

分点。其中,当年新增储蓄存款 2.02 亿元,市场份额为 36.94%,比全县平均市场份额高出 20.27 个百分点,比上年同期增加 7.98 个百分点。新增储蓄存款在全县的市场份额已由 2003 年的第 2 位上升到 2004 年的第 1 位,储蓄存款总额在全县排名也由第 3 名上升到第 2 名。

以上数据表明,邮政储蓄在新转存款利率政策下,不但没有削弱吸储能力,反而加大了吸储力度,存款增长速度明显在加快。同时,基层邮政储蓄新增存款没有按要求在当地运用,而是上存省及国家邮政储汇总局统一运作,大部分投入银行间资金市场。邮政储蓄的新增存款过快增长已产生了一定的不良影响:

一是影响了中央一号文件落实。中共中央、国务院《关于促进农民增收收入若干政策的意见》(中发 [2004]1 号)指出:“明确县域各金融机构为‘三农’服务的义务。进一步完善邮政储蓄的有关政策,加大农村信用社改革的力度,缓解农村资金外流。”而当前邮政储蓄却加大揽储力度,刺激新增储蓄超常增长,将增加的存款资金全部上存,集中投入银行间债券市场运作。这使得本来就稀缺的农村资金“非农化”倾向更加严重。而且随着邮政储蓄存款的逐年快速递增,使得本来日益严峻的“非农化”更是雪上加霜,与中央一号文件精神明显相悖,削弱了“三农”信贷投入力度,阻碍了农村经济发展和农民增收收入。

二是削弱了农村信用社的支农资金实力。对于一个地区来讲,资金总量是一定的,邮政储蓄过快增长,必将分流其他金融机构的资金,尤其会大量分流农村信用社的资金。调查发现邮政储蓄快速增长的同时,该县村信用社的存款增长却在放缓。2004 年 7 月末,全县信用社储蓄存款余额达 13.81 亿元,占全县储蓄市场份额的 26.73%,比上年同期下降了 0.5 个百分点。其中,当年新增储蓄存款 1.14 亿元,市场份额为 20.78%,分别比上年同期少增 0.94 亿元和下降了 8.61 个百分点,而邮政储蓄存款却比上年同期提高了 7.98 个百分点。新增储蓄存款在全县排名已由 2003 年的第 1 位

下降到 2004 年的第 3 位。由于储蓄存款上升减缓,资金缺口较大,该县农村信用社信贷投放量明显减少。2004 年 7 月末,当年贷款仅增加 0.44 亿元,市场份额为 14.68%,分别比上年同期减少 1.15 亿元和 16 个百分点,一定程度上影响了“三农”的信贷投入。

三是影响国家货币政策执行效果。邮政储蓄将巨额资金集中投入银行间资金市场,势必加剧市场资金宽松程度,助推货币市场资金利率下行,影响国家货币政策执行的效果。同时,邮政储蓄将大部分资金存入央行吃利息,对货币政策的影响也较大。况且,国外央行对存款准备金一般不支付利息。如果今后出于货币政策的需要,我国央行也这样做,邮政储蓄的资金出路就成了问题。因此,将邮政储蓄资金放在央行来运行,不是一种好的制度安排。

为消除这种负面影响,我们建议:

一是银监部门要加大对邮政储蓄揽储的合规性监管。目前,邮政储蓄普遍存在贴水现象,一般为存款额的万分之六十到八十,少数较低的为万分之四十,较高的达到万分之一百二十。邮政储蓄通过这种非常规手段来揽储,不仅分流了农村资金,而且严重扰乱了金融市场秩序,对新成立的银监部门的金融监管是一个挑战与考验。银监部门必须认真对待,严查邮政储蓄的非法揽储行为,遏制其不正常增长,规范金融秩序,同时树立自己全新的监管形象。

