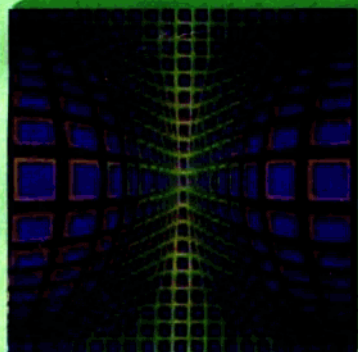


缩小我国东西部地区 经济差距的金融对策研究

主 编 苑羽鸣



陕西人民出版社

序 言

缩小东西部差距,实现共同富裕的理想,已成为我国跨世纪的话题,引起了世人的关注。

改革开放以来,我国东西部地区的经济都有了长足发展,但是一快一慢,差距扩大了。

西部地区包括陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆、四川、重庆、云南、贵州、西藏等 10 个省、市、区,国土面积数倍于东部地区,但经济发展却明显落后于东部地区。1979 年至 1995 年的 17 年间,我国经济按可比价格计算,年均增长速度为 9.8%,其中:东西部地区的增长速度比为 12.8:8.7,东部比西部高出 4.1 个百分点。这种发展速度之差的积累,使地区之间的经济差距一步步扩大。1995 年国内生产总值达 58261 亿元,其中东部地区为 33615.4 亿元,西部地区为 8149.7 亿元,东部是西部 4.12 倍。

加快西部经济发展,既是一个经济问题,也是一个政治问题,是事关全局的大事。中共中央关于“九五”计划的建议,把坚持区域经济协调发展,逐步缩小地区差距作为今后 15 年的一条重要方针。江泽民同志在论述关于正确处理社会主义现代化建设中具有全局意义的 12 个重大关系时,特别强调“解决地区发展差距,坚持区域经济协调发展,是今后改革和发展的一项战略任务。从‘九五’开始,要更加重视支持中西部地区经济的发展,逐步加大解决地区差距继续扩大的力度,积极朝着缩小差距的

方向努力。”党中央、国务院为此制定了一系列方针政策,发展重点开始向西部转移。西部地区的各行各业应共同肩负起这个历史责任,抓住机遇,坚定信心,勇于探索,大胆实践,迈出新的步伐,为推动经济以更快的速度持续健康地发展开拓广阔的通道,提供优质的服务。

金融是现代经济的核心。在现代经济生活中,整个国民经济的运行都处于货币信用关系的覆盖之下,使社会生产、交换、分配和消费各个环节紧密地联系起来,成为市场经济运行的动力系统和现代经济发展的支柱力量。随着我国社会主义市场经济体制改革的不断深入和发展,金融在国民经济运行中的地位和作用越来越重要。金融如何更有效地支持和推动西部经济加快发展,这个问题已经引起中国人民银行陕西省分行和陕西省金融学会的重视。1995年他们组织力量承担了中国人民银行总行的重点课题,对中国东西部金融差异与货币政策的研究。课题组在搜集大量资料的基础上,首次对我国东西部地区经济、金融差异状况分别从总量和结构两个方面进行了分析和比较,对与货币政策相关的四个理论问题进行了较为深入的探讨,提出了广义货币政策概念、我国货币政策的基本特征、货币政策与地区差异协调的重要性、货币政策的统一性与地区差异性协调的具体途径等观点。同时,对美国金融实践经验进行了研究,提出了借鉴美国在西部开发中,协调货币政策与地区差异性方面的经验。这一研究成果1996年荣获全国金融学会优秀研究成果一等奖(第一名)。为了促进全省金融系统关心、研究和支持陕西经济“两个根本转变”,中国人民银行陕西省分行和省金融学会1996年又以“金融业怎样支持陕西经济深化改革,转变增长方式,加快发展”为题,在全系统开展了征文活动。参加这次

征文活动的既有在金融第一线工作的干部职工,又有院校和研究部门的专家、学者,共提交论文和调查报告 270 余篇,经过省评委会评选,评出一等奖 5 篇,二等奖 15 篇,三等奖 25 篇。为了推动西部资本市场的发展,今年 7 月份,中国人民银行陕西省分行、省金融学会和省体改委、省证监委又联合举办了“中国西部资本市场发展研讨会”,引起西部地区和各有关方面的关注,中国《金融时报》、《金融早报》都做了通栏报道。

