



金融改革新探索

■ 郑曦卿 著

河南人民出版社

前 言

金融，作为商品生产与商品交换的媒介，与社会再生产活动，有着紧密的联系。一方面，社会经济的发展与进步，是金融赖以生存与发展的基础；一方面，社会经济的发展又须借助金融的力量来筹集雄厚的资金，累积起通向现代化建设的桥梁。随着改革开放的进一步深入发展，目前我国经济正经历着由传统的计划经济加速向社会主义市场经济体制变革的大过渡时期。在这个过渡时期，对经济、金融的研究与探索，既不能回避现实问题，必须注重它的实用性，又不能就经济论经济或就金融论金融，必须把金融研究放在社会经济研究的总框架内去。

作为一名毕业于金融专业学校、在农村金融战线上从事实际工作的青年干部，我不揣冒昧，将近年来在各位领导和师长的培养、帮助下，利用业余时间学习、撰写的并散见于各级报刊、书籍的调查报告、理论研究、书稿，分类整理，汇集成册，窃以《金融改革新探索》美其名。

由于作者才疏学浅，虽然在用笨拙的文笔搞写作过程中，借鉴了一些经济、金融学术研究成果和研究方法，但作为正式出版发行的一本集子，我实在深感自己“无知”得太多，钻研得太少，深感这实在不是自己心愿中的作品，就象下海淘金结果捞到贝壳一样，心中很不是滋味。我在祈望读者谅解的同时，愿以“万里长江游鳞小，奋力腾飞逐大波”

之语共勉之。

本书在编辑出版过程中，得到了河南省社会科学院经济研究所所长樊纪宪研究员，河南省体改委《改革与理论》杂志社责任编辑常智颖同志，中国农业银行河南省分行办公室李松岭同志的积极鼓励、指点和帮助。河南省社会科学院经济研究所所长樊纪宪研究员在盛夏酷暑细审全稿，并热情地为其作序。河南人民出版社的编辑朱崇平、刘成斌等同志为了提高书稿质量并使它早日与读者见面，耗费了不少心血。在此，谨向以上同志敬致谢忱。

有言道：“物有所不足，智有所不明”。由于作者水平所限、经验不足，加之成书仓促，本书错讹、不妥之处，在所难免，敬请广大读者批评指正。

作 者

一九九四年三月四日于许昌

序 言

摸 究 紀

呈现在诸位面前的这本《金融改革新探索》，是出自长期在基层单位的金融工作者之手。作者将近几年发表和出版的论文，调查报告和书籍文稿汇集成册，做为在建立社会主义市场经济体制和改革的大潮中，自己走过的路迹和观点，本身就具有重大的意义，也反映出作者精神的难能可贵。

《金融改革新探索》一书的第一个特点是突出了“新”字。这并不是说，集子收集的每篇文章都有作者的新观点、新见解和新认识。而是表现在把金融的研究寓于了经济大环境研究之中。按照马克思主义的观点，经济决定金融，金融反作用于经济。作者正是走出了就金融研究金融的樊篱，而涉足于经济的广泛领域。对于小康工程、企业经营机制转换、农业生产、乡镇企业、农村社会化服务体系建设、供销合作社事业、粮食企业和农副产品采购资金的供应与管理等等，都与金融工作挂起钩来。这种研究方向和方法无疑是正确的。

《金融改革新探索》一书的第二个特点是突出了“广”字。它涉及了金融理论和实践的广泛领域。不仅对中央银行、商业银行和非银行金融机构，有系统地介绍和论述，而且对金融实践中的政治思想、职工教育、行风行纪、信贷、储蓄、审计、经营战略等等，都有自己的独到见解。

《金融改革新探索》一书的第三个特点是突出了“精”字。各篇文字不长，做到了见解精辟，语言精练。

当然，作为一名较年轻作者，又作为“探索”成书，难以达到十全十美，读者特别是我们年长者不应该求全责备。不过，假若作者能再下一番功夫，将这些分篇作品，按照一个主线、一个完整体系，重新整理成一本专著的话，就更显生色，其效果会更大，也可避免目前存在的杂乱和不深之弊。

总之，尽管这本集子存在一些暇病和缺陷，但瑕、瑜相比，瑕不掩瑜，是一本值得一读、值得推荐的好书。

以上就作为受作者之约写在书前的几句话，权充为序言吧。

(作者系河南省社会科学院研究员、经济研究所所长、国家有突出贡献专家)

