



湖北经济学院学术文库

市场主体信用关系的理论与实证研究

SHICHANG ZHUTI XINYONG GUANXI DE LILUN YU
SHIZHENG YANJIU

林江鹏◎著



湖北长江出版集团
湖北人民出版社



湖北经济学院学术文库

市场主体信用关系的理论与实证研究

林江鹏◎著



湖北长江出版集团
湖北人民出版社

鄂新登字 01 号

图书在版编目(CIP)数据

市场主体信用关系的理论与实证研究/林江鹏著.
武汉:湖北人民出版社,2011.4

ISBN 978 - 7 - 216 - 06649 - 5

I. 市…

II. 林…

III. 企业—信用—研究—中国

IV. F832.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 237468 号

市场主体信用关系的理论与实证研究

林江鹏 著

出版发行: 湖北长江出版集团
湖北人民出版社

地址:武汉市雄楚大街 268 号
邮编:430070

印刷:武汉贝思印务设计有限公司

经销:湖北省新华书店

开本:710 毫米×1010 毫米 1/16

印张:13.25

字数:229 千字

插页:1

版次:2011 年 4 月第 1 版

印次:2011 年 4 月第 1 次印刷

书号:ISBN 978 - 7 - 216 - 06649 - 5

定价:33.00 元

本社网址:<http://www.hbpp.com.cn>

总 序

说起大学，许多人都会想起教育家梅贻琦校长的名言：“所谓大学者，非谓有大楼之谓也，有大师之谓也。”大楼是一砖一瓦盖起来的，大师是如何成长起来的呢？

大师的成长，当然离不开种种主客观条件。在我看来，在诸多的因素中，一个十分重要甚至是不可或缺的就是学术思想、学术观点的充分展示与交流。纵观历史，凡学术繁荣、大师辈出时期，必有一个做学问者有可以互相炫技、彼此辩论、各显神通的大舞台。古代春秋战国时代诸子百家争鸣，离不开当时的客卿、门客制度，为不同的观点、流派彼此公开竞争并得到君主的采纳搭建了平台；学者阿英在论及晚清以来中国新思想、新艺术的繁荣时，列举了三条原因，其中的第一条原因“当然是由于印刷事业的发达，没有前此那样刻书的困难；由于新闻事业的发达，在应用上需要多量的产生”。北京大学之所以能成为中国新思想新文化的发源地，社团与杂志在其中发挥了巨大作用：1918年，《北京大学月报》成为中国最早的大学生学报，加之《新青年》、新潮社等杂志、社团为师生搭建了一个有声有色的大舞台，开启了自己近一个世纪的辉煌。国外名牌大学的发展，无不伴随着一次又一次思想的激烈交锋、学术的充分争鸣，并且这些交锋和争鸣的成果都得到了最好的展示与传播，没有这些交锋与争鸣，就没有古老的牛津、剑桥，也没有现代的斯坦福、伯克利。近代以来的印刷技术、新的出版机制、文化传播业的发达，为新的思想、学术之间彼此的炫技和斗法提供了可能的舞台：伟大的舞台造就了伟大的演员。

在现代的大学中，如果说大楼是基础、大师是灵魂，那么大舞台就应该是机制——它意味着研究冲动的促动、言说欲念的激发、交流碰撞的实现。在这样的机制中，精神、灵魂得到孕育！思想、学术实现成长！大学本身就应该成为一个众声喧哗的大舞台，一个为大师成长提供基础和机制的场所。因此，大学出版自己的学术文库，运用现代传媒、现代出版为自己的教师提供思想碰撞、学术交流的平台，其意义绝不仅限于资金的支持和个人成果的发表，它的意义更在于通过这种方式营造学术氛围、彰显学术精神，在学校

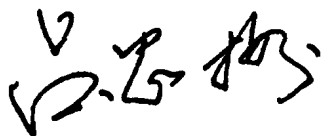
形成言说、表达、交流的习惯和风尚，激励教师为了“台上一分钟”，做好“台下十年功”，凝聚大学理念、大学精神、大学风格。

