

孙必标主编

XINDIA
JIEGO
TIAOZHENG
JIANLUN

信贷结构调整简论

中国金融出版社



中财 B0027746

信贷结构调整简论

孙必标主编

C10183117

中央财经金融学院图书馆藏书章

总号 8094

中国金融出版社

责任编辑：张永玉

信贷结构调整简论

孙必标 主编

*

中国金融出版社 出版

新华书店北京发行所发行

天津新华印刷三厂印刷

*

850×1168毫米 1/32 4.75印张 119千字

1991年8月第一版 1991年3月第一次印刷

印数：1-5,000

ISBN 7-5049-0649-2/F.290 定价：3.15元

序 言

随着经济体制改革的不断深入，银行在整个国民经济发展中的地位 and 作用越来越重要，信贷结构已成为整个经济结构的重要组成部分。从目前调整结构的情况来看，由于信贷结构与产业结构、企业结构和产品结构有着内在的极其密切的联系，因而，调整信贷结构直接关系到经济结构调整的成败。实践证明，银行在控制总量、调整结构的过程中，无论是压缩社会总需求，还是增加有效供给，都离不开调整信贷结构。我们要贯彻执行中央关于必须始终坚持长期持续、稳定、协调发展国民经济的方针，优化信贷结构是一项极其重要的内容和必要条件，我们必须把信贷结构调整摆上重要的议事日程。

信贷结构即各项性质、用途、运用状况各异的信贷资金在信贷资金总额中所占的比重。调整信贷结构就是要调整信贷资金结构，亦即调整银行资产负债结构。有计划商品经济模式的确立，使得银行信贷成为社会再生产过程中集聚和分配资金的重要渠道，企业的生存、发展，越来越依靠银行。这样，银行贷款的一放一收，一紧一松，直接牵动着产业结构中每一细胞，制约着产业结构、企业结构、产品结构的调整。银行信贷根据国家宏观产业政策，以经济效益为中心，对某一产业、企业、产品的扶持或限制，成为经济结构调整的重要杠杆。

国务院《关于当前产业政策要点的决定》明确指出，银行要根据产业发展序列的要求，制订相应的信贷政策，并对企业分类排队，扶优限劣，要从限制产业中抽出资金，投入到支持的产业中去，促进社会资金的良性循环。总而言之，银行应通过优化信

贷增量，盘活信贷存量，调整社会资金在不同产业、企业、产品之间的分配比例，对不同的产业、企业和产品实行区别对待，有保有压，优胜劣汰，把有限的资金投入到最能增加有效供给的地方。从而，实现生产要素的合理配置和信贷结构的合理化，促进国民经济持续、稳定、协调发展。当前，国民经济发展中出现了过热增长，通货膨胀等严重问题，资金占用多、周转慢、使用效益差的矛盾尤为突出，症结就在于经济发展的结构失衡，反映到银行信贷上结构很不合理。调整中有许多薄弱环节，也是迫切需要解决的问题，亟待我们认真加以研究，切实采取措施，寻求进一步深化结构调整的对策。

近几年来，调整信贷结构已普遍受到各级银行的重视，实施工作中取得明显成效。这些调整虽然是初步的，有不完善的地方，但是在实践中逐步摸索出一些路子。工商银行武汉市分行这些年来，在调整信贷结构方面做了大量探索，深入企业广泛开展“支、帮、促”活动，帮助企业改善经营管理，提高经济效益；他们还积极促进企业兼并，通过发布企业兼并信息，参与组织兼并市场，制订相应措施支持兼并，使信贷结构得到相应调整。他们的理论探索和业务实践值得各地借鉴。为此，工商银行武汉市分行副行长、高级经济师孙必标组织几位同志，在总结武汉市工商银行工作实践的基础上，结合全国信贷结构调整的实际，编写了《信贷结构调整简论》一书。该书着重就调整信贷结构与经济结构的关系，调整信贷结构的内在规律及重要意义，信贷资金使用现状分析，调整信贷结构面临的问题，调整信贷结构的途径，调整信贷结构的政策与措施，信贷资金的科学管理等七个方面进行了研究，为全国银行部门调整结构工作提供了一本较好的参考书。

