

通往东北振兴之路



——金融理论与实践与探索

初本德 著

TONGWANG
DONGBEI
ZHENXING
ZHILU

辽宁大学出版社

通往东北振兴之路

——金融理论与实践与探索

初本德 著

辽宁大学出版社

©初本德 2007

图书在版编目 (CIP) 数据

通往东北振兴之路: 金融理论与实践与探索/初本德著.

- 沈阳: 辽宁大学出版社, 2007. 11

ISBN 978-7-5610-5475-8

I. 通… II. 初… III. 金融事业 - 研究 - 东北地区 IV. F832. 73

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 161535 号

出 版 者: 辽宁大学出版社

(地址: 沈阳市皇姑区崇山中路 66 号 邮政编码: 110036)

印 刷 者: 沈阳市政二公司印刷厂

发 行 者: 辽宁大学出版社

幅面尺寸: 170mm × 240mm

印 张: 14. 75

字 数: 260 千字

出版时间: 2007 年 11 月第 1 版

印刷时间: 2007 年 11 月第 1 次印刷

责任编辑: 胡家诗

封面设计: 邹本忠

责任校对: 春 礼

书 号: ISBN 978-7-5610-5475-8

定 价: 35. 00 元

联系电话: 024 - 86864452

邮购热线: 024 - 86830665

网 址: <http://press.lnu.edu.cn>

电子邮件: lnupress@vip.163.com



序 言

鲁昕

调查研究是谋事之基、成事之道，更是党的思想路线、群众路线的具体体现。加强调查研究工作，提高理论水平可以减少工作的盲目性，增强工作主动性、积极性和前瞻性；可以提高工作质量、水平和效率。做好调查研究，可以推动各项工作更加顺利的开展。

2003年，党中央、国务院做出了振兴东北老工业基地的重大战略决策，为东北经济发展提供了难得的历史机遇。东北地区资源丰富、工业基础雄厚，如何抓住这难得的历史机遇，重振东北老工业基地昔日雄风，成为摆在每位对东北振兴有责任感和使命感的同志面前的一项重大课题。

近年来，为贯彻落实党中央、国务院以及辽宁省委、省政府的各项政策要求，中国人民银行沈阳分行以支持东北老工业基地振兴为主线，立足外汇管理与服务职能，结合实际，本着促进贸易和投资便利化原则，积极研究外汇管理支持东北老工业基地进一步扩大对外开放新举措，争取新政策，并获得了国家外汇管理局的批准，为加快东北老工业基地的全面振兴起到了非常积极的作用。

初本德同志自2003年调任中国人民银行沈阳分行党委副书记、副行长、国家外汇管理局辽宁省分局副局长以来，在沈阳分行党委的领导下，一直不遗余力地致力于支持东北老工业基地振兴各项金融新举措的研究与思考。在沈阳工作期间，他着力贯彻落实科学发展观，求真务实、开拓创新，努力提高思想

水平和责任意识，在做好东北老工业基地振兴金融政策支持的同时，推进金融调控各项措施的落实，积极为辽宁省的银行和企业争取金融和外汇管理各项改革试点和新政策，促进地方金融稳定，不断强化金融服务意识，提高金融服务质量和水平，为辽宁省乃至东北老工业基地的全面振兴做出了卓有成效的工作和贡献。

本书集结了初本德同志 2003 年以来对我国宏观经济热点问题 and 中国人民银行在中央银行职能调整的新时期工作中所面临的难点和热点问题的深入研究和积极探索，是作者理论研究成果的提炼和实践工作的总结。希望本书的出版能为支持振兴东北老工业基地、发挥中央银行职能作用提供指导和借鉴。

2007 年 8 月



目 录

理论研究篇

东北老工业基地经济增长的资源禀赋问题研究	3
改进外汇管理工作 支持东北老工业基地振兴	8
附：进一步加大外汇政策支持力度 努力开创支持东北振兴工 作新局面	17
中国外汇市场信用体系建设研究	23
附：商业银行外汇业务合规经营等级评价指标体系及实证研究	32
中央银行经理国库的现实意义及发展趋势研究	50
中央银行和金融稳定问题探析	60
对推进我国金融领域反洗钱工作的探索与思考	76
强化五个意识 做好外汇管理工作	87
金融机构“短债新政”的影响及建议	95

实践探索篇

外汇管理部分

入世后我国外汇管理面临的挑战及政策选择	103
全面树立和落实科学发展观 提升外汇管理整体工作水平	118
国家宏观调控政策措施对辽宁省高耗能、高污染、资源性 产品出口政策效果分析	122
做好国际收支统计监测工作应注意的问题	131

