

中央广播电视大学继续教育讲座

中国金融体制改革 的理论与实践

刘鸿儒 等著

北京科学技术出版社

中央广播电视大学继续教育讲座

中国金融体制改革的 理论与实践

刘鸿儒 等著

北京科学技术出版社出版发行

(北京西直门外南路 19 号)

机械工业出版社印刷厂印刷

787×1092 毫米 32 开 10 印张 210,000 字

1987 年 6 月第一版 1987 年 6 月第一次印刷

印数: 1-45000 册

ISBN7-5304-0091-6/F·2

统一书号: 4274.020 定价: 1.85 元

前 言

去年，中国教育电视在继续教育节目中安排播出金融系统干部继续教育专题讲座以来，受到金融系统各级领导的普遍重视和金融、经济部门广大干部的欢迎。

最近，邓小平同志提出：“要加快金融体制改革的步伐”。加速金融体制的改革，既是国家加强和改善宏观管理的重要内容，也是搞活经济的必要条件。赵紫阳同志多次强调：“金融体制改革是经济体制改革的重要组成部分。如果金融体制改革搞不好，经济体制改革也不会成功。金融体制改革要有好的构思和方案，这是主要的。还有一个缺乏人才的问题要解决。金融方面的人才，包括管理专家，同客观要求越来越不适应了。金融人才关系到金融改革的成败，必须下力量切实抓好”。

几年来，随着金融事业的发展，金融干部队伍中充实了大批新生力量。同时，一大批中、青年干部担任了领导工作。但从整体看，专业结构和人员配备还不能适应新时期的需要。因此，提高银行干部队伍的素质是当务之急。这是在新形势下，提高银行经营管理水平的重要措施。

为此，我们聘请了部分金融、经济界专家，就我国金融体制改革的理论和实践方面的问题，在去年的基础上，再次开设讲座，选择一些涉及金融改革的关键性课题，在理论上进行比较深入的阐述，在改革的政策上做了比较详细的介绍。以期帮助金融系统广大干部和各级领导进一步提高理论

水平和业务素质，提高执行政策的自觉性。

本书是根据卫星电视继续教育讲座《我国金融体制改革的理论与实践》各讲内容整理、汇编而成。除可作为该讲座配套教材使用外，还可供企业和国民经济管理部门广大干部和电大经济类学员学习使用。使更多的同志能深入了解我国金融理论及重大政策，更好地推动金融和经济体制改革的进行。

中国人民银行教育司

一九八七年五月

目 录

第一讲	我国金融体制改革的方向和指导思 想(一).....	刘鸿儒 (1)
第二讲	我国金融体制改革的方向和指导思 想(二).....	刘鸿儒 (9)
第三讲	稳定货币同发展经济的关系.....	赵海宽 (34)
第四讲	经济改革中的社会资金分配关 系.....	许树信 (47)
第五讲	货币供应量的范围、层次和计 算.....	赵海宽 (64)
第六讲	进一步完善和强化我国中央银行货币政 策及其工具.....	金建栋 (79)
第七讲	深化金融体制改革, 完善信贷资金管理办 法.....	王喜义 (99)
第八讲	利率的改革.....	王大树 (113)
第九讲	关于国家专业银行企业化的若干问 题.....	任峻垠 (128)
第十讲	流动资金和流动资金管理体 制.....	黄玉峻 (143)
第十一讲	有计划, 有步骤地建立金融市场	杨树屏 (164)
第十二讲	农村信用合作社的体制改革	戴相龙 (177)

第十三讲	固定资产投资的资金管理·····周汉荣(192)
第十四讲	我国外债宏观管理的几个问题··唐赓尧(211)
第十五讲	对外商投资企业的外汇管理和外汇平衡问题·····陈全庚 (224)
第十六讲	我国海外金融事业的发展问题 ·····李裕民 (238)
第十七讲	关于我国非银行金融机构及其管理 ·····蒋 黎 (253)
第十八讲	保险事业的发展与保险基金的运用·····童一翱 (269)
第十九讲	当前国际金融的特点与我国的对外金融 关系·····甘培根 (283)
第二十讲	银行现代化管理和信息系统 ·····张守仁 (295)

