

金融改革与发展研究

主 编 胡国瑞

副主编 陈益民 刘志弘

JINRONGGAIGEYU
FAZHANYANJIU
JINRONGGAIGEYU
FAZHANYANJIU

河南人民出版社

《金融改革与发展研究》

编 委 会

主 编 胡国瑞

副主编 陈益民 刘志弘

编 委 (按姓氏笔画为序)

王正旭	孙红星	田国志	白崇建	申温清
李子玉	李天忠	刘国和	刘国斌	谷 实
杨介富	杨凌云	陈振兰	孟慧民	安晓刚
张文义	胡天意	张月莲	张世显	张本尧
张延光	张 建	张 维	张祖才	张恭信
张瑞生	郑尚能	郭子哲	施鸿秀	黄金木
傅一书	曾宏志	程康宁	鲁德源	曹启钧
路建华	窦莲梅			

前 言

在党的改革开放方针指引下,金融体制改革经历了十几年艰辛的历程。按照邓小平同志关于要把银行办成真正的银行和银行要成为发展经济、革新技术的杠杆的指示,我国已建立了在国务院领导下独立执行货币政策的中央银行体系;以国有商业银行为主体,其他金融机构并存的金融机构组织体系和统一、开放、竞争、有序的金融市场体系,金融事业有了长足的发展。

但是,要按照建立社会主义市场经济体制的要求推进我国的金融改革与金融发展,我们目前仍面临着许多新情况和新问题。这就对新时期金融理论研究工作提出了更高的要求,需要我们广大的金融理论工作者和实际工作者进一步解放思想,开拓进取,从理论和实践上进行深入地研究探索,以科学的理论去指导和推动我们的改革实践。

根据金融改革与金融发展对金融研究工作提出的新要求,河南省金融学会和中国人民银行河南省分行金融研究所坚持“金融科研服务金融改革与金融发展”的指导思想,加强了对全省金融科研工作的组织管理。从1992年以来,在全省范围内开展了“以课题带队伍”活动,在全省金融系统建立了年度金融重点研究课题招标制度,充分调动了各方面金融理论研究的积极性,有力地推动了全省金融理论研究工作的发展和理论研究水平的不断提高。在此期间,涌现出了一大批理论联系实际,具有一定研究深度和对策性强

的优秀金融科研成果,使我省的金融理论研究在支持中央银行货币政策的制定和贯彻实施、服务金融体制改革和促进河南经济发展等方面都取得了明显的成效。

为了扩大我省金融理论研究成果的交流,不断地促进我省金融理论研究工作“上质量、上水平、上档次”,现将我省 1994—1995 年部分优秀课题研究报告编辑成册,以《金融改革与发展研究》一书呈献给各位读者,以期得到各位专家、同仁们的指教和帮助。

目 录

优化增量, 活化存量

提高我国信贷资金营运效益必须突出重点	1
一、资金状况不容乐观	1
二、增量异变、存量漏损: 我国信贷资产质量问题的主要表现	4
三、造成信贷资金增量异变、 存量漏损的原因何在	12
四、兼顾优化增量和活化存量是提高我国 信贷资产质量的必然选择	15
关于专业银行信贷资产损失的界定与处理问题研究	20
一、专业银行信贷资产损失的概念与数量界定	20
二、专业银行信贷资产损失的原因与责任归属	25
三、专业银行信贷资产损失的控制与处理	36
改革以来中国通货膨胀的实证研究	44
一、改革以来的通货膨胀	44
二、改革以来通货膨胀的形成机理	56
三、治理通货膨胀的三个原则	59
四、治理通货膨胀的若干政策建议	61
政策性银行运行机制研究	66
一、政策性银行是一种特殊的金融机构	66
二、政策性银行要有正常的资金来源机制 和资金补充机制	68

