

# Globethics Repository

The logo for Globethics, featuring the word "Globethics" in white sans-serif font on a blue rectangular background.

## 对金融活动公平性的伦理关注[The Ethical Attention To the Fairness Of the Financial Activity]

This page was generated automatically upon download from the Globethics Repository.  
More information on Globethics see <https://www.globethics.net>. Data and content policy  
of Globethics Repository see <https://repository.globethics.net/pages/policy>.

Item Type	Journal
Publisher	河南财经学院
Rights	Creative Commons Copyright (CC 2.5)
Download date	2026-06-21 15:44:24
Link to Item	<a href="http://hdl.handle.net/20.500.12424/178373">http://hdl.handle.net/20.500.12424/178373</a>

# 单玉华：对金融活动公平性的伦理关注

单玉华

摘要：金融活动中的公平问题是金融发展中一直存在的问题，金融活动的社会意义使人们必须关注金融活动中的公平问题，并把它纳入金融操作的现实过程。金融活动的公平性不仅是形式上的要求，更侧重于实质表现。在世界金融发展中，金融活动的公平性已经成为金融发展的重要标志之一。中国金融活动的公平问题亦是一个难以回避的问题，对中国金融公平性的关注，不只是对金融活动的伦理关注，也是对金融活动自身完善性的表现。在中国现代金融建设中，如何体现金融活动的公平性是一项长期而艰难的任务，是金融业健康发展的内在动力。而在和谐社会的构建中，这也是一个不可缺或的板块。

关键词：金融；公平；伦理

基金项目：教育部人文社会科学《金融伦理研究》项目 05JA720004

## 一、公平准则是金融伦理的基本准则

金融活动有其特殊性，因而金融活动中的公平准则也有不同于一般经济活动中公平准则的特点。毫无疑问，金融活动同其他经济活动的直接目的一样，是为了追求尽可能高的利润回报，且金融活动通常以“钱的运动”、“资本的运动”等形式表现出来，金融运作往往需要很高的专业技术，这更容易使人关注它的经济性和技术性。金融界和理论界的一些人士，也常常以金融活动的这一特色为根据，强调金融活动的利益色彩和技术色彩。

固然，在金融活动中，追求利益的最大化本身无所谓道德和不道德。但是，通过什么途径达到这一目的，及如何具体利用所得到的利润和利息，则与伦理相关。事实上，任何一个金融活动中的人或独立法人，不仅仅是“经济动物”，也是“社会存在物”，其活动的最终结果不单是经济的，而且有社会意义，在某些条件下，经济活动的行为主体不可避免地要进行价值判断和价值选择，承担相应的伦理责任。

与其他经济领域的活动一样，金融活动中违背伦理规则的现象时有所见。值得关注的是，无论金融活动中的不道德现象以什么形式表现出来，它在实质上多表现为对公平准则的背弃。因为，金融活动中某些人的行为对伦理准则的践踏，通常表现为主观上存在着亵渎公平的故意，客观上一方利益的攫取以另一方利益的损失为代价，且这一代价是建立在对方不知道、不愿意接受，或被迫接受的基础上，这使“损害”成为不公平的象征。立足于伤害他人的利益来谋取自身利益，可能给行为人带来短期效益，但是这种不正常行为的普及，必然对金融活动产生整体不良影响，直接后果之一是引起金融活动成本的增加乃至金融动荡。

金融活动自身伦理理性的缺失，使金融活动需要伦理准则的规范，其中最重要的是信用准则和公平准则。按照信用准则和公平准则对金融活动的直接影响而言，信用准则应该放在第一位，因为金融活动说到底就是信用活动，伦理信用在金融信用的产生和发展过程中都起至关重要的作用。但是，在金融活动中，公平准则和信用准则是不能割裂的，没有公平，信用也就失去了保障和意义。由于公平体现了社会主体之间、及其行为与回报之间那种公正平等的合理状态和评价原则，体现了个体、集体、社会彼此之间权利与义务平等的准则和行为方式，公平的这些内涵，使它成为金融健康和金融秩序的内在精神。在金融活动中，无论是企业还是个人，只有在信奉并且恪守公平准则的前提下，行为主体才能自觉自愿在各种复杂情况下坚守信用准则，贯彻信用准则，才能通过信用来体现其公平。没有公平准则的支撑，人们会在“需要”和“必要”的时候坚持信用准则，当不守信用同样可以得到经济利益甚至得到更大的经济利益时，行为主体就可能弃信用而行之。就此而言，公平是信用的灵魂。

