

消费信贷向国人走来

张 璠 贾美琴 编 著



中国人事出版社

消费信贷向国人走来

张 璠 贾美琴 编著

中国人事出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

消费信贷向国人走来/张璠, 贾美琴编著. - 北京: 中国人事出版社, 1999

ISBN 7-80139-369-4

I. 消… II. ①张…②贾… III. 消费-商业信用-中国
IV. F832. 42

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (1999) 第 33566 号

中国人事出版社出版

(100101 北京朝阳区育慧里 5 号)

新华书店经销

北京新丰印刷厂印刷

*

1999 年 8 月 第 1 版 1999 年 8 月第 1 次印刷

开本: 787 × 1092 毫米 1/32 印张: 7.25

字数: 161 千字 印数: 1—2000 册

定价: 13.50 元

前 言

1998 年以来，在受到亚洲金融危机严重冲击的影响下，我国的出口有所下降，生产出现过剩，买方市场逐渐形成。国内消费品市场较为平淡，有效需求不足的矛盾更加突出。面对新的经济形势，启动消费品市场，扩大国内需求是保证国民经济增长的重要途径。统计表明，消费需求是社会总需求中的最主要的部分，占总需求的比重和对经济增长的贡献度一般在 60% 左右。国外资料显示，信贷消费可有效缓解消费需求增长滞后于生产力发展的矛盾，通过居民在货币拥有量不足的情况下，以个人信用与商品进行交换的方式启动消费，从而以最终需求直接拉动经济增长，以此扩大内需的积极作用已被有识之士所认识。但在我国如何运用好消费信贷，促进消费市场的繁荣，并进而拉动经济增长显然是一个新的业务领域，许多工作刚刚开展，尚没有形成系统的理论和操作办法，需要多方探讨摸索。鉴于此，我们编著《消费信贷向国人走来》这本册子，从我国的经济状况、市场需求、国外开展消费信贷的做法、消费信贷在我国的兴起、各商业银行开办

消费信贷制定的办法、各方面对消费信贷的看法以及消费信贷开展的对策研究和相关理论知识做了初步的反映，旨在为我国的消费信贷理论和实践作出一点有益的探索，并为进一步办好消费信贷提供一些参考。全书分为九章，并附有相关规定、办法。在编写过程中，参阅了《房地产金融》、《美国商业银行业务运作》、《房地产：投资与消费》、《金融时报》、《经济日报》、《中国工商时报》等书报的资料。由于编写时间仓促，加之编写水平有限，不妥和错误之处在所难免，请读者不吝指正。

作 者

1999年6月30日

目 录

第一章 全面买方市场呼唤消费信贷

- 一、亚洲金融危机影响我国经济增长 (1)
- 二、拉动经济增长需扩大内需 (3)
- 三、选择消费启动有利于内需扩张 (5)
- 四、消费导向型经济正向我们走来 (9)
- 五、如何引导近六万亿元储蓄启动消费 (14)

第二章 消费信贷在国外广为流行

- 一、国外消费信贷几乎伴随人的一生 (17)
- 二、借债消费是美国居民消费行为的重要特征 ... (19)
- 三、美国银行的住房抵押贷款 (22)
- 四、美国的房地产抵押市场 (25)
- 五、法国的消费信贷 (30)
- 六、法国的住房贷款保险模式 (32)
- 七、日本的消费信贷 (36)
- 八、新加坡的住房消费信贷 (42)
- 九、瑞典的住房贷款利息补贴 (45)
- 十、香港银行支持私人购买住宅贷款的方法 (46)
- 十一、香港按揭证券公司——住房贷款债权
 转转市场 (58)

第三章 消费信贷在国内逐渐兴起

- 一、各商业银行积极尝试消费信贷业务 (60)
- 二、我国开办的“第一笔”消费信贷 (62)
- 三、中央银行发布开展个人消费信贷指导意见 ... (65)
- 四、消费信贷成为商业银行新的增长点 (67)
- 五、我国商业银行发展消费信贷业务前景看好 ... (72)

