

金融论文选

陈慕华

杨建莹 主编



文津出版社

《金融论文选》编委会

主任：杨其广

编委：周延峰

房连水

刘国水

同慶理論研討
推進金融改革

孫肖

一九九〇年
三月九日

学习与融理论

发展与融事业

马永伟

一九九三年三月廿六日

以虚带实
虚实并举

周道炯
一九九〇年七月

目 录

提高利用外资效益的探讨	周 文(1)
试论社会主义市场经济体制下信贷	
资金管理	吴汝江(10)
论农业银行向商业银行转化的	
操作取舍	卢文淦(18)
刍议农行资产负债管理	胡学文(28)
农业银行向国有商业银行转变的思考	张殿甲(37)
谈投资银行资产结构之改善	田小虎(46)
浅议专业银行经营策略的选择与把握	于庆东(58)
浅谈“复关”使基层农业银行面临	
的新课题	李鸿钧 张柏杨(65)
论深化信用社改革的必要性及措施	钱家陆(75)
如何认识中国社会主义市场经济	孟建波(85)
刍议专业银行企业化	张万军 杨建峰 安冠珍(95)
市地行业务发展与人才需求的	
矛盾亟待解决	刘传兴 刘钧凯(102)
略论专业银行市场化的对策	叶 松(113)
浅谈企业改革中如何强化领导班子	
建设	英树林(125)
当前储蓄结构与储蓄分流方式探索	
	杨忠联 刘金堂(133)

这是个好项目	蔡海清(141)
银行承包经营短期行为的表现及对策	蔡海清(148)
也谈三角债的成因与对策	钟富久(154)
资源、市场、科技、资金	朱富文(164)
关于建立健全保险管理体系的思考	李晋勇(169)
专业银行向商业银行过渡时期开展 思想政治工作的思考	孟继合 孙勇(178)
科技兴农是农业发展的必由之路	杨兴学(189)
扶贫贷款风险管理探索	肖传亮(197)
从景东县乡镇企业的发展看不发达地区 乡镇企业的改革	邓绍鹏(209)
基层银行向商业银行转轨要解决的几个 问题难点	肖行院(218)
按社会主义市场经济要求构建农村金融 发展思路	王国语 单常国 王新家 孙浩 杨春明(235)
农业银行向商业银行转轨的优势、弱点 及如何做好转轨的战前准备	王国语 单常国 王新家 孙浩 杨春明(248)



作者小传

周文，1943 年生于内蒙古。1964 年参加工作，曾在建设银行内蒙古自治区分行、自治区财贸办公室、自治区经济委员会、建设银行呼和浩特市中心支行、铁路专业支行当过办事员、副处长，现为中国投资银行内蒙古自治区分行行长。

1988 年以来先后在《内蒙古投资研究》、《投资理论与实务研究》、《内蒙古财会》、《内蒙古宣传》、《内蒙古金融研究》、投资银行总行《调研资料》和《金融时报》等报刊上发表数篇文章。

提高利用外资效益的探讨

周 文

随着我国市场经济的发展和对外开放的逐步深入，我国利用外资的规模也在逐年扩大，银行做为吸引外资的窗口，要不断研究和探讨搞好项目贷款，提高利用外资效益的途径。

银行要根据国家的产业政策，坚持区别对待，择优扶持的原则，重点支持能源、交通、通讯和电力等国家鼓励发展行业的基本建设和技术改造，要不断加强贷款项目管理，提高利用外资的经济效益。笔者认为，就银行本身来讲，要提高利用外资的效益必须认真做好贷款项目前期的评估和审查；建设时期的监督和管理；投产后的服务和贷款回收三个阶段工作。

一、做好贷款项目前期的评估和审查

决策失误是投资效益差的主要原因，随着经济建设和对外开放的不断深入，原有的投资决策方法和决策手段，已无

法解决现行投资的一系列问题，这就要求银行在项目的评估和审查过程中必须采用与投资形式复杂化程度相适应的科学的决策方法。项目评估在我国的推广应用是由投资形式和投资决策的复杂化程度决策的，是投资决策发展的客观需要。通过对所经办项目经济、财务效益的分析，要做好投资决策，必须首先明确评估在决策中的作用——银行对贷款项目的评估审查，是进行贷款项目管理的首要环节，也是参与投资项目决策的重要手段。

