



政府管制研究系列文库

The Research Archive on Regulation

中国金融安全监测预警研究

Research on Monitoring and Early Warning
of China's Financial Security

张安军 著

中国社会科学出版社



政府管制研究系列文库

The Research Archive on Regulation

中国金融安全监测预警研究

Research on Monitoring and Early Warning
of China's Financial Security

张安军 著

中国社会科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国金融安全监测预警研究/张安军著. —北京: 中国社会科学出版社, 2015. 3

ISBN 978 - 7 - 5161 - 5795 - 4

I. ①中… II. ①张… III. ①金融风险—监测预报—研究—中国 IV. ①F832.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 059918 号

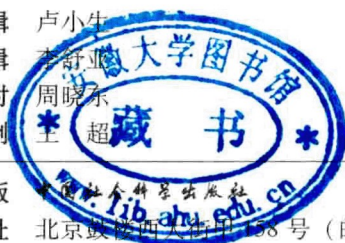
出 版 人 赵剑英

责任编辑 卢小生

特约编辑 李舒亚

责任校对 周晓东

责任印制 王超



出 版 中国社会科学出版社
社 址 北京鼓楼西大街甲 158 号 (邮编 100720)

网 址 <http://www.csspw.cn>
中文域名: 中国社科网 010 - 64070619

发 行 部 010 - 84083635

门 市 部 010 - 84029450

经 销 新华书店及其他书店

印 刷 北京市大兴区新魏印刷厂

装 订 廊坊市广阳区广增装订厂

版 次 2015 年 3 月第 1 版

印 次 2015 年 3 月第 1 次印刷

开 本 710 × 1000 1/16

印 张 18

插 页 2

字 数 298 千字

定 价 58.00 元

凡购买中国社会科学出版社图书, 如有质量问题请与本社发行部联系调换
电话: 010 - 84083683
版权所有 侵权必究

总 序

管制是英文 Regulation 的翻译，通常被译为“管制”、“规制”或者“监管”。在学术界，国内学者翻译国外论著和自己撰写论著时，同时使用“管制”或“规制”，两者不存在实质性的区别；而实际部门广泛使用的“监管”则可分为狭义监管与广义监管，其中，狭义监管概念和范围基本等同于“管制”，而广义监管通常被理解和分拆为“监督与管理”，等同于一般的行政管理。因此，凡是政府机关的所有行政监督与管理行为都被泛称为监管。笔者认为，被泛化的广义监管是对管制的误解。这是因为，管制不同于一般的行政管理。首先，从对象上看，行政管理发生在政府部门内部，其管理对象主要是政府部门的下级（下属）单位；而管制的对象则不是政府的下级（下属）单位，而是独立的市场主体（企业和个人）。其次，从主体与客体的相互关系看，行政管理是政府部门与政府部门的关系，主体和客体之间往往是上下级关系，并不是完全独立的；而管制实际上是政府与市场主体（企业和个人）的关系，其主体与客体之间是完全独立的。最后，从手段上看，行政管理可以依靠（主观的）行政命令来直接控制下级（下属）单位；而管制主要依靠（客观的）法律来规范和约束经济上、法律上独立的市场主体。

尽管不少国内外学者对管制有不同的定义，但不难发现管制至少具有这样几个构成要素：（1）管制的主体（管制者）是政府行政机关（简称政府），通过立法或其他形式对管制者授予管制权。（2）管制的客体（被管制者）是各种经济主体（主要是企业）。（3）管制的主要依据和手段是各种法规（或制度），明确规定限制被管制者的什么决策、如何限制以及被管制者违反法规将受到的制裁。根据这三个基本要素，管制可定义为：具有法律地位的、相对独立的管制者（机构），依照一定的法规对被管制者（主要是企业）所采取的一系列行政管理与监督行为。由于管制的主体是政府，所以管制也被称为政府管制。

