

领导干部金融知识读本

戴相龙 主编

中国金融出版社



国防大学 2 069 7224 9

领导干部金融知识读本

戴相龙 主编



中国金融出版社

责任编辑:李祥玉
责任校对:潘 洁
责任印制:裴 刚

图书在版编目(CIP)数据

领导干部金融知识读本/戴相龙主编. —北京:中国金融出版社,
1997. 10

ISBN 7-5049-1810-5

I. 领…

II. 戴…

III. 金融-基本知识

IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(97)第 13790 号

出版

中国金融出版社

发行

社址 北京广安门外小红庙南里 3 号

邮码 100055

经销 新华书店

印刷 北京印刷一厂

开本 850 毫米×1168 毫米 1/32

印张 10.625

字数 221 千

版次 1997 年 11 月第 1 版

印次 1998 年 9 月第 8 次印刷

印数 540351-575400 册

定价 16.00 元

版权所有 盗者必究 举报者重奖

中共中央总书记、中华人民共和国国家主席
江泽民为本书题写书名：

领导干部金融知识读本

关于《领导干部金融知识读本》的批语

你们编写这个读本很好,对帮助领导干部学习金融知识很有益处。

邓小平同志在1991年视察上海时指出:“金融很重要,是现代经济的核心。金融搞好了,一着棋活,全盘皆活。”深刻说明了金融业在现代经济生活中的重要地位。

改革开放以来,我国金融业得到了长足发展,掌握着巨大的经济资源,在支持经济发展、调整经济结构、维护社会稳定等方面,发挥着越来越重要的作用。

如何运用金融这个经济杠杆,是一门很大的学问。运用得好,就会对实现宏观经济调控目标,抑制通货膨胀,优化资源配置,起到积极作用,有效地促进经济和社会发展。如果运用不当,就可能产生金融风险和经济风险,甚至会危及经济全局。近几年国外连续出现的金融危机,我们应引以为戒。总之,我们对金融杠杆,要善

50710/1

于掌握,巧于运用。

我希望各级党政领导干部和广大企业领导干部,都要学一些金融基本知识。通过学习,加深对金融工作、金融法规和金融政策的了解,提高运用和驾驭金融手段的本领,增强维护金融秩序的自觉性和防范金融风险的能力。金融系统干部也要了解经济全局和掌握企业生产经营知识。我相信,懂得金融的领导干部和企业领导干部多了,我们对经济工作的领导水平就会有新的提高。

江泽民
一九九四年十月六日

前 言

1991年1月,邓小平同志在视察上海时指出:“金融很重要,是现代经济的核心。金融搞好了,一着棋活,全盘皆活。”^①这深刻地揭示了金融在现代经济生活中的地位和作用。事实也证明,金融在促进我国经济改革、发展和社会稳定中的作用越来越大。

党中央、国务院十分重视金融工作,及时制定我国金融业改革和发展的方针和政策,明确维护金融秩序的各项任务,以保证我国金融业在改革中稳步、健康地发展。1996年8月、1997年2月,国家主席江泽民同志亲自听取了金融工作的汇报,深刻阐述了金融在建立社会主义市场经济中的地位 and 作用,号召广大党政干部学习金融基础知识,增强防范金融风险的意识。为此,我们认真组织编写了这本书。

(一)

金融是现代经济的核心。经济决定金融,经济的发展水平决定金融的发展水平。但是,金融在服务于经济的过程中,又反作用于经济,金融的发展和信贷结构影响

^① 《邓小平文选》第3卷第366页,人民出版社1993年10月第1版。

着经济发展的速度和结构。到 1997 年 6 月,我国各类金融机构总资产已达 132800 亿元,比 1990 年增加约 10 万亿元,金融在现代经济生活中发挥着越来越重要的作用。

金融是资金运动的“信用中介”。金融的最基本特征和作用就是采用还本付息的方式聚集资金和分配资金,调节企事业单位、城乡居民之间的资金余缺。金融机构利用自己庞大的分支机构和良好信誉,把机关团体、企事业单位、居民个人手中零星、分散、闲置的资金集中起来,变成高效、稳定、长期的资金来源,通过借贷、投资等方式,按照信贷原则和产业、区域发展政策,又投入到急需资金的部门,支持国民经济的正常运行。“八五”期间,我国金融机构各项存款年均增长 30.9%,各项贷款年均增长 23.4%。到 1997 年 6 月,我国金融机构吸收各种存款 75500 亿元,其中,储蓄存款 42800 亿元,发放各项贷款 68200 亿元,充分发挥了金融在资金运动中的桥梁和中介作用。

