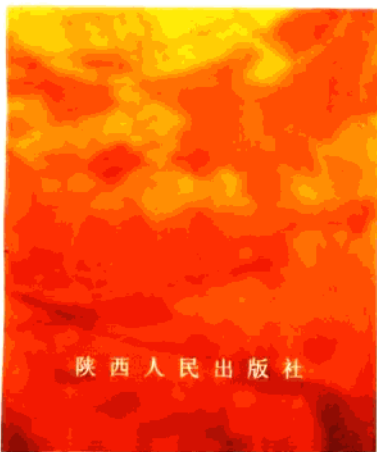


金融腾跃

金融改革回顾与展望

主编 王琛



陕西人民出版社



65
1992.1
F8
2

XA06716

金融腾跃

——金融改革回顾与展望

主 编 王 琛

副主编 黎 虹

撰稿人 景华威 赵 力

张卫东 梁 永

王 琛 黎 虹



3 0133 6084 1

陕 西 人 民 出 版 社



C

480314

(陕)新登字 001 号

金 融 腾 跃

金融改革回顾与展望

主编 王 琛

陕西人民出版社出版发行

(西安北大街 131 号)

新华书店经销 西安市第三印刷厂印刷

850×1168 毫米 1/32 开本 15.75 印张 插页 400 千字

1997 年 5 月第 1 版 1997 年 5 月第 1 次印刷

印数: 1—1500

ISBN 7-224-04424-5/F·571

定价: 25.00 元

探索金融规律
展现经济腾飞魅力

陈树德教授
题词

前 言

经济体制改革进入第十八个年头，建立与社会主义市场经济体制相适应的金融调控体系和金融管理体制已进入了决定性阶段。世纪之交的中国金融行业正展翅欲飞，进行着新的腾跃。中央银行公开市场业务正式启动；建立外汇调剂与买卖并存的外汇市场机制；开通同业拆借网络，促进利率市场化进程；以“五法一条例”为标志的金融法制进程明显加快；同城清算联网及异地电子汇兑业务顺利开通；以中央银行、商业银行、政策性银行、合作银行、外资银行为框架的金融机构体系基本形成；“三票一卡”等结算手段的推陈出新；金融监管体系逐步到位；人民币可自由兑换的稳步推进；保值储蓄业务的开展与取消；中央银行职能转变大体完成，经济运行的金融宏观调控手段逐步完备。凡此种种，均在相对集中的一段时间内相继出台。金融业改革大事不断，这就为实现经济宏观调控手段从直接向间接的转变打下了坚实的基础。经济发展的宏观调控有了更为科学合理的金融工具。社会主义市场经济体系中孕育发展的金融市场已经初具形态。金融改革还进一步推动金融业流动性、效益性、安全性的运作目标的实现，并使之与社会经济持续、稳定协调发展相一致。

作者以上述金融改革举措为聚焦，以我国银行业改革为主线，从历史的角度对各项改革的背景、内容、意义及发展前景

作了阐述。无论历史的回顾还是远景的展望，都力求有利于读者对问题的思考，对社会主义制度优越性的证明，对党的正确领导

内 容 提 要

世纪之交的中国金融业改革举措频频出台，金融业正振翅欲飞，进行着新的腾跃。近百项金融改革的举措为实现经济宏观调控手段从直接向间接转变，注入了连绵不断的推动力。经济调控有了科学合理的货币工具，市场经济体系中增添了金融市场一席之地。金融改革使实现金融业流动性、效益性、安全性的运作目标与保持社会经济全面、稳定、持续、协调、高效发展二者相得益彰将翘首可待。

本书以种种金融改革举措为聚焦，对其背景、内容、意义及前景阐发了颇有新意的观点。无论是历史性的回顾，还是预见性的展望都利于读者从总体的角度把握当前金融体制改革的脉搏。本书可作为高等学校教学参考，亦可供金融界人士一阅。

