

中国金融改革和发展研究

——中国金融学会金融体制改革与发展
战略研究会十年研究通览

(1984—1994)

江其务 编

陕西人民出版社

前言

中国金融体制改革与发展战略研究会,是中国金融学会所属专题学术研究组织,创建于1984年6月,今年是战略研究会开展研究工作的十周年,特编辑出版《中国金融改革和发展研究》,作为庆祝的献礼!

战略就是全局和决定全局性的谋划。金融改革和发展,必须有战略眼光,长期观点,作全局考虑。进行改革工作,制定改革方案,都必须有正确的改革战略作指导。“金融体制改革与发展战略研究会”,从中国经济体制改革目标出发,研究金融改革和发展中具有全局性质、支配作用、主导地位的战略理论、战略目标、战略任务和战略措施,为建立与市场经济体制相适应的市场金融模式和运行机制,提供理论思考和改革思路。

十年来,战略研究会围绕金融体制改革和发展的战略理论、战略目标、战略导向和不同时期改革与发展的不同重点及矛盾焦点,致力于社会主义市场导向的金融改革和发展研究。从经济体制的角度,重新探索使用价值与

价值、物资与资金、经济与金融的运行关系及其特点,论证了市场经济体制下,资金引导物资,价值流导向实物流通的普遍规律,揭示金融产业的龙头产业地位,金融是经济发展的“先导”和“加速器”的观点,在实践中不断为人们所思考,更多地认识到,在经济体制由计划经济向市场经济转变中,首先必须改革传统的为计划经济服务的金融组织体系、组织结构、融资方式、融资渠道、调控机制和资金管理体制,为经济体制和运行机制转轨创造先导条件,力主金融超前改革的战略理论。在改革和发展的思路,提出宏观集中、微观放开,纵横制衡,市场取向的改革导向,分析了金融体制从国家垄断的一元化结构转向国家管理的多元化结构;宏观调控对象由传统的国家财政、银行信贷、外汇收支和物资供需“四大”平衡,转向社会总需求与总供给平衡;货币政策目标由保证经济发展转向稳定货币,并运用市场机制实行间接调控,通过调整结构,搞活存量,增加供给,实现抑制需求扩张,控制总量;信用制度从资金“供给制”转向以资金商品化为基础的“借贷制”,发展股权融资,实现融资方式从单一的银行信用债权融资向债权股权融资转变的改革内容和发展过程,最终建立以市场为基础配置资金的金融体制和运行机制。编入本书的十次研讨会观点综述和政策建议,记录了上述理论观点和改革思路的形成和发展过程,也从一个侧面反映了1984—1994年我国经济、金融改革和发展的轨迹。通过“通览”,无疑会有助于进一步综合分析和理

论概括,从中悟出哪些观点是对的,哪些设想与现实有差距,从而找到新的研究起点,把课题研究工作推向前进。

金融体制改革与发展战略研究会的基本成员有冯大麟教授、江其务教授、刘光第教授、杨希天研究员、张守仁高级经济师、席长庚高级经济师以及傅文令、郑海章等同志,由冯大麟、江其务主持研究会的组织策划工作,邀请全国有关研究机构、高等院校、业务部门的专家、学者和实际工作者,吸收货币银行学的硕士生和博士生参加研究和讨论。在活动方式上以个人或小组研究为基础,发挥集体讨论的作用;在研究方法上围绕战略主题,实行分阶段、有重点、分层次推进;在人员构成上采取理论、教学和业务部门三结合,实行老、中、青三结合。这样,从局部看是小型、分散、短期的,而从总体看又是大型、集中、长期的,一次讨论会的规模不超过30人,但十次研讨会的参加人数则逾300人次;一年用3—5天集中讨论一个重点,连续起来就是十年的连续研究。这样,从战略上取得了以少胜多,以小克大的效果,因此,是一种比较适应松散型联合研究的方式和方法。

十年来战略研究会在中国金融学会的领导下开展研究工作。中国人民银行陕西省分行、湖北省分行、江苏省分行、海南省分行、河南省分行、云南省分行、江西省分行、新疆自治区分行、广东省分行、总行金融研究所和有关司局,以及中国社会科学院财贸经济研究所给予大力支持。海南国际租赁有限公司和海南金通城市信用社提

供经济上的资助,在此表示最诚挚的谢意!

学术之树是长青的,中国的经济金融体制改革事业是伟大的事业,理论观念的变革,人才的培养是改革和发展成功的关键。人们对客观世界的认识又是不断深化的实践—认识—再实践—再认识的过程,“金融改革和发展战略”是一个大课题,对我们研究工作者既是挑战又是机遇,需要勇气、毅力和务实精神,才有希望从自由走向必然!