摆在大家面前的这本书,就是上述研究成果的选集。全书共分为四个部分,第一部分为重点课题,即中国东西部金融差异与货币政策研究报告;第二部分为专题研究,即促进西部地区经济发展金融对策专题研究报告;第三部分为调查分析,即对陕西金融业促进经济发展的经验和问题的调查报告;第四部分为附录,即值得借鉴和重视的几个有关课题研究成果。附录的 4 篇论文也都是近两年来我省在全国或全省获奖的金融研究成果,同样对做好西部金融工作有着现实的参考价值。

我向大家推荐这本书,目的是想把这些研究成果推向社会,形成更多人的共识,使研究成果尽快转变为生产力,成为深化金融改革,推动经济发展的动力。作为研究成果,一般有其阶段性和一定的局限性,这本研究成果集也难免存在一些错漏之处,望大家不吝指正,并在这个基础上进一步深入研究,争取有更多更好的研究成果面世,以促进我省和西部经济、金融沿着有中国特色社会主义道路持续、快速、健康地发展。

贾治邦

1997 年 9 月 17 日

目 录

第一部分 重点课题

中国东西部地区金融差异及货币政策研究报告

总报告·····	(3)
----------	-----

第二部分 专题研究

促进西部地区经济发展金融对策专题研究报告

目前金融政策对发展西部经济的制约因素及解决办法 ···	(63)
经济结构调整及相关金融对策研究 ·····	(74)
金融业支持陕西经济增长方式转变的路径 ·····	(91)
促进陕西经济发展的金融良策 ·····	(99)
陕西银企相关改革的稳定形式·····	(106)
建立健全高科技投融资机制的新思路·····	(113)
西安高科技开发区融资机制及环境的变革·····	(121)
强化信贷投入 促进科技进步·····	(129)
加大建设银行融资力度 促进高新技术产业发展·····	(137)
发展西部资本市场的战略构想·····	(146)
发展陕西共同投资基金的战略思考·····	(159)

第三部分 调查分析

对陕西金融业促进经济发展的 经验和问题的调查报告

构筑农业多元投资主体的新模式·····	(169)
增加西安农业投入问题的思考·····	(179)
支持农村经济加快发展 不断增加农民收入·····	(187)
加快发展贫困地区城镇非国有经济的金融对策·····	(194)
抓好电子行业一条龙,支持地方经济规模化发展 ·····	(202)
工商银行适应彩虹集团发展的战略思考·····	(210)
加大对陕西纺织企业合理资金需要的支持力度·····	(215)
建设银行支持宝鸡啤酒厂的成功经验·····	(222)
充分发挥银行技改贷款作用 促进西安经济增长方式 转变·····	(231)
建立新型银企关系支持陕西经济发展·····	(240)

第四部分 附 录

值得借鉴和重视的几个有关课题研究成果

我国居民金融资产的分析研究和政策建议·····	(249)
金融促进经济增长的模式研究·····	(278)
论利差变化规律及作用·····	(287)
对我国银行业实施巴塞尔协议的几点思考·····	(303)

第一部分 重点课题

中国东西部地区金融 差异及货币政策研究报告

总 报 告

1. 引言： 一个被忽视的问题

改革开放以来我国地区间经济差距,特别是地区间收入差距扩大,欠发达地区(包括少数民族地区)发展相对落后,已引起社会的广泛关注和忧虑,并成为中国经济发展的严重问题之一。然而,与此相联系的另一个问题,即我国地区间金融差异扩大,西部地区(特别是少数民族地区)金融发展相对落后,则未能引起社会的广泛关注和理论界的足够重视。

从绝对意义上来说,我国任何一个地区的金融发展状况都要比改革开放以前好得多。但是,一个地区的发展状况不只取决于它比以往的历史水平是否更好些还是更差些,而主要取决于它是否比其他地区,特别是近邻地区是发达些还是落后些。

地区金融差异,无论是绝对差异还是相对差异,对不同地区,特别是西部欠发达地区经济发展都是一个严峻的挑战。诚如美国经济学家爱得华·肖所指出的:“经济中的金融部门与经济发展息息相关,金融机制会促使被压制经济摆脱徘徊不前的局面,加速经济的增长;但是如果金融领域本身被压制或扭曲的

