

主编：刘沂平
闫冰竹



银行管理与 调整信贷结构

银行管理与调整信贷结构

全国青年城市

金融理论研讨会论文集

主编 刘沂平 肖冰

编辑 钟银成 肖均

吴德轩 李汉锋

中国展望出版社

银行管理与调整信贷结构

刘沂平 闫冰竹 主编

中国展望出版社出版发行

(北京西城区太平桥大街4号)

济南印刷四厂印刷

开本787×1092 毫米1/32 印张9.5 插页0 字数208千字

1990年8月北京第1版 1990年8月 第1次印刷

印数1—5000

ISBN7—5050—0836—6/F·370 定价3.80元

前 言

近年来，为配合和落实产业结构调整政策，活跃在金融第一线的青年金融理论工作者和实际工作者，就信贷结构调整及产业结构调整中货币信贷问题，在理论与实践上都进行了一些有益的探索。在去年“全国青年城市金融理论研讨会”上交流了他们的研究成果，我们从中选出部分优秀论文及一些同志在这次研讨会上的发言汇集成《银行管理与调整信贷结构》一书，供大家参考。相信本书对于交流理论研究成果，在实践中探索调整信贷结构对策等方面，是能有所裨益的。同时也为财经院校师生研究学习提供一本有价值的参考资料。本书编辑过程中，承蒙中国工商银行总行、中国工商银行山东省分行、中国工商银行济宁市分行及有关单位和同志的大力支持，值此本书出版之际，谨向所有关心和支持本书编辑出版工作的领导和同志致以深切的谢意！

由于编者水平有限，书中难免有疏漏和不足之处，恳请广大读者批评指正。



者

1990年3月于北京

目 录

落实国家产业政策 深化信贷结构调整

——全国青年城市金融理论研讨会综述…………… (1)

调整信贷结构与调整产业结构的关系

及策略……………孙裕杰 (11)

产业结构调整：金融的手段……………江 潇 (19)

金融宏观调控机制的协调问题……………李增耀 (24)

把调整经济结构与调整信贷结构结合

起来……………姜作民 (32)

需求膨胀、产业结构失衡与信贷结构

调整……………王卫星 (36)

试论利率弹性对调整信贷结构的作用……………刘沂平 (51)

信贷资金结构分层次调整的构想……………娄 明 (59)

信贷结构调整困境与出路初探……………梅 赞 (71)

论信贷结构的目标调控……………魏国雄 (78)

对信贷结构调整的综合思考……………董善东 聂艳华 (93)

银行信贷结构调整的困扰与选择……………吴德轩 (101)

信贷结构调整中的金融调节障碍……………钟银成 (107)

论调整信贷结构的障碍和对策……………肖小和 刘建设 (112)

金融宏观调控与信贷结构调整……………李汉锋 (118)

综合治理 调整信贷结构……………吴小荣 (124)

银行在产业结构调整过程中的困惑

及出路……………李春学 苏铁锋 (129)

调整信贷结构的金融对策……………晏贵宾 任卫秋 (135)

信贷结构与产业结构

配套调整的思路……………张电闻 刘 军 詹乃峰 (142)

关于工业信贷结构优化问题的探讨……………郑子术 (148)

论产业结构与信贷结构调整……………喻康桥 (162)

信贷结构趋优的金融阻滞因素探析……………孙 勇 (168)

出路何在——银行信贷结构调整下的沉思……………张利斌 (174)

切实调整信贷结构的几点思索……………缪志钢 (180)

论工商银行经营机制的重塑……………胥茂森 (186)

论紧缩中的信贷总量控制……………徐晓东 (201)

行业信贷管理与制定行业信贷政策之

思考……………周 建 (208)

政策性贷款必须实行专户管理……………赵 智 (213)

在我国建立非通货膨胀型缓解资金短缺的

探讨……………任志华 (220)

专业银行资产负债管理若干问题的思考……………杨鹏展 (229)

加强资产负债管理的几点建议……………纪 元 (237)

强化专业银行资产负债管理之

管见……………季振华 李振华 (242)

负债管理的困境与选择……………肖杰农 (247)

论银行对企业的经营诊断……………谢少波 范建文 (253)

对专业银行企业化问题的再认识……………闫冰竹 (259)

