

金融制度改革中利益集团 作用机制研究

本文从利益集团作用的现象来研究中国金融制度的改革。利益集团是指在一个社会或组织中或利益倾向比较一致的人们组织起来以各种集体行动的方式来影响其他组织或公共部门决策的三个要素：共同利益、组织化、集体行动。成势的共同利益是利益集团存在的源泉；组织化是利益集团的作用机制。利益集团的组织化程度有高低之分，它既可以呈现为显性出现，我们可以把利益集团组织化程度分为四个等级：法定正式组织；未经法定程序的无名称的非正式组织；故意隐形的组织，主要是非法的犯罪组织或有意隐瞒自己利益倾向的组织或者是显性的集体行动，或者是默许的集体行动，还可以是内部协商一致之后的利益集团代表；用分析金融领域的问题，属于金融政治经济学的分析方法。金融政治经济学是跨越金融学、政治学、政治金融学学科。该理论超越了主流金融学的理论框架，将法律、政府、利益集团等因素纳入金融分析，提供了一个全新的视角。利益集团是金融政治经济学的最重要的分析视角之一，它取代单一个体或企业的重要分析单位。本文内容主要包括三个部分，除导论外，第一部分是利益集团的理论综述和利益集团概述，包括第二章和第三章；第二部分是金融制度改革中利益集团作用机制的理论分析部分，包括第四章；对利益集团作用的价值分析及对策建议部分，即第六章。第一章是“绪论”，主要介绍了本文选题的背景，说明了本文采用的研究方法，包括个人主义方法论以及学科交叉分析、数理逻辑实证和规范分析等三种分析的总体思路 and 主要观点，总结了本文创新之处、不足之处和可以进一步研究的方向。第二章是“利益集团”内容。第一节从利益的概念出发，分析了利益关系变动导致利益集团形成的过程，即从利益分异，直至利益群体出现和利益集团形成的过程。第二节从国内研究和国外研究两个方面分析了利益集团形成上从各个角度将利益集团进行分类，反映了利益集团多样化的形态。第三节从政治学和经济学的角度实现理论，特别是经济学关于利益集团的理论对后续分析有强烈的理论支撑作用，最后对中国学者关于利益集团。第三章是“中国利益集团作用机制与金融制度改革”，本章实际上是一分析中国金融制度改革中利益



R

Research on Action Mechanism of Interest Group in Financial Institution Reform

金融制度改革中利益集团作用机制研究

徐加根 著

本书以利益集团理论为基础，结合中国金融制度改革背景，系统研究了利益集团在金融制度改革中的作用机制。全书共分五章：第一章绪论，第二章利益集团理论，第三章中国金融制度改革背景，第四章利益集团在金融制度改革中的作用，第五章结论。本书从理论和实证两个方面，深入探讨了利益集团在金融制度改革中的作用机制，为金融制度改革提供了理论支持和政策建议。



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

图书在版编目(CIP)数据

金融制度改革中利益集团作用机制研究/徐加根著. —成都:西南财经大学出版社,2012. 11

ISBN 978 - 7 - 5504 - 0881 - 4

I. ①金… II. ①徐… III. ①利益集团—作用—金融改革—研究—中国
IV. ①F832. 1

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 258554 号

金融制度改革中利益集团作用机制研究

徐加根 著

责任编辑:刘佳庆

助理编辑:志 远

封面设计:杨红鹰

责任印制:封俊川

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. bookcj. com
电子邮件	bookcj@ foxmail. com
邮政编码	610074
电 话	028 - 87353785 87352368
照 排	四川胜翔数码印务设计有限公司
印 刷	郫县犀浦印刷厂
成品尺寸	170mm × 240mm
印 张	11. 25
字 数	195 千字
版 次	2012 年 11 月第 1 版
印 次	2012 年 11 月第 1 次印刷
书 号	ISBN 978 - 7 - 5504 - 0881 - 4
定 价	35. 00 元

