

# 金融意识与 融资决策

主 编 蒋金波 苗海新  
副主编 耿 乾 郑清智  
何天瑞 孙振国



中国经济出版社

92  
F830  
10  
2

# 金融意识与融资决策

主 编 蒋金波 苗海新  
副主编 耿 乾 郑清智  
何天瑞 孙振国

XA1C3/18

中国经济出版社

一九九一年·北京

B 809513

编著者(以姓氏笔画为序)

|     |     |     |     |     |
|-----|-----|-----|-----|-----|
| 车迎新 | 文彬  | 甘乾坤 | 齐见兴 | 孙振国 |
| 朱玲  | 刘铭鼎 | 刘宪平 | 何天瑞 | 吴宝存 |
| 杨兆利 | 陈环英 | 陈东  | 陈春法 | 苗海新 |
| 郑清智 | 张庆修 | 张国珍 | 孟皓东 | 耿乾  |
| 蒋金波 | 魏文炳 |     |     |     |

责任编辑:孟庆玲

封面设计:王滨

## 金融意识与融资决策

蒋金波 苗海新 主编

\*

中国经济出版社出版发行

(北京市百万庄北街3号)

各地新华书店经销

郑州大学印刷厂印刷

\*

850×1168毫米 1/32 15.31印张 397千字

1991年6月第1版 1991年6月第1次印刷

印数:00,001—10,000

ISBN7—5017—1338—3/F·847

定价:6.95元

## 前 言

改革开放以来,随着社会主义有计划商品经济模式的确立和逐步完善,我国经济出现了前所未有的发展。与此同时,金融事业迅速壮大,金融的触角伸向了经济机体的各个部位,金融活动已成为国民经济活动的重要组成部分,金融调节也成为宏观调节的重要手段,并对经济的运行、决策和管理过程产生着越来越强的制约、促进或影响作用。在这种历史性的必然趋势下,经济决策者和管理者具备一定的金融知识、树立较强的金融意识、掌握金融活动的变化规律和融通资金的决策技能,已成为增强整体决策效果、实施现代管理、提高经营效益的一项必备条件。但从现实情况看,与这种要求还有一定距离,实际工作中甚至因此而遭受一些不必要的损失,尽管这种损失有时只是无形的或相对的。这种状况与有计划商品经济进一步发展的要求不相适应。为了促使这一问题尽早得以解决,作者将近年来的部分研究成果汇集起来加以深化,并参考了学术界和实践过程中有关的论点和资料,写作了这本寓理论性和实践性于一体、对各级各类经济决策者和管理者具有一定参考价值的应用型专著。

本书以有计划的商品经济模式和我国的经济、金融实践为基点,以马克思主义所揭示的商品经济一般运行规律为指导,以发展社会主义经济的要求为前提,用了五篇二十五章的篇幅,首先重点介绍论证了金融与经济运行和经济决策的几个重要关系,以及近年来金融活动、金融调节与经济活动的发展过程、现实表现、相互关系、存在的问题及完善途径。在此基础上,将金融理论、金融实践与经济决策、经营管理融为一体,提出了前人所未涉足或很少涉足的系统的融资环境预测和科学融资决策理论及其基本要求和基本技术。最后占用了一定篇幅,展示了通过银行信贷融资、金融市场融资和引进外资的有关理论、具体要求和操作方法。因此,如果将

本书的五篇内容分层次考虑的话,那么,第一篇“金融与经济”侧重于为人们认识金融、利用金融、增强金融意识和决策、管理效果提供基本依据;第二篇“融资策略”则重点为人们提高融资效益提供基本依据;而第三篇“银行信贷融资”、第四篇“金融市场融资”和第五篇“引进外资”,却是上述两篇的进一步深化,是以上方面的具体依据。除了这种内容安排上的目的外,本书写作过程中,还力求突出系统、全面、创新、实用、理论联系实际等特点。我们希望通过这样的结构安排和技术处理,能使读者更多受益。

