

三峡金融研究优秀论文集

Sanxia Jinrong Yanjiu Youxiu Lunwenji

重庆市万州金融学会 编



本书收录了近年来三峡库区金融研究优秀论文五十余篇，这些论文的研究涉及宏观调控与金融生态、区域经济与金融发展、金融监管与金融服务、金融创新、金融业务与管理及农村金融等领域。本书是三峡库区金融理论优秀成果的首次集成，是三峡库区金融机构支持地方经济发展的集中反映，是三峡库区金融系统广大干部职工的智慧结晶，对今后三峡库区经济金融的发展具有较高的指导、借鉴和参考作用。

三峡金融研究优秀论文集

重庆市万州金融学会 编

 中国金融出版社

责任编辑：张翠华 任黎鸿

责任校对：张志文

责任印制：张 莉

图书在版编目 (CIP) 数据

三峡金融研究优秀论文集 (Sanxia Jinrong Yanjiu Youxiu Lunwenji) / 重庆市万州金融学会编. —北京：中国金融出版社，2008. 10

ISBN 978 - 7 - 5049 - 4735 - 2

I. 三… II. 重… III. 金融—重庆市—文集 IV. F832.771.9 - 53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 119412 号

出版

发行

中国金融出版社

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

市场开发部 (010)63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 82672183

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 保利达印务有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 25.5

字数 467 千

版次 2008 年 10 月第 1 版

印次 2008 年 10 月第 1 次印刷

印数 1—2590

定价 60.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 4735 - 2/F. 4295

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

序言

三峡工程举世瞩目，三峡移民的数量规模前所未有，三峡库区的发展面临诸多难题。伴随大坝蓄水至 156 米和百万移民工程的收尾，三峡工程建设已取得了决定性的胜利。金融作为现代经济的核心，在库区的建设过程中发挥了强大的助推器作用。目前，三峡库区已初步形成了现代金融组织体系，金融的聚散效应已开始显现。今后如何保持库区经济金融的健康持续发展，将成为库区金融监管部门和金融机构的从业人员长期面临的极富挑战性的课题。要建成与中央及重庆市对库区战略定位相适应的现代金融市场体系、服务体系和支持体系，必然要求我们要切实转变发展观念，创新发展模式，探索更优的金融支持策略；需要广大金融从业人员从专业的视角深入调查分析，开展理论研究，为库区经济金融发展提供决策参考和智力支撑。

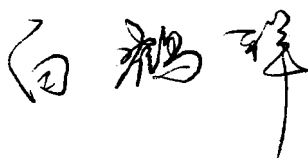
针对宏观经济金融形势发生的新情况、新变化，结合库区经济金融运行中出现的热点、难点问题，重庆市万州金融学会各会员单位在中国人民银行万州中心支行的指导下，按照国家宏观调控方略，结合库区的实际，围绕货币信贷调控的重点领域，积极主动地开展调查研究，认真分析辖区金融运行情况和特点，深入剖析经济金融发展趋势，提出了许多具有预见性和指导性的建议和意见，部分研究成果在实践中推广运用，充分发挥了金融研究的参谋助手作用。

这本由中国金融出版社出版的《三峡金融研究优秀论文集》，收录了近年来三峡库区金融研究优秀论文五十余篇。这些论文的研究涉及宏观调控与金融生态、区域经济与金融发展、金融监管与金融服务、金融创新、金融业务与管

2 三峡金融研究优秀论文集

理及农村金融等领域，其中近三十篇论文曾在《金融研究》、《中国金融》等国家级刊物上公开发表。本论文集是三峡库区金融理论优秀成果的首次集成，是三峡库区金融机构支持地方经济发展的集中反映，是三峡库区金融系统广大干部职工的智慧结晶，对今后三峡库区经济金融的发展具有较高的指导、借鉴和参考作用。

中国人民银行重庆营业管理部主任

A handwritten signature in black ink, appearing to read '白 融' (Bai Rong), with a long vertical stroke extending downwards from the right character.

