

资金 信贷 管理 效益

梁剑东 黄 辉 曹秋实 著

XIAO YI
GUAN LI
XIN DAI
ZI JIN



0.5

吉林人民出版社

序

当前，中国经济改革正处于平稳推进时期，“企业改制、政企分开、债务重组、抓大放小”已成为产业界的主旋律。银行作为企业资金的主要供给者，在改革中扮演着越来越重要的角色。

存款是银行的生存之本，存款工作也是银行的首要工作，开发业务品种、拓展服务功能、提高业务电子化和网络化程度、挖掘储源、拓宽筹资渠道，是其工作的内涵。在不断增强资金实力的基础上，必须根据国家产业政策准确把握信贷资金投向，合理调整信贷结构，积极支持国有企业改革，不断提高信贷资产质量。江总书记在十五大报告中明确提出：要“把国有企业改革同改组、改造、加强管理结合起来。要着眼于搞好整个国有经济，抓好大的，放活小的，对国有企业实施战略性改组”。作为企业主要的债权人，银行如何参与国有企业的战略改组，这是令我们深思而且无法回避的问题。商业银

行的资产经营原则，是以增加效益为目标，以提高资产质量为核心，以防范风险为重点，促进经济结构和产业结构的优化。在企业推进体制转换的过程中，如何维护银行的合法权益，发展自己，经受住考验，这一点可以说生死攸关。

《资金信贷管理效益》一书出版了，这是件令人高兴的事，书名即反映了银行工作的方向和核心。纵览全书，其内容对银行实务有一定的针对性和参考意义，身为银行系统的青年员工，梁剑东等同志能在工作之余潜心钻研，深入思考，最终笔耕成册，这种精神实在难能可贵。但愿此书能引起读者对资金信贷管理效益、风险方面的思考，但愿这一研习之风愈加盛行。

是为序。

常洪斌

一九九二年十月

目 录

第一篇 资金问题概述.....	1
(一)什么是社会资金.....	1
(二)企业资金和银行信贷.....	8
(三)流动资金管理	11
(四)流动资金管理和使用中的主要问题	13
(五)对商品经济条件下“资金”概念的理解	18
(六)改革信贷资金管理体制的一些进展	21
(七)资本运营	26
(八)借鉴国外经验,开展资金运营.....	28
第二篇 商业银行信贷	32
关于商业银行信贷.....	32
(一)什么是商业银行信贷	32
(二)什么是信贷的职能	34
(三)信贷资金及其运动规律	35
关于商业银行信贷的运行	40
(一)信贷的运行目标	40
(二)信贷运行过程	45
(三)商业银行信贷运行的经济关系	47
关于商业银行信贷管理体制	52
(一)我国银行信贷资金管理体制的演进	52

(二)现行信贷资金管理体制	56
(三)资产负债比例管理	60
关于商业银行信贷的基本原则和政策	68
(一)贷款管理的基本原则	68
(二)贷款政策	79

第三篇 当前资金信贷质量管理 84

(一)如何看待当前经济中的资金紧张现象	86
(二)资金紧张,到底该打谁的板子.....	89
(三)信贷资金流失和银行信贷资产质量低下的外部 原因	95
(四)国有银行信贷资产质量亟待提高	99
(五)现在要认真深入地研究提高国有商业银行信贷 资产质量的途径和对策.....	101
(六)加强经营管理,提高信贷质量	105
(七)继续下大力气盘活存量,加速资金周转	108
(八)群策群力,化解银行不良资产	112
(九)银行信贷资产保全的策略和政策措施.....	117
(十)密切注意建立现代企业制度对银行信贷资产质 量正反两个方面的影响.....	121
(十一)积极发展信贷市场,促进向国有商业银行过 渡.....	130

第四篇 风险与效益 141

商业银行贷款风险 141

(一)对贷款风险管理的理解.....	141
--------------------	-----

(二)贷款风险分类.....	142
(三)贷款风险管理的任务和原则.....	145
(四)贷款决策与贷款质量的监测.....	155
商业银行贷款效益	169
(一)贷款经济效益.....	169
(二)贷款宏观效益考核.....	175
(三)贷款微观效益考核.....	178
(四)贷款自身效益考核.....	180
(五)提高贷款经济效益的途径.....	186
编后语	193