湖北经济学院是一所年轻的大学，湖北经济学院的教师大多都还年轻，正逢为一所初创不久的大学承担奠基、开拓之责的难得人生机遇。我们中还没有大师，或者说在我们这里产生大师还有很长的路要走。然而，这并不等于我们不期待大师的产生，更不意味着我们不去为大师的成长做出努力、不去为大师的产生构筑平台。大师的成长是大学成长的永恒动力，对学术的追求是大学能够逾千年而长青的不竭源泉。现在，我们的平台也许还不够高，还不够大，但我们坚信：这个小平台也许就是未来大师的第一次亮相！因此，我们在这里鼓励每个人以充分的自信发出自己的声音，可以在众声喧哗中更加大声喧哗，在交流与碰撞中实现批判、被批判与自我批判，能够在这个平台上得到成长，收获乐趣，实现价值！

“湖北经济学院学术文库”就是这样一个为大师成长搭建的交流与对话的平台。每一本著作，都是我们的教师在各自学术领域中富有心得而最想表达的内容——他们渴望得到承认，也不怕获得批评；他们充满自信地言说，也将谦虚自谨地倾听。

愿“湖北经济学院学术文库”和湖北经济学院一同成长，愿它能成为一个大师初成的舞台，从中诞生出不朽的学术和永恒的大学精神！

湖北经济学院院长：



2009年8月

引 言

信用是市场经济的重要基础，规范有序的市场经济活动需要建立一个能够有效调动社会资源和规范交易的信用制度。良好的信用关系是企业正常经营与国民经济健康运行的基本保证。中国经过三十几年的改革开放，经济体制改革取得了举世瞩目的成就，我们已初步建立起微观企业、市场体系和宏观调控体系相互联系的市场经济体制的基本框架。经济体制的转轨，资源配置方式的转变，是中国经济较长时间内持续增长的主要原动力之一。市场经济体制基本框架的建立，仅是通向较完善的、现代市场经济的第一步。中国目前已初步建立的市场经济体制存在着法制不严、市场竞争不公平、社会信用关系恶化、经济运行总体质量不佳等问题，这说明了一个完善的市场经济体制的建立绝非一蹴而就的。也充分地显示了，构成这个体制的每一个环节的结构和质量都对整个体制运行效率产生影响这样一个事实。仅从中国的信用来看，在经济体制处于转轨、政府信用涵盖的范围极大缩小的情况下，与经济体制相配套的整个社会的信用体系又没有及时建立起来，信用关系不佳，甚至处于恶化状态之中，严重地影响了我国经济社会的可持续发展，成为制约我国经济发展的“瓶颈”。特别是在 WTO 背景下，我国将更深地融入经济全球化进程，信用关系不佳，增加了对外开放的成本。值得庆幸的是，伴随着我国 20 世纪 90 年代初期清理“三角债”、90 年代末期处置银行不良贷款等一系列经济活动，国内经济学家已经注视了信用及其环境在市场经济体制构建中的作用。因此，研究市场主体信用关系在我国特定的体制背景与 WTO 背景下具有重要的理论与实践意义。对市场主体信用关系的理论进行研究并予以实证，就显得尤为重要与紧迫。本文研究信用关系是建立在对信用的经济学理解的基础之上的，主要是从经济学角度进行探讨的，但并不孤立地进行，而是以普遍联系的这一马克思主义的基本立场与方法去思考问题。因此，既要重视信用的经济学属性的研究，又要联系法制、伦理层面研究信用关系。研究的基本思路是：在借鉴前人理论研究的基础上建立一套完整科学的信用关系理论体系，研究的重点放在实证部分，其中对西方市场主体的信用关系进行考察为研究我国信用关系作铺垫，接着分析了我国信用

关系的现状、影响，从多角度探求了信用关系不佳的原因，针对实际情况进行一系列的制度设计、提出战略措施以保障信用关系的正常运行。研究信用关系离不开市场经济这个大的背景，因此，有关确保市场主体信用关系运行的市场配套措施放在政策篇。总体说来，研究思路是理论篇→实证篇→政策篇。

目 录

引言.....	1
---------	---

上篇：理论篇

第1章 总论.....	3
-------------	---

1.1 研究问题的展示	3
1.2 研究背景及思路	9
1.3 研究的基本方法.....	12

第2章 理论借鉴	14
----------------	----

2.1 马克思关于信用的理论.....	14
2.1.1 马克思信用思想的出发点.....	14
2.1.2 马克思关于信用制度的理论.....	15
2.2 西方经济学的信用理论.....	18
2.2.1 古典学派主要经济学家关于信用的基本思想.....	19
2.2.2 近现代西方经济学关于银行信用功能的学说.....	20
2.2.3 近现代西方经济学关于银行信贷管理的理论.....	23

