

基于制度变迁视角的
革命根据地票据研究
(1927-1949)

何伟福◎著

研究

票据

中国社会科学出版社

基于制度变迁视角的
革命根据地票据研究
(1927—1949)

何伟福◎著

中国社会科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

基于制度变迁视角的革命根据地票据研究: 1927—1949/何伟福著. —北京: 中国社会科学出版社, 2016. 12

ISBN 978 - 7 - 5161 - 9433 - 1

I. ①基… II. ①何… III. ①革命根据地—票据—研究—中国—1927—1949 IV. ①F832. 96

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 290692 号

出 版 人 赵剑英
责任编辑 刘晓红
责任校对 周晓东
责任印制 戴 宽

出 版 中国社会科学出版社
社 址 北京鼓楼西大街甲 158 号
邮 编 100720
网 址 [http: //www. csspw. cn](http://www.csspw.cn)
发 行 部 010 - 84083685
门 市 部 010 - 84029450
经 销 新华书店及其他书店

印刷装订 北京明恒达印务有限公司
版 次 2016 年 12 月第 1 版
印 次 2016 年 12 月第 1 次印刷

开 本 710 × 1000 1/16
印 张 19. 5
插 页 2
字 数 312 千字
定 价 72. 00 元

凡购买中国社会科学出版社图书, 如有质量问题请与本社营销中心联系调换

电话: 010 - 84083683

版权所有 侵权必究

目 录

第一章 绪论	1
一 本课题研究的价值	1
二 研究状况	2
三 研究目标和研究内容	11
四 研究思路和研究方法	12
第二章 相关概念及理论概述	14
第一节 革命根据地及根据地票据	14
一 革命根据地	14
二 根据地票据	15
第二节 制度变迁理论	16
一 制度的内涵	16
二 制度的构成、相互关系、功能	25
三 制度变迁理论	37
第三节 新民主主义革命的总路线和经济纲领	71
一 近代中国的国情及社会主要矛盾	71
二 新民主主义革命的总路线	72
三 新民主主义经济纲领	73
第三章 财政压力：革命根据地票据制度变迁的 直接动因（一）	75
第一节 革命根据地财政收入	75
一 土地革命战争初期革命根据地财政收入	75
二 土地革命中期革命根据地财政收入	78

第二节	革命根据地财政管理体制及机构	80
一	成立财政管理机构	80
二	建立财政管理体制	81
第三节	革命根据地财政支出及收支状况	82
一	革命根据地财政支出	82
二	革命根据地财政收支状况	84
第四章	经济封锁：革命根据地票据制度变迁的 直接动因（二）	86
第一节	国民党对革命根据地的严密封锁	86
一	蒋介石亲自发布训令，要求各地军政部门采取种种措施， 加强对革命根据地的封锁	86
二	国民党政府多次专门召开会议，研究部署封锁革命 根据地的问题	87
三	国民党反动派把封锁革命根据地，特别是封锁中央 革命根据地作为消灭工农红军和根据地民主政权 的重要战略	88
第二节	根据地经济的严重困难	89
一	根据地军民生活极度困难	89
二	根据地经济问题十分严重	90
第五章	强制性制度变迁：成立粮食调剂局和 国民经济部	100
第一节	成立粮食调剂局	100
一	建立粮食调剂局和粮食合作社	101
二	粮食调剂局与粮食合作社的关系	105
第二节	粮食调剂局的工作任务和绩效	106
一	粮食调剂局的工作职责和任务	106
二	粮食调剂局的工作绩效	111
第三节	成立国民经济部及相应机构	113
一	建立国民经济部及相应机构	113
二	国民经济部的机构设置及工作职责	114