黄丕峻

目 录

第一章 信贷与信贷结构	(1)
第一节 信贷概念及其基本特征	(1)
一、信贷概念的一般涵义.....	(1)
二、信贷的基本特征.....	(2)
三、银行信贷的调节作用.....	(4)
第二节 信贷结构的构成及类别划分	(7)
一、信贷结构的资金构成.....	(7)
二、信贷结构的类别划分.....	(10)
三、信贷资金来源与信贷资金运用的关系.....	(14)
第三节 信贷的总量控制与结构调整	(15)
一、经济总量与经济结构的关联.....	(16)
二、银行信贷总量与结构的组合状况.....	(18)
三、银行信贷结构调整的特点.....	(21)
第二章 调整信贷结构的意义、内容与手段	(24)
第一节 调整信贷结构的意义	(24)
一、信贷结构与经济结构的联系.....	(24)
二、结构调整是经济发展的内在要求.....	(27)
三、调整信贷结构的必要性.....	(30)
第二节 调整信贷结构的内容及其手段	(32)
一、信贷结构调整的目标.....	(32)
二、信贷结构调整的手段.....	(35)
三、信贷结构的分层次调整.....	(37)

第三节	强化银行信贷结构调整功能	(42)
一、	改进行政计划手段的调节.....	(42)
二、	强化工具参数手段的调节.....	(45)
三、	健全金融法规手段的调节.....	(47)
第三章	信贷资金结构的现状	(49)
第一节	工业信贷资金结构的状况	(49)
一、	工业贷款与工业生产的适应性.....	(49)
二、	工业贷款在各产业间的分布状况.....	(52)
三、	工业企业资金结构的状况.....	(52)
第二节	商业信贷资金结构的状况	(56)
一、	商业贷款与商业购销的适应性.....	(56)
二、	商业企业资金结构现状及其变化.....	(57)
第三节	技术改造贷款结构的状况	(60)
一、	技改贷款在各产业的分布及变化.....	(60)
二、	技术改造贷款运用状况的分析.....	(62)
第四节	银行存款现状的分析	(63)
一、	银行存款总量的增减变化.....	(64)
二、	银行存款结构的变化.....	(64)
第四章	调整信贷结构的有利条件及面临的困难	(66)
第一节	调整信贷结构的有利条件	(66)
一、	国家宏观紧缩决策有利于信贷结构调整.....	(66)
二、	国家颁发产业政策有利于信贷结构调整.....	(67)
三、	经济体制改革的环境有利于信贷结构调整.....	(71)
第二节	调整信贷结构面临的困难和问题	(74)
一、	产业结构不合理影响信贷结构调整的实施.....	(74)
二、	企业缺乏对信贷结构调整的应变能力.....	(75)

三、银行在思想观念上对调整信贷资金结构认识不足.....	(76)
第三节 治理整顿时期的信贷结构调整.....	(77)
一、治理整顿时期的新情况, 新问题.....	(77)
二、治理整顿时期调整信贷结构的难点和有利条件.....	(80)
三、治理整顿时期调整信贷结构的对策.....	(82)
第五章 调整信贷结构的途径与实践.....	(84)
第一节 调整信贷结构的指导思想.....	(84)
一、在贯彻宏观紧缩措施中调整结构.....	(85)
二、在新旧体制转换中探索结构调整.....	(86)
三、在改善银行经营机制中深化结构调整.....	(86)
第二节 调整信贷结构的原则及其要求.....	(87)
第三节 调整信贷结构的基本途径.....	(90)
一、调整信贷结构, 促进产业结构的调整.....	(90)
二、调整信贷结构, 促进产品结构的调整.....	(91)
三、调整信贷结构, 促进企业组织结构的调整.....	(93)
第四节 调整信贷结构的方法.....	(95)
第六章 调整信贷结构的政策与措施.....	(102)
第一节 采取措施, 创造调整信贷结构的外部条件.....	(102)
一、活化企业是调整结构的根本性措施.....	(102)
二、转变政府职能是调整结构的重要环节.....	(105)
三、深化金融改革是调整结构的必要条件.....	(107)
第二节 结构调整工作中的政策调节.....	(110)
一、关于产业政策问题.....	(110)
二、关于信贷政策问题.....	(112)