管制经济学是一门新兴学科。虽然在 20 世纪 70 年代以前,经济发达国家的许多学者就发表了不少有关价格管制、投资管制、进入管制、食品与药品管制、反托拉斯管制等方面的论著,但这些论著各自在较小的领域就特定的对象进行研究,缺乏相互联系;而且,运用经济学原理研究政府管制的论著更是少见。到了 20 世纪 70 年代,一些学者开始重视从经济学角度研究政府管制问题,并试图将已有的研究成果加以系统化,从而初步产生了管制经济学。其中,美国经济学家施蒂格勒发表的《经济管制论》等经典论文对管制经济学的形成产生了特别重要的影响。20 世纪 80 年代以来,美国、英国和日本等经济发达国家对一些垄断产业的政府管制体制进行了重大改革,并加强了对环境保护、产品质量与安全、卫生健康方面的管制。这些都为管制经济学的研究提供了丰富的实证资料,从而推动管制经济学的发展。

政府管制的研究内容比较广泛,但大致可以归纳为经济性管制、社会性管制和反垄断管制三大领域。其中,经济性管制领域主要包括那些存在自然垄断和信息严重不对称的产业,其典型产业包括有线通信、电力、铁路运输、城市自来水和污水处理、管道燃气、金融保险业等产业。社会性管制的内容非常丰富,通常可以把社会性管制分为卫生健康、安全和环境保护三个方面,因此又可以把社会性管制简称为 HSE 管制(Health, Safety and Environmental Regulation)。反垄断管制是一个具有相对独立的研究领域,其主要研究对象是竞争性领域中具有市场垄断势力企业的各种限制竞争行为,主要包括合谋、并购和滥用支配地位行为。

管制经济学是以经济学原理研究政府管制科学性的一门应用性、边缘性学科。从管制经济学产生和发展的过程看,它是因实践的需要而产生与发展的,其理论研究紧密结合现实经济实际,为政府制定与实施管制政策提供了理论依据和实证资料,其研究带有明显的政策导向性,显示出应用性学科的性质。同时,管制经济学涉及经济、政治、法律、行政管理等方面的内容,这又决定了管制经济学是一门边缘性学科。

经济学是管制经济学的基础性学科。这是因为,管制经济学不仅要研究政府管制本身的需求与供给,包括需求强度和供给能力,而且要分析政府管制的成本与收益,通过成本与收益的比较,以确定某一政府管制的必要性。同时,管制政策的制定与实施也要以经济学原理为依据,如经济性管制的核心内容是进入管制与价格管制,进入管制政策的制定与实施要以

规模经济、范围经济、垄断与竞争等经济理论为重要依据，以在特定产业或领域形成规模经济与竞争活力相兼容的有效竞争格局；而价格管制政策的制定则以成本与收益、需求与供给等经济理论为主要依据。对每一项社会性管制活动都要运用经济学原理，进行成本与收益分析，论证管制活动的可行性和经济合理性。

行政管理学与管制经济学具有直接的联系。因为管制的基本手段是行政手段，管制者可以依法强制被管制者执行有关法规，对他们实行行政监督。但是，任何管制活动都必须按照法定的行政程序进行，以避免管制活动的随意性。这就决定了管制经济学需要运用行政管理学的基本理论与方法，以提高管制的科学性与管制效率。

政治学是与管制经济学密切相关的一门学科，从某种意义上讲，管制行为本身就是一种政治行为，任何一项管制政策的制定与实施都体现着各级政府的政治倾向，在相当程度上包含着政治因素。事实上，管制一直是发达国家政治学研究的一个重要内容，管制是与政治家寻求政治目的有关的政治过程。

法学与管制经济学也紧密相关。这是因为，管制者必须有一定的法律授权，取得法律地位，明确其权力和职责；同时，管制的基本依据是有关法律规定和行政程序，管制机构的行为应受到法律监督和司法控制。这就使管制经济学与法学存在必然联系。

管理学与管制经济学也有较大的联系。管制者与被管制者之间通常存在着较为严重的信息不对称性，管制者如何引导被管制者尽可能地采取有利于社会公众利益的行为，这是一个复杂的多重博弈过程，要求管制者必须掌握管理学知识，具有较强的管理能力。