第六章 土地革命时期根据地制度创新：发行票据	116
第一节 土地革命时期根据地发行的公债	117
一 土地革命时期中央革命根据地发行的公债	117
二 土地革命时期湘赣革命根据地发行的公债	135
第二节 土地革命时期革命根据地发行的 粮食票据	136
一 土地革命时期革命根据地发行的借谷票	136
二 土地革命时期根据地钱粮借据	153
第三节 土地革命时期苏维埃政府发行的股票	159
一 消费合作社及股票	159
二 粮食合作社及股票	163
三 生产合作社及股票	168
四 信用合作社及股票	174
第七章 抗日战争时期革命根据地发行的票据	178
第一节 抗日战争时期革命根据地发行的公债	178
一 抗日根据地建立初期（1937—1940 年年底） 发行的公债	178
二 抗日根据地严重困难时期（1941—1942 年） 发行的公债	184
三 抗日根据地恢复、发展时期（1943—1945 年） 发行的公债	191
第二节 抗日战争时期革命根据地发行的粮食票据	197
一 晋察冀边区发行的粮票	197
二 晋冀鲁豫边区发行的粮票	198
三 华中抗日根据地发行的粮票	201
四 八路军野战供给部印发的粮票	203
五 山东抗日根据地印发的粮票	203
第三节 抗日战争时期革命根据地发行的合作社股票	205
一 合作社再度兴起的原因	205
二 抗日根据地合作社的发展及股票	207

第八章 解放战争时期各解放区发行的票据 213

第一节	解放战争时期各解放区发行票据概述	213
一	解放区发行票据的背景及原因	213
二	各解放区及边区政府发行的票据概述	214
第二节	解放战争时期各解放区发行的公债	214
一	晋察冀边区发行的公债	214
二	华东解放区发行的公债	217
三	东北解放区各级民主政府发行的公债	223
四	陕甘宁边区发行征收土地公债	225
五	中原解放区发行的借粮公债	226
六	华南解放区发行的公债	227
第三节	解放战争时期各解放区印发的粮食票据	231
一	晋察冀边区印发的粮票	231
二	晋冀鲁豫边区各地印发的粮柴票	233
三	华北根据地印发的粮票	236
四	陕甘宁边区印发的粮票	237
五	晋绥边区政府印发的粮食票据	238
六	东北解放区印发的粮票	240
七	华东解放区印发的粮柴票	241
八	中原解放区印发的粮票及借据	244
第四节	解放战争时期各解放区建立的合作社	247
一	解放区建立合作社的原因	247
二	解放区各种合作社的发展状况	250
三	几个具体的合作社	253

第九章 制度环境：革命根据地票据发行、流通与管理制度 257

第一节	革命根据地票据流通与管理制度概述	258
一	中央层面的票据管理制度和规定	258
二	各根据地或地方政府的票据制度	263
第二节	革命根据地票据管理运行机制	267
一	票据发行管理系统的建立及运行	267

二	票据的发行要经过一定的审批程序	271
第十章	革命根据地票据制度变迁的特征与绩效分析	274
第一节	革命根据地票据制度变迁的特征	275
一	革命根据地票据制度创新需求的内生性	275
二	强制性制度变迁与诱致性制度变迁相结合	276
三	政治制度变迁与经济制度变迁相结合	279
四	制度变迁的路径依赖性	279
第二节	革命根据地票据制度变迁的绩效分析	282
一	革命根据地公债制度创新绩效评述	283
二	革命根据地粮食票据制度创新绩效评述	289
三	革命根据地合作社及合作社股票制度 创新绩效评述	293

第一章 绪论

一 本课题研究的价值

1. 理论价值

第一，本书具有弥补本领域研究不足的意义。

1927 年大革命失败后，中国共产党领导人民在广阔的农村建立了许多农村革命根据地。敌人的军事围攻和经济封锁，给根据地的经济、红军的给养和人民群众的生活造成了极大困难。以根据地为依托进行的各项革命斗争，必须要有相应的经济基础作保障，才能打破封锁，发展根据地的经济和改善生活，筹集资金，支援革命战争。因此，党领导各根据地军民进行了大规模的土地革命和经济建设，并制定了一系列相应的经济政策和措施。各革命根据地发行的苏维埃米票、饭票、公债、借谷证、股票、纸币、税票等各种“红色票据”（本书研究中，为行文方便，革命根据地票据又称“红色票据”，下同），就是当时采取的经济措施之一。

追溯学术史，以往经济史学界对中国革命根据地钱币史的研究成果较多，对根据地经济建设的研究也取得一定的进展。关于土地革命战争、抗日战争、解放战争时期红色票据与根据地经济变迁的相互关系，尚未见专门的探讨，在目前中国经济史的研究中还是一个空白。因此，本书研究具有弥补本领域研究不足的意义。

