

曾康霖著作集

(六)

信用论



中国经济出版社

www.economyph.com

曾康霖著作集

(六)

信用论

中国经济出版社



摄于 2004 年夏

接受听众的检验



做学术报告



做学术报告

《曾康霖著作集》自序

年事的增加,常常会唤起对过去的回忆。屈指算来,从1960年大学毕业留校任教时起,我在金融教学 and 研究的职业生涯中,不知不觉已度过了40多个春秋。坐在书斋,看着四壁累年渐增的书典,回溯走过的日子,颇有些感慨。人之生存于一世,各有活法,各得其乐,如同学问之道,同工异曲,方得其妙。当然,结果则可能是有喜有悲,有收获,也有遗憾。然而,在流逝的时间面前,都不重要了。

回顾40余年的职业生涯,大体可分为两个阶段。其中,前近20年由于特定的历史原因,少有思考和研究,大部分时间过着两耳但闻运动声,无心苦读圣贤书的生活,真正的学习和研究应该说是从1978年开始的。这一年,我们国家发生了历史性的转折,在解放思想、实事求是的路线指引下,我国的知识界迎来了得之不易的学术春天,我与同时代的知识分子一道,也幸运地在这欣欣向荣的春天里开始了自己的学术生涯。

去日不可留,来者犹可追。感受到光明流逝的催迫,在这以后的20多年中,我把几乎全部的精力都放在学术研究、学科发展和学生培养上。我始终认为,作为一名高校教师,不仅要恪尽职守,而且要不断进行知识更新,提高业务水平。知识的形成和积累,是一个汇涓流以成江

海的过程,需要厚积薄发、与时俱进。我深信,能否做好学问不全在于天资聪颖,关键的是要具有善于发现、勤于思索和坚持真理的科学精神,学术智慧来源于厚重的实践和独立的思考。在不断延展和深入的思想之旅中,我逐步地在更新知识与观念。站在一个经济学人的角度,时刻观察和思考着这 20 多年来经济金融改革和建设中的理论和实际问题,并让它们在课堂上和刊物上接受检验。

在多年的学习和研究中,我逐步形成了这样的学术思想:既尊重经典,又不迷信经典;既注重书本,更注重实际。这套《著作集》也比较集中地反映了我的这一学术态度。在我的理念中,马克思主义经济学中的基本原理具有普遍意义,但理论的生命力就在于运动和发展,哪怕是经典作家的经典理论也概莫能外。理论总是依据一定的实际进行抽象而得出结论,但任何实际都是具体的、历史的,是存在于一定时空和条件之中的。如果特定的时空和条件变化了,依据的事实不存在了,或者把抽象掉的因素再考虑进去,则又当得出不同的结论。我这个人,思想不僵化,不故步自封,乐意接受新生事物。在改革开放形势的促动下,我较早主动地、有选择地接触和学习了西方经济学,接受了市场经济的概念。西方经济学是市场经济的产物,也是人类宝贵的精神财富,我们搞市场经济,离不开市场经济条件下的基本理论、规律和运行机制的指导。从一定意义上说,西方经济学是市场经济学,我们少不得要批判地学习和借鉴。此外,我经常向学生强调

要理论联系实际,要注重从实际升华到理论。实际是生发理论和创新理论的土壤,我国特定条件下的改革开放事业为理论研究提供了丰富的实践宝藏,特有的经济转型更是世界上独一无二的研究模本,我有许多文章的灵感就直接来源于基层部门的实践。