第3章 市场主体信用关系的理论框架	25
-------------------------	----

3.1 与信用相近的有关概念区分.....	25
3.1.1 信用概念的发展.....	25
3.1.2 信用的本质规定.....	27
3.1.3 相关概念的区分.....	29
3.2 与信用关系衍生的概念界定.....	30

3.2.1	信用关系概念的界定	31
3.2.2	信用制度	31
3.2.3	信用形式	32
3.2.4	信用工具	34
3.3	信用关系基本要素及运行机制	34
3.3.1	信用关系基本要素	34
3.3.2	信用关系运行机制	37
3.4	现代市场经济就是信用经济	41
3.4.1	信用经济主要特征	41
3.4.2	信用的地位和作用	42
3.5	信用关系破裂的负面效应分析	45
第4章	信用关系的建立及风险控制	49
4.1	良好信用关系的构筑条件及标准	49
4.1.1	良好信用关系的构筑条件	49
4.1.2	良好信用关系的评价标准	55
4.2	信用关系的风险产生运行机理	56
4.2.1	信用风险产生的主观原因	56
4.2.2	信用风险产生的客观原因	57
4.3	银行信用风险是信用风险的集中表现	61
4.4	信用风险预警分析	63
4.4.1	信用风险监测预警指标体系设计原则	63
4.4.2	构建信用风险监测预警应考虑的问题	64
4.4.3	银行信用风险预警系统的构建框架	65
4.4.4	银行信用风险预警系统具体指标设计	67
中篇：实证篇		
第5章	西方国家市场主体信用关系的实证考察	71
5.1	美国市场主体信用关系运行的实证考察	71
5.2	欧洲大陆国家市场主体信用关系运行考察	77

目 录

5.3	西方各国市场主体信用关系运行的异同	78
5.3.1	西方各国市场主体信用关系运行的共性	78
5.3.2	西方市场主体信用关系运行的差异性	80
5.4	西方信用关系完善的经验对我国的启示	81
5.4.1	西方信用关系完善的经验借鉴	81
5.4.2	西方信用关系内在缺陷的反思	82
第6章	中国市场主体信用关系运行现状透视	86
6.1	市场主体信用关系在我国的发展	86
6.1.1	计划经济体制下的信用关系概览	86
6.1.2	改革开放以后我国信用体制的变化	90
6.2	中国市场主体信用关系现状描述	92
6.2.1	政府信用持续扩张	92
6.2.2	银行信用规模迅速增长	93
6.2.3	商业信用快速发展	98
6.2.4	消费信用已起步发展	98
6.2.5	民间信用发展迅速	99
6.3	中国信用交易对经济增长的作用	101
6.3.1	信用交易作用于经济增长的一般机理	101
6.3.2	信用交易作用于经济增长的计量分析	102
6.4	中国市场主体信用关系现实特征	103
6.5	中国市场主体信用关系问题诊断	106
6.5.1	政府信用质量状况不佳	106
6.5.2	银行信用风险居高不下	108
6.5.3	商业信用发展质量较差	112
6.5.4	消费信用发展较迟缓	115
6.5.5	民间信用发展极不规范	117
第7章	中国市场主体信用关系不佳的影响	118
7.1	阻碍企业正常生产经营活动	118
7.1.1	损坏企业声誉,降低企业盈利能力	118

7.1.2	企业交易成本增加, 生产效率下降	120
7.1.3	企业融资难度加大, 发展困难	121
7.1.4	社会债务链条和债务风险增加	122
7.2	影响居民的个人信用消费	123
7.2.1	社会信用环境不佳影响居民信用消费	123
7.2.2	信用消费发展缓慢制约人们生活质量的改善	125
7.3	妨碍国民经济的正常运行	127
7.3.1	信用危机使国家宏观调控政策大打折扣	127
7.3.2	信用关系恶化将阻碍经济发展	127
7.3.3	信用风险的积累会导致金融危机隐患	128
7.3.4	信用缺失会造成社会资源的严重浪费	129
7.4	影响国家的声誉及其形象	130
7.5	制约社会精神文明长足进步	134
第8章	中国市场主体信用关系不佳的原因	136
8.1	居民信用文化素质较低	136
8.2	企业经营的信用意识淡薄	140
8.3	市场经济主体信息不对称	141
8.4	市场主体产权关系不明晰	143
8.5	专门化的信用制度不完善	146
8.6	政府行政管理体制不健全	149
8.7	信用的法制保障不够健全	151
 下篇：政策篇		
第9章	市场主体信用关系正常化的制度设计	155
9.1	建立信用关系的法律体系	155
9.1.1	完善信用方面立法	155
9.1.2	建立失信惩罚机制	157
9.2	制定科学的资信评估制度	159
9.3	制定合理的信用担保制度	163

