

# 乡镇企业信贷

6.3

---

乡镇企业信笈

张振华 余力 编

陕西人民出版社出版发行

(西安北大街131号)

新华书店经销 陕西财经学院印刷厂印刷

787×1092毫米 32开本 5.6印张 126千字

1989年8月第1版 1989年8月第1次印刷

印数: 1—4,000

ISBN 7-224-00863-X / F·91

定价: 1.90元

## 前 言

乡镇企业已经成为振兴我国农村经济的重要支柱。它从一诞生,就在市场机制中生活、发育和成长。现代的商品经济就是信用经济。商品经济越发展,信贷越发达,乡镇企业越离不开货币和信贷,离不开银行。乡镇企业不仅要利用银行贷款来补充资金,调剂资金,而且要通过多种聚资渠道,利用多种信用形式和信用工具来发展自己、壮大自己。因此,乡镇企业的经营者和管理人员,都应该学习货币、信贷、银行等金融基本知识,学会在商品、信用经济的汪洋大海中游泳,不断提高经营能力和管理水平,促进乡镇企业和农村经济的健康发展。

为适应广大乡镇企业经营管理人员学习银行信贷基本知识的需要,我们组织编写了这本《乡镇企业信贷》。本书既可作为乡镇企业管理人员的培训教材,也可供乡镇企业管理部门、农业银行和信用社干部自学之用。

本书由张振华编写前言和第4、6、7、8、9章;余力编写第1、2、3、5章;最后由张振华总纂定稿。本书是在陕西省科学技术委员会直接领导下编写并主持审定的。同时在编写过程中,还得到陕西财经学院、陕西省农业银行和陕西省乡镇企业局的领导和有关同志的大力帮助和支持,在此表示衷心感谢。

由于我们水平有限，加之时间仓促，书中错误和不足之处在所难免，敬请读者批评指正。

编者

1988年3月

# 目 录

<b>第一章 金融与银行</b> .....	( 1 )
第一节 货币与资金.....	( 1 )
第二节 信用形式及其工具.....	( 7 )
第三节 金融市场.....	( 13 )
第四节 我国的银行体系.....	( 19 )
第五节 农业银行和信用社的资金来源与运用.....	( 25 )
<b>第二章 发展乡镇企业的意义与方针</b> .....	( 31 )
第一节 发展乡镇企业的意义.....	( 31 )
第二节 乡镇企业的经营范围与特点.....	( 36 )
第三节 发展乡镇企业的方针.....	( 39 )
<b>第三章 乡镇企业的资金与信贷关系</b> .....	( 43 )
第一节 乡镇企业的资金来源与集资形式.....	( 43 )
第二节 乡镇企业的资金占用与周转.....	( 47 )
第三节 乡镇企业资金的营运特点.....	( 52 )
第四节 乡镇企业贷款的必要性与任务.....	( 54 )
<b>第四章 乡镇企业贷款的原则和基本制度</b> .....	( 60 )
第一节 “自力更生为主，国家支援为辅”的方 针.....	( 60 )
第二节 乡镇企业贷款的原则.....	( 63 )
第三节 乡镇企业贷款的对象、条件和种类.....	( 69 )
第四节 乡镇企业贷款的方式和利息.....	( 73 )

<b>第五章 乡镇企业流动资金贷款</b> .....	( 79 )
第一节 基金贷款.....	( 79 )
第二节 限额贷款.....	( 83 )
第三节 临时贷款.....	( 86 )
<b>第六章 乡镇企业固定资金贷款</b> .....	( 90 )
第一节 乡镇企业固定资金贷款的种类和期限.....	( 90 )
第二节 乡镇企业固定资金贷款的额度与掌握.....	( 93 )
第三节 乡镇企业专项贷款和其他贷款.....	( 96 )
第四节 乡镇企业固定资金贷款的发放与收回.....	( 100 )
<b>第七章 乡镇企业贷款的管理</b> .....	( 108 )
第一节 贷款项目管理.....	( 108 )
第二节 贷款合同管理.....	( 114 )
第三节 贷款期限管理.....	( 122 )
第四节 贷款三查制度.....	( 125 )
<b>第八章 票据承兑、贴现与信托业务</b> .....	( 130 )
第一节 票据承兑与贴现.....	( 130 )
第二节 信托业务.....	( 137 )
第三节 代理发行股票、债券.....	( 143 )
<b>第九章 乡镇企业贷款的经济效益</b> .....	( 147 )
第一节 乡镇企业贷款经济效益的概念.....	( 147 )
第二节 乡镇企业贷款经济效益的评价标志与考 核指标.....	( 150 )
第三节 乡镇企业贷款的检查分析.....	( 160 )