试论社会主义专业银行企业化的有限性……………刘 伟 (265)

从“非程序信贷管理”走向

“程序信贷管理”……………贺建强 (273)

浅谈基层银行金库设置管理的改革·····	林毅光 (278)
对专业银行县支行计划、信贷机构进行 改革的初探·····	徐开阳 (284)

落实国家产业政策

深化信贷结构调整

——全国青年城市金融理

论研讨会综述

由《青年金融论坛》编辑部发起并举办的全国青年城市金融理论研讨会，于8月19日至22日在山东曲阜市召开。来自全国18个省市的青年城市金融理论研究和实际工作者参加了会议。代表们对落实国家产业政策、深化信贷结构调整及完善银行内部经营机制等问题进行了有益的研究与探讨，并着重讨论了信贷结构调整的依据、难点及对策。现将形成的观点综述如下：

一、关于信贷结构调整的依据

我国产业结构不合理，是国民经济多年来一直没有解决好的问题，尤其是近年来，由于指导思想急于求成，经济发展过热，加之财政分灶吃饭，企业盲目竞争等，使社会总需求大于总供给，经济结构失衡，有效供给不足，表现在产业结构上，加工工业生产能力过大，发展明显超前，“瓶颈”基础工业生产能力不足，发展严重滞后。这既影响着我国资金的合理利用和配置，又妨碍着经济的稳定协调发展和社会效益的提高，并最终导致国民经济发展后劲不足。

基于此，国家从实际情况出发，制定了符合我国国情的产业政策，以求在压缩和控制社会总需求的同时，下功夫调

整产业结构，以防经济滞胀，并提高国民经济的素质和效益。国家实施产业政策，调整产业结构，客观上要求各种经济杠杆与之配套协调。银行作为调节国民经济的重要杠杆，因而必须发挥其自身功能，促进产业结构的调整。这就为银行如何贯彻落实产业政策，促进产业结构调整提出了新课题。

信贷结构调整，就是按照产业政策的要求，通过信贷资金的重新组合和优化，促进和带动产业结构的优化。由于我国长期以来，产业结构的调整缺乏产业政策的指导，所以信贷结构的调整缺乏明确的依据。对此，讨论中代表们首先围绕着信贷结构调整以什么为依据，提出了不同的看法。

1、有的同志认为，信贷结构调整应以国家产业政策为主要依据，以区域性产业政策为辅助依据，持这种观点的同志认为，由于我国地区间资源分布不平衡，生产力布局不同和区域性利益差异的存在，完全以国家产业政策为依据制定信贷结构调整政策，而不考虑区域性经济差别，容易搞一刀切，影响国民经济协调发展。因此，信贷结构调整必须依照国家总体产业结构调整的方针，结合区域性产业布局现状进行。

2、还有的代表提出，信贷结构调整必须以国家产业政策为根本依据，以信贷原则为辅助依据。持这种观点的代表认为，国家银行应服务于产业结构的调整，但也必须遵循信贷资金的运动规律，即坚持信贷资金的安全性、流动性和盈利性。

3、但大多数代表主张，银行信贷结构调整应以国家产业政策为唯一依据。持这种观点的代表认为，要辩证地认识国家产业政策与信贷结构调整的关系，不能离开产业结构调整谈信贷结构调整，也不能完全离开信贷结构调整谈产业结构调整。因为产业结构决定信贷结构，信贷结构反作用于产

业结构。产业政策是当前调整不合理产业结构的根本依据。银行是国家的银行，管理的对象是货币资金。其调节经济的目的和任务，就是通过对资金的调控和配置促进国民经济的协调、稳定发展。当然它必须以确保产业结构的合理为前提条件。因此，信贷结构的调整必须以国家产业政策为唯一依据。但银行调节职能的发挥又不是被动的，当产业政策不适应经济发展时，银行可主动运用信贷政策，促进产业结构的调整及产业政策的完善。

另外，还有的代表不同意将国家产业政策作为信贷结构调整的直接依据。他们认为，产业结构调整以产业政策为依据，信贷结构调整应以相应的产业信贷政策为依据。

二、关于信贷结构调整的难点

目前，银行在信贷结构调整中难以落实产业政策，实施有效调整的原因在于，有许多不利因素和障碍，制约和困扰着调整工作的进展。代表们认为，它既有来自外部的，又有其自身的；既有体制方面的，又有其思想方面的。

