

# 应对金融危机需要经济民主

黄丹华

美国金融危机爆发以来,有关加强金融监管的呼声此起彼伏。近期,围绕有关3500亿美元金融救助款去向问题的质疑,再次暴露出美国在政府监管以及社会监督等方面存在的不足,其实质是应对金融危机要不要经济民主和怎样实现经济民主的问题。

## 经济民主是市场经济的核心

经济民主是市场经济的核心。它是指在尊重经济自由的基础上,通过市场主体自主决策、利益共享与平等参与,来实现经济领域内财富、机会、权利等的均衡。作为经济主体,它拥有经济信息的知情权,经济决策的参与权,经济活动的社会监督管理权,经济要求与经济利益的诉求权、投资收益权,维护经济权益的法律诉讼权等多种合法经济权利。

经济民主具有协调利益矛盾、缓和利益冲突的功能。它是实现社会和谐与经济安全,优化资源配置,推动社会经济健康持续发展的基础。经济民主发展程度的高低影响和制约着一个国家的经济发展质量、发展水平与发展未来。

金融危机爆发后,围绕要不要动用纳税人的资金救援金融机构,纳税人的合法经济权益能否得到有效保障,金融救援能否实现预定目标等问题,美国朝野上下展开了激烈的争论。令人遗憾的是,这些受质疑最多,也最令人担忧的问题,在金融救助款使用过半时,并没有取得令人满意的结果,其主要原因是政府监管的缺失。

表面上看,以上问题导致了迄今

为止金融救援的失误。但更深层次的原因却是美国经济民主制度的某种缺失。不要说经济民主的诸多权利,仅就经济主体的知情权而言,此次的金融救援就存在很大的问题,不仅广大纳税人对金融救助款的使用情况缺乏必要的了解,就连国会参众两院、相关政府机构也同样对此知之不多。经济民主的缺失,不仅影响应对金融危机各项举措的实施效果,更重要的是,它将影响和削弱社会经济长期稳定与健康发展的基础。

## 我国应该努力实施经济民主

美国在处理金融救援问题上的失误,为我们提供了宝贵的经验教训,同时也向我们发出了重要的警示:应对金融危机,需要经济民主。这是防范金融风险,实现社会经济健康、长期稳定发展的内在要求。

当前,中国社会经济发展面临着前所未有的严峻形势。为应对金融危机,中央政府已经推出4万亿投资计划和将推出的一揽子计划,其资金规模之巨,覆盖范围之广,涉及行业之众,关系国计民生之切,可谓前所未有。如此庞大的投资计划能否顺利实施,并实现预定目标,事关应对金融危机的成败得失与中国社会的长治久安、繁荣富强。

为此,我们须积极而审慎的推进这项计划,避免由于各种主客观原因造成社会经济与制度建设的损失。在确保计划顺利实施采取的各项措施中,须重视经济民主建设,并以此为契机,将中国的经济民主建设提升到一

个新的高度。应对金融危机,需要逐步实现经济民主的法制化、制度化。当前,应注意解决以下几个问题:

### 第一,经济决策民主化

经济决策民主化是以制度化方式约束政府行为,限制其无限放大自身权力的必要途径。经济民主具有经济决策参与主体的广泛代表性,经济决策过程的公开透明性,经济决策方法的科学合理性和经济决策结果的战略平衡性等特点,它是实现其他经济民主的基础与前提。

我们强调的经济决策民主化是指,政府推出的各项应对金融危机的举措,都是在广泛听取各类经济主体意见的基础上,经过充分讨论与科学论证,在尊重经济发展规律,顺应社会发展潮流的前提下,做出的代表广大社会公众切身利益,有利于中国社会长远健康发展的决策。其中,应特别注意经济决策的出发点与落脚点,使经济决策能最大限度地体现各类经济主体的利益诉求。

### 第二,经济监督管理民主化

首先,要加强法制建设。在现有法律体系的基础上,及时制定和补充必要的相关法律、法规与实施细则,将经济权利上升为法律意志。如及早制定与出台《财政监督法》,确保国家财政收入真正按照纳税人的意志和要求,公平、合理、科学地发挥效用;其次,加强监管制度建设。避免应对金融危机的经济决策在执行过程中被扭曲或因监管不足,监管空缺席引发新的、更大的制度风险与系统风险。为此应制定系