第一讲 我国金融体制改革的 方向和指导思想（一）

中国人民银行副行长 教授 刘鸿儒

一、对金融体制改革方向的探讨

金融改革是整个经济体制改革的重要组成部分，对金融体制改革方向的探讨，是随着我国改革实践的日益深入而不断深化的。

党的十一届三中全会以后，我国的经济体制改革首先在农村全面铺开。农村改革的成功，农业生产的专业化、商品化转变，迫切要求加快城市经济体制改革的步伐，疏通城乡流通渠道，为农产品开拓市场，为农民提供更多的工业品和科学技术，更好地发挥城市在国民经济中的主导作用。经过几年的实践，城市经济体制改革也取得了一定的成效，积累了不少经验。但城市经济体制中严重妨碍生产力发展的种种弊端还没有从根本上消除，生产、建设和流通领域中的种种浪费还很严重，城市经济的潜力还远远没有挖掘出来。

1984年10月召开的中国共产党第十二届三中全会，分析了我国的政治经济形势，总结了前几年城乡经济体制改革的经验，作出了《中共中央关于经济体制改革问题的决定》，明确肯定我国社会主义经济是以公有制为基础的有计划的商品经济。这是对马列主义经济学理论的重大发展。从这个基点出发断定我国经济，就会得出明确的结论，即中国式的计

划经济，应该是自觉依据并运用价值规律的计划经济，从而明确了以下四点：第一，我国实行的是计划经济，不是以私有制为基础的盲目进行生产和交换的市场经济；第二，计划经济不等于全部实行指令性计划，指令性计划不能过多；第三，指导性计划也是实行计划经济的重要形式；第四，指令性计划和指导性计划都要自觉运用价值规律，市场调节部分则是在计划指导下由价值规律调节，是计划调节必要的有益补充。

《决定》还指出，增强企业活力是城市经济体制改革的中心环节。当时的城市企业近百万个，年产值占全国工农业总产值的60%以上，提供的税利占全国财政收入的90%以上。城市企业是否具有强大活力，关系我国经济全局，而现行经济管理体制的种种弊端，恰恰集中表现为企业缺乏应有的活力和自我调节的能力。《决定》提出了一个十分重要的问题，就是过去长期把全民所有同国家直接经营企业混为一谈，国家对企业管得过多过死。因而在理论上又有一个重要突破，即：在社会主义条件下，所有权同经营权也是可以而且应该分开的。这个观点在我国正式提出并写在《决定》中，对于城市改革和社会主义企业的发展具有深远的意义。多年来的实践证明，由于社会需求十分复杂而且经常处于变动之中，企业生产条件又千差万别，如果一切都由国家直接经营和管理，那就不可避免地会产生严重的主观主义和官僚主义，压抑企业的生机和活力。

《决定》对于金融体制改革，只讲了一句，即“在价格改革的同时，还要进一步完善税收制度，改革财政体制和金融体制。”在讨论修改这个《决定》的过程中，特别是、

在中共十二届三中全会开会时，许多方面的代表都提出要多写一些金融体制改革，我们中央银行也曾提出过具体修改意见。为什么在《决定》中没有具体讲金融体制改革呢？这主要是因为金融体制改革涉及全局，又比较复杂，当时并没有把握怎样改革为好，所以为稳妥起见，没有具体写上对金融体制改革的要求。

在《决定》公布以后，赵紫阳总理直接抓金融体制改革的研究工作。他指定由中国人民银行牵头，请国家体改委、国务院经济研究中心、财政部和一部分年青的同志，组成小组，进行调查研究，提出方案。这个小组经过一段时间的调查，搜集了一些外国的资料，听取了各有关方面的意见，草拟了一个初步意见，于1984年12月向赵紫阳总理作了汇报。对金融体制改革的目标，建议为：在坚持集中统一的原则下，建立中央银行调节自如的管理体制，做到既能搞活，才能实现宏观控制；逐步形成以中央银行为中心，多种金融机构并存，形成以中心城市为依托的不同规模的金融中心；发展多种信用方式和融资渠道；金融机构的经营管理实现企业化和现代化。为了实现上述目标，需要研究解决以下几个问题：1. 强化中央银行，实行能松能紧的金融调节和控制体制：根据经济增长确定货币量和贷款量增长；健全存款准备金制度；灵活运用利率手段；定期发布信贷政策；制定金融法规。2. 打破行政办法办银行的管理体制，发挥信贷、利率的经济杠杆作用；坚持政企分开的原则，实行自主决定贷款，同时承担经济风险。3. 金融组织要有全民所有和集体所有的，全国性和区域性的。4. 打破一切信用集中于银行的老框框，开辟多种融资渠道和发展多种信用方式；允许发行股票债券，银行也可发行金融债券；以银行信用为主体的前提下发展商