银行项目的选择要根据国家计划经济部门的规划，但是对具体项目发放贷款，则决定权属于银行本身，银行要承担贷款项目的政策风险，汇率、利率风险，企业效益风险。银行必须通过对贷款项目的评估审查，评定项目建设的必要性以及在技术上、财务上、经济上的可行性。在项目决策前做好对项目的评估审查工作也是银行办好投资贷款的第一关。否则，即使做好了以后各阶段的管理监督工作也往往会影响到项目不能及时建成投产。所以，我们在对贷款项目进行评估审查时要坚持做到“四个必须”，即：在决定项目上马前，必须从宏观和微观方面进行周密的研究评估，避免盲目上项目，这是项目决策的必要前提；项目的研究评估，必须从市场调查预测和产供销平衡分析开始，如果产品没有市场或原料、能源供应有问题，这个项目就不应该建设；项目选用的工艺技术和设备必须适用、经济合理，这是项目成败的关键问题；对项目进行财务、经济评价时，必须分析项目的还款能力和对国家能提供的经济效益。

银行在项目评估中一定要坚持实事求是的科学态度，在调查研究上下功夫，不但调查拟贷项目，同时还要调查国内同类引进项目的情况；要避免评估报告公式化和一般化。预

测各项经济、财务指标，还款年限和建设工期，这些必须留有充分余地，不能以最佳理想数据计算和预测未来的复杂变化，要根据当地的实际情况和经验，坚持“不唯上、不唯书、要唯实”，排除各种干扰和阻力，不搞奉命和人情贷款，评估报告要达到客观、公正、准确、可靠和经得起实践检验。要坚持经过批准的贷款项目，必须具有“四性”，即建设项目的必要性、建设条件的可能性、建设技术的先进性、经济上的合理性。同时要严格业务决策程序，要按照决策科学化、规范化、民主化、法制化的“四化”原则，分工分级负责，集体决策，见诸书面，签字有效。

银行要把评估工作限于批准的备选项目范围内，排除不符合银行要求或条件较差的项目。批准备选，就是对借款企业的初步承诺，要促使企业提前去做可行性研究以及向国外联系技术设备，引进及进一步落实其它资金来源等前期工作。要使企业明确只要可行性研究和评估结果，说明项目是可行的，银行就会考虑给予贷款。但批准备选不等于银行已经正式承诺对项目提供贷款，经过评估对条件不具备的项目仍可撤销。例如，外汇贷款项目必需有相应的配套本币资金，因此就应了解人民币配套资金的落实情况。从各国的经验看，任何国家和地区引进外资工作的好坏主要取决于引进外资的吸收消化能力和为外汇资金配套的本币资金能力。我国金融界在对外开放后的国际交流中发现，各国外汇金融的发展都必须有配套本币资金支持，单纯经营外汇金融业务的现象是没有的。凡用汇的部门或单位，都需要配套本币，据有关资料分析，现有企业引进成套技术或引进关键设备中，小型项目的国内费用主要用于适量土建、国内配套设备以及定额流动资金，其他还有海关关税、国内运杂费、银行手续

费，国内配套工具、器具的购置，以及部分设备安装调试费等。引进所需外汇与配套人民币资金比例，1986年以前均为1:1.5——1:2.0，而目前由于美元对人民币汇率的数次调整和国内物价的上涨，配套比例一般为1:3以上。我国是实行外汇管制的国家，外汇在国内不能流通，引进项目的国内费用必须靠配套人民币解决。银行要充分认识外汇项目的配套人民币能否足额解决将影响项目的实际进度和投资效益。