金融活动中的公平既有形式上的表现，又有内容上的表现。有时形式的公平不一定表现内容的公平，某些形式的公平甚至掩饰了内容上的不公平。如，随着金融市场开放力度不断加大，中国金融业势必形成国资、民资、外资三足鼎立的格局，它们之间的竞争在所难免。外国金融资本雄厚的实力、先进的管理理念和专业技术，奠定了外资在金融竞争中的坚实基础。与外资的合作，不仅可以满足对资本的需求，还能带来先进的管理方式和专业技术，这使外国金融资本更容易得到合作者的青睐。相比之下，民资的优势就不那么明显。在这种局面下，中国相对弱小的民营资本与成熟而庞大的西方金融资本同台竞技，而采取的规则却是貌似公平的“统一的游戏规则”，这无疑是一场职业选手与业余选手按照同一规则在同一运动场上进行较量。这种“公平”规则所产生的后果显然是不公平的。况且，民营资本进入金融业曾面对诸多限制，有的门槛比外资还要高出一截，这样民资与外资在金融竞争中的不公平待遇就是双重的。一些业内人士和金融学家已在关注这一问题，呼吁“保护”金融活动中的民族资本，这其实是对金融活动公平性的关注。

## 二、金融活动中公平的局限性及其变革

金融活动需要以公平准则为其精神气质，但是介于金融活动的自身特征，金融活动中的公平性往往有这样或那样的局限性。如在股票市场，市场活动的结果肯定会产生赢者和输者，并且许多交易都是“零和游戏”。在这种零和游戏中，虽然市场交易对双方来说都是冒险，一方的收获往往是另一方的损失。在这一类的交易中，“目的不是防止损失与伤害，而是确保游戏的公平。”为了维护这种公平，一些共同的规范是参与者必须遵守的，一些特定的有害性实践与做法也是被禁止的。问题是，这些规范本身可能就存在某种不完美。这就好像在足球比赛中，按照规则，恶意冲撞是被禁止的，但是“合乎规则”的铲球则是被允许的（J·R·博特赖特，2002）。而“合乎规则”的铲球常常与“恶意”难解难分。

对金融活动进行伦理规范，不是为了防止一些人的获利以另一些人的损失为代价进入金融市场，就意味着利益和风险同在。对金融市场进行伦理规范，主要是为了使人们公平地获得机会，公平地参与竞争。无论是对某些伤害性行为的阻止，还是对某些行为的容许，权衡的尺度只有一个，即公平准则。即所允许的应该对所有人都允许，所阻止的也应该对所有人都阻止。只有在公平的基础上，人们才能由衷地接收金融活动中遭受的损失。

在金融活动中，即便是实现了“在金融市场规则面前人人平等”的公平，即金融市场参与者面对

同一规则的公平。但是事实上，这一公平也可能只是相对条件下的公平。因为规则是人制定的，制定规则的人是有倾向性的，这使规则在形成过程中就有的不公平的色彩，它更有利于制定者所代表的社会群体，有利于社会（经济）的主流阶层。一般而言，金融作为“有钱人的运动”，金融规则在它的形成过程中往往对有钱人更有利、更关照。从这个角度看，金融准则的公平性是相对的。应该承认，金融活动的公平性是一个渐进的过程，人们对金融活动中公平的追求，体现了金融活动的公平性从相对低层次向相对高层次的发展。当制定金融规则的人更关注社会整体利益时，金融规则的公平性就强一些，否则就差些。