本书由蒋金波、苗海新任主编,耿乾、郑清智、何天瑞、孙振国任副主编。苗海新设计全书体系并拟定写作大纲,经讨论修改后分工写作。本书的编著者及其分工情况为(以章节先后为序):第一章由蒋金波写作;第二章由孟皓东写作;第三章由朱玲写作;第四章由齐见兴写作;第五章由文彬写作;第六、二十章由张庆修写作;第七、八、九、十章由苗海新写作;第十一章由耿乾写作;第十二章由郑清智写作;第十三章由何天瑞、甘乾坤写作;第十四章由吴宝存写作;第十五章由杨兆利写作;第十六、二十二章由刘铭鼎、陈东、陈春法写作;第十七章由张国珍写作;第十八章由魏文炳写作;第十九章由甘乾坤、何天瑞写作;第二十一章由刘宪平写作;第二十三章由车迎新写作;第二十四章由孙振国写作;第二十五章由陈环英写作。书稿写成后,主编、副主编分别进行了纂阅,最后由蒋金波、苗海新负责总纂定稿。

在本书的写作出版过程中,得到了中国经济出版社的鼎力帮助;中共河南省委办公厅、政研室,河南省工商银行、人民银行,河南金融管理干部学院等单位的有关部门及领导给予了大力支持。在此,一并表示衷心的感谢。

本书写作过程中,作者虽然尽了努力,但限于水平,难免存有疏漏或偏谬,敬请读者批评指正。

作 者

· 1991年4月

# 目 录

## 第一篇 金融与经济

|                                  |      |
|----------------------------------|------|
| 第一章 金融与经济运行 .....                | (1)  |
| 一、金融及其产生和发展 .....                | (1)  |
| 二、金融在社会再生产中的作用 .....             | (3)  |
| 三、金融调节机制 .....                   | (5)  |
| 四、金融与现代经济的关系 .....               | (9)  |
| 五、改革开放中的金融工作 .....               | (13) |
| 第二章 金融与经济决策 .....                | (17) |
| 一、经济决策者应时常注意的几个问题 .....          | (17) |
| 二、成功的经济决策者也应是成功的金融活动参与者<br>..... | (25) |
| 第三章 我国金融业的发展状况 .....             | (30) |
| 一、改革开放前我国金融业十分呆板 .....           | (30) |
| 二、中央银行制随着改革而确立 .....             | (32) |
| 三、金融体系的单一化局面已经突破 .....           | (38) |
| 四、金融市场开始发育 .....                 | (39) |
| 五、加入了国际金融组织 .....                | (42) |
| 六、引进外资的规模逐渐扩大 .....              | (43) |
| 七、我国金融业亟待进一步发展 .....             | (45) |
| 第四章 专业银行及其业务 .....               | (48) |
| 一、专业银行概况 .....                   | (48) |
| 二、中国工商银行及其业务种类 .....             | (49) |

|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| 三、中国农业银行及其业务种类·····                | (54)  |
| 四、中国银行及其业务种类·····                  | (57)  |
| 五、中国人民建设银行及其业务种类·····              | (60)  |
| 六、中国投资银行及其主要业务·····                | (63)  |
| 七、交通银行及其主要业务·····                  | (64)  |
| 八、专业银行的业务交叉和竞争·····                | (66)  |
| 第五章 非银行金融机构及其业务 ·····              | (68)  |
| 一、非银行金融机构的存在是有计划商品经济发展的要求<br>····· | (68)  |
| 二、农村信用合作社及其业务种类·····               | (71)  |
| 三、城市信用合作社及其业务种类·····               | (73)  |
| 四、中国人民保险公司及其主要业务·····              | (74)  |
| 五、其它非银行金融机构及其业务活动·····             | (77)  |
| 第六章 中央银行与宏观调控 ·····                | (81)  |
| 一、中央银行是现代经济生活中的关键部门·····           | (81)  |
| 二、我国的中央银行——中国人民银行·····             | (85)  |
| 三、中央银行对国民经济的宏观调节·····              | (88)  |
| 四、中央银行对金融活动的监督管理 ·····             | (100) |
| 第七章 宏观调控与微观经济的矛盾及协调<br>·····       | (103) |
| 一、地方经济增长中的“三力”特征 ·····             | (104) |
| 二、企业发展中的五大弱点 ·····                 | (107) |
| 三、宏观“放松”与微观经济增长相互推动 ·····          | (110) |
| 四、“紧缩”往往使微观经济陷入困境 ·····            | (116) |
| 五、协调矛盾的地方战略 ·····                  | (119) |
| 六、协调矛盾的企业战略 ·····                  | (121) |
| 七、协调矛盾的财政战略 ·····                  | (127) |
| 八、协调矛盾的金融战略 ·····                  | (130) |

