

向

XIANGSHANGYE
YINHANG
ZHUANHUA
LUNCONG

商业银行 转化论丛

刘文晓 王从捷 著
吴一平 刘起泰



2.33

东北林业大学出版社

简论向商业银行转化的 马克思主义理论根据

——代序



《向商业银行转化论丛》，切合时宜。

在中国，对专业银行向商业银行转化，党和政府从党的十四届三中全会到八届人大四次会议，逐步明晰，形成最高决策，是根本转变。

专业银行向商业银行转化，可以提出许多理由，诸如适应“企业化”经营，适应宏观调控的改善，适应市场经济的建立、需要和发展，适应“实现两个具有全局意义的根本性转变”，实现“九五”计划和2010年远景纲要，适应银行转变内部经营机制，提高效益等，是历史大趋势。这里从马列主义、毛泽东思想的基础理论出发，看看这一转化的必要性、必然性和迫切性。

银行，是从事存款、贷款、汇兑等业务的信用中介机构，属于货币信用关系，也是经济关系，又称信用。公元前2000年于巴比伦形成雏形，1508年在意大利威尼斯成立，1694年组建“英格兰银行”的最早股份银行。马克思说：“信用事业，随同资本主义的产生而形成起来。起初，它作为积累的小小的助手不声不响地挤进来，通过一根根无形的线把那些分散

商季光：中央财政金融学院教授、中央财政金融学院财经研究所研究员、北京市金融学会理事、硕士研究生导师。

在社会表面上的大大小小的货币资金吸引到单个的或联合的资本家手中，但是很快它就成了竞争斗争中的一个新的可怕的武器，最后，它变成一个实现资本集中的庞大的社会机构。”（马克思《资本论》，《马克思恩格斯全集》第23卷687页）银行的宗旨是货币信用经营。货币信用是以偿还为条件的价值的暂时让渡，即价值的特殊运动关系和形式，也正如马克思说的：“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，即货币或商品的只是有条件的让渡的这种特殊形式的运动。”（马克思《资本论》，《马克思恩格斯全集》第25卷390页）让渡偿还即剩余价值的合理分割，马克思曾对此分析：“货币在产业资本和现在我们可以补充进来的商品经营资本的流通过程中（因为商品经营资本承担了产业资本的一部分流通运动，并把它当作自己的特有的运动）所完成的各种纯技术性的运动，当它们独立起来，成为一种特殊资本的职能而这种资本把它们并且只把它们当作自己特有的活动来完成的时候，就把这种资本转化为货币经营资本了。”（马克思《资本论》，《马克思恩格斯全集》第25卷352页）银行的产生和本质决定：银行职能只能在经济中考察、确定、发挥，商业银行不承担宏观调控职能，金融宏观调控只有在货币运动关系中诸如通过利率、汇率、公开市场操作上发挥作用；资金与资本虽有不同但实质是一致的，货币经营就是要分割利润的一部分，社会主义商业银行应该恢复银行的本来面目，追求实现利润最大化；信用是银行和借贷关系的本质特征，信用不该弱化，金融、经济秩序不能紊乱，银行要把握好“让渡”，企业“偿还”无条件。这样的理论基点证明，专业银行向商业银行转化是应有的回归。

向商业银行转化，这是伟大的历史转折。进入 90 年代，世界经济在工业革命、科技进步推动下，高速发展，百态纷呈。改革开放后，中国与国际接轨，做了向市场经济过渡，建设具有中国特色社会主义的选择。回顾一下，40 年代末，新民主主义革命胜利，开始进行社会主义建设，实行计划经济体制，其历史作用功不可没；60 年代前后世界社会主义阵营发生变化，传统的“大一统”经济模式开始让人反思；80 年代东欧一系列国家剧变做了历史结论；我们自己的经验教训也启迪着我们的选择。这种选择以党的十四届五中全会决议：“一是从传统的计划经济体制向社会主义市场经济体制转变；二是经济增长方式从粗放型向集约型转变”为集中表现，伟大转折、新的开端，树起了划时代的里程碑。在思想上真正摒弃了“以阶级斗争为纲”，开始了卓有成效追赶世界新潮流的新征程。但什么是实现这一目标的导向机制呢？根本的问题之一是金融体制、经济体制改革，核心是利率。邓小平同志说：“金融很重要，是现代经济的核心。金融搞好了，一着棋活，全盘皆活。”（《邓小平文选》第 3 卷 366 页）这里说的是“核心”，不是非核心；“核心”是金融，不是行政；所指是现代经济范畴，并非低水平的经济形态，而利率是金融宏观调控的杠杆，金融又是经济宏观调控的主要手段，利率是核心。目前，我国市场经济生机勃勃，繁花似锦，首要的是深化金融等各方面改革。市场经济是货币经济，是商品交换经济，是价值取向经济。随着市场经济的完善、规范、繁荣，左右和推动经济发展、社会进步的，无疑主要靠生产力主要因素组成部分的资金起作用，生产、交换、消费、分配的协调和总供给、总需求的平衡，也需要资金的扩张或紧缩。

