

中国人民银行青島干部培訓班

金融改革论文集

中国人民银行总行人事司

金融改革论文集

目 录

李殿君司长在中国人民银行首期中青年干部

- 培训班结业典礼上的讲话..... (1)
- 谨慎调整金融宏观调控的力度..... 郭庆平(5)
- 我国中央银行职能转换问题初探 臧景范(11)
- 金融调控过渡手段的选择与思考 鲁钟男(23)
- 对中央银行分支机构职能转换的认识及
建议 杜永茂(29)
- 适应社会主义市场经济 强化中央银行
宏观调控 傅祖蓓(36)
- 论建立规范化的中央银行监管体系 贾信江(45)
- 关于我国中央银行职能转换问题的研究 葛华勇(50)
- 转换职能 把基层人民银行办成真正的
中央银行 支德勤(57)
- 中央银行金融宏观调控方式的思考 陆辉君(66)
- 中央银行分支机构职能及机构设置的
研究 孟建波(76)
- 试论人民银行分支机构的金融宏观调
控作用 龙刚家(82)
- 一个不可回避的问题:中央银行的独
立性..... 宫少林(102)
- 浅谈省以下人民银行的职能转换..... 雷滇生(113)
- 关于发挥中央银行宏观调控职能问题

的思考.....	蔺秦生(119)
做好职工转换 强化金融监管.....	刘生仁(127)
浅议加强中央银行的法制工作.....	齐逢昌(136)
对国有商业银行实行资产风险管理的 思考.....	方上涌(142)
国家专业银行向商业银行转化问题的思考.....	赵志华(154)
谈建立政策性银行.....	李 实(161)
按市场规则重构新型银企关系.....	李国鹏(167)
规范政府、企业、银行行为 健全金融宏 观调控机制.....	张富生(175)
金融宏观调控与企业机制转换.....	杨崇岭(182)
关于人民币汇率“并轨”的时机与对策.....	刘春明(194)
关于人民币可兑换性问题.....	张光华(200)
试论外汇管理体制的改革.....	李均为(206)

李殿君司长在中国人民银行首期 中青年干部培训班结业典礼上的讲话

(一九九三年十一月十五日)

同志们：

中国人民银行首期中青年干部培训班经过 15 天紧张的学习研讨，今天就要结束了。这次培训班是在我国改革开放不断深化的新形势下，在人民银行面临转变职能的关键时刻举办的。总行举办这次培训班的目的在于加强人民银行系统中青年干部对邓小平同志建设有中国特色社会主义理论的深入学习，使大家充分认清当前的经济、金融形势，统一思想、坚定改革信念，对即将进行的金融体制的重大改革和中央银行职能的重大战略转变做好充分思想准备和组织准备。

总行党组对这次培训班非常重视，对参加培训的全体学员寄予很大的期望。党组书记周正庆同志、党组副书记戴相龙同志和其他在家的党组成员都在繁忙的工作中挤出时间，亲自为大家讲了课。为了办好这次培训班，总行对授课内容做了精心的安排和准备。吉林、福建和深圳分行的三位行长不远千里赶来为大家做了专题授课，总行有关部门的负责同志和国家证监委的同志也给培训班讲了课。可以说，学习内容比较丰富，重点突出。有的学员说：总行领导如此重视，学习内容这样充实，在来之前是没有想到的。

在培训过程中，全体学员都十分珍惜这次难得的学习机会，努力学习，踊跃发言。许多同志白天学习研讨，晚上写学习

体会。大家集中精力,学习刻苦,讨论问题认真求实,能够紧密联系当前的工作实际和自己的思想实际,解放思想,敢讲真话,做到畅所欲言。经过大家的共同努力,培训班圆满完成了预定的学习任务,取得了积极的成果。

下边讲一下培训班的主要收获。

一、进一步统一了对当前经济、金融形势的认识,增强了搞好金融宏观调控的自觉性。通过对我国1993年上半年和下半年经济、金融形势的回顾和对比,大家加深了对中央6号文件的理解。许多同志改变了过去只强调大环境、大气候影响的片面认识,对金融部门自身存在的纪律松弛,管理不严,自我约束不够等问题有了进一步的认识。

二、进一步认清了金融体制改革的必要性和重要性,明确了今后金融体制改革的基本思路和即将出台的改革措施,为大家更好地适应金融体制改革需要奠定了思想基础。大家普遍反映:过去对金融体制改革有些疑虑和模糊认识,自己想不通,对群众提出的问题也解释不了。听了行长的授课,觉得很解渴,很在理,提高了认识,增强了参与改革的自觉性。