三、政策性银行要有自身特色的资金运用机制	74
四、政策性银行的运行对社会货币供求有一定的影响， 中央银行应加强监管	81
1995 年河南省经济形势分析及走势预测	89
一、1995 年河南省经济运行的主要特征	89
二、经济运行中存在的问题	94
三、1996 年经济走势展望	96
四、对策与建议	97
中央银行货币监测、预警体系问题研究	101
一、货币监测与预警体系	101
二、货币监测与预警体系的理论构架及条件假设	103
三、货币监测指标体系的确立及实证分析	110
四、货币预警——货币政策选择和调整力度的依据	125
论银企资产结构差异的判别与推进目标的选择	132
一、国际银企资产结构的差异和标准化比较	132
二、郑州地区与全国银企资产结构差异比较	135
三、当前银企资产结构差异上的理论判别	141
四、推进目标的选择	145
金融业如何支持流通体制改革的问题研究	148
一、濮阳市流通体制改革的现状及存在问题	148
二、流通体制改革的金融适应性分析	155
三、支持流通体制改革的金融对策	162
对农村合作基金会现状的评析及出路选择	170
一、农村合作基金会的产生背景、发展状况	170
二、对农村合作基金会的评析	174
三、农村合作基金会发展趋向的几种可能选择	176
四、加强管理、规范行为， 促进农村合作基金会的健康发展	179

金融信托业和银行业分业管理问题研究·····	184
一、金融信托业和银行业混业经营的表现和弊端·····	184
二、金融信托业和银行业实行 分行业管理的现实意义·····	188
三、怎样实现金融信托业和银行业分业管理·····	190
四、推进金融信托业和银行分业管理的配套措施·····	194
近期专业银行商业化改革的突破口和着力点·····	197
一、问题的提出·····	197
二、突破口和着力点的确定和选择·····	199
三、内部经营管理机制的构造·····	206
对贫困地区金融政策研究·····	211
一、贫困地区的贫困现状·····	211
二、国家宏观金融政策对贫困地区经济发展 的约束及消极影响·····	214
三、发展贫困地区经济的特殊金融政策思考·····	218
论缩小区域经济发展差异的金融政策·····	223
一、区域经济发展水平差距越拉越大·····	223
二、影响中西部经济发展的金融运行状态分析·····	225
三、促进中西部经济发展的金融政策·····	228
安阳市组建城市合作银行问题研究·····	233
一、安阳市城市信用社发展状况及存在问题·····	233
二、组建安阳市城市合作银行的可行性论证·····	238
三、安阳市城市合作银行的模式设计及实施步骤·····	242
国有商业银行经济效益问题研究·····	246
一、问题的提出·····	246
二、银行效益滑坡可能引发的不良后果·····	247
三、银行效益下滑的原因·····	248
四、提高商业银行经济效益的现实选择·····	251

论金融体制改革的深化与现代企业制度的建立·····	260
一、现代企业制度与金融业的辩证关系·····	260
二、金融业在建立现代企业制度过程中面临的 问题与挑战·····	265
三、适应现代企业制度建立的金融对策选择·····	268
区域经济发展中金融服务问题研究·····	274
一、区域经济的发展现状及趋势·····	274
二、区域经济横向联合中的金融服务需求·····	277
三、实施金融服务开发战略,促进区域经济大发展·····	280
黄淮海开发贷款运行机制研究·····	287
一、黄淮海开发贷款的设置·····	287
二、黄开贷款的性质、任务、原则和运作目标·····	292
三、黄淮海开发贷款的投向·····	294
四、黄淮海开发贷款的程序·····	297
五、黄淮海开发贷款的管理·····	298
以京九机遇促商丘经济发展的试验区金融策略·····	302
一、大交通将会带动产业结构的 调整和市场经济的扩大·····	303
二、不容乐观的经济基础·····	304
三、效益不佳的金融业·····	306
四、促进商丘经济发展的实验区金融策略·····	307
现代企业制度建立过程中银行风险形成的原因 及对策研究·····	312
一、现代企业制度建立过程中,银行风险 形成的原因探析·····	312
二、防治银行业风险的政策建议·····	317
国有商业银行改革的目标模式及其策略选择·····	325
一、国有商业银行改革应遵循的基本原则·····	325