金融是提高生产力的“粘合剂”和“催化剂”。货币是一种特殊商品,为社会商品运动提供价值尺度、流通手段、支付手段和贮藏手段。金融机构经营货币资金,通过货币资金运动促进商品交易,按市场需要迅速粘合各生产要素,形成新的生产力。改革开放以来,金融的这一作用更加明显。“八五”期间,国家银行新增固定资产贷款 6100 亿元,1995、1996 两年国家共批准电力、铁路、化工等国家重点行业发行债券 160 多亿元,到 1996 年末企业发行股票共筹集资金 1380 亿元。金融业通过发放贷款,

代理发行股票、债券,向国民经济的基础行业和支柱产业提供了大量的资金,促进企业跨地区、跨行业联合,培育企业集团,为提高国民经济的专业化、社会化水平作出了贡献。

金融是宏观经济调控的重要“杠杆”。宏观经济管理的基本要求是使社会总供给与总需求基本平衡,促进国民经济均衡增长。金融在建立和完善国家宏观调控体系中具有十分重要的地位。一般说来,货币供应总量可以调节社会总需求,货币供应总量和社会商品、劳务总供给保持基本平衡,就能使物价稳定。金融业与国民经济各部门有着密切的业务联系,它能够比较深入、全面地反映成千上万个企事业单位的经济活动。同时,利率、汇率、信贷、结算等金融手段又对微观经济主体有着直接的影响。国家可以根据宏观经济政策的需要,通过中央银行运用各种金融调控手段,适时松紧银根,调控货币供应的数量、结构和价格(利率),从而调节经济发展的规模、速度和结构,在稳定物价的基础上,促进经济发展。

近几年来,在党中央、国务院的正确领导下,金融界与其他宏观经济部门紧密配合,认真执行适度从紧的货币政策,为实现以治理通货膨胀为主要调控任务的宏观调控目标做出了应有的贡献。首先,通过控制货币供应量,控制需求过快增长。广义货币供应量(M_2)的增长由1993年的37.3%,下降到1996年的25.3%,1997年可以控制在20%以内,有力地促进了物价涨幅的回落。第二,加大了信贷结构调整力度,增加了有效供给。近几年

农业贷款每年增长 30% 以上。1996 年, 中国人民银行制定了支持国有企业改革和发展的 10 条措施。这些措施, 对于增加农副产品生产和供应, 调整国民经济结构发挥了重要作用。第三, 加快了金融调控方式的改革。中国人民银行改进了信贷规模控制, 在商业银行推行了资产负债比例管理, 建成了全国统一的银行间同业拆借市场。根据经济金融形势变化, 中国人民银行多次调整了利率。1993 年两次上调了利率, 重新开办了保值储蓄, 对制止非法集资, 控制固定资产投资过热增长发挥了作用。1996 年, 鉴于宏观经济调控已取得明显成效, 两次较大幅度地调低了存贷款利率, 减轻了国有企业的利息支出, 促进国民经济持续、快速、健康发展。第四, 深化金融体制改革, 加强金融监管, 为经济运行提供了良好的金融环境。

金融业是一个风险很大的行业。随着金融业的迅速发展, 巨额资金在国内外的迅速流动, 加之政治、经济和市场的变化, 使金融业潜伏着很大的风险。金融风险种类很多, 有支付能力不足的流动性风险, 有利率、汇率变化的市场风险, 有经营不善、资不抵债的经营风险, 有政局变化、社会动荡的国家风险等。如果不能及时有效地防范和化解这些风险, 就会酿成大祸, 危及国民经济和社会稳定。

据有关资料统计, 从 1980 年以来, 世界上有 120 个国家发生过严重的金融问题, 这些国家为解决这些问题所耗费的资金高达 2500 亿美元。1994 年 12 月 21 日,

墨西哥新政府采取冻结物价、实行货币贬值 15% 的两项措施,意在扭转贸易逆差不断加大和外汇储备大幅度下降的局面,促进经济增长。但由于墨西哥国内内战,政局不稳,过份依赖外资,大量短期外资投资证券,货币贬值时机也选择不当,上述措施出台后,反而引起了汇率急剧下跌 42%,股价下跌 40%,国内资本外逃 300 多亿美元,从而形成了严重的金融危机,使墨西哥社会、经济的发展受到严重打击。

1995 年,日本出现了“住专”巨额不良资产危机。80 年代的泡沫经济时期,日本 7 家住宅金融专业公司为牟取暴利,利用城市银行、证券公司等 300 多家金融机构的资金,向房地产业大量放款,产生了 8 万亿日元的风险债权,形成日本巨大金融风波,日本政府不得不成立专门机构,投入大量人力、财力进行善后处理。