三、进一步理解了中央银行职能转变的战略意义,在一定程度上消除了困惑感、失落感和悲观情绪,提高了强化中央银行地位和作用的信心。许多同志说:过去对中央银行转变职能不太理解,主要是考虑眼前的得失和习惯传统的调控手段多,对建立和完善中央银行体系的目的和任务缺乏全面的理解。大家认为,要发挥好中央银行的作用,就要加强学习,更新观念,主动适应社会主义市场经济发展的需要,集中干好中央银行该干的事。

四、进一步增强了总行与基层行的联系,通过培训班,大家进一步了解了总行今后工作的意图和打算,总行进一步

掌握了基层行的实际情况以及大家反映的问题和建议，各行之间的经验也得到了广泛的交流，增进了互相了解和友谊。

对这次培训班取得的收获和成绩应该充分肯定，但是实事求是的说，有些认识问题不可能通过办一次培训班就能彻底解决；大家对金融体制改革中的一些具体问题的认识与中央的精神和总行的要求还有一定的差距，这些问题还有待于进一步解决。

最后讲几点要求和希望。

第一，要认真学习《邓小平文选》第三卷、深刻领会党十四届三中全会精神。《邓小平文选》第三卷是小平同志领导我们建设有中国特色社会主义伟大实践的理论总结，是建设有中国特色社会主义的科学指南。党的十四届三中全会对我国经济、金融体制改革做出了重大的战略决策，把党的十四大提出的建立有中国特色的社会主义市场经济体制的目标和原则进一步具体化、系统化，是我国今后改革开放不断深入发展的指导方针。认真学习《邓小平文选》第三卷和深刻领会党的十四届三中全会精神，不仅对更好地完成加强宏观调控、转变中央银行职能和加快金融体制改革的任務具有十分重要的意义，而且是培养提高广大中青年干部素质的有利武器。希望大家回去后，要带头努力学习，深刻领会精神实质，不断加深对小平同志建设有中国特色社会主义理论的理解，并指导我们今后的工作。

第二，要继续巩固这次培训班取得的成果。在培训班上，大家对很多重大问题基本统一了认识，每位学员还准备了论文。这算不算是一份完整的答卷？我认为还不能算。“试卷”是在改革的实践中经受考验。我相信通过这次学习，同志们一定能够进一步坚定信心、振奋精神，自觉地投身改革，同心同

德地把金融工作搞得更好。

第三,要充分认清广大中青年干部肩负的历史重任。在坐的都是中青年同志,是跨世纪的干部。过去,大家为金融事业的发展做出了有益的贡献,现在都担负着二级分行或省分行部门的重要领导工作,今后为党和国家工作的时间还很长,任务还很艰巨,称得上是任重道远。我殷切希望大家能够正确地认识自己的昨天、今天和明天,时刻不忘肩负的责任,谦虚谨慎,不骄不燥,发扬成绩,克服不足,努力工作,不断进取,争取为党和国家,为金融事业的发展做出更大的贡献,无愧于党和人民对我们的教育和培养,无愧于时代赋予我们的重任。

明天大家就要返回各自的工作岗位了,我送给同志们四句话,作为临别赠言:希望大家在改革开放的新形势下能够站得更高一些,想得更远一些,看得更全面一些,把工作干得更好一些。

谨慎调整金融宏观调控的力度

郭庆平

为了保持国民经济持续、快速、健康发展，金融宏观调控的力度需要做谨慎的调整。

一、企业资金紧张的矛盾日渐突出

1992年以来，国民经济的发展速度逐步加快，到1993年上半年，呈现出过热的状态。主要反映在固定资产投资规模过大、经济增长速度过高、物价上涨过猛，整个经济环境绷得过紧。针对经济过热的突出矛盾，党中央、国务院采取了一系列宏观调控的措施，尤其是金融性措施，经过艰苦工作，目前，已经取得了明显成效。但是，国民经济运行中企业资金紧张的矛盾日益突出，主要反映在：企业在银行的存款从六月份开始连续四个月大幅度减少，产成品存货增加，相互拖欠迅速抬头，资金周转速度降低，经济效益也开始下降。出现上述问题原因是多方面的。首先，资金紧张是一个历史性的问题。我国是发展中的国家，经济短缺是主要的特征，在向现代化经济发展的过程中，资金紧张要伴随始终。其次，企业的经营机制和产品结构不适应宏观调控和市场变化的需要。这次宏观调控措施的加强，虽然侧重于结构性调整，但对总需求也不可避免地产生抑制作用，在目前企业经营机制不够灵活，产品结构不适应市场变化需要的情况下，产生了三个加剧资金紧张的问题：一

