



新时期金融思想政治工作参考丛书

企业经营机制转换 与金融改革

主 编：赵敬盈

副主编：贾轶峰 赵增国 佟城春

目 录

企业机制转换, 银行怎么办?	施顺华 蔡友才 (1)
建立信贷资金的市场取向机制	刘金锋 杨振华 (10)
企业转换经营机制的金融着力点	练饒溶 (18)
推进大中型企业走向市场的银行策略	郭士豪 赵淑英 (23)
市场约束下如何转换企业经营机制	李慧林 (30)
把企业推向资金市场	胡永庆 (37)
影响企业直接融资的原因及对策	罗永进 (41)
把银企共同推向市场的思考	杨振华 潘伟 (45)
把企业推向市场的金融决策选择	李金涛 (55)
企业偿还外债困难的成因及对策	魏国明 宋桂兰 (59)
试论搞活大中型企业的金融政策	晓堂 (63)
提高信贷资金使用效益的根本途径	金融 (72)
商业企业“四放开”, 信贷工作应“五加强”	杨平波 肖振业 辉 (77)
促进商业“四放开”改革的金融对策	谢光 (85)
限产压库应做到“六个结合”	王万金 (89)

项目评估中正确估算固定资产投资方向

调节税的几个方面……………多金辉 李金涛 (92)

工业企业产成品资金居高不下的原因和对策

……………邓采玉 练镜溶 (97)

对工业企业资产负债问题的调查与思考

……………刘成贵 邓祖倬 (104)

企业“三角债”的深层原因与综合治理

……………张宏霞 练镜溶 (110)

清理“三角债”面临的障碍及其出路……………严信元 (118)

企业信用评估秩序混乱亟待整顿……………练镜溶 (122)

企业欠缴银行利息的特点、成因及对策……………练镜溶 (125)

不容忽视企业存在的潜亏问题……………陈雨明 (129)

企业机制转换，银行怎么办？

●施顺华 蔡友才

配合企业改革，特别是企业经营机制的转换，银行部门如何适应形势的发展，抓住机遇推进转换，主动努力为企业创造良好的金融环境，是金融工作面临的新课题。我们认为重要的是：加强中央银行的宏观调控力度，改善专业银行的经营机制、建立健全转换机制的社会保障，发展和完善金融市场，创造良好的金融环境，充分发挥金融部门在转换企业机制中的促进作用。

一、增强中央银行的宏观调控力度

当前我国大中型企业面临的难题就经济运行而言，主要是国民收入分配格局和产业结构的严重扭曲，主要是企业吃国家大锅饭，个人吃企业大锅饭的问题。而矛盾的根源就在于宏观调控乏力。企业转换机制，从与产品经济相联系的经营机制向与有计划的商品经济相联系的经营机制转换，真正实现自负盈亏、自我发展、自我约束，必须具备一定权力和义务法人的基本条件，而这些条件特别是社会条件的创造是

企业力所不能及的，需要国家经济管理部门尤其是综合经济管理的金融部门为其创造转换机制的必要条件。金融作为宏观调控的一个重要方面，长期以来由于高度集中的计划经济模式，没能充分发挥价值规律的作用，使中央银行的宏观调控职能没能很好发挥。中央银行如何发挥职能以适应企业机制的转换，我们认为：

1. 围绕转换机制，切实保证完成总量均衡、结构调整、效益提高、分配公平的基本任务。金融政策规定：对国家双保企业保证资金供应；对不合产业政策，需要调整的大中型企业，继续实行压贷挂钩，限库压库；将政策性业务和经营性业务分开，按计划调节与市场调节相结合的原则分别进行管理。为确保总量供应，建议大中型双保企业的资金来源以财政性存款、财政增拨银行的信贷基金和人行每年新增加的自有资金来做保证。

