

“十五”时期 产业发展与商业银行信贷政策

李敏新 赵志宏 武 剑 蔡 红 著
袁 平 吴建政 闫 岚 王慧洁

A0954900

中国计划出版社

图书在版编目(CIP)数据

“十五”时期产业发展与商业银行信贷政策/李敏新等著.

—北京:中国计划出版社,2001.4

ISBN 7-80058-932-3

I. 十… II. 李… III. 商业银行-信用政策-研究-中国
IV. F832.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 08953 号

“十五”时期 产业发展与商业银行信贷政策 李敏新 等著

☆

中国计划出版社出版

(地址:北京市西城区木樨地北里甲11号国宏大厦C座4层)

(邮政编码:100038 电话:63906415 63906416)

新华书店北京发行所发行

世界知识印刷厂印刷

850×1168 毫米 1/32 16.75 印张 419 千字

2001 年 4 月第一版 2001 年 8 月第二次印刷

印数 4001—6000 册

☆

ISBN 7-80058-932-3/F·495

定价:38.00 元

序

中国建设银行副行长、中国投资学会常务副会长 张恩熙

邓小平同志早在 1991 年就精辟地指出：“金融很重要，是现代经济的核心。金融搞好了，一着棋活，全盘皆活。”（《邓小平文选》第三卷第 366 页）金融是现代经济的核心应该包含两个方面的含义。一方面，在高度发达的市场经济条件下，以融通资金为己任的金融业几乎包括了与货币流通和银行信用有关的一切活动。在现代经济运行过程中，货币资金起着“血液的作用”，无论是再生产过程的周而复始，还是社会经济生活各个环节的运行，都离不开货币和信用等金融活动，离不开金融机制的“造血”和“输血”功能，符合国家产业政策要求和经济发展规律的科学合理的信贷投向，能够为国民经济的持续、健康、稳定的发展提供资金资源的保障和支持。

另一方面，在市场经济条件下，由于经济与金融的高度相互依存性和融合性，决定了金融市场的稳定状况成为经济实现可持续发展的充分必要条件。实体经济出了问题，必然会影响到金融的稳定，导致银行信贷资产质量差，加大了金融风险。同样地，金融风险的存在和金融危机的爆发，也会对实体经济的可持续发展带来严重障碍。因此，我们讲金融资产质量是国民经济质量的映像，不是指金融被动地反映经济，而是指金融活动可以能动地作用于经济的发展。

过去，人们习惯于将国有商业银行信贷资产质量差的原因，归咎于国有企业经营效益差，是国有企业连累了国有商业银行。如

果说,在过去的计划经济体制下,由于国家专业银行缺乏信贷经营决策的自主权,信贷资金的投向完全听命于行政计划的安排,人们的这种埋怨不无道理的话,那么,在社会主义市场经济体系已经初步建立起来,经过金融体制改革,原有的国家专业银行已经转变成“自主经营,自负盈亏,自担风险,自我发展”的国有商业银行后,在商业银行对信贷资金的投向选择有更大更多的自主权的条件下,我们再也不能将导致信贷资产质量差的原因全部归咎于企业经营效益差等外部原因了,而应该更多地更主动地着眼于改革和完善银行自身的经营管理体制,尤其是着眼于信贷管理体制的改革和完善。

信贷资产质量差是困扰我国商业银行实现可持续发展目标的一个最主要的制约因素。1999年,根据动荡不定的国际经济金融形势,结合我国经济金融实际情况,党中央、国务院审时度势,作出了剥离国有商业银行不良资产,交由专门的金融资产管理公司管理处置的决策。这是党中央、国务院借鉴汲取国外正反两方面经验教训作出的有效防范和化解金融风险的重大决策,它不仅为提高国有商业银行经营效益和信贷资产质量,提高资本充足率,积极参与国际市场竞争创造了条件,同时也有效地帮助部分重点国有企业摆脱了经营困境,优化了其资产负债结构,降低了财务费用,提高了企业的经营效益,实现了企业与银行的“双赢”目标。