二、国有商业银行改革的目标模式.....	327
三、国有商业银行改革的策略选择.....	332
对农业发展银行运行机制问题的探讨.....	343
一、组织机构设立的原则方式.....	343
二、信贷资金筹措形式.....	345
三、信贷资金的运用与管理.....	348
四、当前需要解决的几个问题.....	352

优化增量 活化存量 提高我国信贷资金营运 效益必须突出重点

一、资金状况不容乐观

1994年6月份,全国金融系统在北京召开了“全国银行业经营管理工作会议”,人民银行戴相龙行长讲话要求各家商业银行高度重视信贷资产质量下降和经营管理中存在的问题,并采取切实措施,“加强内部基础管理,经过两年努力,使国有商业银行经营管理水平有一个明显提高”。国务院副总理朱镕基专门到会讲话,要求各家银行限期改变目前的不良经营局面,他特别指出,对扭亏增盈不力的,一年批评教育,二年黄牌警告,三年就地免职。全国金融界认真贯彻这次会议的精神,从而掀起了一场声势颇大的强化管理、提高效益的扭亏增盈活动。

1995年是我国八五计划的最后一年,是推进社会主义市场经济建设的重要一年,也是深化经济体制改革、金融体制改革,全力

控制通货膨胀的一年。在这种情况下，金融部门开展全国范围的强化经营管理活动，并以行政命令的方式提出完成任务的时间。人们不仅要问：我国金融界到底怎么了？

戴相龙讲得明白，当前我国银行业经营管理存在严重问题，形势相当严峻。这些问题可以归纳为以下几个方面：

第一，不良贷款比例高。长期以来，不良贷款一直是围绕我国金融界的一个突出问题。“全国银行业经营管理工作会议”透露，全国金融系统的不良贷款约占全部贷款的20%，其中，逾期贷款占11.1%，呆滞贷款占7.3%，呆帐贷款占1.6%。另据国家国有资产管理局1994年对全国8724个县以上金融单位17617.2亿元贷款的清查，共清出逾期贷款4562.5亿元，占25.9%；呆滞贷款1886亿元，占10.7%；呆帐贷款502亿元，占2.9%；有问题贷款共6950.5亿元，占被清查贷款的39.5%。不良贷款比例之高，令人吃惊。

第二，资金周转速度慢。由于银行不良贷款比例大，致使本应以流动性为特征的信贷资金淤积严重，流动速度大为减慢。有人称我国信贷资金的存量结构为“湖泊状”结构。这个“湖泊”分为四个层次：最上面的一层为畅流层，即能够正常周转，顺畅流动，较好发挥信贷资金作用的部分，这部分在整个存量中约占1.5%；第二层叫缓流层，即不能正常流动，时常形成逾期，但尚能还本付息，尚能缓慢流动的部分，这块资金约占35%；第三层叫沉淀层，指那些偏离了信贷资金运行轨道，已不能发挥信贷资金作用的部分，这部分资金有些尚能时不时向银行清偿利息，有些则难以清偿利息，这一块资金约占30%；第四层为漏损层，即由于企业经营亏损、破产及其它原因形成损失的信贷资金，这块资金在银行、企业的帐面上还有显示，但已没有相应的实物存在，已形成银行坏帐，这一块约占20%。由于这种情况所决定，全国银行信贷资金周转速度逐年放慢。全国工商银行、农业银行、中国银行、建设银行4大系统贷款年周转速度1991年为1.25次，1992年为1.32次，1993年为1.19次，

1994年为1.08次。1994年信贷资金周转天数为338天,比上年减慢31天,比1991年减慢46天。全国建设银行系统1994年信贷资金周转速度仅为0.47次,2年时间还不能转一圈,其中的固定资产贷款需20年才能周转一次。

