

——中国金融体制发展六十年

变革



中国金融出版社

刘鸿儒
等著

The Change

The 60-year development of China's financial system

理论创新推动制度创新。有什么样的理论，就有什么样的指导思想，当然就会有什么样的经济体制和金融体制。前三十年，在传统的马列主义理论指导下，建立和发展了高度集中的服务于计划经济的社会主义金融制度。后三十年，在邓小平关于建设具有中国特色的社会主义理论指导下，推进了经济体制和金融体制改革，建立和发展了服务于市场经济的社会主义金融体制。

○ 刘鸿儒等著

变革

The Change

——中国金融体制发展六十年

 中国金融出版社

责任编辑：戴 硕

责任校对：孙 蕊

责任印制：裴 刚

图书在版编目 (CIP) 数据

变革——中国金融体制发展六十年 (Biange: Zhongguo Jinrong Tizhi Fazhan Liushinian) / 刘鸿儒等著. —北京: 中国金融出版社, 2009. 9
ISBN 978 - 7 - 5049 - 5265 - 3

I. 变… II. 刘… III. 金融体制—经济体制改革—研究—中国
IV. F832. 1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 173464 号

出版 **中国金融出版社**
发行

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010) 63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>
(010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 82672183

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 保利达印务有限公司

装订 平阳装订厂

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 24

字数 329 千

版次 2009 年 10 月第 1 版

印次 2009 年 10 月第 1 次印刷

定价 58.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5265 - 3/F. 4825

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

前言

今年是中华人民共和国建国六十周年。

在《突破——中国资本市场发展之路》一书出版之后，中国金融出版社的同志建议我编写一本关于金融业发展六十年的书。开头我没同意，因涉及面广，工程太大。后来想了想，回到我熟悉的领域，讲讲中国金融体制六十年的变化，重点回顾后三十年的金融体制改革，是有价值的，对年轻人会有帮助。

在动手写提纲时，我感到全面叙述中国金融体制六十年变化，工作量仍然偏大，短时间难以完成。所以，只能选出重大事件和重要问题做些分析和论述，以便大家从历史发展中得到启示，深入研究经验教训，探索发展规律。

前三十年和后三十年对比一看，中国金融体制不是一般的变化，说是发生了巨大变化，也不能准确表述，应该说是发生了深刻的革命性变革。所以把书名定为《变革——中国金融体制发展六十年》。

我是1959年从前苏联留学回来进入人民银行工作的，到现

在已经五十年了。改革前三十年我经历了二十年，从做具体业务到搞研究、写文件，对计划经济体制下的银行，有了解，也有较深的体会。改革后三十年，我从1980年进入人民银行领导班子以后，一直主管金融体制改革，80年代重点是银行改革，90年代重点是资本市场的建立和改革，近些年做了些研究工作，可以说是对金融体制改革体会很深。编写这本书只把我的体会整理出一部分，因为本书是讲金融体制史，不是个人回忆录。

90年代中期以后，中国金融业发展快、变化大，内容十分丰富，我自己编写全书力不从心。请我的几位学生帮我完成一部分，分别写一章或一章的大部分，最后由我统一修改。他们是：张健华（第八章）、刘永强和管延友（第九章）、綦相（第十章）、刘洁（第十一章）、王春英、陈之平（第十二章）、宣伟（第十三章）、郑薇和张春光（第十四章）。管延友、刘代英帮我做了全书的文字整理工作。

刘鸿儒

2009年6月8日

目 录

1	第一章 社会主义金融理论的发展和突破
1	第一节 马克思恩格斯关于通过国有银行把信贷集中在国家手里的思想
3	第二节 列宁关于银行国有化和建立社会主义银行的理论与实践
5	第三节 我国在货币银行问题上的两次极“左”思潮
7	第四节 邓小平关于金融理论的发展和突破
13	第二章 社会主义金融体系的形成
13	第一节 革命根据地的银行是社会主义银行的雏形
16	第二节 建立中国人民银行，发行人民币
18	第三节 实行银行国有化
21	第四节 建立高度集中统一的金融体制
23	第三章 社会主义金融制度在恢复经济和所有制改造中逐步成长
24	第一节 国家银行大力支持农业合作化
27	第二节 发展农村信用合作事业
29	第三节 国家银行促进资本主义工商业的社会主义改造