第四章 我国商业银行相继定出消费信贷办法和操作规程

- 一、申请工商银行汽车消费信贷的办法 (75)
- 二、工商银行开办的个人住房贷款操作流程 (80)
- 三、工商银行耐用消费品贷款规则 (83)
- 四、建设银行贷款购车的条件 (85)
- 五、深圳交通银行开办住房按揭贷款业务 (87)
- 六、北京市商业银行个人消费信贷程序 (89)
- 七、农业银行个人住房担保贷款试行办法 (90)
- 八、农业银行个人消费贷款管理试行办法 (96)
- 九、建设银行家具贷款的有关规定 (102)

第五章 消费信贷的简便形式——小额抵押贷款

- 一、小额抵押贷款受到百姓欢迎 (108)
- 二、人民银行批准商业银行开办小额抵押贷款业务
..... (110)

- 三、商业银行纷纷制定小额抵贷实施细则…………… (112)
- 四、开办小额抵押贷款利国利民…………… (115)

第六章 消费信贷成为社会各界的新视点

- 一、学术界对开办消费信贷的态度积极而谨慎
…………… (118)
- 二、政府部门有人认为消费信贷需革新金融制度
…………… (124)
- 三、银行业表示愿为社会提供更多的选择…………… (127)
- 四、商家感到发展消费信贷是扩大销售的机会，
但也不要太乐观…………… (130)
- 五、消费者反映，消费信贷的开办要好好探索
…………… (131)
- 六、“老外”建议：刺激内需，消费信贷是关键
…………… (133)

第七章 我国开办消费信贷的难点及对策 建议

- 一、消费信贷在我国开办的困难所在…………… (135)
- 二、制约消费信贷发展的因素分析…………… (139)
- 三、办好消费信贷应制定超常规措施…………… (145)
- 四、制定消费信贷政策要有针对性…………… (150)

第八章 发展农村消费信贷 保证最终需求增长

- 一、搞活农村市场有利于国民经济持续快速发展
..... (154)
- 二、启动农村消费市场是一个长期政策 (156)
- 三、商业景气说明农村消费增长空间较大 (159)
- 四、农村消费市场的热点即将形成 (163)
- 五、发展农村消费信贷要有创新意识 (164)

第九章 消费信贷的相关知识

- 一、消费信贷的主要特点 (170)
- 二、消费者信贷的实际结构 (171)
- 三、消费信贷的种类 (173)
- 四、零售客户的评估 (178)
- 五、个人购置住房抵押贷款保证保险 (181)
- 六、申请个人消费品贷款的操作流程 (182)

附录:

- 一、我国发展消费信贷的策略取向 (184)
- 二、个人住房贷款管理办法 (192)
- 三、凭证式国债质押贷款办法 (199)
- 四、关于国家助学贷款的管理规定 (202)
- 五、关于加大住房信贷投入、支持住房建设与消费的通知 (208)

第一章 全面买方市场呼唤消费信贷

我国经过改革开放 20 年的快速发展，已经摆脱了短缺经济，市场商品处于供大于求和供求平衡。据有关部门调查，1998 年，全国 601 种商品中供求平衡的占 74.2%，供过于求的占 25.8%，已经没有供不应求的品种。这表明，近年来我国消费品市场逐步完成从卖方市场向买方市场的转变，居民消费行为更趋理性和成熟，对商品质量与服务的要求越来越高，很多消费品接连降价后仍卖不出去，库存商品数量持续增加，居民消费整体水平呈稳态发展。1998 年连续三次降息，一年期定期存款利率已降至 70 年代末的水平，然而对居民消费仍然没有明显刺激作用。在我国社会总需求结构中，最终消费一般占到 60% 以上，成为制约经济发展最大的部分。因此，在当前的形势下要借鉴国外经验，通过发展消费信贷，创造有效需求，促进消费结构的升级，充分发挥消费信贷对经济增长的推动作用和对结构调整的引导作用是现实的选择。从某种意义讲，我国经济发展阶段决定了必须开展消费信贷，只有通过消费信用，才能支持需求的扩张，进而推动经济增长。