话,那么,它就会阻碍和破坏经济的发展”^①。近年我国东西部地区经济差异的扩大,在很大程度上是对市场和货币运用的不同,亦即金融差异日趋扩大而形成的。

我国地区间金融差异的存在和发展,固然有着历史和自然环境方面的因素,但主要还是政策,特别是货币政策忽视地区差异,忽视分类指导,忽视相互协调所致。长期以来,在计划经济的条件下,我国货币政策强调的是集中统一,统收统支,忽视地区金融发展问题。改革开放以来,随着社会主义市场经济体制的提出和建立,我国货币政策开始注意不同地区的差异性,并有人提出了货币政策的统一性和在不同地区的区别对待问题^②。但是,从总体看,对这一问题的研究目前尚处起步探索阶段,对诸如我国货币政策的内涵和外延,我国货币政策的基本特征以及货币政策对不同地区协调的必要性等一系列问题的研究还很系统深入,有待人们去探索去思考。

本文的主要观点是,中国东西部地区金融差异悬殊,且呈继续扩大趋势,解决这一问题已是当务之急;我国中央银行作为中央政府的全国金融的管理机构,有责任在全社会范围内实现公平目标,不断缩小地区金融差异;我国货币政策作为宏观管理政策应具有自身的基本特征,它应通过决策、计划、监督、调节以及服务等各个方面,多层次、多方面地发挥自身作用,而不仅仅是通过调节信用总量和货币供应量等经济变量对地区间经济金融进行协调;缩小不同地区差异的思路,不是“压高就低”、“杀富济

① 爱德华·肖《经济发展中的金融深化》。

② 戴根有《经济研究》1994年11期《建立适合中国国情的金融体制》。

贫”，而是通过提供或创造一个公正和平等的政策环境，促进欠发达地区快速发展，以缩小与发达地区的金融差异；解决欠发达地区的金融问题，主要应在国家金融政策导向下，建立新的金融秩序，转变金融机制，发展金融创新，即通过率先改革，以全面寻求金融业的快速发展。

为了提出地区金融差异问题，本研究以我国东西部地区为统计分析样本。其中东部地区为京、津、沪、冀、辽、鲁、浙、苏、闽、粤十省市；西部地区为陕、甘、宁、青、新、黔、桂、川、滇、藏十省区^①。其基本数据来自 1983—1994 年《中国统计年鉴》、《中国金融年鉴》以及有关省区历年的《统计年鉴》和《金融年鉴》。

2. 近年我国东西部地区金融工具(资产)总量变动状况

2-1. 地区金融工具(资产)计量范围的确定

分析判断一个地区的金融资产总量，首先应解决的问题是金融资产统计范围的确定问题。我们认为确定金融资产计量范围，应坚持以下几条标准：一是要反映地区金融资产全貌。银行存贷款是一个地区最重要的金融资产，此外一个地区的金融资产还反映在很多方面。因此，凡与地区相关的地区金融资产都应列入地区金融资产总量的统计范围之内。与此相反，凡与地区无关的金融资产则不予反映。例如政府向银行借款虽然是很重要的资产项目，但它与地区无关，因而可不计量统计。二是要注意与经济的相关程度。尽量将那些与经济发展相关度较高的金

^① 参见《经济结构的理论、应用与政策》第 428 页表 16-4。

融资产项目列入计量范围,而一些与经济发展相关度较低的金
融资产项目则可不列入。这自然涉及主观判断问题。但一般来
说,很多金融资产与经济相关程度的高低是明显的。像国家银
行以及城乡信用社存贷款、流通中现金量、政府企业以及金融债
券、信托机构存贷款、邮政储蓄等与经济均具有很高的相关程度
自然应列入计量范围。而像民间私人借贷这样的项目,虽然它
也构成了社会的金融资产,但由于量比较小且对经济发展影响
不大,因而不列入范围之内。三是要避免重复计算。商业银行
和其他金融机构吸收的存款,是存款者的金融资产,它反映了商
业银行和其他金融机构与存款者之间的资金融通关系,自然应
列入金融资产计量范围。而商业银行和其他金融机构向中央银
行上缴的存款准备金,已在对金融机构的债权中,即银行及其他
金融机构的存款项目中有所反映,因而再次计量必然形成统计
上的重复。按照同一道理,中央银行对商业银行再贷款也不应
列入金融资产的统计范围。四是要反映金融资产的性质要求。
所谓金融资产,是指借贷双方在货币转移、资金融通中所形成
的资产。因此对其他金融资产,特别是信托投资机构在业务经营
中所形成的投资性资产、固定资产以及其他应收应付款项不应
计入统计范围。五是要注意金融资产项目计量的可行性。例如
商业信用以及邮政部门开发的汇兑汇票都涉及到金融资产的变
动,而且近年的数量越来越大,但由于它们不易统计,因此也不
予列入金融资产的计量范围之内。相反,一些项目虽然不易统
计,例如社会集资、企业发行债券、股票等,因与经济发展相关程
度较高,因此有必要通过抽样或类推的方法加以估算。

