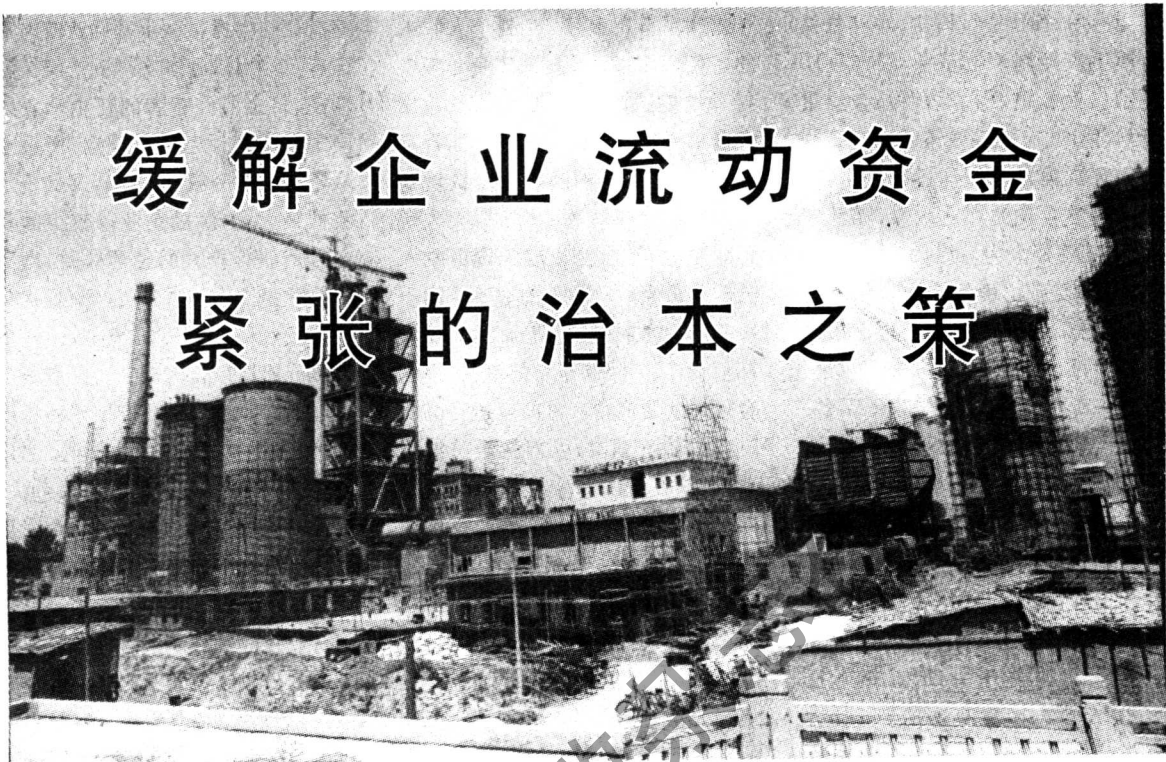


缓解企业流动资金 紧张的治本之策



刘书亭

进入九十年代以来,企业货款相互拖欠数额居高不下、流动资金趋紧及运营效益下降,一直是我国经济生活中一个比较突出的问题。虽然数次组织清理企业往来资金拖欠,注入启动资金,实行“三不”政策等,但效果却不尽人意。如何采取切实有效措施予以缓解,成为理论界和政府部门十分关注的大事。

缓解企业流动资金紧张的矛盾,提高资金运营效益,需要标本兼治。所谓治标,就是加强结算管理,采取先进的结算办法;适当增加流动资金贷款规模,并降低过高的利率水平;依法清理企业相互拖欠,等等。采取这些治标措施,在一定程度上可以解决燃眉之急,收到一定的短期效果。但是,要从根本上解决问题,实现流动资金长期良性循环,还必须从深化企业和银行体制改革、

优化经济结构入手,采取一系列切实可行的治本措施。

1. 重塑流动资金积累机制,控制固定资产投资的过快增长

固定资产投资规模过大是造成通货膨胀和流动资金紧张的重要原因。在国有企业尚未健全有效的自我约束机制之时,计划部门尤其要加强投资管理。要强化固定资产投资的源头管理,凡新建、扩建企业和基建、技改项目,各投资主体不得留有投资缺口,并备足至少30%的铺底流动资金,否则不予立项,对那种“只管买马,不管配鞍”的做法要坚