35	第四节 国家银行支持国营经济的发展
39	第四章 两次破坏，两次恢复
39	第一节 1958 年“大跃进”破坏银行制度
41	第二节 经济调整中的“银行六条”
46	第三节 银行地位作用的第一次凸显
46	第四节 “文化大革命”中取消银行独立系统
47	第五节 拨乱反正，恢复银行制度和银行系统
49	第五章 金融体制改革思想的形成和改革目标的确立
49	第一节 明确改革方向
52	第二节 国务院专门召开会议讨论银行改革
53	第三节 关于银行作用的讨论，为统一金融体制改革 指导思想发挥了重要推动作用
62	第四节 改革初见成效，急需全面规划
69	第五节 1984 年金融体制改革研究小组提出的方案
71	第六节 1985 年中共中央对金融体制改革的表述
72	第七节 当时争论的几个问题
73	第八节 我国金融体制改革目标的表述
75	第九节 进行改革试点，努力实现改革目标
77	第十节 “六四”后，我找江泽民总书记谈话
79	第六章 中央银行制度的建立过程和认识转变
79	第一节 提出建立中央银行制度的思路
80	第二节 采取过渡措施，提高中国人民银行的中央银行地位

82	第三节	关于要不要建立中央银行制度的讨论意见
87	第四节	研究国际经验，看看中国的银行改革之路怎么走
91	第五节	建立什么样的中央银行制度
96	第六节	中央银行制度的确立和不足
98	第七节	《中华人民共和国银行管理暂行条例》的颁布和实施
102	第八节	《中华人民共和国中国人民银行法》的颁布
112	第七章	20 世纪 80 年代开始突破传统金融宏观调控模式
112	第一节	改变衡量货币流通正常的标志，提出货币供应量概念
115	第二节	改变只注重贷款的观念，研究存款变化对货币稳定的影响
119	第三节	改变只注重现金量的传统做法，研究货币供应量的范围和层次划分
123	第四节	改变直接调控模式，建立双向调控模式
133	第八章	货币政策间接调控体系的建立和完善——20 世纪 90 年代以来金融宏观调控的改革和发展
134	第一节	货币政策间接调控体系发展的背景
139	第二节	货币政策间接调控体系改革和发展的过程
162	第三节	金融宏观调控中值得进一步探讨的几个问题

168	第九章 农村金融体制改革逐步推进
168	第一节 恢复中国农业银行，转变农村金融服务方向
176	第二节 组建中国农业发展银行，建立政策性金融机构
182	第三节 农村信用社的曲折发展道路
194	第四节 中国农业银行的股份制改革
200	第五节 完善农村金融服务体系仍是需要继续探索的重大课题
204	第十章 中国银行业实现了历史性巨变
204	第一节 20 世纪 80 年代对银行体制改革道路的探索
208	第二节 20 世纪 90 年代中国银行业加快改革步伐
210	第三节 国有商业银行改革取得突破性进展
212	第四节 政策性银行改革进程
218	第五节 邮政储蓄体制的恢复和改革
222	第六节 股份制和城市小商业银行改革持续深化
224	第七节 金融资产管理公司的建立和发展
228	第八节 非银行金融机构改革
233	第九节 银行业对外开放
240	第十节 银行业综合经营试点稳步推进
241	第十一节 有效银行监管建设取得进步
244	第十一章 中国资本市场的建立和基本制度建设
244	第一节 中国资本市场的建立过程
253	第二节 股权分置改革

260	第三节	提高上市公司质量
265	第四节	证券发行体制改革
271	第五节	证券公司综合治理
275	第六节	大力发展机构投资者
280	第七节	《证券法》的出台和修订
286	第八节	期货市场初创、整顿和发展
291	第九节	资本市场对外开放
295	第十节	继续探索的问题
296	第十二章	外汇管理体制改革与外汇市场的形成
296	第一节	中国外汇管理体制改革的历史进程
307	第二节	人民币汇率制度逐渐走向市场化
310	第三节	外汇市场的形成和发展
315	第四节	外汇管理改革的难点
321	第十三章	中国保险业从垄断走向开放
321	第一节	新中国保险业经历了创建、停滞和恢复的反复过程
323	第二节	20 世纪 80 年代保险经营和管理体制的改革
328	第三节	进入新世纪保险业的新一轮改革和快速发展
331	第四节	当前保险业的突出问题
334	第十四章	经济特区为金融改革作出重要贡献
334	第一节	创建经济特区，金融重要性凸显
335	第二节	迅速建立多样化的充分竞争的金融组织体系