管制经济学的这种边缘性学科性质，需要学者进行跨学科的协同研究。事实上，发达国家就是从多学科对政府管制进行多维度研究的，并强调跨学科研究。

中国对管制经济学的研究起步较晚，据笔者所掌握的资料，最早介绍到中国的管制经济著作是施蒂格勒著的《产业组织和政府管制》（潘振民译，上海三联书店 1989 年版），在这部文集中，其中有 4 篇是关于政府管制方面的论文。随后，出版了日本学者植草益著的《微观规制经济学》（朱绍文、胡欣欣等译，中国发展出版社 1992 年版），这是介绍到中国的第一本专门讨论管制经济的专著，在中国有很大的影响。从 20 世纪 90 年

代以来,国内学者在借鉴国外管制经济学的基础上,并结合中国实际,出版了许多论著,为管制经济学在中国的形成与发展奠定了基础。但从总体上说,中国对管制经济学的研究还处于起步阶段,在许多方面需要结合中国实际进行深入研究。

在计划经济体制下,中国不存在现代管制经济学所讲的管制问题,不能把计划理解为管制,不能把计划经济体制理解为传统管制体制。因为市场是对计划的替代,而管制是对市场失灵的校正和补充。管制是由法律授权的管制主体依据一定的法规对被管制对象所实施的特殊行政管理与监督行为。管制不同于一般的行政管理,更不同于计划。否则就没有必要讨论管制经济学在中国的发展,就没有必要讨论通过改革如何建立高效率的管制体制问题。从国际经验看,就垄断性产业而言,美国等少数发达国家主要以民营企业为经营主体,与此相适应,这些国家较早地在垄断性产业建立现代管制体制。而英国、日本和多数欧洲国家则对垄断性产业曾长期实行国有企业垄断经营的体制,只是在20世纪80年代才开始对垄断性产业实行以促进竞争和民营化为主要内容的重大改革,并在改革过程中,逐步建立了现代管制体制。

中国作为一个从计划经济体制向市场经济体制过渡的转型国家,政府管制是在建立与完善社会主义市场经济体制过程中不断加强的一项政府职能。传统经济理论认为,自然垄断产业、公用事业等基础产业是市场失灵的领域,市场竞争机制不能发挥作用,主张直接由国有企业实行垄断经营,以解决市场失灵问题。在实践中,长期以来,中国对这些基础产业实行政府直接经营的管理体制。但是,新的经济理论与实践证明,国有企业垄断经营必然导致低效率,并强调在这些产业发挥竞争机制的积极作用。因此,从20世纪90年代以来,中国像世界上许多国家一样,对这些产业逐步实行两大改革,一是引进并强化竞争机制,实现有效竞争;二是积极推行民营化,一定数量的民营企业成为这些产业的经营主体,在这些产业形成混合所有制的经营主体,以适应市场经济体制的需要。这样,政府就不能用过去管理垄断性国有企业的方式去管理具有一定竞争性的混合所有制企业或民营企业,而必须实行政府职能转变,建立新的政府管制体制,以便对这些产业实行有效管制。同时,在经济发展的基础上,中国日益强调对环境保护、卫生健康和工作场所安全等方面的管制。这些都使政府管制职能表现出不断强化的趋势。为此,党的十三大明确提出,政府的四大