而这一切——金融、经济学常识告诉我们，起机制作用的是利率、汇率和公开市场操作，主导是利率，其他两项说到底仍是个资金价格问题；行政手段作用弱化了，即使要体现某种政府意志，只能通过利率等杠杆起作用。利率，是一定时期内利息额与存入或贷出本金的比率。马克思说：“从质的方面看，利息是资本的单纯所有权所提供的剩余价值，是资本自身提供的剩余价值，虽然资本的所有者一直处在再生产过程之外。因此，是资本在和自己的过程相分离的情况下提供的剩余价值。从量的方面来看，形成利息的那部分利润，表现为不是同产业资本和商业资本本身有关，而是同货币资本有关，并且剩余价值的这一部分的比率，即利息率”（马克思《资本论》，《马克思恩格斯全集》第25卷第423页）。资本，提供剩余价值；资金，提供利润，银行信贷的作用何等巨大！利率是资金价格，是信号和导向，是启动器，利率体制改革、优化和动态化、科学化必然牵动金融体制、经济体制改革，带动市场经济发展，体现专业银行向商业银行的彻底转变。而这一切在本书中都有深刻的阐述。

转化的关键在于银行内部转变。虽然外部环境条件很重要，但辩证法揭示内因起决定作用，作为金融人和银行本身应该注重自己的事情。转化的重心是实行货币集约化经营。马克思说：“流通的货币量不仅决定于待实现的商品价格总额，同时也决定于货币流通的速度，或者说，决定于货币在一定时间完成这种实现业务。”（马克思《政治经济学批判》，《马克思恩格斯全集》第13卷第94页）这即强调货币经营要实现高效率，实现安全性、流动性、效益性的统一。不必回避，我们的原银行、专业银行及现实刚刚起步转化的商业银行，货

币经营仍是粗放型经营，体现在：政策制约、行政干预下的粗放营运；内部管理的粗放，忽视效益，约束不力；信贷投放被大量逾期、挤占挪用、呆滞、呆帐、风险；吸收存款不计成本；制度缺陷、有章不循、执章不严；结算秩序某种程度的混乱等。彻底改革，逐步转化，全新起步，再登台阶，集约化经营无疑将翻开银行改革更加灿烂辉煌的篇章。银行集约化经营是最重要的，价值、作用、意义在于提高银行的自身效益，这也是时下银行迫切需要解决的。实行集约化货币经营，就抓住了专业银行向商业银行转化的根本。

简述如上，应该认为是专业银行向商业银行转化的马克思主义基础思想，我的阐述也是从本书中提炼出来的。

是为此，乐于代以为之序。

1996年3月30日

目 录

提供一个新的视角：市场经济条件下宏观	
调控的由来与应用	(1)
论商业银行与地方政府的关系	(11)
略论化解债务包袱的银行、财政、政府对策	(15)
预期与金融、经济	(20)
预期与居民资金投向	
——从取消保值储蓄和调整利率谈起	(26)
预期与金融行为冲动	
——投资、投机机理、操作新理论	(30)
预期与金融理论的更新	(36)
论适应“经济增长方式转变”的信贷投放	(41)
纵论向商业银行转化的策略和几个关系	(53)
向商业银行转化、建立市场经济导向机制：	
动态利率体系	(63)
金融体制改革的重大突破	
——公开市场业务	(81)
缓解资金短缺、适应市场经济的储蓄	
筹资机制探讨	(84)
引导消费习惯、方式，优化服务态度、手段	
——析信用卡大面积发行、使用的关键	(97)