2. 保证货币政策的实施，中央银行安排计划不能留缺口。年初安排信贷资金、规模计划要考虑全局，尽可能在年度中间少出台一些临时增加贷款规模的决策，打乱正常的调控计划，抵制地方政府的行政干预，完善中央银行的独立性和专业银行的垂直领导，使专业银行对企业的合理资金需求，按市场信贷原则自主运用资金。对专业银行的管理，专行的“条”与央行的“块”紧密结合，抵制地方保护，维护全国一盘棋的宏观信贷政策。

3. 实行梯级管理，增强省以下人民银行的调控权力。目前省以下人民银行掌握的调控权力与自身稳定货币、保持经济发展的职能不相适应，专业银行条条分割，资金和规模、省以下人行无法调剂，总量控制的职能与调控权分开，

规模和资金供应更不相配套。为此建议省以下人民银行应掌握30—40%的调剂规模，确保重点支持和限制产品项目，因地制宜，扬长避短保重点，对重、新、拳头产品的大中型企业实行人行专项贷款支持，也迫使专业银行将最大份额资金，重点投向大中型企业。同时加强对金融机构的利率、结算的检查监督权力。

4. 围绕大中型企业制定切合实际的利率政策。大中型企业是坚持社会主义公有制和发展生产力的关键，是社会主义的强大经济基础，贷款利率的制定必须以大中型企业为基础。

二、建立专业银行自我约束与自我发展机制

企业转换机制，给银行提出了挑战，也给银行提供了一个深化改革、加强内部管理、自我发展的机遇。

1. 加快专业银行企业化经营步伐。企业转换机制有了较大的经营决策自主权，专业银行作为金融企业也应以变应变，以先变应后变，强化企业化经营。要有条件地自担风险和自负盈亏，完善以自担风险为目标的风险管理机制，改进经营管理机制；在完善行长目标责任制的基础上，把承担风险的责、权、利层层分解，分阶段实行岗位目标责任制，逐步达到自主经营、独立核算、自负盈亏、自我约束、自担风险的企业化经营机制。

2. 强化资产负债和资产风险管理。近年来专业银行超负荷经营，有自身问题，更主要的是企业债务风险转嫁危及银行的经营。为此有必要将资产负债与资产风险统一起来，实行企业负债比例与银行负债比例同步双向管理，这就需要

清查企业的物资保证，摸清企业的资产负债情况。专业银行自身也应按负债来源制约资金运用，进行自我约束和调节。

3. 打破银行自身的“三铁”。银行业务量随着经济的发展成倍增长，人员、机构也不断增加，内部管理与业务发展越来越不相适应。现在企业转换机制，专业银行作为金融企业，也应适应转换，打破自身“三铁”，根据各项工作指标情况及全面考核，做到职务能上能下，工资能高能低，人员能进能出，充分调动每一个人的积极性和创造性，使银行自身的人事制度来个转换：使后进职工由优越感变危机感、紧迫感；对新增职工实行合同化管理；重要岗位轮换上岗；岗位培训不合格者不上岗；中层干部和行副职实行招聘制；行长由民主推进和上级考察结合产生。

三、加快贷款管理机制的转换

银企唇齿相依，相辅相成。贷款质量的提高，周转加快，有利于企业生产经营的搞活，效益的提高；反之企业生产经营活动也有赖于银行的支持。目前企业资产很大部分由银行信贷资产组成，企业的活力，直接关系到银行的活力。大中型企业转换机制，自主权大了，贷款难度也大了，要求与企业转换机制相适应，改革完善现行的信贷管理体制。

1. 强化对企业的资信评估。银行必须全面掌握企业的资产状况及产销偿债能力，准确预测企业的发展前景，为贷款决策提供依据。同时贷款按程序办，避免意志行事。为此必须建立银行自身强有力的信誉评估队伍，由经济、工程、会计等多学科专业人员组成，使信贷决策由过去靠计划、论证，转为面向市场按市场需求决策，建立较为灵敏的