二〇〇八年四月十五日

目录

CONTENTS

第一部分 宏观调控与金融生态

论我国中央银行在金融宏观调控及稳定中的主导核心作用

..... 中国人民银行万州中心支行课题组 (3)

人民币汇率形成机制改革对商业银行的影响及对策研究 印 勇 (15)

信贷管理体制与县域信贷市场的适应性分析 刘福琼 (22)

基层金融机构存贷款利率执行中存在的问题及相关建议 程德斌 (32)

三峡库区金融生态环境现状分析及政策建议 陈应福 (34)

改善库区金融生态 破解产业空虚难题 唐弋夫 (40)

第二部分 区域经济与金融发展

金融支持三峡库区经济发展的思考 郭 力 (51)

金融支持三峡库区经济发展的调查报告

..... 中国人民银行万州中心支行课题组 (56)

信贷收缩对库区经济金融的影响及政策建议 陈应福 (66)

三峡库区产业发展面临的金融挑战与对策研究 岳传刚 (72)

对非公有制经济的信贷支持与信贷支持上的障碍分析 杨小泉 (81)

三峡库区资金外流问题研究 万州商业银行课题组 (87)

三峡库区船舶行业贷款风险调查 龙能斌 (99)

2 三峡金融研究优秀论文集

- 深化金融改革 稳步推进万州商业银行做大做强 万福建 (106)
- 库区县域经济融资体系构造的调查与思考
..... 中国人民银行开县支行课题组 (113)

第三部分 金融监管与金融服务

- 贫困地区县域银行不良贷款化解难点与对策 刘建平 (121)
- 如何提高农村信用社风险监管的有效性 黄友江 (129)
- 当前基层银行监管统计信息工作难点与对策 刘建平 (133)
- 解析假外资返程投资现象 罗拉 (140)
- 保险外汇业务币种不匹配问题研究 张建中 (144)
- 重庆市中外合作办学中存在的问题及建议 罗拉 (150)
- 浅谈如何防范银行道德风险 刘建平 (155)
- 论中央银行分支机构战略思维及管理 郭力 (164)
- 新形势下做好人民银行基层行工作的实践与思考 江毅 (170)
- 中央银行基层行履职难题亟待破解 陈德丰 (176)
- 论新时期中央银行如何经理国库 郭力 (181)
- 改善库区金融服务的思路及对策探讨 邱平 (186)
- 三峡库区人民币流通现状及对策建议 中国人民银行万州中心支行 (193)

第四部分 金融创新

- 金融支持弱势群体问题研究 中国人民银行万州中心支行课题组 (201)
- 中国小额信贷组织发展研究 中国人民银行万州中心支行课题组 (210)
- 转型中的小额信贷组织自立能力研究
..... 中国人民银行万州中心支行课题组 (221)
- 贴近贫困山区农民的小额信贷组织——对开县小额信贷组织的调查
..... 中国人民银行万州中心支行课题组 (229)
- 三峡库区组建小额贷款公司的思考 万州商业银行课题组 (234)

云阳县奖补资金贷款试点工作取得的成效及存在的问题

..... 中国人民银行云阳县支行课题组 (238)

第五部分 金融业务与管理

中央银行分支机构工作方法研究 郭 力 (245)

论国库资金风险管理 郭 力 (254)

银行内部营销——人力资源管理的新思维

..... 中国农业银行重庆市万州分行课题组 (258)

万州区房地产信贷市场的现状、问题及银行营销策略研究

..... 中国建设银行重庆万州分行课题组 (264)

改善和强化商业银行内控管理机制研究 周克俭 (280)

银行网点选址的影响因素与分析方法研究 谭小平 (287)

试论商业银行信贷风险防范 朱永强 (303)

房地产抵押贷款法律风险的防范 陈方仪 (311)

浅谈商业银行员工与客户沟通的基本方法 谢贤明 (316)

如何加强金融部门案件专项治理的思考 梁太东 (319)

提升金融类上市公司会计信息质量之浅见 谭小平 (323)

论保险合同的基本原则 王 竞 (331)

第六部分 农村金融

三峡库区农业风险凸显农业保险软肋

..... 中国人民银行万州中心支行课题组 (343)