第三,银行经营效益低。由于不良贷款比重大,信贷资金周转慢,致使银行应收利息增加,经营利润下降。工、农、中、建四家银行1992年实现利润343亿元,1993年220亿元,1994年仅为166亿元。这四家银行的贷款余额1994年比1992年增加28.4%,但实现利润却减少了51.8%。工商银行是目前我国最大的银行,1992年该行实现利润161亿元,1993年降为82亿元,1994年降为43亿元,1995年第1季度该行经营性亏损达38.7亿元。交通银行近年来经营也发生问题,经营效益明显下降。1994年底,该行应收利息近10亿元,比1993年底增加4.4亿元,增长79.6%、利息回收率为85.83%,比上年下降2个百分点。

第四,银行发展能力差。改革开放以来,我国金融业发展较快,但银行经营中也潜在很大问题。一是银行收益增加低于贷款增加。从1985到1994年,工、农、中、建四家银行的贷款增加了24646亿元,年均增长20%,而同期的所有者权益平均增长13%,低于贷款增幅7个百分点。二是资本充足率低。1994年底,全国13家商业银行的总资本金为2731亿元,而风险资产是4万亿元,资本充足率为6.9%。其中工、农、中、建四家银行的总资本为2405亿元,风险资产3.8万亿元,资本充足率仅为6.3%。均低于《巴塞尔协议》规定的8%的资本充足率水平。三是信贷基金补充慢。1985年,我国4家专业银行的实收资本金为777.8亿元,1994年为2223.4亿元,年均增长12.4%,低于贷款增加的幅度。四是呆帐贷款冲销慢。近年来,由于银行收入上缴财政的比重过大,所提呆帐准备金数量很少,1994年底,河南省银行呆帐准备金仅有4亿元,与银行贷款总额比,与应该冲销的贷款数量比,均少得可怜。同时,银行冲销贷款更

是面临很多困难。致使银行呆帐越积越多,有些包袱,银行已经背了几十年,仍然难以解决。

上述问题的存在,给我国的经济、金融运行带来了巨大压力。一方面,银行死滞贷款多,可流动资金少,势必扩大中央银行的基础货币发行,增加通货膨胀压力;另一方面,信贷资金运行情况不好,严重影响了国家银行的信誉。银行是现代经济的核心,是经济运行的枢纽,银行出了问题,对我国经济也将产生不良影响,严重时还会影响到政治经济形势和社会的稳定。所以,银行营运中存在的这些问题必须引起我们的足够重视。

二、增量异变、存量漏损:我国信贷资产质量问题的主要表现

信贷资金运行中存在的问题如此严重,根源到底在哪里?本部分从信贷增量和信贷存量两方面进行一些分析。

(一)信贷增量异变是造成信贷资产质量下降的重要方面

1. 所谓信贷增量异变指的是在一定时期的信贷新增部分中,新投入的信贷资金运行情况偏差太大,第一次投入就偏离了运行轨道,“一次性”成为有问题的贷款,致使这部分贷款不能顺利流回银行,不能发挥信贷资金的作用。按照信贷资金的运动规律,它作为产业资本的组成部分,在社会生产过程中要通过双向投入与双向回流完成其周转与流通,既支持了生产的发展,帮助企业提高了经济效益,也使银行自身效益得到了提高。可是,由于信贷增量的异变,造成信贷资金的运行中断,有的甚至变成退出生产领域的死滞资金、漏损资金等,使信贷资金丧失了自身的增殖功能。

2. 信贷增量异变现象大体有以下几种类型:

其一,服务政治型。指的是在某些地方经济情况出现“不良现象”时(如企业停发工资等),政府部门为了当地的安定团结,要求银行以增加信贷资金来解决矛盾。这就是人们通常所说的“安定团结贷款”、“救命贷款”、“消防贷款”之类。这种情况,既在不少局部

地方出现过，也在更大的范围出现过。这一部分信贷增量主要是为了解决“吃饭”问题，没有投入生产流通过程。作为信贷资金来说，它的循环与周转还没有开始也就中断了，这既是贷款功能的萎缩，也是贷款性质的异变。