统、全面、严格、缜密的监管框架与监管制度,通过充分发挥各级政府与各个相关行业监管机构在实施一揽子投资计划过程中,对相关行业、企业的财务预算、审计、资金发放、使用及实施效果的评价等各个环节的监督管理作用,最大限度的保护社会公众的经济权益;再次,应加强问责制建设。通过严格的层层问责制,督促政府机构与相关责任人尽职尽责履行有效看护社会公众财产的神圣义务。最后,应建立广泛的舆论监督机制,将投资计划的实施过程置于全社会的广泛监督管理之下。

经济管理民主化的关键是要保证投资计划实施过程的公开透明,特别是财务信息的及时、有效披露是有效实现政府监管与社会监督的基础与保障。

### 第三,经济实施效果民主化

应对金融危机的一揽子计划,其实施效果的民主化应体现在经济生活的各个方面:它应有助于提高民众的经济民主意识;有助于提高各类经济主体在经济活动中的广泛参与度;有助于改善经济民主的发展环境,为其提供更加稳固的市场经济制度与更加完善的市场经济体系,为中国经济的健康发展提供更坚实的制度基础与经济基础。

(作者系美国加州大学伯克利分校法学院访问学者)

## 焦点评论

## 财经漫画

### 新年红包



## “保增长”应与“保就业”相结合

黄毓梓

近日全国财政会议讨论出台一系列措施,如提高城市保障,完善高校财政拨款制度,支持中小企业吸纳就业等,进一步优化财政支出结构,继续加大民生投入力度。在就业方面,将实施以工代赈。支持实施积极的就业政策,加大财政投入。在政府公共投资和重大项目带动就业的作用下,尽可能安排农民尤其是返乡农民工就业。

这一消息释放出一个重要信号:将“保增长”与“保就业”结合起来。有关专家指出:在过去的实践中,我国经济增长与就业面扩大并非同步。一些产业部门的产出乘数与就业系数是分离的,对GDP贡献大的未必对就业吸纳的作用也大。政府财政投入大,银行等金融机构扶持多的大项目、大企业,对就业的吸纳力是有限的;而一些中小企业,虽然得不到更多需要的资金和政策,但恰恰是吸纳就业的重要领域。现在提出优化财政支出结构,以“以工代赈”等形式支持就业,体现了政府部门理念上的一种变化与更新。在国际金融危机的影响下,一些劳动

密集型的外向型中小企业出口下滑,面临停产或半停产,甚至有的已经破产关门,大批员工因此而失业的情况下,我们看到了这些中小企业在吸纳就业、保持社会稳定上的作用了,由此促使了政府部门调整财政投入结构,开始着重扶持中小企业的生存与发展,也更加重视政府公共投资和重大项目建设对就业的带动作用了。

有关专家指出:当前经济增长要最大限度地带动就业,除对大企业、大投资项目的关注外,也要对中小企业、出口导向型企业给予更多关注,要确保各地的经济增长是“就业友好型”的。笔者认为,这不应该仅仅是在当前国际金融危机下的一项应急措施,而应该成为一种政府财政投资理念长期坚持下去。“保增长”与“保就业”有机地结合起来,更有利于经济社会稳定协调发展。

## 实话实说

# 财产申报:走出坚实的第一步

吴龙贵

2008年12月31日,新疆阿勒泰地区纪委、监察局和预防腐败办公室三家联合通过当地廉政网,公示55名初任副县级干部(公开)申报表,普通民众均可查阅;财产(秘密)申报表则未予公示。据统计,这55人申报并公开的财产总额为1754263.04元,人均31895.69元。

阿勒泰地区纪委去年5月25日出台《县(处)级领导干部财产申报的规定(试行)》,提出公开官员财产。由于具有全国首次的破冰意义,规定出台后就引起各界极大关注。或许是因为之后财产申报工作的具体进展情况外界并不清楚,引起了一些猜测和误解,在申报工作正式开始之时,阿勒泰纪委书记吴伟平意味深长地表示,这次公布55名干部财产申报就表明了这项改革绝不会流产。