基本职能是：经济调节、市场监管、社会管理和公共服务，首次把市场监管（政府管制）作为一项重要的政府职能。

浙江财经大学是国内较早地系统研究政府管制经济学的高等学校，在政府管制领域承担了国家重大科技专项课题、国家社会科学基金和国家自然科学基金项目 20 多项、省部级研究项目 50 多项，在政府管制领域已出版了 30 多部学术著作，在《经济研究》等杂志上发表了一批高质量的学术论文，其中，一些成果获得了“孙冶方经济科学著作奖”、“薛暮桥价格研究奖”、“高等学校科学研究优秀成果奖（人文社会科学）”等。学校已形成了一个结构合理、综合素质较高、研究能力较强的研究团队。为适应政府管制经济学研究的需要，更好地为政府制定与实施管制政策服务，学校成立了跨学科的浙江财经学院政府管制研究院，其中包括政府管制与公共政策研究中心（浙江省社会科学重点研究基地）、管制理论与政策研究创新团队（浙江省重点创新团队）、公用事业管制政策研究所（学校与住房和城乡建设部合作研究机构）等研究平台。政府管制研究院的主要研究方向包括：政府管制基础理论研究、垄断性行业管制理论与政策研究、城市公用事业政府管制理论与政策研究、社会性管制理论与政策研究、反垄断管制理论与政策研究、金融风险监管理论与政策研究、政府管制绩效评价理论与政策研究等。为系统出版学校教师在政府管制领域的学术著作，在中国社会科学出版社的大力支持下，我们将持续出版《政府管制研究系列文库》，这也是学校对外开展学术交流的窗口和平台。欢迎专家学者和广大读者对文库中的学术著作批评指正。

王俊豪

2012 年元月于杭州

摘 要

世界范围内历次金融危机的爆发，既给发生国造成极大的社会经济损失，也给人类留下了深刻的历史教训。2008 年国际金融危机的爆发给世界主要发达经济体造成了极大损失，并造成全球范围内经济衰退，而欧洲主权债务危机的爆发，使世界经济复苏进程艰难曲折，国际市场面临各种不确定性风险增多。“十二五”计划及未来一段时期是我国加快转变经济发展方式，推进市场化改革，不断扩大对外开放的关键时期。一方面，改革开放 30 多年来，中国仍处于大有作为的战略发展机遇期，包括稳步推进利率市场化改革与汇率形成机制改革，逐步放开资本账户管制，开放国内金融市场，以更加广泛深入融入国际金融市场，从根本上提升中国金融体系的国际竞争力；另一方面，劳动力成本逐步上升，人口红利逐渐消退，我国低廉出口商品竞争力优势逐渐下降，而国内能源短缺与对外能源依赖严重，环境污染与生态破坏显著，体制性结构性问题对我国中长期经济增长阻力凸显，发展水平与收入差距悬殊，经济矛盾与社会矛盾相互交织，国民经济发展面临的深层次风险增大。因此，基于国内外新的时代背景，从战略发展角度来研究中国当前与未来一定时期内面临的各種经济金融风险、对国家与国内区域金融风险进行监测预警研究，并提出防范化解国内金融风险，以保障国家金融安全的切实可行的对策建议，既具有学术价值，更具有实践意义。

本书基于后金融危机时代形势与国家经济安全的视角，对相关问题进行探讨：

第一，对国家金融安全与区域金融安全的内涵，金融安全监测与金融安全预警内涵进行辨析与界定，得出金融安全是指在金融全球化背景下，通过加强我国自身金融机制体系建设，使我国具备抵御各种直接或间接外部冲击的能力，以使我国金融体系在外部冲击情况下，仍能够保持金融主权不受侵害，金融系统能够继续平稳运行。而在我国，区域金融安全与国

家金融安全是紧密联系在一起的,当地区金融自身安全防范能力薄弱,或受到国外各种直接或间接的冲击威胁而面临金融风险,并威胁国家整体金融安全时,就存在区域金融安全问题。而金融安全监测与预警在研究内容与时效性方面既有区别又相互联系,并以此作为全书研究的基础。

第二,对我国金融的经济风险、金融市场风险、银行机构风险、对外债务风险现状与面临的主要风险进行定性与定量相结合分析。同时,基于内外因相结合,从我国金融开放过程中面临的外源性金融风险、国内自身面临的内源性金融风险两大维度出发,对我国国家金融安全与区域金融安全的主要影响因素进行归纳总结,并为构建国家与国内区域金融安全监测与预警模型提供现实依据。

