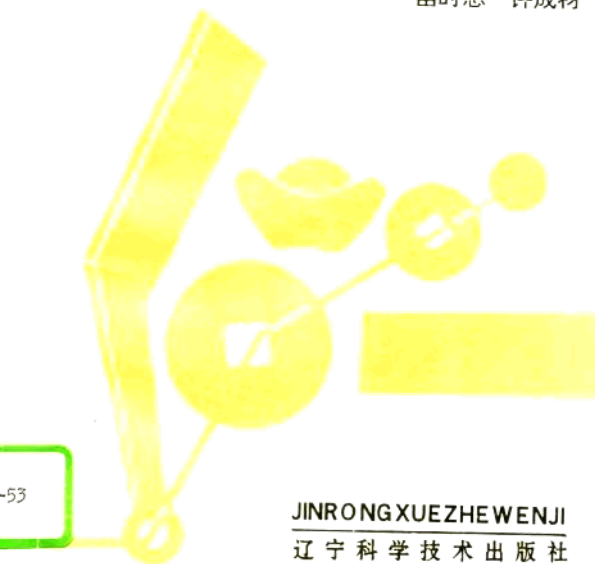


金融学者文集

主 编 姜建华
副主编 张玉兰 蒋心仁
苗时忠 许成材



JINRONGXUEZHEWENJI

辽宁科学技术出版社

前 言

1992年10月，党的十四大做出了建立社会主义市场经济体制的重大战略决策。金融作为经济的特殊领域，也加快了改革步伐。1993年初，中国人民银行总行按照党中央、国务院的指示开始拟定金融体制改革方案的工作。年底，国务院批准了《关于金融体制改革的决定》，金融体制改革进入了一个新的发展阶段。

为了配合金融体制改革，及时介绍和弘扬金融学术研究成果，我们选编了全国各级金融报刊的部分学术文章，汇集成册。本书作者大都具有高级职称并在学术方面颇有造诣，其中不乏行长、总经理。他们的文章以邓小平同志建设有中国特色的社会主义理论为指导，根据中共中央十四届三中全会通过的《关于建立社会主义市场经济体制的决定》和国务院制定的《关于金融体制改革的决定》，结合基础金融理论和具体工作实践经验，提出具有创造性的学术观点和改革设想，并加以科学论证，其对金融改革和金融工作有着积极的促进作用。

本书题材广泛，内容丰富。囊括了货币政策、信贷、投资、存款、计划、会计、证券、外汇、中央银行职能转换、专业银行向商业银行过渡等金融各个领域，既有理论探索，又有工作研究；既有发展构想，又有改革思考。适合于不同层次、不同专业的金融和经济界朋友阅读。也是金融院校学生学习撰写学术论文的必备参考资料。

由于本书篇幅所限，还有很多优秀金融学术文章没有编入，拟陆续选编结集。由于组织编写时间仓促，书中难免存在不足之处，恳请读者批评指正。

编 者

1994年8月

目 录

金融体制改革的强大思想武器.....	1
金融发展实乃硬道理.....	6
中央银行宏观调控存在的问题及其对策	12
社会主义商业银行的信贷原则和风险防范机制	17
论专业银行的商业化改革	24
对工商银行向国有商业银行过渡的思考	31
论专业银行的计划系统调控	36
人民银行职能转轨必须强化间接调控手段	44
企业经营机制转换与银行信贷管理体制转向	48
我国商业银行的头寸管理	54
非确定型决策在银行信贷业务中的应用	60
当前资金紧张的成因与对策	65
专业银行经济效益下降的深层原因与对策选择	71
专业银行向国有商业银行过渡的思考	77
转变观念 调整信贷工作重点	80
当前信贷资金风险及治理	86
非正常贷款前清后增的成因及解决的途径	90
掌握汇率变化趋势避免汇率波动风险	94
刍议人民币的支持力	99
新外汇管理体制对工商银行的影响及对策.....	101
对乡镇企业贷款实行风险度管理的体系构架.....	106
稳定对公存款 促进职能转换	111
储蓄结构的新变化及对策.....	115