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

经济研究要关注利益集团（代序）

经济研究的任务之一是理性地认识社会经济现象。经济在发展，时代在进步，理性认识要不断前进。当代，经济（金融）研究要关注利益集团。

一般说来，利益集团是具有共同的利益或利益倾向比较一致的群体。概括来说，它有三个主要特征：①有共同的利益；②有一定的组织形态，组织形态有显性的、有隐性的，有集中的、有松散的，有法定的、有非法定的，有契约型的、有非契约型的；③有一致的行动，其中有显性的集体行动，有隐性的集体行动。总之，利益集团有共同的利益倾向、共同的意识形态、共同的政策诉求。

2008年“两会”，全国政协委员张茵代表强势群体，为自己群体的利益说话，提出了三个提案：一个是劳动密集型企业应取消无固定期限劳动合同；二是降低富人税负，把月薪10万元以上的最高累进税率从45%减至30%；三是鼓励企业进口先进高效的节能环保设备，给予5年至7年的免征进口关税和增值税的过渡期限。而在人民代表大会上，三个农民工则代表弱势群体，也为自己的群体利益说话。可见利益集团的存在，其代表已经进入我国权力机构中。

在经济研究中，理论的分析有：根本利益，长远利益，一致利益；实际上大家更注重具体利益、近期利益、不同的利益。集团利益侧重于后者，所以经济研究需要关注利益集团，我们的学术研究思维需要转换。

经济研究需要给出制度安排、设定行为假说和做出价值判断。制度安排，包括所处的经济环境、制定的游戏规则；行为假说主要是指行为主体的追求，一般设定为经济人假说；价值判断是对行为结果做出的评价，通常在效率、准效率和无效率上做文章。经济研究为什么要关注利益集团？按照经济研究的一般模式：

1. 在当代,在需要完善社会主义市场经济制度的我国,研究经济问题必须正视利益集团的存在和影响。对于利益集团群体的出现,最初有的人如被称为“第一个最重要的美国理论家”詹姆斯·麦迪逊,曾经在《联邦党人文集》第十篇《旨在抑制派别之争的联邦的规模和类型》中指出:“部分公民,无论在整体中属于多数还是少数,在共同的欲望或利益的推动下联合行动,但却与其他公民的权利或这个社会的长远和整体利益背道而驰”。这就是说,在他看来群体利益是建立在损害公民利益的基础上的。随着时间的推移,对利益群体的看法逐步理性化,人们达成了一种共识:利益群体的出现是生产力发展、财富增长和人们持有资产普遍增长的结果;利益群体的存在是社会利益分化的结果,是在市场经济制度下形成的,如果在统制经济制度下,经济发展集中,收入分配统一,利益分配平均,何谈利益群体,它表明社会利益的多元性;利益群体的出现、存在和博弈对政府治理智慧提出挑战,考验着一个国家的政府是否真正地维护绝大多数人的利益。

2. 经济研究离不开经济人假说,利益集团是合力经济人。经济人假说表明人有追求,有追求是好事。如果一个人没有追求,对什么都抱无所谓的态度,则人生就没有意义了,社会就不能进步了。在经济研究中,一般都假定经济人是自利的,它源于亚当·斯密的《国民财富的性质和原因的研究》。在一些经济学的文献中,把亚当·斯密的经济人假说,描述为“自私”即贬低企业家对利益的追求,其实亚当·斯密并非如此。他在《道德情操论》中褒扬企业家的“利己”,鞭打富人的“自私”。“利己”是“自爱”,不是“自私”,“自私”是贪婪。随时代的变迁,实践的丰富和发展,出现了“理性经济人假说”和“有限经济人假说”,它表明人们在经济活动中追求的变化。现在的问题是利益集团叫不叫做“经济人”?经济人能够是自然人,也能够是法人,利益集团是众多有共同利益倾向的自然人和法人,是经济人的合力或合力经济人。在经济研究中,考察这一行为主体的追求,是顺理成章的。

在存在着利益集团的条件下,行为主体的追求,就避免不了利益集团之间的博弈。这种博弈在我国也有,典型的表现是:房地产价格上涨与控制房地产价格上涨。概括地说,影响房地产价格上涨的因素有:土地出卖者、房地产开发商、房地产购买者及中介机构。在我国,土地出卖者是地方政府,土地的购买者是房地产开发商,房地产开发商一般是以银行贷款