## 第二篇 融资策略

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| 第八章 现代经济管理者的融资“三步曲” ..... | (135) |
| 一、为什么融资 .....             | (136) |
| 二、什么时候融资 .....            | (142) |
| 三、怎样融资 .....              | (151) |
| 第九章 融资环境预测 .....          | (156) |
| 一、融资环境预测是一种现代经济预测 .....   | (156) |
| 二、融资环境预测的作用 .....         | (160) |
| 三、融资环境预测的内容 .....         | (162) |
| 四、融资环境预测的分类、原则和步骤 .....   | (176) |
| 五、融资环境预测的方法 .....         | (182) |
| 第十章 融资决策科学化 .....         | (188) |
| 一、决策——科学决策——科学融资决策 .....  | (188) |
| 二、科学融资决策的作用 .....         | (196) |
| 三、科学融资决策的内容分类 .....       | (199) |
| 四、科学融资决策的程序和追踪决策 .....    | (203) |
| 五、科学融资决策的方法 .....         | (210) |
| 第十一章 金融信息的取得和利用 .....     | (216) |
| 一、金融信息及其作用 .....          | (216) |
| 二、金融信息的种类和特点 .....        | (220) |
| 三、金融信息的收集 .....           | (222) |
| 四、金融信息的加工处理 .....         | (224) |
| 五、金融信息的传递和反馈 .....        | (227) |
| 六、建立严密的经济管理金融信息系统 .....   | (228) |

## 第三篇 银行信贷融资

### 第十二章 银行信贷管理的基本制度和原则

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| .....                    | (230) |
| 一、银行贷款“贷给谁” .....        | (230) |
| 二、现行贷款政策 .....           | (232) |
| 三、银行发放贷款始终坚持“三大原则” ..... | (234) |
| 四、银行贷款的方法和贷款帐户管理 .....   | (237) |
| 五、银行掌握贷款的几种常用方式 .....    | (239) |
| 六、贷款利息与差别利率 .....        | (242) |
| 七、企业的借款计划与贷款指标 .....     | (245) |
| 八、贷款的申请和借款合同的签订 .....    | (248) |
| 九、银行的“贷款三查”与“信贷制裁” ..... | (250) |

### 第十三章 工业流动资金贷款的取得 .....

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| 一、工业周转贷款的取得 .....            | (254) |
| 二、临时贷款的取得 .....              | (262) |
| 三、结算贷款的取得 .....              | (265) |
| 四、物资供销企业贷款的取得 .....          | (267) |
| 五、中外合资、合作经营企业流动资金贷款的取得 ..... | (268) |
| 六、集、个体工业贷款的取得 .....          | (270) |

### 第十四章 商业流动资金贷款的取得 .....

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| 一、商品周转贷款的取得 .....                 | (272) |
| 二、商业临时贷款的取得 .....                 | (275) |
| 三、农副产品预购定金贷款的取得 .....             | (277) |
| 四、集、个体商业流动资金贷款的取得 .....           | (277) |
| 五、银行对各类商业企业流动资金贷款的不同掌握方法<br>..... | (279) |