论进一步深化银行结算改革·····	119
银行结算问题及解决措施·····	125
清理“三角债”与结算方式改革·····	129
充分发挥金融研究在领导决策中的作用·····	133
围绕金融监管强化调查研究·····	139
对开展金融竞争的探索·····	142
社会主义市场经济与基层银行改革·····	147
关于金融改革的若干设想·····	151
人民银行分支机构职能转换的难点与对策·····	155
农业银行向商业银行的转换问题·····	158
贫困地区农行商业化经营的思考·····	162
农行企业化经营的障碍与对策·····	164
推动川北贫困地区经济发展的金融战略·····	168
固定资产投资膨胀的成因与对策·····	173
固定资产投资失控的原因及对策·····	178
对我国房地产业发展中一些问题的探讨·····	182
增大房改力度 推进机制转换 ·····	190
技术改造中的问题剖析·····	194
市场经济条件下城市信用社发展方向研究·····	199
城市农行计算机网络发展设想·····	205
保险企业的内部管理水平亟待提高·····	210
解决林区困境的关键在于挖潜·····	216
企业破产之银行对策·····	222
论证券交易中心向证券交易所过渡的条件·····	227
企业股份制与股票市场·····	231
股份制的发展对银行业务的影响及其对策·····	237
经济落后地区股份制模式选择·····	240
股份制经济与金融宏观调控管理·····	245
股份合作制是合作金融改革的现实选择·····	251

“巴塞尔协议”对我国银行业的影响剖析	256
论青海金融的主题	261
地域金融市场评析	268
积极推进转换 自觉行动到位	272
论资信评估的准确性	277
集资抵押承包刍议	284
基层行社案件防范的攻防对策	289
金融改革要坚持“两手抓”	295
金融系统高层次人才培养途径多样化之管见	302
刍议金融企业文化	308
推进建设银行企业化管理	310
专业银行企业化经营之浅见	314

金融体制改革的强大思想武器

孙 锐

党的十一届三中全会以来，伴随社会主义现代化建设和改革开放的巨大成功，邓小平同志在当代中国又创立了科学社会主义理论的第三个里程碑——建设有中国特色的社会主义理论。这一理论集中反映在《邓小平文选》第三卷中。

通过学习可以领会到，邓小平同志凭借博大的无产阶级革命家的智慧和勇气，第一次系统地回答了在中国这个经济文化比较落后的国家，如何建设社会主义，如何巩固和发展社会主义等一系列基本问题。邓小平同志所创立的建设有中国特色的社会主义理论，既具有强烈的现实意义，又具有深远的历史意义。

笔者结合实际，谈谈学习邓小平同志有关社会主义本质方面的论述，对指导金融体制改革的重大意义的认识。

一、邓小平同志关于社会主义本质的论述，分清了改革是前进还是倒退的是非界限

邓小平同志在文选第三卷中明确指出：“社会主义的本质，是解放生产力，发展生产力，消灭剥削，消除两极分化，最终达到共同富裕。”（《邓小平文选》第三卷 373 页）邓小平同志对社会主义本质的这一理论界定，是前人所不曾有的。根据邓小平同志这一社会主义本质的理论界定，我们就可以分清金融体制改革当中的许多是非议论，可以坚定我们把金融体制改革推向前进的信心。

比如，我们为什么要开展金融体制改革？各家专业银行为什么要向国有商业银行转化？为什么我们的金融体制改革还要与国际金融体制接轨？所有这些是前进了还是倒退了等等。这一系列问题都需要从理论上作出回答。如果在这个问题上离开了对社会主义本质的科学界定，离开了发展生产力的客观标准，还固守“一大二公”的错误认识，我们就会对当前开展的金融体制改革有一种倒退感和负罪感。行动起来就会理不直、气不壮。有了对社会主义本质的科学界定，那么，我们就会用生产力标准来判断金融体制改革，只要金融改革能促进建设事业和社会经济发展，有利于推动社会生产力的发展，就是前进，就应该把这种改革坚持下去。