二是人民银行要出台邮政储蓄运用政策。一方面,人民银行对基层邮政储蓄的资金运用出台限制性政策,特别是要禁止县及以下的邮政储蓄机构当年新增储蓄存款上存,集中进入银行间债市,只能将新增存款协议存入当地农村信用社或人民银行。另一方面,人民银行要逐步下调邮政储蓄转存人民银行存款利率,一定时期内与其他银行达到同一水平,加大邮政储蓄自主运用资金的压力和权限,从而加大存量储蓄存款自主运用力度。

三是加快邮政储蓄整体改革步伐。将邮政储蓄业务从传统邮政业务中分离

出来,进行独立核算,便于监管。同时组建邮政储蓄银行,规定其每年吸收的资金按一定比例运用于当地,特别是县及以下的邮政储蓄银行分支机构要加大运用于当地资金的比例,与当地农村信用社等金融机构形成互补,支持地方经济发展,促进农民增收收入。

(责任编辑:李琳)

当前民营经济发展的 问题与建议

中国人民银行新乡县支行
刘光 郭锦

自上世纪 90 年代以来,中国的民营经济为我国经济发展做出了巨大贡献。来自北京大学某调查报告显示,中国经济多年来以平均 9% 的速度高速增长,其中非公有制经济贡献了六、七个百分点,而在非公有制经济里面最突出、最活跃、增长速度最快的就是民营资本。2003 年我国完成的 11.7 万亿元 GDP 总量中,民营资本贡献在 25% 以上,国有经济将近 25%,混合经济 30%,20% 为三资企业。种种数据表明,民营经济已逐步发展为我国多种经济成分中的主力军。但民营经济发展中自身还存在一些问题。

(一)个别行业发展过热。由于许多行业进入门槛比较低,造成大量中小规模民营经济的过度涌入,形成互相残杀的恶性竞争局面,无限制的恶性竞争使本来就处于弱势的民营经济遭受沉重打击。据调查,新乡县民营企业寿命普遍较短,十年前成立的民营企业现在大多已消失了。

(二)县域民营经济粗放式发展。特别是从事制造业的民营企业,有相当一部分是高耗能、高污染和产品附加值低的技术落后企业。这类企业与国家宏观产业政策相悖,对县域经济健康发展产生了负面影响。

【工作论坛】

(三)盲目跟风搞多元化经营、产品品牌效应不佳的现象仍然存在。我国绝大多数民营企业规模小,搞多元化经营,客观条件不具备。但目前有些民营企业盲目上马,把许多资金和精力分散到其他行业,结果主业不突出,导致整个企业资金链断裂。许多民营企业品牌意识还较差,往往现有的产品还未被社会认可,马上又搞第二个。

(四)家庭式管理亟待改变。企业治理结构会随着企业规模的扩大而发生改变,即由所有权与经营控制权合一转变为两权分离。新乡县多数民营企业属于集权式治理结构,大约80%为纯家族企业,70%为家族所有或家族管理企业。一些民营企业的家族制已影响到企业的进一步发展。

从外部看,制约民营企业发展的因素主要有:

(一)行业主管职能欠缺,导致政策棚架。由于多年来民营企业缺乏行业主管部门,使得民营经济在配套服务、协调发展上先天不足,很多场合都是工商联在充当行业主管的角色,但工商联不是政府部门,它是民间商会,远不能代替政府行业主管部门的地位。尽管2003年原乡镇企业管理局增挂了“民营经济发展促进局”的牌子,但由于人员及职能尚不明确,导致许多优惠政策无法惠及乡镇企业以外的民营企业。

(二)国有商业银行信贷准入门槛高。国有商业银行对民营企业贷款的准入要求越来越严格,各国有商业银行又上收贷款权,基层行基本没有权力放款,申请贷款需要逐级上报,审批时间长,民营企业不能及时得到贷款支持。