决抵制。银行应适当放松对企业流动资产贷款规模的限制,积极支持效益好、贡献大、符合国家产业政策要求的大中型企业,以期增加有效产出,并有利于抑制通货膨胀。同时,要结合现代企业制度改革废除十几年来由银行一家承担流动资金供应的制度。各级财政要优化支出结构,从紧从严控制一般消费性支出,争取安排一定数量的预算内外资金专门用于增拨国有企业流动资金;企业税后利润的适当部分可作为流动资金积累;企业闲置资产产权出让收入的一部分应补充流动资金;对库存商品、物资因价格上涨而帐面升值部分,均应用于增加流动资产积累,不得做其它处理。

2. 优化产业、产品结构,改革分配关系,引导合理规范的居民消费需求

调整建立适应市场需求的产业、产品结构可以减少全社会流动资金占用,加快资金周转。单纯依靠行政手段控制消费基金、限产压库是难以根本见效的,必须综合运用计划、财政、金融等政策工具。计划部门要加强宏观经济运行分析,制定出科学合理的产业政策,哪些产业、产品需要大力发展,哪些要压缩限产,都要有正确的导向和相应的政策措施。近期要下决心停建缓建一批项目,对不符合国家产业政策、资金来源不落实、建设条件不具备、市场前景不看好的项目坚决进行清理,尤其是控制住地方自筹基建投资规模急剧膨胀的不良势头,腾出资金保重点需求,达到优化产业结构和增加流动资金供应的目的。在财政政策上,要进一步完善分税制改革,积极探索中央与地方事权、财权的合理划分,理顺政府参与社会收入分配的渠道,废除目前大量存在的非规范性政府部门分配,稳定提高中央财政收入份额,使中央政府对产业结构的全局性调整有充足的财力保障。通过调整政府投资规模、方向,通过税种、税目、税率的合理变动,来推动资产存量的合理流动和增量的优化配置,从而调节产业、产品发展,以适应市场经济需求。在货币政策上,要逐渐弱化信贷规模限额控制,对固定资产投资贷款坚持从紧从严,确保流动资金贷款与经济规模的适应性增长。对目前过高的利率水平应适当降低,以减轻企业过重的利息负担。大力发展政策性金融体系,完善投融资运作机制,使之在优化产业结构中发挥更大的功效。企业要转变经营观念,坚持以市场需求为导向,实施优质、名牌战略,大力采用新技术、新工艺,集中力量开发新产品,加速产品的更新换代,走质量效益型的发展道路。此外,企业要加大营销工作

力度,实施现代营销策略,提高产销率,加快资金周转。

改革分配制度,控制个人收入的过度增长。企业要对工资总额实行总量控制,使职工收入增长建立在劳动生产率和经济效益不断提高的基础上,切实做到职工工资增长低于劳动生产率增长。加强个人所得税征收管理,使之成为调节收入分配和扩大财政收入的一个有力手段。正确引导居民消费行为,既反对高消费,又不限制正常的消费,提倡合理适度的消费。目前应适当降低过高的储蓄利率,以刺激居民消费欲望,这在目前和今后一个时期大部分消费品供给充足的情况下不会加剧通货膨胀。适应分配结构的变化,要进一步开拓消费领域,逐步将一些由国家和企业承担支出的消费项目转向个人,如推行住房商品化,实行国家、企业、个人三方合理负担的社会保障制度等。银行要开办多元化的金融业务,积极鼓励个人投资,以分散消费需求的异常冲动,从而改变居民消费范围过窄、购买力投向过于集中的现象,使单一化、雷同化的消费结构逐步趋于合理,以推动产业结构的优化和流动资金的正常运行。

3. 深化企业和银行制度改革,废除信贷资金供给制,发展和完善金融市场

深化企业改革,建立现代企业制度,是解决流动资金问题的根本措施。目前应继续贯彻落实《企业法》、《转换经营机制条例》、《国有资产监管条例》和《公司法》等法规,将企业应有的各项自主权不折不扣地落实到企业,这是深化国有企业改革的关键所在。适当减轻国有企业过重的各种负担和改革成本,使国有企业轻装上阵,同其它企业展开公平竞争。结合社会保障体制改革,全面推开企业破产制度,强化国有