目 录

前言.....	(1)
序言.....	(3)

(论 文 类)

一、信贷干预尺度初探.....	(1)
二、乡镇企业发展中的难点及信贷决策调整.....	(9)
三、增加农业投入难的原因及信贷对策.....	(14)
四、对“债务危机”现象的剖析.....	(20)
五、试论企业经营机制转换与金融对策.....	(27)
六、对金融企业集约化经营问题的思考.....	(33)
七、论市场经济条件下农业银行经营机制的转换.....	(38)
八、金融企业经营战略初探.....	(50)
九、对加强信贷资产审计工作的几点思考.....	(57)
十、农金部门支持农村社会化服务体系建设之我见.....	(63)
十一、搞好金融审计 提高经营效益.....	(70)
十二、刍议专业银行承包经营.....	(74)
十三、试论农村资金运动的特点及信贷对策.....	(79)
十四、解决信贷资金供求矛盾的途径.....	(83)
十五、论思想政治工作规律.....	(88)
十六、农行思想政治工作的重点应向基层所、社移位	(97)
十七、略论金融企业职工教育战略的几个问题.....	(100)
十八、论信贷结构优化导向产业结构调整.....	(103)

。(调查报告类)。

- 一、完善经营机制 增强经营活力……………(110)
- 二、现状·影响·出路……………(115)
- 三、基层行社非正常贷款居高不下的原因及建议……………(120)
- 四、供销社面临的经营困境及对策……………(124)
- 五、必须加强粮食企业贷款的管理……………(128)
- 六、紧缩形势下解决企业资金短缺的根本出路……………(132)
- 七、对农副产品收购资金紧缺原因的调查及建议……………(137)
- 八、农村储蓄大有潜力可挖……………(142)
- 九、总结承包经验 完善承包机制……………(145)
- 十、在改革中前进的农村金融事业……………(152)
- 十一、依法治金融 从严正行风……………(159)
- 十二、一枝红杏出墙来……………(166)
- 十三、优质服务带来了丰硕的储蓄成果……………(174)
- 十四、行校携手 科教兴农……………(177)
- 十五、农采资金：现状·成因·对策……………(181)
- 十六、加强储蓄事后监督是搞好储蓄工作的重要环节
……………(189)
- 十七、农村信用社面临的经营困境及对策……………(193)

。(文稿类)。

- 一、小康工程概论……………(200)
- 二、中央银行概述……………(226)
- 三、商业银行概述……………(253)
- 四、非银行金融机构的发展与成长……………(283)

信贷干预尺度初探

银行是现代经济生活中的骄子，是国民经济资金流转的轴心和枢纽。信贷，是银行业务经营活动的主体。目前，在举国上下认真贯彻落实邓小平同志南巡重要谈话精神，改革力度加大，对外开放步伐加快的形势下，正确认识和准确实施信贷干预尺度，是深化经济体制改革，保证国民经济持续、快速、健康发展的重要课题。本文就此谈点浅见。

一、从信贷与经济的关系来看信贷干预的尺度

所谓信贷干预尺度，是指信贷这一经济杠杆在社会经济运行中的使用程度和范围。它通过采取有效的干预手段，推动社会技术进步和劳动生产率提高，促使国民经济再上新台阶。

根据马克思的社会再生产理论，在社会再生产的生产、分配、交换、消费诸环节中，信贷属于分配环节，而且是货币资金的再分配。因此，信贷与经济的关系是：一方面，社会经济的运行决定着信贷的运动。马克思在研究二者的关系时提出：“分配的结构完全取决于生产的结构，分配本身就是生产的产物，不仅就对象说是如此，而且就形式说也是如此。就对象说，能分配的只是生产的成果，就形式说，参与生产的一定形式决定分配的特定形式，决定参与分配的形

式。”其主要体现在：社会经济发展规模和发展水平决定信贷的供求总量，社会经济结构决定着信贷的使用方向，社会经济再生产过程决定着信贷资金的归流。另一方面，信贷的运动又反作用于社会经济的运行。由于我国是以公有制为基础的社会主义国家，信贷体现了我国社会主义新型生产关系。它通过动员、集中社会各方面的闲散资金，然后根据需要，进行有计划的分配，从而促进生产的发展和流通的扩大，不断满足人民群众日益增长的物质和文化生活需要。其主要作用体现在：第一，信贷是巩固、发展社会主义公有制的重要工具；第二，通过信贷程序发行货币是实现再生产过程的手段；第三，信贷资金的聚集和使用，是促进国民经济发展的重要保证；第四，能有效地调整国民经济的各种比例关系。

