

整頓
金融秩序
推進金融
改革

1993 年全省人民銀行系統金融科研成果集

中國人民銀行 廣東省分行金融研究所

目 录

金融综述

- 整顿金融秩序 深化金融改革 促进经济协调稳定发展
..... 中国人民银行广东省分行行长 朱万里 (1)
- 深化金融体制改革 加强金融宏观调控
..... 中国人民银行广东省分行副行长 何伟荣 (12)
- 关于当前金融形势和我们应采取的措施
..... 中国人民银行广州分行 廖可嘉 张人何 (20)

国际金融

- 粤港金融合作的回顾与展望
..... 中国人民银行广东省分行副行长 谭卓怀 (29)
- 当前国际资本流动对汇率的影响
..... 中国人民银行广东省分行 梁穗征 李向东 (38)
- 再论经济特区货币国际化——兼论人民币国际化问题
..... 中国人民银行珠海分行 蔡永生 (45)
- 迈向外向型、国际化、区域性金融中心
..... 中国人民银行汕头分行 林毅荣 (59)
- 对人民币自由兑换的条件、利弊及实现这一目标应采

取对策及措施的探讨

- 中国人民银行佛山分行 叶荣 侯琪凤 (68)
- 浅谈“复关”对金融业的影响及对策
- 中国人民银行揭阳分行 潘世练 (77)

理论探讨

社会主义市场经济下金融稽核刍议

- 中国人民银行广东省分行总稽核 刘英儒 (81)
- 浅议在新的金融体制下中央银行的调查统计工作
- 中国人民银行河源分行 陈观添 邓爱民 (89)
- 抓住时机 转换专业银行机制
- 中国人民银行韶关分行 梁德刚 (94)
- 利率市场化：条件、障碍与路向
- 中国人民银行茂名分行 梁山 (102)
- 证券投资组合论
- 广州金融高等专科学校 廖文义 (109)
- 建立我国商业银行体系的构想
- 广东银行学校 许成材 黄海燕 阎文浩 (117)
- 改革金融干部教育 培养市场经济发展人才
- 中国人民银行江门分行 周淑懿 (126)

银行与企业

银行怎样促进国有企业彻底转换经营机制走向市场

- 中国人民银行阳江分行 黄树康 叶仕中 (135)

银行资金渗入企业股份的探讨

.....中国人民银行中山分行 罗萌初 (146)

地区金融

湛江追虎赶龙金融对策研究

.....中国人民银行湛江分行 李龙 陈霄 潘明 (154)

从清远扶贫试验区资金的筹措谈扶贫支行的设立

中国人民银行清远分行 钟观管 葛莉莎 徐晖 (165)

从东莞看企业债券市场加速发展及其相关的几个问题

.....中国人民银行东莞分行 邓玄泰 刘泰山 (170)

发行股票、债券对山区储蓄存款的影响及对策

.....中国人民银行梅州分行 张育斯 钟木涛 (177)

肇庆市部分企业资金经营状况的调查

中国人民银行肇庆分行 关俊良 吴志刚 郑冠斌 (181)

潮州市固定资产投资对现金投量的影响

.....中国人民银行潮州分行 敖少军 (186)

整顿金融秩序 深化金融改 革促进经济协调稳定发展

中国人民银行广东省分行行长 朱万里

一、认清形势，统一认识，肯定成绩，正视问题。

今年以来，我省经济在去年增幅较大的基础上，继续保持较快的增长速度。上半年，全省工业总产值达 1648.58 亿元，比去年同期增长 36.16%，产销率达到 96%，比去年同期提高近 3 个百分点；占全省工业总户数 93% 以上的独立核算单位，利税总额比上年同期增长 75.72%，其中利润增长 143.3%；全省社会商品零售总额 645.07 亿元，比去年同期增长 33.6%；外贸出口总额 81.85 亿美元，比去年同期增长 6.9%；财政收入 138.5 亿元，财政支出 100.82 亿元，分别比去年同期增长 29.7% 和 30.1%。全省经济形势总的来看是好的。

比较好的经济形势，既是各地方、各部门抓住机遇、用好机遇，加快经济发展的直接体现，也表明了金融工作对经济发展产生了积极的推动作用。今年以来，金融部门在总行和省委、省政府的领导下，认真贯彻邓小平同志南巡重要讲话和十四大精神，进一步解放思想，加快改革开放步伐，严格