第一篇 资金问题概述

(一) 什么是社会资金

社会资金，简单说就是社会再生产过程中的价值。这种价值的形态，有时表现为物资，有时表现为货币，统称为社会资金。它是社会总产品中处于物资生产领域的生产基金和产品流通领域的流通基金的总和。社会资金在实际经济生活中具体表现为各个企业、各个经济部门生产周期过程中占用的货币资金、生产资金和商品资金，如用于生产周转的现金、存款、原材料、燃料、在制品、制成品以及厂房设备等。一个国家社会资金的多少，主要取决于这个国家的生产规模和积累规模大小，生产规模和积累规模大小是由国民收入所决定的。所以社会资金总量，实际就是历年积存下来的国民收入的价值，它既包括以往各年国民收入的积累，又包括当年正在积累的国民收入，如果说以往已经积累资金在数量上基本不变的话，那么，在一定时期内新创造的社会产品和国民收入，用多少来消费，用多少来积累，以及积累中用于物质产品生产和流转的比重，就直接关系到资金总量的多少。此外，影响资金总量的还有其他一些因素，如社会劳动生产率的高低、各种损失等，但在一定时期内生产建设规模和社会积累规模不是任意确定的，必须与客观情况及国力相适应。社会资金在经济学上是一个概括的总体概念。在现实经济生活中，社会资金实际分散于个人、企业、经济主管单

位、财政、银行等各个部门，由这些部门分别掌握，并根据生产和流通的需要，在各个部门之间以及一个部门之间各个环节之中不断地周转运动着。就如同人的血液一样，在人的各个器官和躯体的各个部门不断循环运动，以促进整个躯体的新陈代谢，使人具有充沛的活力。在社会资金运动过程中，资金主管——财政和银行是社会资金分配、再分配的重要组织者。财政部门通过向企业、经济部门、地方和个人收缴税利集中资金，同时又支付各种拨款、投资和费用来分配所集中的资金，即财政收支活动，形成了无偿的资金流动渠道。银行的信贷部门以不改变资金所有权的有偿方式，通过吸收各种存款，包括储蓄、企业、财政性存款等，集中资金，然后用发放贷款的间接信用活动方式分配资金。通过银行、财政两条渠道流动的资金占社会资金的大部分，从而形成了社会资金周转的两条主渠道。同时，随着金融市场的不断发育和开拓，各个地方、各经济部门、企业、个人也可以作为资金的所有者和需要者，参与金融市场活动，有权拆出、拆入，融通资金，存在着资金的往来与流动。国家可能在不同时期，有不同的规定，或放宽或缩小，限制是为了不限制，不限制中也可能还有限制。特别是证券业务的不断扩大以后，这些部门和法人融资、筹资、投资活动将会更有发展，会形成新的社会资金分配与流通的格局。

社会资金分配关系发生了新变化。主要表现为：

(1) 国民收入分配关系发生了变化。国民收入，即一定时期（例如一年）物质生产部门新创造的价值。国民收入经过分配和再分配，最后在使用过程中形成积累基金和消费基金，这是社会经济发展和提高人民物质生活的直接源泉。国民收入的初次分配，是在物质资料生产领域进行的，即形成

国家（税利）、企业（留利）、个人（工资奖金）三者各自所得部分，再分配即是国家统一集中上来的资金通过主渠道或其他渠道重新投入到各个领域去的资金。近几年由于经济体制改革不断深入，国民收入分配比例在三者间发生了变化。国民收入中国家所得部分比重逐年下降。

（2）财政集中和分配资金的渠道相对缩小，银行信贷的范围有所扩大。财政预算是国家以无偿的办法集中和分配国民收入的手段。多年来，国家主要通过财政来组织社会资金的运动。三中全会以前，国家财政收入的比例一般都在30%左右，从1952年到1978年26年间平均为34.3%，而1979年起逐年下降，1978年至1986年平均约为25%左右，平均低于三中全会前6.8%左右。财政改革后，国家税和地方税分别征收情况有所变化。通过财政预算集中的资金减少，使预算分配资金也相对减少，也有些无偿投资改为有偿贷款或分配资金，使财政投资大大减少。另一方面，财政对企业增拨流动资金大幅度减少。即使在财政分配资金大大减少的情况下，财政收支仍连续出现赤字。从1979年到1984年6年赤字合计达440多亿元，1994年和1995年两年超千亿元，说明通过国家财政集中和分配资金的渠道已相对缩小。

银行信贷的范围不断扩大，通过银行中介进行间接融资渠道有了较大的发展。银行信贷是有偿方式在不改变资金所有权的条件下融通资金的渠道。三中全会以前，商品经济不发达，银行在国民经济中的作用有限，因而通过银行信贷集聚和分配的社会资金也比较少，从1953年至1978年，银行存款平均每年增加40亿元左右，占国民收入的比重仅为2.3%。1979年以后，随着经济体制改革和商品经济的发