是在经济高涨时期,企业大量的集资款和预收款被用来扩大固定资产投资,在宏观调控措施加强的形势下,企业销售收入增长不多甚至下降,前期的债务又需要当期的产品偿还,因此,再生产的流动资金相当紧张;二是前期经济高速增长带动企业生产高速运转所产生的惯性推动,无法在市场需求总量和结构变化的情况下立即停下来,于是产生新的产品积压和拖欠款增加;三是由于多种经济和社会因素的制约,尤其是社会保障体系不健全,不适应市场需求的生产事实上也停不下来,这就不可避免地加剧资金紧张的矛盾。第三,整顿金融秩序的政策措施,在操作上力度大,作用强烈。1993年7月召开的全国金融工作会议,对整顿金融秩序的部署不仅任务明确,时间性强,而且要求非常严格,因此,迅速见到成效。这样进行操作,在当时的情况下是完全必要的,但也应该看到所产生的负面影响:金融机构的同业拆借活动基本停止了,收回的拆借资金中相当一部分是效益比较好的企业的流动资金,占用在固定资产和有价证券上的资金很难变现,受各方面压力的影响,金融系统职工队伍的情绪不够稳定,应有的精神状态没有发挥出来,工作上安于有多少钱办多少事,中央银行给多少钱就放多少贷款。这种负面影响,我认为也是资金紧张的原因之一。

对经济运行中突出矛盾,必须给予足够的重视,并采取有时效性的措施认真解决。这是因为:第一,抓住机遇,加速发展是一项战略任务,只有认真解决当前经济运行中的突出矛盾,才有可能保持国民经济持续、快速、健康发展。第二,深化改革需要有一个宽松的环境,解决当前的突出矛盾,有利于各项改革措施的顺利出台。第三,保持国民经济持续稳定发展,是这次宏观调控的重要目标,只有认真解决当前的突出矛盾,才能

避免经济的起伏不定,达到宏观调控的目的。

国务院为解决当前经济运行中的突出矛盾,已经采取了有针对性的措施,并正在见到成效。我认为,当前的工作要特别注意谨慎调整宏观调控的力度。

二、谨慎调整金融宏观调控的力度

解决当前经济运行中的突出矛盾,重要的和时效性强的措施是谨慎调整金融宏观调控力度,从实质上说,就是适当增加货币供应总量,缓解企业资金紧张的矛盾,降低经济下滑的惯性作用,推动经济在合适的时点进入宏观调控所需要的运行轨道。为了实现这个要求,增加货币供应量的操作要十分慎重。第一,目前宏观调控所取得的成效,基础还很脆弱,由于时间的限制,前期固定资产投资过大,生产速度过高所带来的结构性矛盾还十分突出,如果增加货币供应量的操作不够谨慎,有可能加剧结构性的矛盾;第二,目前通货膨胀的形势仍然严峻,生产资料的价格水平确实下降的幅度很大,但那是在超正常水平线的基础上的下降,还不能说已经接近了正常水平,消费价格水平增长的势头仍然令人担忧。如果增加货币供应量的操作不够谨慎,很可能引起通货膨胀的加速;第三,体制不顺和企业经营机制不灵的问题,在短期内无法彻底消除,在向社会主义市场经济体制转换的过程中,旧有的体制还会顽强地显示作用,如果增加货币供应量的操作不当,很有可能使旧有的矛盾和新的问题交织在一起,影响经济持续、快速、健康发展。