由于客观经济过程是复杂的，而且处于不断的变化之中，因而信贷干预的尺度也不是一成不变的。应根据不同时期、不同情况、不同对象，把信贷杠杆限定在一个必要的可行的范围之内。当前，我们认为科学的信贷干预方法有以下几种：

（一）调节社会资金供应总量与需求总量。我国现阶段是实行公有制基础上的社会主义市场经济，调节社会供应总量与需求总量主要靠自觉地依据和运用价值规律去实现。随着改革开放步伐的加快，给我们带来了从未有过的资金短缺势态。一方面，我们迫切需要借助商品经济发展的惯性和活力累积起通向现代化的雄厚基础。另一方面，我们又面临着极其严峻的资金供应不足的危机，而难以启动商品经济内在持久增长的新机制。要促使国民经济再上新台阶，增强综合

国力，就必须实施信贷干预。通过有计划地组织和运用信贷资金，促使社会闲散资金、企业生产资金、外汇资金、财政资金保持合理的流向，统筹社会资金的供求，促进商品经济高速发展。

(二) 调节积累和消费的比例关系。积累和消费的比例，既反映了国家经济建设和人民生活水平之间的关系，也反映了国家、企业和劳动者个人三者之间的关系。积累率的确定，决定了社会再生产的规模和人民消费水平提高的幅度。在社会主义条件下，积累和消费之间基本是一致的，因为扩大社会主义生产规模的目的，最终还是为了改善和提高人民的物质文化生活水平。但是，积累基金投入生产后，往往不能当年见效，有的建设项目需要几年，甚至几十年才能形成生产力，即使投产后也不能直接生产消费品。尤其在当前改革开放的新形势下，地方经济发展的步伐大，呼声高，新项目、新规模、新投资日渐增多，因而，要保持国民经济持续、稳定、协调地发展，就必须在搞好调查研究的基础上，按照现有的生产力水平，采取收紧或放松银根的办法，调整信贷结构，优化贷款投向，适时组织和调节货币流通，调节积累和消费的比例关系。

(三) 调整信贷结构和生产力的布局。产业结构，从纵的方面讲，包括第一、第二、第三产业及其内部结构；从横的方面看，包括行业结构、产品结构、技术结构三个层次。随着生产力的发展和技术的进步，市场供求关系不断发生变化。要实现产业结构和企业组织结构合理化，信贷作为一个灵敏的经济杠杆，可以通过调节货币的发行和回笼，使实际流通的货币量与客观需要的货币量相一致，保持货币币值的

稳定。与此同时，它还可以通过扩大或收缩贷款规模，调整信贷结构，优化贷款投向，延长或缩短贷款期限，提高或降低利率等干预手段，影响财力、物力、人力的流向，使生产力诸要素重新组合，达到资源、技术、项目的优化配置，促使产、供、销保持平衡，从而能动地发挥反作用，促进产业结构的调整和生产力的布局，促进国民经济稳定、健康发展。

（四）调节货币流通，稳定通货，发展经济。一个国家的货币政策，都是实现其宏观经济决策的重要手段，而货币政策目标则是货币政策的出发点和归宿。货币流通过计划调节是保证国民经济持续、稳定、协调地发展的必要手段和条件。在现代高度社会化的商品生产的条件下，国家干预和调控宏观经济是不可避免的。只要社会经济形式仍然是商品经济，不论是资本主义，还是社会主义，都必须通过市场机制运用价值规律进行干预和调节。在我国社会主义条件下，我们必须按照稳定货币，促进经济增长，增加社会就业，实现国际收支平衡的目标来制定货币政策，并从以下四个方面实施信贷干预，以保证货币政策目标的实现。第一，控制和调节货币流通总量；第二，保证货币发行权真正集中于中央银行；第三，努力提高货币流通的质量；第四，调节货币量在国民经济各部门之间的分配。