值此战略研究会创立十周年之际,我们以崇敬的心情缅怀研究会的主要创建人和主持者冯大麟教授,并以此书的出版表示纪念!

江其务

1994年5月1日于西安

4—5—302室

目 录

前 言	江其务
1. 金融改革与经济改革	(1)
[观点综述]	(1)
[政策建议]	(9)
2. 金融宏观调控与微观活力	(21)
[观点与建议]	(21)
3. 资金横向融通与银行企业化	(29)
[观点综述]	(29)
[政策建议]	(39)
4. 稳定货币与发展经济	(54)
[观点综述]	(54)
[政策建议]	(69)
[附件一]	(75)
[附件二]	(80)
[附件三]	(87)
5. 反通货膨胀的金融改革战略	(93)
[观点综述]	(93)
[政策建议]	(105)

6. 调整信贷结构,提高经济效益	(112)
[观点综述]	(112)
[政策建议]	(122)
7. 理顺资金分配关系,实现资金良性循环	(133)
[观点综述]	(133)
[政策建议]	(143)
8. 市场经济的金融模式和运行机制	(152)
[观点综述]	(152)
[政策建议]	(169)
9. 加强宏观调控与建立市场金融体制	(177)
[观点综述]	(177)
[政策建议]	(194)
10. 市场经济的金融组织体系	(203)
[观点综述]	(203)
[政策建议]	(215)
附录:中国金融战略研究学术论著目录	(222)

1. 金融改革与经济改革

〔观点综述〕

中国金融学会金融体制改革与发展战略研究会于1984年12月5日~10日在西安召开金融体制改革战略理论讨论会。来自全国15个省市的银行理论研究和实际工作者及大专院校的专家和研究生共48人参加了会议。

会议以金融体制改革战略问题为中心议题,从金融体制改革与整个经济体制改革的关系着眼,对金融改革的战略指导思想;金融改革的总体战略目标;金融改革的战略方针和战略措施;金融改革战略与开放金融市场;金融改革的战略步骤等一系列问题,进行了有益的探索,提出了不少富有见地的观点,现将会议讨论的主要内容综述如下。

一、关于金融改革战略指导思想

(一)关于指导思想的研究方法,提出了三种主要观点:

1. 主张按三个层次研究金融改革战略的指导思想。有的同志认为,探索金融改革战略的指导思想,应当从经济与金融、财政与金融、金融部门自身等三个不同层次进行研究,不能就金融论金融。

2. 提出按商品经济发展的本来面目来研究金融改革的指导思想。持这一看法的同志认为,商品经济的本质特征是平等性、趋利性、竞争性。我国现行金融体制忽视商品经济的客观要求,使“金融”变成了一个名不副实的借用名词,阻碍了社会生产力的发展,所以必须按照发展商品经济的要求改革金融。

3. 还有的同志主张,要从有计划的商品经济出发,研究金融改革战略的指导思想。认为大力发展商品经济是我国实现经济现代化的必要条件,金融改革必须适应经济体制改革的这种趋势,否则,就无法研究金融改革战略。

(二)关于金融改革的战略指导思想的表述,主要有如下五种观点:

1. “超前论”。即金融改革要超前于经济改革。主张超前论的同志提出,资金运动是社会主义经济的循环系统,只有先启动、疏通循环系统,社会主义的经济体系才能正常运行。没有资金的合理运动、横向及纵向的融通,就谈不上经济机制的正常运行。也有人从信用制度的演变,证明超前论是正确的。从当前经济改革的形势看,不论是对内搞活经济,还是对外实行经济开放,都必须首先

搞活金融，都需要金融改革“开其先”，不论是改革计划体制、财政体制、价格体系，或是改革企业管理体制，都需要金融改革“促其成”。因为计划和财政体制改革要利用货币、信贷、利率等金融杠杆来实现；价格体系改革要以有计划地控制货币流通量，稳定通货价值为先决条件；企业管理体制的改革，打破两个“大锅饭”，要求银行从资金上择优扶植、区别对待，要求银行经营管理方式的改革走在企业管理体制改革的前面。只有金融改革“超前”，才能在整个经济体制改革中掌握主动权，改变被动局面。

2.“同步论”。这部分同志认为，金融部门只是社会主义经济体制的一个组成部分，马克思的货币、信用、银行理论又只是政治经济学的一个分支，因此，金融改革与经济体制改革应保持协调或同步，不应也无法超前。持这种观点的同志较多。

3. 主张“整体论”。持这一观点的少数同志认为，金融体系与经济体制是不可分割的有机体。所以，金融改革与经济体制改革有多层次的连动关系；在有些情况下，要求超前，有时又要求同步，没有理由硬要规定出超前或必须同步。