以公平性引导和规范金融活动，是为了遏制金融活动中的不公平现象，是对金融活动的理想化追求。它可以制约金融活动中的不公平现象，但是并不能消除金融活动中的不公平现象。金融活动中的不公平现象呼唤新的金融公平规范产生，新的金融公平规范制约或减少了原有的金融活动中的不公平现象，但是，随着金融发展，还会有新的不公平现象产生。

现今金融活动中的不公平有多种表现，比较典型的表现之一，是某些金融活动主体在金融活动以自己在资金、技术、知识、权利上的优势，进行不公平的金融操作，使对手或金融活动的其他参与者处于不公平的位置。如金融欺诈、操纵市场、内幕消息、黑箱操作、绿色讹诈，以及金融活动中的不公平待遇和不公平的交易等，一定程度上都与参与者在资金、技术、知识和权利上的差异有关。

金融活动中的不公平更集中地表现为富人和穷人之间的不公平。阿瑟·奥肯（1999）就此说道：“事实上，干得好的工程总能得到优惠待遇，富有的投资者经常可以拧开自己资金的水龙头，而不是为他们的工程去贷款；当他们去借贷时，债主会对偿还有更大的信心，而并不操心工程的进展。人们并不会因投资于福特汽车公司那注定要失败的爱德赛尔汽车而蚀本。这是对一项错误工程的安全贷款。……对富人偏爱的反面就是对穷人的歧视。作为结果产生的非效率和机会不均等，阻碍了穷人在开办企业、购买住宅、教育以及所有形式的人力资本方面投资。”

无论在经济发达国家还是在发展中国家，低收入家庭往往得不到渴望的贷款，因为银行对他们的偿还能力缺乏信任，使他们面临比一般人高得多的实际利息率。银行是从自身安全角度回避对穷人的贷款的，这是银行求利目的的要求，吻合银行生存和发展的公平准则。但是，相对渴求银行资金的穷人的生存和发展而言，这表现为一种不公平。金融家或许会把对穷人的扶持推到社会福利上去，其实事情不这么单纯，银行的社会功能使它可以在安全的前提下，关注这一弱势群体生存和发展的公平问题。这一问题的症结所在，是这两个公平问题之间没有对话的统一平台。其实，这种不公平伴随着金融业的产生早已存在，如今在全球金融界依然是一种比较普遍的现象，成为金融活动根深蒂固的疮疤所在，以至于人们忽略它的不公平性，对此习以为常，误以为它就是金融体系本身所具有的特性。但是这不能说明它是正确的。

关注穷人的利益，是世界发展不可回避的话题。今天，这个世界上的发展中国家中，有近1/3的人，即10亿人，生活在每天收入不到1美元的贫苦状态中。令人欣慰的是，在金融这个历来被作为“富人的游戏”的领域中，现在已经开始关注穷人的利益。1990年世界银行撰写的世界发展报告，主题是“贫困与发展”，并从金融方面提出了一些解决对策。其中，“与劳动密集型增长模式相应的配套政策”，提出要在增长过程中增加穷人的参与，除了以劳动密集型增长模式为穷人创造就业机会外，还须帮助穷人获得土地、贷款、公共基础设施和服务，使穷人能够作为独立的

经济主体获得收入。其中的第二项是帮助穷人获得信贷（世界银行，1990）。尽管对于放贷人而言，为穷人提供贷款的费用过高，并且由于缺乏抵押品而风险很大。但是，信贷可以帮助穷人积累资产并在困难时保证其消费，使他们真正脱离贫困。让穷人在金融活动中真正享受平等待遇，还是一个艰难的目标，但是人们已经开始向这个目标迈进。