执行总行货币信贷政策，积极筹措资金并加以有效地运用，为支持全省经济发展，做了大量工作，成绩是主要的，应予充分肯定。上半年，我们重点抓了以下几个方面的工作：

一是大力组织吸收存款，稳定信贷资金来源。

二是在严格控制信贷规模的基础上，引导资金合理流向。

三是加强现金计划管理，控制不合理投放。

四是外汇外债管理工作进一步加强，现汇留成试点逐步扩大。

五是各类金融机构在加强管理的前提下继续得到发展。

六是全省各级保险公司积极开拓业务，增加新的险种。

七是强化中央银行的管理职能，认真发挥监管作用。

八是在各级政府的领导下，发挥中央银行对金融事业的领导作用，协调各金融机构发挥整体功能。

九是在巩固金融改革成果的同时，继续积极探索金融改革的新路子。

十是在加强银行内部管理，促进精神文明建设等方面取得了新的进展，积累了一些好的经验。

在实事求是地肯定工作成绩的同时，我们也必须看到，在前进的过程中，也的确遇到了很大的困难，全国宏观经济运行中出现的矛盾和问题，在我省也都不同程度地存在，有的还相当突出，主要表现在：

1、货币投放过猛。今年以来货币流通一反常态，从往年同期的大回笼转为大投放。投放时间之早和势头之猛，是历史上从未有过的。由于各种原因，目前银行控制货币投放的难度较大。

2、存款增幅下降且稳定性较差。在整个货币供应量构成中，货币向流动性强的层次转移，平衡信贷计划的困难加大。

3、银行的支付能力下降。一些金融机构风险意识淡薄，过量发放贷款，资金超负荷运行；还有一些金融机构大量拆出资金或直接参与投资，在存款滑波、拆出资金不能按期收回的情况下，加上清算受阻，造成备付下降、资金头寸紧张的局面。

4、一些地方出现了金融秩序混乱、金融纪律松弛的现象。主要表现为：一是违章拆借资金；二是互相拖欠，形成银行内部的“三角债”；三是乱集资；四是个别单位未经批准擅自设立金融机构，个别金融机构未经批准擅自扩大业务范围。

5、外汇供求矛盾突出，外汇调剂价格不断攀升。

虽然上述矛盾和问题反映在金融领域或与金融密切相关，但产生的背景较为复杂，既有超出金融部门调控范围的宏观经济运行不协调的原因，也有金融部门工作上存在不足和问题。

我们金融工作的不足主要表现在：对全省宏观经济形势的发展变化把握得不够准确；对一些问题的严重性估计不足，采取的措施力度不够；一些行缺乏全局观念，没有处理好局部与全局的关系；对全社会的金融活动还缺乏有效的监管和调控。这些都是我们在继续深化改革过程中需要切实加以解决的问题。

我们必须看到，当前存在的一些矛盾和问题，已经在一定程度上影响着我省经济、金融的健康发展，如果不采取果

断措施加以解决，将会造成更大损失。我们要正视工作中的不足和困难。

二、坚决采取有力措施，促进经济金融协调稳定发展

按照党中央、国务院和总行以及省委、省政府的部署、要求，我省下半年金融工作的主要任务是：认真贯彻中央6号文件精神，整顿和规范同业资金拆借秩序，坚决制止和纠正各种乱集资行为，大力组织吸收存款，增加银行资金来源，确保重点，严格执行总行下达的信贷、现金计划，严肃结算纪律，推进金融改革，强化银行内部管理。各级行要下最大的决心，努力落实中央关于加强宏观调控的措施，力争在三个月内取得明显成效。

为了做到既加强金融宏观调控，切实解决金融工作中存在的问题，又不造成经济大的震动，促进广东经济持续协调发展，首先在指导思想上我们要注意把握以下几点：

一是坚决服从全国经济宏观调控大局，充分认识整顿金融秩序，严肃金融纪律的紧迫性和必要性；二是从广东实际出发，实事求是解决存在的问题；三是着眼改革，从加快新旧体制转换中找出路；四是依靠党政有力的领导和有关部门的紧密配合。