一、亚洲金融危机影响我国经济增长

1997 年 7 月开端于泰国，迅速席卷亚洲许多国家的金

融危机，震荡亚洲，波及欧美，危及全球金融市场乃至世界经济，国际金融秩序受到严重冲击，亿万资财倾荡而尽，股市汇市波谲云诡，多少富豪沦为赤贫。这场风暴的边界在哪里？这个噩梦何时能结束？世界是不是进入多事之秋，是否每个国家都不可能幸免于难，一时间谁也说不清、道不明。但是，这场风暴引发的经济危机却是耳闻目睹。许多国家经济增长速度趋缓，世界贸易增长率下降，国际市场竞争更加激烈，贸易保护主义抬头，经济磨擦加剧。目前，亚洲金融危机对我国经济的影响也逐步显现，且日益加深，突出的是，出口增长速度大幅度下降，到1998年5月，我国出口在持续22个月的增长之后，出现了负增长；1998年我国进出口贸易增长率降至16年来的最低点，外部需求对GDP增长的拉动作用可能接近零。在主要竞争对手货币纷纷大幅度贬值的情况下，对我国出口贸易产生了价格竞争压力。1999年我国出口贸易将面临20年来最困难的时期，全年可能出现负增长。我国1997年8.8%的经济增长中，有2.9个百分点是靠出口拉动，有3个百分点是靠国内消费增长支持。1999年出口贸易出现负增长，意味着缺乏出口拉动，直接影响到GDP增长目标的实现。市场是无情的，在经济规律面前，只能寻求积极因素加以刺激，否则，经济增长不能按计划实现，失业率上升，消费阻滞，产品过剩，市场出现买方状态，将不会单纯是经济生活的问题，关系到人民的生活就会影响到社会的稳定。因此，单靠出口推动已十分脆弱，只有启动消费信贷，有效引导储蓄转化为投资，激活国内市场，以推动国民经济增长才是一条可行途径。

二、拉动经济增长需扩大内需

实践证明，我国仍然是以内循环为主的经济，与“贸易立国”的日本有明显差别，即使在对外开放度有了很大提高的情况下，我国的经济增长还是靠国内的需求推动。这一点是我国经济发展的重要优势，在国际金融和经济形势动荡的背景下，这一优势表现的更为明显。针对 1998 年国际国内形势的变化，中国政府在积极开拓国外市场的同时，着力开拓国内市场，努力扩大内需。我国作为一个发展中的人口大国，国内有着巨大的市场需求，我们不但应该而且能够把经济发展建立在主要依靠国内市场的基础上。1998 年，国家及时制定了增加投资、扩大国内需求、拉动经济增长的方针政策。上半年，即出台了一系列货币政策，6、7 月份，又审时度势，实施更加积极的财政政策，货币政策与财政政策相互配合，其中最重要的措施是增发 1000 亿元财政债券并配套增加 1000 亿元银行贷款，用于增加基础设施建设投资。在追求经济增长与稳定的同时，经济体制改革大大向前推进。1998 年改革的领域之广、力度之大都是前所未有的。把“内需为主，外需为辅”作为经济发展的基本政策导向，符合中国的实际。正因如此，我国立足于扩大国内需求，不但使我国经济在世界经济动荡的大环境中仍然保持稳定增长的势头，而且将有力地促进经济结构的调整，使经济整体运行登上新的台阶。毫无疑义，发展外向型经济必须坚持不懈，尽力而为，但不能因扩大外需而忽视甚至掩盖内需方面的问题，尤其不能寄希望外需成为国民经济增长的主导力量，还是要把解决问题的立足点放在国内。在中国，扩大内需不是权宜之计，而是一个应该长期坚持的战略方针，政府