但是,剥离了一部分不良资产后,并不等于国有商业银行距离“好银行”只有一步之遥了。剥离不良资产,只是部分地解决了国有商业银行部分存量信贷资产的质量优化问题。形成和产生不良资产的内外因素和条件,并没有因剥离不良资产而消失。因此,对商业银行而言,尤其是对国有商业银行而言,在继续努力化解存量信贷风险的同时,如何有效地防范新增贷款的信贷风险,提高新发放贷款的资产质量,仍是摆在我国商业银行面前的一项十分紧

迫的任务。

目前,国际上有一种议论,亚洲金融危机虽然缓解了,但导致金融危机发生的经济体制和经济发展模式并没有完全改变。对这种议论的正确与否,我们姑且不作评论。但这种议论却给我们一个提示,商业银行防范信贷风险,提高信贷资产质量,从根本上来讲,需要切实建立起有利于实现全面风险管理的信贷管理体制和内控机制。否则,防范信贷风险,只是头痛医头,脚痛医脚,达不到标本兼治的目的。

当前,信贷风险仍是国有商业银行面临的主要风险。防范和化解信贷风险的工作应贯穿于信贷经营管理工作的全过程,是一项需要认真研究设计的系统工程,其中最重要的工作环节是实施信贷风险的源头控制。国内外大量的实际事例表明,防范信贷风险着眼于风险的源头控制,立足于早防早治,可以使风险管理工作收到事半功倍的效果。据国际知名银行——美国J·P摩根银行通过对大量贷款损失案例的统计分析,研究得出商业银行贷款风险损失的“三倍定律”,即 $3/4$ 的贷款损失可以通过贷前风险控制和风险的早期发现加以避免,而贷款出现问题后再采取补救措施,对减少贷款损失的作用,只能收到不足 $1/4$ 的效果,而 $3/4$ 的损失仍然难以避免。我国商业银行大量的实际案例也说明,在信贷经营管理工作中,信贷风险的贷前控制与不良资产处置,两者之间的效果比较,存在的不仅是“三倍定律”,而更多的是“五倍定律”、“十倍定律”。

实施信贷风险的源头控制,包括多方面的内容和措施,其中一个最主要的方面是,要求商业银行信贷经营、审批决策和风险管理部,根据风险预警系统信息,经过综合研究分析,制订出防范、规避风险的对策和措施,在产业调查分析的基础上,研究制订出科学可行的信贷政策,引导信贷资金的正确投向,为信贷营销、信贷审

批决策活动提供保障和支持,使全行系统信贷资金的投放在深思熟虑的信贷政策的指导下进行。如果没有统一的信贷政策的指导,各分支机构在信贷经营管理活动的过程中,就没有可供统一遵循的政策依据和标准,而只能是各自为政、各行其是,其结果必然是形成大量的资源损耗,在战略上形成带有整体性、系统性的风险。

在历史前进的步伐迈入 21 世纪门槛的时刻,由于受居民消费需求变化和消费结构升级换代,城市化步伐加快,以及经济全球化发展趋势的制约和影响,我国经济结构中原有的问题得到解决后,经济结构中新的矛盾又逐渐显现出来,并成为实现国民经济持续稳定健康发展的主要制约因素。正是基于这种状况,2000 年 10 月,中共中央十五届五中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十个五年计划的建议》指出:“今后五到十年,是我国经济和社会发展的新时期,是进行经济结构战略性调整的重要时期,也是完善社会主义市场经济体制和扩大对外开放的重要时期。”并在制定“十五”计划的纲要中明确提出:“把结构调整作为主线”。要求在“十五”时期我国经济和社会发展主要目标中:“经济结构战略性调整取得明显成效,经济增长质量和效益显著提高”。很显然,经济结构调整的发展趋势对商业银行的信贷资金投放有着极为重要的导向约束作用。

产业结构调整是经济结构战略调整的重要组成部分。当前,从国际上看,世界经济发展普遍处于由后工业社会向信息社会转变,由资源型经济向知识经济转变,面对世界经济一体化和经济全球化的趋势,我国产业结构同样面临着普遍升级换代的客观要求,而且向知识经济时代发展的趋向是不可逆转的。对于这诸多的新情况,无论是对于信息产业、高新技术产业的工艺技术,还是传统产业结构和技术升级换代的发展趋势,或是世界市场供求状况及