第三,根据国内外专家指标体系研究共性与本书的动态分析,从金融安全条件与金融安全能力两大维度出发构建了我国国家金融安全监测指标体系,并通过经熵值法调整的 AHP 法与专家调查法对各监测指标权重与安全区间进行了测度设定;通过功效系统法与线性综合加权法,对我国 1992—2011 年国家金融安全程度进行全面动态的定量监测分析,并对我国金融安全程度进行了动态评价与原因解读。实证研究表明:1992—2011 年我国国家金融安全程度表现出局部波动但整体上不断提升的发展态势,从 1992 年的低度不安全(50.2 分)到 2001 年的中度不安全(63.5 分)再到 2011 年的高度安全(80.4 分)。同时近 20 年来我国金融安全程度可划分封闭探索型(1992—2000 年)与加速发展型(2001—2011 年)两个明显金融安全阶段;通过灰色关联度法对影响国家金融安全的能力与条件关联程度进行定量测度,研究表明,金融安全条件与金融安全能力对我国金融安全度的关联程度相近且呈现出中度高相关关系;并在 H—P 滤波法对国家金融安全指数进行波动与时间趋势分解基础上,通过有增长上限的修正指数曲线模型对国家金融安全指数得分(1992—2011 年)进行了动态计量拟合分析。

第四,在对国家金融安全预警指标选取的内在逻辑机理进行详细分析的基础上,从先导性与免疫性两大逻辑维度出发构建了国家金融安全预警指标体系,并通过经熵值法调整后的 AHP 法与专家调查法对各预警指标的权重与警限区间进行了测度设定;通过选取国际上预测准确性较好的 KLR 信号分析法,从先导性、免疫性与总体警情三个方面,对我国 1992—2011 年金融安全的警情警度进行了动态定量测算分析。研究发现,

按我国金融安全警度值可将我国金融安全警情划分为两个明显的时期,即有警时期(1992—2003年)与无警时期(2004—2011年),其中有警时期包括重警度时期(1993年)、中警度时期(1992年、1994—1996年、1998—2001年)和轻警度时期(1997年、2002—2003年);通过格兰杰因果分析法,对国家金融安全监测与国家金融安全预警两者之间关系进行了动态检验,并通过协整与误差修正模型对两者之间的长期协整关系与短期波动关系进行了动态计量分析。实证发现,中国金融安全监测与金融安全预警存在长期的协整关系,并进一步测算出两者的关系方程;通过ARIMA、指数平滑法、多元线性与曲线回归分析法、专家预测法等,对我国2012—2013年的金融安全预警警度进行了年度预测,得出2012年警度得分为80.9分,2013年为81.1分,均处于无警警度状态;同时,从高位预测、中位预测和低位预测三个等级对我国2012—2016年的金融安全警度进行了区间预测分析。

第五,基于国家经济安全视角与国家金融安全背景,通过国家金融安全监测指标,构建了国内区域金融安全监测指标体系;提出了国家金融安全视角下的区域金融安全程度定量监测模型方法;将全国31个省(市)区全部纳入研究范围,从全国排名前20%的重要省(市)区,东、中、西部与东北地区,全国六大战略区三大视角出发,分别从金融安全条件、金融安全能力与金融安全度三个方面,就各地区对国家金融安全的影响程度进行了监测评估分析,并对造成差异化的主要原因进行了归纳总结。研究得出,全国前20%省(市)区(2004—2011年)对全国金融安全总体影响度为46.1%,呈现中度集中分布,全国前20%的省(市)对全国金融安全影响度呈现出中度寡占型市场结构,其中前七大省(市)集聚了全国61.2%的外源性金融风险,36%的内源性金融风险。

第六,基于对西方发达国家金融风险管制的有效经验和历次金融危机爆发的教训,运用政府管制经济学理论,提出了国家金融安全监管的SLSS监管框架;从我国总体金融体系,关键领域与重点区域可能出现的金融风险出发,提出了提升我国金融安全的建议。