信息网络，加强信息咨询部门的工作，发挥调研信息部门作用，建立全国性的金融信息系统，参与企业的资信评估，使银行对企业从单项的资金投入转变为企业提供信息咨询，完善资金管理体制等多功能的综合性服务。

2. 实行审贷分离的内部制约机制。贷款发放要实行逐级负责，集体审批，实行审贷分离提高贷款决策的科学性、准确性和相互制约性，尽可能减少贷款风险，对基建和新上项目也应分开管理，对流动资金的三查，审贷部门各负其责，分清职责，调研部门负责调查，审查部门核查，贷款部门审批形成相互制约的机制。

3. 实行信贷管理参与制。对国营大中型及重点企业的信贷管理，实行对企业派驻信贷员制度，参与企业的市场调查和经营决策，及时沟通信息，以便贯彻国家的产业政策和金融政策制度，更好地促进计划与市场相结合。实行信贷参与不仅是市场价值规律的要求，也是银行统管流动资金与自身企业化经营的要求，能增强信贷防范风险的能力。

4. 实行银企资产相互渗透。有条件地将对大中型双保企业的贷款转作对企业的投资，使银行资本与产业资本相融合，使银行和企业更紧密地捆在一起，适应将企业推向市场的要求，形成利益共享，风险共担的银企关系，加速金融资本的融合生成，把金融企业推向市场。

5. 重点支持企业的技术改造，加速科技成果转化成为生产力。有关资料表明，八九年我国大中型企业的设备，达到国际70年代水平的仅占12%，说明企业设备陈旧、工艺落后，自我改造能力不足、技改任务很重，而企业又缺乏资金，有必要在“八五”、“九五”期间金融部门将资金投入的

重点放在加快技术进步和技术改造上，为企业由速度型向效益型转变创造条件。一是每年新增加的信贷规模要切一块，保证技改的进行。二是对重点企业的特殊技改项目，实行全额贷款政策，解决企业自有资金不足的矛盾。三是相应调整流动资金贷款和技改贷款结构，增加科技开发贷款份额。四是对大中型企业的一般技改项目，根据需求不以收回量决定贷款再投入。

6. 从严肃结算纪律入手，对三角债正本清源。企业经营机制转换，要求结算方式多、汇路通、周转快，近年来三角债不断增加与资金结算环节多，纪律松弛，有章不循等人为因素有很大关系。地方保护和专业银行超负荷经营借故延压票据，人为造成结算梗阻。金融为大中型企业增添活力，必须加强结算管理，加快结算电子化进程、为企业选择最佳的结算方式，使企业结算达到安全、方便、适用高效和汇路畅通，为企业转换机制提供良好的结算环境，杜绝三角债在结算环节产生的可能，同时继续对企业实行限产压库，压贷款挂钩配合清欠。

四、完善发展金融市场，为企业创造良好的融资环境，把企业推向金融市场

目前金融市场秩序混乱，资金上条块分割、地区封锁，人为阻碍了正常的资金流通和效益的提高。企业似大船，市场乃江河，市场发育，企业这条大船才能扬帆。把企业推向市场，发挥市场的价格、供求、风险和竞争机制的重要条件之一就是要把企业推向金融市场。

1. 尽量减少国债对大中型企业的发行量。大中型企业

高负债、低积累，银行贷款占全部资金80%以上；自有资金不足，仅占全部资金的20%以下。前几年，国库券、重点建设债券、公债券分配给大中型企业购买无疑更增加了企业的资金压力。为此，建设国债发行应重点或全部向个人倾斜，减轻大中企业的负担，这样从深化改革上有助于强化企业的资金管理。