展，银行集聚资金的作用明显增强，存贷款都有大幅度增加。城乡居民的金融资产大幅度增加。这些年来，我国城乡居民的金融资产，在改革中大幅度增长。对公存款和私人储蓄的比例发生了变化，1978年储蓄余额是382亿元。1988年底至1991年是国民经济治理整顿时期，我国的经济增长速度放慢，但是城乡居民的储蓄存款却出现惊人的跳跃，净增5000亿元，比1988年底的全部储蓄存款余额还多。银行已成为企业的重要经济支柱。企业过去只用少量的信贷资金，大约占有20%左右，现在主要资金来源靠银行贷款，大约在80-90%。具体看，工业约占有75-85%；商业约占有90-95%；外贸约占有98%。信贷运行中投放多，产出少。1980年到1990年十年间，银行累计新增贷款14 055亿元，年均增长20.8%，大大超过同期社会总产值（10.8%）、国民生产总值（8.9%）和国民收入（8.8%）的增长速度。1989年11月至1990年6月，贷款增加4 500亿元，占存款的1/4，其中70%以上都投向了国营大中型企业。然而，经济效益却普遍下降。以工业为例，资金利税率，从1985年的24.02%，下降到1990年的13.8%，可比产品成本却以平均增加6%的比例不断攀升。贷款超经济增长带来了银行超负荷经营。三次下调贷款利率，带来银行经济效益大幅度下降。这些年，在银行发放贷款中，真正用于生产过程中的仅占40%，有60%都用在流通环节中。请注意：我们每组织100元储蓄用于支持经济增长的就有15元坏死。这就是说，银行组织储蓄每百元投入经济能量的极限为85%。从1989年至1993年，为了抓扩张性的货币政策，我们银行原有的内在潜力消耗太大，每年增贷3-5千亿元，之后就是每年增贷5-7千亿元，1995年和1996年几乎增

加贷款 1 万亿元左右。金融机构存贷款稳定增长，积极支持了经济运行中的合理资金需要。到 1997 年 6 月末，全部金融机构各项存款为 75 426 亿元，比年初增加 5 974 亿元，增长 19.8%。城乡居民储蓄存款余额 42 750 亿元，比 1996 年同期增长 19.6%，比年初增加 4 000 亿元，比 1996 年同期少增加 1 700 多亿元。全部金融机构企业存款余额为 25 674 亿元，增长 27.6%，增幅比 4 月末高 6.2 个百分点，呈增加态势。企业存款的稳步增长表明企业支付能力得到加强。全部金融机构各项贷款共增加 3 944 亿元，比 1996 年同期多 84 亿元，月末余额为 68 155 亿元，增长 18.1%，有力支持了经济发展中的资金需要。我们的经济增长主要靠资金大量投入，而科技增长率有限，这是一个应高度重视并加以解决的问题。

(3) 企业与企业、企业与个人、个人与个人之间直接融资渠道有了较大发展。这是因为经济体制改革的不断深化，我国所有制转变为以全民所有制为主体的多种所有制形式并存的结构，市场经济条件下商品流通体制也由过去的封闭型分配供给式、独家经营官商体制转变为多成分、多渠道、少环节、注意横向交流的体制。在改革开放方针指引下，商品生产和交换的规模日益扩大，社会专业化分工协作程度不断加深，商品生产者之间的经济联系普遍加强，国营的、集体的、联合体的、股份制的、私营个体的众多经济法人可以自己独立支配的资金数量不断增加，从而使一部分资金在这些组织之间进行流通，并随着改革的深入和金融市场的不断发育成熟，这种资金运动的规模和范围也会不断扩大，这种资金运动在商品经济发达的社会里，更为活跃，规模和范围也更大。这种资金运动是资金所有者与资金使用者直接的、不

经过中介的资金融通，称之为直接融资方式或直接融资渠道。直接融资的产生和发展，前提条件是各个组织都成为独立的、自主经营、自负盈亏的商品生产者或经营者，是一个完整的法人，它自己有权可以完全独立自主的支配自己的资金。三中全会以后，这种资金关系有了很大发展。表现是：①国营经济中预算外资金大幅度增加，包括：中央、地方主管部门的各项专项资金；地方财政管理的各项附加收入；行政、事业部门自收自支的资金；企业的专项资金等等。“一五”时期预算外资金仅相当于国家预算收入的6.5%；“二五”时期为18.5%；“三五”时期为17%；1979年至1984年平均增长22.8%，1985年达1403亿元，1986年达1670亿元，相当于国家预算收入的7.8%。据1996年对预算外资金进行的清理检查，全国预算外资金收入的总规模已达3843亿元。②经济的发展，群众生活水平的提高，城乡居民结余购买力有较大的增加，个人金融资产增长很快。居民通过工资、奖金、劳动收入、产品收入等实现的货币收入形成了社会商品购买力。这些购买力扣除购买商品、享受文化生活服务、缴纳税金等货币支出后，剩余的货币资金即为结余购买力，或称为现实的社会商品购买力。这部分资金是完全由居民个人支配的，人们将其中一部分存入银行，即为储蓄存款（1997年6月是42750亿元，其中公款私存大约占10-15%，一部分留在手里备用，即为手持现金，1997年7月市场流通中现金M₀为9122亿元，其中属于个人手持现金比重较大）。据1996年年底统计，通过发行企业债券为企业融资1940亿元，股票发行1200亿元，发行国债4800亿元。这些活动中城乡居民参加者众，比重较高。③企业、部门、地方和居民个人，运用上述预算外资金和结余社会商品