基于上述指导思想，下半年要突出抓好以下几项工作：

（一）进一步加强宏观调控，整顿秩序，严肃纪律

1、整顿和规范同业资金拆借秩序。近几年来，我省同业资金拆借有了很大的发展，对利用资金的地区差、行际差

来调剂余缺、搞活资金融通、提高资金使用效益起到了一定的作用，在支持广东经济发展方面也作出了一定的贡献。但是，去年以来，同业资金拆借市场出现了一些混乱现象，一些金融机构违章拆借比较严重。因此各家银行要认真执行人民银行总行《关于进一步整顿和规范同业资金拆借秩序的通知》，立即停止一切违章拆借，在规定期限内完成全面清理拆借的工作，并按规定进行处理。今后要严格按照规定的用途、对象、期限、利率开展资金拆借活动。拆入的资金只能用于弥补票据清算、联行汇差头寸不足和先支后收等临时性资金周转的需要，不得搞变相的贷款和投资。拆出的资金只限于缴足存款准备金、留足5—7%备付金、归还人民银行到期贷款后的闲置资金，严禁占用联行汇差和人民银行贷款进行拆借。今年内暂停银行对非银行金融机构的资金拆出，严禁非金融机构参与资金拆借。

2、坚决制止各种非法集资。中央6号文件规定，各地区、各部门对1992年以来进行的未经授权部门批准的各种形式集资，要进行一次全面清理，集资利率不得超过国家有关规定。人民银行总行根据中央6号文件精神，要求各家银行对贷款企业的集资情况要进行一次认真的清理，并要同银行贷款挂钩。国务院也将制定集资管理条例，明确正当集资与非法集资的界限、审批程序、批准权限、利率水平以及风险处理等有关规定。全省各级银行要在地当政府领导下，同有关部门密切配合，认真执行中央、国务院和总行的上述规定，切实抓好集资情况清理，坚决制止和纠正各种非法集资，同时，要加强对全民的法制教育和投资风险教育，增强风险意识。

3、加强存、贷款利率管理，严禁擅自提高利率。各级

金融机构都必须严格执行统一的利率政策，绝对不允许乱提高存款利率、挖存款，也绝对不允许提高贷款利率而加重企业负担。人民银行要加强对利率执行情况的检查，对违反利率政策的金融机构，一经发现，严肃查办。

4、严格金融机构的审批和管理。审批新的金融机构要严格按照经济发展需要和审批权限掌握，对未经人民银行批准，擅自设立的金融机构要限期撤销或并入经批准的金融机构。坚决取缔非法设立的钱庄、银号。对在开发区设立各类金融机构，要制定合理完善的办法和基本指标，避免机构设置的盲目性。

对全省金融信托投资公司要进行全面的检查、考核，加强对信托业的管理，贯彻信托与银行业分业管理的原则，特别是专业银行所办的信托投资公司，更要加强对资金来源和使用的管理，防止其与银行资金混用，把短期资金用于固定资产投资。

各地农村合作基金会要严格按照章程规定开展业务活动，不得办理存、贷款等超出规定范围的业务。已经办理的，要立即停止并进行清理查处。

对未经批准擅自设立的企业财务公司、期货公司等金融机构要进行一次全面清理，限期撤销。

通过调查研究，进一步修订城市信用社的管理办法，使其健康发展。

5、加强结算管理，严肃结算纪律。各行要采取有效措施，严格执行结算纪律，严禁压票、退票和不合理拒付。各行在同城票据交换中，当天的票据必须全部参加交换，不得积压滞留，不得拒绝受理客户和跨系统的正常结算业务，严

禁挪用、截留结算资金，对积压滞留汇款和结算票据者，要严肃处理。

专业银行和其他银行在人民银行的存款帐户，严禁透支。

各地人民银行要加强稽核检查和会计结算监督，严肃结算纪律，对压单压票或在人民银行存款帐户透支的，除通报批评外，还要追究当事人及主管领导的责任。

(二) 千方百计增加银行资金来源，确保银行支付和重点的资金需要

1、大力组织吸收存款。各级银行要高度重视吸收存款，真正树立“存款立行”的思想，把吸收存款始终放在第一位。存款较多的地区和银行要居安思危、未雨绸缪；存款较少的地区更应增强紧迫感，通过改善服务、方便客户等办法吸收存款。

当前各地要利用再次提高存款利率的有利时机，普遍开展“储蓄宣传月”活动，运用各种形式，大造舆论，宣传储蓄对支援国家建设、利国利民的重大意义，提倡艰苦奋斗、勤俭节约的传统美德，发动群众踊跃参加储蓄。