# 第一章 金融与银行

“金融”就是货币资金的融通。资金融通的方式，除银行的存款、贷款外，还有私人之间的借贷，商业票据的贴现，有价证券的买卖等。在整个金融活动中，银行是信贷、结算、现金出纳和外汇收支中心，资金活动的总枢纽。银行的金融活动，涉及到国民经济的各个部门，渗透到社会再生产的全过程。

在商品货币经济条件下，一切企业的生产经营活动都离不开金融活动，都要与银行发生关系，同银行打交道。这对于资金相对紧缺的乡镇企业来说，尤其重要。乡镇企业在创办过程中，需要利用多种信用形式，通过各种融资渠道筹集融通铺底资金；在生产经营过程中有时会出现资金暂时闲置，有时又会出现资金紧缺，需要金融部门给予及时调剂。否则，企业资金周转就会中断，再生产就无法顺利进行。因此，作为一个乡镇企业经济管理人员，对货币、信用、金融市场和银行有一个概括的了解，是十分必要。

## 第一节 货币与资金

在现实经济生活中，我们正承受着物价上涨和资金紧缺的双重压力。为了平抑物价，深化改革，实现国民经济的良性循环，国家采取了财政紧缩、信贷紧缩的双紧政策。于

是，国家不能给钱，银行不贷款，企业没钱花，资金周转困难的呼声甚高。为什么会出现一方面市场货币过多，物价上涨，另一方面生产经营单位又感到资金紧缺，生产周转困难同时并存的矛盾呢？货币与资金的关系如何，怎样才能克服货币多与资金紧的矛盾，出现一个市场繁荣，物价稳定，资金良性循环和周转的局面呢？这不仅是国家当前治理整顿的主要任务，也是涉及每个企业、每个公民经济行为规范的大事。

## 一、货币与资金

如果说大家对货币还比较熟悉，那么，对资金则比较陌生。货币就是我们平时说的“钱”，它是人们生活消费的媒介。对于资金，人们的习惯说法有两种：其一，资金就是钱，就是货币；其二，资金是物资的货币表现。第一种说法把资金等同于货币，从而无法解释“资金紧”与“货币多”同时并存的矛盾。第二种说法实际上是说资金是物资价值的货币表现，资金是物资的价格，但未指明是哪些物资的价格。是指原材料、在产品、产成品、机器设备、厂房，还是指人们穿的衣服、吃的口粮、用的家俱呢？显然，作为生活消费的物资不是资金，因为这些物资只能供人们的一次性生活消费，而同企业再生产过程没有直接联系。所以，资金只能是那些能直接参加再生产过程，并能在再生产过程中保值并增殖的物资价格。

如果把货币同资金整体比较，其区别如下：

第一，货币是国家信用机构提供和创造的商品流通必须借助的信用工具；而资金是物质生产部门创造的，并能参加生产周转的物资价值。因此，那种认为银行能创造资金，企



业资金紧是由于银行贷款少、货币数量少的观点是错误的。

第二，货币的存在形态是现金和存款（广义货币），而资金的存在形态除现金和存款外（货币资金），还包括机器设备、厂房、原材料、在产品和产成品等。

第三，货币在流通中形态不变；而资金在运动中要按照货币资金、生产资金、商品资金三种形态相继转化，最后又回到货币资金形态，实现价值增殖。所以，货币资金是资金运动的出发点和归宿。而企业的资金紧也就是集中表现为货币资金紧，这就是人们之所以把货币等同于资金的重要原因。