购买力等资金力量，除部分购买消费品外，还开展了广泛的融通资金活动，以促进投资和兴办企业。④引进国外资金进行本国经济建设，已成为社会资金分配的重要渠道。利用外资，是指我国各级政府、部门、企业、中国银行及其他单位通过对外借款，吸收外商投资等方式，从国外和港澳台地区筹措资金，这是引进世界上先进技术和先进管理经验，来发展我国现代化建设的一项很好的办法和措施。但是，过去我国闭关锁国，强调既无内债又无外债，社会资金的分配排斥利用外资渠道。三中全会以后，对外开放已成为我国基本国策。开头几年，我们采取了各种融资方式，利用国外各种资金，吸引外商在我国举办中外合资、合作企业或独资企业，来补充国内资金不足，增加出口创汇能力，提高我国技术和管理水平。据统计，1979年到1985年我国与外商签订利用补偿贸易（合同）6 039个项目，金额382多亿美元，此期间已实际利用的外资金融有217多亿美元。七年中累计批准中外合资经营企业2 300个，合作经营企业3 900个，外商独资企业120个，海洋石油合作开发项目35个。从已建成投产的项目看，90%的企业能盈利。利用外资，已成为我国资金的重要补充渠道。近几年利用外资速度加快，规模大增。截至1996年6月底，我国共有外债余额1 090.7亿元，比1995年末增加29.8亿美元，比1996年同期增加65.3亿美元，分别增长2.8%和6.3%。在外债余额中，中长期外债余额为979.7亿美元，短期外债余额为116亿美元，分别比1995年增长3.5%和减少2.7%。从结构上看，政府部门的债务占30.2%，金融机构债务占39.1%，国内企业债务占10.6%，外商投资企业债务18.6%，租赁公司债务占1.5%。统计数字表明，外商投资企业债务占我国外债余额

的比重逐年上升。截至 1996 年，我国累计批准外商投资企业已达 28 万多家，协议余额达 4 690 亿元，实际投入 1 770 亿美元。1996 年，我国已连续 3 年成为世界上仅次于美国的第二大吸收外资的国家，中国已经成为国际资本日益关注的投资市场之一。

（二）企业资金和银行信贷

（1）企业固定资金和企业流动资金及其特点。什么是企业资金？就是企业占用的物资、货币资金的总和，构成了企业基金，用货币形式来表示就是企业的资金，其中包括固定资金和流动资金。简单说，属于劳动手段的是固定资金。马克思根据生产资料在生产过程中的性质和发挥作用不同，已分为劳动手段与劳动对象，他说：“不管劳动是在什么样的社会条件下进行，每一个劳动过程中的生产资料总可分为劳动手段和劳动对象。”^① 企业固定资金属于劳动手段，即厂房、机器、设备、耐用工具和器材、运输工具等。它们在长期内参加企业生产，具有固定性特点，并保持自己实物性形态，价值的磨损程度和过程是通过提折旧办法逐渐转移到产品中去。它具有长期发挥作用的特点，叫固定资产，用货币表示就是固定资金。

流动资金是属于劳动对象，即原料、材料、燃料等，工人用劳动手段在劳动对象上加工，制造出产品来，产品再卖出去，用销售收入款项，再购进原材料、燃料，再制造产品，再销售出去……不断循环周转，这些劳动对象在一次性