2. 鼓励企业到金融市场直接融资，完善二级金融市场。目前企业经济效益下降的趋势尚未从根本上扭转，多数企业的自身积累仍很弱，增加技改投入和补充流动资金都迫切需要资金，靠财政和纯靠银行投入资金有限，有必要提倡企业直接到市场融资，建立多渠道的融资形式。一是鼓励企业向居民直接融资，发放企业短期债券，逐渐加大其企业全部资金中的份额。二是国家重点建设券也应由财政部门担保发行，改为企业自办发行，增强自担风险的能力。三是为解决企业固定资产投资的需要，允许企业发放中长期债券。四是优先为大中型企业发行股票和内部不上市股票。企业到金融市场直接融资，不仅不会削弱银行的作用，相反能塑造国民储蓄转化为投资新体制，利于企业经营机制的转变，同时强化市场信用对企业的约束，逐步改革银行的信贷供给制，贯彻银行的信贷管理原则，分散风险，提高资金效益，也利于银行自身信贷机制的转变，减轻金融资产的负债压力，为适应市场机制间接有效的金融调控创造条件。

3. 发展和完善外汇市场。按国家的产业政策决定外汇调剂的投向，打破外汇资金地方封锁，促其横向融通，逐步形成比较健全的外汇市场运行机制和调控机制。优先满足大中型骨干企业的用汇需求，以便引进先进设备技术和进口生

产紧缺的重要原材料，对大中型企业偿还外债需要的外汇从先从快安排，尽可能给有出口经营权的企业在政策规定的范围内给予优先照顾；支持有条件的大中型企业采用直接租赁、补偿贸易、出口信贷、合资经营等方式直接利用外资，对收支不能平衡的大中型企业，可批准其在境内以外币计价结算，促成全国统一的外汇市场形成。

4. 加强金融市场的管理。一是将证券计划纳入全社会的信用规划，包括地方债券、企业债券、股票、国库券、公债券等。二是完善交易市场。目前漏洞比较大，应严格发行，加强领导，变行政摊派为自主发行，对集体购买有证券也应逐步创造条件，使之能上市交易，同时有计划地开放中长期证券市场。三是加强证券法制建设，完善规范化管理。建立全国统一的市场管理机构，制定《证券法》，由人民银行牵头代表国家成立全国统一的证券管理委员会，协调、促建立公平、高效、统一金融市场体系。

五、建立健全企业转换机制的社会保障机制

加快保险制度改革，建立健全社会保障制度是转换企业机制、搞活大中型企业的重要内容和先决条件。大中型企业缺乏活力，主要病根就在于铁工资、铁饭碗、铁交椅。转换企业经营机制在企业内部打破三铁，建立干部能上能下，人员能进能出，工资能高能低的经营机制，必然出现一些待聘、待业人员，靠企业自行消化等于没破三铁、会给企业带来新的压力，但也不能完全将这部分人推给社会，必需要加快保险制度改革，建立完善的社会保障制度，来保证转换机制破三铁的正常进行。

1. 实行待业保险。金融保险部门应会同劳动部门、人事部门研究切实可行的办法,对一些待聘、待业人员实行待业保险,作为社会保障的重点,待业期间发给个人一定的待业保险费直至重新就业,连续三次以上待业的,停办待业保险,自谋职业。实行待业保险,配合破三铁,这样可以保证调整产业,产品结构,更好地落实国家对企业的扶优限劣政策。

2. 完善养老保险制度。养老保险目前虽已开办,但面比较窄,目前有必要提高养老保险的社会化程度,增加覆盖面,使企业职工老有所养、老有所依,病有所医,养老保险一些地方虽然实行,但制度办法还需进一步完善。

3. 增强对大中型企业的保险服务。一是搞好安全防灾工作,促其安全生产,防灾经费的使用重点向大中型企业倾斜,支持企业兴建防灾设施,二是尽可能扩大企业的承保面,向业务的深广进军,扩大保险覆盖面。三是为科技开发项目和重点工程提供全方位的保险服务,促进大中型企业的技改和技术进步的顺利进行。

