



TOU ZI LI LUN YU SHI WU YAN JIU

投资理论 与实务研究

内蒙古人民出版社

《投资理论与实务研究》编委会

主任委员：吴建

副主任委员：刘淑兰 冯春和

委员：萧福贵 姜雨亭 郭居珍

周士杰 李秀昆 李静霞

李洪年 朱鸿君 杨继曾

主 编：郭居珍

副 主 编：周士杰 李秀昆 杨继曾

编辑人员：郭居珍 李秀昆 杨继曾

张雪峰 高效利

发展投资理论 指导投资实践

(代序言)

在“八五”计划开始的时候，我们把《投资理论与实务研究》一书奉献给读者。这是内蒙古建设银行系统广大干部职工“七五”期间投资理论研究的成果荟萃，是全体矢志于投资理论和实务研究的同志们辛勤耕耘、共同努力的结果。这些经过精选的论文，多数是建设银行和投资理论界当前关心的热点问题，也是我区对这些问题研究深度、研究水平的集中反映。我们相信，这本论文集的出版，一定会引起建设银行干部、投资管理工作者和从事投资经济理论研究、教学工作者的兴趣和关注。

1985年以来，我区的投资理论研究进入了一个新的发展阶段。内蒙古建设银行系统广大干部职工在投资理论与实务研究方面取得了一批可喜的成果，初步形成了建设银行自己的科研队伍。五年来，自治区建设银行出版了《内蒙古投资管理》、《建设银行业务管理》、《住房改革指南》、《投资学》、《内蒙古投资指南》等专著。其中，《投资学》被选定为1989年全国高等院校通用自编教材，并荣获中国投资学会首届投资科研成果佳作奖，《建设银行业务管理》获鼓励奖。《内蒙古投资指南》受到了自治区党政领导重视，并受到江泽民总书记的表扬鼓励。该书销往英国、日本、南朝鲜及香港、台湾等国家和地区。自治区领导作为礼品赠送中央及中央各部、委，兄弟省、市领导，全面系统地宣传了内蒙古，扩大了内蒙古的影响，为内蒙古的外引内联起到了一定作用。此外，在中央和省（市、自治区）级刊物上发

表了600多篇论文、调查报告等，其中有些文章被中国投资学会及省、市、自治区评为优秀论文，有的被选入中国投资学会及省、市、自治区级优秀论文集。为了反映和交流广大干部职工的科研成果，我们这次选出在中央和省（市、自治区）级以上刊物上发表的76篇文章汇集成册。在编选过程中，我们注意照顾到各个专业，并力求反映出当时的投资金融政策和实际工作的情况。对入选文章中的某些题目、段落、提法做了必要的修改，以保持全书内容的协调与适度。

可以说，这本论文集是对我行干部职工积极投身改革，从事理论研究创作所获得成果的一次总结和检阅，不仅具有一定的学术价值，而且很有现实意义，是我行各业务部门进行理论与业务学习的一本较好的参考材料。她的出版，对我区投资信贷管理和建设银行各项业务的开拓与发展，必将起到积极的推动和促进作用。

这本论文集的主要特点是：

1. 适应改革开放新形势的要求，坚持正确的指导思想，具有较高的理论性。作者以马克思主义再生产理论和货币信用理论为指导，以党的十一届三中全会以来的路线、方针和政策为准则，对投资领域的诸多理论与实践问题，从不同侧面展开研究探讨，提出了一些好的、比较新颖的学术观点和见解，为深化改革，推动投资信用事业，特别是对促进不发达地区的投资与建设事业和国民经济发展起到了一定的作用。

2. 内容比较丰富，研究的范围较宽，具有较强的适用性。全书涉及投资、金融和建设银行业务管理等各个方面，既有宏观方面的规模结构、建行改革与发展等综合性理论探索，又有微观方面的信贷管理、建筑经济、国际金融、财务会计、重点项目以及房改金融、居民储蓄等实务性的思考与对策，既有理论性，更具实用性。因此，本论文集适用面较宽，对建设银行和其他投资管

理及教学部门都有一定的使用和参考价值。

3. 坚持了理论与实务研究并重, 以实务研究为主, 具有较好的操作性。在论文编选过程中, 注意坚持理论与实践相结合, 并为实践服务的指导思想, 紧紧围绕投资领域的中心任务和改革开放中出现的新情况、新问题、新经验, 以及建设银行业务的新发展选行的。全书76篇论文中, 大部分是立足实际、立足自治区区情, 从自治区经济发展与投资信贷活动的特点出发, 提出有调查、有分析、有观点、有对策措施的研究成果。另外很值得一提的是, 全书54%的论文是来自基层行处的。这不仅显示了基层行处的干部具有较强的业务工作能力, 而且具有一定的理论知识素质。这是坚持理论联系实际, 开展群众性实务性研究的基础, 也是保证本书按质按量出版的坚实基础, 因此也增强了本书的可读性和实用性, 对指导各项业务工作的开拓有着重要的现实意义。同时, 也说明我区科研事业后继有人, 新人辈出, 进行投资理论研究具有较好的群众基础, 这是特别令人鼓舞和欣慰的。