第二，探讨红色票据与革命根据地经济变迁之间的互动关系，可以进一步深化对我国计划经济体制的研究。

在革命根据地实行供给制，是当时特殊斗争环境的需要，对于克服物质条件的困难、战胜敌人在经济上的封锁、减轻根据地人民的负担起了重大作用，也是在艰苦的革命战争环境中革命队伍内部保持团结的重要条件。革命战争时期的红色票据在平衡供给与需求之间的矛盾方面与和平建设年代的计划经济体制的凭票供应有什么异同点和渊源关系？两

者都是凭票供应，它们与经济互动的机制和推动经济发展的绩效有什么差异？检视以往经济史的研究成果，还未发现有人从这一角度进行研究。因此，通过对这一课题进行研究，可以更深入地对计划经济体制进行反思和探讨。

2. 应用价值

本书可为研究当代有偿证券、国家宏观调控与经济的发展，建设小康社会提供历史借鉴。

当前，无论是经济结构调整、企业技术创新、资产重组或投资融资、包装上市，还是国家筹资兴办公共事业都急需资金支持，都与票据或有价证券有关。如何从红色票据与革命根据地经济建设的互动关系中总结出有利于当代经济发展的经验教训，这是本课题的实际应用价值之一。

当今世界正处在大发展大变革大调整时期。我国经济建设、政治建设、文化建设、社会建设、生态文明建设和党的建设全面展开；“四个全面”战略布局正在向前推进；全面建成小康社会的各项目标任务正在落实；全面深化各项改革正进入攻坚阶段。党要适应这样的新形势，统筹国内国际两个大局，更好团结和带领全国各族人民聚精会神搞建设、一心一意谋发展，全面建成小康社会，实现党制定的第一个一百年奋斗目标，如何进一步加强和改进自身建设，如何不断提高党的凝聚力和战斗力，是我们必须认真思考的一个问题。研究革命战争年代红色票据与革命根据地经济、政治、军事、文化之间的复杂关系，无疑能为当代中国发展提供历史借鉴。这是本课题的实际应用价值之二。

在新的历史时期，回顾中国共产党面对极其复杂的环境对经济问题的思索、探讨和实践，追溯中国计划经济体制的实践源头，感受革命战争年代在党和国家存亡之际，中国共产党领导根据地人民实行军事共产主义供给制、艰苦创业的激情和艰辛，审视根据地人民不畏艰险、万众一心共同对敌的壮举，希望能对今天全面建成小康社会有所裨益。这是本课题的实际应用价值之三。

二 研究状况

最早对革命根据地票据的研究，应该说从土地革命战争时期就开始了。当时，以毛泽东同志为代表的中国共产党人发表了许多关于根据地经济建设的调查报告或文章，这些调查报告或文章都直接或间接地与根

根据地票据（如股票）有关。比如，毛泽东同志 1933 年 11 月写的《长冈乡调查》一文，主要论述了农村革命根据地政治、经济问题，是土地革命战争时期比较早的研究根据地经济建设的文章。关于经济问题，这篇调查报告主要论述了长冈乡农村的劳动互助合作、犁牛合作社、公债推销、合作社运动等问题。^① 1933 年 11 月，毛泽东还写了另一篇著名的调查报告《才溪乡调查》，该报告对才溪乡的劳动互助合作、消费合作社、粮食合作社、经济公债等情况进行详细调查，在掌握十分丰富、具体的第一手资料的基础上，进行客观分析和研究，总结出一些宝贵经验^②，为根据地广大农村合作社的发展和经济公债的推销以及根据地经济的发展指明了方向。毛泽东同志在上述两篇著名的调查报告中研究的合作社问题，直接涉及革命根据地特殊股票——合作社股票和根据地公债。寿昌在《关于合作社》一文中，对根据地合作社的性质、地位、作用、重要性、任务，如何发展农村合作社、如何集股，党如何加强对合作社的领导等进行了探讨。^③ 洛甫在《苏维埃政府怎样为粮食问题的解决而斗争》中，详细地讨论了湘鄂西、闽赣、赣东北根据地发展粮食合作社、生产与贩卖合作社、发动农民集股等问题。^④ 毛泽民在《陕甘苏维埃区域的经济建设》中，对陕甘宁边区发展较好的合作社企业进行了总结，指出这些合作社按时分红，社员均发了股票。^⑤