目 录

9.4 建立和完善个人信用制度	167
第10章 研究结论与政策运用	175
10.1 研究结论	175
10.2 政策运用	180
10.2.1 竭力提高我国居民的信用意识	180
10.2.2 明确市场主体的产权关系	183
10.2.3 创造信用关系的良好环境	186
10.2.4 规范政府在信用活动中行为	189
参考文献	195
致谢	200

上 篇

理论篇

第1章 总论

1.1 研究问题的展示

改革开放三十年来，我国虽然历经各种艰难险阻，但在经济上取得了举世瞩目的伟大成绩。特别是1992年确定建立社会主义市场经济体制目标以来，资源配置由计划转向市场，企业成为市场经济活动运行的主要载体，社会信用结构也因此发生了根本性改变，即国家信用从一般经济活动领域退出。改革开放的事件已经充分证明，相对完善的社会信用制度是市场经济运行的基本条件之一，已经成为我国经济体制改革、维护市场经济秩序的一项很重要的基础工作。然而经济转型时期，我国却一直没有建立起符合市场规范的信用秩序，致使经济生活中的失信行为成为一种普遍现象。这种状况加大了交易成本和金融市场的风险，制约着市场作为资源配置机制作用的发挥。更为严重的是，种种不讲信用带来的不当收益，加剧了“失信得利、守信吃亏”的扭曲信号，对社会风气、人们的道德良知产生了极大冲击。因此，党的十六届三中全会指出，要形成以道德建设为支撑、产权为基础、法律为保障的信用制度，为推进我国信用制度建设指引了前进的方向。党的十七届三中全会也明确指出，在建设社会主义新农村、推进我国农业产业化进程中，必须加快我国农村信用体系建设。一向很少题字的我国前总理朱镕基同志也曾先后为上海国际会计学院和国家会计学院立下校训：“不作作账。”这些信息传达了两层意思，首先是信用在我国经济发展中的重性，其次是我国信用关系的建设存在较大的问题。

1. 社会信用与市场经济唇齿相依，并且市场经济的信用化程度越来越高

市场经济是在生产力空前发展的当代社会条件下存在的经济，无论其生产和交换的数量和质量，还是存在的空间和时间都较以往社会有很大的提高。现有的经济条件和状况，要求所有的合同当事人以更为真诚守信的主观思想和客观行为参与到合同实践中去，市场经济和信用的关系更加密切。首先，信用可以降低市场经济中的交易成本，节省交易费用，加速资本周转。