关键词: 国家金融安全 区域金融安全 经济安全 动态监测 趋势预警

Abstract

The outbreak of financial crises around the world, brought great economic and social losses, and gave the human being profound lessons. The outbreak of the international financial crisis in 2008 cause great loss to the world's major economies, and led to worldwide economic recession, European sovereign debt crisis had made the process of world economic recovery difficult and tortuous and the international market is facing uncertainty risks. The 12th Five – Year Plan Period is a critical period which china will change the mode of economic development, promote the transformation and upgrading of the industrial structure, expand opening to the world. On the one hand, after 30 years of reforming and opening up to the outside world and 10 years over of accession to the WTO, China is still facing strategic development opportunities, Steadily push forward market – oriented interest rate reform and exchange rate formation mechanism reform, liberate the capital account controls gradually, opening up the domestic financial market to the world, in order to enhance the international competitiveness of China's financial system fundamentally. On the other hand, The labor costs are rising gradually, The demographic dividend is vanishing, The competitive advantages of China's low – end and cheap export commodities are declining gradually, domestic energy shortages and foreign energy dependence become serious, environment pollution and ecological damage become significant, China's economic medium and long – term growth resistance caused by institutional and structural problems are highlighted, the gap of development levels and income levels between urban and rural areas and different regions have become too large, economic contradictions and social contradictions are intertwining, the risks of deep – seated which our national economy face are increasing. Therefore, based on the new historical background, study various economic

and financial risks which China face current and future period of time from the perspective of history strategic development, monitoring and early - warning China's overall and different regions, financial risks and put forward practical policy suggestions on how to prevent and mitigate domestic financial risks and protect China's financial security, which have great theoretical significance and practical significance.

This book based on the post - financial crisis era situation and from the perspective of national economic security.

Firstly, this book has discriminated and defined the content of national financial security and regional financial security, financial security monitoring and early - warning, and get the conclusion that **Financial Security** means under the background of financial globalization, through strengthen the systemic construction of our own financial mechanism, make china have the ability to protect against the direct or indirect risk impacts, and make China's financial system on the situation of continuing to run smoothly on the premise of maintaining financial sovereignty from infringement when facing external risk impacts. And in China, **Regional Financial Security** is closely linked to national financial security, when regional financial security itself has weak risk prevention capability, or face financial risks caused by direct or indirect external risk impacts from home and abroad, and being a threat to the national financial security, there exists regional financial security problems. And financial security monitoring and early warning exist differences and connections, which will be the basis of full study in this book.

Secondly, the development status of China's financial industry and its main risks has been study through qualitative and quantitative analysis method from four major aspects of economic risks of finance, financial market risks, the risks of banking institutions, foreign debt risks. Meanwhile, combining internal and external causes, and from the two dimensions of exogenous financial risks china faced in the process of financial opening and endogenous financial risks china itself faced, the main influencing factors have been Summarized a analysis of national financial security and regional financial security, which will provide preliminary directly realistic basis of setting up the monitoring and early

warning model of national and domestic regional financial security.

Thirdly, On the basis of study generality of the domestic and foreign experts indicator system and dynamic analysis of this paper, this book set up China's national financial security monitoring indicator system from the two dimensions of financial security conditions and financial security capabilities, and measure the monitoring indicator weights and safety intervals by AHP method adjusted by Entropy method and Delphi method. Meanwhile, the national financial security degree has been monitored and analyzed quantitatively and comprehensively from 1992 to 2011 by Efficacy coefficient method and the linear - weighted summation method, and our national financial security degree has been evaluated dynamically and been interpreted from the causes, empirical studies show that: there present local fluctuations but rising overall development trend from 1992 to 2011, from moderate unsafe in 1992 (50.2 scores) to low unsafe in 2001 (63.5 scores), and to highly safe in 2011 (80.4 scores). Meanwhile China's national financial security degree can be divided into two distinct phases of closed exploration (1992 - 2000) and accelerated development (2001 - 2011). This book measure the correlation degree of national financial security conditions and capabilities by Grey correlation degree method, and the results show that the correlation degree of financial security conditions and financial security capabilities to national financial security show similar and both moderate to highly correlation. On the basis of decomposing the fluctuation and time trend of National Financial Security Index by H - P filter method, National financial security index scores (1992 - 2011) have been fitted dynamically through Modified exponential curve model.