从建设银行来说，过去作为管理国家基本建设投资的专业银行，在中央高度集权的计划经济体制下，正象邓小平同志指出的那样，建设银行“不是真正的银行”，只是国家的“金库”。其突出特征：一是投资体制上的投资计划和信贷资金的指令性，计划靠上级下，资金靠上级拨；二是财务体制上的财务收入和经费支出的报帐制，收入全上缴，花钱向上要。结果是随着社会主义经济的发展，建行内部业务越办越死，管理机制没有生机和活力。从1985年开始，伴随国家经济体制改革，建行金融体制改革也开始起步。特别是从1991年开始，建行改革的步子更大，投资体制上实行了资产负债比例管理，财务体制上实行核定基数包干管理。同时，又开办了房地产金融、国际金融等新业务。不但建行内部机制活跃，资金实力大增，而且贡献越来越大，推动了社会生产力的发展。

按照邓小平同志的思想，把解放和发展生产力作为社会主义的本质，我们就会看到银行系统的金融体制改革不是倒退了，而是前进了。我们就会在金融体制改革中，把握正确的是非标准，冲破“左”的思想束缚，并善于捕捉新事物，开拓思路，理直气壮地把金融体制改革进行到底。

二、邓小平同志关于社会主义本质的论述，澄清了改革是姓“社”，还是姓“资”的空洞争论

邓小平同志基于社会主义的本质是解放生产力、发展生产力的观点，又进一步对改革是姓“社”，还是姓“资”的问题，提出了判别标准：就是看“是否有利于发展社会主义社会的生产力，是否有利于增强社会主义国家的综合国力，是否有利于提高人民的生活水平”。（《邓小平文选》372页）在这个判断标准中，邓小平同志充分突出了生产力标准。因为只有发展生产力，才能增强综合国力，才能为提高人民生活水平奠定物质基础。

邓小平同志从社会主义本质出发，提出的这一判断标准，意义是十分重大的。包括我们金融系统各项体制改革在内，为什么这些年社会上总会发生一些姓“社”，还是姓“资”的争论？为什么我们改革的胆子不大、步子不快，不敢闯、不敢试？关键就是不了解社会主义的本质就是发展生产力，不掌握区分姓“社”还是姓“资”的生产力标准。说来说去就象邓小平同志指出的那样，“怕资本主义的东西多了，走了资本主义道路。要害是姓‘资’还是姓‘社’的问题”。（《邓小平文选》第三卷372页）

按照党的十四大确定的建立社会主义市场经济体制的目标要求，建设银行向商业银行的转化的未来发展目标，就是适应社会主义市场经济体制的完善和发展，在实现金融资本与产业资本最佳结合的基础上，以追求最大效益为目标，通过经营多种金融业务和负债业务为载体，使建设银行真正成为自主经营、自负盈亏、自求平衡、自担风险、自我约束、自我发展的，以经营货币商品为主的金融企业。从而使建设银行成为全方位、多功能、综合性的商业银行。

从上述发展目标中可以看出，建行金融体制改革的一个最突出特点，就是冲出计划的“保护”，进入市场竞争。那么，到底是计划多一点好还是市场多一点好？在旧的传统社会主义模式下，

市场就是资本主义了。现在，我们有了邓小平同志的社会主义本质理论和判断标准，就可消除禁锢而明确回答，“计划多一点还是市场多一点，不是社会主义与资本主义的本质区别。计划经济不等于社会主义，资本主义也有计划；市场经济不等于资本主义，社会主义也有市场。计划和市场都是经济手段。”（《邓小平文选》第三卷 373 页）。

这样，我们就可以从社会主义的本质出发，全面推进金融体制改革，避免一些姓“社”还是姓“资”的空洞争论，朝着解放和发展生产力的目标，把金融体制改革坚定不移地进行下去。

三、邓小平同志关于社会主义本质的论述，划清了改革中唯物还是唯心的思想路线

邓小平同志关于社会主义本质的论述，不仅具有重大的政治、经济理论方面的意义，而且还具有重大的思想理论，或者叫做哲学理论方面的意义。从邓小平同志关于社会主义本质的论述中，我们可以看到邓小平同志是一位把历史唯物主义贯彻到底的人。

本来，生产力与生产关系、经济基础与上层建筑这两对社会基本矛盾，只有当生产关系和上层建筑适应生产力发展水平的时候，它才会推动和促进生产力的发展。如果生产关系和上层建筑落后或超越生产力发展水平，都将对生产力发展起阻碍作用。这是马克思主义的基本哲学观点，即历史唯物主义。以前我们忽视了变革生产关系和上层建筑必须从适应生产力发展水平出发。结果，从 1956 年生产资料私有制社会主义改革基本完成以后，就在变革生产关系和上层建筑方面大作文章，使生产关系和上层建筑方面的变革，越来越超越了生产力发展水平，导致国民经济发展出现停滞不前的状况。