还应当说明, 选入这本论文集的只是整个研究成果的一小部分, 还有许多比较好的理论性与实务性文章, 由于篇幅所限没有被选入。有关人事教育、思想政治工作、审计监察、安全保卫等方面也发表了不少好的论文, 因为不属于本论文集的编选范围, 故没被选入。

投资与信用理论的内容是广泛而深刻的, 它同国民经济的许多方面都有着紧密的联系。应当说, 对这方面的研究还只是一个开端, 我们对有些领域还没有涉足, 有些问题研究的深度不够, 已有的研究成果还有待于进一步发展与提高, 而且许多未被认识的“必然王国”有待我们不断开辟和认识。因此, 投资与信用理论研究任重而道远, 需要形成浓厚的学术研究风气, 组织动员广大干部积极投身改革, 不断求新, 大胆探索, 以提高整个投资理论研究水平, 取得新的更大的科研成果。

1991年开始,我国国民经济发展步入了第八个五年计划时期。为了在“八五”期间把建设银行科研工作推进一步,我们要遵照马克思主义的基本原理,坚持四项基本原则,贯彻“百花齐放,百家争鸣”的方针,认真宣传执行党和国家的经济方针政策,要结合投资领域出现的新情况、新问题,积极开展投资基础理论、应用政策及有关财政、金融理论政策研究。近期研究的重点是:“八五”投资战略与投资政策、投资体制改革;建设银行业务发展策略,利用外资,包括建行资产负债结构优化问题;建行的筹资与资金的投放问题,国际金融业务发展策略等。在研究过程中,要坚持理论与实践相结合,并为实践服务的指导思想,坚持正确的学风,发扬学术民主,促进学术繁荣。我们相信,通过《投资理论与实务研究》的出版,必将进一步调动建行广大干部职工深入进行投资理论与政策研究的积极性,从而为促进内蒙古的经济建设和改革开放,为建行业务的进一步开拓和发展,为投资科研事业的振兴做出新贡献。

总之,投资实践的新发展呼唤着投资理论的繁荣,只有进一步发展投资理论,才能更好地指导投资实践,促进我国投资建设事业的新发展。

吴 建

1991年1月29日

目 录

综合 体改 投资开发

- 搞好投资管理, 促进民族经济发展.....吴 建 (1)
- 管好用好基本建设资金, 为建设内蒙古
多做贡献.....刘淑兰 (7)
- 改革固定资产投资的决策体系和管理体制
的构想.....郭居珍 何文阁 (13)
- 改革投资管理制度, 提高资金使用效益.....朱鸿君 (22)
- 发挥建设银行优势, 为企业提供良好服务.....恩 和 (29)
- 改善固定资产投资管理, 促进内蒙古
经济开发建设.....杨继曾 (35)
- 试谈赤字财政理论对投资膨胀
的影响.....刘克勤 马学君 (39)
- 我国通货膨胀的成因及其抑制.....王维祥 李秀昆 (43)
- 牙克石林区基建投资管理概述.....齐广刚 (51)
- 加速不发达地区经济发展的若干对策.....白建华 (57)
- 国家修路, 地方办矿是投资管理的
一种新形式.....王君忱 赵柏寿 (64)

规模 结构 效益

- 调整投资结构, 提高投资效益.....吴 建 (70)
- 加强投资管理, 推动增产节约运动.....刘森林 (78)
- 固定资产投资领域必须实行经济责任制.....郭居珍 (84)

企业投资微观调控机制的建立与实现形式

- 的设想 李静霞 问兴昌 (90)
- 加强基建投资宏观调控 王树梁 (96)
- 加强协作配合, 管好预算外投资 王奎元 (101)
- 不发达地区投资结构评价标准及投资战略研究 ... 李秀昆 (105)
- 不发达地区产业结构调整原则与措施 张雪峰 (117)
- 浅谈固定资产投资的宏观控制和微观搞活 高效利 (123)
- 贯彻治理整顿方针, 加强自筹基建资金管理 樊精隆 (129)
- 加强自筹基建资金管理, 严格控制
- 投资规模 刘文华 希日胡 (133)

