



一九八二年二月二十二日



金融理论研究丛书

储蓄理论探讨

CHUXU LILUN TANTAO



中国金融学会
中国人民银行总行储蓄部

储蓄理论探讨

一九八二年

金融理论研究丛书
储 蓄 理 论 探 讨

编辑：中国金融学会秘书处
中国人民银行总行储蓄部
发行：湖北省金融学会
人民银行湖北省分行金融研究所
印刷：湖北省孝感报社印刷厂

787×1092毫米 32开本 12 1/2张 26万字

(内部发行)

编者说明

《储蓄理论探讨》是一本关于储蓄理论文章的选编。本书主要选编了中国金融学会一九八二年七月在成都召开的储蓄理论讨论会的一部分论文，同时收选了其他一些有关储蓄的论文，以及介绍日本及东南亚等国家储蓄业务的资料。论文的主要内容是：党的十一届三中全会以来我国储蓄事业发展情况的论述，储蓄的作用和必要性，储蓄与积累的关系，储蓄与消费的关系，储蓄发展规律的探索等。本书汇编以上文章，供经济、金融理论工作者、城乡广大储蓄干部以及财金院校师生作为内部参考。

本书选收论文与资料共四十一篇，计二十六万字，由中国金融学会秘书处和中国人民银行储蓄部有关同志编辑，湖北省金融学会，中国人民银行湖北省分行金融研究所负责印刷发行。

由于我们水平有限、时间短促，书中难免有不当和错漏之处，敬请读者批评指正。

一九八二年十月

目 录

发展储蓄，促进生产，引导消费·····	刘鸿儒（1）
发展人民储蓄事业的重要意义·····	尚 明（17）
论发展人民储蓄事业的经济必然性及其他 ·····	王克华 张 瑛（30）
储蓄与聚财之道·····	王佩真（39）
——兼及对储蓄作用争议中几个问题的看法	
论储蓄在宏观经济调节中的作用·····	彭俊逸（50）
人民储蓄在信贷资金计划平衡中的作用 ——兼论发展储蓄事业要解决的几个认识问题 ·····	甘铁崖 温煥元（62）
论社会主义经济中的储蓄·····	秦池江（72）
论社会主义银行储蓄在国民经济中的作用·····	李茂生（85）
储蓄的本质特点和作用·····	归洪章（98）
计划经济与人民储蓄·····	黄如之（108）
再论社会主义制度下储蓄的作用·····	张忠山（111）
——兼谈对储蓄作用不同观点的看法	
掌握社会主义储蓄的特点发挥储蓄资金的作用 ·····	贾杰三 张 达（124）
国民经济调整与人民储蓄的发展·····	周伯年（137）
关于储蓄几个理论性问题的探讨·····	李常聚 邝连言（149）
正确认识储蓄的作用·····	陈功印（158）
试论储蓄的几个关系问题·····	魏心田（167）

我国现阶段人民储蓄性质浅析·····	李 禾 (174)
储蓄稳定性问题的探讨·····	袁明祥 (182)
再谈社会主义制度下储蓄的作用问题·····	李永彬 (188)
人民储蓄的作用究竟何在·····	王隆昌 (192)

试论储蓄与积累的关系·····	洪霞管 马裕康 (203)
储蓄、投资、效益·····	王荫乔 朱新天 张 平 (215)
我国储蓄存款与社会积累的关系·····	潘金生 (227)
储蓄是积累性资金的一个来源·····	蒋扶中 (237)

试论我国储蓄事业的新阶段

····· 中国人民银行北京市分行储蓄处 (244)	
谈储蓄与个人消费、生活的关系	
····· 中国人民银行山西省分行储蓄处 (253)	
储蓄工作要研究消费·····	过锡南 (258)
零存整取储蓄对职工安排经济生活的作用	
····· 程德明 洪烈方 (266)	
储蓄、收入与购买力·····	王史华 (275)
调整时期储蓄资金的来源及其数量关系·····	陈文林 (287)
·····	
谈城镇储蓄存款的矛盾运动规律·····	王启人 (296)
探索储蓄规律性充分挖掘储蓄潜力	
····· 郭玉璞 史济濂 (308)	
深入开展储蓄的途径·····	袁明祥 (314)
货币占有者的心理状态与储蓄种类	
····· 李振中 叶 明 (323)	