购买地方政府土地，而房地产购买者或者是居民，或者是储蓄投资者。在这样的市场行为主体中，一般说来地方政府、银行和房地产开发商都不希望房地产价格下跌，因为下跌会使他们的利益减少、削弱甚至丧失，而居民购买者是希望房地产价格下跌的，因为只有下跌他们才买得起。中央政府为了“居者有其屋”，一再强调控制房地产价格上涨。于是，在我国特定的时期就发生了以地方政府和房地产开发商为主的一方，与以中央政府和广大居民为主的另一方的博弈。这实际上是利益集团之间的博弈。这种状况表明：在特定条件下，资源的配置，政府也需要介入市场，成为市场中的利益主体；同时表明：政府的行为是维护多数人的利益，还是少数人的利益，关系着社会的稳定发展。

3. 经济研究关注利益集团，自然要对利益集团的行为结果做出判断。对行为的结果做出判断，也就是要判断它是有效率的或弱效率的或无效率的。衡量有没有效率、效率大小应有一个标准。这个标准通常以帕累托最优或帕累托改进为尺度。帕累托最优要表明的是“如果不减少一些产品的产量就不能增加另一些产品的产量”的含义，因为在这种条件下，资源配置的边际替代率相等，能实现效率的最大化。但是，这样的尺度未免理想化了。所以，在经济学研究中考察效率时退而求其次——“帕累托改进”。帕累托改进要表明的是“在资源配置中，在增加某些人的福利的同时，不减少另一些人的福利”的含义，它意味着经济社会中所有人的福利都有或多或少的改进。现在的问题是：用这样的尺度衡量利益集团在资源配置中的效率合不合适？我认为是合适的，因为利益集团也是经济社会的成员，他们的行为关系着全体经济社会成员的利益。

从效率来源于制衡、借助于规制的角度说，在经济研究中考察利益集团的效率：要注重平衡强势群体与弱势群体的利益；要注重由政府去维护绝大多数人的利益（如增加公共品供给的范围和力度）；要安排利益博弈的合法平台，使博弈合法化。规制简单地说就是规范制约，在对利益集团的行为结果作出价值判断时，离不开规范和制约，这既是市场机制的作用，也是市场与政府共同的机制作用。

结合实际讨论，必须看到：中央政府在特定的时期有利益倾向，如股份制改革为国有企业解困；地方政府基于所在的领域有利益倾向，如经济的发展为地区谋利等。一般说来，政府应代表社会公众利益，但一些政府在一些时候，并不完全代表社会公众利益（如山西一些地区把煤矿资源几

乎都卖了，代表什么利益)。

在金融改革中，企业的股份制改造和国有商业银行的股份制改革，都会受到利益集团的影响。前者表现在股票发行上市与股权分置中，在1999年以前，股票发行上市实行审批制，一个地区、一个行业、一个部门能有几家公司上市要分指标，发行额度有多少要审批，这是为了维护地方、部门利益。为什么要股权分置，即让一部分股票流通，一部分股票不流通，同股不同权。当时的理论是防止国有资产流失，事实上非流通股随流通股增值，照样分红，不仅资产未流失而是坐享其成。在后来解决股权分置中，非流通股为什么要向流通股补偿，就是因为非流通股侵占了流通股利益。后者表现在引进战略投资者和国家控股中，在国有银行股改中，为什么确定引进外资的股份不超过20%？为什么汇金公司控股不得低于51%？为了控股，控股就是为了利益。

曾康霖

摘要

本书从利益集团作用的视角来研究中国金融制度的改革。利益集团是指在一个社会中或某个具体变革过程中那些具有共同利益或利益倾向比较一致的人们组织起来以各种集体行动的方式来影响其他组织或公共部门决策的联合体。利益集团内涵可以抽象为三个要素：共同利益、组织化、集体行动。成员的共同利益是利益集团存在的前提；组织化是利益集团形成和存在的保障；集体行动是利益集团的作用机制。利益集团的组织化程度有高低之分，它既可以呈现为显性的组织形态，也可以隐性的组织形态出现。我们可以把利益集团组织化程度分为四个等级：法定正式组织；未经法定程序的契约型组织；没有固定的组织结构和名称的非正式组织；故意隐形的组织，主要是非法的犯罪组织或有意隐瞒自己利益倾向的组织。集体行动也有多种表现形式，或者是显性的集体行动，或者是默认的集体行动，还可以是内部协商一致之后的利益集团代表或代言人行动。