三、关于利率政策问题·····	(114)
四、政策的调整与完善·····	(115)
第三节 调整信贷结构中需要正确处理的几个关系	
·····	(117)
一、正确处理扶优与限劣的关系·····	(117)
二、正确处理银行经营与管理的关系·····	(119)
三、正确处理经济方法与行政干预的关系·····	(120)
第七章 调整信贷结构与银行信贷管理·····	(122)
第一节 信贷管理的必要性及其基本职能·····	(122)
一、信贷管理的必要性·····	(122)
二、信贷管理的基本内涵·····	(124)
三、信贷管理的基本职能·····	(125)
第二节 完善信贷机制, 促进信贷结构调整·····	(126)
一、信贷机制在信贷管理中的地位和作用·····	(126)
二、完善信贷机制的途径·····	(127)
第三节 加强对存贷款的结构管理·····	(129)
一、存款的结构管理·····	(129)
二、贷款的结构管理·····	(130)
三、建立信贷结构监测系统·····	(132)
第四节 发挥信贷统计在结构调整中的作用·····	(133)
一、加强统计资料工作的必要性·····	(133)
二、建立信贷结构的资料统计体系·····	(134)
三、切实做好信贷统计的汇总分析工作·····	(137)
第五节 搞好人才培养, 提高结构调整工作水平·····	(138)
一、调整结构对信贷人员的要求·····	(138)
二、坚持岗位责任制, 认真考核干部, 大力提高信	

第一章 信贷与信贷结构

银行的调节与控制，概括起来有两个方面：一是总量控制，二是结构调整。国民经济的协调发展和经济效益的不断提高，不仅要求总量控制适度，而且有赖于结构的优化。只有在控制总量的同时搞好结构调整，并把二者有机地结合起来，银行的调控才能达到预期的效果。

经济总量的平衡要以合理的经济结构作为基础。只有在结构合理的基础上实现总量平衡，才能取得良好的宏观经济效益。银行信贷结构是国民经济价值构成的重要组成部分，按照信用活动的基本要求，正确地选择信贷结构的调整方向，可以促进经济结构的合理化，实现国民经济的高效益发展。

第一节 信贷概念及其基本特征

一、信贷概念的一般涵义

信贷有广、狭两义，一般是指以偿还为条件的价值运动的特殊形式。信贷包含受授信用两重涵义，包括受信和授信两个方面。

广义的信贷即信用，是不发生所有权变化的价值单方面的暂时让渡或转移。信用形式的价值运动是借债和还债的统一，接受信用者要按照受授（借贷）双方的协议还本付息，价值要带来增殖。信用的具体形式主要有商业信用、银行信用、国家信用和消费信用等。狭义的信贷则专指银行信用，即银行以货币形式提供的信用，是银行存款、银行贷款等信用活动的总称。

信用是属于一定的商品货币关系的借贷行为，银行信用是在商业信用不断发展的基础上成长起来的。在简单的商品生产的条件下，信用一般借助于实物借贷的形式存在，当商品交换过程中赊销行为发生时，随之也就出现了商业信用。历史上商业信用尽管很早就产生了，但只是到了商品货币经济比较发达的阶段才得以充分发展，信用开始采取货币借贷的形式存在。随着商品经济的迅速发展，信用活动的范围和规模不断扩大，银行业开始兴旺发达，利用货币的价值尺度、贮存手段和支付手段职能，为商品生产和商品流通服务便成为可能，商品所有者之间可以通过债权债务关系的建立和消除实现物质商品的交换。