Fourthly, on the basis of a detailed analysis of the mechanism of the internal logic of China's national financial security early warning indicators selected, this book set up China's national financial security early warning indicator system from the two dimensions of leading and immunity, and measure the early warning indicator weights and safety intervals by AHP method adjusted by Entropy method and Delphi method. Through selecting KLR signal analysis method which has better predictive accuracy in the international field, the national financial security warning instance and warning degree have been Calculated and

analyzed dynamically from 1992 to 2011, and the result find that: China's national financial security warning instance can be divided into two distinct phases of warning period (1992 - 2003) and non - warning period (2004 - 2011) by early warning degree values, warning period include severe insecurity (1993), Moderate insecurity (1992, 1994 - 1996, 1998 - 2001), light insecurity (1997, 2002 - 2003). This book has measured dynamically the correlation of the national financial security monitoring and the national financial security early warning by Granger Causality Test, and has econometric analyzed dynamically the correlation of Long - term cointegration and short - term fluctuations by Cointegration and Error Correction Model, empirical study find that national financial security monitoring is the cause of national financial security early warning when the lag phase is 5, there both exist long - term cointegration relationship, and the cointegration relationship equation has been measured. Meanwhile, the financial security warning degree has been annual forecasted during 2012 - 2013 by means of ARIMA, exponential smoothing model, Multiple linear and curvilinear regression analysis, and the study get the result that the warning degree score is 80.9 in 2012, 81.1 in 2013, both in non warning status. Meanwhile, China's financial security warning degree has been interval forecasted during 2012 - 2016 from three grades of high level, median level, and low level.

Fifthly, from the perspective of national economic security and under the background framework of national financial security, this book set up China's regional financial security monitoring indicator system by means of decomposing national financial security monitoring indicators by each region. Putting forward quantitative monitoring and evaluation model of regional financial security degree from the perspective of national financial security. 31 provinces (Municipalities) in china are included in the study, and from the perspective of 20% of the country's top important province, eastern, central, western and northeastern region, six strategic areas, the influential degree of financial security of each region to the overall state have been Monitoring and evaluation analyzed from the financial security conditions, financial security capabilities and financial security degree respectively, and we concluded and analyzed the main reasons which

cause the differentiation and get the conclusion that: The overall influential degree of top 7 provinces (Municipalities) to the overall state is 46.1% (2004 – 2011), it presents moderate concentration, also the financial security influential degree presents moderate oligopoly market structure of national top 20% of the provinces (municipalities) to the overall state. And top 7 provinces concentrated 61.2% exogenous financial risks of China, 36% endogenous financial risk of China.

Sixthly, based on the above analysis, this book summarizes the effective experiences of western developed countries, and the lessons and enlightenments of previous financial crisis countries. Moreover, this book use the theory and law of government regulatory economics and bring forward the SLSS regulatory framework of national financial security, put forward the suggestions on how to enhance China's financial security degree from possible risks of the overall financial system, the key areas of finance and the key areas of China.

Key words: National financial security Regional financial security
Economic security Dynamic monitoring Trends warning

目 录

第一章 导论	1
第一节 选题背景与研究意义	1
一 选题背景	1
二 研究意义	3
第二节 主要概念辨析与界定	4
一 经济安全及相关概念辨析	4
二 金融安全及相关概念辨析	9
三 宏观、中观与微观金融安全	17
四 金融安全监测与预警	19
第三节 研究思路与技术路线	20
一 研究思路	20
二 技术路线	21
第四节 主要研究内容与研究方法	22
一 主要研究内容	22
二 研究方法	23
第二章 金融安全问题的理论基础	25
第一节 金融危机理论	25
一 矛盾本质论	25
二 债务危机论	26
三 预期危机论	27
四 内外均衡冲突论	27
五 周期性危机论	28
第二节 金融安全监测预警理论与方法	28
一 金融风险度量理论方法	28