农业产业化亟待弱势金融支持——渝东北农业产业化龙头企业金融需求调查

..... 中国人民银行万州中心支行课题组 (347)

森林资源资产抵押的风险分析

..... 中国农业发展银行重庆市万州分行课题组 (351)

农村信用社法人治理结构亟待进一步完善 伍占全 (355)

4 三峡金融研究优秀论文集

县级金融业支持新农村建设存在的问题及对策

.....	重庆市梁平县农村信用联社课题组 (358)
对农村信用社企业文化建设的思考	黄小京 (363)
试论农村信用社小额农贷风险防范	毛生平 (367)
提高农村信用社执行力的思考	陈方仪 (372)
关于完善县级联社法人治理结构的思考	杨堂富 (380)
对农村信用社支持新农村建设的思考	张联杰 (387)
农村信用社村集体贷款清收困难的解决之道	冉瑞沛 (394)

第一部分 宏观调控与金融生态

论我国中央银行在金融宏观调控及稳定中的主导核心作用

中国人民银行万州中心支行课题组

2003年3月，十届全国人大一次会议审议通过成立中国银行业监督管理委员会，履行原由中国人民银行履行的银行业监督管理职责。这标志着中国人民银行专门行使中央银行职能进入新的历史阶段。综观世界各国宏观调控的基本经验，结合我国改革与发展的历史进程乃至宏观经济理论的动态走势，中央银行在宏观金融调控与稳定中的核心地位都是不可替代的：

第一，从各国与我国的历史经验看，任何形式的金融宏观调控都最终体现为货币调控。无论是来自西方的公开市场操作、准备金率调整或是再贴现，还是我国的信贷政策与再贷款，所有的调控手段都最终体现为信贷与广义货币的变动。因此，货币调控是金融宏观调控的本质。

第二，结合我国经济波动周期与他国金融危机的正反两方面经验，我们可以发现：任何形式的金融不稳定最终都体现为货币不稳定。我国20世纪80年代的消费膨胀与投资膨胀落实为通货膨胀；而90年代日本房地产泡沫破裂、韩国外债—银行危机乃至俄罗斯因石油价格下跌而遭到的冲击无一例外地体现为本币贬值。

第三，货币是真正具备宏观性质的变量，因此从20世纪90年代以来，西方宏观经济调控理论的全部进展基本都集中于货币经济学层次上。凯恩斯—希克斯开创的财政理论被逐步纳入微观范围，如公共品的提供、解决市场失灵的管制与转移支付等。这是因为无论在产品还是金融市场上，政府—公众交易与公众之间的交易没有本质区别，如公众选择国债还是股票，完全是微观决策。但是，货币是公众被动接受的价值起点，其价值又是所有经济主体共同塑造的结果——如所有进出口和资本流动决定汇率，所有消费与投资决定物价。

本文在研究中国人民银行在金融宏观调控及稳定中的重要地位的基础上，分析了其作用的各主要层面，并就如何充分发挥其主导和核心作用提出了若干

政策建议。

因此,本文的立论基于以上三点,研究新时期中央银行在金融宏观调控与稳定中的主导核心地位及其制度准备。

一、渐进改革决定了中央银行在金融宏观调控及稳定中的主导核心地位

(一) 体制改革特征与中国的中央银行制度

我国金融体制改革的渐进特征及其路径依赖性质,决定了当前中央银行在金融宏观调控与稳定中的主导核心地位。

我国的金融宏观调控体制始终在渐进中改革与完善。首先是1991年证券市场的初步建立与完善,由此导致证券监管逐步从中央银行独立;其次是1995年《中国人民银行法》确立了中央银行同时具备的制定货币政策与实施金融监管的职能;再次是1998年人民银行管理体制改革,剥夺了对证券机构和保险机构的监管职能;最后是2003年银行监管从中央银行的分离。实际上,这一过程中的每一步都由当时经济与金融的发展态势所决定,而整个过程又符合制度变迁理论中的路径依赖特征。受当时的经济制度决定,是指1996年以前流行的银行、信托、证券资金串流和1998年货币间接调控之前中央银行所拥有的货币与信贷分配权,致使分业经营与分业管理是相对更好的制度安排。随着证券监管职能从中央银行分离,则此后的金融调控体制必然走向金融监管职能与货币政策职能全面分离的路径。这是因为,货币政策影响波及所有金融机构,最优的制度安排是角解——要么全顾及,要么全分离,否则必然引起政策设计上的不公平与低效率。由于第一步我们根据实际情况采取了分离战略,则此后的监管职能与货币职能的完全分离是顺理成章的,这保证了中央银行政策的独立性。