浅谈储蓄存款及其经济效果·····	王东民 (330)
城镇个体工商业户的储蓄存款不容忽视·····	李品科 (338)
一百户职工存款目的调查 ····· 中国人民银行成都市支行储蓄部 (344)	
职工手持现金的调查报告·····	向传均 (352)
发展中国家私人储蓄的现状和动向·····	刘燕荪 (357)
日本的储蓄·····	刘燕荪 (368)
储蓄理论讨论综述·····	(380)

发展储蓄 促进生产 引导消费

中国金融学会副会长

中国人民银行总行副行长

刘鸿儒

我们这次会议，是全国解放以来首次储蓄理论讨论会。这说明过去对这个问题重视和研究不够，也说明形势发展很快，给我们提出了一系列实际问题和理论问题，逼着我们去研究。这次讨论会，大家从理论与实践的结合上，作了比较深入的研究，收获不小。

理论讨论会不需要作总结，也不要作结论，大家回去继续讨论。下面，我从实际工作的角度介绍一些情况，讲一些想法，供理论工作的同志研究时参考。我讲的中心意思是，发展储蓄，促进生产，引导消费。

一、储蓄形势发生了新的变化

党的十一届三中全会以来，由于政治经济形势的迅速发展，储蓄事业的形势发生了很大的变化，主要反映在三个方面：

（一）城乡储蓄存款出现了“一快，二广，三稳定”的新局面。

“一快”，是储蓄存款增长速度快。1979年——1981年三年，城乡储蓄存款共增加313亿元，相当于前三十年增加总数

的一倍半。从平均每年增长速度来看，1953年——1978年是13.1%，1979年——1981年达到35.5%。

“二广”，是指参加储蓄的面扩大了。据统计，城镇储蓄存款户数，1981年底达到13,454万户（有奖储蓄的4,555万户还不包括在内），比1978年增加58.4%。城镇人口人均储蓄存款额，从1978年的129元增加到1981年的255元。农村平均每人储蓄存款额，从1978年的6.65元增加到1981年的19.8元。如果按全国城乡储蓄存款每人的平均数额来说，1978年为22元，1981年是53元，这说明参加储蓄存款的面大了，存款的数额也多了。

“三稳定”，是说这几年定期和长期储蓄存款的比重增大。定期储蓄城镇一直稳定在80%以上，农村在60%以上。1979年4月1日增加了三年、五年期的定期存款利率档次以后，三年和五年的定期存款比重上升。以城镇储蓄为例，在定期存款总额中一年期的存款1979年占68.53%，到1981年下降为50.81%；而三年和五年的定期存款1979年占29.07%，1981年上升到46.58%。今年4月1日又增加了八年的储蓄存款利率档次，据十三个城市行的统计，两个月就开了5万多存款户，增加存款4千多万元。另外，定期储蓄存款提前支取的比例也下降了。据北京市分行调查，1979年占5.46%，1980年降至3.43%，1981年只占2.98%。每1元储蓄存款在银行平均存储天数越来越长，1957年为97天，1965年是156天，1978年是294天，到1981年延长到361天。这些情况都说明储蓄存款的稳定性增强了。

（二）随着人民群众的收入提高和消费结构的改变，开始出现“储币选购”的稳定局面。

党的十一届三中全会以来，全民和集体单位的职工工资、职工人数都增加了。职工工资1978年为614元，1981年增加到772元，增加了25.7%（剔除物价上涨因素实际增长12%），据国家统计局对京、津、沪等四十 六 个 城市的调查，1981年职工家庭每人每月的货币收入38.64元，比1978年26.33元增加了12.31元，提高46.75%。剔除职工生活费用价格上涨因素，实际收入提高了31.3%。这是从总的水平来看，具体到不同的人，就不一样了。

农村这几年变化很大，近三年来农民收入水平显著提高。按人均纯收入计算，1957年—1965年九年中共增加34.30元，平均每年增加3.80元，1966年—1976年的十一年当中，只增加5.90元，平均每年增加不到6角；1979年—1981年的三年中，则增加了89.80元，平均每年增加29.93元，也就是说近三年增加的收入相当于1957年—1976年二十年所增加收入的2.23倍。农民收入增加的一个特点是现金收入增长快，现金收入占的比重显著上升。1981年人均现金收入达153.20元，比1978年增加89.30元，增长1.4倍。农民的现金收入占纯收入的比重，由1978年47.8%上升到68.6%。