1985 年，邓小平同志在总结这段历史教训时说：“二十年的历史教训告诉我们一条最重要的原则：搞社会主义一定要遵循马克思主义的辩证唯物主义和历史唯物主义，也就是毛泽东同志概括

的实事求是，或者说一切从实际出发”。（《邓小平文选》第三卷118页）什么叫实事求是、一切从实际出发呢？按照邓小平同志关于社会主义的本质就是发展生产力的观点，在当前开展的金融体制改革中，就要依据我们国家生产力发展水平和银行经营活动的实际状况，看哪种体制和管理方式比较有利于银行事业和社会经济的发展，就采取哪种金融体制和管理方式。这里既不能把落后于生产力发展水平的金融体制和管理方式拿过来，并称为“改革”，去犯右的错误；又不能超越生产力发展水平，把只有在将来更高水平上适应生产力发展需要的金融体制和管理方式拿过来，也称为“改革”，去犯“左”的错误。这样，我们就会在唯物主义思想路线指导下，使金融体制改革沿着正确的轨道前进！

金融发展实乃硬道理

查名璋

《中共中央关于建立社会主义市场经济体制若干问题的决定》(以下简称“决定”)指出:“发展是硬道理”。要抓住有利时机,深化改革,扩大开放,加快发展。特别是近期要在财税、金融、投资和计划体制的改革方面迈出重大步伐。我以为,加快金融发展自属硬道理;而金融创新乃金融发展的必由之路,是金融深化改革得以实现的重大举措。

一、金融业务尽管有发展但相当滞后

解放后,高度集中单一体制行政性的大一统银行“寄生”于社会近30年,始终充当着“会计、出纳”的角色。只是在改革开放以后,旧的银行体制开始被打破,逐步形成了现有的多种金融机构并存的体系。从机构形式和数量来看,全国除五行遍布城乡外,另有交通银行等9家全国性和区域性商业银行;还有非银行金融机构近6.4万家;论业务量更是面广量大。仅仅就此而言,金融业无疑是发生了巨大的变化,有一定发展。

但以发展眼光来看,特别是就应当而且可能发展的程度而言,总体是相当滞后的。进而言之,深层次的一些实质性问题并没有什么进展,甚或还没有触及。人们较普遍的看法是:中央银行依然是具有浓厚的计划经济色彩的银行,其非超脱性严重地影响在市场经济中的调控作用,且调控手段既僵化又落后;专业银行则是性质模糊,政企不分,一身二任,经营处于两难境地,实行企

业化经营，向商业银行转化更是步履维艰。至于银行所经营的信贷资金，其外延之“广”、内涵之“多”堪称“一绝”：“政绩贷款”、“输血造血贷款”、“安定团结贷款”、“启动贷款”、“利税贷款”、“工资贷款”、“‘植物’性贷款”等等，既要管“柴、米、油、盐、酱、醋、茶”七个字，还要“包讨‘媳妇’、生‘儿子’和续‘香火’”。无怪乎社会上流传着“中央银行不像中央银行，中而不中；专业银行不像专业银行，专实难专”。这倒不失为现时金融体制的真实写照。

二、“发展太慢也不是社会主义”

在发展市场经济中，金融业在国民经济中地位的重要性越来越大，西方一些国家把金融业视为走向 21 世纪的战略产业。我国金融业发展滞后，金融体制中存在一系列的缺陷，在市场经济的运转中，愈来愈明显地暴露出来，已经成为宏观管理改革和整个经济改革前进的一大障碍。按照“发展太慢也不是社会主义”的精神实质，毫不掩饰地从深层次检讨金融业发展滞后的主要根源，以利加快发展，已是刻不容缓了。择其要者，我以为：