1997 年,阿尔巴尼亚发生的金融危机令世界震惊。早在 1992 年,阿尔巴尼亚一些“投资公司”为了吸引投资,推出了“金字塔式集资计划”,以高达 96% 以上的年息集资,全国 70% 的住户共有 10 亿美元投入了这些所谓的集资计划,相当于国内生产总值的 30%。但“投资公司”的投资收益有限,只能以集资款支付利息。到 1997 年,历时 5 年之久的集资真相最终败露,一些“投资公司”倒闭,一些公司老板外逃,一些投资者本息全无,与此同时,政府参与假集资的丑闻败露。几乎失去一生积蓄的投资者被激怒了,他们由最初的示威游行发展到冲击政府机关和执政党办公大楼,抢劫商场,烧毁银行,发

生了多起流血事件。到后来,除经济要求外,一些示威者还喊出了“政府下台”的政治口号,最终酿成了一场全国性的政治、经济危机。

这些国家发生的金融危机,不仅严重影响了本国经济的正常运转和社会安定,还给国际金融市场带来了巨大的冲击,有的引起了剧烈的政治动乱。这些国家为此付出了惨重的代价。

我国金融业在改革开放中稳步健康地发展。一个新的金融体制正在逐步建立与完善,并在近几年控制严重的通货膨胀和支持国民经济持续、快速、健康发展中发挥了重大作用。同时,我国在防范和化解金融风险中也取得了许多经验和教训,在整顿金融秩序中取得了明显成效,加上我国尚未对外开放资本市场,因此,可以避免出现类似墨西哥、日本、阿尔巴尼亚等国家那种全国性的金融危机。

但是,应当清醒地看到,我国金融业也潜伏着严重的风险。当前,非法设立金融机构和非法从事金融活动的问题十分严重,金融机构不良贷款所占比例上升,少数金融机构陷入资不抵债、难以支付到期债务的困境。这些金融风险严重影响经济和社会的稳定。轰动全国的“沈太福非法集资案”以及“邓斌案”就是例证。“沈太福非法集资案”中的主犯沈太福于1993年在北京创办“北京长城机电产业公司”,以年息24%的高利公开向社会筹资,还许诺给帮助其筹资者按2%支付“好处费”,在短短数月内就从全国17个城市、10多万人手中集资10亿元。

沈犯非法集资后大肆挥霍,公司资不抵债。国家采取果断措施,最大限度保护了存款人利益,处决了沈太福。从1989年初到1994年5月,以邓斌为首的犯罪分子以联营名义签订假合同,以60%的年利率非法集资32亿元。案发后,国家有关部门依法进行了处理,历时一年,清退了绝大部分集资款,但最后仍造成3亿多元的直接经济损失。1997年,中国人民银行规定严禁银行资金违规进入股市,国家有关部门对违规炒作股市的有关金融机构进行了严肃处理,使股票市场进一步规范化发展。实践证明,只要对金融风险及时化解,就可以避免引发局部性、系统性的金融风波,就能保持社会稳定和国民经济快速、健康发展。

(二)

改革开放以来,党和国家的工作重点转移到以经济建设为中心上来,广大干部特别是各级党政领导干部、企事业单位的负责同志学习金融的积极性空前高涨,迫切需要进一步提高金融理论和金融政策水平。

领导干部学习金融,是自觉执行党和国家宏观经济管理方针政策的需要。建立社会主义市场经济体制,要有完善的宏观调控体系,要有规范化的市场,需要培育众多有自我发展和自我约束能力的企业法人。以上许多环节,都要发挥金融的作用。领导干部学习金融,可以增加有关金融知识,认识金融活动的一般规律,更好地理解 and 执行国家有关金融政策和法规,更好地理解 and 执行宏观

经济总量平衡的方针,促进我国经济持久、快速、健康地发展。

领导干部学习金融,是进一步支持金融工作的需要。金融活动是经济活动的重要内容,金融工作与部门、地方,与工厂、农村、街道,与机关、团体、部队、个人有着千丝万缕的联系,金融部门离不开其他部门的理解、支持和配合。长期以来,各级领导干部对金融工作给予了很大支持。领导干部学习金融,了解金融工作的方针政策、法律法规和最新动态,有利于进一步支持和监督金融部门更好地开展工作。

领导干部学习金融,是运用金融服务支持各地区、各行业经济发展的需要。金融业是服务行业,通过提供存款、贷款、汇兑、结算、信托、租赁、咨询、国际金融等服务,促进经济的发展。领导干部学习金融,可根据本地区、本企业的特点和需要,充分选择和依法运用金融手段,最大限度提高本地区、本企业资金使用效益,促进本地区、本部门、本企业事业单位的经济发展。