（五）调节国际货币收支和对外贸易。随着我国经济体制改革的进一步深入和对外开放步伐的加快，我们与各国之间的经济联系日益密切，贸易已逐渐扩大到世界范围。现在，随着我国与世界上各国贸易往来的增加，相互间发生了许多货币债权债务关系，这些债权债务关系的清偿有些靠

商品，有些靠货币信贷来进行。金融部门通过开展外币存款、国际信托业务、办理进出口贸易贷款等方法，就可以调节国际收支和对外贸易。目前，我们必须在处理好外贸与生产、国内贸易与国外贸易、外贸体制与各级关系的基础上，及时正确地掌握国际市场的变化情况，积极吸收外资，扩大出口创汇能力，加速我国社会主义现代化建设的步伐。

二、从信贷的基本干预手段来看信贷干预的尺度

信贷对社会经济运行的干预表现为组织存款和发放贷款两个相互联系、不可分割的方面，它的基本干预手段有四种：

（一）利率手段。在商品经济条件下，实施合理的利率政策有三个方面的好处：第一，对借用款项的单位和个人产生压力，促使用款单位增加生产，加强经济核算，改善经营管理，管好用活资金，提高信贷资金运用率。第二，对持有闲散资金的单位和个人产生吸引力，促使社会闲散资金及时归行，扩大资金来源，壮大信贷对社会经济的干预能力。第三，能够带给银行动力。实行专业银行企业化经营，是金融体制改革的重要内容。一方面，它迫使专业银行加强经营管理，管好用活信贷资金，努力提高经济效益；另一方面，随着银行效益的提高，给银行本身提供了信贷资金补充力量。

（二）信贷投向。通过调整信贷结构，优化贷款投向，认真贯彻落实国家产业政策和“区别对待、择优扶持”的信贷原则，促使信贷资金在地区间合理分布及货币量在时间上的合理调整，使有限的资金在行业间、技术结构及产品的分配

上有增有减，有保有压，从而促进生产诸要素的合理组合和产业结构的改革，促使国民经济各部门、各产业稳定、协调、健康地发展。

(三) 信贷规模。它包括贷款总规模和分项贷款的具体数量。金融部门应在正确把握信贷规模总量界限的基础上，核定贷款项目的具体额度。目前，金融部门必须用全新的经营机制，多功能、综合性、全方位的金融服务，来适应改革开放和发展经济的需要。

(四) 信贷期限。它包括两个方面的内容：一个是贷款期限。主要是根据贷款项目的生产建设经营周期、投资回收期及国家信贷计划，通过采取延长或缩短贷款期限的方法进行信贷干预，以利于有计划地掌握适度、适量的信贷规模。另一个是存款期限。主要是根据存款项目及年限的长短来制定合理的存款利率，以刺激社会各方面的闲散资金加速归行，把消费资金变为生产资金，把暂时闲置资金变为经常周转的资金，缓解社会购买力，稳定通货，促进国民经济健康发展。

三、怎样准确把握信贷干预的尺度

信贷对社会经济运行干预的最佳尺度的标志是：适应客观经济规律的要求，稳定通货，保持国民经济持续、稳定、协调地发展。根据信贷干预的手段、范围的不同，从以下四个方面来掌握：

(一) 适度控制信贷规模，实行结构性松紧结合的信贷政策。当前，投资需求旺盛，所以要加强做好以下两个方面的工作：一是要坚持“控制总量，择优扶持”的信贷原则，集

中资金上大项目、好项目；二是总量控制要配以结构调整。在信贷规模的控制上要做到一看贷款对象，二看贷款投向。确定贷款投向时应考虑：（1）国家计划发展方向和重点；（2）自然的和经济的、技术的优势；（3）对经济生活全局的影响。落实贷款具体对象时应考虑：（1）符合党和国家的方针、政策及金融法规和信贷原则；（2）有经济合同，符合市场要求；（3）有相应的经营管理能力；（4）发展前景良好，经可行性分析能取得预期经济效益；（5）信用关系良好。

（二）重视市场机制，完善市场体系。没有市场就没有竞争，从而也就谈不上自动调节。为了在国家宏观调控下进一步强化融资手段，拓宽融资渠道，增加融资数量，提高融资效益，就必须建立一个自动约束资金需求总量和供给流向的调节机制：一方面要完善市场体系，建立健全资金市场，在完善短期资金市场的基础上，有计划地开辟长期资金市场。同时，要以市场为镜子，加强经济信息网络建设，培养信息管理人才，搞好市场预测。另一方面，要充分发挥利率的杠杆作用，加强预决算管理，督促企业补充自有流动资金，帮助企业转换经营机制，严格控制企业对国家财政的依赖。