（一）政府在经济领域内所施职能不恰当地强化，管制过分。过去，在高度集中统一的计划经济体制下，银行一直是政府部门的附属机构，一切“唯政是命”，“唯政是从”，自不必待言。问题在于改革开放以后，上层的决策及要求，无不是要银行实行企业化管理，自主经营。政府的职能自应随着发展商品经济、建立市场经济体制而转换，对银行在政策上予以监督。同时，要为金融体制深化改革创造相应条件而服务。如果不顾金融特征和客观规律，横加管制，其结果必然阻碍金融体制的深化改革。

（二）资金和信贷资金的性质模糊。长期以来，在高度集中的计划经济体制下，搞的是产品经济。在这种情况下，经济的货币化程度低微得很，货币职能残缺，货币的存在只是计算的符号；同时，由于国家的统收统支，把货币与资金、信贷资金与货币等同

起来。

尽管货币、资金、信贷资金三者有着密切的联系，但决不能等同起来。须知，票子多了并不一定代表资金多了，货币转化为资金还有一个过程；资金同样也不能全部转化为信贷资金；信贷资金在国有银行里，国家所有只是一小部分，大部分是社会各产业和群众所有。特别是货币资金是银行经营的特殊商品，这种特殊商品的“价值、使用价值”混淆，不能自主经营和“等价交换”，金融体制何从改革，怎能深化呢？

（三）单纯强调特殊性，无视一般性。作为事物的一个“范畴”，是事物的共性所形成的；一般性客观规律起着主导和决定作用。无论是宏观世界抑或微观世界，也无论什么社会制度，它是不以人们主观愿望而转移的。奇怪的是往往在大讲遵循客观规律的同时，却不科学地过分强调特性——如姓“社”姓“资”了，在实践上否定了客观规律或“共性”。银行从单独的兑换业发展到今天具有“神奇力量”的“巧妙”的体系，有其客观规律。只要有商品经济，只要货币存在，银行的“共性”表现在它是经营货币的特殊企业，其资金运行必须按照信贷资金运动规律进行；必须“三性”并重，也就是要以盈利为目的。然而，我们往往只提“社会效益”，单算所谓“政治帐”，银行怎能按照应有的“共性”来改革发展呢？

另外，资本主义经济制度下的金融业，从根本上来讲是借助科学技术，科学经营进步来发展生产力、发展经济，并从中不断改革和发展其本身。科学技术、科学经营之道是人类共同创造和公有的财富和资源，资本主义社会的一切能以借助它达到进步发展，作为社会主义社会更有必要借助其有益于我们的经验，不必要也不应该重新起步，钻什么新模式的圈子。资本主义银行的科学组织、先进经营管理方式和方法等等，其中有不少可以“拿来”为我所用并发展为我所有。但在这方面我们受姓“资”的禁锢，拒之于门外，阻碍了我国金融业的改革，严重影响了我

世界金融业同步发展。

(四) 银行本身缺乏自我意识。由于我国传统的政治体制和经济体制，始终把银行当作政府部门的附属机构，对银行的管理习惯用于行政命令和行政手段行事；而银行在诸多因素的围困下，很难找到应有的位置，更不用说摆正自己的位置。金融业的改革，首先，应该靠自己，具有自我意识，这是根据；其次，必需有一定的外部环境，这是条件。我国金融业的改革在这两方面可以说是“先天不足，后天失调”，以致改革举棋不定，进程缓慢和滞后。

邓小平同志说过，发展太慢也不是社会主义。我认为，导致发展太慢的传统意识、指导思想、决策、政策等更不是社会主义的。

三、金融创新是改革的主题

创新是人类社会前进的永恒主题，一定的超越才能推动和促进事物的发展。纵观金融业的历史，横览国际金融业的现状，大都是通过不断创新，持续改革得以加快发展的。西方的金融创新尽管有它特定目的，但最终为社会提供了许多新的服务内容和对象：争夺资金来源的创新产品、分散风险的创新产品、为满足大众理财需要而设计的产品、参与企业经营的创新产品、较为完善和科学经营管理方法等等，无疑它们对任何社会的经济发展和金融业发展都有一定的作用。

当前，中央已明确要求加快金融体制改革，改革的方向和目标也大致确定，当务之急，在于抓住机遇，努力实践，在创新上以求实的态度花大力气，下大功夫。

首先，要更新观念。银行是经营资金的特殊企业，必须吃透银行资本这一观念。因为：银行资本最终决定宏观金融管理；银行资本决定贷款能力，这一点在“入关”时更为重要；银行资本要支付利息，它是筹资的成本，各项资本构成的成本不同，且其构成的职能不能完全替代，资本结构的变化会影响银行业务；银