(三)信用环境不利于银行信贷对民营经济的支持。当前在县域经济中信用观念较差,有相当一部分银行经营管理人员把民营企业等同于原来的乡镇企业、村办企业。地方保护主义思想严重,使金融机构对民营企业贷款更为谨慎,很大程度上制约了信贷投入。

(四)政策性因素的影响。信贷紧缩成为本轮宏观调控的主要手段,民营企业相对国有企业,更多地成为本次调控

的对象,来自中国中小企业申请贷款的拒绝率是大企业的2—3倍以上。

这里对民营经济的发展提出几点建议。

(一)制定企业战略的同时,也要有良好的融资设计。就目前而言,多数民营企业主要通过股权融资,而大多数以私募及经营人自我出资为主,而通过债权方式融资较少;内源融资居多,外源融资较少;体制内融资较多,体制外融资较少。县域民营企业,要在现行金融体制不断变化的情况下,不断调整融资方式和融资结构。

(二)谨慎扩张。在当前我国经济日益融入世界经济的大背景下,民营经济已经无法回避来自国际市场的竞争,大规模的产业整合和投资就成为所有企业做大做强战略选择,但一定要有尺度和方向感,不可豪赌。不考虑政策环境,企业自以为是,往往会深陷窘境。

(三)提高流资使用效率。周小川在“2004国际金融年会”上指出,目前中国流动资金占GDP的70%,多数国家只占1/3。出现这种情况主要是一些企业以短期融资进行长期投资,造成流动资金使用效率低下。企业流动资金不能有效流动起来,再多的资金投入也会随着不能变现的产品沉淀下来,新的流动资金只能依靠银行的再次信贷支持。这就是为什么银行银根稍有紧缩,一些企业就感到资金链出现问题。

(四)构筑企业健康、透明的财务体系,树立诚信意识,提高民营企业信誉度。财务优良企业就更容易和各种资本进行对接,从而获得更多机会,信誉好是其获得银行和其他资本支持的重要前提。

(五)金融机构对民营企业要坚持有保有压、有抑有放的原则。过度紧缩的信贷政策将是扼杀民营资本发展的致命利器。贷款投入大量减少也影响在建项目预期收益,进而影响银行自身收益,已投入的贷款也可能因资金问题形成新的呆坏账,造成不良贷款上升。商业银行务必要坚持有保有压的政策,对企业有效益、产品有市场、社会发展前景好的民营企

业给予必要的信贷支持。

(六)尽快制定民营经济发展指导意见。国家有关部门应按照现代企业制度,结合各地实际情况,制定切实可行的民营经济发展指导意见,使金融机构对民营企业的评级、担保、授信等制定具体的可操作的规范性程序。

(七)国家放松对金融机构的市场准入。当前我国银行业发展的一个重要问题是缺乏一个合理的体系,大的太大,中小的太小,尤其是民间金融不能健康发展,造成中小企业贷款困难。国家发改委宏观经济研究院投资所所长张汉亚就主张:让地下钱庄等民间金融机构公开化和合法化,以填补我国县及县以下金融机构的短缺,为以中小企业为主的民营经济提供合法的融资渠道,满足其发展的需要。

(责任编辑:于健)

发展农业政策性保险

中国农业发展银行金湖县支行
张国华

在我国这样一个经济基础薄弱,生产水平低下,农民人数众多的农业大国,农业生产“靠天吃饭”的自然属性决定了其受自然主导,具有高风险、低收益、灾害损失波及面广、恢复重建难度大的特征;而农村家庭式经济模式又是致使农民因年老、生病等失去劳动力而丧失生活来源,陷于贫困的根源。因此,解决“三农”问题,全面建设小康,必须优先发展具有中国社会主义特色、覆盖全国农村的农业政策性保险体系,以解决农业生产的灾害风险、生活之忧。

(一)全面推进,建设惠及亿万农民的农业政策性保险体系

一是政策导向。依据全面建设小康社会,发展农业生产,提高农民收入的总