

金融实践与研究

李庆正 主编



中国经济出版社

序

鸡年已过，新年伊始，随着金融体制的深化改革，由中国经济出版社出版发行的《金融实践与研究》一书，同读者见面了。这是一部博览群书，融合提炼，勤奋耕耘而展示邹城市近期金融经济理论研究成果的汇集，也是邹城市金融系统第一本学术研究成果性论著，凝聚着广大金融界同仁的辛勤劳动的结果。近年来，围绕着经济改革，很自然金融工作也成为热门话题。邹城市金融系统广大同志坚持社会主义方向，联系工作实际，不断倡导理论与实践相结合的宗旨，有力地促进了全市的金融事业健康发展。

江泽民同志指出“党在理论上的提高，是党的领导的正确性、科学性的重要保证”，“把研究和探讨当代重大和政治、经济、社会理论问题，作为一项紧迫任务，提到全党面前，希望全党同志，特别是经济工作者，要为此而付出艰巨的努力”。金融理论研究是政治和经济领域的重要组成部分，搞好金融与经济理论研究对于提高金融队伍素质，提高各级领导的决策水平，发展社会主义市场经济具有十分重要的作用，当前在深化经济改革工作中，中央一再提出：加强中央银行职能，尽快形成统一有效的宏观调控机制以及强化对专业银行的经营机制转换的力度，以适应市场经济发展的需要。金融是调节国民经济最有效、最灵敏的经济杠杆之一，也是支持经济发展最强有力的后盾，但无论是经济改革，还是金融体制改革，都是前无古人的，需要在理论和实践上不断探索和完善。改革发展需要理论指导，理论研究更离不开改革的检验。《金融实践与研究》一书就是本着这一原则而出

版的。由于这本书入选文章的作者大多数是金融界中层以上的负责同志，大家结合各自所熟悉的工作，重点研究了强化金融宏观调控，优化信贷资金投向，支持工商企业和乡镇企业发展，完善社会保险体系，组织存款、建设国有商业银行等问题，内容涉及到金融经济的方方面面，既有改革的热点，也有实际的工作难点，但是，立足金融，面向经济，金融是为经济服务的，这一点是作者的主旋律，一些文章的观点新颖，见解深刻，并提出了很好的改进工作建议，是奉献给广大读者的可读性强的一本好书，相信它的问世，对于丰富金融经济理论，提高金融行为决策水平，推动金融改革将起到积极促进作用。

改革，需要集思广益，社会主义建设需要大家献计献策。金融界的同志带了好头，希望邹城市理论研究方面也刮起一股春风，把我们共同的事业做好。以此代序。

丁乙

一九九四年元月

目 录

金融宏观调控

1. 金融宏观调控的难点与对策……………李庆正 (1)
2. 加强中央银行宏观调控的现实选择…………李庆正 吕士伟 (3)
3. 金融无序化状态的成因及矫正构想……………朱广明 (8)
4. 试论社会主义市场经济条件下中央
 银行宏观调控……………韩启华 (13)

金融改革与思考

1. 专业银行超负荷经营的原因与对策……………张卫民 (19)
2. 浅谈市场经济条件下商业银行的基本特征
 ……………臧仁敏 邱文海 (23)
3. 市场经济条件下建设银行转轨中存在
 的矛盾及对策……………张百照 陈 伟 (26)
4. 对深化金融体制改革内在动因的思考……………刘建华 (31)
5. 专业银行向商业银行过渡的难点及
 政策性建议……………汤计金 (33)
6. 当前我国专业银行面临的机遇与挑战……………张 驰 (36)
7. 专业银行转换经营机制初探……………孔令国 张德军 (41)
8. 对国有商业银行若干问题的辩证思考
 ……………刑宪庚 冷慧英 仲 波 (44)
9. 试述国有商业银行的经营特点……………高明学 徐庆银 (48)
10. 论专业银行如何走向市场……………赵广训 张德兴 (51)

