

# 投资信用改革新探

主 编：李永城 张亦春

副主编：方 超

厦门大学出版社

一九九〇年

## 投资信用改革新探

主 编:李永城 张亦春

副主编:方 超

\*

厦门大学出版社出版发行

福州晚报印刷厂印刷

\*

开本 850×1168 1/32 9.25印张 224千字

1990年8月第1版 1990年8月第1次印刷

印数:1—3000册

ISBN 7—5615—0319—9/F·67

定价:2.95元

## 序

《投资信用改革新探》——改革开放以来中国人民建设银行福建省分行第一本获奖优秀论文选集就要出版了。这是大家共同努力的结果。全书一共选入了各级科研成果评奖中获奖的36篇优秀论文(含省政府采用的在内)和“40周年国庆暨35周年行庆”征文获奖的11篇作品。因此,该书的出版,可以说是对我行广大干部积极投身改革进行研究创作所取得成果的一次总结和检阅。出版很及时也很有现实意义。该书的主要特色是:

1. 坚持正确的指导思想。作者能以马克思再生产理论和货币信用理论为指导,以党的十一届三中全会以来的路线、方针和政策为准则,从不同侧面开展研究探讨,为深化改革、开拓业务献计献策。它的出版,必将推动我省建设银行的体制改革和投资信用业务的发展,在马克思主义理论的指导下,沿着按客观经济规律办事的正确道路,向前迈进。

2. 内容比较丰富。该书虽是一本论文集,却包含着相当丰富的内容。全书牵涉到投资、金融、建筑经济和建行教育等四个方面,既有加强和完善宏观调控和管理的内容,又有搞活微观金融和投资活动,搞好投资、信贷、储蓄、建筑施工等方面的思考和对策;既有理论性探讨,又有务实性的应用研究;既有教学科研部门的同志参与研究,又有实际工作第一线的同志参与探讨。本书选编的获奖论文及作品,正是他们辛勤研究的结晶。它的出版,对于我们有关的业务工作具有一定的指导或参考意义。它也是我行各业务部门进

行理论和业务学习的一本好参考书。

3. 坚持务实研究为主。全书 36 篇优秀论文中有 80% 以上的文章是从我省或我行的实际情况开展调查研究的基础上撰写的，大约有 40% 的论文是来自基层行处的。这显示了我行广大干部不仅具有搞好业务工作的能力，而且蕴藏着开展调查研究的巨大潜力。事实证明，坚持理论联系实际，开展务实性的应用研究，这不仅对我们开展业务工作有重要意义，而且还能从中发现人才，选拔人才。毫无疑问，在干中学，在实践中锤炼和提高，这是我们培养干部、提高干部队伍素质的一条重要途径。

4. 坚持老中青相结合的集体创作研究。在本文集的作者中，既有 20 多岁的年轻干部，又有年过花甲的老干部老领导；既有德高望重的高级经济师、高级会计师和教授，又有中级经济师、讲师和助理经济师，他们虽然处在不同岗位，但有一个共同的目标：积极投身改革，乐于求新，勇于探索，献计献策。他们汇成了我行一股具有代表性的研究队伍，这是保证本书按质按量出版的坚实基础。这更说明我省投资科研事业后继有人，新人辈出，具有较好的群众基础。

这本书的出版，虽在我行尚属首次，但却是一次很有意义的尝试和开端。我相信，通过它的出版，必将进一步调动我行广大干部理论联系实际深入调查研究的积极性，也必将推动我省投资科研事业的进一步繁荣和发展，为我省的经济建设和改革开放，以及我行业务的进一步开拓和发展提出更多更有价值的见解和建议。