略论市场经济中的金融竞争及其规范·····	(102)
机构、人事改革,重要的还是在于 侧重解决机制问题·····	(107)
向 商业银行转化论丛	
之一:继往开来 乘胜前进·····	(111)
之二:振奋精神 增强信心·····	(113)
之三:“四讲一服务” 开创新局面 ·····	(116)
之四:效益第一 多创利润·····	(118)
之五:改革两个“单一” 扭转一低一高·····	(120)
之六:认识利息本质 加大收息力度·····	(122)
之七:增强风险意识 防范转化风险·····	(124)
之八:发展新业务 再登新台阶·····	(126)
之九:开拓中间业务 扩大收益财源·····	(129)
之十:加快电子化建设 追求金融现代化·····	(132)
之十一:掌握法律武器 严格依法经营·····	(134)
之十二:撤并机构 精简人员·····	(136)
银行 CI 建设漫谈	
之一:银行 CI 形象的中国特色三题 ·····	(138)
之二:转化中集中精力抓好党的建设·····	(142)
之三:重要的是增强文秘人员自身素质·····	(145)
之四:专业刊物也应讲政治·····	(148)
业者经营管理理论·····	(151)
具有重大现实意义的邓小平金融思想管见 ——代跋 ·····	(155)
后 记·····	(161)

提供一个新的视角： 市场经济条件下宏观调控的由来与应用

一、区别于行政手段的宏观调控

此前，国家做出了对国民经济加强宏观调控的重大决策。举措出台，有人私下议论，又要动用行政手段了，也真有少数领导盲目操起了这一手段。宏观调控难免有限使用必要的行政手段，但行政手段与宏观调控决不是同一概念，行政手段也只是在市场经济条件下采取，时下强调宏观调控不是人人都诚服的。

行政手段，对于沿习了几十年计划经济的中国人来说，实在是太熟悉了。硬性的计划管理、长官意志、行政命令和统得过死、“瞎指挥”当然应该反对，但这绝非是我们加强宏观调控所倡导的。应该承认，目前国民经济确实需要强化宏观调控。邓小平同志南巡重要谈话发表之后，举国深刻理解“发展是硬道理”的思想，扩大改革开放，处处呈现出热气腾腾的景象，但由于体制、政策、机制不协调和各地、各级某些领导对“发展”把握偏差等原因，前进中也存在一些问题：基建规模过大，消费性项目过滥，全社会固定资产投资超出国力，物价上涨过猛，通货膨胀，财政金融秩序混乱，资金流转紊乱，基础产业发展缓慢，“瓶颈”因素增多，大中型企业经营艰难，50%亏损，国家经济力量被削弱等。强调宏观调控是努力促进问题解决，势在必行。此次抓好宏观调控，国

家确定的方针很明确，不是全面紧缩，而是注重调整结构，其显然与动用权力的行政手段不可同日而语。行政手段是凭借政义、统治地位或其他条件对管辖的人和事实体现主观意志的干预，而宏观调控是从大局出发，依据价值法则等客观规律，进行适应价值法则等客观规律的调节，两者是有本质区别的。根据经济实际进行宏观调控无疑是必要的，也应该相信，市场经济条件下违背客观实际的行政手段作用受限，我们的少数领导虽因轻车熟路可能一时会走老路，但“此路不通”他们是会转变的。

二、凯恩斯主义的政府干预经济

市场经济中强调宏观调控，是经济史证明和绝大多数国家的惯例，任何一个负责的政府都不能不这样做。即便是现在典型市场经济的资本主义国家，也不完全任凭市场经济自由发展，还保留相当一块计划成分，且常常是强有力的。在漫长的、相当部分应说成功的西方商品经济、市场经济发展历史进程中，最具有代表意义的凯恩斯主义政府干预经济的宏观财政、货币政策思想充分说明了这一点。

凯恩斯·约翰·梅纳尔德(1883~1946年)，英国著名经济学家，出生于英国剑桥市，父亲是剑桥大学班伯露克学院院士、经济学家、哲学家和逻辑学家，母亲曾任剑桥市长。1911年起凯恩斯任英国皇家经济学会会长、《经济学杂志》主编、英国科学院研究员、财政部顾问、秘书长、英格兰银行董事。1944年任国际货币基金组织董事和国际复兴开发银行董事兼总裁。1929年至1933年，资本主义世界爆发最严重的经济危机，陷入困境，使30代前占统治地位的新古典经济学等关