在分析外部经济环境时，代表们认为至少有以下因素构成了银行信贷结构调整的障碍。1、中央利益与地方利益之间的摩擦。由于受现行“分灶吃饭”、“地方包干”的财政体制的约束，地方政府在产业结构调整中往往从自身利益出发，追求区域性生产规模的扩大，“位次”的提高和财政收入的增加，设法阻挠调整过程中对自身利益的损害。这种来自利益分配方面的摩擦，使国家产业调整政策难以落实。2、价格导向与企业效益的矛盾。目前不合理的价格机制，扭曲的价格体系，尚不能反映市场商品供求关系和体现国家产业政策，国家优先发展的产业在短期内效益不一定高，当前效益高的不一定是国家需要优先发展的。因而引发和导致了两个矛

盾：一是国家产业政策与地方区域性产业政策不一致的矛盾；二是银行执行产业政策与遵循信贷资金管理原则，强调其效益的矛盾。这两对矛盾的存在，又必然引起地方政府热衷于“投资少，周转短、见效快”的产业、项目投资的偏好，并导致银行资金流向短期效益较高的加工工业。这就很难使信贷结构调整与产业结构调整同向，进而同步。3、市场机制不健全。目前尚缺乏完善的企业破产机制和兼并机制，一方面使企业缺乏外在压力和内在动力；另一方面，又使存量资产无法合理流动，也就使信贷资金存量呈刚性凝固状态，构成了存量结构调整的阻碍。4、现行国家产业政策尚不完善，导向功能微弱。一是长期形成的地方产业布局及区域资源分布特点要求和国家产业政策总体规划要求存有矛盾和偏差；二是产业政策行业纵向倾斜和区域性横向倾斜相互矛盾；三是产业政策只有质的规定性，即产业发展和限制序列，未有具体量化目标。因而使之在落实中很容易产生偏差和失度，从而弱化了其政策应有的导向功能。5、企业行为不规范，机制不健全，预算约束软化，自我积累、自我发展能力较差，也形成了调整的障碍。还有的代表认为，当前紊乱的商品流通秩序，居高不下的通货膨胀也是信贷结构调整的障碍因素。

大家认为，银行调整信贷结构还有来自内部诸多不利因素的制约。主要表现在：1、目前银行还缺乏一个明确的产业信贷政策，调整信贷结构的目标体系，使之在调整中无据可依。2、金融体制不完善。由于中央银行体制和专业银行行为不规范，使得货币政策缺乏有效的传导机制和调节功能。表现在信贷结构调整上，一是中央银行调控手段不健全，调控无力。尤其是以行政手段为主的总量调控，容易搞一刀

切。二是现行专业银行缺乏自担风险、自我约束机制，其信贷活动，很难按安全性、流动性、盈利性原则，实现资金的优化配置；加之对各级政府又有着很强的依赖性，贷款投向、投量往往受制于地方行政干预，难以按产业政策要求进行结构调整。3、现行信贷资金管理体制影响着信贷结构调整。银行层层实行的“多存多贷”的信贷资金计划管理体制，导致区域间资金划地为牢，资金不能合理流动。这与当前信贷结构调整要求资金以产业政策为导向，按产业发展序列配置极不适应。4、现行不合理的利率体系，弱化了利率杠杆的调节功能。低利率导致了企业资金运用低成本，使企业经营着眼点，不是放在从现有存量中挖潜，而是如何吸吮更多的资金增量，进行低效益扩张，致使存量调整难度加大；档次少，差别小的利率，使银行扶优限劣无经济手段可依，也增加了调整的难度。5、银行信贷结构调整缺乏利益机制驱动。从短期看，信贷结构的合理与否，与银行自身利益缺乏较直接的联系，信贷结构调整就很难成为银行的自觉行为。同时，信贷结构调整要压缩和限制某些企业的贷款，导致部分企业的倒闭与破产，从而不可避免地形成贷款的直接损失和风险，必然影响到专业银行利益的实现。这样某些专业银行进行信贷结构调整缺乏内在动力，只是迫于上级行政要求，机械地、被动地应付，甚至在某些方面触及到自身利益并有可能损害其利益时，采取消极方式对待限劣。6、紊乱的金融秩序，使银行整体调节功能产生内耗。专业银行业务之间的交叉和竞争，削弱了金融对经济生活的管理监督及调控作用；企业多头开户、资金体外循环，社会集资缺乏有效的管理和引导等因素困扰着信贷结构调整。另外，还有的代表认为，信贷约束机制软化，贷款责、权、利脱节，银