行、社综合经营

1. 发挥自身优势在竞争中增实力求效益.....吴洪臣 (57)
2. 深化改革 提高市场竞争能力.....王尚志 张国强 (62)
3. 金融秩序混乱的原因剖析.....李光贤 马 辉 (67)
4. 对提高基层建行经济效益的几点思考.....王健全 (71)
5. 新时期银行办公室工作面面谈.....张家云 李开营 (75)
6. 浅议如何做好工商银行基层办事处
 会计出纳工作.....周传义 (79)
7. 完善农村信用社内部经营机制的理论建议
 李成珠 刘瑞华 (82)
8. 适应社会主义市场经济要求完善农村
 信用社内部经营机制.....栾卫平 刘锡坤 (86)
9. 浅谈市场经济条件下开办农村保险业务
 的必要性及应注意的几个问题.....冯维良 (89)
10. 积极组织存款 提高行社经营效益
 蒋广亮 赵 杰 (92)

信贷资产管理

1. 论当前农业银行资金紧缺成因及对策
 田玉生 邱文海 (97)
2. 试谈新形势下信贷资金管理的难点和对策
 杜 杰 张召银 徐庆华 (101)
3. 专业银行实现资产负债管理面临的
 问题与对策.....李 波 陈 慷 (105)
4. 基层行信贷工作亟待解决的几个问题
 张百照 冯兴湖 (109)

5. 浅谈城市信用社风险贷款的原因及对策····· 靖学洋 (113)
6. 现金货币超常投放的实证分析
 ······ 冯志学 吕士伟 步俊清 (117)
7. 影响银行存款增长的原因与对策 ···· 李庆国 徐子坛 (121)
8. 关停倒闭企业贷款难已收回的成因及对策
 ······ 商兆奎 李庆元 (124)
9. 浅谈货币资金分流及其漏损····· 杜 杰 胡彦亮 (127)
10. 从负债结构谈农业银行经营····· 明 光 (133)
11. 银行资金来源浅析及优化····· 王 莉 冯宇红 (136)
12. 浅谈贷款担保中存在的问题及对策
 ······ 冯宝法 万 民 (139)
13. 刍议市场经济中金融业务的风险····· 张连真 (142)

市场经济与金融市场

1. 股份制走样的原因及对策····· 张灿华 (147)
2. 发展社会主义股份制经济的理论探析····· 孙继先 (151)
3. 证券市场发展的前提条件及设想····· 吕士伟 (155)
4. 浅议同业资金拆借中存在的几个问题····· 路贻芹 (158)
5. 浅谈股份制企业市场经济中的促进作用····· 高永振 (160)

银行与企业

1. 社会集资利弊谈····· 孟凡水 (165)
2. 积极利用外资 促进经济发展····· 申家奎 (170)
3. 提高企业销售收入归行率的实践体会与理论
 探讨····· 顾兴计 (174)
4. 对供销社实行抽本承包经营办法的反思····· 张印国 (178)

会计 储蓄 出纳

1. 当前储蓄工作的难点与对策..... 王承河 (185)
2. 做好反假币斗争工作的几点建议..... 屈凡祥 张 萍 (189)
3. 新形势下储蓄所改造的浅思..... 王凤来 张国强 (193)
4. 浅论如何发挥国库的三大职能作用
..... 周四超 王召林 陈 娟 (197)
5. 统计工作职业道德之我见..... 林树华 (201)
6. 浅论新形势下工行出纳工作制度的改革
..... 任 静 孟祥池 (205)
7. 牡丹卡发行业务中存在的问题及对策..... 马 辉 (208)
8. 浅析目前信用卡业务中存在的问题和对策..... 徐 峰 (211)
9. 新形势下储蓄工作浅议..... 张爱玲 (214)
10. 对当前储蓄 投资转化问题的认识
..... 李怀柱 魏允武 (217)
11. 利率杠杆对经济建设调节作用的分析..... 李 峰 (221)
12. 当前出纳微机系统应用管理现状浅析..... 孟祥池 (224)
13. 浅谈储蓄优质服务..... 耿红民 (227)