由中国经济出版社出版的这套《著作集》是在学习前人的知识、借鉴已有的研究成果、密切地结合中国实际研究的基础上形成的。《著作集》由专著和论文构成:(一)集至(八)集和(十二)集为专著,(九)集至(十一)集为论文。其中,《货币论》、《货币流通论》、《资金论》、《信用论》、《利息论》、《银行论》,是我主编的《金融理论系列专著》的组成部分。其共同特点大都是以学说史评介为起点,不仅系统地评介了国外学说,而且评介了国内学说,以此领略前人研究问题的思路和方法,并继承和借鉴他们的研究成果。在此基础上,密切联系实际,对该领域中存在的理论和实际问题做出探讨。在有的著作中,我的亲人和学生参加部分章节的撰写,这些部分严格说来不是我的著述,但为了保持专著的系统性和完整性,也放在一起,方便读者阅读。论文集中编入的是这些年来联系国内外实际进行探讨的学术论文,按照发表的时间顺序排列,这些论文在当时的条件下或许具有价值和解释力,而今时过境迁,其中部分论文的价值也许已经减弱或甚至丧失,但我仍然把它们保留在这套《著作集》。作为金融实际与理论发展的一个阶段事实,同时也以此表明学习研究和认识的历程。

近20年来,金融实践有很大的丰富和发展,金融理论研究的发展也是日新月异,甚至“金融”这个概念都需要重新推敲了。基于这种实际,按传统的模式来研究金融有一定的局限性,甚至就金融研究金融也有局限性,为此,我调整了研究的视角:从单纯地研究金融转向着力研究金融与经济的互动,并致力于边沿学科和相关学科的研究。在这套集子中,我特别要向读者推荐《金融经济学》和《研究视角论》。“金融经济学”在国内外有几种模式,但把金融与经济的基本关系作为研究对象来研究,探讨它们的运行机理,特别是把金融业作为国民经济中的一个产业进行考察,在国内还不多见,这种理论体系可谓有创新之处。《研究视角论》主要表明:当代对金融的研究要拓宽领域,注重多学科交叉研究。

“吾生也有涯,而知也无涯”。在思考的过程中,我深感越往追求真理的道路上前行,就越发现自身的渺小和真理的无限。作为一个经济学人,我愿意把大部分的思考成果奉献给读者,读者的认同当然是对我最大的奖励,即使是批判,我也为做了金融理论建设上的一块引玉之砖而感到欣慰。文章总为心声,功过留待评说。

《著作集》出版之际,我要衷心感谢我的老师、学生、同事、朋友和亲人,以及我多年来的读者,正是在他们的关心、支持、帮助和爱戴下走到了今天。这份深情,是最可宝贵的人生财富,值得我倍加珍惜和不断回味。

曾康霖

2003年5月于成都光华园

此著作 1998 年荣获教育部“普通高等学校第二届人文社会科学
研究优秀成果”经济学二等奖

信 用 论



《金融理论系列专著》总序

这些年来,我国高等财经专业教育有长足的进展,但是必须看到在教学中有理论脱离实际的倾向。1981年8月我写了一篇《金融理论教学的内容需要更新和丰富》的文章(载《金融研究》1981年第8期),提出了造成这种状况主要的原因是:(1)受苏联教材的束缚;(2)受传统观念的影响;(3)受“左”的思想和错误的干扰;(4)出于对权威的迷信;(5)囿于革命导师的个别论述;(6)出于对实际情况的不了解;并指出:高校教学不能是单纯地传授知识,还应当为更新和发展这门学科做出贡献。

怎样来改变这种状况和实现这一目标:科研为教学服务。高等学校的科学研究与专业科研部门的科研的共同任务是:为社会主义建设服务,为发展和繁荣祖国的科学和文化做出贡献。但高等学校的主要任务是培养造就人才,因而科研要有助于培养和造就人才,科研应为教学服务。金融理论系列专著,就是在这种思想促使下,逐步形成的。

说它是逐步形成,是因为起初对能不能写成专著,特别是系列专著,还没有把握,还缺乏信心。这些年,边教学、边学习、边研究。使我有机会更多地接触金融学科领域中前人丰硕的研究成果、今人结合实际探索,可以说这一系列的写作是在前人启迪和当代人的推动下形成的。1984年前后,我写的《金融理论问题探索》和《资产阶级古典学派货币银行学说》终于先后出版问世。但它们有的是对历史的回顾,有的是对现实问题的探索,跨越的时间长,涉及面广,可以说那是总体“概览”和粗略尝试。而把金融理论一方面一方面的“梳成辫子”进行研究是以后的事。1987年,出版了我写的《货币流通论》,在那本书中虽然以经典作家的基本原理为指导,结合我国的现实,集中而比较系统地论述了简单商品流通的货币流通、再生产过程的货币流通以及信用制度下的货币流通,