业信用；采用多种信用工具。5. 打破“大锅饭”，专业银行和其他金融机构实行企业化经营。当时有两种意见，一种认为金融机构企业化是金融体制改革的核心，另一种不同意这个提法。6. 外汇管理体制，要做到宏观上加强管理，在微观上放松搞活，实行融通外汇资金多样化。7. 加速银行管理现代化。在这个意见中提到了金融市场问题，但没有做为改革的一个重点，在认识上还有局限性，不敢轻易提出开放金融市场的问题（在理论界已经提出这个问题，1984年5月在合肥召开的中国金融学会年会上，中国人民银行金融研究所研究生部的研究生联合发言，提出建立金融市场是金融体制改革的突破口）。上述改革意见，在1985年初召开的中国人民银行行长会议上进行过讨论。现在看来，当时提出的改革意见，路子是对的，具体做法的建议并不准确，后来改动不少。这些改革意见，是1984年12月提出并汇报的，当时因为信贷失控，货币发行过多，同时整个国民经济出现了速度过快、固定资产投资和消费基金增长过猛的问题，国务院决定1985年集中力量加强和改善宏观控制，暂不进行全面的金融体制改革。

1985年，在金融宏观管理方面采取了一系列措施，这本身也是一种改革尝试，即在信贷失控之后如何强化中央银行的宏观调控职能和手段。当然，在间接调控机制不健全的情况下，为了尽快改变失控的局面，不得不采取许多行政手段，难免出现“一刀切”的情况，调节不灵活。从这两年的实践看，一是中央银行在宏观经济调节中有非常重要的关系全局的作用；二是银行吃大锅饭的状况必须改变；三是几大专业银行纵向分配资金同市场体系的形成不适应，需要建立有管理的金融市场。

1985年9月召开的中国共产党代表会议，讨论通过了《中共中央关于制定国民经济和社会发展第四个五年计划的建议》（1986年4月第六届全国人民代表大会第四次会议通过了《中华人民共和国国民经济和社会发展第七个五年计划》），提出了推进经济体制改革的要求，指明了金融体制改革的方向和重点。指出：第七个五年计划期间，是全面改革我国经济体制的关键时期，争取在今后五年或者更长一些的时间内，基本上奠定有中国特色的、充满生机和活力的社会主义经济体制的基础。建立新的经济体制，要适应在公有制基础上发展有计划的商品经济的需要，主要抓好三个方面：一、进一步增强企业特别是全民所有制大中型企业的活力，使它们真正成为相对独立的、自主经营、自负盈亏的社会主义商品生产者和经营者；二、进一步发展社会主义有计划的商品市场，逐步完善市场体系；三、逐步减少国家对企业的直接控制，建立间接控制体系，主要运用经济手段和法律手段，并采取必要的行政手段，来控制 and 调节经济的运行。企业活力的增强，商品市场体系的形成，间接控制手段的完善，三者必须互相配套。在“七五”前两年，改革的重点要围绕稳定经济的要求，从宏观上加强完善间接控制体系。

“七五”计划中对金融体制改革，在总结前几年经验的基础上提出了具体的要求。主要内容是：改革金融体制，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总需求的作用。中国人民银行作为中央银行是最重要的调节机构之一，要加强它的地位和独立性。中国人民银行要通过综合信贷计划、金融政策、外汇管理和信贷、利率、汇率、准备金等各种调节手段，控制货币供应量和贷款总规模，做到既能控制通货膨胀，又能促进经济的