从利益集团的视角分析金融领域的问题，属于金融政治经济学的分析方法。金融政治经济学是跨越金融学、政治经济学、法学等多个领域的交叉性金融学科。该理论超越了主流金融学的理论框架，将法律、政府、利益集团等因素纳入金融分析之中，为金融学的研究提供了一个全新的视角。利益集团是金融政治经济学的最重要的分析视角之一，它取代单一个体成为金融决策或制度改革研究中的重要分析单位。

本书内容主要包括三个部分，除导论外，第一部分是利益集团的理论综述和利益集团作用机制分析的理论基础，包括第二章和第三章；第二部分是金融制度改革中利益集团作用机制的理论分析部分，包括第四章和第五章；第三部分是对利益集团作用的价值分析及对策建议部分，即第六章。

第一章是“导论”，主要介绍了本书选题的现实背景和理论背景；说明了本书采用的研究方法，包括个人主义方法论以及学科交叉分析、数理逻辑实证

和规范分析等三种分析方法；阐述了本书写作的总体思路 and 主要观点；总结了本书创新之处、不足之处和可以进一步研究的方向。

第二章是“利益集团理论的综述”，包括三节内容。第一节从利益的概念出发，分析了利益关系变动导致利益集团形成的过程，即从利益分化、利益冲突、利益聚合，直至利益群体出现和利益集团形成的过程。第二节从国内研究和国外研究两个方面分析了利益集团概念的丰富内涵，在外延上从各个角度将利益集团进行分类，反映了利益集团多样化的形态。第三节从政治学和经济学两个角度梳理了利益集团的有关理论，特别是经济学关于利益集团的理论对后续分析有很强的理论支撑作用，最后对中国学者关于利益集团的认识进行了综述。

第三章是“中国利益集团作用机制与金融制度改革”，本章实际上是为分析中国金融制度改革中利益集团作用机制奠定理论基础，确立金融政治经济学的分析框架。本章包括三节内容，第一节分析了中国改革进程中社会结构的演变，即从国家、中间阶层和民众三层社会结构，向国家、市场和公民社会三元社会结构的演变，提出了平等的三元社会结构更需要利益集团作为中间的决策层次的观点。本节还分析了中国社会的利益集团的特征，旨在为后面的理论分析提供“中国背景”。第二节全面系统地梳理了各类利益表达机制，将其划分为制度性、组织性和行动性三类利益表达机制；分析了利益集团的作用机制，其中涉及的博弈论和最优规划的数理模型，为后面的理论分析提供了“技术准备”。第三节首先对金融发展理论进行综述，引申出金融政治经济学的分析方法，从法律、政策、非正式制度、利益集团等方面介绍金融政治经济学的研究成果，为接下来的理论分析提供“理论基础”。

第四章是“中国证券市场制度改革中利益集团作用机制分析”。证券市场制度主要包括证券发行制度、证券交易制度和证券监管制度，本章侧重分析证券发行制度。本章分三节，第一节结合中国证券市场的实际，分析了中国证券市场中利益集团的特征，并初步解读了其目标函数和约束条件。第二节研究利益集团在新股发行制度改革中的作用机制。在梳理新股发行制度的基础上，建立了监管者、发行企业和投资者三方利益集团的两阶段博弈模型。第一阶段是监管者与发行企业之间的利益共同体和投资者的博弈，两个利益集团就是否高利润发行进行博弈；第二阶段是监管者和发行企业的博弈，他们之间以造假与监管的或然率为基础进行博弈。第三节研究利益集团在股权再融资制度改革中的作用机制。在回顾股权再融资制度改革之后，建立了上市公司（大股东）和投资者两方利益集团之间的信号博弈模型，选取的信号是再融资股权份额，