谨慎调整金融宏观调控的力度,实现宏观调控的要求,在操作上,要切实把握好总量、结构和方式等重要环节。

第一,总量要适当。解决当前经济运行的突出矛盾,必须

把正门打开，增加货币供应总量。操作中的首要问题是如何做到总量的增加既要有助于企业生产运行进入正常的轨道，也要防止通货膨胀。我认为，在进行增加货币供应量的决策时，当前，有三个参考性的因素要注意把握。一是收回的拆借资金中“顶饭吃”的有多少。换句话说，要依据收回拆借资金的实有数额有多少去考虑贷款的增加量，而不是仅仅根据报表上的数字。因为在统计报表中，相当一部分数字是空转的，如把拆借资金转为系统内调拨，通过把表外金融机构转入表内的作法使拆借资金转为系统内资金往来等。另外，个别单位为了完成收回拆借资金的任务而弄虚作假，数字的误差可能更大。如果把注意力更多地集中在报表的数字上面，在增加货币供应量的决策时，就可能产生这样的判断和结果：收回了很多拆借资金，可以相应扩大贷款的投放规模，结果是实收资金很少，完成既定的贷款规模，就要靠增加基础货币去填充，形成一部分超经济发行；二是集资对增加贷款量的影响有多大。一般情况是，集资减少了，银行资金来源就要增加，贷款量也相应增加。我认为，在当前进行增加货币供应量的决策，要从实际出发，认真分析经济生活中是否仍然存在其它形式的集资问题，要认真分析集资与存款的关系，看银行的存款水平是否有很大的提高，如果简单地认为集资减少了，就可以多增加银行贷款，也可能出现基础货币供应的超经济发行的问题；三是货币供应量的传导效率问题。中央银行增加基础货币，只有到达企业才能解决资金紧张的问题。在基础货币的传导过程中，存在若干个中间环节并受到来自多方面的影响，如果基础货币在各环节上沉淀或滞留时间较长，时效性就发挥不出来，所以，要认真理顺各方面的关系。从实际情况看，提高传导效率，主要是搞好资金“点贷”与“砍块”办法的协调，改进多部门决策

和联合操作的作法，尊重银行独立决策的职责，减少不必要的干预。

第二，重点要突出。增加货币供应量，推动企业进入正常运行轨道，还要特别注意调整信贷方向，选准“加力点”。我认为，选择“加力点”要考虑这样几项条件：有较强的带动力；有助于解决社会关注的问题；有利于优胜劣汰。按照这样的想法去操作，一是在控制一般性固定资产投资的同时，适当增加重点固定资产投资。在分配上，中央要安排好国家重点建设项目的资金，也要砍一块给地方，要求重点用于房地产项目中的中低档民用住宅的资金需要；对国有大中型企业的技术改造，也要保持适当的规模；二是重点保证农副产品收购的资金需要，积极支持外贸出口收购需要；三是一般性流动资金贷款的投放，一定要坚持区别对待、择优扶持的原则；四是要加强对固定资产贷款和流动资金贷款的监督管理，防止改变规定的用途和原则，当前要特别注意信贷资金转化为财政性和消费资金的问题，因为目前的分税制改革和公务员制度的改革很有可能产生这样的问题。

第三，方式要调整。增加货币供应量，解决当前突出矛盾，需要深化改革，注意运用间接手段吞吐基础货币。当前，要注意解决这样几个问题。一是逐步取消贷款的限额管理。可以考虑分三步走。首先，实行限额管理与资产风险管理相结合，以限额管理为主。这一阶段，主要是从金融机构的不同情况出发，制定相应的资产风险管理办法，在金融系统试运行，逐步积累经验。其次，以资产风险管理为主，限额管理为辅。这一阶段要坚持用资产风险管理办法对金融机构的经营活动进行约束，限额管理作为辅助手段，起警示性作用，必要时也要强制使用。最后，完全取消限额管理，金融系统全面实行资产风

险管理。以上三个阶段,要与金融组织体系的改革进程,特别是国有专业银行的商业化进程相适应。当前,主要是进行第一阶段的改革。二是进一步发展资金市场,积极发挥货币市场的功能。同业资金拆借,期限要适当放宽到一个月左右,拆借的对象要允许扩大到城乡信用合作社,中介机构也不能仅限于省一级,经济活跃和边远地区也要适当增设,跨地区资金拆借的限制性规定也需要从实际出发,进行修正。三是中央银行要注意开展公开市场操作业务。当前主要抓好人民银行短期融资券的发行、转让和贴现等工作,使短期融资券的票据功能进一步完善。要考虑短期国债市场的开发和利用。对商业票据,特别是有经济实力的大型企业集团的商业票据,要认真研究完善贴现办法。四是要考虑通过变动存款准备金率的办法,调整货币的供应量。

第四,监管和政策宣传要加强。要强化金融的监管职能,注意发挥稽核、监察和纪检的整体功能。要加强法制建设和依法管理。保证中央银行监管职能的有效性。加强中央银行的货币政策宣传,实际是有中国特色的“窗口指导”,要通过调查反映,理论研究,报纸宣传等办法,提高商业银行执行中央银行货币政策的自觉性。

(作者单位:中国人民银行辽宁省分行)

我国中央银行职能转换问题初探

戴晓范

金融体制改革的重点是要把人民银行办成真正的中央银行,把专业银行办成真正的商业性银行,成立政策性银行,建立强有力的中央银行宏观调控体系,转变专业银行的经营机制,建立健全能够适应社会主义市场经济体制的金融调控体系,金融组织体系和金融市场体系,其中实现中央银行的职能转换,是金融体制改革中把人民银行办成真正的中央银行的首要问题,也是目前人民银行十七万职工所面临的亟待解决的重要课题。