建立信贷资金的市场取向机制

●刘金锋 杨振华

企业转换经营机制，进入市场，银行如何进行配套的金融改革？这是摆在我们面前亟待解决的实际问题。笔者认为，建立信贷资金的市场取向机制，逐步增大信贷投放的市场取向比重，是既符合金融的内在要求、又能适应企业经济运行的现实选择。

一、信贷资金市场取向的现实意义

近几年来，我国的经济运行中出现了许多难以解决的深层次矛盾，其原因固然是多方面的，但根本原因是企业没有按照商品运动的规律运用资金，而银行也没有按照商品运动的规律供给资金，造成了金融活动、资金运动与商品运动规律的错位。应该说，这种错位是历史形成的。近几年的改革开放，金融行业所做的贡献是不可低估的。但从目前进一步深化改革、扩大开放的形势来看，金融工作必须要调整。结合企业经营机制转换，建立信贷资金的市场取向机制。逐步增大信贷投放市场取向的比重，对于促使经济生活中深层次

矛盾的解决，具有非常重要的意义。

1. 资金的取向原则，有利于资金运动与商品运动规律的吻合。企业转换经营机制、进入市场，国家对企业的指令性计划的比重越来越小，市场调节的比重越来越大，众多的企业就要按照市场的要求决定生产什么、生产多少，按照市场的要求确定商品的价格，也就是说企业要按照商品运动的规律和价值规律办事。这是经济生活发展的必然趋势。以往产业结构的严重不合理，市场疲软的出现及其国家沉重的财政负担，实际上，很大程度是没有按商品运动的规律和价值规律办事。相应地，经济运行机制必然影响、牵制金融业的运行机制。现在经济运行机制将发生深刻的变革，也必然要求银行进行配套的金融改革，使信贷资金的取向与企业的经济运行相适应，否则，就会形成企业商品生产和经营的一头是市场化，而资金来源的一头仍是计划化的局面，这显然与企业进入市场后的资金需求相悖，如果银行能够及时转换信贷管理机制，逐步增大信贷投放的市场取向比重，把资金投向那些产品有销路、资金能增殖、本息能清偿的企业，这对于促使银行的金融活动以致资金运动与商品运动规律的吻合，显然是十分有益的。这也是目前社会各界呼吁、期待金融改革的一个主要方面。可以直言不讳地说，金融行业的改革活动如果上不到这个台阶，不仅不能说成功，而且还将遗留很多问题。

2. 资金的循环形式，有利于提高企业的经济效益。马克思的再生产理论告诉我们，资本的循环主要经过三个阶段：一是货币转化为商品的生息准备阶段；二是加工生产出增了值的新商品阶段；三是商品转化为货币的阶段。然而，

近几年来，由于企业没有很好地按照市场的要求组织生产和经营，而只是在具备资金、原材料、设备等条件下，通过劳动实现了把原材料加工成产品的过程，而并未实现或并未完全实现由商品转化为货币的过程，结果造成了流通堵塞、产品积压。不言而喻，由此也导致了资金循环过程的梗阻。目前，银行筹措、搞活资金的难点也正在于此。但是，如果银行建立信贷资金的市场取向机制，加快企业走向市场的进程，企业就要受到投入与产出双重的硬性约束，从而促使企业不仅要研究市场，按照市场要求把商品生产出来，而且还要依托市场，按照价值规律把商品销售出去，使资金及时收回并投入到下一个生产循环过程中。由此就可以使信贷资金随着商品的运动实现完整的经济循环。这种循环越通畅、越快，企业的资金使用效益、经济效益也就越高。可见，信贷资金的这种循环方式正是我们所希望的。从现实的和长远的观点看，信贷资金的运动如果不能形成这种循环方式，经济改革的深层次问题便无法解决，即便是暂时解决了，也还将引发一些新的问题。