货币与货币资金的存在形态都表现为一定量的货币和银行存款，它们都是现实的流通手段和支付手段，二者在同一流通过程中互相交织，相互转化，构成了统一的货币流通。例如，企业提取银行存款用于支付职工工资，货币资金转化为货币；个人或事业单位用货币购买消费品或投资（购买股票或债券），货币又转化为经营单位的货币资金。这里，货币与货币资金的最大区别在于购买对象不同。货币的购买对象是生产资料。因此，有人简单地用现金货币与存款货币两种货币形式来划分货币与货币资金是片面的。因为许多存款，如个人的储蓄存款、机关、团体、部队和学校的经费存款等，并不是用于购买生产资料的。

## 二、资金与物资

既然资金是社会再生产过程中的物资价值的货币表现，那么，资金总量就应该等于这些物资要素的价格总和。由于

货币资金是整个资金运动的出发点和归宿，因而有多少货币资金就应该有多少可供购买的物资。但是，由于有些“货币资金”并不是商品资金的转化形态，因此，这些“资金”并不代表可供购买的物资。例如，（1）财政的过头分配和银行的信用膨胀转化的货币资金；（2）有些企业虽然用货币资金买到了相应的物资，但并未生产出适用适销的产品，从而使以前投入流通的货币资金买不到相应的物资；（3）物资的构成与资金分配结构失调，形成物资积压同资金不足并存的矛盾。表现为一些原材料积压，而需要这些原材料的企业由于资金不足而买不进来。所以，货币资金的分配，首先要受到可供购买的物资价值总量的限制。其次，货币资金的分配，还要受可供购买的物资构成的限制。就是说，在货币资金总量一定的条件下，多少可以用于基建投资，要受建筑材料和机器设备的供应量的制约；多少可以用于增加流动资金，要受原材料、燃料等供应量的制约。而且，基建投资和流动资金供应还受二者自身比例的限制。

可见，国家的财政预算，银行的信贷收支，都有一个客观的量的限制，即资金总量要受物资价值总量的限制。那种把货币等同于资金，把潜在的自然资源当作现实的生产要素，因此可以增发货币，刺激经济增长的观念是不对的，也是有害的。殊不知，开发自然资源，把潜在的资源变成现实的生产要素，本身就是一种生产活动，需要大量的物资要素。

### 三、资金紧”与“货币多”

当我们知道了货币与资金、资金与物资的联系与区别之

后，就会看到“资金紧”与“货币多”是性质不同的两回事。 “资金紧”是指企业可支配的生产要素满足不了生产发展的需要，反映的是物资供应同生产规模的矛盾。“货币多”是指货币供应量超过了商品流通的需要量，货币贬值、通货膨胀，反映的是货币数量同商品供应量的矛盾。

企业的“资金紧”集中表现为货币资金紧。因为储备资金，生产资金紧是由于货币资金紧引起的，商品资金一般不存在紧的问题。企业的货币资金紧大体是由于以下原因引起的。

第一，货币资金供应不足。货币资金的供应量赶不上生产发展的需要。这表现为一些企业的产品积压，卖不出去（不是由于质量问题），而另一些需要这些产品的企业因为缺乏货币资金而买不进来。这类问题不难解决，只要银行扩大放款，增加货币资金供应量，就可解决问题。

第二，投资比例失调。如基础工业投资不足，发展缓慢，而加工工业投资过猛，发展较快，由此引起原材料、燃料、电力供应不足。这当然只能通过调整投资比例来解决。最近，国务院已经颁布了我国当前的产业政策要点及其目录。金融机构要通过信贷资金的有保有压，执行产业倾斜政策，增加对农业、能源、交通和原材料等基础产业的投入，同时控制一般加工工业的发展，以达到优化产业结构的目的。

第三，产品积压。一些企业因为重产值、轻质量、生产了大量质次价高，不适销对路的商品，积压在仓库里卖不出去，商品资金不能转化为货币资金，从而引起货币资金紧缺。这就要通过提高企业的经营管理水平和技术水平，提高