扩大内需的政策对经济增长将起到积极作用。

著名数量经济学家库滋涅茨通过对西方发达国家二次世界大战后的十多年的经济增长情况考证认为，在通常的市场经济环境中消费拉动对经济增长的贡献为 47%。而在当时的西方发达国家中，美国的消费拉动对经济增长的贡献已远远高于这个数值，日本则低于这个数值。目前，居民消费对国民经济增长的贡献率，韩国为 64.8%，日本为 66.4%，美国达 82.8%。由于我国自建国以来过多地重视了生产性投资对经济增长的作用，因此改革开放以后，消费拉动对经济增长的作用就突出地显示出来。据国务院经济发展研究中心的计算，我国“六五”时期消费拉动对经济增长的贡献为 58%，“七五”时期为 53.6%，“八五”时期降为 47.5%，1996 年更降至 45.9%，1997 年只有 58.8%，尚不及英、法 60 年代的水平，也大大低于大多数发展中国家。与发达国家相比，我国居民消费增长对国民经济的支撑力，显然还有相当大的空间潜力。由此可以看出：一是我国的消费拉动对经济增长的贡献占到所有因素贡献的一半左右，说明了消费对经济的重要性；二是自“八五”开始，我国进入了市场疲软、有效需求不足的时期，必须尽快启动消费。在当前的经济环境下，启动消费不能采用过量的印发钞票和通胀的办法，去年银行存款利率连续下调也没有起到明显效果，因此，最有效的办法就是发展消费信贷。

根据库滋涅茨的计算，消费支出中可以直接转化为投资并作用于经济增长的比重约为 25%。根据这一比重，可以计算出市场经济下，消费支出直接转化为投资并作用于经济增长的部分为 38% 左右。考虑到其它间接因素的影响，这一比例至少不会低于 38%。

三、选择消费启动有利于内需扩张

在买方市场状况下，选择消费启动优于投资启动。经济繁荣时期意味着经济正以较高的速度增长，在这时调节经济运行的中心问题是防止消费滞后。换句话说，就是应使消费与正在大量增加的生产相适应，只有这样，才能使经济高速增长的态势能继续保持下去。这是因为消费不仅是经济运行的结果，更重要的还是经济运行的前提。通常人们关注的是生产对消费的制约作用，而忽视消费对生产的制约作用。生产决定消费，没有生产就没有消费，同时生产最终是为了消费，消费反过来决定生产，没有消费也不会有生产，这是经济常识。在市场经济中，生产和消费以市场为纽带而紧密联系着，在市场中生产和消费的关系表现为消费品的供给与需求的关系。企业作为生产者为了获取更多的利润，必须以市场的需求为导向，也即直接或间接地以消费为导向。这与计划经济有差异，计划经济时期在经济政策和宏观调控上，只是防止或抑制消费超前，人们所消费的是计划配给的，计划配给的只能是计划生产的，生产起着支配作用，生产约束着消费，在计划中更是有意识地限制消费，以增加积累。在这种情况下，不重视治理或避免消费滞后。但在市场经济条件下消费对生产的反作用越来越大，因此，消费滞后所造成的危害并不亚于消费超前，甚至是更为严重的。前几年市场疲软一度导致经济滑坡，有相当一批企业被迫停产或半停产，就是由于消费滞后所致。而消费启动的作用，从本质上讲，就是在经济趋向繁荣并以较高速度增长的情形下，通过扩大消费性需求，来保持消费和生产的协调适应。

目前，我国经济运行中既存在有效需求不足的现象，也

存在有效供给不足的现象，有效需求不足主要表现为市场上的绝大部分商品供大于求，消费不振，物价平稳甚至有所回落，许多企业开工不足；有效供给不足表现为大量便宜的“大路货”没人要，而人们真正需要的商品却少有生产或价格太高买不起，新的消费热点难以形成。因此，必须调整需求结构，应在总需求中（包括消费、投资和净出口）把启动和加大最终消费需求作为着力点。从居民消费对 GDP 增长的贡献率看，我国居民消费的潜力是巨大的，调整需求结构，特别是刺激消费，提高居民最终消费需求的比重，从长期看是启动内需的关键。

从深层次分析，在消费启动的影响下，需求必定日益扩大，并将推动供给相应增长，因而市场容量也将随之扩大。首先是消费品市场更趋繁荣，会促使消费资料生产持续高速增长。其次是投入品市场更为兴隆，将会促进生产资料生产持续高速增长。所以在消费启动的作用下，整个经济形势会更加兴旺发达，决不会因销售困难或市场疲软而出现萎缩。