监察与稽核

1. 浅析金融行业不正之风的表现及对策..... 孙广宾 (231)
2. 中央银行风险监督的必要性与内容..... 侯永庆 (236)
3. 强化稽核再监督作用的启示
..... 金启荣 刘东洲 邱文海 (241)
4. 论新形势下金融监察工作..... 宋光良 (244)
5. 做好新形势下的纪检工作之我见..... 刘丰田 (248)
6. 议市场经济条件下的稽审工作..... 孔凡刚 (250)

思想政治工作

1. 论市场经济条件下的银行思想政治工作
..... 宋长泉 韩厚晶 (257)
2. 城信社思想政治工作初探..... 张开柱 (261)
3. 浅议市场经济条件下如何开展思想政治工作... 孔令国 (264)
4. 金融体制过渡时期职工思想工作的转换..... 张灿中 (267)
5. 用思想政治工作的金钥匙开启业务
发展的门..... 臧仁敏 (270)
6. 实行全员聘任制, 各项工作见成效..... 孔凡泉 (276)
7. 浅谈如何做好新形势下的思想政治工作..... 何忠义 (281)
8. 强化政治思想教育 促进农金事业发展..... 赵承合 (285)

领导艺术

1. 谈行长的领导艺术..... 时建新 (291)
2. 影响职工情绪指数的因素及对策..... 孟凡水 韩厚晶 (296)
3. 浅谈加强基层行司领导班子建设..... 宋长泉 (300)
4. 浅谈怎样当好基层银行行长..... 石廷来 (305)

保险工作

1. 论保险行业内部管理..... 赵 锋 (313)
2. 浅论社会主义初级阶段的保险意识..... 刘 辉 (319)
3. 保险公司财务管理与经济效益关系初探..... 张成志 (330)
4. 市场经济条件下发展国内保险事业的
理论探析..... 边宏伟 (334)

金融宏观调控的难点与对策

李 庆 正

在建立和发展社会主义市场经济的过程中，专业银行间的竞争日趋激烈，金融宏观调控愈来愈显迫切，然而由于我国现行中央银行体制存在很多问题，加上改革的措施不配套，金融宏观调控在取得一些成效的同时，也还存在一些不容忽视的困难亟需解决。

1. 中央银行缺乏相对独立性，一些货币政策和宏观调控动作难以到位，影响了中央银行宏观调控职能的发挥。依照国际惯例，一个国家的中央银行应拥有金融决策权和对专业银行的独立领导权。但目前在我国，受政策约束，中央银行还难以自主灵活地实施决策与领导，难以对政府部门的经济行为和信用扩张产生有效的约束力。因此，政府在追求超过承受能力的经济发展速度时，必然造成对货币调控的冲击，带来过度的投资扩张行为。

2. 中央银行对现有金融机构的管制缺乏明确的法律依据。尽管中央银行早已明确了对专业银行实行“实贷实存”的管理办法，但由于没有配套的监督约束机制，加上经济环境的不断变化，中央银行实际上只是专业银行的资金供应部门，并不能通过调整贷款规模来实现对经济的调控。

3. 稽核监督职能没有充分发挥。制定金融方针、政策和实施监督是中央银行的两大任务，然而，因为金融体制、金融法规不完善、不健全，一些违反结算纪律、人为压票的现象无法得到严

格而又有效的制裁。

上述问题越来越明显地阻碍了金融宏观调控的实施，笔者认为可以采取以下手段逐步解决。

首先，强化中央银行领导决策的独立自主性，实施调控方法转型，把直接的行政调控手段改为间接的经济调控手段，变计划手段调控为法律手段调控，取消现行中央银行对专业银行的规模控制，实施资产负债管理、风险抵押管理，通过存款准备金率、再贴现率等调控信贷资金可用量，进一步调节社会资金的有效供求，以达到控制信贷总量的目的。