愿读者能借助此书，更好地把握金融改革所带来的无限商机。

目 录

第一章 金融改革概论-----	(1)
第一节 改革前的中国金融业-----	(3)
第二节 金融改革的宏观经济背景-----	(9)
一、第一轮金融改革的经济背景-----	(9)
二、第二轮金融改革的经济背景-----	(11)
三、金融改革宏观经济背景的总体判断-----	(16)
第三节 金融改革战略-----	(23)
一、金融改革十大战略-----	(23)
二、战略规划中应处理好的几个关系-----	(32)
三、近期金融改革的总体目标-----	(34)
第四节 金融改革风险与风险规避-----	(37)
一、金融风险-----	(37)
二、金融改革风险与风险规避-----	(39)
三、金融衍生商品交易的风险和风险规避-----	(42)
四、外资风险和汇率风险-----	(44)
五、证券业风险和风险防范-----	(50)
第五节 金融改革的意义-----	(54)
一、金融改革的跃进-----	(54)

二、金融改革的意义-----	(5 6)
第二章 中央银行改革-----	(6 4)
第一节 中央银行的产生和发展-----	(6 4)
一、近代中央银行的产生和发展-----	(6 4)
二、我国金融改革前的中央银行-----	(6 8)
第二节 中央银行的职能与职能转变-----	(7 4)
一、现代中央银行服务的职能-----	(7 4)
二、中央银行的调节职能-----	(8 1)
三、中央银行的管理职能-----	(8 6)
第三节 中央银行的调控手段改革-----	(9 1)
一、中央银行进行宏观调控的主要手段-----	(9 1)
二、调控手段改革所遵循的原则-----	(9 3)
三、基础货币管理的改革思路-----	(9 5)
四、公开市场业务操作-----	(9 6)
五、票据再贴现同利率、汇率间接调控-----	(9 9)
六、近期货币政策的变动趋势-----	(100)
第三章 金融机构的种类和体系-----	(101)
第一节 金融机构的体系-----	(102)
第二节 主要的金融机构-----	(104)
一、商业银行-----	(104)
二、政策性银行-----	(108)
三、外资金融机构和外资银行-----	(117)
四、保险业和保险机构-----	(119)
五、典当业和典当行-----	(124)
六、信托投资业和信托机构-----	(130)
七、证券业-----	(138)

八、其他金融机构-----	(140)
第四章 金融机构运行方式改革和同业竞争-----	(150)
第一节 商业性金融机构的运作-----	(151)
一、资产负债比例管理同优化信贷资产结构-----	(151)
二、准备金、备付金比例调整-----	(152)
三、法人任职资格与法人授权制度的推广-----	(153)
第二节 储蓄业务改革-----	(155)
一、储蓄高速增长和“八五”业绩-----	(155)
二、代表储蓄存款规律的四大关系-----	(159)
三、跨系统储蓄存款异地托收-----	(161)
四、储蓄存款任务承包的负面效应-----	(162)
五、多功能储蓄所-----	(164)
六、储蓄存款结构变化和储蓄存款分流-----	(165)
七、保值储蓄与存款保险制度-----	(166)
八、邮政储蓄-----	(171)
第三节 结算业务改革-----	(173)
一、商业银行会计结算业务改革概述-----	(173)
二、电子汇兑与同城联网结算-----	(176)
三、支票结算与个人支票-----	(179)
四、汇票、汇票承兑、汇票贴现-----	(181)
五、银行本票和商业本票-----	(189)
六、信用卡及其发展-----	(189)
七、金融电子化建设-----	(196)
第四节 信贷业务改革-----	(204)
一、《贷款通则》与信贷管理的目标框架-----	(205)
二、贷款的担保-----	(209)