毛泽东同志 1933 年 8 月在中央革命根据地南部十七县经济建设大会上所作的报告《必须注意经济工作》全面论述了革命战争与经济建设的辩证关系，提出了党在农村革命根据地进行经济建设的理论与政策，特别强调没有正确的领导方式和工作方法，要迅速地开展经济战线上的运动是不可能的。提出在组织上动员群众发展合作社、推销经济建

① 《长冈乡调查》，载《毛泽东农村调查文集》，人民出版社 1982 年版，第 309—316 页。

② 《才溪乡调查》，载《毛泽东农村调查文集》，人民出版社 1982 年版，第 342—353 页。

③ 寿昌：《关于合作社》，载《革命根据地经济史料选编》（上），江西人民出版社 1986 年版，第 122—131 页。

④ 洛甫：《苏维埃政府怎样为粮食问题的解决而斗争》，载《革命根据地经济史料选编》（上），江西人民出版社 1986 年版，第 89—100 页。

⑤ 毛泽民：《陕甘苏维埃区域的经济建设》，载《革命根据地经济史料选编》（上），江西人民出版社 1986 年版，第 183—186 页。

设公债,动员的方式不能是官僚主义和强迫命令。^①毛泽东同志1942年在陕甘宁边区高干会上的报告《经济问题与财政问题》是一部全面论述边区经济与财政关系的论著,提出了“发展经济,保障供给”这一边区经济与财政工作的总方针;还专门论述了农村合作社的发展问题,特别是推广延安南区合作社的办社经验:南区合作社社员入社,“不一定要用现金入股,它允许人民用公债券、储蓄票入股,以扩大股金”;“当群众要求入股无钱时,它号召群众可用一切有价实物入股,如粮食、牲畜、鸡蛋、柴草等等”,它实行“民办官助”,坚持公私两利的方针,作为沟通政府与人民经济的桥梁。毛泽东指出,“南区合作社式的道路,就是边区合作社事业的道路;发展南区合作社式的合作运动,就是发展边区人民经济的重要工作之一”。^②同时,这篇论著还研究了边区发展公私合办手工业合作社的问题,为边区合作社事业的发展指明了道路。1943年10月,毛泽东在陕甘宁边区高干会上作了《论合作社》的报告,全面论述了革命根据地合作社的性质和发展合作社的重大意义,为根据地合作社事业的发展进一步指明了方向。

此外,吴亮平《目前苏维埃合作运动的状况和我们的任务》、《合作社怎样工作》,邓子恢《发展粮食合作社运动来巩固苏区经济》、彭真《晋察冀边区的各种具体政策及党的建设》等著作,还有毛泽东与项英等人共同签署发布的《合作社暂行组织条例》、中央国民经济部颁布的《生产合作社标准章程》、《消费合作社标准章程》、《信用合作社标准章程》,临时中央政府《发行革命战争短期公债条例》,华中抗日根据地《华中合作社政策》以及当时中央在根据地创办的《红色中华》、边区的《解放日报》等报刊发表的大量研究性文章和新闻报道。这些论著及文章中,许多具有很重要的史料价值和史学价值,为我们研究根据地合作社股票和公债、粮票等票据提供了第一手资料和可供借鉴的研究方法。

新中国成立以来对革命根据地票据的研究,从总体上来说是相当薄弱的,不论是资料整理还是研究成果都很少。在资料整理方面,财政部

^① 毛泽东:《必须注意经济工作》,载《毛泽东选集》第一卷,人民出版社1991年版,第124页。

^② 毛泽东:《经济问题与财政问题》,载《毛泽东同志论经济问题与财政问题》,中国人民解放军政治学院训练部图书资料馆编印,1960年,第89—109页。

财政科学研究所、国债金融司合编的《中国革命根据地债券文物集》是第一部全面反映土地革命时期、抗战时期和解放战争时期革命根据地公债的资料，填补了这一研究领域的空白。这部文物集涉及各根据地发行革命战争公债、经济建设公债、军粮公债、借谷公债、赈灾公债、土地公债、粮草公债、赔偿战时人民损失公债的有关条例、决定、指示等，不仅收录了各根据地发行的各种公债券，还收录了大量的临时钱粮借据和粮食柴草票证等各种有价证券。