但它的缺陷是没有评介货币流通学说史,因而谈不上“承前启后”。从学说史开始对金融学科的资金、信用、利息等问题进行研究,是在这本书以后。90年代初中国金融出版社、西南财经大学出版社,先后出版了我与他人合写的《资金论》、《信用论》、《利息论》,这几本书的共同点都是从学说史评介起,不仅系统地评介了国外学说,而且评介了国内学说,以此领略前人研究问题的思路和方法,并继承和借鉴他们的研究成果。但是研究的侧重点仍然是现实。在这几本书中学说史都只是其中的一部分,而大量的笔触是论述现实问题,是人们关心的金融热点。因此,我们称它们为一种“论”,而不是一种“学”。论者应畅所欲言,可“天南地北”,可“海阔天空”,但在这里必须扣紧主题,向纵深发展,不能不着边际。所论之处虽然不能都称之为学说,却是以学说为指导,“论中有学”。

90年代以来,我系青年教师的理论素养进一步提高。理论研究逐步壮大,形成梯队,为了培养和锻炼年轻的一代,我把这套系列专著的写作任务交给了青年人,自己只在写作体系、研究方法、理论观点上当当参谋。青年人精力充沛、思维敏捷,他们有很多优势,因而《货币论》、《银行论》、《银行资产负债管理论》、《证券论》、《发展金融论》等都将是他们的创作。应当承认要完成这一系列著作是不容易的,他们不仅要阅读大量中外名著,研究历史,而且要熟悉现实,研究现状,探讨人们关心的问题。而当前我国正处在社会主义初级阶段,商品经济制度和运行机制模式又正在形成、建立和发展过程中,在发展成长的经济中去论述金融问题,也只能是发展成长的。从这个意义说,它们还不一定成熟,还需要同行专家和广大读者培养浇灌。

西南财经大学

曾康霖

1992年春

前 言

在我国,国家调节经济生活离不开各种信用形式,特别是银行信用。财政收不抵支、出现赤字要靠信用去弥补,企业资金短缺、运转不灵要靠信用去融通,生活消费货币收支要靠信用去疏导,社会总供给与总需求的平衡在相当大的程度上要靠信用调节。根据这种状况,人们说现代商品经济是信用经济。信用经济这个概念早已存在,但本书所谓的信用经济有特定的含义。为了正确地把握它的内容和运行机制,需要有马克思的信用理论作指导,也需要介绍和评价其他信用学说。本书第三章系统地论述了马克思的信用学说,在第一、二、四章中比较系统地评介了早期的信用形式和信用思想。古典学派的信用学说、近现代西方经济学中的信用学说,为扩大和加深对现代商品经济是信用经济的认识奠定理论基础。

发展商品经济需要资金,而资金的融通离不开信用。不同形式的信用在融通资金中有不同的运行机制,而且与货币、金融等范畴紧密相联。本书除了专门成章论述不同的信用形式在融通资金中的运行机制外,还从国内外的现实出发,概括了货币与信用、信用与金融、金融与经济的关系。既指出它们的共性,又指出它们的个性;既指出它们的现状,又指出它们的发展趋势,这有利于正确评价货币、信用、金融在社会经济生活中的地位和作用。

各种信用形式融通的资金主要是货币资金。货币资金也是货币。现代银行是货币的创造者,银行信用在各种信用形式中处于核心和主导地位。因此,本书除了系统地阐述各种信用形式的运行机制外,还着重论述了各种信用形式与银行信用及货币流通

的关系,试图说明货币资金融通实际上是货币的供给和需求。怎样使货币的供给与需求趋于平衡,各种信用都有各自的职能作用,而作用的结果最终要反映到银行信用上,特别是国家银行信用上来。