其发展前景,我们知之甚少,有的还很陌生。这就需要通过深入细致的产业调查分析和信贷政策研究工作,制定出科学可行的信贷政策,消除商业银行对比较陌生且不断变化的世界市场的模糊认识,在经济结构大调整、经济增长方式大转变的条件下,作出科学合理的信贷投向选择,准确的寻求商业银行未来发展的支点和依托点,这是当前商业银行改革与发展工作中一项十分重要的战略性任务。

《“十五”产业发展与商业银行信贷政策》一书的作者,遵循理论探讨与实务操作相结合、定量分析与定性分析相结合、产业结构发展趋势分析与区域经济结构变化趋势分析相结合、国内市场发展前景分析与国外市场发展趋势分析相结合的原则,对未来五到十年制约和影响我国产业结构变化的主要制约影响因素和发展前景以及和“十五”期间我国商业银行的行业信贷政策取向,进行了较为系统的研究分析,提出了自己的见解,这是一种大胆而有益的探索,也是一件十分有现实意义的工作。即或书中所提出的观点还有一些需要完善和值得商榷的地方,但对实际工作仍不失其指导作用,值得一读。基于此,我乐于向广大读者推荐这本书。

2001年1月6日

目 录

• 总论篇 •

第一章 商业银行产业调查与信贷政策研究工作的

功能作用 (3)

第一节 建设银行产业调查与行业信贷政策研究

工作的回顾 (3)

第二节 产业调查与行业信贷政策研究工作在商业银行信贷

经营管理工作中的主要功能 (5)

第三节 商业银行应加强产业调查和行业信贷

政策研究工作 (11)

第二章 “十五”期间产业结构调整变化趋势与商业银行

信贷政策 (15)

第一节 概述 (15)

第二节 影响和制约“十五”期间产业结构变化趋势的

几个主要宏观政策因素 (20)

第三节 “十五”期间产业结构变化的主要趋势 (31)

第四节 “十五”期间商业银行基本信贷政策和信贷

营销经营策略 (48)

第三章 从区域经济结构变化趋势中选择信贷资金的

行业投向 (54)

第一节 我国区域经济结构的现状与特点 (54)

第二节 区域产业优势	(70)
第三节 区域与行业信贷组合的选择方法	(86)
第四章 行业信贷风险预警的量化分析与	
预警体系构建	(111)
第一节 行业信贷风险分析的主体结构	(111)
第二节 行业信贷风险分析模型与实际应用	(145)
第三节 行业信贷风险预警体系构建与管理	(161)

• 基础设施篇 •

第五章 电力行业发展前景与信贷政策	(173)
第一节 电力行业基本状况	(173)
第二节 电力工业发展趋势分析	(179)
第三节 电力定价机制和电价情况	(184)
第四节 电力工业发展规划与改革趋势	(187)
第五节 电力行业财务风险分析	(191)
第六节 电力行业信贷政策取向	(194)
第六章 电网行业发展前景与信贷政策	(199)
第一节 电网建设的基本状况及发展趋势	(199)
第二节 电网项目的财务风险分析	(209)
第三节 电网项目信贷风险因素分析	(214)
第四节 电网项目信贷政策取向与风险防范措施	(224)
第七章 公路建设发展前景与信贷政策	(230)
第一节 我国公路建设的基本状况	(230)
第二节 公路建设的发展前景分析	(243)
第三节 发展公路建设的政策取向分析与建议	(250)
第四节 公路行业信贷风险因素分析与信贷政策取向	(257)

第八章 铁路行业发展前景与信贷政策	(268)
第一节 我国铁路行业现状与存在的主要问题	(268)
第二节 铁路行业的发展前景和目标规划	(276)
第三节 铁路行业体制改革:由垄断经营走向竞争	(280)
第四节 铁路行业信贷政策取向	(286)
第九章 房地产行业:现实问题多 未来前景广	(293)
第一节 我国房地产业的特征与现状	(293)
第二节 房地产行业存在的主要问题	(304)
第三节 我国房地产行业具有广阔的发展前景	(312)
第四节 房地产行业信贷政策取向	(319)
第十章 电信:向中国主导产业迈进	(326)
第一节 我国电信市场发展潜力巨大	(326)
第二节 电信业改革趋势:由垄断经营向竞争经营转变	(337)
第三节 电信服务业中几种主要技术的发展趋势	(339)
第四节 电信行业信贷政策取向	(344)