以上变化可以说明，人们对金融利益的关注已经由原来纯粹的经济利益的关注，转向一种综合性关注。有些金融机构和投资者在选择投资对象和投资方向时，开始把公平等伦理价值作为综合考核的一项指标。如世界货币基金组织在贷款方向上，注意以发展中国家的农业发展、交通运输、教育事业、环境保护为重要投资目标，尽量给这些国家一个经济发展的公平机会。经济发达国家的资金大量流向发展中国家，除了利益的因素外，为发展中国家提供一个经济起飞的新平台，也是其中的具体因素。我国银行对贫困学生的助学贷款，也在一定程度上显示了公平理念在金融发展中的作用。可以说，关注公平成为金融进步的重要表现。

在金融投资领域，西方国家兴起了一种“社会责任投资”，指人们在选择股票时，立足于自己特定的社会责任感，慎重考虑股票的“公平”、“环保”、“和平”、“爱心”等社会价值和伦理价值，而不完全是股票的经济效益。“这些善良的人们不想让自己手里的钱被用来支持那些令人讨厌的商业活动。与此类似，一些慈善团体、基金会、宗教组织、大学以及其他一些非赢利性机构一直都在寻求与自己机构价值观相符合的股票。”（J·R·博特赖特，2002）所有这些，都与对公平的关注联系在一起。尽管人们必须考虑投资的效益，但现在的人们已经在考虑效益的同时兼顾了公平。虽说进行社会责任投资的还是少数人，但是它象征着金融发展中的一种新的伦理理念。

### 三、中国金融发展中的公平问题

对金融活动中公平问题的关注，是金融发展深层次的问题，往往是金融发展到一定程度才会显现出来并被人们关注。中国在改革开放之初，主要关注的是金融发展中的硬性问题，而不是公平性这样的“软问题”。但是，当中国金融发展到一定程度，一些与公平有关的问题逐渐进入人们的视野并被纳入金融操作范围。

1999年我国实行“金融实名制”，它对金融活动的规范性具有现实意义，同时，也对金融活动的伦理公平性具有现实意义。1999年以前，我国的储蓄存款制度一直采用虚名制，即存款人在存款时无需提供有效的身份证明，存款人在存款时可以提供真实姓名，也可以提供假名、化名，银行就给办理存、取款业务。这为非法收入的获得者洗钱开了方便之门，任何人只凭一个虚构的名字，就可以通过银行存款把“黑色收入”、“灰色收入”纳入自己名下，并可以无风险任意支配使用。实名制有效堵塞了这一漏洞，不再给“黑色收入”、“灰色收入”提供方便，在有利于社会廉正的同时，等于给依靠合理合法收入的人提供了更加公平的待遇（劳焕强，1999）。

关注中国的金融公平是一个艰难的历程。在中国这样一个经济迅速起飞、各种新的社会问题不断涌现的社会背景下，新的金融公平问题也会不断出现。其中，中国金融公平的巨大空白点体现在数目庞大的“农民工”群体上。据农业部、劳动社会保障部等有关部门估计，2004年离土离乡的农民工人数约1.02亿，已经超过当年城镇有户籍的公有制二、三产业的职工。这些农民工在城里干着最重、最脏、最苦、最累、最危险的劳动，付出了血汗代价，对城市发展做出了巨大贡献，但是他们始终融不进城市社会，始终是城市的边缘群体、弱势群体。就城市居民所能享受的两个

基本金融服务——金融保险和消费信贷而言，他们中的大多数是可望不可及的。尽管银行已有若干以农民为对象的消费信贷开口，但是具体到农民工身上，他们与城市居民相比在这一金融活动中所享有的权利是大为悬殊的。

中小企业融资难问题，同样是中国金融公平面对的一个棘手问题。改革开放以来，中小企业的数量不断增加，整体实力不断壮大，经营范围不断拓宽。但是中小企业融资难，是改革开放以来一直没有解决的问题，对中小企业的金融资源配置与其贡献形成了强烈反差。虽然近年来国有商业银行强化了对中小企业的融资服务，但由于中小企业大多缺少贷款必需的资产抵押或担保，因而中小企业很难得到正规金融体系的信贷支持。中小企业融资难，有很多原因，中国金融的结构性缺陷是主要原因，即建立在现存金融工具结构、金融组织结构、金融市场结构基础上的金融制度安排，无法很好地满足中小企业的融资需求。而结构性缺陷的背后，则是金融理念和金融政策中的不公平问题。