“这项改革绝不会流产”,既意味着结果正式落地后的如释重负,也隐喻着

对曲折过程的心有余悸。一个鲜明的对比,或许可以解释这样的尴尬:阿勒泰地区纪委公布了财产申报的相关规定之后,几乎获得了上上下下的一片赞誉之声,而恰恰是身处事件焦点的当地官员,有7成明确表示反对。从孕育的那一刻起,官员财产申报似乎就注定了墙内开花墙外香的处境。这其中,经过了怎样的利益博弈,遭遇了多么大的制度和人为阻力,甚或做出了何等程度的妥协和割舍才换来最终的落实,甘苦唯有主导者自知,但公众并不难想象。

新年伊始,梦想终于照进了现实。如果说去年5月阿勒泰地区公布试行规定仅具“破冰”意义的话,那么,年底55名初任副县级干部申报并公开自己的财产,则是在财产申报制度的漫长征程上走出的坚实的第一步。在制度意义上,官员财产申报已经初现雏形。财产申报制

度的两个核心要素,一是申报,二是公开,在此次公示中都得到了具体而清晰的呈现。最让人感慨的,并不是那些精确到了小数点后两位的枯燥数字,而是我们第一次真实而零距离地触摸到了官员财产申报的制度脉络。这项始于240年前的瑞典,此后被许多国家借鉴,并被实践证明是最行之有效的反腐利器,终于经过千呼万唤之后,于我们而言成为一种可能。

也因为这是第一步,难免让人充满怀疑和担忧。譬如对象还很狭窄,先行公开的只是55名初任副县级干部,很难让人不猜测,这是不是在试探舆论反应。再譬如范围还很有限,《试行规定》所规定的四项申报和公开内容,所有官员都只填写了前两项,即工资和各类奖金、津贴、补贴及福利费,而对其它劳务所得等情况则均未填写。更有7项财产属于秘密

申报,未向社会公开,而这些内容恰恰是最需要公开。此外,跟踪调查申报情况的配套审核机制,似乎还有待进一步的健全和完善。更重要的是,这一党政机关内部的规定,并非完成官员财产申报制度的法律化转身。

但这些都还是可以容忍的迂回,也是必面对和接受的现实。每一项改革都是利益的一次再分配,都会有阵痛,更何况财产申报制度指向的恰恰是既得利益者和权力本身?此时再来体味“这项改革不会流产”这句话,也许我们会获得更多收获。重要的不是这一步走得是否完美,而在于“走”的本身,就树立了方向和路标。我国其它地方的官员,是不是也应该学一学先行者的榜样?

## 财经杂谈

## 专家论道

# 金融业步入重要战略机遇期

王勇

我国金融业新一轮发展重要战略机遇期已经到来,在新的一年里,希望我国的金融机构能抓住机遇,为扩大内需,促进我国经济稳定较快发展作出积极的贡献。

### 金融服务孕育战略机遇

我国金融业发展的重要战略机遇期因为这场金融危机而提前到来。我们既要把握困难估计得更充分一些,把应对措施考虑得更周密一些,又要注重从变化的形势中捕捉和把握难得发展机遇,在逆境中发现和培育有利因素,统筹好国际国内两个大局,扎扎实实办好自己的事情。

就金融服务而言,新的经济金融形势,要求各类金融机构不断推出新产品以满足客户多样化、个性化的需求。

首先,在经济开放和信息化时代,企业和个人对金融产品的需求越来越呈现出多样化和个性化的特点。这就使得金融机构不能再再以客户群体是否足够大作为产品创新的前提,而必须接受从单个产品中获得利润,为一个不群体客户甚至是单一客户提供他们需要的产品。其次,随着客户需求的多样化,客户对金融产品功能的要求已从单一的实用目标向资产组合的多重目标发展。尤其是高科技信息技术的发展,使得客户在选择金融产品时,更注重产品的快捷方便程度及高附加值,客户在选用金融机构提供的某一产品时,不仅要求满足某种功能性需要,并且希望得到与这种产品相关的一切事物和利益。其三,金融机构所提供的产品大多与资金融通和信用承诺相关,不同的客户具有不同的行业背景、财务状况、信用品质,对金融产品、金融服务有不同要求,这就要求金融机构要对他们单独设计、“量体裁衣”,以满足不同的需求。