2、各家各级银行要确保存款支付。各家专业银行和商业银行要建立存款支付责任制，通过大力组织存款、压缩一般贷款、清收不合理贷款和违章拆借资金，增强自身的支付能力。按照人民银行总行的要求，各专业银行的备付金率要尽快达到5%以上，并层层建立责任制。对因超负荷发放贷款或不按规定拆出资金等不正常因素造成支付困难的，中央银行不予贷款。由于不能保证存款支付而带来严重后果的，要追究有关人员的责任。

3、严格执行总行下达的信贷计划。在信贷资金管理上，要继续执行总行年初提出的“控制总量、优化结构、面向市场、转换机制、提高效益”信贷方针，发挥有限资金的最大效益。

当前资金使用的重点顺序是：

确保存款支付；确保农副产品收购，决不能因银行信贷资金不到位而打“白条”；

优先支持正常的工农业生产和商品流通；

优先支持列入国家及省计划的交通、能源、通讯等基础设施重点建设项目。

对不符合国家产业政策、没有经济效益、出现大量产品积压和亏损的企业坚决不予贷款，原来发放的贷款也要采取措施陆续收回。

当前信贷资金控制重点是：

严禁挪用流动资金贷款和用同业拆借资金搞固定资产贷款或以各种方式投入到开发区建设等长期性资金运用中去，已投入的要尽快清理收回；

严格控制用信贷资金直接或间接从事房地产经营，炒买炒卖地皮；

严禁超规模发放贷款，不得以任何形式逃避规模监督。

严禁用信贷资金向企业投资参股、囤积或炒买炒卖有价证券。

4、要花大力气继续抓好现金管理。现金供应工作是关系到社会经济的正常发展、人民生活稳定和银行信誉的大事，各级行要高度重视，继续抓好调查研究工作，总结去年行之有效的经验，采取更加有力的措施，大力组织现金回

笼，坚决堵死不合理的现金支付，切实保证正常的现金需要。

（三）深化改革，尽快建立适应社会主义市场经济的金融体制和运行机制

下半年要着重落实好以下几项改革措施：

1、为适应建设社会主义市场经济的要求，培养和建立一个统一、开放、高效、有序金融市场体系。要尽快在全省建立有价证券电子报价系统，与上海、深圳和北京联机联网；要建立以广州为中心，辐射华南地区，与全国紧密相通的多功能、现代化金融大市场；要引入保险市场竞争机制；进一步建立健全各种交易法规，规范交易活动，使市场既充满活力，又运作有序。

2、继续推进贷款限额下的资产负债比例管理和资产风险管理试点工作。从我省前段试点情况看，其效果比较显著：一是有利于建立起自我约束机制，增强自我约束能力；二是有利于控制信贷总量，优化信贷结构，搞活资金存量和提高资产质量；三是有利于提高银行运筹资金的决策水平和经营管理能力。我们要继续推进这一试点工作，加强调查和究，不断完善管理办法，加强稽核检查监督。

3、改革结算管理，疏通结算渠道。要改变专业银行汇差资金清算办法，各家银行的大额汇款一律通过电子联行和人民银行联行办理转汇，做到事先清理汇差资金，确保汇入款项的及时解付。邮政汇兑资金清算业务改由人民银行统一办理。

4、加强外债管理，加快现汇留成试点步伐。年内争取在全省范围内实行现汇留成，前提是保证完成上缴国家基数

任务。由试点到全面推行，必须认真总结经验，及时解决存在的问题。

进一步完善出口收汇核销制度。简化核销手续，下半年起全面推行企业自核、外管局总核销的制度。

改革外汇管理。允许境外来华居民通过外汇调剂公开市场将外币换成人民币；授权指定银行按外管局规定的投向序列审核企业进口用汇；要加强对企业现汇帐户的管理。

改善外债管理办法，坚持借用外债规模同创汇规模挂钩、外债借入同偿还挂钩、谁使用谁偿还的原则。

（四）强化银行内部管理

在当前形势下，强化各级银行内部管理尤为重要。下半年各级行要着重从以下几个方面抓好内部管理：

1、要完善和健全各项规章制度并严格执行。对上级行精神要认真贯彻，不得弄虚作假。不得越权审批机构、办理担保和发放贷款。

2、进一步加强“两防一保”工作。各级行要切实做好干部职工的思想政治工作，提高干部职工“两防一保”的业务素质，同时完善安全配套设施，舍得花钱保平安。

3、加强金融队伍建设。提高金融队伍素质，尤其是各级领导班子素质，是金融改革和发展的重要条件。要组织干部职工继续深入学习党的十四大精神和中央、国务院、总行以及省委省政府关于当前经济金融工作的一系列方针政策，进一步提高政治、业务素质；要加强思想政治工作，提倡奉献精神，树立在银行工作的光荣感和责任感；要增强勤政廉政意识；要继续改善工作、生活条件，解决干部职工的实际困难，充分调动大家的积极性；要吸纳人才，留住人才，按