2-2. 1988 年以来我国东西部地区金融资产总量概况

按照上述计量范围要求和金融资产通常的复合分组规定,

1988—1993 年间我国及东西部地区的金融资产状况如下。见表 1。

表 1 1988—1993 年我国东西部地区金融资产总量概况

单位:亿元

	全国	其 中				东部	其 中			西部	其 中		
		A	B	C	D		A	B	D		A	B	D
1988	26799.28	12215.93	13971.85	576.50	35.00	12639.07	6322.55	6281.51	35.00	3868.23	1908.45	1959.78	...
1989	30093.98	13825.08	15422.02	801.00	45.90	14617.63	7094.17	7477.56	45.90	4523.83	2186.19	2337.64	...
1990	37232.43	17564.21	18942.00	684.60	41.62	17972.59	8946.42	8984.55	41.82	5703.92	2810.82	2893.30	...
1991	45317.54	21215.64	22952.30	1074.56	75.19	22397.49	11527.99	10794.40	75.12	7109.01	3555.90	3553.02	...
1992	59368.87	29225.06	28709.80	1241.10	192.01	30860.89	16734.52	13934.36	92.01	9219.29	4665.94	4553.35	...
1993	73712.69	36758.93	35132.47	1528.07	293.22	39817.19	21766.74	17802.23	48.22	1197.06	5723.49	5458.51	15.00

表 1 中:金融资产总量 = 对金融机构总债权(A) + 对非金融机构总债权(B) + 政府对银行借款(C) + 股票(D)。其中:

对金融机构总债权(A) = (现金 + 国家银行存款 + 金融债券 + 农村及邮政储蓄 + 城市信用社存款 + 各类金融信托存款 + 保险准备金);

对非金融机构总债权(B) = (国家银行贷款 + 城乡信用社贷款 + 各类金融信托机构贷款 + 政府债券 + 企业债券)

2-3. 1988 年以来我国东西部地区金融资产总量差异变动格局

一般来说,地区金融资产的总量差异分为绝对差异、相对差异和综合差异三种类型。统计数据表明,1988 年以来,随着我国经济发展战略和经济体制的双重转换,我国东西部地区之间的金融资产总量无论是在绝对差异、相对差异还是综合差异上

均呈逐渐拉大的趋势。

绝对差异。由于受经济金融发展基数的影响甚大,因而绝对差异扩大的趋势最为明显。见表 2。

表 2 1988—1993 年我国东西部地区金融资产总量绝对差异表

单位:亿元

	金融资 产总量	其 中	
		对金融机构总债权	对非金融机构总债权
1988	8770.84	4414.10	4321.74
1989	10093.80	4907.98	5139.52
1990	12268.67	6135.80	6091.25
1991	15288.48	7972.00	7241.38
1992	21641.60	12068.58	9381.01
1993	28620.13	16043.25	12343.66

从表 2 看,1988 年我国东西部地区金融资产总量绝对数量相差为 8770.84 亿,而后差异急剧扩大,到 1993 年末两地金融资产总量相差扩大到 28620.13 亿元,5 年间差距拉大 2.26 倍,远远高于同期两地 GDP 绝对差异扩大的水平。从分项目看,五年间,对金融机构总债权和非金融机构总债权的绝对差异也分别扩大 2.63 倍和 1.86 倍。

相对差异。对于相对差异,我们可将两地区金融资产总量的比值作为相对差异系数来衡量。系数值越大,说明两地之间的金融资产的差异越大。见表 3。

表 3 显示,1988—1993 年间,我国东西部地区金融资产的相对差异均呈扩大趋势,但差异的变动格局非直线上升,而大致呈“U”型,1990—1991 年间曾趋于缩小,这说明这一时期西部地区在金融资产的发展速度上曾一度高于东部地区。但这只是

短暂的现象。1992年后两地相对差异重新急剧拉大。从表3人们还可看到这样一个现象,即在东西部地区金融资产总量相

表3 1988—1993年我国东西部地区金融资产相对差异表

	金融资产 相对差异	其 中	
		对金融机构总债权	对非金融机构总债权
1988	3.27	3.31	3.21
1989	3.23	3.25	3.20
1990	3.15	3.18	3.10
1991	3.15	3.24	3.03
1992	3.35	3.59	3.06
1993	3.56	3.79	3.26