必须指出:当前确有少数同志由于对金融知识缺少了解,或者出自片面的地方、部门和企业利益,违背国家金融方针政策,违规干预金融业务,造成了一些不良后果。这主要表现在:一是违法干预金融业务。如某市政府领导人支持银行发放帐外贷款,组织农村信用社高息吸收存款,加之盲目发展加工业,给金融机构造成 60 多亿元的损失,致使全市农村信用社面临全面破产的局面。二是非法批设金融机构。如某市非法批准设立 7 家基金

会,从事金融业务,以高达 45% 的年息揽储,其中大部分基金会内部管理混乱,资产质量低劣,并丧失支付能力,最后法人代表潜逃,储户挤兑,冲击政府机关,严重影响金融、经济和社会的稳定。三是金融知识缺乏,急于招商引资,最终上当受骗。如某地政府急于引进外资,以行政公署、财政局名义出具 21 份不可撤销保函,共计 4 亿多美元,被外籍不法分子利用,在境外进行金融诈骗。国家动用了大量的人力、物力,有关部门采取紧急措施后,才避免造成更大的损失。四是不按经济、金融规律办事,盲目建设,重复建设,给国家和金融机构造成重大损失,这方面的事例举不胜举,教训也极其深刻。

领导干部学习金融基础知识,要突出学习重点,讲究学习方法。了解金融,首先要从了解金融机构入手。有了金融机构,才会有金融工具和金融业务,各种金融工具相互交易和运作,就必然产生金融市场。有了金融业务和金融市场,客观上就要求中央银行实施宏观调控与金融监管,以确保整个金融体系的稳健运行。简言之,学习金融知识,应当按照金融机构—金融业务—金融市场—金融调控—金融监管这样的顺序来进行。

金融机构种类是比较多的。按照功能可划分为中央银行(货币监管当局)、银行、非银行金融机构;按照主营业务可划分为商业银行、其他存款机构、证券机构、信托投资公司、保险公司等;按照组织管理方式可划分为公司性金融机构、合作性金融机构及国家政策性金融机构。不同类型的金融机构,可以为企业单位和居民个人提供

不同的金融服务。金融机构的设立,既要适应经济发展的需要,又要考虑金融监管的能力。

目前,根据我国的基本国情和银行业的发展现状,对金融机构的管理实行的是“分业经营、分业管理”的原则,即银行、信托、证券、保险各类机构依名称特征各营其业。我国目前的金融机构体系主要包括中央银行、政策性银行、商业银行、合作金融机构、证券公司、信托投资公司、企业集团财务公司和保险公司等金融机构。

金融工具就是完成资金融通所使用的工具。广义的金融工具包括货币和信用工具,如黄金、白银和钞票,以及支票、本票、商业票据、公债券、公司债券、股票、外汇、信用卡等。狭义的金融工具是指资金缺乏部门向资金盈余部门借入资金或发行者向投资者筹措资金时,依一定格式制成的书面文件,是具有法律效力的契约,即信用工具。

金融市场是金融工具得以交易、运作的场所和机制。它可以是有形的,也可以是无形的。由于交易的对象及其运作的方式不同,金融市场又可分为不同的类型。最普通的分类就是货币市场和资本市场。这种分类是根据金融工具交易的期限来划分的。

金融调控是中央银行通过运用经济的、法律的、行政的手段对全社会货币总量和信贷结构进行调节与控制,以保持货币信贷的合理增长和币值的稳定,并以此促进经济持续、快速、健康发展。经济生活中常见的“经济过热”和与之相伴的通货膨胀等现象,往往与货币供应量过

多有密切关系。特别是我国在经济体制转轨和经济快速增长时期,更加需要注意抑制货币供应的过度增长,防止通货膨胀。因此,中央银行实行适度从紧的货币政策是一项中长期的基本政策。

金融业是一个特殊的高风险行业,它是存款人与借款人的中介。如果用吸收的存款发放贷款,收不回来,存款人一旦到银行挤提存款,银行无钱可付,就会发生支付危机,甚至破产。一个金融机构出现危机很容易在整个金融体系中引起连锁反应,引发全局性、系统性的金融风波。因此,切实加强金融监管,维护金融体系的安全和存款人的利益,就显得尤为重要。

本书的编写以邓小平同志建设有中国特色社会主义理论为指导,以现代金融理论、金融业务、金融法规为基础,围绕我国金融理论、政策和业务实际,简要介绍金融基本理论和基本知识。因此,呈现在读者面前的这本知识读本,与现行的金融教科书和金融实务知识书籍有很大的不同。本书根据党政领导干部和大中型企业负责同志的需要,力求回答他们迫切关心的金融问题。本书通过普及现代金融知识,介绍我国金融机构与业务现状,宣传金融方针政策与法规,展示金融改革开放成果,透视金融热点问题,达到提高领导干部金融理论与政策水平、增强金融风险意识的目的。

本书共分六章。