一、职能转换的复杂性及有利条件

人民银行行使中央银行职能已近十年。十年来,在党中央国务院领导下,为稳定币值,发展经济做了大量工作,积累了一些办好我国中央银行的经验。成绩是主要的,但按照社会主义市场经济体制的要求衡量,现有的中央银行还不是真正意义上的中央银行,还不能适应经济发展的客观需要,其职能转换势在必行。然而,中央银行职能转换是整个经济金融体制改革中的一部分,与其它改革具有相关性,外部环境、基础条件都直接或间接地制约着中央银行职能转换的顺利实现。因此,我们既要充分估计职能转换的复杂性和艰巨性,又要看到其有利条件,才能增强信心,把握时机,顺利转换。

(一) 职能转换的复杂性

1. 企业机制和政府职能尚未转换,将直接影响中央银行职能作用的发挥。企业经营机制经过近几年承包制,“砸三铁”等项改革,并未取得突破性的进展。关键环节在于产权制度改革没有实质性的突破,股份制仍处在试点当中,还不可能在短期内大面积铺开。因此,我国《全民所有制工业企业转换经营机制条例》,《企业破产法》等难以有效实施。这就决定了企业必然要吃银行信贷的大锅饭,由于企业机制未转换,即使专业银行转化为商业银行,国家成立政策性银行,也仍然有大批企业依靠国家信贷维持低效运转,政策性银行也不可能实现保本微利,商业银行也难以实现企业化,最终还是挤货币发行,影响货币政策的效果,宏观调控也就失去了基础条件,达不到预期目的。

政府职能转换,与企业 and 产权制度改革密切相关。在企业机制和社会保障体系不完善的情况下,政府把企业推向市场,就会引发大量的社会问题。目前政府职能转换慢,是不得已而为之,加之当前财税体制的约束,受利益驱动,各省经济相互割据,中央与地方,全局与局部利益矛盾突出。在这种情况下,不断膨胀的地方经济需求,在某些方面某种程度上会弱化中央银行的宏观调控,影响其职能的转换和作用的充分发挥。

2. 财政和银行体制不顺,使中央银行职能转换加大了难度。中央银行货币政策的唯一最终目标是稳定币值。然而,在我国影响币值不稳定的重要原因之一是财政向银行的大量透支和借款,以及企业内部出现的大量财政性开支挂帐。从现有的资金存量结构看,财政向中央银行的透支借款已超过了银行的自有资金总额。许多地方工业企业明挂暗藏的各种资金损失,占其同时期银行流动资金贷款余额已近 50%。企业自

有流动资金少,补充渠道单一,比例低,进度慢,银行流动资金贷款被大量地垫补在企业自有资金和新上项目的自筹铺底资金上。有些地方工业流动资金贷款中,有60%左右被上述用途所挤占。使金融资产流动性差,风险大,而且有逐年加重之趋势。同时,由于国务院(1983)100号文件关于国营企业流动资金由银行统管,后来国家实行了两步利改税,使企业流动资金积累水平越来越低,分税制,也没有考虑这个问题,造成信贷资金财政化(预算化),财政资金信用化。这样,中央银行就很难有效地实施职能的转换。

3. 市场机制和投资体制不完善。中央银行无法进行间接调控。中央银行职能转换要逐步实现以间接调控为主,基本的条件是有较完善的市场体系和市场机制,投资主体要多元化。而目前金融市场很不规范,发育不健全,金融市场的工具少,不灵活;金融市场商品种类单一,无可选择;市场主体行为不规范,法规制度不健全。使中央银行无法通过经济的和间接的手段即通过市场调控货币供应总量和信用结构。

中央银行职能转换离不开投资体制的改革。投资体制改革的重点是实现投资主体多元化和投资决策分散化,扩大直接融资,分散投资决策风险。但是,由于企业机制和政府职能未转换,出现了投资“饥饿症”。在这种条件下,投资主体多元化和投资决策分散化。出现了乱集资,乱拆借,乱投资现象,使基建过热,社会总需求迅速膨胀。因此,又不得不严格控制直接融资行为,适当集中投资决策权,暂时以银行间接融资为主。中央银行的再贴现率和公开市场操作两大手段的作用将会受到很大局限。

4. 央行现行管理体制、机构设置、干部制度难以适应职能转换的需要。一是人民银行分支机构独立性差。虽然是总