监管者作为公共利益代表者，通过制定资产收益率和再融资价格两类再融资条件发挥作用。

第五章是“中国国有商业银行制度改革中利益集团的作用机制分析”。本章分三节，第一节回顾和评价了国有银行制度改革的历程，分析了国有银行股份制改革中各类利益集团的类型与特征。第二节建立控制权竞争模型来分析国有银行制度改革中的利益集团作用机制。该数理模型是国内大股东、境外战略投资者和国内小股东三方利益集团之间的博弈，其中银行价值和控制权收益是判断各类均衡结果的两个有效判据。第三节是政治银行家模型，该模型反映的是国有银行大股东、政治银行家（有政治利益目标的银行家）和境外战略投资者三方的两阶段博弈。第一阶段是大股东和政治银行家之间基于委托代理关系的博弈，模型揭示出双方的激励合约（即工资合约）与银行家努力程度之间靠政治利益来平衡；第二阶段是政治银行家与境外战略投资者之间的博弈，银行家作为谈判人可能因为政治利益而选择与境外战略者合谋，即低价出售银行股份。

第六章是“利益集团的协调与金融和谐发展”。本章分三节，第一节对利益集团的作用效应进行了正反两个方面的评价，提出应该从存在性和作用效果两方面对利益集团进行价值评判，指出利益集团具有存在性上的正当性，考察利益集团的性质应该主要看其发挥的作用。第二节探讨了利益集团协调机制，首先提出利益协调的原则，归结出三类协调机制，然后重点分析了政府与利益集团之间的协调。第三节在评析中国金融改革的基础上，着重剖析了金融业特有的利益关系性质，金融业偏袒强势利益集团和忽视弱势利益集团的“嫌贫爱富”是金融业本身的性质所决定的。本书最后提出了协调利益集团促进金融和谐发展的建议。

关键词：利益集团 制度 改革 博弈 金融政治经济学

Abstract

This paper researches on Chinese financial institution reform from the view of interest group. Interest group refers to the organized combo that have common interests or goals and influence other organizations or public sectors decision - making by collective action in a society or a specific reform. Interest group can abstracts into three elements: common interest, systematization and collective action. Common interest is the premise of interest group, which is the basis of aggregation. Systematization is the guarantee of interest group forming and existing, which combines individuals to an action group. Collective action is the effect mechanism of interest group, through which interest group expresses and achieves the common interests. However, the systematization degrees of interest groups are not all the same. Interest group could appear as a dominant organization form or a recessive one. Systematization degree could be divided into four levels: formal organization, contracted organization, informal organization without fixed organization structure or fixed name, including virtual organization existing in form of network, intentionally cryptomorphic organization, which mainly refers to criminal organization or organization intended to conceal its own interest.

Interest group is an inevitable social and economic phenomenon, which appears after interest differentiation, conflict, collection and disintegration of interests groups. At present, Interest group has become a hot topic. Once unfairness appears or any reform encounters hindrance, the action of interest group is mentioned although it is hard to define. Interest group appears simultaneously in Politics, Sociology and Economics, which shows it is a complex social being. It's necessary for social progress and economic development to study interest group from theoretical perspectives including investigating the rationality of its existence, analyzing its effect mechanism, evaluating its action and coordinating its development.

Researching financial issues from interest group perspectives is kind of analysis method of Political Economics of Finance. Political Economics of Finance is a cross - discipline based on Finance, Political Economics, and Law. This theory jumps out the theoretical framework of standard finance, which provides a new angle for finance study by bringing factors like law, government and interest group into analysis. Interest group is not only one of the most important analysis perspectives, but also an important analysis unit of the research of financial decision and financial system reform.

As a kind of exploratory transformation of theoretical research on Finance, Political Economics of Finance corresponds to the transformation of research paradigm earlier in Western Economics. Since the mid - late period of last century, there has been a trend called "New Political Economics of Finance" which refers to economics research overseas regresses to Political Economics. Hence the research of the mainstream Neo-classical Economics based on fixed system and became more technicalization, some economists began to study the effect of something like politic, ideology, system and culture on people's economic behavior and formed New Institutional Economics, New Economic History, Property Rights Economics, Law and Economics, Political Economics of Regulation, Public Choice Theory, Constitutional Economics and so on, all of which constitute New Political Economics.