产品质量和经济效益的途径解决。

“货币多”主要是由于货币供应量过大，产业结构失调，消费基金膨胀等原因引起的，并且往往是以上多种矛盾的综合反映。这就需要区别对待，综合治理。

当前，现实经济生活中出现的“资金紧”与“货币多”并存的局面，究其原因，不外两个方面。（1），从宏观经济角度分析，是由于投资膨胀，投资比例失调，产业结构不合理。近几年来，国家基建投资大大超过国力负担，由此引起了能源、动力和原材料供应短缺。为了克服能源、动力和原材料供应的困难，促进基础工业的发展，财政采取了向银行透支和发行重点建设债券的办法。其结果，不仅削弱了银行向企业提供流动资金贷款的能力，又削弱了企业的自补能力。这种千家万户搞基建，银行一家提供流动资金的状况，必然引起货币投放超经济增长。谁都知道，在基建投资中，其中约有50%的资金要转化为消费资料购买力。这样，在重工业投资过重，农业和轻工业投资相对不足的情况下，必然会出现生产资料价格上涨（生产资料紧即资金紧）和消费资料价格上涨（货币多）并存的局面。（2），从微观经济角度分析，是由于企业产品积压，消费基金膨胀所致。一些企业重生产、轻流通、重产值、轻质量、造成产品积压，使资金占压在商品上，不能转化为货币资金，资金周转困难；一些企业虽然经济效益较好，但把利润的绝大比例（有的高达80%）用于职工的工资、奖金和各种福利补贴，从而形成企业发展资金不足与市场货币流通量过多并存的局面。

因此，要克服目前经济生活中存在的“资金紧”与“货币多”并存的现象，就应从控制投资数量，调节投资比例、

优化产业结构、提高经济效益、抑制消费基金膨胀等方面入手，使国民经济尽快步入良性循环的轨道。

## 第二节 信用形式及其工具

信用一词，人们在口头上已经习用，在经济生活中更是屡见不鲜。但问及信用的确切含意，许多人却不甚了了，就是教科书上的解释也不尽一致。关于信用，马克思说：这个运动——以偿还为条件的付出——一般地说就是贷和借的运动，即货币和商品只是有条件让渡的这种特殊形式的运动。”可见，信用就是借贷行为，其基本特征是以偿还为条件的付出。当然，信用除了偿还条件之外，还应包括谁来贷、贷给谁、贷与不贷、贷多贷少、期限长短、利息高低等因素，就是说借贷关系是一定生产关系的体现。因此，我们给信用这样定义：信用是体现一定生产关系的借贷行为。其基本特征是以偿还为条件的付出，是价值运动的特殊形式。

在社会主义经济中。信用主要有银行信用、商业信用、国家信用、国际信用和民间借贷等形式。

### 一、商业信用及其工具

商业信用是指在商品交易过程中，企业法人之间以商品资金为对象，以赊销、预付货款等形式提供的信用。如赊销商品、委托代销、分期付款、预付定金、补偿贸易等。归纳起来，无非是先货后款（赊销），先款后货（预付）两大类型。

商业信用发生在再生产过程当中（借贷对象是商品资金），处于企业法人之间（债权人和债务人都是企业），商品的买卖和货币的借贷一次完成，是一种直接融资形式。因而商业信用是一切经营单位接受市场选择，参与市场竞争，自主经营、自负盈亏、自担风险、自求平衡的有力武器。企业利用商业信用，直接促进了商品资金向货币资金的转化，加速了再生产过程中的价值补偿和物质替换，保证再生产的顺畅循环和周转。因此，商业信用成为资本主义信用制度的基础。

我国建国后30年间，在商品经济思想的束缚下，片面坚持一切信用集中于国家银行的观点，明令严格禁止商业信用。指责商业信用是一种自发性、盲目性、分散性相当强的信用形式，是计划外的资金再分配，是与市场机制密切联系的经济范畴。如果说上述说法在高度集中的产品经济模式下，还具有一定合理性的话，那么，当1979年后，产品经济开始向有计划的商品经济转换，单一的计划调节开始向“国家调节市场，市场引导企业”的运行机制过渡的变革时期，则上述对商业信用的指责就成为莫须有。实践证明，商业信用开放以后，对于扩大企业自主权，增强购销双方的经济责任和相互监督，沟通企业间的横向联合，加快资金的横向融通，促进金融市场的形成和发育，都发挥了不可替代的作用。

商业信用工具就是商业票据。在商业信用中，以信用形式出售商品的债权人为了保证自己的债权，往往需要掌握一种书面的债务凭证，这种债务凭证反映债权债务的发生，转移和偿付的日期和金额，证明债务人有按规定无条件支付的