协调发展和经济结构的合理化。所有的金融机构在业务上必须服从中国人民银行的领导和管理。中国人民银行对各金融机构的业务要加强监督和稽核，并有权在必要时采取强制性手段，严格控制各专业银行和其他金融机构的信贷活动。各专业银行应坚持企业化的改革方向，但实行的步子要稳定，它们的业务范围允许适当交叉。银行应健全贷款的审批制度和责任制，有权按照国家批准的计划和信贷政策自主地发放贷款，同时承担贷款的责任和风险。各级政府都要监督和支持各地银行认真执行国家的金融政策，并保证它们的合法权益不受侵犯。在中国人民银行的指导和管理下，运用多种金融工具积极发展横向的资金融通，促进资金市场的逐步形成。

根据上述要求，从两个方面逐步推进金融体制改革的深入发展。一个方面是改革的实践，比较有把握的内容可在全国推行，把主要领导精力用在试点上；另一个方面是在试验的基础上深入研究“七五”期间金融体制改革的总体设想和重点以及主要措施。

1986年1月在广州召开了五个城市（广州、沈阳、武汉、重庆、常州）金融体制改革试点工作会议，确定了试点方案和要求。1986年8月18-21日在北京召开座谈会，交流了金融体制改革的试点情况。在半年多的时间里，各市普遍开展了金融机构同业拆借业务，建立了资金市场，普遍开展了票据承兑与贴现业务，融资工具开始多样化，发展了一批非银行的金融机构，金融机构内部经营企业化开始迈出步伐，实行了多种形式的承包和责任制。这次会议确定，下一步要加强试点城市中央银行的宏观调节控制能力，逐步建立短期资金市场，在有条件的城市逐步推行商业信用票据化，促进商业票据市场的形成，积极探索基层专业银行企业化经营的路

子；逐步发展各种金融机构，以利商品经济的发展。同时，确定扩大试点城市的范围，南京、无锡、苏州、丹东、温州、宁波等七城市和广东省也进行金融体制改革的试点。这次会议商定的问题，报经国务院批准，赵紫阳总理指示要抓紧布置。会议文件下发后，不仅推动了试点城市的改革，也推动了全国的金融体制改革，特别是在建立和开拓资金市场方面，取得了较大的进展，出现了生机勃勃的可喜局面。1986年12月15日至20日在武汉召开第三次金融体制改革试点城市工作座谈会，国务院批准了会议记要，并增加14个试点城市。

国务院年初布置，要抓紧研究金融体制改革的总体设想和“七五”期间改革的重点。我们组织小组研究方案，广泛征求国内各方面的意见，也请一些外国专家座谈。草拟方案后，先在六月份向赵紫阳总理等国务院领导同志汇报一次，八月份又在北戴河召开的国务院的会议上正式作了详细汇报。国务院领导同志表示原则同意，要逐步实施，并着重指出，现在几家大专业银行的垄断局面，不利于横向经济疏通的发展和市场体系的形成，不能再强化条条。汇报以后，再次修改了金融体制改革的总体方案和设想，同时拟定了具体实施的步骤。

对于几年来的金融体制改革，中央领导同志充分肯定和鼓励。1986年12月，国务院领导同志汇报经济工作当讲到金融体制改革的步子要迈得大一些时，邓小平同志肯定了几年来的金融体制改革，并指出早就应该这样做。他再次强调，要把银行真正办成银行，我们过去的银行是货币发行公司、是金库，不是真正的银行。赵紫阳同志在1986年已多次指出，金融体制改革是经济体制改革的重要组成部分，如果金融体制改

革不好，经济体制改革也不会成功；无论是把经济搞活，还是进行宏观调节控制，都离不开一个好的金融体制；原来对金融体制改革认识不够，位置也摆得不够，后来认识到金融体制改革对于微观搞活、宏观控制都有很重要的意义。经过1986年试点，看来有了路子，1987年改革的步子可以迈得大一些。

第二讲 我国金融体制改革的方向 和指导思想(二)