3. 资金的传导方式，有利于调整经济结构。多年来，我们利用金融杠杆调整经济结构，但一直未取得令人满意的效果，其重要原因之一就是金融的非规范化操作导致了资金传导方式的扭曲，进而又硬化了产业结构的扭曲，使金融杠杆调整经济结构的力度十分有限。这种扭曲的资金传导方式主要表现为：~~金融非规范化操作——企业盲目生产——产品积压——吸纳资金——结构硬化~~。当然，这个问题的形成及其形成的基本原因并不是金融行业自身。鉴于此，国家下决心把企业推向市场，促使企业按照市场要求组织生产经营，合

理运用资金，在这种情况下，如果银行能够加快企业化经营的改革，建立信贷资金的市场取向机制，资金的传导方式就会逐步转变为：资金市场取向——生产市场导向——产品适销——效益增长——结构活化。可见，资金的后一种传导方式无疑会加快由供求结构——产品结构——产业结构——经济结构调整的进程。

4. 资金的效益流向，有利于对银企形成双向约束。信贷资金的市场取向，必然要集中表现为资金的效益流向，这对银企双方具有硬性约束力。因为，银行要提高经营效益，企业要赢得银行的信贷支持，都必须合理、高效地运用资金，不断提高效益和信誉，否则，银行的经营效益难以提高，企业也得不到银行的信贷支持，更难以在市场上直接融资。而这一点正是当前信贷资金在银企双方都没有产生较高效益的原因之一。没有形成效益流向，没有较强硬的约束力，企业对银行往往只有依赖心理，象个“阔讨饭”的，而没有自觉的约束心理。对此，简单的、以原始性经营信誉为依据的资金投放并不能从根本上解决问题。明智的做法是科学地调整并形成资金的效益流向。而且很显然，这对银企双方的约束也都是硬性的。

二、建立信贷资金市场取向机制的必要条件

建立信贷资金的市场取向机制，需要为此创造必要的操作条件，这些条件主要包括以下几个方面：

1. 明确经营目标，增强市场意识。银行在经营中，既要注意政策性，同时又必须考虑盈利性，才能使其得到健康的发展。二者缺一不可。现阶段，明确了银行的经营目标，

还须增强市场意识，实现根据市场投放资金、利用资金调节产品，确保信贷资金的流动性、安全性、效益性。市场意识不仅仅是一种观念上的东西。它的树立增强是资金在市场机制下的运动中实现的。这一点必须说明。

2. 彻底打破资金的“大锅饭”。这包括：企业吃银行、专业银行吃中央银行、专业银行内部下级吃上级行、财政吃中央银行（财政赤字靠银行贷款弥补）的资金“大锅饭”，促进计划金融向产业金融的转变，不断增大信贷资金的商品化成分。“大锅饭”的问题已经到了不砸不行的地步。否则，资金根本无法搞活。引进市场机制促进银企经营机制转换也是一句空话。“大锅饭”的背后隐藏着很多问题，这些问题是我们始终不能放手彻底打破“大锅饭”的原因。现在看来，问题不可能全都妥善解决，但可以在解决一些主要矛盾的前提下采取果决的措施。

3. 把专业银行推向市场。建立信贷资金的市场取向机制，关键问题是要加快专业银行企业化改革的进程，把专业银行和普通企业共同推向市场，使其成为自主经营、自负盈亏、自担风险、自求平衡（资金）的真正银行。（1）自主经营。就是专业银行要具有必要的自主权力，包括贷款决策权、业务开拓权、选择客户权、利率浮动权、利益分配权。

（2）自负盈亏。银行按照国家法定的税率、税种足额缴纳后，其经营盈利应由银行自主支配，国家财政不能无偿抽走，经营亏损则与银行及职工利益挂钩，亏损严重还应承担倒闭的责任，使其成为责、权、利密切结合的有机体。

（3）自担风险。银行在享受上述权力的同时，必须承担以下风险：贷款呆滞的风险、资金周转不灵的风险、负债无力