资 金 市 场

- 建立社会主义资金市场初探 ... 冯春和 郭居珍 李秀昆 (137)
- 建立长期资金市场势在必行 姜雨亭 (145)

建 行 改 革 与 发 展

对投资体制改革及建设银行发展战略若干

- 问题的思考 景宗贺 (148)

走出资金短缺的困境

——对建设银行资金问题的调查与思考

- ... 吴 建 刘淑兰 郭居珍 王永珍 李秀昆 (161)

论新时期建设银行的职能和作用 萧福贵 (174)

论提高基层建设银行在支持旗县经济发展中

- 的作用力 杨继曾 (182)

充分发挥旗县建行双重职能作用, 支持旗县地方

- 经济发展 侯永芳 (190)

试析不发达地区建设银行经营难点

- 问题 魏耀星 段海燕 (194)

呼市建设银行治理整顿和深化改革的设想	郭周祥 (201)
谈铁路专业支行的业务发展方向	周 文 (208)
不发达地区基层行发展的不利因素 及对策	秦凌涵 左会秀 杨 文 (212)
治理整顿中金融部门面临的矛盾和选择	马树华 (219)
论建设银行发展的目标模式	王志军 (225)
把建设银行真正办成投资银行	王志国 (230)

信 贷 管 理

浅谈搞活建设银行的信贷工作	郭居珍 李秀昆 (233)
浅谈搞活建设银行信贷业务的 几个问题	王永珍 汪永俭 (241)
扩大存款来源, 加强信贷管理	周士杰 戚斯明 (246)
研究回收贷款方法的适应性和多样性	郭秉义 王丽生 (253)
大力吸收存款, 多方筹措建设资金	逯孝勇 (258)
建设银行信贷资金经营管理问题初探	李福荣 (263)
对现行投资信贷管理体制的思考	李淑忱 (268)
浅谈建设银行吸收存款	李辅琴 (274)
注重诉讼时效, 保障银行资金安全	邱首都 苏 伟 (280)
浅谈建设银行“头寸”活动的预测 和管理	董 祥 李树森 (285)
加强信贷资金管理的做法和体会	张金江 (289)
试谈贷款项目实行银行系统化管理	武剑平 (293)
逾期贷款的成因及应采取的措施	陈 璞 (297)

建 筑 经 济

加强流动资金管理, 促进建筑业发展	刘淑兰 (300)
拖欠工程款的原因及对策	曹云清 (306)

再议建筑业百元产值工资含量的改革	郝耀宗 (311)
准格尔露天矿建准备工程实行招标施工的启示	杨恩卿 (317)
内蒙古第四建筑公司三年承包调查	徐文贤 张 耀 (320)
集体施工企业流动资金贷款财产抵押 担保新探	李富年 任安业 (325)
对招标投标工作的浅识	孟 和 (329)

财 务 会 计

财会主管人员职责浅论	李洪年 (332)
加强财会工作领导, 提高财会工作水平	王增祥 (337)
利息核算存在的问题及解决的办法	王恒金 (343)
建设银行会计工作参与决策的途径	张福兰 (350)
对建设银行财会工作改革的看法	邹丽华 (356)

重点项目管理与技术评估

加强投资管理, 为重点项目服务	周桐封 董 祥 (361)
投资重点项目经济效益分析及建议	谢俊杰 冯 荣 (364)
改革投资体制, 加强重点项目管理	秦凌涵 (369)
对技术改造项目评估的探讨	朱 伟 (377)
从项目决策的失误看造成巴彦高勒皮革化工厂的 不良后果	王义新 (385)

居 民 储 蓄

储蓄网点建设中应抓好的几个问题	李文智 (390)
大力发展储蓄事业, 增强信贷实力	郭 富 侯长江 (393)
储蓄所应由“收付型”向“企业经营型”转化 ——兼论储蓄所的全面承包管理	杨长青 (398)

房 改 金 融

- 加速我国住宅商品化的几个问题 冯春和 (403)
- 开展我区房改金融工作刍议 郭更正 (411)
- 试论我国住宅商品化 孙增武 (418)
- 长期低息抵押住宅贷款信贷资金来源之我见 李国民 (425)

国 际 业 务

积极利用外资, 引进先进技术, 为自治区

经济建设服务 梁宗秀 (430)

利用国外贷款应注意的一些问题 王起源 (436)

历 史 回 顾

内蒙古投资管理历史概述 封焕来 (441)