其次，发展、完善金融市场，建立适应市场经济发展的新型融资格局。一方面要进一步发展债券、股票、外汇交易市场，并逐步使其规范化；另一方面，对乱集资、违章拆借资金、炒股票、炒房地产、非法成立金融机构等，要严肃查处，对地方兴办的金融组织要逐步纳入国家金融管理的轨道，取消专业银行间拆借资金的条块限制，逐步把银行、企业推向市场。

尤为重要的是，要逐步推行市场利率。利率市场化是专业银行转为商业银行的关键，也是建立企业和银行相互合作、平等发展关系的重要条件。目前，短时间内实现利率市场化还缺乏成熟的条件，但可以允许各专业银行在一定范围内，根据负债状况、资金成本和供求变化，以中央银行基准利率为基础，实施浮动利率，然后逐步推行全面市场利率。

加强中央银行宏观调控的现实选择

李庆正 吕士伟

中央银行作为金融宏观调控的主体，如何适应市场经济的要求，加大宏观调控的力度，是当前金融体制改革的重要课题。笔者认为：

一、应真正确立中央银行的独立性和超脱地位

1983年9月，中国人民银行开始正式行使中央银行职能，肩负起了制定金融宏观决策，控制信贷总规模、货币供应量和保持货币稳定的重任。但职责仍有所偏离，地方人行地方化问题突出，缺乏应有的独立性和超脱性，使中央银行的宏观调控陷入了“紧缩——松动——再紧缩”的恶性循环。如1985年“紧缩银根”，1986年“稳中求松”，1987年“紧中有活”，1988年试图在“结构调整”上下功夫，提出“控制总量，调整结构”的货币政策，这实际上还有紧缩的内涵。目前社会主义市场经济的建立，要求重塑中央银行的独立性和超脱地位，使人行成为真正的中央银行。发达国家的经验证明，市场经济不能自动达到货币稳定，经济愈发达，愈要注重总供求的平衡发展，注重货币供应量与经济发展相适应。因此，要真正发挥中央银行宏观调控的职能，必须赋予中央银行货币政策的制定权、管理权和独立实施宏观调控权，最大限度地减少行政干预，保持中央银行货币政策上下一致。

二、货币政策目标应该是单一的

长期以来，我国一直坚持“稳定货币、发展经济”的二元货币政策目标，这在理论意义上，二者是统一的。货币政策目标就是国民经济的各项目标，即稳定物价，充分就业，经济增长，国际收支平衡等。但长期以来，在我们实际操作过程中，背离了二者的关系，充分而又首先考虑的是经济增长、社会稳定和充分就业，把“经济增长”同“经济发展”混为一谈，经济增长占了主导地位，一定程度的“稳定货币”成为“经济增长”的“牺牲品”，如五十年代的“大办钢铁”，八十年代的“闹翻番”，乃至“超常规跳跃式”发展，无不都把经济的炽热化增长放在首位，而把“稳定货币”这一经济发展的先决条件挤到了次要位置，致使货币供给超经济增长过大，不但未能“发展经济”，反倒使经济大起大落，如1984年，银行各项贷款998.5亿元，增长29.1%，现金发行262.3亿元，增长49.5%，而工业增长速度同年最高月份仅为13.6%，（数据来源《中央银行信贷资金宏观管理》一书，P45）。又如，“七五”期间，通过对工业产值与货币贬值对比情况看，五年间工业产值增长率很高，同时货币贬值率也很大，看来“稳定货币”与“发展经济”这个二元化的目标在我国现实经济生活中很难兼顾。社会主义市场经济的确立，使宏观调控目标的双重性矛盾更加突出。因而，中央银行货币政策目标应由二元性向单一的“稳定货币”转化。但是货币政策的最终目标是一个长期的、非数量化的目标，必须找出短期、量化的、精确易控制的指标中介或桥梁。根据我国的实际情况，首要的目标是控制货币供应量（包括现金和存款即 M_2 ），实现控制社会总需求的目的，以 M_2 作为货币政策中介，通过监测 M_2 的变化，分析社会货币供求状况，制定并采取相应的调控手段，达到稳定币值的目的。过去我国一直把控制信贷规模作为中介目标，