商品生产社会化程度的逐步提高，银行信用高度发展，使得信贷活动开始向生产、流通、分配、消费各个方面进行渗透，“信用制度加速了生产力的物质上的发展”。^①银行则是借者和贷者的集中。其信用中介的作用集中表现为：第一，利用银行存款和银行贷款等业务活动方式，银行可以在各行业之间调剂货币资金的余缺；第二，银行信贷能够把社会闲置的货币资金转化为社会的生产资金和流通资金；第三，通过银行可以集聚社会各阶层货币收入的结余部分，用于生产性的投资。与一般的商业信用相比较，银行信用集中性、灵活性、效益性的特点更为突出。

二、信贷的基本特征

信贷是一种借贷行为，是不发生所有权变化的价值单方面的转移。信贷的基本特征是偿还性、增殖性和流动性。

信贷形式的价值运动，既区别于一般商品货币交换的价值运动形式，也区别于财政分配等其它价值运动形式。商品货币交换过程中的价值运动是等价运动，交换双方的价值量不变，只是发

① 见马克思：《资本论》第3卷，人民出版社1975年版第498页。

生价值形态上的改变，商品与货币同时进行相对的双向运动。财政分配形式的价值运动则是一种价值的无偿运动，在价值配置的过程中，价值的所有权和使用权同时作了相同方向的转移。信贷形式的价值运动与上述两种形式的价值运动不同，其特殊的要求主要有以下三点。一是在价值的单方面运动中，货币的所有权和使用权实行分离，所有权不发生变化，只是转移使用权；二是信贷形式的价值运动是有偿的价值转移。债权人对货币保留所有权而暂时让渡使用权，必须获取一定的利益补偿。债务人为取得暂时的货币使用权需要付出一定的代价，在归还本金时要加上一个附加价值量——利息；三是价值的运动是以偿还为条件的。债权人在暂时放弃货币的使用权时，可以在价值的偿还期限、偿还条件方面作出限制，债务人有义务按照借贷双方约定的偿还期限或偿还条件，实现价值的正常归流。

商品货币经济是信贷存在和发展的客观基础。信贷活动也正是在不断适应商品经济发展的过程中，逐步由早期的实物借贷形态向货币借贷形态演化，形成偿还、增殖和流动的鲜明特征。在原始社会里，由于社会生产力水平低下，劳动者与生产资料的结合只是一种自然经济方式的结合，劳动者所获得的产品只能保证自身生存的消费需要，一般没有剩余和交换，信贷活动没有依存的基础。社会生产力的发展促进了社会生产的分工，劳动者的劳动产品有了剩余，开始出现商品生产和商品交换，为债权债务活动的产生提供了物质基础。随着社会生产的专业化、协作化水平的不断提高，商品生产与商品流通的规模日益扩大，信贷活动也随之活跃起来，并在商业信用的基础上发展形成银行信用。利用银行信贷在借贷双方之间的居间联系地位和媒介作用，可以加快资金的集中和积聚，形成社会扩大再生产的资金来源，用以调节生产和流通。“借和贷的不断交替发生，它们相互结合，错综复杂地交叉在一起。正是这种互相借贷的增加和发展，构成信用的

发展，这是信用的威力的真正根源”。^①银行具备信用创造及提供流通手段和支付手段的功能，也是按照信贷的基本特征、基本要求逐渐形成的。信贷形式价值运动偿还性、增殖性和流动性的特点，已经发展成为世界各国银行组织信贷活动所共同信守的基本准则。

三、银行信贷的调节作用

信贷是与商品交换货币流通相联系的价值运动形式。在商品货币经济的条件下，国民经济各部门、各单位的经济活动，都要表现为货币资金的运动，银行作为社会信用活动的枢纽，通过存、取、贷、还等具体形式，从资金上把国民经济各部门、各单位的经济活动联系起来。货币资金是经济运行的“润滑剂”，信贷的集中和银行制度的建立，为社会经济活动创造了新的生产条件和交换条件，银行信贷客观上已经成为加速资金周转、节约流通费用、提高资金效益的重要的经济杠杆，对社会的生产与流通有着重要的调节作用。