4.“适应论”。持这种观点的同志从金融是由经济决定的，认为，金融改革不能处于整个经济改革之外，金融改革在战略决策上只能采取与经济改革相适应。

5.“分层推进论”。持这种观点的同志认为，生产力发展的不平衡性和资金融通的不同特点，要求金融改革的

战略决策不能全国一刀切,必须按照生产力发展的不同水平实行多层次的战略决策,并随商品经济发展和资金融通的要求而不断推进。

二、关于金融改革的战略目标

第一,认为应以“建立一个充满生机和活力的,多渠道、多形式、多工具、全信息的金融控制调节系统”为总体战略目标。

第二,有的同志提出,宏观金融管住管好是关系我国经济体制改革顺利进行的重要方面,是十二届三中全会强调的,因此,金融体制改革的总体战略目标必须充分体现这一点。

第三,有的同志认为,金融战略目标受经济战略目标制约,金融体制改革战略目标是为实现金融战略目标服务的,因而也受经济战略目标制约。所以,金融体制改革战略目标要与经济战略目标相适应,可表述为:以提高信贷资金使用效益为中心,在保证国民经济发展需要的前提下,控制信贷、货币投放总量,以保持通货基本稳定。

三、关于金融改革战略的方针、措施

(一)主张金融改革应采取放活的方针。

这些同志认为:金融改革在当前存在的主要问题是放得不够,应大胆地放开各种信用形式。他们认为,金融改革放得不够,经济实体很难活起来。

(二)主张集中控制与信用形式的多样化相结合,达到宏观有序,微观放活。

这种观点代表了大多数同志的意见,这些同志认为,只要在宏观上管住了,微观上即使再活也不会乱。

有的同志认为,搞好金融改革有三个带有政策性的问题值得重视:

1. 如何正确对待资本主义发展商品生产所采取的行之有效的办法。

2. 如何对待发展全民所有制以外的金融组织。

3. 如何准确地理解“有计划的商品经济”这一提法。怎样理解计划与市场的关系。

有些同志认为,金融体制改革战略的步骤是:

先把专业银行基层机构搞活,把信用放开搞活,以适应发展商品经济的需要;同时,要积极创造条件,开放金融市场。

在方法上,应分别轻重缓急和难易,实行有先有后、分层次的改革:

- 第一,进一步健全中央银行机制,发挥中央银行的宏观控制作用;

- 第二,把基层银行变成真正的经济实体,增强经营活力;

- 第三,建立以现有国家金融机构为主体、专业银行为骨干、其它金融机构为补充,多层次的、统一灵活的金融体系;

第四,实行灵活多样的信用形式和业务方式。

四、关于开放我国金融市场

对于金融市场,主要有三种观点:

第一,开放金融市场,势在必行。

持这种观点的同志认为,金融市场是发达商品经济的产物,是高度发展的商品市场的孪生兄妹,是现代货币信用制度发展到成熟阶段而出现的事物。有的同志提出,我国的金融市场是经济体制改革中出现的事物,是客观存在,它不是某个天才想出来的,有其客观必然性。有的同志提出,要搞活金融,就要开放金融市场,就应允许资金多渠道横向融通。有的同志提出,允许社会集资方式存在本身是金融体制改革的一部分,不能把社会集资方式和金融体制改革对立起来。

第二,创造条件,加强管理。

持这种观点的同志认为,开放金融市场应具备一定的条件,应当结合经济体制改革建立一系列经济立法和一整套控制调节机制,应在加强宏观控制的基础上开放金融市场。有的同志提出,当前金融市场是客观存在,应加强管理和控制,不能让其为所欲为。

第三,对开放金融市场持怀疑态度。

持这种态度的同志认为,我国实行有计划的商品经济,不同于西方的市场经济,市场经济国家资金可以自由流动,允许买空卖空,因为它们是资本主义私人占有;在

公有制为基础的社会主义条件下,允许资金随便流动行吗?我们还要不要计划经济?