近几年的实践表明，随着金融机构日趋多元化、融资市场不规范化的干扰，经济商品化、货币化程度的加深，金融系统乱拆借、绕规模放款问题严重，1992年，银行净拆出资金600亿元，1993年8月，拆出资金竟达1400亿元，导致M₂高幅增长，这说明控制信贷总量并不能实现货币供应总量的控制，也就不能达到稳定货币的目的。

三、完善传统的“三大法宝”调控工具

社会主义市场经济体制，需要有一个按市场经济的原则运作，以间接调控为主体的金融调控体系。我国中央银行要实现由直接调控向间接调控的转变，就必须引进国外中央银行进行宏观调控的“三大法宝”，即存款准备金制度、再贴现和公开市场业务，并结合我国实际情况进行改造和完善，以充分发挥其调控作用。

1.改进和完善存款准备金制度。自1984年我国开始实施存款准备金制度以来，存在着准备金比率单一化，计算方法简单化，适用范围狭窄等问题，鉴于此，一是要破除“一刀切”的单一准备金率，根据存款种类、期限及金融机构的不同，制定出差别比率，如活期存款比定期的缴存比率要高，居民储蓄存款比企业存款缴存比率要高，资金规模大的银行要比规模小的银行缴存比率高，发达地区要比落后地区缴存比率高，这样才能调动起各金融机构组织存款的积极性，利于发挥存款准备金调控手段的功能。二是要改变传统的缴存计提方法，目前各级中央银行是按月末余额作为计提基数的，不能完整准确地反映金融机构的全月存款情况，直接影响到缴存数量，应按每月各类存款的日平均余额作为计提基数。三是要彻底改变准备金与中央银行贷款规模必然的数量关系，改变专业行通过人民银行贷款补充存款准备金的做法，目前专业银行缴存准备金后，在人行备付金不足，可要求中央银

行贷款和再贴现，使法定准备金制度形同虚设。因此，需要改变中央银行贷款办法，适当确定贷款规模。同时，必须将存款准备金实施范围扩大至所有金融机构。

2.改进人民银行贷款管理，扩大再贴现业务。中央银行调控基础货币最强有力的调控手段是再贷款，但在我国，再贷款占中央银行总资产比重不到50%，而且明显存在专业银行吃中央银行“大锅饭”的问题。人民银行贷款利率低，又缺乏弹性，客观上再贷款成为专业银行最低成本的信贷资金来源，因此，应改变中央银行贷款用以填补专业行信贷资金差额的做法，增强贷款的弹性。人行贷款利率也必须考虑市场情况，实行浮动利率，增加短期临时贷款，对不利于人行调节的年度性贷款注意控制，使中央银行能够灵活、主动地根据货币政策需要调节再贷款的数量和结构，并在健全我国信用制度和票据法规基础上，逐步削减信用放贷，鼓励专业行开展再贴现业务，提高再贴现占再贷款的比重，逐步实现由再贷款向再贴现的转化，使货币发行和实物经济相结合。

3.开展公开市场业务。公开市场业务是中央银行在公开市场上买进或卖出有价证券，以达到扩大信贷，刺激生产，紧缩信贷，减少经济投资的目的。在西方各国，公开市场政策成为中央银行管制信用、调节金融最有效的办法。随着我国市场经济的建立，开展公开市场业务有着重要的意义。首先是多种经济成分发展的需要。目前我国已形成了以全民所有制经济体制为主导、其它经济成分并存的所有制经济体制，很显然单靠过去银行的间接融资和目前少量自发的直接融资是无法适应的，只有开拓融资领域，增加融资方式，在现有资金市场的基础上进行规范化发展，才能适应多种所有制经济对信用的不同需要。其次是加强和改善金融宏观控制的需要。目前中央银行对于货币供应量的调节控制传导体系、调节手段、反馈回路比较单一，宏观控制系统应由刚