于靠价格、市场机制自动调节达到充分就业理论和自由放任等主张宣告失灵,旧有的经济理论无法解释当时的经济现象。在这种情况下,凯恩斯出版了《就业、利息和货币通论》一书,提出了一整套的稳定经济的理论、纲领和对策,被西方称为“凯恩斯革命”。为了防止经济大危机的重演,西方各国纷纷采纳凯恩斯的理论和对策,其不仅成为资产阶级经济学的主要流派,导致资产阶级经济学重大转变,而且上升到统治地位,被视为正统学派,成为官方经济学。有人把战后最初20年的“黄金时代”与“凯恩斯时代”等同起来,凯恩斯及其追随者和理论逐步形成“凯恩斯学派”和“凯恩斯主义”,有人把凯恩斯与哥白尼在天文学上、达尔文在生物学上、爱因斯坦在物理学上的革命相类比。这虽有言过其辞之嫌,但其理论地位和价值显然是不容忽视的。凯恩斯主义主要表现在他创立的宏观经济学中,核心是以“边际消费倾向”、“资本的边际效率”和利息率的“有效需求”理论否定萨伊的“供给自行创造需求”定律,揭示自由竞争下价格、市场调节资源配置已不能达到“充分就业”,经济无法均衡发展。政策主张反对自由放任,实行政府干预经济的政策,以提高社会需求,主要体现在两个方面:即“宏观财政政策”,刺激私人需求和投资,或政府直接投资,减免税收,实行收入再调节分配,甚至主张对外扩张,即政府利用税收和支出影响需求,并进一步影响就业;“宏观货币政策”,放弃金本位制,实行货币管理制度,充分利用、使用和发挥货币对经济的调节作用,即政府通过货币供应控制、促进总需求,或降低利率使更多货币资源得到利用,增加投资,或提高利率,调节资金流向。在分析方法上,凯恩斯一反传统的思想方法,采用总

量分析（宏观分析）代替个量分析（微观分析），从而使创立的现代宏观经济学不仅在内容上而且在形式上具有一定的科学性，使资产阶级经济学发展到了一个新的阶段，影响资本主义世界几十年，其合理部分是毋庸置疑的。

凯恩斯主义，换个角度说，就是主张加强宏观调控。以生产资料私人占有和社会化大生产为主要矛盾的资本主义社会尚需如此，何况我们呢！十四届三中全会确定的在我国建立社会主义市场经济体制，是以社会主义为前提的，唯其如此，也不是我们固守什么僵化的原则，而是建立在我们坚信社会主义最能解放和发展社会生产力，坚持经济活动和社会发展必须科学安排的理解和认识，事实本身也正是如此。自由放任已使资本主义世界吃尽了苦头，经济运行是动态的系统工程，各个方面互相联系、互相促进，也互相影响、互相制约，科学调控是经济均衡发展所要求的。目前强调的宏观调控，严格说，是对经济运行调节的强调，并不否定市场经济本身的内容，调控是促进经济活动适应价值法则，这一点不可歧义理解。受制于我们这个特殊国度的特有国情，产品经济还没有被打破，市场经济刚刚萌芽，体制、政策、机制等还未理顺，数万企业经络联通，常常“一损俱损”，公有制仍为主导、大中型企业仍为主体、财政收入仍为主要经济力量，失去宏观调控是不可设想的。何况目前的经济发展实际迫切要求宏观调控呢！

三、预期学派的反对政府干预经济

凯恩斯主义是有历史进步意义的，但由于凯恩斯立足于维护资本主义，一些西方国家极力推行凯恩斯主义，一度缓

解了资本主义社会矛盾，时间长了造成了一定的“停滞膨胀”局面，反映了这一理论的局限性。只举其一，虽然凯恩斯主义注意到了“三大心理”因素，但阐述不足，没有发展，最终被后来的新古典综合派、新剑桥学派即后凯恩斯主义，主要是预期学派冲击，预期学派从另外方面提出了一些新的理论观点。