其二，财政诱迫型。一种情况是，在岁尾年终，地方财政吃紧，相当数量的企业因产品积压或销货款没有收回，没法完成税收上交任务，当地财政收支难以平衡时，往往要由政府出面“做工作”，请银行“帮助”企业完成交税任务，即贷款交税。由于这部分贷款只是在帐面上进行了一些数字运动，就成了“财政收入”，所以人们称之为贷款的“空转”或贷款的“短路”。这种毕其功于一役的资金运行方式是严重违反信贷资金运动规律的，是贷款职能的严重异变。还有一种情况是财政部门对企业的亏损应补不补，其亏空只好占用银行贷款。如财政部门对粮食企业的欠拨款数量就很可观。

其三，政策失误型。由于受政治经济形势的影响，经济政策、信贷政策也会出现一些偏差，这种偏差造成的错误导向，往往会使信贷投向发生问题，如贷款投向失误，贷款目的难以达到，最后造成贷款的死滞。如前些年受所谓“有水快流”思想的影响，不少地方都大力支持开采小煤窑，有的银行也基本上敞口支持。不难想象这种一哄而起现象的结果。当时许多小煤窑是盲目上马，缺乏必要的可行性论证，国家贷款制造了不少不见煤的废矿井，银行贷款损失严重。

其四，干预偏差型。在信贷投放过程中，有关方面或有关人员违背金融部门或信贷人员的意愿而“强令”他们发放贷款称为干预贷款。来自政府部门的干预叫“行政干预”，来自与金融部门有感情联系方面的干预叫“感情干预”。从结果看，也有贷款效果尚可的；但更多的干预是只管向银行要钱，而不管钱的使用和管理，结果是贷款效果很差，致使大量贷款沉淀死滞无法收回。有些地方的领导同志把银行是否支持改革、是否思想解放与是否发放贷款等一起

来,这类干预,银行往往难以抵制。

其五,信贷操作失误型。这种类型主要指的是在信贷投放的过程中,因经办银行及信贷人员操作行为失当引起信贷误投的问题。如贷前调查不深入,不准确,获得的信息数据失真,对市场前景估计不准等,致使做出的判断与客观实际不符合。而以此为依据发放的贷款,当然不能产生应有的效益,不能对经济发展起到应有的作用。也有在贷款发放以后,银行贷后检查跟不上,银行的监督作用没有很好发挥。在此情况下,有些企业把贷款挪用于非生产方面,如买小汽车、盖房子,甚至发放福利费等等。这在企业来说,是违反信贷政策及有关财经管理规定的行为,而对银行来说,则应属于信贷操作行为的失当。

其六,以权谋私、经济犯罪型。有些信贷人员不讲职业道德,不顾信贷原则及有关政策规定,利用手中掌握的贷款权利,为自己索钱要物,毫无顾忌。而有些想得到贷款的单位或个人就投其所好,有求必应,毫不吝啬。这些贷款户只要把贷款弄到手,根本不准备归还,这些贷款基本上是一去不复返了。还有些贷款的单位或个人为搞到贷款主动向信贷人员进攻,拉拢腐蚀、贿赂风行,不达目的决不罢休。还有些银行工作人员与社会上的“铁哥们儿”联合行动,合伙作弊,谋得贷款,分而食之,挥霍逍遥。以上几种情况,信贷检查中时有发现,影响极为恶劣。

3. 信贷增量异变现象令人瞩目,它不仅直接影响着信贷资金的运动,而且对整个金融工作及国民经济全局都产生着不良影响。

其一,信贷增量异变现象直接影响着信贷资金的循环与运行,使信贷资金的作用与效益大为降低。资金的生命在于运动,信贷资金的作用与效益也要在运动过程中发挥和实现。信贷资金的作用及效益与它的周转速度成正比,与它的运转时间成反比。所以,人们总是希望通过加强管理,改善经营促进信贷资金更顺畅地流动,以更有效地支持国民经济的发展。但是,信贷增量的异变却与这些

努力背道而驰,异变现象使信贷资金“一次性”变成死滞,有的甚至脱离了信贷资金的轨道,周转速度降低,周转时间无限期拖长。这种情况严重阻滞了信贷资金整体的运行速度,降低了信贷资金整体的质量与效益,其消极作用不可低估。