行法律、法规不健全,以及银行职工队伍素质较低等,也是信贷结构调整的制约因素。

与会代表一致认为,信贷结构调整还有来自思想方面的制约因素。从银行外部看,政府对落实产业政策,以信贷结构调整促进产业结构调整的作用,还没有充分的认识;企业对紧缩信贷、调整结构仍缺乏长期的思想准备。从银行内部看,相当部分干部职工对调整信贷结构存有畏难情绪。

代表们在分析不利因素的同时,还分析了其有利因素,主要表现为:治理、整顿经济环境,紧缩信贷政策为银行信贷结构调整提供了一个良好的经济环境;国家产业政策的制定,使信贷结构调整有了重要的依据和政策导向;经济体制改革的不断深化、市场机制、企业自我约束机制逐步健全和完善,为信贷结构调整创造了有利条件;前一段银行在信贷结构调整中积累了一定的经验。

三、关于信贷结构调整的对策

回顾前一时期的信贷结构调整,代表们一致认为,前一段的调整工作取得了一些成效:银行根据国家产业政策的要求,制订了一些相应的信贷政策,固定资产贷款规模得到有效控制;同时按照定性与定量相结合的方法,对企业进行了分类排队;贯彻了“区别对待,扶优限劣”的原则,初步实现了信贷增量投向的优化,存量开始活化,倾斜政策开始实施,信贷结构调整已普遍展开。

与会代表一致认为,信贷结构失衡的矫正,在现行体制不完善,政策有缺陷,执行政策的主体行为不规范的环境下,必须按照先易后难,分步推进,循序渐进的原则进行。

1、制定进一步深化信贷结构调整的对策,主要包括:调整目标是信贷结构调整的前提。多数人认为,必须分长

期、中期、短期三个层次制定信贷结构调整的规划目标。

一种观点认为：（1）从短期看，应当通过信贷杠杆促进企业技术进步，强化企业资金管理，实现现有企业产品的更新和企业效益的提高，使国民经济由数量型经济增长转于质量型经济增长；（2）从中期看，运用货币的启动作用，促进企业之间的横向联合和企业兼并，通过信贷资金存量在企业之间的倾斜和重组，实现信贷资金结构在企业之间的优化配置；（3）从长期看，通过信贷资金在产业间的移位，促进产业结构的优化，最终达到信贷资金在产业之间，产业内部企业之间，企业内部不同占用形态之间的科学配置和优化组合。

另一种观点认为（1）信贷结构调整的短期目标是，优化贷款增量投向，适当调整存量结构，适度压缩不合理贷款占用；（2）信贷结构调整的中期目标是，支持优势企业兼并劣势企业，通过适度的强制手段，调整信贷存量，通过企业结构变化，带动信贷结构变化，通过技术改造贷款和科技开发贷款，推动产业结构变化；（3）信贷结构调整的长期目标是，扶持一批支柱产业和新型产业，淘汰一批“夕阳”产业，形成一种优胜劣汰的信贷资金自觉调节机制。

还有一种观点认为：短期以实现贷款增量投向的优化为目标，抑制住产业结构恶化的势头；中期以实现信贷资金的合理分布为目标，消除产业结构的矛盾；长期以实现信贷资金的良性循环为目标，建立以银行为中心的社会资金的合理流动和自行调节机制。

2、制定科学合理的金融政策，是信贷结构调整的关键。代表们认为，依据国家产业政策，制定的信贷结构调整的金融政策，应包括两个方面：（1）中央银行的产业货币

政策，即中央银行根据国家产业发展序列，产业分布区域，社会资金状况和分布结构，确定不同时期的货币政策，对不同专业银行，不同区域银行实行有差别的存款准备率、差别增贷率、差别利率等。（2）专业银行的产业信贷政策，即专业银行根据自己资金的能力，按产业结构调整的要求，制定信贷的具体投向、投量、操作政策。