(二) 改革逐步赋予中央银行货币政策制定与执行权,因而中央银行逐步成为国家金融宏观调控政策的决策与执行主体

首先,从法律角度考察,制定和执行货币政策是国家为实现宏观经济政策目标、加强对金融的宏观调控和管理而赋予中央银行的一项重要职责,这在《中国人民银行法》中已经明确,具备了法律地位。其次,从中央银行履行宏观调控的方式和手段考察,中央银行对金融的宏观调控和管理主要是通过制定和实施货币政策,运用货币政策工具,通过对货币供应量、利率、汇率等宏观金融变量的调控,并采取相应的措施和手段,督导货币政策的贯彻执行,以此来对整个国民经济运行状况产生影响,促进经济协调、稳定、健康发展,保证宏观经济政策目标的实现。因此可以说,中央银行的主要活动都是围绕着制

定、贯彻和执行货币政策展开的。再次，从中央银行货币政策制定与执行的有效性考察，仅有货币政策工具和督导机制的独到作用是不够的，因为影响货币政策督导和执行效果的因素很多，其督导过程中的经济变量不仅包括货币政策督导机制的构成和规范程度，也包括货币政策督导机制所处的外部环境。因此，为增强货币政策制定、督导、执行的有效性，货币政策必须符合市场经济发展的客观要求，依赖于对货币发行量、货币流通状况、产出、物价、经济货币化比率等基本参数估计的正确性。

实际上，目前的货币调控格局并非新鲜事物。早在 20 世纪 80 年代，我国宏观调控体制改革设计就已初步设定了金融宏观调控的格局。只有在金融机构体系比较完备、金融资产占居民资产的一定份额、金融中介取代财政成为社会投资的主要方式时，中央银行的调控作用才能真正体现。从当前的经济发展趋势出发，中央银行的货币调控的核心地位不能依靠行政权力保证，而应依靠市场力量确立。

（三）改革渐进促使货币供求成为经济运行的核心指标，因而渐进地促成了中央银行在金融宏观调控中的主导地位

中央银行在金融宏观调控中居天然的主导地位，其“天然性”具体体现在两个方面：其一是对货币发行总量的控制。中央银行在履行货币发行职能时必须考虑诸多因素，如流通中货币总量、经济发展速度、汇率等经济金融变量，而这些因素都是中央银行通过自身监测调控来掌握和实现的，因此其在货币发行总量控制上是最权威的，是其他任何部门所不能替代的。其二是对货币供求的调节。中央银行代表国家管理金融，通过运用再贷款、再贴现、存款准备金制度、公开市场操作、利率等货币政策工具和金融宏观调控手段，调节货币供应量，达到流通中货币总量与经济总量的整体适应，保持币值稳定，并以此促进经济增长。

问题在于，这种天然性是有前提的，即货币供求必须首先成为经济运行的核心指标。当货币需求处于抑制状态，或货币供给处于计划状态时，则货币调控无任何意义，中央银行也必然不具备任何主导性。随着我国经济货币化进程的快速发展，公众货币需求成为一个重要变量，才逐步奠定了中央银行的调控地位。

（四）改革渐进地把经济稳定与货币稳定联系在一起，因而渐进地促成了中央银行在金融稳定中的核心地位

20 世纪 90 年代以前，财政与金融的直接挂钩与所有金融组织的官办性质导致了“金融稳定”这个术语失去了存在的意义，没有机构会破产，因而没有金融资产是不安全的。90 年代中期以后，以若干信托投资公司、信用社和

海南发展银行的关闭为标志,金融风险与国家稳定联系在一起。机构风险可能造成局部金融危机已经是一个现实。因此,中央银行因其所具有的最后贷款人职能而逐渐成为稳定金融运行乃至经济与社会稳定的核心力量。

