主设置学科,如同企业给自己生产的产品张贴自己的商标一样,彼此相区别,有利于基层创造性的发挥,强化竞争,但容易造成识别信号混乱,鱼目混珠,也不利于宏观管理。西方各高校的学科、专业设置权是完全下放的,各学校专业好坏优劣由社会甄别,其生死存亡由市场决定。我国的学科、专业目录设置权,可以根据具体的国情作如下划分:学科门类和一级学科目录由国家统一制定,二级学科目录的制定权下放给各高等院校,这样可做到“宏观管住,微观搞活”。

二、设置投资学科的必要性

根据上述学科设置的基本原则,我们认为在我国独立设置投资学科是完全有必要的。具体理由如下:

(一) 各类投资活动具有统一的内涵

在市场经济中,投资是一个很常用的经济活动概念。西方经济学中所论及的投资大多指形成物质资本的支出(Physical Investment)。美国著名经济学家萨缪尔森说:“宏观经济学家所使用的‘投资’或‘实际投资’一词,指的是有形资本货物(包括设备、房屋以及库存品等)存量的增加……许多人把购买一块土地、在二级市场上购买一种证券或获取任何名义的财产都叫做‘投资’。而对于经济学而言,这些买卖只是金融交易或‘金融投资’,因为一个人所购买的正是另一个人所出售的。只有当真实资本形成被创造出来时,才有投资发生。”^①

西方那些冠名为《投资学》的教科书大多将投资的含义限定为证券投资或金融投资(Financial Investment)。美国著名投资学家汉姆·列维说:“我们定义投资(Investment)为:利用金融资本努力创造更多的财富。这就是说,一个投资者舍弃现在的消费以试图获取将来更高水平的消费。投资又指那些用来创造更多财富的手段。”“我们在本书中所用的术语‘投资’严格限于金融投资方面。”^②

在我国,对投资的认识一直处于演进之中。改革开放前,人们普遍认为投资属资本主义的经济范畴,在社会主义条件下没有以赚钱为目的的投资活动,只有以满足广大人民群众需要为目的的基本建设活动,因此,当时我国学术界只有基本建设学科,没有投资学。直至20世纪80年代,随着市场化改革的推进,我们才开始认识到投资并不是资本主义所特有的经

① 保罗·萨缪尔森,威廉·诺德豪斯. 宏观经济学. 第16版. 北京:华夏出版社,1999:97-98.

② 汉姆·列维. 投资学科. 第11版. 北京:北京大学出版社,2000:8.

济范畴,它在社会主义经济中也是极其重要和普遍的。随后,投资学科作为一门新兴的应用经济学科在我国开始孕育并成长起来。与西方国家首先建立证券投资的范畴不同,我国对投资的认识是从基本建设投资开始的,然后再扩大到技术改造投资,从而建立起完整的固定资产投资的概念。大约从1982年起,我国的计划统计部门开始正式启用固定资产投资的用语。^①随后,流动资产投资、无形资产投资、证券投资等概念逐步渗透到中国的社会经济生活中来。

事实上,不论什么种类的投资,它们都有一个共同点,即形成新的资产或资本。^②产业投资形成新的固定资产(厂房、机器设备、房屋和工程设施等)和存货;证券投资形成新的金融资产(股票、债券、期权、期货等)。而且,不论什么种类的投资都面临一些共同的经济问题,如风险、预期收益、资本资产定价等。因此,我们认为,投资的定义可以表述为:一定的经济主体为了获取预期不确定的收益而将现期的一定收入转化为资本资产(Capital Assets)。各类投资的共同特性是投资学科存在的客观基石。

(二) 投资学科的研究对象具有特殊性

研究对象的特殊性是任何一门学科设立的前提条件。有人认为投资学科没有自己独特的研究对象,其所研究的内容大都可分解到其他学科之中。如宏观投资可分解到宏观经济学中去,企业微观投资可分解到微观经济学或工商管理学中去,政府公共投资可分解到财政学中去,证券投资可分解到金融学中去,国际投资可分解到国际经济学中去,等等。总而言之,投资学科没有属于自己的具有特性的研究对象,因此,没有必要独立存在。