完善外资并购管理 促进辽宁老工业基地振兴·····	135
房地产外债为何“居高不下”·····	138
鞍钢试行外汇资金集中管理成效显著·····	144
金融稳定与金融服务部分	
新时期人民银行会计财务管理工作面临的挑战与对策·····	150
财权与事权分离管理工作存在的问题及建议·····	155
做好新形势下货币发行工作的几点设想·····	159
监管与服务并重 构建“安全、高效”的支付体系·····	163
关于《农民专业合作社法》出台后东北三省反映情况的调查报告·····	169
规范对朝边境贸易 推进人民币区域化发展进程·····	175
建立适应新形势需要的现金管理体系·····	183

热点问题评述篇

试论我国国际收支失衡的原因与对策·····	191
对当前人民币汇率热点问题的几点认识·····	196
流动性过剩的分析及对策·····	201
利差与我国外汇储备关系的研究·····	208
我国金融生态建设的现实性路径思考·····	220

理论研究篇



东北老工业基地经济增长的资源禀赋问题研究

一、东北三省的资源禀赋特征

地区经济增长中生产要素的比例构成了该地区的资源禀赋特征。生产要素比例在促进经济增长、发展经济中起到了至关重要的作用，它决定着该地区的发展潜力和国际分工位置。本文就是从分析东北三省的资源禀赋（见下表）特征着手来分析东北三省的经济发展潜力并提出了建议。

东北三省经济增长的资源禀赋对比表

		辽宁省	吉林省	黑龙江省
经济增长率		10%	12.4%	13.6%
GDP 比重		5.1%	2.2%	3.8%
三产比重		10: 48: 42	20: 45: 35	12: 57: 31
		资源禀赋系数值		
土地存量占全国比重		3.3%	3.1%	9.4%
劳动力资源禀赋系数（2002）		0.49	0.69	0.58
劳动力成本为全国倍数（2002）		0.94	0.8	0.8
国有及国有控股工业企业		0.92	0.92	1.24
三资工业企业		1.0	2.6	1.1
资本存量（2002）		处于全国中游水平		
人力资本	知识含量（2002）	2.12	2.05	2.03
	技术含量（2002）	有待提高		
市场化程度（2002）		0.28	0.4	0.43
经济开放度（2002）		0.38	0.15	0.1

资料来源：《中国统计年鉴 2003》，东北三省统计年鉴 2003，三省人口普查公报等等。

（一）土地资源

这里使用的统计数据是耕地面积。其反映一个地区还可以加以利用的土地存量，这种利用可以是农业上的，也可以是工业征用，也可以是基本项目建设等等。

老工业基地具有得天独厚的自然条件。辽宁省耕地面积为 432 万公顷，占全国的 3.3%。吉林省耕地面积为 400 万公顷，占全国的 3.1%，而且吉林省采取有效措施，保持了耕地总量的动态平衡，耕地总面积年均略有增加。黑龙江省耕地面积达 13363.5 万亩，占全国耕地面积 9.4%，人均占有耕地 3.6 亩，总面积和人均占有量均居全国第一位。

东北三省耕地面积合起来占到我国耕地总面积的 15.8%。这一点决定了三省可以适度发展土地密集型产业。

（二）劳动力资源

可以各地区年底就业人员数这一总量来表示其劳动力丰富程度。资源禀赋系数是国际上常用的一种能够比较准确地反映一个地区某种资源相对丰富程度的计算指标。计算三省劳动力占全国的比重，然后与三省占全国 GDP 的比重相比，得出的最终数值，称作各省的资源禀赋系数。

计算结果表明，2002 年东北三省的劳动资源禀赋系数很高，其中吉林省此项指标值最高，达到 0.69，这表明东北老工业基地的劳动力资源是非常丰富的。

（三）资本存量

由于统计资料的问题，使用固定资本存量代替整个资本存量。通过比较发现，辽宁省的资本资源远远超过吉林和黑龙江，排在全国中游水平。2002 年辽宁省全社会固定资产投资额 1605.6 亿元，占全国的 3.7%；黑龙江省全年完成固定资产投资 1046 亿元，占全国的 2.4%。吉林省则仅占全国的 1.9%，为 834 亿元。

（四）人力资本

关于人力资本的测算，仅仅按照不识字、小学、初中、高中、大专以上学历所占从业人员的比重进行比较是不够的，因为百分比指标无法真正体现出存量的概念。

从人力资本的知识含量来看，使用如下的测算方法：定义不识字的从业人员的人力资本存量为 0，小学水平为 1，初中为 2，高中为 4，大专以上为 8，也就是说，以一种指数的形式增加，然后取各自的知识含量与不同教育水平的从业人员占总体人员的比重的乘积。