• 加工工业篇 •

第十一章 汽车行业发展前景与信贷政策	(353)
第一节 汽车行业概况	(353)
第二节 汽车行业发展前景分析	(360)
第三节 对国家发展汽车行业主要政策措施的判断	(369)
第四节 汽车行业信贷政策取向	(371)
第十二章 我国纺织行业:夕阳后重现曙光	(379)
第一节 纺织行业概况	(379)
第二节 纺织行业发展的影响因素分析	(386)
第三节 纺织行业信贷政策取向	(398)

第十三章 钢铁行业发展前景与信贷政策	(404)
第一节 钢铁工业发展状况	(404)
第二节 中国加入 WTO 与我国钢铁行业国际竞争力比较 ...	(409)
第三节 制约钢铁工业发展的主要因素分析	(419)
第四节 钢铁行业信贷政策取向	(425)
第十四章 石油石化行业发展前景与信贷政策	(430)
第一节 石油石化行业概况	(430)
第二节 石油石化行业发展前景与风险因素分析	(435)
第三节 中国加入 WTO 与石油石化行业的竞争能力分析 ...	(445)
第四节 石油石化行业信贷政策取向	(453)
第十五章 医药行业:传统优势与新兴活力并存	(459)
第一节 我国医药行业概况	(459)
第二节 我国医药市场需求未来前景广阔	(464)
第三节 中国加入 WTO 与医药行业竞争力分析	(473)
第四节 医药行业信贷政策取向	(486)
第十六章 造纸行业发展前景与信贷政策	(491)
第一节 我国造纸工业基本状况	(491)
第二节 加入 WTO 对我国造纸工业的影响及我国造纸 工业竞争力分析	(499)
第三节 我国造纸工业未来规划与前景预测	(507)
第四节 造纸工业信贷政策取向	(515)
编后记	(522)

总 论 篇

第一章 商业银行产业调查与信贷政策研究工作的功能作用

第一节 建设银行产业调查与行业信贷政策研究工作的回顾

一、概述

当前,我国国有商业银行产业调查与行业信贷政策研究工作,正处于由传统的行业产品信息调查方式向产业调查、行业信贷风险预警、行业信贷政策研究与金融产品开发研究工作相互结合融通方式的转变阶段。从建设银行改革开放 20 多年的发展历程看出,产业调查与行业投资信贷政策研究工作,不仅是建设银行的一项传统业务,而且已经成为一项优势业务。据不完全统计,自 1981 年至今的 20 年间,建设银行在全行系统有组织有计划地先后对 90 多个产品、行业的市场需求状况和发展趋势进行了全国性或区域性的调查研究,在各个不同的历史发展阶段,为引导信贷资金的合理投向,强化投资宏观调控措施,合理有效地配置社会资源,提高资金使用效益起到了积极的作用。

产业调查与行业信贷政策研究工作,作为推进建设银行经营业务发展的手段和工具,是随着投资体制改革、金融体制改革的进程而不断发展完善的。回顾改革开放以来建设银行的产业信息调查与投资信贷政策研究工作,经历了三个发展阶段,实现了两次飞跃。

二、建设银行产业调查与行业投资信贷政策研究工作的三个发展阶段

(一)第一阶段:从1981年到1986年,产业调查与投资政策研究相结合的阶段

这一时期,建设银行从履行以从事固定资产投资管理为主的国家专业银行职能需要出发,为适应我国投资体制改革、国家实施宏观调控政策和自身业务发展的需要出发,在全行系统大规模地对数十个产品、行业的市场需求状况和发展趋势及其相关的投融资政策,生产力布局的合理性,企业生产经济规模的合理性以及价格、财税政策进行了全国性或区域性的调查研究。在当时的历史条件下,建设银行所进行的产业调查与投资政策研究工作,对于贯彻执行国家产业政策,优化投资结构,强化和完善投资宏观调控措施,减少盲目重复建设,改革和完善财税、价格政策都发挥了积极的作用,得到了党中央、国务院领导同志及国家有关综合部门的高度赞赏和好评。