虽然涉及根据地票据的资料很少，但经济史资料中零零星星散见一些与票据相关的史料。如中国社会科学院经济研究所中国现代经济史组编的《革命根据地经济史料选编》上、中、下册，包括土地革命时期、抗日战争时期和解放战争时期；革命根据地财政经济史组编的《革命根据地财政经济史长编》（土地革命时期）；史敬棠等编的《中国农业合作化运动史料》；陕甘宁边区财政经济史编写组、陕西省档案馆合编的《抗日战争时期陕甘宁边区财政经济史料摘编》共9编，包括总论、农业、工业、商业贸易、金融、财政、互助合作、生产自给、人民生活；湖南省财政厅编的《湘赣革命根据地财政经济史料摘编》；江苏省财政厅、江苏省档案馆、财政经济史编写组合编的《华中抗日根据地财政经济史料选编》共五卷，是一部反映华中抗日根据地经济史的大型资料集；魏宏运主编的《抗日战争时期晋察冀边区财政经济史资料选编》（1—4册）、《抗日战争时期晋冀鲁豫边区财政经济史料选编》（上下）两大部近700万字的资料集；晋绥边区财政经济史编写组、山西省档案馆合编的《晋绥边区财政经济史资料选编》共5编，分总论、农业、工业、财政、金融贸易；延安地区供销合作社、延安市供销合作社联合社编的《南区合作社史料选》等。此外，还有魏宏运主编的《晋察冀抗日根据地财政经济史稿》、财政部财政科学研究所编的《抗日根据地的财政经济》、赵效民主编的《中国革命根据地经济史（1927—1937）》、李占才主编的《中国新民主主义经济史》、黄正林著的《陕甘宁边区社会经济史（1937—1945）》等，这些资料或论著中包含一些与合作社股票、公债、粮票、米票等有关的少量史料。这些与革命根据地票据有关的少量史料，为本书的写作提供了重要的参考资料。

有关革命根据地票据研究方面的成果也很少。已有的相关论著，一方面只是在研究中国老股票或老证券中，用很少的篇幅很简单地介绍根

根据地票据。如席建清等主编的《中国老股票》，其中收录了叶世昌先生的文章《革命根据地的合作社和集股的银行》，介绍了土地革命时期我党领导的农村合作社和集股银行，认为建立和发展合作社，一直是中国共产党农村经济工作的一个重要方面。^①郑振龙主编的《中国证券发展简史》，对革命根据地发行的公债分三个时期（土地革命时期、抗日战争时期、解放战争时期）进行论述，认为革命根据地在财政困难时期发行过一定数量的公债，以筹集革命战争军费和经济建设费用，发行的债券数量虽然少，但是有信誉保证的；并认为，1931年湘鄂西工农民主政府发行的水利借券，是根据地最早的公债。^②

另一方面，还有一些仅是票据文物收藏方面的研究成果。如洪荣昌编的《红色票证：中华苏维埃共和国票证文物收藏集锦》，主要是从收藏的方面对土地革命时期我党发行的苏维埃粮票、米票、公债券、借谷证、期票、股票、税票等进行收集整理，以展示各种类型的票证图片为主。^③于小川《老证券》，于捷、仇振川《股票收藏》，主要也是从收藏的角度对“红色证券”和根据地的特殊股票——“合作社股票”进行了研究和图录。于小川认为，根据地发行“红色证券”的目的，有的是为了支援革命战争，有的是为了发展根据地经济建设事业和赈济灾荒，还有的是为了实现当时中国共产党的一些特定政策。^④于捷、仇振川对革命根据地的三种形式的合作社即供销合作社、信用合作社、消费合作社的作用进行了简要介绍，并对合作社商业及“合作社股票”作了概括。^⑤中国人民银行金融研究所、财政部财政科学研究所合编的《中国革命根据地货币》（下册），在这部书的附录中收录了一些革命根据地发行的公债、粮票、餐票、苏维埃银行股票和信用合作社股票图片；孙林祥编著的《中国粮票珍品鉴赏》虽然主要是从收藏、鉴赏的视角介绍新中国成立后，特别是计划经济时期的粮油票证，但在“附录二”中专门介绍了革命政权辖区内，即革命根据地内发行的粮票，