三、贷款证制度-----	(210)
四、信贷资产保全-----	(213)
五、“九五”时期信贷政策-----	(220)
第五节 商业银行的其他业务-----	(222)
一、商业银行表外业务-----	(222)
二、“电话银行”业务-----	(224)
第六节 金融机构的同业竞争和竞争规范化----	(226)
一、来自外资银行的竞争-----	(228)
二、金融资产多元化带来的竞争-----	(230)
三、不正当竞争及其限制-----	(231)
第五章 金融市场-----	(233)
第一节 金融市场的体系-----	(234)
第二节 货币市场和资本市场-----	(239)
第三节 证券市场和国债市场-----	(248)
一、证券市场的建立和发展-----	(248)
二、证券市场存在的主要问题-----	(250)
三、国债市场的发展-----	(255)
第四节 外汇市场-----	(258)
一、外汇市场的发展-----	(258)
二、外汇市场存在的问题-----	(259)
第五节 期货市场-----	(263)
第六节 金融衍生工具市场-----	(266)
第七节 离岸金融业务同离岸金融市场-----	(269)
第八节 适应国际金融市场的发展-----	(272)
第六章 金融监管-----	(277)
第一节 金融监管的框架体系建设-----	(277)

第二节 《巴塞尔协议》与中央银行	
监管的量化标准-----	(288)
一、《巴塞尔协议》-----	(288)
二、《巴塞尔协议》与监管方式-----	(291)
三、银行业监管的困难-----	(293)
第三节 银行外汇业务监管-----	(295)
第四节 利率监管-----	(298)
第五节 兼营业务和表外业务的监管-----	(302)
一、兼营业务监管-----	(302)
二、银行表外业务监管-----	(307)
第六节 金融监管的国际合作	
——金融监管与反洗钱-----	(309)
第七章 汇率、利率市场化改革-----	(314)
第一节 汇率改革的进程及效果-----	(315)
一、前期汇率改革与汇率双轨制-----	(315)
二、汇率并轨及其影响-----	(318)
三、汇率风险及风险规避-----	(319)
四、汇率改革的内外环境展望-----	(320)
第二节 人民币可自由兑换与币值-----	(324)
一、现行汇价与币值-----	(324)
二、人民币的自由兑换-----	(329)
三、外贸收支和外汇储备对汇率走势的影响-----	(338)
第三节 利率政策及其调整轨迹-----	(340)
一、我国利率体制的历史回顾-----	(340)
二、台湾的利率自由化改革及其借鉴意义-----	(343)
第四节 利率形成体系及形成机制市场化-----	(347)

第八章 金融法制建设	(355)
第一节 金融法体系同早期金融立法尝试	(355)
一、早期金融立法尝试	(355)
二、金融法体系	(357)
第二节 金融立法年与五法一条例	(361)
一、《中国人民银行法》	(362)
二、《商业银行法》	(366)
三、《保险法》	(368)
四、《贷款通则》及其实施细则	(369)
五、《票据法》同严格结算	(371)
六、《担保法》	(373)
第三节 金融犯罪	(374)
一、金融犯罪概述	(374)
二、金融犯罪的罪名和分类	(375)
第四节 金融法制	(378)
一、金融守法同行业自律	(378)
二、金融司法中存在的问题	(379)
三、金融立法同国际惯例接轨	(380)
第九章 金融改革展望	(382)
第一节 金融超级市场	(382)
第二节 直接融资、间接融资与融资租赁	(386)
第三节 金融工具创新	(389)
一、票据发行便利	(393)
二、杠杆租赁	(394)
三、有限追索项目融资	(396)
四、房产按揭	(398)

五、信贷拍卖-----	(399)
六、货币交换-----	(401)
七、BOT项目融资-----	(403)
八、债务工具和票据市场-----	(407)
九、保理业务-----	(409)
第四节 金融中心的建设-----	(412)
一、上海国际金融中心-----	(414)
二、香港国际金融中心的未来-----	(423)
三、中国1997年之后两大金融中心的关系-----	(428)
第五节 国际投资和国际借贷-----	(433)
第六节 地区差距与外资政策-----	(438)
第七节 电子化、信息化时代金融机构展望-----	(446)