（三）优化增量，盘活存量，既要控制又要搞活信贷资金。要正确处理控制信贷与搞活信贷的关系，狠抓筹资挖潜工作，优化增量，盘活存量，帮助企业改善经营管理，严格执行各项信贷政策，加快金融立法工作，使货币发行与资金融通的计划控制同自动调节有机地结合起来，加强金融机构的经营管理和自我约束机制。

（四）加快金融体制改革步伐，建立和完善金融组织体

系，发展多种信用形式和信用工具，开拓资金市场。我们应该逐步建立既有力又灵活的金融控制和调节体系，充分发挥金融系统筹集融通资金、引导资金流向、提高资金运用效率和调节社会需求的作用；积极推进专业银行企业化经营改革，实行一业为主，多种经营。同时鼓励各银行跨地区、跨部门经营，倡导竞争，打破垄断，促进银行向综合性、全能性方向发展。

（本文曾荣获河南省工业经济学会1990年～1992年度工业经济管理优秀成果一等奖）

乡镇企业发展中的难点 及信贷决策调整

农村金融工作与乡镇企业唇齿相依，如何顺应乡镇企业发展的需要，研究调整乡镇企业信贷工作的决策和信贷投入方向，是摆在农村金融部门面前的一个重要课题。

一、影响乡镇企业发展提高的难点

近几年来，由于受外界客观环境和乡镇企业自身的生产、经营特点的影响，致使乡镇企业发展中遇到了资金短缺、效益下降、后劲不足等问题的严重困扰，其主要表现在以下几个方面：

（一）基本制度方面的影响：一是负盈不负亏。如今，不少乡镇企业在年初签订承包合同时都规定，超额完成承包任务的（包括产值、利润等）承包者给予奖励；完不成承包任务，要按比例扣除承包者的报酬。但在合同兑现时，完不成任务的承包者却提出种种理由，仍维持其上年收入水平，结果是“旱涝保收”。二是行政干预多，决策不自主，管乡镇企业的婆婆多，有乡（镇）的婆婆，又有县（市）的婆婆。遇事层层请示、打报告、等批准，领导干部介绍进厂的职工好请难送。三是多劳不多得，干好干坏一个样，体现不了按劳取酬的分配原则。

（二）运行机制方面的制约：（1）企业经营机制不强，

主要表现为经营观念淡薄，市场经营意识不强，应变能力较差，购销两头薄弱。因此，造成企业不能从满足市场需求中获得较好的经济效益；（2）企业开发能力低下，主要是开发意识差，开发投入不足，产品落后、品种单一，管理不善、条件不佳，造成企业严重缺乏后劲，难以在激烈的市场竞争中居于优势地位；（3）缺乏有效的自我约束机制。近几年，由于承包制度的不完善性，导致了企业短期行为，急功近利，资金跑、冒、滴、漏现象严重，盈利无积累，内部吃光分净，外部各种摊派接踵而至，企业几乎两手空空，不少乡镇企业无法进行技术改造和扩大再生产，自我积累、自我改造、自我发展的机制基本丧失，取而代之的是依靠银行贷款过日子。

（三）素质方面的差异：（1）技术素质差。技术投入少，技术进步不快，工艺落后，设备陈旧，产品更新换代慢，直接制约着生产力水平的提高；（2）管理素质低下，以经济责任制为中心的规章制度不健全；（3）职工素质差。由于主客观原因的影响和制约，在相当一部分乡镇企业里，专业技术人才匮乏，职工文化素质低，中小学文化水平所占比重大。

（四）外部环境条件的限制。主要是：（1）国家产业政策与地方产业政策存在着矛盾。由于现实经济生活中地方产业政策与国家产业政策常常有相悖之处，所以在贯彻国家产业政策的实践中，往往出现国家鼓励发展的产业，地方却不愿发展。相反，国家限制的产业因对地方有利而得到地方的积极扶持。而一旦市场容量和结构发生变化，就会给乡镇企业的健康发展带来很大影响；（2）贷款存量凝固与搞活资金