周天彬

# 目 录

序 .....	周耀彬(1)
<b>投资控制与管理</b>	
浅谈建设银行如何管好固定资产投资 .....	赖锦辉(1)
论固定资产投资战略模式再构造 .....	邱华炳(5)
试谈基本建设投资对货币流通量的影响 .....	李永城(13)
建立综合投资计划 加强投资宏观控制 .....	邱华炳(21)
固定资产投资管理体制改革的关键是权力的合理调整 .....	刘吉昌(29)
控制投资贷款 治理通货膨胀 .....	方 超(35)
试论固定资产投资的控制和管理 .....	陆清茂(39)
投资管理体制等配套改革的设想 .....	董振华(44)
浅谈固定资产投资的宏观控制和微观搞活 .....	张蔚旭(50)
<b>投资规模与效益</b>	
为提高固定资产投资社会效益谈些看法 .....	李永城(56)
关于提高基本建设经济效益的几个问题 .....	刘吉昌(62)
投资规模膨胀的成因及治理的对策 .....	方 超(69)
近年我省投资过热的原因及治理对策 .....	姚秀英(76)
企业项目规模经济的优化选择 .....	张启振(83)
浅谈建立企业投资的自我调节机制 .....	聂建中(90)
水电建设投资分摊初探 .....	林跃进(95)

水电、火电经济效益的对比分析 ..... 张永乐(104)

### 金融理论与实践

弄清纸币流通规律 指导我国金融工作..... 张亦春(113)

固定资产贷款利率值得商榷的几个问题..... 陈祖华(133)

全面开放社会主义金融市场的对策..... 林回福(137)

厦门特区金融环境刍议..... 黄庆扬(140)

建立银行资金同业拆借市场的意义及设想..... 尚 朴(146)

### 金融体制的改革

建设银行企业化经营的设想..... 卓开明(154)

专业银行企业化改革的几点意见..... 陈 轼(162)

各专业银行业务交叉趋势预测及对策..... 钟友泉(168)

特区建行开展业务交叉的几点看法..... 龚 元(172)

### 建经管理与改革

进一步发挥建设银行在建筑市场管理中的作用..... 刘吉昌(177)

建筑施工企业试行多层次承包经营责任制初探..... 张家声(185)

谈谈建安企业百元产值工资含量包干的几个问题

..... 朱范予(194)

建筑产品结算办法改革浅探..... 季国保(205)

建筑市场管理中三个亟待解决的问题..... 蒋 源(212)

### 发展·预测·职教

关于城市综合开发若干问题的看法..... 陈友兰(217)

建设银行资金调度刍议..... 周石荣(224)

福建经济发展战略浅探..... 季国保(228)

试谈建行业务发展与人才预测·····	卓巾丁(235)
试析建行系统开展岗位培训的必要条件和实施步骤 ·····	科教处(242)

### 附录——“国庆行庆”征文获奖作品

从这里起步·····	胡小芳(249)
数字之歌·····	张静菁(252)
“内功”赞·····	刘锦和(255)
雷锋精神在建设银行发扬光大·····	谢荔生(259)
面对竞争,诚招天下·····	林祥(263)
建行与我·····	叶金霞(265)
愿为建行献余能·····	张天麟(267)
北方的树·····	陈勇鹏(268)
第一课·····	蒋镇南(278)
缅怀过去,开拓未来·····	徐敦鹏(276)
电视剧《烈火丹心》故事梗概·····	董佳龙(279)
“合理错误”及其它·····	俞国章(285)
编后·····	(287)

· 投资控制与管理 ·

## 浅谈建设银行如何管好固定资产投资

赖 锦 辉

党的十一届三中全会以来，由于实行“对内搞活、对外开放”的政策，经济得到较快发展，有些同志的头脑便热了起来，忘却了国民经济有计划按比例发展的客观规律，只讲需要，不顾可能。所以一九八二年以来，在经济建设上又出现高速度、高积累、高消费的风头，致使投资规模又一次失去控制。