One methodology and three kinds of research methods are used for analysis. The individualism methodology is insisted for research of interest group. Although interest group is a research object of group pattern, it's believed that all the interests originate from individual need which constitutes group interest, and collective action is completed by the cooperation of different individuals. In research, the whole interest group is considered to be an individual, which is endowed with utility function and studied with its constraint condition as a decision unit. Besides this, three study methods are taken (1) The measure of cross - disciplinary research is used since Political Economics of Finance is a new cross - discipline financial discipline, and interest group is a concept appears simultaneously in many disciplines. (2) Positive method of mathematical logic. Two study methods of logical positivism, the game theory and the Optimal planning mathematical model, are taken to study action mechanism of interest group, which reflects the independent decision - making of a single individual and the gambling process among different interest groups. (3) Normative analysis. The effect and properties of the action of interest group is analyzed normatively to make an objec-

tive value judgment about interest group.

Three parts are included in this paper (1) conception and literature review. (2) Theoretical analysis of the value of interest group's action. (3) Evaluation of the action of interest group and countermeasures.

The first part is theoretical review of interest group and theoretical basis of the action mechanism of the interest group. Chapter 2 is "theoretical review of interest group", which analyses based on the conception of interest and points that the formation of interest group is caused by the change of social interests relationship. This chapter reviews the theories of interest group from the angles of economics and politics, and summarizes the Chinese scholars' viewpoints of interest group. Chapter 3 is "analysis of the action mechanism of the interest group and reform of financial system", which provides theory basis for the analysis of the action mechanism of interest group in the reform of Chinese financial system and establishes the analysis framework as Political Economics of Finance. First, to provide "Chinese background" for analysis, this chapter begins with the analysis of interest groups and their characters in the reform of China and proposes that interest groups are needed as intermediate decision level in "Three - Component Society" which is composed by country, market and civil society. Second, based on the review of various interest expression mechanisms, interest expression mechanism are defined as institutional interest expression mechanism, organizational interest expression mechanism and action interest expression mechanism. To provide "technical preparation" for analysis, the analysis of action mechanism of interest group including Game Theory and Optimal Planning Mathematical Model is attached. Last, to provide "theory basis" for analysis, analytical method of political economics of finance is introduced by the reviews of the development of finance, and achievements of political economics of finance are introduced from the angles of laws, policies and informal institutions.

The second part is the theoretical analysis of the action mechanism of interest group. Chapter 4 is "analysis of the action mechanism of interest group in the reform of Chinese securities market". This chapter begins with analysis of the characters, constraints and objective function of interest group based on Chinese securities market. Secondly, models for discussing the action mechanism of interest group are established based on the reform of system of IPO and SEO. The model based on the reform of SEO is a signaling game model between the interest group of listed companies (large

shareholders) and the interest group of investors, whose signal is shares of SEO. Regulators act as the spokesmen of public interests by regulating return on asset and re-financing price. Chapter 5 is “analysis of the action mechanism of interest group in the reform of state-owned commercial banks”. This chapter firstly reviews and evaluates the process of the reform of state-owned commercial banks and, analyzes types and characters of interest groups in shareholding reform of state-owned commercial banks. Based on this, shareholding reform of state-owned commercial banks is analyzed by using control contest model and political banks model. Control contest model is a game among three interest groups including domestic large shareholders, foreign strategic investors and domestic minority shareholders, whose equilibriums are judged by two effective criterions - value of bank and return of control. Political bankers model is a two-stage game among three interest groups including large shareholders of state-owned commercial bank, political bankers (bankers with political aim) and foreign strategic investors. Principal-agent relationship exists between large shareholders and political bankers, political interests would balance incentive contracts (salary contracts) and hardworking of bankers. Political bankers and foreign strategic investors may be collusion because of political interest.

The third part includes value analysis of the action of interest group and countermeasures. Chapter 6 is “coordination of interest groups and harmonious development of finance”. This chapter firstly advances that the value of interest group should be judged by existence and action effect which is introduced by positive and negative comments about the action of interest group, and points that the existence of interest group is legitimate. Secondly, coordination mechanism of interest group is discussed and three kinds of coordination mechanism are proposed, the analysis of coordination between government and interest groups is the emphasis. Thirdly, the characters of the interest relationships of financial industry are analyzed based on the analysis of Chinese finance reform, which decides the financial industry emphasizes on the strong interest groups and ignores the weak interest groups. At last, the advices about coordinating interest groups to promote harmonious development of finance are proposed.