对差异急剧拉大的同时,两地对非金融机构总债权的相对差异却基本保持在1988年的水平。这主要是由于近年西部地区中央银行再贷款大量增加以及专业银行大量占用汇差资金,从而使这一地区国家银行贷款增加较多所致。据统计,1988—1993年间我国西部地区国家银行贷款年递增速度达21.87%,较东部地区高出1.98个百分点。与此相对应,这一时期两地区人均贷款的相对差异系数随之有所缩小。与1985、1988年相比较,1993年两地区国家银行贷款相对差异分别下降0.42和0.18个百分点^①。

综合差异。对于东西部地区金融资产总量的综合差异我们可用离均差系数和变差系数来衡量。但这两个系数均有一个明显的缺陷,即它们忽视了分析样本中各区域的重要性不一样这

^① 见分报告之一《我国东西部地区近十年来信贷资金变动对比分析》有关部分。

个问题。因此,有必要根据各区域重要性大小进行加权处理。美国学者威尔逊最早提出用各区域人口占总人口的比重作为权重,由此得到加权离均系数(D_w)和加权变差系数(V_w),统称威尔逊系数。威尔逊系数大于或等于0,其值越大说明区际差异越大;反之,则越小。根据表1统计数据和两地人口数,我们得出了东西部地区金融资产总量综合差异系数表。见表4。

表4 东西部地区金融资产总量综合差异表

	金融资 产总量		其 中			
			对金融机构总债权		对非金融机构总债权	
	D_w	V_w	D_w	V_w	D_w	V_w
1988	22.78	0.29	26.19	0.33	20.99	0.28
1989	23.56	0.30	25.52	0.32	23.35	0.29
1990	22.54	0.29	24.53	0.31	21.75	0.28
1991	23.29	0.29	27.12	0.34	21.11	0.27
1992	26.22	0.33	31.05	0.39	22.43	0.28
1993	30.99	0.39	34.32	0.44	25.10	0.32

从表4看,近年我国东西部地区金融资产综合差异的变化也是明显的。从资产总量的 D_w 看,1988年为22.78,以后基本上是逐年上升,1993年达30.99,5年间上升8.21个百分点,而 V_w 则由1988年的0.29上升到1993年的0.39,5年间上扬0.10个百分点。另外从分项目看,无论是对金融机构总债权还是对非金融机构总债权,其综合差异(无论是 D_w 还是 V_w)也均呈明显的扩大趋势。其中所不同的是,对非金融机构总债权的综合差异系数变化相对较小,这说明西部地区国家银行近年贷款增加较多的因素在此也得到了反映。

2-4. 基本评价

——近年我国东西部地区金融资产总量差异的急剧扩大,已成为当前我国经济生活中的突出问题,应当引起中央和各级政府部门的高度重视。经济的非均衡发展是一个客观规律。我们国家这么大,各地的情况千差万别,东部地区经济金融发展快一点,西部地区慢一点,本也是合乎经济发展规律的。但是,这种差异不能过大,并长期发展下去。目前我国东西部地区金融资产总量差异,特别是绝对差异急剧扩大,这是很令人担忧的。如果我们对此掉以轻心,继续听任东西部地区金融资产在总量上的继续扩大,则必然会拉大两地经济发展的差距,并危及落后地区社会政治生活的稳定和民族团结,后果是十分严重的。诚如邓小平指出的:“什么时候突出的提出和解决这个问题(指贫富地区差距问题),在什么基础上提出和解决这个问题,要研究。”

——中央银行要把解决东西部地区金融发展差异问题的重点放在政策的协调上,放在促进西部地区的金融改革上,放在西部地区资金造血机制的培育上。近年我国中央银行对西部地区的资金问题是十分重视的,并通过增拨央行再贷款、扶贫开发贷款以及重点建设专项贷款等方式给西部地区在资金上以大力支持,对此必须给予充分肯定。但是,由于近年我国中央银行把消除东西部金融差异的重点单一地放在资金上,即一味地进行输血性的投放上,而没有注意在整个宏观金融政策上对西部地区加以扶持和协调,促进其金融的改革和造血机制的形成,因而使目前西部地区的金融发展处于一种十分不利的境地。中央银行在资金上的支持虽然使东西部地区在银行贷款上的相对差异有所缩小,但从总的金融资产的相对差异看,目前两地的差异仍是