城乡人民收入增加还表现在人均收入高的户增多了，人均收入低的户减少了。根据北京市分行对164户职工的调查，从1978年到1981年人均月收入30—40元这一档的户数，从36.6%减少到28.7%；40元以上的户数，从28.6%增加到62.2%；20元以下的户数1978年占4.3%，现在基本上没有了。国家统计局对农民收入的状况也有个统计数据，1981年人均年纯收入在300元以上的户所占的比重，由1978年的2.4%上升为22.6%；150元—300元的户由1978年的32.6%

上升到57.7%；人均纯收入在150元以下的户数由1978年的65%下降到19.7%。

消费结构也发生了变化。根据国家统计局数字，1981年同1978年相比，在群众购买的商品总额中，穿的商品由23.1%上升为25%。用的商品由14.2%上升为15.2%，吃的商品由58.6%降为56.6%（扣除涨价因素为51.9%），烧的商品由4.1%降为3.2%。人民群众把更多的购买力投向穿的和用的商品方面，这是三年来人民生活提高的显著标志。人民群众不仅是主要消费品的消费水平提高，而且还添置了较多的耐用消费品。其中，属于近三年来新购买的电风扇、洗衣机、录音机、电视机、电冰箱等商品占80%，自行车、缝纫机、手表、收音机、照相机等商品占40%以上。

由于物价基本稳定，商品供应比较充足，过去常见的持币抢购情况已不多见，代之而起的是消费者对商品的精心挑选和反复比较，部分人等待商品降价；储币选购。据国家统计局调查材料，城乡居民货币收入的结余部分（国家统计局的概念叫结余购买力，包括现金和储蓄存款）占收入的比重，1978年为3.3%，1981年达到8%。据成都市支行对49户居民的调查，家庭收入平均每人每月结余1978年为1.90元，1981年上半年增加到8.86元。这说明居民收支结余增大，积蓄增多了。反映在储蓄存款里，属于正常消费因一时买不到东西的那一部分在减少，而由于生活结余等待买耐用消费品或准备未来长远用途的稳定部分在增大。这是质的变化。

（三）储蓄存款在国民经济当中所发挥的作用增大了。

在银行信贷资金来源里，储蓄存款所占比重迅速提高。

拿城镇储蓄存款来说，它占银行整个存款的比重，1978年是12.6%，1981年增到17.4%。如果加上农村储蓄，即城乡储蓄三年增加313亿元，占存款增加额的38.9%。它为我们解决在经济调整当中面临的资金困难，提供了一项重要的、比较稳定的资金来源。银行运用了这笔资金，支持了生产建设和商品流通的发展。这几年来在财政增拨流动资金比较少少的情况下，银行的各项贷款增加914亿元，其中三分之一是靠增加的储蓄存款。这在历史上是没有过的。同时，储蓄存款还起到了调节货币流通的作用，它减轻了市场压力，起了缓冲作用。因为多吸收了313亿元储蓄存款，而且其中相对稳定的部分占80%以上。特别是1982年上半年形势又有新的变化。它不只是起缓冲社会购买力与商品可供量之间矛盾的作用，还起引导消费的作用。

出现这些重大变化的原因，首先是由于三中全会以来党中央采取了一系列正确的方针政策，政治上出现了安定团结的局面，经济上随着“八字”方针的贯彻落实，工业结构、产品结构向合理化方向发展。农业稳定增长，消费品生产大幅度上升，商品供应比较充裕，市场也开始由卖方市场转向买方市场，整个国民经济开始走上稳步、健康发展的轨道。另外，这几年党中央和国务院对于储蓄工作一直很重视，加强了领导，采取了一些必要措施，比如国务院批准增加人员，增设网点，批准调整提高储蓄存款利率。从这几年来看，储蓄利率调整以后，利息的增长幅度超过了生活费价格上涨的幅度。1979—1981年三年算总帐，生活费指数平均每年增长3.9%，储蓄利率一年期的由年息3.24%增长为5.4%。这是个重要的政策。当然，要相信广大群众是有觉悟的，他们