上述观点在论证方法上就存在明显的漏洞。就学科演变史来看,任何一门新学科都是在吸收、整合其他学科养分的基础上产生和发展的,与其他学科都有或多或少的联系。但学科之间的联系性,并不否认单个学科存在的独立性。就好比自然科学中的生物化学,它是建立在传统生物学和化学基础上的,通过吸收、整合两门学科的养分而形成的一门交叉学科,科学家从来没有因有生物学和化学的存在而否认生物化学的独立存在。与此类似,投资学科完全可以看成是在吸收前述诸学科养分的基础上而形成的一门复杂学科,就学科构造方式而言,其独立性是可以成立的。

如果按“分拆”的思维,那么我国现在好多学科的独立存在都会成问题。如金融学,其中有关货币和货币政策的研究可分解到宏观经济学中去,有关商业银行经营管理的研究可分解到工商管理学中去,有关公司金融的研究可分解到企业财务管理学中去,有关国际结算、金融会计和统计的研究可分解到会计学 and 统计学中去,有关国际金融的研究可分解到国际经济学中去,等等,如此,则没有什么属于金融学科的了。事实上,金融是具有特殊性的,

^① 国家统计局. 1982年国民经济与社会发展统计公报.

^② 我们认为,资产和资本是同一事物的两个方面,前者是从使用价值形态着眼,后者是从价值形态着眼,所以国外有资本资产(Capital Assets)的概念。

金融学科的独立存在也是必要的。在学科划分上的“分拆”思维方法在逻辑上显然是经不起推敲的。

那么,投资学科研究对象的特殊性何在?投资涉及投资的主体、客体、投资的运动过程,涉及投资与宏观经济运行、企业生产经营和居民家庭消费的关系。投资既不同于企业的生产经营,也不同于居民家庭的消费。投资学科的研究任务是揭示投资运动的基本规律和探求投资的科学管理方法。投资学科教学的基本任务则是培养懂得投资运动规律和管理方法的投资者。

投资者,不同于生产者、消费者、储蓄者、融资者等,在市场经济条件下,其从事投资活动的目的是获取投资收益。而投资是一种跨期选择,投资收益是预期的,存在不确定性和风险,投资可能受到损失。投资活动涉及众多的方面,需要研究的问题很多,但核心是如何作出投资决策的问题,即在风险一定的情况下使投资的预期收益最大化,或在预期收益一定的情况下使投资风险最小化。投资学科的基本理论包括:投资预期收益、不确定性和投资风险、投资收益与风险的匹配、投资组合、资本资产定价等。这些决定了投资学科与相关学科的基本联系和区别。比如,关于股票、债券和信贷,我们可以从融资者的角度研究其产品的设计、开发、发行、交易和市场监管等,也可以从投资者的角度研究购买和交易这些资产所面临的预期收益、风险及内在价值。在市场经济中,一个自然人或法人所充当的角色往往不是单一的,而是多重的,但这并不妨碍投资学科作为一门独立学科的存在。比如,企业既是投资者又是生产者,企业不仅要有懂得各种专门技术的生产者,同时也需要懂得投资的管理者。

投资决策是在综合考虑各种因素的基础上,对拟从事的投资活动进行可行性研究和多方案比选抉择的过程。投资活动的复杂性决定了投资决策者所需具备知识的多样性。比如,对固定资产投资,要求决策者不仅要懂得生产技术,而且要懂得金融、财务、市场、法律等,只懂其中某一项或某几项知识的人是难以做出正确的投资决策的;同样,对证券投资,要求决策者不仅要懂得金融,而且要懂得企业经营、产业经济、财务、市场和法律等,只懂其中某一项或某几项知识的人也是难以胜任投资决策工作的。相比日常的经营管理,投资决策是一项高层次的复杂的经济活动,对决策者的素质有特别的要求。从一定意义上讲,作为一名现代企业家,首先要具备的是作为投资决策者的素质、胆略和才能。现代市场经济条件下,投资决策职业化、专业化的趋势越来越明显,如众多的专业投资公司、投资银行和投资咨询公司等,它们的核心业务就是帮助别人也是帮助自己做出理性的投资分析和科学的投资决策,这也折射出市场对专事投资决策研究的投资学科的需要。

值得特别指出的是,投资决策不是简单将各种相关学科的知识加以“拼凑式”地运用,而是要对各种相关学科的知识加以“搅拌式”或“有机结合式”地运用。人们都知道,混凝土是由水泥、石料、沙子和水等基本材料按一定的工艺流程搅拌而成的,但我们不会因水泥、石料、沙子和水的独立存在而否定混凝土的独立存在,或者干脆说混凝土就是水泥、石料、沙子或水。很显然,实际生活中,生产混凝土和生产水泥、石料、沙子或水属于不同的学问,尽管