① 席建清等：《中国老股票》，复旦大学出版社1999年版，第216—217页。

② 郑振龙等：《中国证券发展简史》，经济科学出版社2000年版，第36页。

③ 洪荣昌：《红色票证：中华苏维埃共和国票证文物收藏集锦》，解放军出版社2009年版。

④ 于小川：《老证券》，辽宁画报出版社2002年版，第52页。

⑤ 于捷、仇振川：《股票收藏》，百花文艺出版社2001年版，第64—66页。

其文字资料和票证图谱互为佐证,对研究革命根据地的粮食票证史也有一定的参考价值。

研究根据地票据的论文同样很少。为数不多的研究论文涉及根据地的粮票、米票、饭票、合作社股票、公债券等方面的内容。雷玲认为,革命根据地米票的发行,对当时根据地的革命斗争、经济建设和后勤保障工作起到了极其重要的作用。第一,它保证了部队的粮食供给;第二,壮大了红军队伍;第三,推动了苏区的节省运动;第四,建立了良好的粮食供应和流通渠道;第五,对粮食集中统一管理、合理进行调拨等方面起到了积极作用。^①汤勤福认为,红军饭票是1934年起开始使用的,在赣东北根据地,从革命开始到1934年之前一直没有使用饭票,实际使用时间仅数月。根据地群众持红军饭票可到各级财政部兑换铜元,也可抵交土地税,还可到苏维埃商店购买商品,但不能在社会上流通。据汤勤福研究,在苏区某些地区还出现类似红军饭票的竹券,既可当饭票用还可以抵交土地税,是一种特殊的有价证券。^②

合作社股票是革命根据地一种特殊的股票。于捷、仇振川认为,根据地合作社主要有三种形式:供销合作社、信用合作社、消费合作社。合作社商业的形式有两种,一是消费合作社,是苏区最普遍的合作社组织;二是粮食合作社。抗日战争时期,合作社商业有了很大发展,解放战争时期,合作社商业在农村城镇普遍建立起来。^③由于农业是根据地经济的主要部门,受到学者关注相对比较多,因此,与农业合作社有关的合作社股票自然也受到学者们更多的关注。闫庆生、黄正林认为,抗日战争时期陕甘宁边区的合作社事业得到了巨大发展。这一时期边区合作社事业可分为两个阶段:一是边区创办合作社的探索阶段;二是合作社事业蓬勃发展,由单一向多类型、综合性发展阶段。他们指出,陕甘宁边区合作社在抗日战争中具有十分重要的历史地位:第一,合作社发展了边区经济,为夺取抗战胜利创造了物质条件;第二,合作社不仅改善了群众生活,还教育了广大群众,提高了群众拥军优属、救济难民的

① 雷玲:《浅析中央苏区发行米票的历史背景及其作用》,《四川文物》2001年第2期。

② 汤勤福:《闽浙赣根据地的有价证券研究》,《福建论坛》(文史哲版)1997年第5期。

③ 于捷、仇振川:《股票收藏》,百花文艺出版社2001年版,第64—65页。

思想觉悟；第三，合作社经济是边区公营经济的助手。^① 马冀的《抗战时期陕甘宁根据地农业合作社的绩效分析》，对农业合作社的政治、经济、文化绩效进行了研究，认为合作化运动是中共创新地利用乡村互助合作生产的传统，以合作社为契机，全方位推进乡村社会政治、经济、文化等方面的变革，以实现中共政权对边区乡村社会的控制。^② 涉及合作社股票的还有黄爱军的《安徽抗日根据地合作经济发展述论》、《华中抗日根据地手工业合作社的地位和作用》，王卫红的《抗日根据地合作社：历史功绩及经验启示》，邵英彪的《根据地合作社在抗日战争中的历史作用》，王俊斌的《抗日战争时期的合作农场》，徐志勇的《我国最早的农村信用合作社：黄冈县农民协会信用合作社探源》，王文举的《我国革命根据地和解放区的农民专业合作社》，钟廷豪的《解放战争时期华北解放区的合作社商业》等。