同时,从中央银行地位看,中央银行是一国信用制度的枢纽,是国家干预和调节经济的重要机构。在整个金融体系运行中,中央银行既代表国家制定和推行统一的金融运行规则和货币信用政策,引导信用行为,控制信贷规模,又通过公开市场操作调节货币供求,引导金融市场的发展方向,还作为最后贷款人和存款准备金的归集者,以其资产的高度流动性调节商业银行的资金余缺,从宏观上保持金融体系的稳定。同时,中央银行还为政府和金融机构提供组织支付清算、经理国库等服务。上述职能作用的发挥使中央银行既是金融运行的重要组织者,又是金融服务的提供者,在促进金融体系稳定方面发挥核心作用。

可见,我国经济金融体制改革的渐进性逐步确立了中央银行在宏观金融调控与稳定中的主导核心地位。这种历史沿革上的必然趋势是不可否定与替代的。

二、中央银行在金融宏观调控及稳定中的技术手段分析

历史沿革的路径依赖与现实调控手段毕竟是两个概念。如何最优地调控货币、稳定金融是中央银行的重要课题。

(一) 适时有效的货币调节能够确保货币稳定,为宏观经济提供一个稳定的货币环境,使中央银行成为货币供求的“调节器”

中央银行通过运用货币政策工具影响经济增长的途径主要有两个:一是为经济增长从总量和结构上提供货币支持,通过货币增长促进投资的增加,促进技术进步和劳动生产率提高,促使生产较快发展;通过运用适当的信贷政策,促进经济结构优化。二是中央银行也可以通过控制通货膨胀率、熨平经济的波动来促使投资的增加。之所以说中央银行是货币供求的“调节器”,主要是基于以下三性:

1. 货币量的可控性。我国1996年正式将货币供应量确定为货币政策中介目标,将货币供应量划分为 M_0 、 M_1 、 M_2 三个层次。从货币与准货币的定义分析,货币量具有可测性、可控性,并且和货币政策目标的相关性最高。一方面,三个层次指标都分别反映在中央银行和商业银行及其他非银行金融机构的资产负债表内,可以进行量的测算和分析。另一方面, M_0 是直接由中央银行创造并注入流通的, M_1 、 M_2 尽管并不是由中央银行直接控制,但是,商业银行的这些货币性负债都是靠中央银行的货币性负债派生的,因此,只要中央银

行控制住了基础货币的投入量,就能间接地控制住 M_1 、 M_2 的供应量。

2. 宏观经济可持续发展的需求性。经济运行需要中央银行进行货币调节的原因,首先是经济运行的非均衡性。因为社会总供给与总需求不可能总是处于均衡状态,所以需要经常对货币供求总量和结构进行调节。其次是在信用经济条件下货币运动在空间和结构上的非均衡性。这种非均衡性虽然可以通过商业银行进行初次信用调节,但由于商业银行要追求自身的经济利益而往往导致利益调节倾斜,从而加剧经济结构的不平衡,这就在客观上要求中央银行代表国家,从社会整体利益出发,进行第二次调节。最后,现代宏观经济理论越来越注意到许多传统非金融调节手段(行政手段等)的缺陷,如缺乏弹性、代价太高等,因而转向建立以中央银行为中心的调控体系,通过货币金融手段,调节储蓄、消费与投资,实现宏观经济的可持续发展。

