

选题（20%）	说理（60%）	文笔（20%）	总分

作者：刘宇堂

学号：1700011394

学校院系：物理学院

提交日期：2020 年 12 月 18 日

中国金融乱象的成因分析及对策简述

一、中国金融乱象的现状

次贷危机之后，中国金融体系可以说是乱象不断。各类影子银行的隐蔽活动、2015 年 A 股市场的大涨大跌、互联网金融问题频出、地方政府违规投融资，这些都是近年来中国金融市场真实存在的金融乱象，它们不仅严重破坏市场秩序，带来潜在金融风险的暴露和蔓延，同时也对整个社会带来负面影响，应当得到及时的监管和治理。

二、中国金融乱象的成因分析

中国的金融乱象主要来源于以下四个原因。

首先，中国的金融乱象很大程度上产生于去杠杆政策与储蓄过剩的经济结构之间的矛盾。如果把储蓄看成一个水池，那么在正常情况下，这个水池本身可以通过储蓄和消费的自动调节机制来调节水位。如果水池由消费者管控，那么在储蓄过多、储蓄回报率过低的情况下，消费者就会减少储蓄并增加消费，从而导致水池的水位上升。但是，中国高储蓄率的特殊经济结构决定了储蓄与消费之间的调节机制并不健全，储蓄水池很难向消费“放水”。在这样的情况下，当次贷危机之后外需减弱的情况下，储蓄水池就有很强的势能要流向国内投资。作为联系储蓄与投资的渠道，中国金融体系为债券投资型融资所主导，储蓄向投资的流动势必导致国内债务的增加。在这样的背景下，我国近年来的去杠杆政策就主要表现为对主流融资渠道的管控和堵塞。但由于储蓄水池的流动势能尚未减弱，正规融资渠道的阻塞反而导致了新的更隐蔽的融资渠道的创设，反倒加大了金融市场风险，引发了金融市场乱象。

其次，金融背离服务实体经济的本心也导致了金融乱象的出现。金融产生于实体经济，两者共生互荣，相互依存。没有金融对资源进行合理配置，实体经济将无法发展；但金融本身也无法创造价值，脱离了实体经济，金融就会变成自我循环，以钱炒钱。但近年来，国内一些经济主体过分追求高收益，将大量资金投入了以房地产、各类金融产品为代表的虚拟经济之中，而忽略了实体

经济的发展，使得金融对实体经济不断疏远。金融无法扎根实体经济，必将导致资本脱实向虚，乱象丛生。

再者，无边界的金融创新也在国内金融市场掀起阵阵涟漪。金融创新既包括制度、组织层面的创新，也包括业务、技术方面的创新。我国作为一个发展中国家，金融业的发展仍处于初级阶段，有效推进金融创新有助于提高资源配置效率和市场运作效率。但与此同时，市场上也存在一些金融创新行为，其目的纯粹是为了规避当前政策监管来最大化自身利益，而没有对金融行业产生任何积极影响。这些游走在监管灰色地带的“伪创新”严重危害了金融秩序的正常运转，给市场带来新的潜在危机。

最后，国内金融监管不到位也是金融乱象产生的重要原因。金融监管是保证行业合法合规发展最直接、最有效的方式。但在国内，由于存在主观和客观方面两方面的原因，金融监管事实上没有对行业内乱象形成有效的约束。一方面，主观原因主要在于我国政府部门在对金融业监管时常采取“秋后算账”的政治思维模式，对于新出现的问题放任不管，等到金融乱象出现之后才开始“算总账”，没有对市场产生足够积极的引导作用。另一方面，客观上，我国目前缺乏完善的金融监管体系和相应的司法体系，无法对市场上的金融乱象进行完全覆盖。同时，监管信息不对称以及监管对金融创新的滞后效应也在客观上为有效金融监管增加了难度。

三、中国金融乱象的对策简述

为维护金融市场运行秩序，治理国内金融乱象，我们应当采取以下几个方面的对策。首先，政府施行宏观经济政策应当结合当前我国的实际国情，避免宏观政策与经济结构存在矛盾的现象发生；政府要对市场和消费者起到积极的引导作用，引导储蓄通过银行信贷等较为透明且风险小的方式向投资转化；政府还应当采取相关举措，提升金融服务实体经济能力，推动我国经济向高质量发展。其次，金融监管部门要坚持严监管、强监管不松懈，不断深化监管体制改革，弥补监管漏洞，对违法违规的金融创新行为进行及时制止，严厉打击。最后，各行业应当加强行业自律管理，从内而外的对金融乱象进行有效控制。

这样，国内各类金融乱象一定能够得到有效预防和及时制止，金融行业将会更加有序健康地向前发展。

2000 字

参考文献

- [1]徐高. 宏观经济学二十五讲：中国视角[M]. 北京：中国人民大学出版社，2019：389-410.
- [2]陆岷峰, 徐博欢. 关于当前我国金融治理的缘由、内容及对策研究——对改革开放 40 年金融治理经验的总结[J]. 河北经贸大学学报(综合版), 2019, 19(03): 35-41.
- [3]伯文. 金融乱象的表现、根源及治理[J]. 当代金融家, 2018(01): 44-47.

**WORD 批量转 PDF 工具-未注册 注册码购买 QQ: 3049816538(注册后本
文字和以下内容消失)**

**成都购房咨询, 大专本科成都落户咨询, 成都社保代缴咨询 QQ:
3049816538**

2000 字