^① 《资本论》第二卷，第 161 页。

生产过程中就全部消耗掉，其价值转移到新产品中去，进入产品成本，并失去了原来的物质形态，所以用来购买劳动对象的资金和支付职工工资的资金，一般只在一个生产周期内发生作用，具有流动循环性质，这些资金叫企业流动资金。工业企业流动资金一般由四个部分组成：储备资金、生产资金、库存产成品资金、结算资金。储备资金即原燃材料储备所占用的资金；生产资金即生产过程占用在产品自制半成品上的资金；库存产成品资金即销售前占用在成品上的资金；结算资金即应收预付款、发出商品、分期发出商品应收款等。工业企业流通资金由上述四个方面组成，经常处于三个过程：一是储备过程，二是生产过程，三是流通过程。资金在每一个过程停留的时间长短，数量大小，直接影响资金周转速度和占用量，也就影响资金使用效益的好坏。

商业企业流动资金构成，90%以上是商品资金，也就是摆在商店和放在库里的商品占用的资金。另有一部分非商品资金，包括货币资金、包装物、低值易耗品、待摊费用等。

固定资金和流动资金都是保证企业进行正常生产所不可缺少的资金。一个国家和社会，没有一定数量的资金用于基本建设和技术改造，增加固定资产（资金）就实现不了扩大再生产的目的；而没有一定数量的流动资金，补充生产周转和商品流通扩大的需要，就不能维持生产的正常进行，办商店、开工厂都要有一定本钱，这本钱即包括固定资金，又包括流动资金，并随着建设和改革的发展，要不断增加这两种资金。

(2) 企业流动资金和银行信贷的关系和共同点。所说流动资金，包括生产领域和流通领域的不断周转使用的资金，流动资金的循环和周转的特点，同银行信贷资金的特点相

同，这就决定了企业流动资金主要来源是信贷资金，二者有着十分密切的联系。目前，我国工业企业流动资金约 80% 以上是银行贷款提供，商业企业 90% 以上是银行贷款提供，工商企业自有资金和其他资金，比如企业参加生产周转的专用基金等数量很小，特别是 1983 年银行统一管理流动资金以后，银行贷款提供给工商企业的流动资金比重越来越大。因此，我们说企业流动资金，在某种意义上就等于说银行信贷资金，或可以说是银行流动资金贷款。银行贷款不但在流动资金领域不断扩大，而且也延伸到固定资产领域，从 1979 年开始发放技术改造贷款。随着社会主义市场经济发展和经济、金融体制改革的深入，银行集中和分配的资金将进一步扩大。

企业流动资金和银行信贷的共同点有以下几点：

一是，流动资金不断地循环、周转，从生产到流通，再从流通到生产，从货币到商品，再从商品到货币，反映着企业的购买、储备、生产、销售等经济活动的各个方面。银行贷款是有偿的、周转的，要求在企业单位之间、地区之间贷出去，收回来（带着利息），再贷出去，不断地周转、流动。银行贷款要实现这个要求，需要企业资金不断地周转、流动为前提，因此，银行贷款用于解决企业流动资金的需要是合适的，能够充分发挥信贷的作用。

二是，流动资金的循环和周转，由于许多临时性和季节性的原因，有时需要多，有时需要少。银行贷款由于是信用活动，有借有还，用于临时性、季节性调剂最合适，此借彼还，时借时还，比较灵活，正适应流动资金需要不断变化的情况。

三是，流动资金是用于生产和流通的，同物资运动紧密

的结合，信贷资金由于是需要偿还的，也要求必须有物资保证，过去采用的“老三性”，即计划性、物质保证性和偿还性，其中特别强调物资保证性，没有物资保证，偿还性就要失去保证，因此，信贷资金也要求与物资运动相结合，即购进货物发放贷款；售出货物收回贷款，贷款用于解决企业流动资金的需要，完全适应它本身的特点。

（三）流动资金管理

流动资金管理原则。国务院决定流动资金改由人民银行统一管理，目的是为了克服在流动资金管理上存在的“措施不硬，管理不严，赏罚不明，吃大锅饭”等问题，确保资金安全，加速资金周转，提高资金使用的经济效益，节约和集中更多的资金保证国家重点建设，并推进现有企业的技术改造。因此，银行统一管理流动资金主要遵循的原则是：

一是供应资金与管理资金相结合。统一供应资金必须同时管理资金。这就是说，银行要把企业全部流动资金，包括原有国拨资金、企业自己补充的资金、银行贷款和企业相互占用的资金全部管起来；要把全部资金运用，包括企业的定额流动资金和非定额流动资金都管起来；要把有贷款企业与无贷款企业的流动资金都管起来。要力求做到通过合理供应促进正确管理，正确管理促进合理供应。

二是经济手段与行政管理职能相结合。国家要求银行成为发展经济和革新技术的杠杆。统一管理流动资金后，在国务院授权下，银行行使行政管理职能。我们应该学会把经济手段和行政管理职能结合起来使用，两者相互补充。既要坚持以经济手段为主，又要行使管理职能，逐步建立流动资金