银行信贷杠杆对经济运行的调节，在一般情况下取决于以下两个方面的基础条件：其一，社会经济生活中信用活动与信用制度比较发达，对经济运行有着重要的影响。其二，银行机构大型化，具备实行信贷集中的组织条件和资金条件，银行信用高度发达，开始成为多种社会信用形式的主体。“没有大银行，社会主义是不能实现的”。^②大银行是为适应社会化大生产的要求而建立的，社会主义银行是国家银行，信贷活动由国家调节与引导，银行信贷就能够成为调节经济运行的工具。银行信贷的调节作用主要是通过以下几种功能体现的。

（一）价值的集聚功能

^① 见马克思：《资本论》第3卷，人民出版社1975年版第452页。

^② 见列宁：《列宁全集》第26卷，人民出版社1972年版第87页。

银行是集中经营货币商品的信贷中心，价值运动是银行信贷的基本表现形态。价值的集聚以价值融通的便利为前提，银行信贷的高度发展和银行体系的形成，使信贷的价值集聚功能得以极大的发挥。大规模集中的银行信用，不受商品流向和社会资金分布的制约，它一方面以存款方式广泛集聚社会的闲置资金，另一方面以贷款方式将集聚的资金用于生产和流通。由于银行完备的组织体系和众多的分支机构，使得银行信贷可以加快集聚资金的进程，保证社会再生产的顺利进行。

（二）价值的配置功能

信用主要集中于银行，使得银行信贷活动成为社会信用活动的主体，客观上发挥着价值配置主渠道的作用。据有关部门统计，我国目前社会再生产所需要的流动资金约有80%是通过银行信贷配置的。银行信贷在配置资金的过程中所逐步形成的信贷结构，是整个国民经济价值构成的重要组成部分。根据经济结构的现状，国家可以利用银行信贷杠杆灵活地调整资金配置的方向或数量比例，支持优势行业、优势产品和社会必需产品加速发展，促进社会供给结构与需求结构的平衡。通过信贷的价值配置的特殊作用，可以引导资金要素随着效益流动，进而调节经济结构的比例关系，这是银行信贷所特有“绝妙”的功能，是其它的任何形式的价值分配所不可能代替的。

（三）价值的转化功能

货币资金是生产经营的要素。认真考察一下经济的循环过程便不难发现，社会的再生产过程经常会出现大量的、闲置的货币资金，正在流通中的货币也会出现暂时性的停歇或沉淀。这些闲置的、沉淀的货币资金仅仅只是一种潜在的生产经营要素，没有在生产过程中循环并发挥作用。发挥银行信贷的价值转化的功能作用，可以把这些潜在的生产经营要素汇集起来，转化为现实的生产经营要素。此外，由于地区、行业和企业界限，各个经

济实体积累的货币资金往往处于分散状态，因数量、时间或者空间的限制不能很好地发挥效益。银行信贷的价值运动形式，可以使这些分散的货币资金在流动、组合上打破时间或空间的制约，转化为集中的再生产资金投入运行。银行信贷的价值转化功能，在通过组织存款、促使消费资金向生产资金转化方面，在实现价值根据不同的金融资产选择合理流动、调整或改善消费结构方面，都有着明显的作用。

（四）价值的管理功能

国家对经济的调节是多方面的，对经济的信用调节，包括国家通过货币和信用制度所实行的各种调节措施，其中，银行的信贷管理与调节居于十分重要的位置。信贷的管理与调节，主要是通过银根的松紧交替进行的。在经济高涨时期，采取限制措施紧缩信贷资金供给，用以抑制社会总需求的膨胀，平缓经济发展过热的影响。在经济衰退时期，采取扩张措施适当放松信贷资金供给，以活跃经济。运用信贷的价值管理与调节刺激经济、调节经济，已被实践证明是一种重要的经济管理方式。据统计，我国银行系统信贷资产目前已突破10,000亿元，对这部分价值实行有效的管理，使其保持合理的结构和良好的运行状态，对于加速资金周转、优化资源组合、提高经济效益有着重要的现实意义。