存款不是单纯为了利息，而是为了支援国家建设，但也要承认现阶段经济杠杆是有重要作用的。还有，这几年各级银行都加强了对储蓄工作的领导，加强了网点建设，增加了人员，城镇的储蓄所由1978年的28,000人增加到1981年的56,300人，同时在加强宣传和提高服务质量方面也作了不少工作。

二、需要进一步探讨的几个认识问题

由于储蓄形势发生了新的变化，带来了一系列理论问题和实际问题，需要认真研究、探讨。我讲一些个人的想法，提出一些看不准的问题，供大家研究、参考。

（一）开展储蓄事业有没有必要？

储蓄存款和现金都是银行的资金来源。比如银行今年发50亿元票子，吸收存款100亿元，这150亿元都是银行资金来源。那么发展储蓄事业还有没有客观的必要性呢？

我认为发展储蓄事业是历史发展的客观必然，是不以人们意志为转移的。历史上保存财富作为价值保存，就是保存货币。这是原始形态，现在发展到信用形式。马克思讲资本主义信用的作用时主要讲了两个方面，第一个方面是节省流通费用。保存货币既不安全、也不方便，搬来搬去费用很大，铸币、印钞也要不少费用。以信用取代货币保管和运送，是节省流通费用的。目前一些工业发达的国家，信用已达到很高的水平——使用信用卡，工资由银行发，银行有自动存款机、取款机，很方便，这是社会化的节约。第二个方面，也是重要方面，信用起转化作用。什么叫转化作用？把钱放到

银行，再贷出去，它本身并未增加资金，但它在转化。什么转化？一个是数量上的转化，即小额的货币集中起来变成巨大的货币力，即马克思讲的银行的特殊作用。另外一个是在质上的转化，把各阶层的货币收入转化为资本。在资本主义社会，货币资本是剥削剩余价值的，在社会主义国家即转化为信贷资金，投入生产和流通，性质变化了。这个变化的实质，即把消费基金转化为生产基金或建设基金。这个转化可以用两种形式，一种是国家信用，一种是银行信用。国家信用如公债、国库券，银行信用如储蓄存款。银行信用形式的好处，一是不伤害所有权，二是存取自由、方便（这点与国家信用不一样，国家信用带有一定的强制性），三是付给利息，利率能略高于物价指数，用经济办法稳定这部分资金。还有一条，虽然银行信用形式吸收的存款与国家信用形式集中的资金都是负债，但我们对存款者的负债，它不同国家信用，因为我们是“公共汽车”的办法，有上有下，有存有取，随着生产发展，收入提高，相对稳定部分在逐渐增长。所以，它和国家信用不同，不存在集中还债、付息，给财政带来威胁的问题。

现金形态和储蓄存款的形态在转化这一点上它起不同的作用。通过储蓄存款，使银行可以有意识、有计划地把消费基金转化为生产建设资金。资本主义国家把货币供应量分若干档次，是按其流动性的不同即形成现实购买力的程度的大小来分档的。也就是以流动性和稳定性的比较来划分档次，稳定性大的往后放，流动性强的往前放。其作用，一是研究物价、通货膨胀。流动性越大，冲击市场越厉害，物价越容易上涨。另一个是研究投资（包括贷款），看能拿出多少钱

搞投资。投资过大，形成的直接购买力多了，物价就会上涨，因此就要研究投资怎样控制。这一点对我们有借鉴作用。我们虽然没有这样划分货币流通量，实际上是用现金、活期存款、定期存款的划分方法来研究流动性与稳定性的关系。然后有计划地转化，把消费基金转化为生产资金，长期稳定的部分转化为建设资金。如果不把现金与存款划分开，只是研究居民手中现金的稳定性就比较复杂。过去，企业没有定期存款，这对我们研究资金的流动性与稳定性是不利的，现开始搞定期存款就比较好了。储蓄存款划三年和五年定期存款后，一年定期下降，三、五年期的上升了，定存提前支取的比例也下降了。这样我们对存款的相对稳定部分就有数了。计划经济尤其需要心中有数，以便于有计划安排资金和物资的平衡，在安排一部分消费基金转化为生产建设资金的同时，相应地少安排消费资料的生产，多安排生产资料的生产。