附录：

附录一：现行主要金融及金融相关法规名录----	(450)
附录二：中国主要金融机构名录-----	(457)
附录三：金融改革大事记-----	(462)
附录四：主要保险险种-----	(468)
附录五：附表-----	(470)
附录六：主要参考书目及资料-----	(481)

金融改革，一种必然的选择——

中国正在向金融大国迈进——

“金融很重要，是现代经济的核心，金融搞好了，一着棋活，全盘棋活”——

第一章 金融改革概论

金融改革是市场经济条件下，优化配置、充分利用社会资源，实现经济增长方式和运行模式根本转变的必然要求。众所周知，在旧的计划经济模式下，金融体制不能从国民经济宏观和微观两个方面发挥应有的调控和保障作用。“既无内债，又无外债”的口号实际上也意味着自行放弃了合理利用国内外闲置资金推动经济发展，促进资产结构优化的可能性；大一统的人民银行垄断了金融行业几乎所有的领域，金融产业因此根本无竞争可言；银行的职能长期被简化为政府的出纳，不能发挥金融调控的杠杆作用。种种不正常的现象违背了经济运行和金融行业运作的基本规律，严重阻碍经济主体按照市场规律进行有偿资金融通的操作。经济改革的进程使对金融改革的理论思考应运而生，进而它适时走出了经济学家的书斋，成为经济体

制改革的核心命题和改革焦点。

经过两轮配合经济宏观背景而展开的腾跃式与渐进式并进的金融改革，至1996年已经出台了上百条改革举措，新型的社会主义市场经济条件下的金融体系已初步形成。金融行业的整体功能开始全面得以发挥。中国的金融改革伴随经济的发展而进行，同时也推动了经济的发展。十几年的改革使国民收入普遍增加。1979年到1995年人均持有的金融资产从40元增加到3000元以上。投资水平连续14年保持以30%到40%的速度递增，仅90年代至今完成的固定资产投资就高达6.1万亿元，超出了建国后40年完成的固定资产投资的总和。经济增长率在一个较长时期居于世界前列。正如经济改革的倡导者邓小平同志所言，“金融很重要，是现代经济的核心，金融搞好了，一着棋活，全盘棋活。”市场经济中，对社会资源的配置必须通过金融的运行，即货币资金充分有效地筹集、融通和使用能推动国民经济的有效发展。经济发展决定着金融改革的战略选择，同时金融改革也会对经济发展产生巨大的反作用。

1821年“日升昌票号”成为中国近代金融业的
鼻祖——
官僚资本控制下的中国金融业——
中国空前绝后的通货膨胀——

第一节 改革前的中国金融业

近代中国的金融业发源于只经营商业存、放款业务的钱庄、帐局和带有浓厚高利贷性质的典当行。1821年，票号的创始人山西商人雷履泰开办了经营国内汇兑业务，将存、放、汇集于一身的“日升昌票号”，这是我国民族资本在资本主义萌芽状态下，对发展现代金融业的最初尝试。他同其他金融意识很强的山西籍商人一起推动山西成为清代我国最大的金融中心，金融业的发达使山西成为当时中国最富庶的省份，山西的太谷、平遥成为当时富甲天下的黄金之地。作为民间商人，雷履泰因在金融业发展所作出的功绩，得到了清政府的表彰，其地位已经相当于以后的“红顶商人”胡雪岩。当时金融业的规模和整体水平在世界上虽属显赫，但根植于自给自足小农经济基础上的旧式金融模式不适应现代化大生产的需要，其弊端随工业化浪潮的“西风东渐”而逐渐明显地暴露出来，我国金融业从明末清初的历史最高点，由盛转衰了。山西的全国金融中心地位先是被广州，后是被上海所取代。在1860年后的中国，金融业近代化成为时代的要求，它开始逐渐被先进的知识分子和开明商人所认识。1845年英商开办的远东银行在我国上海、