搞好投资管理 促进民族经济发展

吴 建

—

内蒙古自治区成立以来，特别是中华人民共和国成立以来，党和国家十分重视少数民族地区的经济发展，国家为了大力支持内蒙古的资源开发和经济建设，投放了巨额的建设资金。1950年至1986年，建设银行经办的固定资产投资总额达325.30亿元，形成固定资产近230亿元，新建、改建和扩建了近千个工业企业（其中大中型工业建设项目199个），初步形成了具有地区特点和民族特点的大中小型项目基本配套、门类比较齐全、布局比较合理的工业体系和国民经济体系，为自治区经济的进一步发展奠定了坚实的物质基础。

建设银行内蒙古自治区分行成立后，担负起了管理全区固定资产投资的繁重任务。党的十一届三中全会以来，我国的国民经济进入了新的发展时期，在全党面临新的形势和任务的情况下，建设银行加强运用经济规律指导工作，用经济手段管理固定资产投资，用银行的办法办银行，全行紧紧围绕提高投资效益这个中心，把投资管理推向了新的发展阶段。

首先是认真贯彻调整方针，控制基建规模。我区各级建设银行在投资管理中根据党的方针政策和上级的指示精神，把严格控制基建规模作为重要任务来抓，建立了分级负责制，层层把关，主动

参与计划安排，提供各部门、各单位自筹基建资金交存情况，对自筹基本建设计划坚持执行会签制度，核定计划指标。同时，积极配合有关部门认真清理在建项目。对于违反规定，突破国家计划的，坚持“一劝阻、二反映、三不给钱”的做法，认真抓在建、压新开、保重点，执行“三保三压”的方针。1987年第一季度，全区固定资产投资比年初计划控制数压缩5 500万元，占全区财政基建支出的12.2%，停建了内蒙古科技情报楼、八省区蒙语办公楼等工程，固定资产投资规模得到控制。

其次，加强大中型项目的管理，支持重点建设。大中型建设项目的投资占基本建设投资总额的40%左右，自治区各级建设银行始终把对大中型建设项目的管理作为工作重点。我们在大中型，特别是重点建设项目所在地设立了专业支行或办事处，充实了业务骨干，建立了重点项目责任行、责任人的制度；积极参与项目建设的前期工作，严格履行基本建设程序，依据投资信息资料，对项目进行可行性研究和评估，并以此作为立项的依据；在及时供应建设资金的同时，监督资金的合理、高效运用，做到积极平衡、调度和调剂项目之间的资金余缺。

二

内蒙古自治区东林西铁、南粮北牧，地上地下资源十分丰富，但这些丰富的资源还远未转化为经济优势，其根本原因是我区的商品经济不发达，建设资金短缺。为了缓解建设资金供求矛盾，促进民族经济发展，内蒙各级建设银行充分发挥银行信用职能，多渠道、多种方式地广聚建设资金，大力支持自治区的经济建设。

首先是把按政策规定应该存入建行的各类企业性存款，如自筹基本建设资金存款、更新改造资金存款、建筑业存款、建设单位预算资金存款等都吸收到建设银行里来。全区建行存款余额由

1982年的31 500万元上升到1983年的42 000万元,1984年在建设银行开立的存款帐户已达15 118户,存款余额56 000万元,及至1986年,建行吸收的存款余额达85 678万元,从而为建设银行利用存款发放基本建设和更新改造贷款提供了资金来源,为进一步开拓建设银行的信贷业务领域奠定了资金基础。

其次,积极吸收委托贷款基金和信托存款。内蒙古自治区各级建设银行以积极的态度,热情、周到的服务,争取存户,1985年建行吸收的委托贷款基金9 049万元,到1986年已达到10 293万元。信托存款也是建设银行近年来新开辟的一项存款业务。随着财税体制的改革,各企业的企业发展基金、税后留利、生产发展基金、地方财政结余等日益增多,这些资金已成为基本建设领域不可忽视的资金力量。建设银行通过开展基本建设存款业务,把企业、部门、单位乃至个人手里的零星分散的闲散间歇资金化为巨额的基本建设资金,把短期资金化为长期资金,以满足经济发展对固定资产投资信贷的需要。

第三,积极参与长期资金市场。内蒙建行为适应资金渠道多元化的新形势,有效地解决固定资产投资的供需矛盾,积极参与长期资金市场,发行各种有价证券。1986年全区建行代地方有关部门发行债券1 400多万元,发行债券筹集到的资金大部分用于城市的土地开发及商品房建设,收到了很好的经济效益和社会效果。1987年,为加强对债券发行工作的领导,分行抽调专人组成债券管理办公室,统一负责各种债券的发行及管理工作。到1987年5月末,建设银行已发行国家重点建设债券625万元,金融债券405万元,发行债券筹集到的资金全部用于国家和地方计划内急需建设的项目,补充了国家和地方预算资金的不足。