（五）价值的监控功能

列宁在谈到俄罗斯银行国有化的必要性时曾经指出：银行是“现代经济生活的中心，是全部资本主义国民经济体系的神经中枢。”^①银行同各行各业都有密切的联系，伴随着信贷活动必然产生相应的价值流动。在社会主义有计划的商品经济的条件下，信贷活动是有秩序的进行的。信贷的适当集中确立了银行信贷的主体地位，使之具备了对价值流动实行监控的可能。银行与企业

① 见列宁：《列宁选集》第3卷人民出版社1972年版第136页。

之间的借贷行为的发生，标志着信贷资金的投入或者收回。信贷资金运动的始和终虽然都是以货币形态出现的，但这种价值运动是以生产的循环为基础的，银行在同企业发生经济往来的同时，有可能对企业的资金运用实行监督，并根据需要对资金的流量、流向进行调控。

第二节 信贷结构的构成及类别划分

党的十三大报告指出：“为实现国民经济在提高效益的基础上稳定发展，必须努力保持社会总需求与总供给的大体平衡。”总供给与总需求的失衡是制约我国经济发展的重要问题，在供求结构失衡的情况下，仅仅从总量层次调节供给与需求的比例是不够的，必须深入到供求体系的结构层次，运用包括银行信贷在内的各种经济杠杆进行调节，在总量控制的同时着力于结构调整，才能够真正实现总供给与总需求的大体平衡。考虑到我国供求结构失衡形成的历史原因及问题的复杂性，在运用信贷杠杆调控时需要特别突出信贷结构调整的重要性。

一、信贷结构的资金构成

信贷结构是信贷资金在不同的经济领域、不同的地区或行业、以不同的方式运动的数量分布状况，它反映的是信贷资金投向和投量的配置关系。

信贷的资金运动包含的范围很广，商业信用、银行信用、国家信用等信用方式，都可以作为调节货币资金投向和投量的具体手段，使价值在一定的时间和空间里运行并在分布的数量、比例上作出反映。因而可以这样说，广义的信贷结构，就不仅限于因银行信贷活动而形成的价值结构的内容，非银行信用活动所形成的价值结构内容也应包含其中。银行信贷结构的价值构成与其

它信用形式的价值构成相互联系，互相影响。限于篇幅，这里着重就银行信贷结构的资金构成问题进行阐述，对非银行信用的资金构成问题将略而不论。

银行信贷结构的资金构成，由资金来源与资金运用两大部分组成。

（一）银行信贷资金的来源结构，主要由下述几个部分组成：

1. 银行经营资本金。经营资本金对银行自身的经营规模、风险承受能力、信誉和存款户的安全均有直接的影响，各国政府或货币管理当局一般对此有比较严格的限制。我国《银行管理暂行条例》明确规定：对于设立银行分支机构或其它金融机构，应当具有中国人民银行规定的最低限额资本金。银行经营资本金的来源途径有：（1）国家或上级银行机构拨给的信贷基金。（2）银行实体通过发行股票、债券向社会筹集的资本金。（3）银行自身以公积金或未分配利润方式积累的资本金。

2. 各项存款。存款是银行信用业务的基础，没有存款也就不可能有信贷活动，“对银行来说具有重要意义的始终是存款。”^①银行的存款来源主要来自三个方面：（1）国民收入的初次分配所形成的企业存款；（2）由财政的再次分配所形成的财政性存款；（3）由公民个人的收支结余所形成的储蓄存款。

3. 借入资金。银行借入资金也就是银行的非存款负债，是通过资金市场拆借和直接向中央银行融通的资金，是银行各项存款之外的又一资金来源，其构成包括：（1）通过资金市场开展同业拆借借入的资金；（2）向中央银行申请的信用借款或贴现借款；（3）通过签发银行债权凭证向社会筹集的资金。

银行信贷资金来源的构成，除了经营资本金、各项存款和借

^① 见：《马克思恩格斯全集》第25卷人民出版社1972年版第454页。