### 第十五章 农业流动资金贷款的取得 .....

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| 一、国营农业企业流动资金贷款的取得 .....   | (286) |
| 二、国营农业企业职工家庭农场贷款的取得 ..... | (290) |
| 三、集体农业流动资金贷款的取得 .....     | (292) |
| 四、个体农业流动资金贷款的取得 .....     | (295) |
| 第十六章 固定资金贷款的取得 .....      | (297) |
| 一、基本建设贷款的取得 .....         | (297) |
| 二、技术改造贷款的取得 .....         | (302) |
| 三、其它固定资金贷款的取得 .....       | (305) |
| 四、银行对固定资产贷款项目的评估 .....    | (307) |
| 第十七章 外贸外汇贷款的取得 .....      | (309) |
| 一、外贸贷款的取得 .....           | (309) |
| 二、外汇贷款的取得 .....           | (313) |
| 第十八章 开发性贷款及其它贷款的取得 .....  | (321) |
| 一、科技开发贷款的取得 .....         | (321) |
| 二、农业科技开发贷款的取得 .....       | (323) |
| 三、农业粮棉转化转产贴息贷款的取得 .....   | (326) |
| 四、储蓄住房贷款的取得 .....         | (328) |
| 五、房地产信贷部贷款的取得 .....       | (330) |

## 第四篇 金融市场融资

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| 第十九章 金融市场及其融资方式 .....       | (332) |
| 一、金融市场的基本功能是融资 .....        | (332) |
| 二、金融市场的分类 .....             | (336) |
| 三、金融市场的主要参与者 .....          | (341) |
| 四、金融市场上的中介机构 .....          | (343) |
| 五、证券交易所 .....               | (346) |
| 六、金融市场上的交易对象——融资工具 .....    | (349) |
| 七、我国金融市场目前的活动范围——融资方式 ..... | (350) |

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| 第二十章 债券市场融资 .....           | (353) |
| 一、政府债券的发行市场 .....           | (353) |
| 二、政府债券的转让市场 .....           | (357) |
| 三、企业债券的发行市场 .....           | (361) |
| 四、企业债券的转让市场 .....           | (367) |
| 第二十一章 股票市场融资 .....          | (369) |
| 一、股票与股份公司 .....             | (369) |
| 二、股票的种类和内容 .....            | (375) |
| 三、股票价格及其确定 .....            | (378) |
| 四、股票的一般发行程序 .....           | (382) |
| 五、我国企业发行股票需具备的条件 .....      | (384) |
| 六、我国企业发行股票的原则、范围和方式 .....   | (385) |
| 七、股票的转让交易 .....             | (387) |
| 第二十二章 票据市场融资 .....          | (392) |
| 一、票据市场是融通短期资金的市场 .....      | (392) |
| 二、票据行为 .....                | (395) |
| 三、票据贴现 .....                | (396) |
| 四、我国开办票据承兑贴现的意义、原则和范围 ..... | (399) |
| 五、票据的承兑办法 .....             | (401) |
| 六、票据的贴现方法 .....             | (403) |

## 第五篇 引进外资

|                     |       |
|---------------------|-------|
| 第二十三章 国际金融与外资 ..... | (405) |
| 一、国际收支 .....        | (405) |
| 二、外汇汇率与外汇管制 .....   | (411) |
| 三、国际金融机构 .....      | (417) |
| 四、利用外资 .....        | (421) |

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| 第二十四章 引进外资的途径和方式 .....      | (427) |
| 一、引进外资的途径 .....             | (427) |
| 二、政府贷款 .....                | (428) |
| 三、国际金融机构贷款 .....            | (430) |
| 四、出口信贷 .....                | (436) |
| 五、商业(银行)贷款 .....            | (438) |
| 六、发行国际债券 .....              | (440) |
| 七、租赁信贷 .....                | (443) |
| 八、对外加工装配和补偿贸易 .....         | (445) |
| 九、合资经营 .....                | (446) |
| 十、合作经营 .....                | (448) |
| 十一、外商独资企业 .....             | (449) |
| 第二十五章 引进外资的方法与要求 .....      | (452) |
| 一、借入外债的归口管理 .....           | (452) |
| 二、外债的借入 .....               | (455) |
| 三、境外发行债券的程序及要求 .....        | (457) |
| 四、外债的使用和归还 .....            | (459) |
| 五、外商直接投资及其管理原则 .....        | (461) |
| 六、中外合资经营企业的设立、投资及争议的解决..... | (465) |
| 七、中外合作经营企业的设立、投资或合作条件.....  | (474) |
| 八、外商独资企业的设立、投资及合法权益.....    | (477) |