中国人民银行副行长 教授 刘鸿儒

二、金融体制改革的指导思想

(一) 基本出发点——发展有计划的商品经济

金融制度是商品经济发展的产物，它是为发展商品经济服务的。金融制度能否发展、作用大小，取决于是否承认和发展商品经济。我国长期以来不承认社会主义经济是商品经济，形成了一套产品经济管理体制，以实物管理代替价值管理，否认价值规律在国民经济中的调节作用，因而银行以至整个金融业都得不到发展，最后变成了出纳。金融体制改革的前提和基础是发展有计划的商品经济，而改革成败的关键在于是否适应发展有计划商品经济的需要。一切改革的基本出发点，都必须是也只能是发展有计划的商品经济。在改革过程中发生的各种争论，实质上都是要不要和怎么样建立社会主义商品经济问题的争论。因此，要统一金融体制改革的指导思想，首先要统一对社会主义商品经济的认识，加深对它的理解。

肯定社会主义经济是公有制基础上的有计划的商品经济，是对马克思主义政治经济学的重大发展，为我国经济体制改革提供了重要的理论根据，也为建立有中国特色的、充满生机的社会主义经济体制提供了钥匙。

社会生产力是马克思主义分析一切社会经济问题的出发点。马克思主义认为，生产力决定生产关系，任何一种生产关系的形成，都是生产力发展的结果，生产关系的变革是由生产力发展状况决定的。社会主义不仅要消灭剥削，更重要的是要消灭贫穷，丰富物质产品，发展社会生产力。这是社会主义历史阶段最根本的任务。为了完成这一任务，必须建立一个充满生机和活力的、适合不同时期社会生产力发展状况的社会主义经济管理体制。但是，长期以来，我们却忽视生产力在社会发展中的决定性作用，对社会主义的基本矛盾仍然是生产力和生产关系、经济基础和上层建筑之间的矛盾认识不足。正是由于没有抓住生产力这一导致一切社会变革的根本因素，使得我们在如何认识社会主义经济的性质和如何看待社会主义时期的商品货币关系问题上，走了一段弯路。

马克思最先谈到社会主义经济的性质问题。他预言，商品和货币将随生产资料私有制的消灭而消灭，因而新的社会主义社会将是产品经济而不是商品经济。马克思的这一推论是以高度发展的资本主义生产力导致资本主义灭亡和社会主义诞生为基本依据的。他那时不可能预见到生产力不大发达的国家，甚至自然经济还占优势的国家能够建立社会主义制度。

列宁最初也把社会主义社会看成是没有商品货币关系的社会。但是经历了战时共产主义时期消灭货币的尝试，他很快就发现“在一个小农国家里按共产主义原则来调整国家的生产和产品分配”的做法是“犯了错误”^①。于是，列宁开始实行新经济政策，发展商品交换，恢复贸易

^①（列宁：《十月革命四周年》《列宁全集》第33卷39页）。

自由，建立经济核算制。所有这些利用商品货币关系的政策措施，都是以当时苏联的经济发展状况为现实依据的。斯大林在晚年承认了两种公有制之间存在的商品生产和商品交换关系，但是与此同时，他又认为全民所有制内部流通的生产资料不是商品，这就大大限制了价值规律发生作用的范围。

建国以后，长期受斯大林关于商品生产问题的思想束缚，加上小农经济的习惯势力和革命根据地供给制的影响，我们在理论上对社会主义制度下的商品货币关系一直是又承认又不承认的态度。特别是经过“大跃进”和“文化大革命”两次大规模批评和否定商品生产和货币交换，把商品经济同资本主义混淆起来。在指导思想上只强调社会主义是计划经济，却不承认它也是商品经济，排斥商品货币关系和价值规律，急于实行产品生产和产品分配。在这种否认社会主义经济是商品经济的错误指导思想下，在经济体制上形成了一种同社会生产力发展要求不相适应的僵化的模式。

社会主义经济的重要特征是计划经济，这是生产资料公有制决定的，必须肯定。但是，计划经济并不是产品经济。计划经济作为体现社会主义和共产主义生产关系的经济制度，必须和这两个历史阶段的不同生产力发展水平相适应。共产主义时期的生产力高度发展，为实行产品生产和产品分配奠定了坚实的物质基础，而社会主义时期特别是初级阶段的生产力发展水平则根本不具备这个条件。因此，企图从自给半自给或者从不发达的商品经济，直接过渡到共产主义的产品经济，是不可能的。许多社会主义革命家，曾试图超越这一历史阶段，但都失败了。事实说明，商品经济的充分发展，是社会主义经济发展不可逾越的阶段，是实现我国经济现代化的条件。