本书在研究方法上力图从我国现阶段的实际出发,注意质的认定和量的规范,微观的阐述和宏观的分析,并比较分析了各种信用形式的内部和外部特点,同时尽可能避免片面性,既肯定它们积极的一面,又指出其消极的一面。对一些问题的研究,在继承、借鉴已有研究成果的基础上,力争更深入、更具体、更仔细一些。书中也不乏我们的新思考、新概括,它们不仅反映在对信用学说的评价方面,也反映在对各种信用形式运行机制的研究方面,当然这些内容还有待实践检验。限于我们的水平和掌握的信息,书中难免有缺陷和错误,望读者不吝赐教。

曾康霖 王长庚

1992 年春

目 录

第一章 早期的信用形式和信用思想

- 一、我国早期的私人借贷····· (11)
- 二、我国早期的政府借贷····· (15)
- 三、我国早期的商业信用····· (18)
- 四、我国早期的银行信用····· (21)
- 五、西欧中世纪关于应不应当放债取息的争论····· (27)

第二章 古典学派的信用学说

- 一、信用的产生····· (35)
- 二、信用的质和量····· (37)
- 三、信用与货币流通····· (46)
- 四、信用与资本创造····· (51)
- 五、银行信用····· (57)
- 六、财政信用····· (72)

第三章 马克思的信用学说

- 一、高利贷信用····· (82)
- 二、商业信用····· (88)
- 三、银行信用····· (95)
- 四、财政信用····· (118)
- 五、国际信用····· (127)
- 六、信用危机····· (130)

第四章 近现代西方经济学中的信用学说

- 一、信用媒介论····· (135)
- 二、信用创造论····· (145)

三、信用调节论	(163)
四、银行信贷管理理论	(175)
第五章 货币、信用、金融	
一、信用概述	(186)
二、货币与信用	(193)
三、信用与金融	(207)
四、金融与经济	(218)
五、当代金融业的发展趋势	(235)
第六章 商业信用	
一、商业信用的形式和性质	(243)
二、商业信用存在的必然性和必要性	(249)
三、商业信用的规模和范围	(254)
四、商业信用与银行信用的关系	(260)
五、商业信用与货币流通	(266)
六、商业信用的作用	(276)
第七章 银行信用	
一、银行信用的形式和性质	(279)
二、银行信用资金的性质和构成	(289)
三、银行信用的规模和范围	(297)
四、银行信用与货币流通	(312)
五、银行信用的地位和作用	(323)
第八章 财政信用	
一、财政对内信用的形式和性质	(331)
二、财政对外信用的形式和性质	(344)
三、财政信用存在的必然性和必要性	(347)
四、财政信用的数量界限	(355)
五、财政信用与银行信用的关系	(365)
六、财政信用与货币流通	(366)

七、财政信用的地位和作用	(369)
第九章 股份信用	
一、股份信用的形式和性质	(380)
二、股份信用存在的必然性和必要性	(386)
三、股份信用的范围和实现的途径	(394)
四、股份信用与银行信用的关系	(398)
五、股份信用与货币流通	(404)
六、股份信用的地位和作用	(406)
第十章 租赁信用	
一、现代租赁信用的形式和性质	(411)
二、现代租赁信用存在的必然性和必要性	(415)
三、现代租赁信用的范围和实现的途径	(418)
四、现代租赁信用与银行信用的关系	(424)
五、现代租赁信用与货币流通	(427)
六、现代租赁信用的地位和作用	(429)
第十一章 民间信用	
一、民间信用的形式和性质	(432)
二、民间信用存在的必然性和必要性	(438)
三、民间信用的范围和实现的途径	(442)
四、民间信用与银行信用及货币流通	(448)
五、民间信用的地位和作用	(452)
第十二章 国际信用	
一、国际信用的形式和性质	(457)
二、国际信用存在的必然性和必要性	(468)
三、国际信用与国内货币流通	(475)
四、国际信用的地位和作用	(481)