有的专家指出,金融市场最重要的功能,在于它通过疏通资金渠道,建立了买卖现代信用工具(商业票据、股票、债券等)的交易市场,使资金融通像商品买卖一样,可以随时在市场上易手转户,最终完成资金融通“市场化”的历史任务。在我国目前条件下,着手准备开放金融市场还是十分必要的。但是,开放金融市场不应该是我国金融改革的战略突破口,因为从我国金融改革的“大形势”看,在开放金融市场这个问题取得突破性进展以前,还要打好几个金融改革的重要战役。嗣后,才可以夺取开放金融市场这个“制高点”。所以,如果只从强调开放金融市场的重要性上看,把开放金融市场看作是我国金融改革要夺取的“制高点”,更切合我国目前的实际。

与会大部分同志都同意,应该有步骤、分地区、慎重地开放具有中国特色的金融市场。一些同志提出,开放金融市场前,必须建立各种金融法规,如破产法、代理人法等等。有的同志提出,开放金融市场不能一刀切,要按各地区的不同情况、客观经济的要求来决定,应该开放的要及时开放;不具备条件或经济发展水平目前尚不需要的就不应该开放。

五、加强中央银行的宏观控制是搞活金融的前提和条件

与会同志认为,经济发展战略的转移和经济体制改革,使我国各种经济关系和经济调节体系都发生了根本变化,使金融部门成为国家进行宏观控制和调节的有力工具,加强中央银行的宏观控制和调节是搞活金融的前提和条件。有的同志提出,金融部门是经营货币的特殊企业,金融活动对社会再生产各个环节都有重大影响,金融改革不能一哄而起,搞一刀切,金融出了问题,就不太好收拾。因此,在搞活的同时,一定要加强宏观控制。有的同志还列举了经济体制改革中出现的新情况,说明加强中央银行宏观控制的必要性和艰巨性。也有的同志针对我国的宏观控制理论阐述了自己的看法。

六、搞活专业银行是金融体制改革的突破口

有的同志提出,专业银行缺乏活力是我国现行金融体制的一大弊病,搞活专业银行是金融体制改革的关键。有的同志认为,我国按条条设置、管理的专业银行管得太死,基本上没有改变传统的管理方式,不利于资金的横向融通,不适应经济体制改革的客观要求,削弱了中央银行宏观控制的能力。有的同志提出,搞活专业银行基层行处是金融体制改革的主要矛盾,专业银行的基层行处是金融的细胞,只有搞活细胞,才能搞活金融。必须改革基层银行的领导制度,实行选任制、责任制、权力制和奖惩制。改变传统的行政管理习惯,简政放权,用经济办法管理,使基层行处的权、责、利相结合,使之成为拥有业务自主

权的经营型经济实体。

〔政策建议〕

一、金融改革的战略指导思想——金融改革必须超前

党的十二届三中全会通过的《中共中央关于经济体制改革的决定》(以下称“决定”),制定了经济体制全面改革的蓝图,阐明了加快以城市为重点的整个经济体制改革的必要性、紧迫性,面对我国经济体制改革的紧迫形势,金融改革怎么办,金融改革与整个经济体制改革的关系如何,应当采取什么样的金融改革战略,金融改革应当走在经济体制改革的前面,还是应当保持同步前进,或紧跟在后面呢?也就是说,金融改革应当成为促进整个经济改革的“加速器”,还是作为制约体制改革步调的“减速机”,这个问题是有关当前我国金融改革的重大战略问题,金融改革必须有战略眼光,长期观点,全局考虑。开展金融改革工作,制定金融改革方案,必须先制定金融改革战略,而拟定金融改革战略,又必须首先有一个正确的战略指导思想,正确处理金融改革与整个经济体制改革之间的关系。

从历史上看,金融信用制度的演进,向来是商品经济发展的前驱,现代资本主义市场经济体系的建立,是以现

代货币金融制度的建立为先导的,无论在英国、在西欧、在北美,都是如此,所以马克思说:信用制度是“资本主义的私人企业逐渐转化为资本主义的股份公司的主要基础”,“信用制度加速了生产力的物质上的发展和世界市场的形成”(《资本论》第三卷,第498、499页)。

从当前我国经济体制改革的形势看,我国金融改革也应当是整个经济体制改革的前驱,应当成为全面体制改革改革的“加速器”,不论是对内搞活经济,或对外经济开放,都需要金融改革“开其先”;不论是改革计划体制、财政体制、价格体系或改革企业管理体制,都需要金融改革“促其成”,要建立充满生机的社会主义经济体制,必须建立充满生机活力的社会主义金融体制。

要对内搞活经济,必先搞活金融。我国的专业银行要很好地为搞活微观经济服务,必须首先使专业银行的基层银行,有责、权、利,有压力、动力、活力,这样才能配合企业扩大自主权,把企业经济搞活,如果银行还是死的,就不可能为搞活企业经济活动服务,企业就得不到银行在资金上的充分支持。

对外经济开放,更必须首先搞活金融,开放城市和经济技术开发区的银行,必须从经营方针、经营业务到经营方式进行较大的改革,开展多样化的业务,实行灵活的经营方式,采取比较灵活的利率政策,才能打开局面,使银行成为引进外资的桥梁,开发特区的先锋。

计划体制的改革,要求社会主义计划体制必须自觉