在某些社会个体和群体不能同等享受金融发展的成果和优惠的同时，另外一些社会个体和群体则利用自己的资本优势、技术优势和权利优势等，获得了额外的经济利益。根据国家统计局公布数据，如果2004年全年通货膨胀率平均值达到5.3%，对比当时一年期的定期存款利率1.98%，那么把钱存在银行里已经是负利率了，存款的负利率为-3.716%。负利率政策的受害者是广大的储户。若假定中国经济每年增长率8%，2003年GDP基数是11.67万亿元，一年新增GDP就是9336亿元。中国各项存款基数是23万亿元(2004年7月末)，如果因为负利率导致存款额3.716%的财富转移，每年的财富转移是8547亿元，财富转移达到新增GDP的91.55%。（当然，其中有一部分存款是由取得贷款的企业或个人存入的）。

负利率是对贷款人的直接补贴，从负利率政策中受益最多的行业当然是得到新增贷款最多的行业。最近几年，房地产行业贷款增长速度最猛，所以，这个行业从负利率政策中受益也最多（郑友林，2004）。这里面多角度的不公平问题是显而易见的。尽管上述换算方式的科学性有待考证，但是它所显示的金融利益不均问题毋庸置疑。这一、两年，我国国家政策和金融政策对房地产融资的收缩和强化监控，是在其公平性上迈出的有力一步。

金融活动现在已经成为社会经济活动的中心。随着金融业越来越多地渗透于人们的社会生活，金融业成为与人民生活有千丝万缕联系的行业，金融公平在越来越多的层面上关联着社会公平。换言之，相对中国构建和谐社会的理想目标而言，金融业的公平程度已经成为和谐社会的之“和谐”的重要因素之一，并由此而成为建设和谐社会的重要基础。

在中国现代金融建设中，如何体现金融活动的公平性是一项长期而艰难的任务。对金融活动公平性的关注，不仅仅是对金融活动的伦理关注，也是金融活动自身完善性的表现。一定程度上可以说，公平性是现代金融的焦点问题，是金融进步的标志之一，是金融业健康发展的内在动力。而在和谐社会的构建中，这也是一个不可缺或的板块。

参考文献：

- [1] J·R·博特赖特..金融伦理学[M].北京:北京大学出版社,2002.
- [2] 阿瑟·奥肯.平等与效率[M].北京:华夏出版社,1999.
- [3] 世界银行.1990年世界发展报告[R].北京:中国财政经济出版社,1990.
- [4] 劳焕强.浅议金融实名制[N].北京:光明日报,1999-7-23.
- [5] 郑友林.中国房地产业的兴奋剂:负利率每年剥夺940亿元[J].中国经济周刊,2004(37).

## The Ethical Attention To the Fairness Of the Financial Activity

Shan Yuhua

(Henan University of Finance and Economics, department of Marxism Leninism, Henan, Zhengzhou 450002)

Abstract: the fair question in the financial activity is a question which always exists in the financial development. The social significance of the financial activity causes people to pay attention to the fair question in the financial activity, and brings it into line with the realistic process of the financial operation. The fairness in the financial activity is not only the request in the form, but also stresses on the substantive performance. In the world financial development, the fairness in the financial activity has already been one of the important symbols in the financial development. The fair question in the Chinese financial activity is also an inevitable one. The attention to the Chinese financial fairness is not only the ethical attention to the financial activity, but also the consummation to the financial performance. In the financial construction of modern China, how to manifest the fairness in the financial activity is a long-term and difficult task, and it is also the intrinsic power in the healthy development of the finance industry. However, in the construction of the harmonious society, this is an indispensable plate.

Key Words: finance fairness ethics

/