3. 中央银行调节的有效性。中央银行能够有效调节货币供求,主要原因在三个方面:一是基础货币直接受中央银行控制。流通中的现金和商业银行的准备金存款中央银行随时可以掌握和测算,存款准备金率、再贷款、再贴现与公开市场活动主动权都掌握在中央银行手里,而商业银行创造的信用(派生出的存款)可依据货币乘数原理进行预测和测算。二是日趋成熟的调控工具为中央银行有效调节货币量提供了充分保障。中央银行调节货币供求主要通过公开市场业务、调整再贴现率和存款准备金率以及再贷款等手段来调节金融体系的储备。当中央银行增加或减少金融体系的储备时,也就为货币供应的扩张或收缩创造了必要的条件。三是有丰富的宏观经济调控理论和实践经验的支持。从宏观调控理论考察,在市场经济条件下产生的货币需求学说及宏观经济调控等主流学派理论能够为实际操作提供正确的指导。从我国中央银行的调控实践考察,自1983年人民银行专门行使中央银行职能以来,我国中央银行宏观调控工具和手段不断改革与完善。目前宏观调控手段已初步完成了从直接调控手段向间接调控手段过渡,基本实现了综合运用公开市场业务、利率、汇率、再贷款、再贴现、存款准备金制度等工具调控货币供应量。经过20年的改革与实践,中央银行已积累了治理通货膨胀和通货紧缩等多种宏观经济金融问题的宝贵经验。

(二) 最后贷款人职能作用的发挥能确保金融体系的稳定,为维护国家金融安全提供根本保证,使中央银行成为经济金融的“稳压器”

各国中央银行发展的历史表明,中央银行的产生主要源于两个重要的政治、经济需要:一是稳定货币,维护国家金融安全,确保国家经济基础稳定,避免经济危机;二是稳定金融体系,确保支付体系的稳定和金融的安全,维护信用秩序,避免金融危机。就性质和地位而言,中央银行不是商业银行含义上

的“银行”，而是政府的一个机构，要实现整个经济的一定目标，如防止商业银行倒闭或高失业，等等。可见，充当经济金融活动的“稳压器”既是中央银行机构存在和发展的基础，也是现代中央银行必须具有的重要功能，进而促进经济与社会稳定。这种促进作用主要体现为三个不可替代性：一是防范和化解支付结算体系风险的不可替代性。中央银行集中存款准备金、垄断货币发行权以及为金融机构提供清算服务，使其具有为金融体系创造准备金的能力，正是这种能力使中央银行具有保障支付和结算体系稳定的货币基础。二是对有问题金融机构救助的不可替代性。当金融业风险暴露，出现挤兑风波，必须资金救助时，中央银行履行最后贷款人的职责，对有问题金融机构提供再贷款支持，是化解金融风险最有效的手段。三是防范和化解国际支付结算体系和外汇市场风险的不可替代性。中央银行由于拥有外汇、外债管理权和黄金与外汇储备资产，也就具备了防范国际金融风险的基本手段。

（三）中央银行的特殊地位能够归集宏观经济金融信息，为宏观经济金融调控提供有效的信息支持，使中央银行成为经济金融运行的“监测器”

一是利用经济金融综合信息监测经济金融运行是中央银行履行基本职能的需要。中央银行作为宏观经济金融管理的一个重要部门，既要根据经济发展总体要求制定货币政策，并运用货币政策工具对宏观经济实施调节；又要作为货币供应的总闸门和调节者，保持社会总需求与总供给平衡，保持通货基本稳定；还要履行金融服务等其他职能。这些职能的发挥在很大程度上取决于中央银行对宏观经济的把握程度。对此，中央银行一方面通过法律规定从金融机构取得信息资源，另一方面通过调查收集及自身的特殊地位，从中央、地方各部门取得大量的信息资料，在对归集的资料进行整理加工的基础上，建立一套考察宏观经济活动的监测指标体系，及时观测国民经济运行状况，为预测经济前景、制定中央银行货币政策提供依据。

二是宏观经济研究与决策、信息咨询需要中央银行提供信息服务。金融信息的服务对象可包括社会经济金融活动的所有参与者。作为宏观经济决策者，必须了解社会资本的运营状况；作为经营管理人员，需要了解企业盈亏等状况；作为普通居民，需要了解物价、储蓄利率、国库券发行等与自身利益密切相关的金融信息。金融理论研究、政策研究部门及决策者肩负着指导、调节、控制国民经济正常运行的重要使命，为了制定大政方针，这些研究决策主体需要了解和掌握各方面的金融信息。经济金融实务部门包括各类工商、经贸及金融企业等，其全部生产经营活动都离不开资金和价值等范畴，系统全面的微观金融信息是加强经济核算的重要依据。居民的日常生活与金融信息息息相关，金融业发达的社会尤其如此。