照干部“四化”方针和德、才兼备的原则大胆提拔、使用优秀人才。

4、加强稽核、纪检、监察工作。这是中央银行监督金融工作的重要手段。各级行一定要健全机构、充实人员；在总结上半年工作的基础上，认真制定下半年的计划，重点查处几个违章违纪的典型，决不姑息迁就，~~也~~意手软；在重点查处的基础上，重视常规稽核检查，~~以防患于未然。~~

5、按照总行的部署，妥善处理好银行所办的公司。首先要认真清理，动用了信贷资金的要尽快收回。其次是尽快脱钩，妥善处理。

6、要把贯彻落实这次会议精神作为转变工作作风的契机。这次会议仅仅是做好下半年工作的一个开端，更重要的是抓落实、抓成效。各级领导干部要深入基层，大兴调查研究之风，要派一些工作组下去，检查督促措施的落实，了解和指导基层的工作。

深化金融体制改革 加强金融宏观调控

中国人民银行广东省分行 何伟荣

当前我国国民经济运行仍然没有走出“经济过热——通货膨胀——紧缩银根——市场疲软——投资启动——经济再度过热——新一轮通货膨胀……”这一经济循环“怪圈”。其深层次的原因是各级经济决策人盲目扩张投资、竞相攀比速度、缺乏风险约束，只要这些痼疾不根除，“经济怪圈”就将无休止地循环下去。国民经济的这种循环怪圈，反映在金融领域中，表现为对“一放就乱、一乱就胀、一胀就收、一收就死、一死就放”的问题的解决，仍然是一筹莫展。其根本原因在于中央银行缺乏赖以实施和调节货币政策的基础条件和环境，中央银行调控能力十分脆弱。具体来说则是由于：第一，中央银行货币政策目标被曲解；第二，中央银行缺乏独立地位；第三，调控手段简单乏力。为解决这些问题，必须从以下方面进行改革：

一、必须确认中央银行货币政策的直接目标为稳定币值，最终目标为发展经济

对我国中央银行的货币政策目标曾有三种不同看法，即稳定币值单一目标论；发展经济单一目标论；稳定币值和发展经济双目标论。

展经济双重目标论。经过长期的争论，确认为最后一种看法。但是，稳定币值与发展经济虽然从根本上来说是一致的，但是在实际执行过程中却往往是“稳定币值”服从于“经济发展”，甚至不惜舍弃“稳定币值”而求“经济发展”。这就使双重货币政策目标实际上变为单一目标——“发展经济”。其结果，发展起来的只能是“泡沫经济”。可以说，这种对国家货币政策目标的曲解，是导致国民经济无法摆脱上述循环怪圈的重要认识根源。因此，必须从指导思想上把“稳定币值”确认为中央银行货币政策的直接目标，亦即第一位的目标，国家只有实现了币值稳定，才能为消除通货膨胀，国民经济快速、平稳、持续的发展提供前提条件。至于“发展经济”，我们应该把它确认为长远的最终目标，绝不能操之过急，盲目从事。

二、法定中央银行的独立地位

80年代以来我国曾出现过三次经济过热并由此带来严重的通货膨胀威胁。经济过热和通货膨胀的恶性循环之所以一再发生，除上述指导思想上出现扭曲的原因外，还有一个组织架构上原因，就是中央银行缺乏独立地位，国家缺少能够独立执行宏观调控职能的有力杠杆。正如新西兰中央银行行长布拉什所谈那样，“独立的中央银行比处于非常严密的政策指导下的中央银行更有能力以较低的代价来实现低通货膨胀率”。各国不同的实践结果亦证明了这一点，即一个国家的通货膨胀的平均比率与这个国家中央银行的独立性程度呈反比关系。