其二,信贷增量的异变对信贷存量起着恶化的作用。信贷增量和信贷存量是一对相互依存的矛盾统一体,增量的优劣对存量的状况起着至关重要的作用。有人说,如果能保证每年的信贷新增部分真正按优化原则掌握,保证投向比较准确,能够真正在生产流通过程中发挥作用,并能按期流回银行,我国信贷资产整体存量水平就会明显提高。的确,近年我国信贷增量增加很快,1980年到1994年,我国工业企业流动资金贷款年平均增长幅度为22.6%,分年头看,其中有11年增长幅度超过15%,有9年增长幅度超过20%,有2年的增长幅度在40%左右(1984年38.3%,1986年43.9%)。如果不出现异变问题,仅每年的信贷增量这一块也会使信贷存量的整体质量明显提高,畅流层部分也不能仅占总量的15%。

其三,信贷增量异变降低了金融杠杆的作用,使我们调整信贷结构进而调整经济结构的努力难以奏效。近年来,金融部门在调整经济结构方面做出了努力,但是效果不能令人满意。究其原因,主要是“存量淤积”和“增量异化”问题。由于信贷增量的异变,使人们难以把住增量投入这一关,金融部门难以把自己的意志贯彻到底。

其四,信贷增量异变给金融队伍也给整个金融工作带来了危害。在信贷工作实践中,一部分金融干部职工经不起金钱、物质的诱惑和考验,用手中掌握的信贷资金权力作筹码、做交易,竭力为自己谋利益,甚至走上犯罪道路,这是很让人痛心的。近年来屡屡发现这方面的案例,给金融队伍、金融工作都造成了损害和影响。

总之,信贷增量异变是我国信贷资产质量下降的重要原因,以前,我们对此没有给以足够的重视和注意,这种情况应当改变。

(二)信贷存量的淤积与漏损是信贷资产质量下降的主要原因

1. 所谓信贷存量的淤积与漏损,指的是信贷资金投入生产流通过程之后,由于种种原因使这些贷款形成沉淀,“淤积”在企业之中,难以流回银行;更为严重的是,这些“淤积”着的贷款,有些随着情况的变化,逐步形成漏损和损失,变成了银行的坏帐。

2. 信贷资金的淤积和漏损主要有以下几种形式:

其一,银行贷款成为企业铺底资金,难以流回银行。1984 年以前,企业营运所需流动资金,主要由国家财政供应,银行以贷款形式也解决一部分。1984 年以后,财政停止了对企业流动资金的供应,改由银行部门来管理、供应。这种变化,给我国的经济运行带来相当多的问题。加上国家对固定资产的投资方式也进行了改革,采取了国家投入一点,地方自筹一点的办法。但地方自筹往往难以落实,最后要靠银行贷款来解决。同样,对新建企业的流动资金,国家规定,地方应有30%的配套流动资金。可是,最后还要银行来解决。这样,一家企业从新建到投入营运,银行既要承担一部分固定资产投资任务,又要承担几乎是全部流动资金的供应任务。在这种情况下,这些注入企业的信贷资金,实际上成为企业生产经营过程中须臾不可离开的铺底资金。

据国家国有资金管理局统计,我国国有企业的资产负债率,1980 年为38.8%,1993 年上升到71.7%。1994 年底,全国12.4万户国有企业帐面资产负债率为75.1%,剔除其中的挂帐损失数,实际资产负债率为84.1%。企业负债绝大部分是银行贷款,这些贷款实际上在维持着企业的生命,有之则企业存,无之则企业亡,它们只能在企业使用,而不能流回银行就是必然的了。

其二,企业声东击西,挤占挪用贷款严重。近年信贷检查发现,企业挤占挪用贷款相当普遍,相当严重。一些政策性贷款,银行往往受到指令性行政约束,不能不贷。可企业贷款之后,不是真正用于指令性贷款项目,而是挪用于其它方面。如盖房子,买汽车、发工资奖金、办福利等。如农副产品收购贷款,国家是敞口供应的,不仅