行资本额和成本对银行竞争有决定性影响；银行的产权决定了其经营。这些都是金融业的核心问题。我以为，金融体制深化和加快改革，必须解决上述认识上的误区。

其次，创新金融产品、金融工具和经营方式。市场经济是千变万化的，供求也是各种各样的，服务同样有各种各样需要。作为一般商品需要更新换代，适销对路，作为特殊商品，也不能例外。世界上很多传统的或创新的金融产品有不少可以引进“拿来”；同时，我国的特色是多种所有制、多种经济成分、多种经营方式并存，将来还会出现“一国两制”，创新金融产品、金融工具以适应社会需要。有些人担心众多金融产品、金融工具的出现，会不会导致“乱”？我以为只要坚持“三个有利”的理性选择，大可不必“杞人忧天”，商品特别是金融商品是否需要，不是某些人坐在“象牙塔”之内主观意定的，而是在市场经济中通过检验而取舍的。

把专业银行办成商业银行，而商业银行在市场经济中是“银行的百货公司”。商业银行在国外，其经营“品种”、经营方式和服务内容可以说是五花八门，琳琅满目。美国的一位经济学家曾说过，银行为了追求利润，准备为任何人提供任何服务——从旅游服务到安排家庭收支预算等问题的咨询。尽管我们还未能把证券买卖、房地产经营、投股、参股、入股，参与或直接搞别的企业经营等等列入银行经营的范围之内，但我以为只要搞市场经济，办商业银行的话，应当积极地办起来、经营起来。如果强调我国的特色，只能是业务范围开拓得更广更阔；金融工具、金融产品创新得更多更妙；经营和服务方式更灵更活，为发展经济提供更多的资金。

再者，开展金融竞争。市场经济就意味着竞争经济，金融业同样必须竞争。从现时的竞争现状来看，陷于“储蓄大战”、“利率大战”、“机构大战”、“优惠大战”等误区。正如报刊有一篇报道讲，银行间的混战，各家都没有占什么便宜，倒留下了难言之

痛，其根源在于对竞争的认识浅薄或曲解。在今后金融体制深化改革的进程中，开展金融竞争的内容是为至要。我以为，必须在下列诸方面开拓创新：①经营市场的竞争，②经营方式的竞争，③经营效率的竞争，④资金成本的竞争，⑤资金利润的竞争，⑥资本充足率的竞争，⑦金融产品、金融工具的竞争，⑧服务质量的竞争，⑨金融人才的竞争，⑩现代化装备的竞争，⑪金融国际化的竞争，⑫金融公共关系的竞争。以上各方面只要有所突破，金融改革就能深化，就能加速发展。

中央银行宏观调控存在的问题及其对策

张文举

党的十四大提出建立社会主义市场经济体制的改革目标，我国步入经济转型和新旧体制接轨的关键时期。与此同时，也引发了金融业的革新，专业银行相应提出了向社会主义国有商业银行转变的目标和股份制的构想。经济、金融形势的发展向中央银行旧的宏观调控体制提出了新的挑战 and 更高更严的要求。如何进一步加强和完善中央银行的金融宏观调控职能，通过有效地监管引导金融活动，达到促进经济发展的目的，已成广大金融工作者热切关注和致力研究的课题。

一、主要问题

改革开放以来，我国中央银行在组织引导金融活动，促进经济发展方面所起的作用是巨大的。然而，也存在着不足之处，特别是经济、金融形势发生巨变的今天，存在的问题也更为突出。

（一）长期以来中央银行对各专业银行的管理以计划管理为主，由于计划与市场的脱节，使计划管理失去效力，甚至给经济带来损失。中央银行对各专业银行的信贷、现金两大资金，长期以来都实行计划管理。采取年初一次性下达指令性和指导性的两大资金计划（指年度的基本上是年末时点上的计划），集中年末考核的办法。由于年初和年末有相当大的时间差和回旋的空间，各专业银行往往利用这“时空差”，采取大量发放短期贷款的办法，变相扩大信贷规模（贷款总投放量）。这在专业银行来看，信贷、