造成基建规模失控，建设资金使用分散，投资效益差的原因是多方面的，但我认为其中主要有三条：（一）计划管理不科学。计划确定的投资规模不科学，不真实，不能反映其全貌。如前几年国家虽规定“十一种不算”，有的地方又另加“几不算”，这样就把一些本来应算规模的工程名正言顺地排除在计划之外；（二）投资管理权、责、利分离。建设银行在投资决策上没有自主权。多年来，固定资产投资计划是计划部门圈定的，建设银行对投资项目却没有选择余地，只能凭指令性计划发放贷款。而计划部门不承担任何经济风险，每年只顾上新项目，不管后续资金，回收贷款的责任却要由建设银行承担，造成逾期贷款率年年有增无减。这种权责分离的弊端，不利于商品经济条件下的社会主义企业经营制；（三）干部业务素质差。经济工作是一项十分严密的工作，但由于干部业务素质

差,缺乏经济头脑和战略眼光,盲目建设和重复建设的现象常有发生。如我省近十几年来曾连续出现“五小企业热”、“罐头厂热”、“茶厂热”、“纸厂热”及目前的“啤酒厂热”,结果有些企业由于缺技术、缺原料、缺资金及布局不合理等原因,在市场竞争中“节节败退”,以至倒闭,给国家带来不应有的经济损失。

著名经济学家薛暮桥指出:基本建设不象爬楼梯,想上就上,想下就下。“上”要与国力相适应,“下”也不能一刀切,把投出去的钱“全泡汤”。我认为,要想把已经铺开投资规模有效地调整好,把已经支用的建设资金尽可能发挥效益,把固定资产投资管理工作搞好,应着重做好以下三方面工作:

### 一、建设银行要有相应的自主权,参与项目投资决策。

作为国家生产能力配置的固定资产投资是与经济结构、生产布局、行业规划和产业政策等密切相关的,所以投资决策是个至关重要的问题。因此,对固定资产投资既不能单由计划部门沿袭过去按部门归口切块分指标的老办法,也不能完全取消国家的计划分配,而应当按照有计划商品经济的要求,一方面,国家仍然要掌握国民经济的各项重大比例(如积累与消费及积累内部的比例)关系及运用这些比例,通过各种经济手段去组织和领导银行、企业的投资活动;另一方面,国家又要适应经济体制改革的客观要求,改变过去高度集中的项目决策权,实行多层次、多主体决策,应赋予专业银行除重点项目以外的投资决策权,使建设银行的投资经营活动,既纳入整个国家计划的轨道,又可以按照国家计划指定的投资范围,有权决定在确保当年竣工投产和在建项目的资金供应的前提下,对当年新上的项目在经过可行性研究和项目评估的基础上,根据立项的建设条件是否具备和措施落实情况及资金的可能,选择最能发挥经济效益的项目进行投资,并使建设银行的建设资金

用在刀刃上,发挥最好的投资效果。

## 二、要认真搞好项目的可行性和评估工作,使建设资金发挥综合效益。

如前所述,建设银行要切实管好用好建设资金,在立项前必须有权参与投资决策,这是由建设银行的职能所决定的。但投资决策中既要考虑社会效益,也要考虑企业经济效益,还要考虑银行的自身经济效益,这就要求对建设项目做好具体的可行性研究。首先,从建设的必要性、技术的可行性和经济的合理性方面进行全面的、认真的技术经济论证,向决策机关提出可供选择的最优方案,以获取投资效益的安全系数;其次,在承诺投资以后,就要进一步做好项目的具体评估。根据对该项目建设的合理工期及建成投产后的产供销前景、技术、经济管理等一系列资料,测算投资偿还的可靠性和投资回收的最高期限,以便准确签订放贷经济合同,用最省的投资达到最好效果;再次,抓好工程预决算的审查,严防工程造价高估冒算。近年来,由于处在新旧体制交错当中,有些制度的建设尚未同步进行,加上社会上不正之风的影响,施工企业(尤其是乡镇集体施工队)弄虚作假,乱套定额的现象相当严重。每年在审核工程预决算中,净核减率都在5—6%左右,个别工程高达40—50%。因此,应认真抓好工程预决算的审查。