预期理论发展经历了几个阶段：合理预期理论在通货膨胀、经济滞胀背景下通过修正“增广菲利普斯曲线”等产生；理性预期理论进行了深入开拓，强调人们根据自己掌握的经济形势、经济变量分析诸如物价水平、工资变动、金融资产行情等，对未来变化估计、反映、行动，认为对经济干预的政策，只能对名目变数发生影响，通货膨胀与政府政策扩张程度成正比，货币刺激目的难以达到。政策主张的核心是反对政府干预经济，并提出了“预期假说”模型和公式。

反对政府干预经济如何评价下文再论，对预期理论研究我国还未被广泛接受，实际上我国近年经济现实更说明问题，其大量现象顽强存在，作用足以冲乱一切，其典型性比西方国家还要突出。

1988年，由于物价上涨，货币贬值，人们通货膨胀心理预期加剧，举国涌起“挤提储蓄抢购风”——“购物保值”，逼出“双紧”，企业几乎断血；1989年风波中人们唯恐钱不值钱和政局有变，顾不得已给保值被贴而大量取款（银行内部知道降幅比例大大高于1988年）——“提款应急”；1990年为启动市场两次下调利率，人们不屑一顾产品、商品超积压，存款冲动不减——“贮币待购”；1991年鄙夷过低的银行利率，不管全国资金“叫紧”，转向证券——“聚财保利”；1992

年至1993年，风行“股票热”、“集资热”、“房地产热”、“开发热”，个人和集团趋同动作，资金投向一致——“欲发赚钱”。清楚表明亿万人们的心理预期作用或如暴风骤雨，排山倒海，对“短缺经济”雪上加霜，难以阻挡，或稳如泰山，万马齐喑，对“消费萎缩”不予帮忙，坚如磐石，趋利若鹜。凡此种种还直接联系着市场疲软、产品积压、“三角债”、企业效益低和存款波动、结构失调等，其危害怎么估量也不过分，与政府存在一种天然的背向力，忤逆其就可能冲击得你一塌糊涂。

西方预期理论主张反对政府干预经济，实质强调了预期主体的力量和逆反，凯恩斯主义主张政府干预经济的宏观财政、货币政策，实质是强调了调控的必要和作法，思想意义应该肯定。然而，资产阶级学者思想方法的形而上学显然制约着观点立论难免存在的片面性，于经济如何稳定发展是强调了一个问题的两个不同的侧面。色彩斑斓的经济学家们的纷争孰是孰非我们没有必要过多辨析，但摄取经济史各学派理论合理内核，综合起来为我所用还是必要的。但令人忧心、当务之急的是预期问题还没有被我们决策层和经济理论、学术界及实际工作者注意到，更谈不到理性认识。不客气地说，忽视这方面情况，预期理论不被了解、接受、普及，决策未予顾及，这正是我国经济屡出问题的结症所在之一，是金融部分宏观决策失察、偏差、有误的原因，这里有必要结合具体问题剖析一下，也旨在提醒避免今后宏观调控忽视预期基点。

1984年4月8日，《经济日报》发表拙文《从预期经济角度析我国经济现实》，精要地介绍了我国社会主义预期经济学

要点和对一些问题的看法及建议，但涉及具体问题时，由于当时的历史原因，没有谈透。应该反思：我们以往的某些决策，不考虑预期及可能采取的行动，暴露了我国决策过程、宏观指导、领导科学的一大漏洞。举较近的情况即说明问题。近年全国掀起“股票热”、“集资热”、“房地产热”、“开发区热”狂潮，吸纳个人和集团大宗资金，基建规模过大，物价猛涨，通货膨胀严重，由此年平均定期储蓄不足10%的利率大大低于全国35个大中城市物价上涨水平，亿万人民心理预期剧烈活动，纷纷寻找资金投向，这是尽人都能感觉到的。而我们却实行了储蓄管理办法变动，人们通货膨胀心理预期非但未得顾及，且被压抑。问题当然出在决策前论证不足，提供的决策参考失察。至今问题还在继续，这不能不说反映对预期的了解和认识是空白的，没有提上日程，不在被考虑之列，同时说明预期现象应是宏观调控决策形成前应顾及的基点之一，政府干预经济时要首先想到预期主体存在着顽固的背向力，应通过政策等缓解之。且看具体分析：