上面讲的信用作用体现什么客观规律呢？归根到底是节约的规律，即节约劳动时间的规律。信用一方面节省流通费用；另一方面起转化作用。转化的意思就是在全社会范围内加速资金周转和运用，把暂时不用的钱调动运用起来。通俗地说，银行的作用可以概括为两句话，一是“拿大家的钱办大家的事”；二是贵在一个“转”字。这是在全社会范围内节约资金，你暂时不用的钱，我拿来用。这里不存在“一女二嫁”，原因是你不用时我用，等你用时我就不用了，不存在你用我也用。同时，通过银行信用运用资金，用经济的手段，更有利于提高资金的经济效益。总之，发展储蓄事业，是历史发展的必然趋势，是节约规律的客观需要，更是社会主义计划经济所不可缺少的。

（二）储蓄存款会不会冲击市场？

先从储蓄的概念上讲起。资本主义国家讲的储蓄，就是社会积累。其中包括政府的积累，企业单位的积累，个人的积累。他们叫储蓄，意思是指用了后的剩余部分。个人储蓄是个人的积累，即个人的收入减去不可支配的部分（如税金、保险费等），剩下的叫个人可支配收入，再减去消费后的结余即个人储蓄。按我们习惯的说法，这就是积蓄。

个人的储蓄存款，按理应该是正常消费后的积蓄。但在实际生活中存在两种情况：一是个人消费部分有该买的买不到，被迫储蓄；另外一种的正常结余的储蓄。根据大量的调查材料，现在的储蓄存款大部分是正常的个人积蓄。个人积蓄部分又有三种情况：一是储币待购，攒钱买大件或盖房的；另一种是储币选购，钱已经够了，正在选；还有一种是钱沉淀下来了，准备未来长远之用，即个人后备基金。目前属强迫储蓄部分不能说没有，但逐渐减少，而积蓄部分，即属于储币待购、储币选购、后备基金部分在不断增加。如果后者占了绝大比重，那么冲击市场就不成其为问题了。上海对五百户1982年1至10月的家庭收支作了调查，收入水平越高的户，结余越多、存款越多、稳定性越强。如人均20—25元收入的，存入储蓄存款占收入总额的4.03%；40—50元的11.25%；60—70元的23.07%。

有的同志提出，不能把个人收入与购买力划等号，这是有道理的。因为随着收入水平的提高，个人结余部分，即积蓄会越来越多。现在储币待购的人还可能不少，慢慢地储币选购的人就更多，然后，个人后备基金就越多。按理在生产发展、商品供应比较充裕的条件下，收入越高，结余越多，

储蓄存款越多，应该说是好现象。但是现在习惯的看法是结余越多，说明社会购买力与商品供应平衡的缺口越大，因而危险性也就越大，这是值得重新研究的，这个概念是在经济困难的情况下形成的。因为在当时商品供应不足的情况下，结余的购买力越多，说明缺口越大，危险性越大。现在的变化是否到了应该改变这个概念的时候了，请大家来研究。我总觉得用这个机械的结论套在现在和未来不行。如果拿这个结论套，我看日本的缺口最大，危险性最大。因为日本是储蓄率最高的国家，高这18—20%。他们一方面用储蓄存款扩大投资，一方面采取措施扩大商品销售。结果生产发展得快，市场上的商品也是相当丰富的。可见，不能笼统地说储蓄率高都是危险的。

当然，在特殊历史条件下储蓄可能会冲击市场。我国在六十年代经济困难时期曾出现过类似的情况。当时储蓄存款余额是60多亿元，也只冲出20亿元，还保留40亿元，而且很快就稳定下来了。我们中国是社会主义国家，相信我们党和国家遇到特殊情况，会很快采取措施扭转困难局面，不会让它长期的发展下去。历史是这样，现在是这样，将来更是这样。对此应当充满信心。因此，我认为，储蓄危险的问题是不大的。个别情况出点冲击市场的问题，也不会持久。我们应当按照中央确定的方针，坚定不移地发展储蓄事业。

（三）储蓄存款是否虚拟资金？

有一种看法，认为这几年多发了票子，增加储蓄存款是没有物资保证的虚拟资金，如果再用这个钱去发放贷款就更加危险了。为了便于大家研究这个问题，提供一些实际情况。