通过计算,可以得出,2002年辽宁省、吉林省、黑龙江省人力资本存量分别为2.12、2.05和2.03,三省均高于全国平均1.87的水平。

从人力资本的技术含量来看,东北三省还存在着很大差距。一份有关2000年我国15个副省级城市拥有科技人员情况的报告中指出,沈阳市每万人从事科技活动的科学家与工程师人数为66.87,列15个省市中的第7位。长春为51.42,列第8位,而哈尔滨为33.43人,仅列第14位。据中国科学院2000年提供的研究报告,全国平均每万人拥有科学家、工程师的人数为11.2人,同期北京、上海分别为120.7人、71.8人。综合来看,东北三省的人力资本整体素质还有待提高。

(五) 市场化程度

各地区国有和非国有企业的比例来表示市场的开放度。测算方法如下:市场化程度 = (国有企业创造产值/总产值) × 国有企业数量比重 + (集体企业创造产值/总产值) × 集体企业数量比重 + (外商投资企业创造产值/总产值) × 外商投资企业数量比重 + (其他企业创造产值/总产值) × 其他企业数量比重,相当于各种企业类型的数量比重作为权数。

通过以上的计算方法,2002年,辽宁省的市场化程度为0.28,吉林为0.4,黑龙江为0.43,同年全国水平为0.3。

(六) 经济开放度

衡量经济开放度可以采用贸易依存度和外资依存度(外资占GDP的比重)来表示。使用下列方法测算:经济开放度 = 贸易依存度 + 外资依存度,相当于外贸、外资在整个GDP中的地位,它衡量外来资本、国际市场对该省GDP的贡献程度。

通过计算,2002年辽宁省经济开放度指数为0.38,吉林省为0.15,黑龙江省为0.1。

从外贸额来看,2002年辽宁省进出口额占全国的3.5%,吉林省和黑龙江省分别占全国外贸总额的0.6%和0.7%。

从利用外资来看,东北三省中,辽宁省实际利用外资占全国比重最高,为6.5%,吉林省和黑龙江省均不到全国总量的1%。

事实上,2002年辽宁的进出口中62%是由外商投资企业创造的。这意味着辽宁较高的对外开放度不但与贸易有关,而且也与外国直接投资有关。同期吉林的进出口中47%是由外商投资企业创造的,而黑龙江此项比例仅仅为15%。

比较差距可以看出,黑龙江省有必要继续扩大开放力度,加大引资力

度,发挥外来资本的积极作用。当然值得指出的一点是,黑龙江省的情况有些特殊,边境小额贸易比重占到很大比重,约为50%,超过一般贸易40%的比重,而且近年来小额贸易比重还在逐渐提高。

二、东北老工业基地的国际分工选择

地区之间的要素禀赋差异,导致各省在国际分工中的位置不同。对于东北老工业基地这样的地区来说,应当选择什么样的产业参与国际分工才是合适的呢?根据以上所作的统计分析,对三省的资源禀赋特征加以综合整理:一是东北三省的土地资源禀赋处于全国最高水平;二是老工业基地劳动力丰富,劳动力成本较低;三是三省的资本存量居全国中游水平;四是三省的人力资本,尤其是科技人才数量有待提高;五是对外开放度不高,市场开放度高于全国水平。

基于以上几点特征,我认为,东北老工业基地的资源禀赋协调程度很高。具体来说,三省均适宜发展土地密集型产业和劳动密集型产业。三省第三产业的比重较高,说明发展服务业的空间巨大。同时,应该积极对外开放,努力建设外向型经济大省。

(1) 对于劳动密集型产业来说,老工业基地发展现代制造业是和本地区资源禀赋相吻合的,三省的经济增长与劳动就业需要有强大的制造业给予支撑。丰富的劳动力资源和低廉的劳动力成本,是发展现代制造业的前提条件,不过三省的劳动生产率差距很大。从企业主体来看,2002年辽宁省国有及国有控股工业企业全员劳动生产率达到60328元/人·年,吉林为60556元/人·年,黑龙江省则高达81365元/人·年,高出辽宁、吉林两省34%。同期三省三资工业企业的全员劳动生产率相差更大,辽宁省和黑龙江省相差不大,分别为83529、87115元/人·年,而吉林省则高达210142元/人·年,居于全国最高水平。由此来看,东北老工业基地中,辽宁省的劳动生产率最低。因此建议:提高劳动生产率应该作为未来辽宁省政府工作的第一要务。根据劳动生产率的量化公式,提高生产率本质上是效率问题,最为关键的就是加强人力资本投资,改善教育体系,增加人力资本的知识、技能存量。