## 三、加强工程项目的现场管理。

从近几年在对项目的现场管理中反映的问题看,要着重做好以下几方面工作:(1)抓好年度投资计划,防止资金使用分散;(2)严格按工程进度拨款;(3)抓好逾期贷款的回收工作。逾期贷款率高是衡量贷款回收情况好坏的一个重要指标,不少省市逾期贷款率都在5%左右,我省已超7%。要使其降到最低限度,一方面要

加速金融体制改革,另一方面内部要建立岗位责任制,做到贷前调查,贷中审查,贷后考查;(4)搞好在建工程的资金管理,有些地方新项目急于求成,采取边施工、边设计、边筹集资金,使施工队伍进场后按工程进度拿不到钱,影响施工。结果不是拖延建设工期,就是偷工减料,到头来还是影响投资效果。为此,建设银行要搞好在建工程的资金管理,做好资金余缺调剂,保证施工进度,做到建一个、保一个,每个都能发挥效益。

近年来,我们对固定资产投资管理不好,工作效率不高,其主要原因是机构臃肿,职责不清,干部素质不高,没有必要的管理法规,无法可依。为改变这种状况,应尽快制定《银行法》、《投资法》等法规,树立依法办事观念。同时,加强干部培训,提高干部素质,精简机构,充实生产第一线,针对当前管理工作中存在的问题,采取措施,建立健全经营管理责任制,提高经营管理水平。

(本文获中国投资学会全国首届投资理论优秀论文佳作奖)

## 论固定资产投资战略模式再构造

邱 华 炳

我国固定资产投资战略,长期以来采取促进经济数量增长的模式。其特点是注重外延扩大再生产,以追求投资规模为目标;对于提高投资经济效益,优化产业结构和平衡协调等,则不重视。这样的投资战略模式,必须重新构造。

### 一、固定资产投资战略模式在国民经济总体发展战略中的地位

固定资产是国民经济发展的物质基础。由固定资产投资所形成的生产工具,是经济时代划分的标志。一个国家的经济实力、经济发展水平,在相当程度上取决于固定资产的质量、结构和规模等。固定资产的质和量,又是通过长年累月的固定资产投资形成的。它同投资战略模式、投资管理体制、投资组织管理工作、投资效益和国民经济的综合平衡等,都有着密切的关系,尤其是固定资产投资战略模式。

固定资产投资战略模式,是一个国家社会经济发展总战略模式的重要组成部分。它是固定资产投资政策和策略的总和,是整体性的规划。固定资产投资战略模式,是根据国家社会经济发展的近期计划和远期规划,以及本国的资源和经济发展现状制定的。一句话,是以自己的国情为依据。

在我国当前经济生活中,社会总需求与总供给的矛盾尚未根本缓解。其原因之一是固定资产投资规模失控和投资结构失调。为了在投资运行上克服“失控”和“失调”的弊病,不能不对原有固定资产投资战略模式加以改造。我国社会现在处于社会主义初级阶段,生产力水平不高,经济基础薄弱,百业待兴,由此形成了强大的投资压力。另一方面,较低的国民收入水平和投资品短缺,却无法满足强烈的投资需求。对此,我们认为:必须根据国情,结合有计划商品经济的要求,使固定资产投资由外延扩大再生产向内涵扩大再生产进行战略转移,并通过投资对现有的产业结构进行调整和改造。这样的投资战略模式,以及配合其他的调节机制,有利于对投资需求规模的控制和需求结构的调整。

固定资产投资战略模式对固定资产投资活动,具有极为重要的指导和制约作用,是固定资产投资决策不能不考虑的制约因素,同时也是组织和管理固定资产投资活动的出发点。

固定资产在社会再生产和国民经济中所处的重要地位,表现在其投资战略模式直接关系到国家技术经济政策,人力、物力、财力的流向,生产力的布局,积累与消费的比例关系,以及产业结构、技术结构、产品结构,同时也关系到固定资产的投资效果和社会经济效益,以及社会总需求与总供给平衡的问题。如果没有良好的固定资产投资战略模式,就会陷入混乱和被动的局面,固定资产投资也会出于应付时局,摇摆不定,失去整体性、全局性的指导,从而背离国情,脱离国力制约,拉长战线,结构不合理,投资效益低下,最终社会经济发展战略也无法实现。