多种多样的信用工具的存在,不仅可以代替现金流通,而且可以使一部分债权债务相互抵消,这就大大节约了与现金流通相关的各项费用。另一方面,信用的发展也加速了商品的销售速度,节约了商品的储存、运输等费用,促进了资本的快速周转,提高了全社会的资本利用效率。世界各国的消费信贷、住房信贷就是明证。政府利用信用机构办理财政收支,家庭利用信用机构保存货币收入,企业利用信用机构进行贷款结算。信用机构的存在也使市场主体间的资金流动更方便,加速了资本的周转。其次,信用是现代市场经济中不可或缺的社会资源,同时也是优化资源配置的有效手段。信用程度的高低、信用资源的大小直接影响市场经济主体参与分工的程度,影响社会分工的发展,影响到分工利益的大小。在现代市场经济中,个人之间、企业之间、国家之间分工协作达到前所未有的程度。作为现代市场经济行为主体的个人、企业、国家,谁拥有发达的信用关系,谁就能产生更高的社会生产力。个人可以利用更好的信用资源增加交往合作的机会,增加收入。企业可以利用信用资源融资、理财、最大限度利用外部资源,增加利润,扩大经济活动水平和规模。特别是货币市场、资本市场和证券市场的发展,使企业将社会上分散的、小额的闲散资金集中起来,投入到生产领域中去,加速资本的形成与积累。国家利用信用资源增加对外经济活动中的吸引力,获得更多的国际分工利益。信用的存在加速了资源在不同行业间的自由流动,促进了效率低的用途向效率高的用途转化,而且使原来个人、企业和国家不可能完成的经济活动通过信用合作的方式得到顺利进行,从而扩大了社会经济活动的整体规模,分享各种规模经济的效益,最大限度的利用社会资源。最后,市场经济的信用化程度越来越高。所谓经济信用化,是指经济的生产、分配、交换、和消费等一系列过程逐步脱离对经济主体自身积累的依赖,转而依赖于外部资金的融资。经济信用化可以描述为信用增长率大于经济增长率,用公式表示就是: $(AC_t + 1/AC_t) > (GDP_t + 1/GDP_t)$ 。其中, GDP 代表经济规模, AC 表示信用总规模, t 表示时间。公式可进一步变形为 $(AC_t + 1/GDP_t + 1) > (AC_t/GDP_t)$ 。AC/GDP 称为经济信用化比率,用以描述经济信用化的情况,该比率越高说明经济信用化程度越高,信用活动越活跃。同时,该比率还与一国的经济发达程度呈现明显的正比例关系。经济信用化程度的提高主要表现在信用总规模迅速增长,超过经济增长速度,信用活动在经济活动中迅速普及;经济主体都更普遍地采用信用方式与手段进行融资与支付结算;各种信用工具都与 GDP 有极强的相关性;信用对经济的作用与影响不断扩大等等。

2. 我国社会信用环境建设起步较晚，现阶段存在较大的问题

我国计划经济时代是没有社会信用环境建设的概念的，关于信用环境建设的问题是在改革开放后随着市场经济体制的建立逐步提出的。但是，20多年来，我们大力推进改革开放，却没有充分意识到市场经济就是信用经济；在不断改善能源、电讯、交通等硬件基础设施建设的同时，却忽视了社会信誉和信用体系软件基础设施的建设；在推进政企分开、各种所有制经济共同发展、使企业走向市场的同时，却忽视了市场信用主体的培育。我国的社会信用环境和经济社会发展水平的极不相称，已经成为经济和社会发展的严重障碍。近几年以来，社会信用环境问题逐渐引起中国社会各阶层的关注。

(1) 社会缺乏良好的信用道德。首先，我国居民普遍缺乏信用意识，很多人没有把恪守信用作为一项基本的品质，没有树立起失信可耻的观念。相反，许多人盘算的是怎么能从别人那里得到更多的好处，至于自己的行为是否违反信用，是否损坏别人的利益，则不在考虑范围之内。其次，社会道德没有形成失信的谴责机制。在西方发达的市场经济国家，不守信用者将在同行中身败名裂、无立足之地。这种信用道德对失信者的约束力是很大的。但在我国，毁约违约、欠债不还等各种失信现象司空见惯，人们已经觉得不足为奇；人们采取的是“事不关己，高高挂起”的态度，不去谴责失信者。这在一定程度上助长了失信活动的发生。更重要的是，人们认为许多失信活动是理所当然的事，对失信者没有防备心，不会因为这些人的失信影响到以后与他们的经济来往，这就让失信行为几乎没有成本和代价。失信者尝到了好处，会更加不守信用。甚至，有一些人，学习如何模仿失信者通过失信行为获得好处。

(2) 与信用相关联的法制建设滞后。首先是立法的滞后。我国对信用的认识较晚，相关的立法一直比较滞后，主要表现为以下五个方面：一是我国的法人制度尚不健全，在一定程度上造成了社会信用的混乱。二是我国缺乏一整套调整代理制度的法律规则，大量出现的盗用或假冒他人从事的代理行为无法得到法律的有效调整，还有一些家庭成员、合伙成员之间互相代理的行为如何认定的问题不能得到及时有效的解决，对于保障社会信用是不利的。三是担保法中的许多规则，例如抵押、质押、留置的规则仍然很不完善，其中的一些规则也不尽合理。四是我国破产法律制度不完善，尤其是破产责任规定的欠缺，破产惩戒机制过于疲软，导致实践中许多债务人滥用破产程序，人为制造假“破产”，转移资产，逃避债务，损害债权人利益的现