### 稳健经营与创新不矛盾

在2008年美国金融危机中,最令人触目惊心的莫过于那些声名显赫的大型金融机构的倒下。在探索金融危机的教训时,我们无一例外看到了那些国际知名金融机构经营战略的摇摆不定,为追求眼前的超额利润而背离了长期的公司愿景。事实上对于所有金融机构来说,始终面临着稳健经营与创新发展的考验,时时需要做出决策。依笔者之见,稳健经营与创新不矛盾。金融业作为经营风险的特殊行业,稳健经营的内涵就在于任何时候都要把风险控制的可承受的范围内,这也决定了金融机构必须坚持长期可持续发展的理念。实施稳健经营战略最关键是要处理好长远发展和当期目标的关系。着眼长远是根本,但这并不意味着对当前的市场机遇视而不见。而是应通过集中精力完成重要的当期目标而不断推动长远发展的实现。而创新是发展的动力,不因应客户体验和市场需求进行创新,金融业就缺乏持续发展的后劲,最终丧失优势和市场。

这次美国金融危机让我们看到了过度创新的巨大破坏力。有人干脆将危机归结于创新,从而主张放慢甚至停止金融创新。其实,创新固然会有风险,但不要以为不创新、不改革就没有风险。金融业属于服务业,关注客户的体

验,不断满足社会日益增长的金融需求是其存在的前提。在激烈的市场竞争中金融机构只有大力的研发新技术,新产品,新方法,提供高效、快捷的金融服务,才能体现出存在的价值。

### 新年金融服务的着力点

进一步加快金融服务创新步伐。金融服务的深化正改变着整个世界的金融业运作,我国金融业也不例外,那种“打开大门,客户就会进来”的时代已不复存在,再加上当前全球金融危机的影响,市场需求低迷,这就要求金融机构必须以客户需求为导向开展金融产品和服务,在“放手让一切劳动、知识、技术、管理、资本的活力竞相迸发,让一切创造社会财富的源泉充分涌流。”的过程中及时捕捉战机。当前应当加强和改进信贷服务,坚持“区别对待、有保有压”原则,支持符合国家产业政策的产业发展。进一步加大民生工程、“三农”、重大工程建设,切实解决管理环节过多、流程周期过长、具体工序繁琐等问题。在了解客户需求、对同业同质产品进行比较的基础上,对流程多余环节和重复工序进行优化、合并和删减,对流程的割裂、冲突环节修补弥合,实现流程在业务条线之间、层级之间有效对接,从根本上提高服务效率和市场竞争力。

持续优化金融服务流程。金融服务模式和盈利模式的转型,必然要求彻底的流程重组,这也是全球银行业发展的趋势。加强内外部客户需求信息和市场信息的收集和管理,不断进行流程的梳理和优化,缩短服务和需求之间的差距,跟进市场,走进客户,切实解决管理环节过多、流程周期过长、具体工序繁琐等问题。在了解客户需求、对同业同质产品进行比较的基础上,对流程多余环节和重复工序进行优化、合并和删减,对流程的割裂、冲突环节修补弥合,实现流程在业务条线之间、层级之间有效对接,从根本上提高服务效率和市场竞争力。

不断提升对上市公司金融服务水平。上市公司作为我国经济发展的杰出代表,在金融服务方面的需求更大、更具有代表性。最新统计数据显示,截至1月5日,沪深两市共有128家公司预计2008年度将出现亏损。在已对全年业绩作出预告的564家公司中,预亏公司占23%,几乎每4家公司就有一家预亏。由于新的一年才过去2个交易日,可以预见,上市公司预亏队伍还有扩容之势。那么,如何通过金融服务支持企业在新的一年里扭亏为盈,这都需要我国的金融机构认真研究。由于市场竞争的加剧与多层次资本市场的发展,上市公司对于金融服务的需求不再仅仅停留在传统的信贷层次上,而是同时注重价值组合、风险控制、信息咨询等更高层次的金融需求,而这对于国内金融机构来说无疑是一个巨大的商机。希望能够以此为契机,在金融产品开发、风险管理和营销等方面给上市公司提供更好的服务。

(作者系中国人民银行郑州培训学院教授,银行业改革与发展研究中心主任)

## 联系我们

本版文章如无特别申明,纯属作者个人观点,不代表本报立场,也不代表作者供职机构的观点。如果您想发表评论,请打电话0755-83501640;发电子邮箱至pp118@126.com;或寄信到深圳彩田路5015号证券时报评论版(518026)。