二、加强贷款项目建设时期的监督和管理

对贷款项目执行时期的监督和管理，是项目管理工作的核心阶段。其目的是把项目执行好，贷款使用好，使其在按时、按质建成项目的前提下尽量节约资金。项目执行期的监督主要分为事前监督和事后监督两个方面。事前监督就是在支付贷款前或支付时的监督，是与银行办理结算和支付的职能密切联系在一起的，它的重要目的是使资金用在项目规定的用途上。其中包括：对技术、设备价款及有关费用的结算和支付的审查，对建筑安装工程价款及有关费用结算和支付的审查两个方面。事后监督就是在贷款支付后的监督，主要通过对建设单位和借款企业报表的分析和对项目现场的检查这两种方法实现。它的主要目的是检查项目执行和资金使用中存在的问题，并加以解决。最后，在项目全部竣工时，还要对交工验收和竣工决算进行审查监督。

贷款项目引进购置国外设备的投资约占总投资的70%以上，技术、设备水平的高低、质量的好坏往往对项目的成败有决定性的影响。因此，在购置引进设备的监督管理方面，要坚持做到“四个审查”：

一是要做好对企业采购合同清样的审查。与国外借贷单

位的商务谈判，主要由借款单位及其委托的外贸公司与外商进行，银行可以派人参与谈判随时了解情况，从不同角度帮助他们全面考虑问题，为其提供必要的信息，使其达成既有利于借款单位，又有利于国民经济发展的协议。银行对签字前的采购合同清样进行审查，必须着重突出合同中的设备应与批准的评估报告和初步设计中的设备清单相符，如有不符，应督促改正，如必须变动，应查清原因以及是否经过合法手续批准，采购总额（到岸价格+建设期利息，或离岸价格+海上运保费+建设期利息）是否超出批准的外币贷款额。如确实必须超出，应经银行批准，合同的贷款支付额中应留有一定比例，至设备调试合格后支付，以备设备有质量问题时索赔。

二是要做好对进口设备款结算和支付时的审查。进口设备是银行利用外资，发放外币贷款的主要用途。由于进口设备有一次付款，分期付款，延期付款及不同的付款方法，我们在审查支付设备款时，必须查清采购合同上订明的付款办法，然后根据合同规定的办法审查支付，以保证贷款都用于评估报告和购货合同所规定的进口设备采购上。

三是要做好对进口技术、设备海上运保费及国内费用的审查。海上运输及保险费是在进口技术设备采取离岸价格方式计算的情况下产生的。离岸价格就是在外国出口港装船时的价格。我国进口的技术设备，通常采用离岸价格的较多，往往要另计海上运输费和保险费，而且即使由我国自己的海运公司承运，自己保险公司承包，这两项费用都要用外币支付，借款单位应在外币贷款中开支。至于进口技术、设备和国内费用，即“两税三费”，包括搞设备进口时应缴纳的关税和工商税，到港时的外贸部门手续费、银行结汇手续费以及

从进口港到项目所在地的国内运输费。这些费用一般用人民币支付。银行对以上两类费用的审查，重点是收费是否符合规定。同时还应考虑国际金融机构及有关部门在这些方面的规定。

四是要做好对竣工验收和竣工决算的审查。竣工验收是项目执行时期最后阶段的工作，是从项目执行时期转入项目投产时期的关键。竣工决算是竣工验收报告的重要组成部分，它全面总结和反映通过项目执行所获得的投资效果。银行对竣工验收和竣工决算做好监督审查工作，具有承前启后的重要意义。对竣工验收和竣工决算审查必须按照国家有关规定办理。

三、做好对贷款项目投产时期的服务和贷款回收工作

对贷款项目投产时期的服务和贷款回收，是贷款项目建设时期监督管理工作的延续，是以监督管理工作为主向以服务为主的转变。这一阶段的目的是监督并帮助投产项目尽快达到生产能力，实现正常生产，改善经营管理，增加盈利；尽快按合同规定期限还清贷款本息；并在最后对贷款项目工作的全过程作出事后评价。为了做好投产时期的服务，银行必须对贷款项目认真做好“三个分析”，即对生产能力和产销量的分析，对产品成本、利润和创汇情况的分析，对还本付息情况的分析。同时为了加强贷款项目后期管理服务和回收，要增强银行本身的收贷意识，改变和协调银企关系，强化收贷措施，克服重贷轻管的弊端。