---

# 第一篇 金融与经济

---

## 第一章 金融与经济运行

改革开放以来,随着社会主义有计划商品经济模式的确立,我国经济得到了空前发展,金融事业迅速壮大,金融活动对国民经济的运行表现出越来越强的渗透、影响和促进作用。这一历史性变化,为经济决策和管理提出了更高的要求。本章作为本书伊始,将重点展示金融与经济运行的几种主要关系,旨在为经济、金融决策者、管理者以及金融活动参与者认识金融、利用金融、增强决策效果、提高参与效益提供基本的理论依据。

### 一、金融及其产生和发展

#### 金融的概念

金融即货币资金的融通,是货币的发行、流通和回笼,存款的吸收和提取,贷款的发放和收回,金银、外汇和有价值证券的买卖,保险、信托,国内、国际的货币支付结算,以及其它与货币流通和银行信用有关的一切经济活动的总称。金融活动如有媒介体参加,即通过媒介体进行,如,需要融出资金的单位和需要融入资金的单位之间的货币资金转移通过某一金融机构(媒介体)来进行,称其为“间接金融”;反之,金融活动如不通过各种媒介来进行,而是在当事者之间直接发生,则称其为“直接金融”。金融

活动主要是通过金融机构的各种业务来进行的。银行是主要的金融机构，此外，还有城乡信用社、保险公司、信托投资公司、证券交易所等。

## 金融的产生和发展

金融是商品货币关系发展的产物，它随着社会经济和商品货币关系的发展而发展，同时又对社会经济的发展起着重大的促进和推动作用。封建社会就有了各种形式的金银货币借贷活动。封建社会后期，由于商品生产和流通规模的扩大，金融活动的种类和范围也随之扩大，货币兑换、保管、汇兑业务相继产生，推动了资本主义生产方式的产生。在资本主义自由竞争阶段，经营货币资本、发行信用流通工具、充当信用中介的银行等金融机构广泛建立，使得以信用为中心的货币流通和货币资金的借贷活动迅速发展，大大加速了资本的积聚和生产的集中。到了帝国主义阶段，银行垄断资本与工业垄断资本相互渗透、紧密结合，溶合为金融资本，控制了国民经济的命脉。同时，国际间金融活动的发展，形成了资本主义国际金融体系，推动了资本主义世界的经济发展。这样，作为主要金融机构的银行，由自由竞争时期的简单的信用中介人，变为控制国民经济、对外扩张和资本输出的万能的垄断者。

我国社会主义经济是有计划的商品经济。商品离不开货币，商品经济离不开金融，离不开经营货币信用的金融机构。马克思、恩格斯在《共产党宣言》中明确指出：无产阶级夺取政权以后，必须“通过一个拥有国家资本和独自垄断的国家银行，把信贷集中于国家手中”。列宁在十月革命前后的有关著作中，又进一步发展了马克思、恩格斯关于信用与银行的理论，特别指出：“大银行是我们实现社会主义所必需的‘国家机构’”，“这是全国性的簿记机关，全国性的产品的生产和分配的计算机关，这可以说是社会主

义社会的一种骨干”。<sup>①</sup>新中国成立后，我们建立了社会主义银行，实践了马克思、恩格斯、列宁关于金融的理论。银行及其它金融机构，作为国家的金融管理机关和经营货币信用业务的经济组织，成为连结国民经济的纽带；它们固有的积累和分配资金的职能，不仅可以为经济建设提供更多的资金，还可以监督资金的合理使用；它们拥有一定的经济手段和国家赋予的必要的行政手段，可以在调节国民经济方面发挥重要作用；它们可以在业务活动中反映国民经济的一切变化情况，被喻为国民经济的“晴雨表”。我国金融事业经过 40 多年的发展和改革，现在已初步形成了多层次、多形式、多功能，具有中国特色的社会主义金融体系，即以中央银行为主导、国家专业银行为主体、保险公司以及其它金融机构并存和分工协作的金融体系。