## 二、新构造的固定资产投资战略模式务必由外延扩大再生产向内涵扩大再生产转移

在现实的固定资产再生产活动中,内涵扩大再生产与外延扩

大再生产往往交织在一起。究竟以何者为主？这必须根据国情进行战略模式选择。具体说来，必须根据国力的情况、生产力的发展程度、现有固定资产的投资规模及其构成、以及国家确定的社会经济发展战略等等。中央在关于“七五”计划的建议中强调指出：“坚决把建设重点切实转移到现有企业的技术改造和改建、扩建上来，走内涵型为主的扩大再生产的路子。”从我国的国情来看，走这条路子有其客观必要性：

### 1. 初步的工业体系与国民经济体系已经建立。

我国经济建设已经完成六个五年计划。可以说，在这六个五年计划中，固定资产投资基本上选择外延型为主的发展战略模式。据不完全统计，我国现有的固定资产有七千亿元左右，全民所有制工业企业已由 1957 年的 5 万多个发展到现在的 8 万多个。不仅现在，而且早在七十年代，就已经建立了初步的工业体系和国民经济体系。现有的企业，可作为向四化进军的“根据地”和振兴国民经济的奠基石。在现有基础上，必须切实选择内涵型为主的投资战略模式。否则，固定资产投资规模无法控制。“六五”期间，全民所有制单位完成的固定资产投资，平均每年增长 23.6%，而同期国民收入平均每年增长 9.7%，财政收入平均每年增长 12%。可见，固定资产投资规模大大超过国力的承受程度。其结果是投资品紧张，基建物资价格上涨，消费基金随之膨胀，从而引起国民收入超分配，社会总需求大于社会总供给的矛盾不仅不能缓和，而且有进一步激化的趋势。

### 2. 当前处于固定资产更新的高峰期。

自建国初期至 1967 年，国营企业固定资产基本折旧都全部上交国家预算，纳入国家统一安排，其中大部分作为基本建设投资，即通过固定资产外延扩大形式安排出去。当时兴建的固定资产，如今已临近或超过物理年限上的使用寿命。有的固定资产带病运转，

力不能支。随着世界科学技术的进步,一些工业先进的国家,其固定资产经济上的使用年限大大缩短。相比之下,我国固定资产在年龄构成上,则老得多。这是因为,长期以来,我们没有把固定资产更新改造放在应有的地位,没有给予必要的财力、物力保证。即使把固定资产更新改造纳入国民经济计划,也没有得到落实。比如,“六五”计划,更新改造投资计划占全部固定资产投资的36%,但实际只达到27.4%,真正用于更新改造的资金实际上只占更改资金的50%。而七十年代以来,苏联、美国等国家,用于技术改造的投资已占机器设备总投资的70%以上。

我国现有的全民所有制大中型企业六千多个,占全国工业企业总数不到1%,但拥有的固定资产和上缴的盈利都占65%以上。这些企业在国民经济中占有举足轻重的地位。它们要起飞,除了改革管理体制的模式外,还要对现有老企业进行设备工艺技术改造和产品的升级换代,才能改变工艺落后、产品落后的状态。总之,对现有的老企业进行更新改造,走固定资产内涵扩大再生产的道路,这是关系到千万个老企业在商品经济竞争中兴衰存亡的大问题。只有在理论上和实践上明确并坚持固定资产投资以内涵型为主的战略模式,才能在四化建设中更好地利用原有的物质基础,较好地克服社会主义初级阶段基本建设投资与国力有限的矛盾。