(2) 适度发展土地密集型产业。辽宁是我国农产品出口大省。2002年东北三省农产品出口占中国农产品出口总额的15.8%,辽宁占全国的8%。不过东北老工业基地发展土地密集型产品,必须优化出口商品结构,可以考虑加大绿色有机食品的生产。



随着生物技术的发展,转基因食品发展迅速,逐渐被很多国家接受。据《人民日报》报道,已有6种转基因植物被我国批准商品化,其中食品有西红柿、甜椒等。然而,由于目前对转基因食品的安全性尚未做出科学的结论,消费者对食用转基因食品还保持着谨慎态度。同时,绿色有机食品对人类的生命和健康有百益无一害,备受欢迎,因此目前应该加大绿色有机食品的生产和宣传。东北老工业基地劳动力丰富,有机肥料多,气候多样性,再加上传统的栽培技术,可以在绿色有机食品方面大显身手。而这一点,恰恰是美国、加拿大等大国的弱项。

(3) 依托港口,发展加工贸易,建设外向型经济大省。加工贸易是一种以“资源换资源”的贸易方式。在发挥地方劳动力资源优势、赚取加工费的同时,加工贸易还带来了我国稀缺的资源和技术。目前三省的加工贸易出口比重还较低,存在着发展的巨大空间。2002年吉林省和黑龙江省外贸依存度仅仅为14%和9%,尽管辽宁省外贸依存度达到33%,但还是远远低于其他省份和同年全国50%的水平。东北三省,尤其是辽宁省要想成为全国乃至世界装备制造业基地和重要原材料工业基地,就必须充分利用国内、国外两个市场、两种资源,进一步扩大对外开放。同时,东北三省应该利用辽宁独特的临港经济,实现三省资源的整合和集聚,经由辽宁省优越的港口集群条件,共同发展。

(写作时间:2003年3月)

改进外汇管理工作 支持东北老工业基地振兴

党的十六大作出“支持东北地区等老工业基地加快调整和改造”的重大战略部署，为东北三省提供了难得的历史发展机遇。为全面贯彻落实振兴东北老工业基地战略，充分发挥外汇管理工作在振兴东北老工业基地中的作用，应积极转变管理思路、更新管理理念、探索管理方式，加大对老工业基地调整、改造和振兴的外汇政策支持力度，加快促进东北老工业基地的振兴。

一、东北三省产业结构及涉外经济基本情况

在经济体制转型和经济结构调整过程中，受历史形成的结构性、机制性矛盾影响，东北地区经济发展遇到了很多困难，主要是产业结构偏向重型化，技术落后；所有制结构单一；城镇失业下岗人员多；资源枯竭地区矛盾突出，没有形成接续产业；投资供给不足，财政拮据。尽管东北地区经济发展面临很多困难，但东北地区仍具备雄厚的发展基础和巨大的发展潜力。在对外经贸方面，对外资具有较强的吸引力，可能成为新的吸引外资的热点地区。2004年上半年，东北三省实际利用外资已达28.56亿美元，比上年同期增长31%，占全国的9%，增幅高于全国增速近20个百分点。外商直接投资主要集中在制造业，所占比重一直保持在65%以上，反映出东北地区对外资尤其是国际制造产业具有较强的吸引力。东北三省政府在发展规划中都提出了要形成全面开放的格局。因此，三省的外汇管理工作也应围绕东北地区外经贸的特点和当地政府的发展规划，研究新问题，制定具体措施和服务重点。

二、支持振兴东北老工业基地外汇管理新政策的落实情况

（一）根据企业实际需要，调整经常项目外汇账户限额

2004年3月以来，三省分局组织辖内各分支局对经常项目外汇账户



使用情况进行全面检查和清理。根据境内机构经常项目外汇收支的实际情况，分档次重新核定经常项目外汇账户限额。在实际工作中，三省分局对大型国有和三资企业，给予重点关注，根据企业的实际需要，适当调高这类企业经常项目外汇账户限额，在一定程度上降低了企业的汇兑成本，得到了企业的一致好评。像华晨宝马汽车有限公司这样进口量较大的企业，新的账户限额核定方法能基本满足其对账户限额的需要。自新政策实施到2004年6月底，三省共有经常项目外汇账户14024户，账户限额35.5亿美元，账户余额8.2亿美元。新的账户限额核定方法也更加科学，特别是取消地区总限额限制，更有利于外汇管理局根据地方实际情况调整经常项目外汇账户限额。目前反映出来的经常项目外汇账户管理政策需进一步调整的问题主要有：一是部分企业反映强制结汇期限过短，不便于企业充分、合理使用超限额外汇资金；二是全额收汇企业范围需进一步扩大；三是账户限额调整较为频繁，增加了外汇局管理成本；四是一些大型国有企业集团的调研中发现，大型企业集团的境内母公司及子公司之间的经常项目外汇资金，不能通过彼此的经常项目外汇账户进行划转，影响大型企业外汇资金的集中管理。