与资本主义金融相比，社会主义金融的性质和活动内容发生了根本的变化。我国各家银行和其它金融机构是以公有制为基础的，金融活动由国家银行实行统一领导和集中管理。各个金融组织在货币信用活动中既有分工又有合作，在统一的金融方针、政策下从事独立的经营活动，是国家用以调节经济、管理经济和发展经济的最有力的杠杆之一。国家通过金融组织和金融活动，来对社会经济活动实行有效的监督、管理和调节，从而促进和保证国民经济协调、稳定、持续地发展。

## 二、金融在社会再生产中的作用

### 聚集社会暂闲资金的作用

社会产品的生产、分配、交换和消费过程，哪个环节都离不开货币和信用等金融活动，离不开银行等金融机构，金融在社会再生产中发挥着强有力的杠杆作用。这种作用首先表现在，它可

---

<sup>①</sup> 《列宁选集》第三卷，第 311 页

以将社会上暂时闲置的货币或资金聚集起来，形成发展生产和流通所必需的资金力量。

社会上各种零星的、分散的、小额的闲置货币，是离开生产过程的“死钱”，不能单独当作资金发生作用；企业生产经营过程中也常常出现资金的暂时闲置。金融机构通过存款业务的开展，将各种小额的闲散资金聚集成巨额资金，形成一个强大的货币力量，来促进社会再生产过程。这不仅使企业在资金循环中出现的暂时闲置资金得以充分利用，而且使消费基金变为生产基金。近几年资金拆借市场的出现，使银行内部的暂时闲置资金也及时投入社会再生产过程。

## **分配和调节资金的作用**

金融机构作为信用的中介机构，一方面把社会上各种闲置资金集中起来，另一方面根据国家产业政策、企业经营等情况，通过信贷方式将资金有计划地分配给国民经济各部门、各企事业单位和个人。金融部门贷款主要用于工业、农业、商业三个方面，贷与不贷、贷多贷少，紧缩银根还是放松银根，直接决定着生产和流通的规模。金融部门根据国家有关政策，扶优限劣，重视倾斜资金，并根据情况的变化适时调节资金的分配，来促进国民经济的健康发展。

## **连接经济活动的纽带作用**

金融机构通过现金的存取和收付、资金的汇兑和结算，象一条纽带把国民经济各部门、各企业、各单位、乃至居民个人的经济活动连接起来，使社会产品的生产、分配、交换和消费在各个环节都能顺畅进行。企业的资金周转和循环，如购进原材料、销售产品等，需要金融机构提供资金、办理转帐结算。企事业单位之间的经济往来，如物资的购销、资金的划拨、税利的缴纳等，都是采取货币的形式通过金融机构来进行的。因而，金融工作直接

关系到社会资金能否正常循环和周转。

## 稳定货币的作用

金融机构担负着货币发行、投放和回笼的重任，它可以通过银根的松紧来调节货币流通，使货币流通与商品流通相适应，来保持货币的稳定，避免和克服通货膨胀。具体表现在：首先，坚持货币的经济发行，尽量减少和避免为弥补财政赤字而发行货币；其次，严格控制货币投放，提高贷款的社会经济效益，压缩过分膨胀的基建规模，大力支持市场紧缺和适销对路的优质产品的生产；再次，通过组织商品回笼、服务回笼、储蓄回笼，把投放到市场上的一部分货币回笼到银行，以达到货币的稳定。

## 经济监督和反映作用

金融机构既能行使行政手段如按国家法令进行现金管理、工资基金管理，又能采取经济手段，如通过贷款的发放和收回、资金的存取和划拨等业务活动，对经济活动进行监督，及时掌握企业的经济状况，向企业提出建议，或采取信贷制裁措施，促进企业把资金搞活。遍布全国城乡的银行机构能随时掌握企业资金活动的来龙去脉，自然形成了全国性的经济监督网。同时，社会产品的生产、分配、交换和消费都具有价值形式，而较大的价值运动是通过金融机构来进行的。因此，金融机构通过对日常的信贷、储蓄、会计、出纳、外汇等各项业务数据进行科学分析，就能把国民经济动态综合地反映出来，向有关部门发出信号，在国民经济活动中起“寒暑表”作用。

# 三、金融调节机制

## 信贷调节

信贷是国家有计划分配资金的一种形式。通过金融机构的信