义务。这种书面的债务凭证就是**票据**。票据具有不可争辩性和法律保证性，故对债权人来说是一种**债权保证**。

商业票据分为**商业本票**和**商业汇票**两种。

商业本票是债务人对债权人发出的到期支付一定款项的债务凭证。本票只涉及两个当事人，即**发票人**和**收款人**。本票的**出票人**就是**付款人**。

商业汇票是债权人（**出票人**）发给债务人的，命令债务人（**付款人**）到期支付一定款项给**第三人**或**持票人**（**收款人**）的支付命令书。由于汇票是债权人向债务人发出的，所以，它必须经债务人“**承兑**”之后方能生效。即由债务人（**付款人**）在汇票上**签名盖章**，证明他承认付款。

在西方发达国家，商业票据有一个显著特点——可以**流通转让**。票据流通是和许多资本家都利用商业信用有关的。例如，织布厂主为购进棉纱，而用票据支付给纺纱厂主，纺纱厂主为购进棉花同样可以用这张票据向棉商支付。当然，票据的流通转让要经过“**背书**”手绪，即由转让人（如纺纱厂主）在票据的背面作转让的签字。每个背书人和发票人一样都要对票据的支付负责。因此，一张票据的背书人越多，这张票据的**保险系数**越大。

商业票据的流通是有一定范围的。它只能在彼此经常往来，而且相互了解的企业主间流通。为了完成其他方面的支付，持票人往往是到银行**申请贴现**，以取得现款。我国目前由于企业素质较差和国家宏观调控机制不健全，还不允许**票据自由流通**，而只能在银行办理**贴现**。

## 二、银行信用

银行信用是指银行和其他信用机构以货币形式向企业或其他经营单位提供的信用。银行信用由于是以货币形态提供的，所以，银行信用克服了商业信用在资金数量和使用方向等方面的局限性，扩大了信用的范围和规模，成了信用体系的主导。银行信用是我国信用的基本形式，但不是唯一的形式。在金融体制改革过程中，我们要建立一个以银行信用为主体，多种信用形式并存，多层次、多渠道、多种信用工具聚集和融通资金的信用体系，为发展社会主义商品经济服务。

银行信用的工具除银行的汇票（汇款凭证）、本票外，主要有银行券、支票、信用卡、信用凭证等。目前，我国银行的信用工具主要有人民币现款、支票和各种转帐结算凭证等。

### 三、国家信用

国家信用是以国家为一方的借贷活动，通常指国家政府以债务人的身份出现，通过发行国库券和公债券的方式向国内人民取得的信用。

国家信用对于平衡财政收支，克服财政暂时困难，集中资金保证重点建设，加快经济建设步伐有重大作用。建国以来，我国先后发行过三种形式的国内公债，即1950年为战胜财政困难，争取物价稳定，迅速恢复国民经济而发行的一亿“份”人民胜利折实公债；1954年至1958年为开展大规模的经济建设而发行的30亿元国家经济建设公债；1981年以来为实现国民经济的调整任务，克服财政困难而发行的300多亿国库券。



国家信用的工具是政府债券。政府债券分为公债券和国库券两种。一般来说，公债券是国家为了筹集建设资金而发行的债券，因而公债券的期限较长，有三年、五年、十年不同期限，其还本付息的资金来源是建设项目收入。国库券是国家为了应付国库券先支后收形成的暂时困难发行的。因此，国库券的期限较短，一般不超过一年，其还本付息的资金来源是国库收入。

#### 四、国际信用

国际信用是各国银行、企业、政府之间相互提供的信用。由于国际经济往来错综复杂，国内的几种信用形式就不尽适用，因而就需要把几种信用形式结合起来应用，有的甚至要把国际信用和国内信用结合运用。所以，国际信用实际上不过是国际间商业信用、银行信用和国家信用的混合形式。

目前，国际信用的形式主要有：出口信贷（卖方信贷和买方信贷）、银行信用、发行债券、补偿贸易、政府信用和国际金融机构信用等六种。

我国实行对外开放政策，为我国利用国际信用引进外资，发展对外贸易，参与国际经济的大循环创造了十分有利的条件。我们应不失时机，大胆而又谨慎地运用国际信用为国民经济的振兴和腾飞服务。当前，不少乡镇企业也加入了国际大循环，都在不同程度地利用国际信用，为其经济腾飞服务。