银行或信用社股票是革命根据地票据的重要组成部分，有少数几个学者关注这一研究领域。周重礼认为，1933年闽浙赣省苏维埃银行发行了银行股票，是红色政权发行股票的第一次尝试。^③ 罗红认为，闽西工农银行发行的股票是中共有史以来发行最早的股票，因为当时的条件还不可能形成正规的证券交易市场，这些股票更多的还是债券的性质。中共在此后还建立了湘赣省工农银行、闽浙赣苏维埃银行等比较规范的股份制金融机构，这些银行都较为成功地向社会发行了股票。^④ 汤勤福认为，从赣东北特区贫民银行开始，到闽浙赣省苏银行为止，赣东北根据地先后印制四次股票，正式发行过三次。^⑤

公债的研究是革命根据地票据研究的一个主要领域。郑振龙等认为，根据地最早的公债是湘鄂西工农民主政府发行的水利借券，这种水利借券与借据性质相同，能够出售但不能购买货物。在土地革命时期，临时中央政府发行过三次公债，分为革命战争公债和经济建设公债两

① 闫庆生、黄正林：《论陕甘宁抗日根据地的合作社》，《甘肃理论学刊》1998年第6期。

② 马冀：《抗战时期陕甘宁根据地农业合作社的绩效分析》，《江西社会科学》2008年第2期。

③ 周重礼：《闽浙赣省苏区“红色股票”》，《湖北档案》2003年第10期。

④ 罗红：《红色根据地发行的股票和债券》，《文史杂志》1998年第4期。

⑤ 汤勤福：《闽浙赣根据地的有价证券研究》，《福建论坛》（文史哲版）1997年第5期。

类；其他根据地也发行过地区性公债，分为货币公债、实物公债、期票和凭票四种，最重要的是实物公债。抗日战争时期，皖江等革命根据地为了适应当时的环境，灵活运用财政票证手段筹集军政费用，发行了代价券、本票、公债券、田赋借券、公粮券、公草券、民防券等，这些票证都可抵交公粮或税款。并对解放战争时期东北解放区发行的公债、潮梅、东北江人民行政委员会 1949 年胜利公债、闽粤赣边区军粮公债的发行情况作了论述。^① 刘庆礼的《中华苏维埃共和国经济建设公债券考略》主要对临时中央政府 1933 年发行的经济建设公债券实物票证进行了介绍，并对发行经济建设公债的背景、发行目的、推销和认购情况、推销公债券的政策措施进行了论述；认为苏区政府发行公债，是当时依靠群众力量来解决经济建设中的资金问题的唯一的和可能的方法。^② 唐启炎的《中央革命根据地公债问题述评》对中央革命根据地发行公债的目的、发行公债的规定、公债推销完成情况进行了论述。认为公债的发行是中央获得必要的资金来源之一；通过发行公债来弥补战时经费的不足，缓解财政压力，打破敌人的经济封锁，创建合作社经济，对根据地的经济建设发挥了很大的作用，其中也出现了一些问题，但基本上是符合当时的具体实情的。^③ 张启安的《浅议中央苏区所发行的三次公债》论述了土地革命时期中央苏区发行的三次公债，认为第一次发行的公债基本上没有达到政府向公众借贷的目的。第二次公债的发行，确实缓解了苏区政府捉襟见肘的财政状况。由于财政窘迫而开展的“退还公债、不要还本运动”，这也实在是迫于无奈，这样做虽然支持了苏区政府的财政工作，但在客观上对苏区政府的金融信用也产生负作用。第三次公债采取了“分年偿还”的原则，但借贷期限规定为七年，未免过长，失之偏颇；第三次公债实际上变成为筹集军粮。^④ 毛武军、毛赛蓉的《湘赣省革命战争公债券考略》考察了湘赣革命根据地的发展、公债券发行的历史背景、发行公债的原因、公债券的具体发行情况。他们认为，湘赣省革命根据地发行了两期革命战争公债，第一期公债发行

① 郑振龙等：《中国证券发展简史》，经济科学出版社 2000 年版，第 36—41 页。

② 刘庆礼：《中华苏维埃共和国经济建设公债券考略》，《文物春秋》2009 年第 5 期。

③ 唐启炎：《中央革命根据地公债问题述评》，《重庆科技学院学报》（社会科学版）2008 年第 3 期。

④ 张启安：《浅议中央苏区所发行的三次公债》，《人文杂志》2001 年第 3 期。