(二)第二阶段:1987年至1998年,产业调查与信贷资金投向研究相结合的阶段

为适应利用信贷资金发放贷款,开展贷款项目评审决策工作的需要,这一时期,建设银行的产业调查工作以产品市场需求调查预测、拟建新建项目建设的必要性、工艺技术装备的先进可行性、建设项目经济规模的合理性、产业发展前景与竞争优势分析、国家产业政策未来发展取向分析、投资资金需求预测等为主要内容。其主要目的是为建设银行优选贷款项目,争取建设银行贷款审批决策的自主权,选择优秀客户群体,开拓信贷市场,开发信贷业务品种,提高贷款评审决策质量,引导信贷资金流向提供信息支持。实践表明,这一时期的产业调查与投资信贷政策研究工作,对于提

高投资和信贷资金使用效益,避免和减少信贷审批决策失误,引导信贷资金的正确投向,防范信贷资金的风险投入,起到了显著的作用。

(三)第三阶段:1999年以来,产业信息调查、行业风险预警研究和行业信贷政策研究工作相结合的“三位一体”的阶段

1999年建设银行实行新的信贷业务管理体制以后,信贷风险管理部门按照部门新的职能定位,结合行业、区域、信贷品种、信贷风险预警研究工作,开展了产业调查和行业信贷政策研究工作,初步建立起了行业风险预警研究与产业信息调查、行业信贷政策研究工作相结合的“三位一体”的工作机制。为了规范行业信贷风险分析报告的内容,提高行业信贷风险分析工作的质量与效率,1999年以来,建设银行制订并印发了《中国建设银行行业信贷分析指导原则(试行)》,开展了对电力、公路、房地产、电信、电网、纺织、汽车等10多种行业和抵押贷款、信用证垫款等信贷品种的系统性信贷风险预警分析和信贷政策研究工作,为建设银行制定和调整信贷政策,引导信贷资金的合理投向,正确地进行信贷业务审批决策提供了参考依据和决策建议。同时,也为今后的产业调查和行业信贷政策研究工作积累了一定的新经验,探索了新路子。

第二节 产业调查与行业信贷政策研究工作在 商业银行信贷经营管理工作中的主要功能

在社会主义市场经济体制建立以后,在商业银行的经营管理工作中,产业调查与行业信贷政策研究工作具有以下四个方面的功能作用:

一、信息导向功能或释疑功能

商业银行所进行的信贷营销、信贷审批决策活动,处于错综复杂的社会经济活动的环境中,特别是在当前世界范围内经济发展普遍地处于由传统工业经济时代向高技术经济时代转变,资源型经济向知识经济时代转变,我国“入世”在即,经济结构、产业结构面临急剧调整的时期,商业银行在进行信贷经营管理决策工作过程中,对于这种复杂的社会经济活动,尤其是对于产业未来发展趋势,它既不是完全看不清的“黑色系统”,也不是一目了然的“白色系统”,它是一个有所了解,但又未能完全认识,并在实际工作中可以逐步加深认识的“灰色世界”。对于未能完全认识的“灰色”部分,需要采取系统的产业调查和行业信贷政策研究方法,通过掌握大量而可靠的产业信息和制定科学可行的行业信贷政策,利用信息的导向功能和释疑功能,克服商业银行在信贷经营管理过程中存在的信息不对称,消除或减少对其现状和未来前景趋势的模糊认识,避免或减少决策的失误,防范和化解信贷风险。

目前,商业银行存在的许多不良贷款,就单个项目而言,尽管导致贷款失败的原因千差万别,但相同的深刻教训是,商业银行在项目投资决策审批阶段,缺少行之有效的决策信息支持,缺少对项目产出物的未来发展前景和变化趋势的调研和预测分析,有时表现为对借款人(包括企业借款主体和政府借款主体)融资需求意向的盲从。这些企业都经历了相同的三部曲,即:贷款项目决策在产品市场成长期——决策正确;项目建设、贷款投放在产品市场成熟期——胜利在望;项目投产、贷款回收在产品市场过剩期——悔之晚矣。其三个共同特征是:在审批决策时,看似“摇钱树”;建设实施时,资金投入实是“无底洞”;竣工投产时成为“苦菜花”。

在过去一个较长的时期内,我国处于短缺经济时代,生产力水