首先，银行要充分认识贷款的审批、实施和回收过程是一个科学的决策过程，项目的评估审批在一定意义上讲是参与计划、经济部门的宏观决策，而项目投产后还要积极参与企业的微观决策即生产经营决策。

其次，银行贷款的目的，从微观上看是实现银行本身的经济效益，银行和企业的贷款合同，决定银企的共同经济利益，银行本身一定要树立银企经济利益相关的思想，确立银企效益目标的一致性。

再次，要增强银行本身服务意识，要做好“三员”，即回收贷款的信贷员，为企业提供经济信息的信息员，给企业出谋划策的参谋员。银行要随时了解和掌握企业的财务效益状况，坚持“即要取又要予”的原则，为企业排忧解难；

第四，收贷和还贷都要和个人利益挂钩，要坚持奖罚结合，收贷成果即要和银行信贷员挂钩也要和企业财务员挂钩，促进收贷和还贷两积极性。

第五，增强企业还贷和银行收贷的法制意识和工作责任心，企业贷款就是负债，负债就要偿还。不论企业或银行法人如何变换，财务核算要有连续性，要建议企业的主管部门在调离和任命新的企业领导人时，要明确财务责任。银行只有盘活贷款存量，才能发展业务，要始终把收贷做为全行的主要工作来抓。

具体地讲，银行还要做好以下十项工作：①制定工作计划，对三、四类项目逐项落实优化措施，制定优化目标；②年初，根据贷款合同规定的还款计划，向贷款企业发出当年还贷和付息通知，督促企业向当地外管局报送还款计划；③深入企业测算经营效益，财务收支情况，落实还款资金来源，加强对企业还贷资金的监督和管理，催促企业将实现的利润和折旧等资金及时归还银行贷款。每季结算前，提前10天或半月测算贷款企业当季应付利息，发出催收利息通知单；④协助贷款企业联系财税和外汇管理部门，落实税前还贷、退税还贷，利用综合效益还贷和调剂外汇资金还贷等

政策措施；⑤向地方政府，主管部门和企业宣传按时归还银行外汇贷款的重要意义，说明外汇资金来自国际金融组织，外汇贷款是国债，如不按时归还，直接影响国家信誉；⑥要用经济的、行政的、法律的手段。对贷款企业的挂帐利息计算复利，对无正当理由拒不还本付息的企业，要向主管部门、地方政府反映情况争取他们的支持，必要时向法院起诉，运用法律手段回收贷款；⑦对三、四类项目经过调查论证，需要购置少量设备进行填平补齐或注入少量临时周转资金就能转化、并能增强还款能力的，在充分挖掘资金潜力的基础上，在资金上继续给予支持，达到以贷促转化，以贷促收的目的；⑧对于贷款企业归还贷款的外汇额度已落实，而购置外汇人民币资金一时难以筹足的企业，对其发放人民币贷款给予支持；⑨对停业清理和倒闭破产企业的贷款，收贷中加强与担保单位、主管部门和地方政府的联系，研究制定具体的回收方案，要求担保单位、主管部门和接收单位替破产企业还贷。报经上级行批准，还可以核销部分贷款本金或减免部分贷款利息。⑩加强信息交流，开展横向合作，各行之间建立经济信息网络，互相交换有关设备转让、产品供销，经济合作等方面的信息，为贷款企业在经济领域内进行广泛合作牵线搭桥。



作者小传

吴汝江，33岁，从事金融工作13个年头，曾任股长、科长、办公室主任，30岁时任中国工商银行山东省潍坊市分行副行长。1989年山东省行把潍坊定为调整信贷结构试点行，他是主要参与者之一。这项试点工作得到了总行、省行的嘉许；走上行领导岗位后，他大胆改革完善技改信贷管理办法，市委、市府在全市进行了推广。

他始终坚持经济、金融理论和专业知识的学习研究，几年来，先后发表和出版了40余篇（部）理论研讨文章和著作，其中，有近10篇文章获奖，由他主编的《企业家必备金融知识》、《金融业务疑难题解500例》，担任分卷主编的《企业经济管理实用大全》等专著出版后，在金融界引起较大反响。