经济萧条时期，调节经济运行最重要的使命是解决生产过剩问题。生产过剩表现为社会供给在相当程度上超过社会的需求，其结果是导致市场容量的急剧萎缩。经济萧条正是由于市场容量的萎缩而直接引起的，所以惟有解决生产过剩问题，才能消除经济停滞，并使之由低速度增长转向高速增长。一般情况下，供给和需求尤其是社会供给和社会需求的相互适应，无论在繁荣时期还是萧条时期，都是经济赖以增长的前提。而投资启动的作用，就是在经济出现停滞或低速增长的情形下，通过扩大生产性需求，来保持社会供给和社会需求的平衡。

一般情况下，在经济萧条时期，凭借投资可以启动经

济，甚至可以促进经济繁荣与高涨。但是还必须清楚地看到，这个时期经济繁荣、高涨却潜藏着一定的危险因素，这就是消费性需求仍然不足。虽然市场总量疲软基本上消失了，但其结构性疲软依然存在，甚至是相当严重的。这表明，单靠投资启动是难以全面协调生产和消费的关系。根据这一基本原理，又考虑到萧条时期已经结束而繁荣时期开始到来，投资启动应立即转为消费启动，这也是主张在经济繁荣时期用消费启动来调节经济运行的又一个重要原因。

从另一个角度思考，如果在经济萧条时期最初就实行消费启动，而根本不考虑投资启动，其情形又是什么样的？要知道，消费启动和投资启动都具有扩大需求的作用。单从这个方面看，依靠消费启动是可以克服经济萧条的。然而经济运行启动器的选择和使用，不仅决定于它的功能，而且取决于其运用条件。若把这个因素考虑在内，那么在经济萧条时期实行消费启动是根本不可能的，惟一可行的办法是实行投资启动。生产过剩和消费萎缩是一个问题的两个方面，是在经济繁荣时期同时出现的。就前一方面而言，是由当时投资过度增长造成的，而在后一方面，则是由于收入增长过于缓慢所致。在经济繁荣时期，经济正以较高速度增长，这本来为增加居民收入，进而为实行消费启动提供了可能。在那时消费之所以出现萎缩，是因为在盲目增加投资的同时，强制性地压低收入增长率的缘故。而当经济萧条成为客观现实，出现停滞或低速增长之时——这是生产过剩和消费萎缩的结果，收入就不可能快速增长，甚至出现负增长。更为重要的是，人们基于对收入的不良预期，即使拥有可观的货币储存，也不愿意把它用于增加消费。在这种情形下，消费萎缩状态不仅不会改变，反而还会继续恶化。这就是说，生产过

剩和消费萎缩既是导致经济萧条的原因，又是阻碍经济复苏的重要因素。可见，在经济萧条时期，消费启动是不具备前提条件的。

从上述分析可以看出，投资启动与消费启动不同。用于投资和消费的货币都来自收入，但二者的性质截然不同。收入用在消费方面是一种纯生活费支出，其价值会全部丧失，当然人们生活需求可借此而得到一定的满足。收入用在投资方面，由于资金具有价值增殖的能力，其价值不仅可全部保留下来，而且还会带来增殖的价值。由于这个缘故，就为经济萧条时期实行投资启动提供了可能。表现在：①在可带来增殖价值的诱导下，尽管收入缓慢，其中总有一个或大或小的部分用于增加投资。②在收入缓慢增长的情形下，人们不轻易增加消费，但愿把节省下来的收入转而用于增加投资。③收入增长缓慢并不等于没有资金积累，这也不妨碍人们把历年的积累转用于增加投资。因此，只要调节得当，是完全可以聚集必要的资金，以实施投资启动的。

实行投资与消费的双重拉动可以促进经济增长，在扩大投资需求的同时，要采取有力措施引导和扩大消费需求，这是内需不足生产相对过剩时期应采取的政策措施，也就是逐步实现经济增长的主要动力由投资驱动转向消费拉动，用多方面满足居民消费需要来保证经济的增长，设法提高消费倾向，增加最终消费在国内生产总值中的比重，从而建立储蓄与投资的新的均衡点。

应当承认，经济运行是有周期的，即繁荣和萧条是交替进行的。但是只要善于运用消费启动，繁荣时期便可相对延长，萧条时期相对缩短，这也是可以完全肯定的。在这种意义上，消费启动也是优于投资启动的，因此选择消费启动扩