性系统转变为弹性系统，在不同地区开展纳入法制化的公开市场业务，从而提高宏观调控的有效性，使社会总需求总供给保持基本平衡。中央银行可以运用公开市场吞吐货币的职能，买进财政部发行的短期国库券，来平衡财政赤字，将财政赤字对中央银行基础货币供应的硬需求转变为社会货币、信贷规模的硬约束；还可以通过发行或回购短期融资券，调节银根松紧，同时，逐步扩大证券的发行和交易范围，在证券市场上，国家银行、其它金融机构、企业及个人都应持有大量的有价证券，这样中央银行在实施公开市场业务时，才会具有必要的传导机制，并对金融机构资产负债结构产生影响，使金融宏观调控立足于市场之上，实现调节货币供应量的目的。

金融无序化状态的成因及矫正构想

朱 广 明

在目前形势下，中央银行如何完善货币政策，在控制全社会信用，保持金融秩序的有序化，实现货币稳定，促进经济增长，本文就此谈些构想。

一、金融秩序无序状态的表现

目前由于金融改革还跟不上经济发展的需要，现行的金融体制、运行机制与市场经济存在着不适应性及宏观控制手段的不完善性，金融秩序存在着与市场经济相矛盾的无序状态。其表现：

一是计划外证券和集资规模失控，加剧了国家信贷的平衡失调。受传统观念的影响，国家对信用总量的控制着力于银行信贷，而对企业债券、股票、集资缺乏强有力的管理，部分地方不顾国家的规定大量发行内部股票，特别社会集资，近年放任自流，从而导至证券发行过度。据有关资料统计，92年全国共发行各种股票、债券1200多亿元，计划外证券的大量发行和社会集资的增加削弱了银行的信用功能，扩大了社会总需求和社会信用总量，形成信用总规模膨胀，影响了国家的信贷平衡。同时，由于这部分资金绝大部分来自银行存款，减少了国家信贷资金的来源，甚至有的银行出现了支付危机，致使国家经济建设的合理资金需求得不到满足。

二是非银行机构的融资与信贷扩张，支持了投资膨胀。随着

改革开放的不断深入发展，一些非银行金融组织相继出现。比如农村基金会、农经会、农村筹金会等。它们不受金融宏观调控的制约，违犯其法定的经营范围的办理信贷业务，具有创造信用和货币的功能。尽管银行的信贷总量控制在了国家确定的调控指标以内，但非银行金融机构的信贷却处在全面扩张状态。其投资增长由于不受任何约束，远远超过银行贷款的增长。助长了投资膨胀，加剧了货币和物资供求的平衡失调。

三是多种信用形式的并存与发展，引发了货币流通的失衡。目前我国经济生活中出现了多种信用形式，如银行信用、国家信用、消费信用、证券信用、商业信用等。一些信用由于目前缺乏一定有效的管制，往往引发货币流通的失衡。如证券信用是当前我国的重要信用形式，自92年以企业内部集资、内部股份制以及机关、企事业单位的集资风起云涌。集资成为经济生活中的普遍现象，对货币流通带来很大的影响。职工交纳的各类集资无非来自两个方面：一是支付手持现金，二是从银行提取存款；二者最后又以企业存款的形式出现在银行企业存款的帐户上，供企业随时支配使用。从规模角度看银行并没有突破信用规模向企业发放贷款。从货币流通的角度看，手持现金转化为企业存款，表明这部分资金周转次数增加一次，而储蓄存款相对稳定，转化为企业存款后，由于企业可以随时支付，因而周转次数必然加大，周转次数加大，货币流通随之加快，在中央银行基础货币投入量一定的情况下，货币供应量相应增加，从而导致货币流通量超出经济发展的实际需要，引发物价上涨。

在我国提供商业信贷不仅包括资金充裕、产品质量较高的企业，而且资金势力弱，商品质量低下的企业也提供商业信用，到期贷款收不回来，可以通过多种渠道迫使银行提供信用，以维持再生产，致使信贷计划屡超规模。因此在我国资金大锅饭，使得商业信用经常化为银行信用，其实质是在资源被消费，没有相应