关系重大的储蓄管理办法变动集中反映这方面问题（应不避嫌；理论角度研究其利于我国长久决策科学化）。应该肯定，办法变动的方向是正确的，某些设想是先进的，但办法是眼前要实施和应有实际收效的，是指导思想、工作原则、行为规范、利益分配等的刚性体现，出台应顾及各个方面。首先，出台时机选择不合时宜，亿万人心理预期正一致凝聚，与决策默默叫劲，硬性与之对立，后果当然只能遭致抵制了；其次，定期储蓄提前取确属违约行为，不利银行和国家计划安排资金，但过早规定提前支取只给挂牌日活期利息，脱离国情、国民习惯心理和工作惯例，尤其国家急需吸收、聚集、使

用资金之时，自然使人们对长期储蓄兴趣下降，也难免定期存款取出后转存率极低了，似应逐步过渡到这一要求上来；再次，过早取消分段高息，在储蓄动机由积累消费变为投资增值和金融资产多样化、选择性宽的情况下，银行吸储渠道诱惑力必然下降，人们只好不存、少存，寻求最佳投资方向了；第四，管理办法不配套，储蓄内涵已发生了根本性变化，银行储蓄仅是渠道之一，时下储蓄已是广义储蓄，除财政存款和货币流通量外，还应包括债券和事实上仍存在的各类集资等，不统一起来管理，这样制定办法银行反倒自己管自己了。这一切都从不同角度反映了其决策并非一时疏忽，而是着眼点没考虑到预期。深层次看，储蓄、货币决策有误，对国民经济各个方面产生影响是必然的，宏观调控切不可存在盲目性。这又使人想到，1989年8月1日决定全国取消“托收承付”，加之其他复杂原因，这对全国“债务链”形成起了某种凝固剂作用，1990年初只好宣布恢复，问题也出在调查研究、咨询论证不足上。没有办法，借1994年7月11日调整利率之机，经国务院批准，对储蓄管理办法变动中的“分段记息”等进行了修正。面对复杂的金融、经济形势决策难以百分之百准确，问题也不在一时一事的对错，应该记取的是万不可忽视预期理论基础的开掘、顾及和决策把握。

预期现象，有其自身运动的客观规律。展望我国风雷激荡的市场经济发展，只能适应它的变化规律，积极疏导。这就要求宏观调控。应该明晰的还在于对两个方面统起来把握，一方面对经济运行从整体进行坚定不移地宏观调控；另一方面要注意预期，顾及预期调控，通过政策即利益分配化解不正常预期心理，协调两者推动经济发展。

四、科学借鉴 采取对策

历史常常有惊人的相似之处，虽然时代、国情、经济性质等不同，但某些类似点仍可沟通。凯恩斯主义的政府干预经济启示我们加强宏观调控，预期学派反对政府干预经济启示我们顾及预期实际科学调控，打架的经济理论恰恰反映了这一矛盾统一体的两个方面，我们作为辩证唯物论者无疑应统一地科学地掌握这本属一个大系列的理论武器，全面进行宏观指导、稳妥操作。

目前亟待科学借鉴、采取对策：

1. 以稳定、协调、健康发展经济为中心进行宏观调控。这话近年似乎说得太滥了，其实这并没有成为以往我们多数经济工作组织者的自觉意识，调控工作常常注意一面忽略了另一面，受地区分割、“部门所有制”、“诸侯经济”等局限，攀比速度、争上项目等，并没有深刻理解其意义。事实摆着，我国经济运行总的状况、突出问题、明显表现是“瓶颈”制约、问题聚堆、同起同伏、大起大落，不能稳定、协调、健康发展。解决这一问题，应说是国民经济把握的总课题。为此，应注意总体协调，强化调控力度；调整结构，促进农业、基础产业如能源、交通、原材料等生产；应严格控制基建规模，对开发区等建设进行严格审查，该上的支持上，该砍的坚决砍；有力支持效益好、影响大的大中型企业发展等，协调各个方面为经济稳定、协调、健康发展而共同动作。

2. 完善宏观财政政策和宏观货币政策，整顿财政、金融秩序，有效发挥资金作为生产力的调节、推动作用。除常规要求外，应侧重抓好财政、金融协调，避免财政向银行透支，