企业的自我约束机制,使企业增加搞活资金、扭亏为盈的压力,也为调整产业结构提供微观基础。政府对国有企业可以考虑实行资产经营责任制,将企业经营者的任免和收入同国有资产经营效益挂钩,使企业从资金占用份额最大化转移到资产收益最大化,激励企业以较少的资金占用获得较大的经营效益,做到企业行为优化与国有资产配置优化在市场经济中的有机统一,即资金按照价值规律合理流动。国有资产管理部门要考核企业产销率和流动资产占用,克服片面讲产值、论速度、上项目的不正确的观念和做法。企业要强化经营管理,将流动资金占用指标分解落实,纳入内部经济责任制中,增强约束力。加强企业内部财务管理,推行“厂内银行”或“财务中心”等管理形式,对企业内部供、产、销各个环节的资金实行集中管理、统一调度,避免资金的分散浪费,最大限度地减少资金占用,加速资金周转。

银行体制及其经营管理水平对流动资金运行至关重要。适应市场经济平等竞争的要求,商业银行应当做到自主经营、独立核算、自求平衡、自负盈亏、自担风险。自主经营的核心是银行对贷款享有真正的主权。专业银行有了贷款自主权,就能按照企业效益的好坏、产品销路、项目前途自主确定贷款与否,形成企业选择银行和融资方式,银行也自主地选择企业与项目的局面,推动企业走向金融市场,向效益型转变。专业银行资金自求平衡,可以减少对中央银行资金的依赖,克服专业银行吃中央银行资金的大锅饭,中央银行可以掌握较多的资金来调控金融市场,通过公开市场业务投放和回笼货币,推动金融市场发展。专业银行自担风险、独立核算、自负盈亏,最重要的是可以制约乱放贷

款,有利于信贷资金的安全。专业银行要保证信贷资产的安全,必须加强对企业和项目贷款的可行性研究,这无疑有助于企业实现正确的经营决策。

加快国有专业银行向商业银行转化的改革步伐,打破信贷资金供给制,应着重以下几个方面:一是建立存款保险制度,保护存款者的利益。二是设立信贷风险基金,防止信贷风险可能导致的破产和金融风潮。三是健全信贷管理制度,扩大银行经营自主权,实行资产负债比例管理,使银行真正按照信贷资产的安全性、流动性、效益性原则从事经营。四是银行与企业之间要建立平等的客户关系,银行通过提供优质服务争取更多的企业,企业则以至上的信誉去赢得银行的支持。五是进一步清理、压缩国有银行承担的政策性业务,要为必须保留的政策性业务设立专门的基金,以保证其资金来源和利差补贴;强化对政策性业务的监督和稽核,以实现政策性资金的正确运用。六是大力发展多种金融机构,努力开拓金融市场,为企业向市场筹措资金提供多种畅通的渠道,减少企业对银行的依赖,从根本上废除信贷资金供给制。近期应发展各种形式的合作银行、股份制银行和地方银行等金融机构,减少对非国有银行创建的过多限制,中央银行的职责转为主要是保持币值稳定和依法对金融业的监管;随着企业改革的深化,要逐步放松对企业股票和债券发行的过多控制,鼓励企业通过证券市场直接融资,以减轻企业资金短缺的压力;允许企业到金融市场直接办理票据贴现。总之,要打破仅仅依靠几家国有大银行包揽资金筹集与供应的局面,推动金融业竞争机制的形成。

(责任编辑 李海南)



现行国有资产管理体制缺陷及改革设想

○ 王加春

国有资产流失成了一个时期以来人们谈论的热点问题。的确,无论从流失的速度和流失的规模看,都不能不使关心国有资产保值增值的人士感到痛心和不安。由于国有资产事关巩固和发展社会主义公有制经济的大局,这个问题理所当然地引起社会的广泛关注。

首先,从出资者方面看,国家是出资人,但谁代表国家,谁对全民投资负责,至今仍没有一个明确的界定。国家投资大致有两种情况,一是

追求经济目标,通过对事关国计民生的产业投资,使资金不断增值,实现更多盈利;另一种则是追求社会目标,即为社会提供公益设施以及保证国家机器正常运转所必需的各项建设投入。前一种情况是普遍的、大量的,也是典型的投资形式,后一种情况虽然侧重于使用价值量的增加和适用,但也离不开价值的转移和对价值指标的考核。因此,作为出资者,必须是一个确定的、关心投资运用情况的、实实在在的“人”。它通