### 3. 提高投资效益的客观要求。

选择内涵型为主的战略模式,有利于提高固定资产的投资效益,表现在:①节省投资。对原有企业进行技术改造,扩大原有的固定资产规模,扩充生产能力,对比新建项目来说,并不是“平地起家”,不必另起炉灶,有不少已形成的设施可利用。据测算,形成同样生产能力的技改项目与新建项目比较,投资可节省三分之一至五分之二。②缩短建设工期。通过基本建设增加同样的生产力,对比内涵扩大再生产的更新改造,工期来得长。基本建设是特殊的

物质生产领域,有其内在的客观规律。它要求进行建设前期的一系列准备,必须遵循“先勘察,后设计,再施工”和“先验收,后移交生产使用”等程序。完成这一切活动,时间非花不可。否则,会欲速不达,适得其反。对老企业改造,实现内涵扩大再生产,也要遵循客观规律的要求,但其原有的基础,如车间、仓库、地下管道、运输线路,以及生活设施等,都可加以利用。这就能节省建设前期和施工活动的时间。

#### 4. 提高老企业竞争能力的需要。

要提高老企业的竞争能力,就要实现优质、高级、多产、低耗。而要做到这一切,除了强化管理,提高职工素质外,还必须对老企业进行技术改造,用先进技术水准,包括引进国外先进技术,对原有生产设备进行更新改造,提高设备效能和改进工艺过程,使产品制造有良好的设备和技术条件,从而提高产品质量,增加产量,降低成本。实践证明,走内涵扩大再生产的路子,把大部分固定资产投资放在对老企业的改造上,提高原有生产设备的效率,是老企业在商品经济发展中提高竞争能力的客观要求。

#### 5. 改善当前财政状况的需要。

自1979年至1987年,财政赤字总额达570亿元之多。无论从历史上看,还是从现实的情况看,都证明财政赤字是因为基本建设规模过大引起的。建设规模超过国力的限度,从而引起积累基金膨胀,加上消费早熟,使国民收入的分配过头。我们经常叫喊压缩基本建设规模,也采取一定措施。但是,到头来是基建战线越拉越长,建设规模越来越大。难道真的是“投资饥饿症”在发作吗?我们认为,很重要的方面,也是问题的症结,应归投资战略模式的选择。

既然说,通过对原有企业进行技术改造,走内涵扩大再生产的路子,形成同样的生产能力,一般比新建同规模的企业要节省三分之一的投资,节省一半的设备和原材料,又能尽快形成生产能力,

那么,固定资产投资选择内涵型为主的战略模式,就有利于压缩基建规模,提高固定资产投资效益。这既能减少固定资产投资支出,又能为财政开辟财源,反映财政“用财之道”和“生财之道”的客观要求。

### 三、调整、改造产业结构是新构造的固定资产投资战略模式的重要内容

不同的固定资产投资结构,其资金与物资的流向不同,从而决定了不同的资源配置方式,同时也决定了社会再生产要素的组合状态。合理的投资结构,一直是宏观经济和投资领域中的战略问题。为了实现国民经济在提高效益的基础上稳定发展,保持社会总需求与总供给的大体平衡,必须控制投资总规模。但是,经济总量的平衡,只有在经济结构合理的基础上才能更好地实现。居于如下的理由,必须对原有的产业结构进行调整与改造,并作为固定资产投资战略模式的组成内容。

#### 1. 实现经济建设战略部署的要求。

固定资产投资战略模式,必须服从经济发展战略对产业结构的部署要求。否则,产业结构不合理,不可避免地导致产品滞销积压,商品价值实现不了,效益低下。合理的产业结构是经济稳步发展,经济效益提高的必要条件。而产业结构的合理、优化,离不开投资结构的合理、优化。因此,固定资产投资战略模式的内容之一,就是对原有产业结构进行调整与改造。

固定资产投资与产业结构存在着相互促进、相互制约的关系。固定资产投资,作为生产要素的分配,其结构制约着产业结构,制约着农、轻、重之间及其内部的比例关系。通过固定资产投资,限制产品长线的部门,促进产品短线部门的发展。调整、改造产业结构的结果,必须促进薄弱环节的加强,限制畸型部门的发展。总之,在