Keywords: Interest group, Institution, Reform, Game,
Political economics of finance

目 录

1	导论 / 1
1.1	选题背景 / 1
1.1.1	现实背景 / 1
1.1.2	理论背景 / 2
1.2	本书的研究方法 / 4
1.2.1	个人主义的方法论 / 4
1.2.2	三种研究方法 / 5
1.3	本书的总体思路 and 主要观点 / 6
1.3.1	本书的总体思路 / 6
1.3.2	本书的主要观点 / 8
1.4	本书的创新及不足 / 11
2	利益集团理论的综述 / 13
2.1	利益关系变动与利益集团形成 / 13
2.1.1	利益 / 13
2.1.2	利益关系的变化 / 17
2.1.3	利益集团的形成 / 20
2.2	利益集团概述 / 23
2.2.1	利益集团的内涵 / 23
2.2.2	利益集团的分类 / 27

2.3	利益集团理论综述 /	31
2.3.1	政治学角度的利益集团理论 /	32
2.3.2	经济学角度的利益集团理论 /	34
2.3.3	中国经济学者对利益集团的研究 /	40
3	中国利益集团作用机制与金融制度改革 /	44
3.1	中国改革进程中的利益集团分析 /	44
3.1.1	中国社会结构演变与利益集团 /	44
3.1.2	中国社会利益集团的特征 /	49
3.2	利益集团的作用机制分析 /	54
3.2.1	利益集团的利益表达机制 /	54
3.2.2	利益集团的利益博弈机制 /	64
3.3	金融制度改革与利益集团作用 /	70
3.3.1	金融发展的金融政治经济学理论 /	71
3.3.2	中国金融发展的利益集团理论 /	75
4	中国证券市场制度改革中利益集团作用机制分析 /	82
4.1	中国证券市场利益集团特征分析 /	82
4.1.1	各类利益集团的目标函数和约束条件 /	83
4.1.2	中国证券市场利益集团的特征分析 /	87
4.2	新股发行制度改革中利益集团作用机制分析 /	89
4.2.1	新股发行制度沿革 /	89
4.2.2	新股发行过程中利益集团的作用机制分析 /	94
4.3	股权再融资制度改革中利益集团的作用机制分析 /	102
4.3.1	中国证券市场股权再融资制度的演变历程 /	102
4.3.2	股权再融资过程中的利益集团 /	104
4.3.3	股权再融资中利益集团的作用机制分析 /	106

5 中国国有商业银行制度改革中利益集团的作用机制分析 / 114

5.1 国有银行制度改革回顾 / 114

5.1.1 国有银行制度改革的几个阶段 / 114

5.1.2 对我国国有银行股份制改革的评价 / 117

5.1.3 国有银行股份制改革中利益集团的类型与特征 / 119

5.2 国有银行股份制改革中利益集团的博弈机制：控制权竞争模型 / 126

5.2.1 控制权竞争的成本收益分析 / 126

5.2.2 控制权博弈分析 / 129

5.2.3 模型结论的意义与扩展 / 133

5.3 国有银行股份制改革中利益集团的博弈机制：政治银行家模型 / 136

5.3.1 利益集团的目标函数与约束条件 / 136

5.3.2 利益集团的行为分析 / 139

5.3.3 政治银行家与国外战略投资者之间的博弈分析 / 142

6 利益集团的协调与金融和谐发展 / 145

6.1 利益集团的作用效应评价 / 145

6.1.1 利益集团作用的正面效应 / 145

6.1.2 利益集团作用的负面效应 / 147

6.2 利益集团的协调机制 / 148

6.2.1 三类协调机制的特点 / 148

6.2.2 政府与利益集团之间的协调 / 150

6.3 利益集团协调与金融和谐发展 / 151

6.3.1 中国金融改革 / 151

6.3.2 金融业利益关系特性分析 / 154

6.3.3 以利益集团协调促进金融和谐发展 / 155

参考文献 / 157

后记 / 162