有的同志还提出，应制定按行业、企业、产品贷款的“三倾斜”政策。还有人认为，目前应实施“软着陆”的金融政策，为信贷结构调整提供必要的宏观金融环境。以保持适当的信贷增量，为调整信贷结构提供必要的“启动”资金，又实施有差别的区域金融政策，不搞“一刀切”。

3、制定信贷约束机制，是信贷结构调整的重要保证。与会人员认为，信贷约束机制应包括：（1）信贷结构调整考核指标体系，据以考核各专业银行的调整情况；（2）责权利相统一的贷款责任制，据以约束贷款决策者的行为；（3）贷款实行“审贷”分离制，增加决策透明度；（4）进一步健全金融法规，特别是信贷法规，使信贷结构调整有法可依。

4、完善调控机制，强化调控措施，是增强信贷结构调整有效性的重要手段。一种观点认为，应实行“双层”“双向”调控机制，“双层”即：中央银行对全社会资金进行综合调控，中央银行对专业银行资金进行直接调控；“双向”即：专业银行调控企业，中央银行也直接调控部分企业。还有人认为，完善调控机制是指：（1）增强信贷总量控制计划的严肃性；（2）增强信贷增量投向的计划性；（3）增强信贷存量结构调整的刚性；（4）增强利率杠杆的弹性；（5）增强调控手段的可操作性。还有人认为，在短期内应

适当强化行政调控手段，特别在集中资金，行业倾斜、区域倾斜方面。

代表们提出的完善信贷结构调整的具体措施主要有：
(1)中央银行根据国家产业政策和我国产业分布状况，排出金融支持的产业发展序列及资金区域倾斜规则，专业银行在自己的资金计划规模内，列出支持的行业发展序列，产品序列，企业序列；(2)专业银行应制定自身业务范围的资金，利率倾斜政策；(3)整顿当前紊乱的金融秩序，特别是应治理目前影响信贷结构调整的企业多头开户，银行不能规范竞争，非银行金融机构混乱，资金体外循环等问题；(4)专业银行内部，应通过设立“二级存款准备金”或“信贷结构调整基金”的方式，提高总行、分行调控资金的能力，保证信贷资金的集中管理，重点使用；(5)实行信贷结构分层次调整：即中央企业由各专业银行总行会同中央各部、委具体负责进行信贷资金的调节，省重点企业由省行会同省直各厅局具体负责进行信贷资金的调节，市县类推；(6)逐步深化专业银行企业化改革，提高专业银行运用信贷杠杆促进产业结构调整的积极性。

5、银行外部配套措施的同步实施，是信贷结构调整不可缺少的重要条件。与会同志一致认为，信贷结构的调整仅靠银行自身的努力是不够的，必须有配套的外部环境，创造这种外部环境，有待于经济环境的治理整顿和深化改革。大家认为，目前的信贷结构调整亟需以下方面的配套措施：

(1)建议财政部门适当调整财政政策变区域性政策倾斜为行业性政策倾斜，按产业、产品实行财政政策的纵向优惠，同时增强中央财政的资金调控能力，适当扩大中央财政收入占国民收入的比重；(2)税率和价格，都应当按照国家产

业政策进行适当的调整，使税率、价格、信贷、利率四个杠杆同步倾斜；（3）应将地区产业结构的优化作为考核地方政府官员政绩的一项重要指标，淡化地方官员追求产值最大化的意识；（4）应通过完善企业承包制，深化企业改革，提高企业资产流动性，逐步建立企业优胜劣汰机制；（5）进一步治理流通领域秩序混乱的问题，坚决压缩和取缔一批政企不分、官商不分的公司，使流通领域“消肿”，资金向生产领域转移；（6）国家各级政府年度投资计划的制定，在贯彻国家产业政策的同时，要考虑资金规模的可能，同时使投资结构、投向、投量与资金的分配结构、方向、规模相一致；（7）各级政府应积极支持银行按国家产业政策调剂资金，落实银行经营的自主权，减少过多的行政干预；（8）各级政府应提高运用信贷杠杆，促进产业结构调整重要性的认识；企业应树立过几年“紧日子”的思想观念；银行职员应坚定信念，增强信心，把信贷结构调整作出成效。