340	第三节	在资本市场建设方面作出重要探索
342	第四节	探索以切块管理为基础、充分运用市场手段的宏观金融调控体系
345	第五节	金融创新，全国领先
349	第六节	深港金融合作为深圳金融创新发展注入强大动力
351	第十五章	回顾与思考
351	第一节	我国计划经济体制的特殊性
353	第二节	我国经济和金融体制改革的特点和难点
353	第三节	金融体制改革与经济体制改革相互依存、相互促进
354	第四节	探索不同模式，迂回推进
356	第五节	借鉴国际经验，探索中国道路

|Contents|

1	Chapter 1	The development and breakthrough of socialist financial theory
1	Section 1	Thought of Marx and Engels about concentrating credit in the hands of State – Owned Banks
3	Section 2	Lenin’s theory and practice about nationalization of banks and the establishment of Socialist banking system
5	Section 3	Two trends of Ultra – Left on the issues of Money and Banking in China
7	Section 4	The development and breakthrough of financial theory by Deng Xiaoping
13	Chapter 2	The establishment of socialist financial systems
13	Section 1	The embryo of Socialist banking: Banks in the revolutionary bases
16	Section 2	The establishment of the People’s Bank of China and the issuance of Renminbi
18	Section 3	The implementation of nationalization of banks

21	Section 4	The establishment of highly centralized financial system
23	Chapter 3	The progress of socialist financial system during the period of economic recovery and ownership restructuring
24	Section 1	State bank's strong support to the agricultural cooperative movement
27	Section 2	The development of rural credit cooperatives
29	Section 3	State bank's support to the socialist transformation of capitalist industry and commerce
35	Section 4	State bank's support to the development of the economy of state – owned enterprises
39	Chapter 4	Two times of destructions and two times of restorations
39	Section 1	Damages to the banking system during “the Great Leap Forward” in 1958
41	Section 2	“Six principles for banking” during the modification period of Economy
46	Section 3	The first time upgrade promotion of bank's status and roles
46	Section 4	The abolition of independent banking system during “the Cultural Revolution”

47	Section 5	Bringing order out of chaos , and restoration of banking system
49	Chapter 5	The formation of the thought on financial system reform and the establishment of reform objectives
49	Section 1	A clear direction for the reform
52	Section 2	A meeting held by The State Council devotedly discussing banking reform
53	Section 3	The discussions about the functions of banks played an important role in promoting unified guiding ideology of financial system reform
62	Section 4	Initial success of reform , and the urgent need of comprehensive planning
69	Section 5	The plans proposed by the Financial System Reform Research Task Force in 1984
71	Section 6	Statements of CPC Central Committee on financial system reform in 1985
72	Section 7	Several topics debated at th time
73	Section 8	The objectives of financial system reform
75	Section 9	Pilot reform experiment , and efforts to achieve reform objectives
77	Section 10	A conversation between President Jiang Ze-min and me after “June 4 th event”

79	Chapter 6	The process of establishing central banking system and the changes of ideology
79	Section 1	Proposing the ideas of establishing central banking system
80	Section 2	The transitional measures to transform the People's Bank of China into a central bank
82	Section 3	The debates on whether or not to establish central banking system
87	Section 4	Research on international experience and trying to find China's own way
91	Section 5	What kind of central banking system we need
96	Section 6	The establishment of central banking system and its deficiency
98	Section 7	The promulgation and implementation of "the Provisional Regulations on Management of Banks"
102	Section 8	The promulgation of Law of the People's Republic of China on the People's Bank of China
112	Chapter 7	The breakthrough of the traditional model on macro financial control since 1980s
112	Section 1	The use of the money supply concept to replace the measure of currency circulation

115	Section 2	Investigating the impact of the changes of deposit on the currency stability, rather than only focusing on credit
119	Section 3	Changing the traditional practice of focusing only on cash, and investigating into the ranges and levels of money supply
123	Section 4	Changing the direct control model, and establishing the two – way control model
133	Chapter 8	The establishment and improvement of indirect macro control system insystem in monetary policy ——the reforms and development of financial macro control system since 1990s
134	Section 1	The background of development of indirect macro control system in monetary policy
139	Section 2	The process of the reforms and the development of indirect macro control system in monetary policy
162	Section 3	Several problems to be further explored in the financial macro control system
168	Chapter 9	Gradual advances in the reforms of rural financial system

168	Section 1	Restoring the Agricultural Bank of China, and changing the direction of rural financial services
176	Section 2	The formation of Agricultural Development Bank of China, and the establishment of policy – oriented financial institutions
182	Section 3	The torturous development path of rural credit cooperatives
194	Section 4	Transforming the state – owned Agricultural Bank of China into a joint stock company
200	Section 5	Perfecting the rural financial service system is still the major issue to be explored
204	Chapter 10	The historic change achieved in China's banking industry
204	Section 1	Exploring the path of banking system reforms in 1980s
208	Section 2	Speeding up the pace of reforms of China's banking industry in 1990s
210	Section 3	The breakthrough progress made by the reforms of state – owned commercial banks
212	Section 4	The progress of reforms of policy – oriented banks
218	Section 5	The restoration and the reforms of postal savings system