（二）区别对待，解决国有外贸企业改制核销问题

为解决国有外贸企业改制所引发的核销问题，即改制企业名称发生了变化导致出口单位与收汇单位名称不一致而无法核销。针对本地区的实际情况，制定了具体的核销操作细则。通过审核改制企业出口合同及相应核销单据，为辽宁新艺有限公司、黑龙江省龙宝机械进出口公司等改制企业办理了“境外收汇过户”手续。

（三）制定对朝边境贸易外汇管理实施细则，解决边贸结算问题

经过辽宁、吉林口岸的对朝贸易占全国对朝贸易的80%以上，由于中朝双方银行没有建立直通式结算关系，对朝贸易主要通过第三国和以外币现钞或人民币结算。汇路不畅导致外币及人民币现钞被大量用于贸易结算，利用非居民和居民个人账户频繁从事贸易结算的现象十分突出，产生了出口收汇核销难的问题。为促进中朝边境贸易健康发展，辽宁省分局与吉林省分局在深入调研和充分论证的基础上，制定了《辽宁省边境贸易外汇管理实施细则》，使对朝边贸结算渠道不畅等问题都有了具体的解决方案。该细则的实施，将有利于解决当前中朝边贸结算渠道不畅及进出口收付汇核销难问题，有利于促进对朝边境贸易发展。

（四）扩大简化对俄边贸进口异地付汇备案手续的试点范围

进一步扩大简化对俄边贸进口企业异地付汇备案手续的试点范围，为边贸企业发展提供绿色通道。在各地试点工作开展状况良好的情况下，黑龙江省分局又将试点范围扩大到黑龙江省其他口岸地区。该政策的实施极大地支持了黑龙江省边境地区经济发展。目前，简化对俄边贸进口异地付汇备案手续的试点范围从黑龙江省扩大到吉林省和辽宁省。

（五）增加中俄边境地区银行外币兑换点，积极推进本币结算试点工作

截至2004年5月末，中俄边境地区共有按浮动汇率办理美元兑换业务的银行外币兑换点14家，办理现钞结汇业务11920万美元。外币兑换点在解决口岸边贸出口携入外币现钞结汇，提高出口收汇核销率方面发挥了积极的作用。在增加外币兑换点的同时，黑龙江省分局组织、协调绥芬河、东宁两口岸的8家银行签订了《绥芬河、东宁两地银行业外币兑换业务浮动汇率协议定价联席会议制度》，使外币兑换点汇率能够更加及时、敏感地反映市场需求，扩大兑换业务量，并且保证了边贸地区汇率的相对稳定，避免了银行间的恶性竞争。此外，黑龙江省分局积极推进本币结算试点工作。黑河中、农、建三家银行与俄方四家银行签署了互设本币账户协议，并开办了本币结算业务。边贸本币结算业务的开通，对规范边境贸易结算、降低边贸企业结算成本、支持边境贸易发展发挥着重要作用。目前，中俄边贸中仍然存在的问题是：中俄两国本币在边贸结算中未起到应有的作用，功能有待完善；外币兑换点只买不卖，功能未能得以完全发挥。

（六）积极稳妥做好境外投资外汇管理改革试点工作

2003年以来，境外投资外汇管理改革力度不断加大，国家外汇管理局连续出台了一系列改革措施。为支持东北老工业基地振兴，国家外汇管理局批准辽宁、吉林、黑龙江三省分局进行境外投资管理改革试点。

随着境外投资管理改革的实施，东北三省境外投资出现了快速增长势头。辽宁省2003年通过境外投资资金来源审查的中方投资总额5728万美元，其中外汇投资5618万美元，几乎相当于2002年以前境外投资中外汇投资的总和。2004年前6个月，辽宁省分局共办理境外投资外汇登记金额4630万美元，批准投资外汇汇出646万美元。黑龙江省截至2004年7月，办理境外投资外汇登记金额3188万美元，批准投资外汇汇出792万美元。虽然目前吉林省暂时没有发生大的投资项目，但吉林省分局已经主