三

1980年以来,建设银行筹集分配建设资金的职能出现了质的

飞跃。全区建行除继续管理国家预算内建设资金的拨款改贷款外，经国家批准开始利用存款发放基本建设贷款。我区重点支持了能源、交通、轻工、原材料工业和商业、外贸、旅游等行业的发展，支持投资少、见效快、收益好的国家计划内建设项目。1980年内蒙建行将总行核定我区的1500万元贷款指标一部分用于小型基本建设贷款，一部分用于技术措施贷款。发放的小型基本建设贷款侧重于支持在我区具有资源优势的轻工（皮革、乳品、制酒）、纺织等行业。如为促进呼市地区毛纺工业的发展，建设银行贷款支持了呼市毛条厂新建梳条、洗涤、软化车间及设备购置。当时毛条厂新建车间已将财政拨款和自筹资金用完，由于资金不足不能按计划全面竣工，直接影响该建设项目的及时投产和为毛纺厂按期提供半成品原料。建行对其提供贷款后，促进了毛条厂的全面配套竣工，形成了年产毛条4200吨的生产能力，年实现利润达150多万元，发展了生产，也保证了对呼市地区毛纺厂的原料供应。为促进地方工业的发展，对扎兰屯纸浆厂发放建行基建贷款2420万元，支持该厂的二期扩建工程，扩建后该厂生产能力由2.5万吨/年扩大到3.4万吨/年，新增产值1260万元，新增利润490万元。通过扩建和对设备的改造，用“焊炉”代替了土炉，碱回收率达到95%，很好地解决了一期扩建遗留的碱回收率（50%）低和环境污染问题。既降低了成本，又减轻了污水对环境的污染程度。收到了较好的社会效益和经济效益。建设银行利用存款发放基本建设贷款适应了财政分灶吃饭后地方、部门企业留用的预算外资金逐年增多的新情况，充分发挥了建设银行积聚和分配建设资金的作用。1986年，建设银行利用存款发放基本建设贷款达15291万元，有力地支持了我区纺织、食品、冶金、电力及建材工业的发展。

为了支持国民经济的发展，促进具有地方优势的技术改造项目、专项措施项目以及地方建筑安装企业、地质勘探单位更新改

造的资金需要，促进企业在技术进步的条件下，采用新技术、新设备、新材料，增加产品产量，改进产品质量和全面提高经济效益，建设银行从70年代初就用财政拨款出的小额贷款基金办理小型技术措施和出口工业品专项贷款。这些小额贷款重点支持了在我区具有出口优势的乳品、肉制品等项目，对发展出口产品，增加外汇收入起到积极作用，并且一般都收到花钱少、见效快、收益大的效果。

进入80年代以来，建设银行经办的各类更新改造贷款有了较大幅度的增长，建设银行把部分存款资金和更新改造资金捆起来统筹使用，提高了信贷资金利用率，扩大了建设银行的信贷业务。如建国以来，国家和地方投资在内蒙古建设了一大批大中型和重点骨干企业，进入80年代以后，“一五”至“二五”时期建起来的重点企业的技术改造工作已经提到了重要地位。根据企业的要求，经建设银行深入调查，1983年起对包头无缝钢管厂提供技术改造贷款2 500万元，扩大输油管及其它无缝管的生产能力。经过改造，产量大幅度增加，经济效益显著提高。原日处理甜菜500吨的巴盟临河糖厂产量低，经济效益差，1982年建设银行对该厂提供更改措施贷款2 500万元，企业经过技术改造后产量增加2.4倍，达到了日处理甜菜1 700吨生产能力，并实现了产值、利润同步增长。

为了适应城市住宅管理体制的改革，扩大城市商品住宅建设，解决城市居民住房难的问题，积极开办商品房贷款业务。截止1986年底，全区12个盟市所在地和15个条件较好的旗（县）所在地开办了商品房贷款业务。各级建行向各类城市综合开发公司和经营商品房单位累计发放商品房贷款23 700万元，累计开工面积135万平方米，现已建成的房屋竣工面积101万平方米，并已售出住宅12 392套，解决了近60 000城市居民的住房问题。通过开展商品住宅贷款业务，促进了区内各大中城市土地的综合开发，解

决了政府、企业、部门建房资金之不足，缓解了我区居民住房的紧张局面，取得了良好的社会效果。

总之，建设银行各项信贷业务的不断开拓，不仅有力地支持了自治区的经济建设，而且随着信贷业务领域的伸展，建设银行积聚建设资金，调节社会需求的经济杠杆作用，将得到进一步的发挥。

（此文发表于《中国投资管理》1987年第7期）