

中国当代经济前沿科学文库 2001 卷

# 合 作 金 融 论

张贵乐 于 左 著

东北财经大学出版社

# 序

合作金融是现代金融体系的一个重要的组成部分，它在国民经济生活中发挥着不可忽视的作用。在市场经济的激烈竞争中，小生产、小资本通过合作金融的组织形式实现了与大生产、大资本的并存发展，商业银行和其他金融机构无法顾及和不愿顾及的分散的农户也通过合作金融的组织形式改善了自身的经济状况。只要有个体经济、小商品经济和农村经济，就有合作金融生存和发展的基础。按照自愿入股、民主管理、互助互利等合作制的原则组建的合作金融以其自身特有的优势及时满足了经济弱小者对资金的需求，因而广泛地存在于世界各国。

在国外，合作金融一般都有健全的组织管理体系和广泛的业务范围，尤其是在西方发达国家，合作金融在其国民经济中占有重要的地位，一些经济发达国家的合作金融机构已经发展成为著名的跨国金融公司。在我国，合作金融在促进城乡贫困居民走向富裕、促进城乡中小企业的发展、促进不发达地区走向现代化等方面曾一度发挥了极其重要的作用。但由于指导思想上的偏差，合作金融在现实运行中经常背离合作制的发展方向，合作金融缺乏完整的组织体系，业务范围窄，运作不规范，合作金融应有的功能得不到正常的发挥，致使我国的农业、农村经济以及中小企

业的发展受到了抑制，非法的金融组织屡禁不止，扰乱了正常的金融秩序。而且，我国现有的合作金融机构也存在着一定的金融风险，因此，深入研究合作金融问题具有重要的现实意义。

长期以来，我国的理论界和实务部门缺乏对合作金融进行系统深入的研究，《合作金融论》一书的出版为我国合作金融问题的研究奠定了基础。该书有以下三个比较鲜明的特点：（1）体系完整。该书从合作思想及合作经济入手，来分析合作金融这一经济现象，既有对国外合作金融的借鉴，又有对国内合作金融的广泛深入的研究；既从产生和发展的角度考察了合作金融，又从经济理论和经济现实两个方面归纳了合作金融的发展轨迹；既有对合作金融发展难点与对策的分析，又有对合作金融业务和管理的论证。这种完整的体系架构有助于读者全面地把握合作金融。（2）内容新颖。该书除了有助于读者了解合作金融的一般性常识之外，还在诸多方面体现出了其独到的新颖性，如：该书将合作金融这一范畴放到合作思想与合作经济的背景中深入分析，并把合作金融和商业金融与政策性金融以及其他经济形式加以全面的比较；在合作金融的业务开展上，该书强调了合作金融拓宽业务范围、积极开展中间业务的重要性；在对合作金融的管理上，该书除了介绍资产、负债及中间业务的管理外，还详细地论证了合作金融在新的金融竞争环境中应如何加强营销管理和风险管理；在合作金融的发展问题上，该书对国内外合作金融的最新发展动态及面临的问题加以全面的总结、归纳，并进行了深入的分析。该书分析了我国现阶段合作金融发展中面临的新问题，提出了相应的解决对策，并进一步剖析了合作金融对合作制背离的这一经济现象，以求确定具有一定启发意义的合作金融发展方向。（3）视角独特。该书运用制度经济学的理论，从制度上分析合作金融的产权安排、管理结构与激励机制。合作金融由于其自身特有的制度缺陷，导致了其发展到一定规模后即会产生对合作制的背

离，因此，合作金融的异变是有着其理论根源的。从我国实际情况来看，合作金融的发展经常背离合作制的原则；从西方发达国家的实践来看，合作金融发展到一定规模后也都发生了一定程度的异变。该书通过理论与实践两个方面的分析与论证明确了合作金融的动态发展趋势。此外，该书还特别强调了现阶段我国合作金融坚持合作制的发展方向的重要性，给出了按照合作制的原则规范和改造我国合作金融机构的具体对策，这与国家提出的按照合作制的原则规范和改造我国现有的合作金融机构的方针相吻合。

目前，有关合作金融问题的研究仍处于探索之中。尽管该书有些问题尚需继续探讨，但其无论是对决策者、理论研究者，还是对实际工作者来说，都具有较高的参考价值。

艾洪德

2000年6月

## Preface

Cooperative Finance, which plays a vital role in national economy, is an important part of modern financial system. Under the intense competition of Market Economy, individual production and capital could exist and develop along with mass production and capital through the structure form of Cooperative Finance, and through which the scattered farmers, to whom Commercial Banks and other financial organizations are reluctant or unable to give consideration, reformed their own economic situation. Individual economy, minor commodity economy, and rural economy constitute the basis of existence and development of Cooperative Finance. With its inherent superiority, Cooperative Finance, formed according to the principles of cooperative system of buying shares voluntarily, managing democratically, and helping and benefiting mutually, etc., has met the financial demands of small and weak economy, and therefore widely exists in the countries all over the world.

In other countries, Cooperative Finance usually has perfect organizational and managerial systems and extensive business lines, especially

in those western developed countries, it occupies an important place in their national economy. Actually, Cooperative Finance organizations of some economically developed countries has developed into famous transnational financial groups. And domestically, Cooperative Finance has been playing a very important role in promoting the prosperity of the urban and rural poor, facilitating the development of medium and small corporations both in town and in countryside, accelerating the modernization of less-developed regions, and so on. However, owing to the errors in guiding principles, Cooperative Finance often deviates from the developing direction of cooperative system during the process of putting to use. Cooperative Finance is lack of an organizationally and managerially perfect system, its business line is too narrow, couldn't conform to the standard, and fails to bring its due functions into normal play, which leads to the restraint of the development of agriculture, rural economy, and medium and small corporations in our country. The constant emergence of illegal financial organizations, still exist though prohibited repeatedly, disturbs normal financial order. Furthermore, there exists risks to a certain extent in current Cooperative Finance organizations in our country, a careful and deep study of Cooperative Finance, therefore, will be of great realistic significance.

The theoretic circles and practical departments of our country has been short of systemetic and deep study in the field of Cooperative Finance for a long time. The publishing of the book Cooperative Finance lays the groundwork of the study of such problems as Cooperative Finance for our country. Three striking characteristics of the book are: (1) com-

pleteness in setup. The book takes cooperative thinking and cooperative economy as the point of departure, analyses the economic phenomenon of Cooperative Finance, uses the Cooperative Finance experience of other countries for reference, and studies extensively and carefully our own Cooperative Finance as well. The book examines Cooperative Finance from the angle of emergence and development, and sums up its developing track both theoretically and realistically. The book gives both an analysis of the developing difficulties and countermeasures of Cooperative Finance, and a demonstration of its business and management. Such a complete framework is helpful for the readers to have an overall understanding about Cooperative Finance; (2) newness in content. In addition to helping readers have a general knowledge of Cooperative Finance, the book shows in many aspects its peculiar originality. For instance, the book makes an in-depth analysis of Cooperative Finance by putting it in the background of cooperative thinking and cooperative economy, and comprehensive comparison of Cooperative Finance with Commercial Finance, Policy Finance and other economic forms. The book highlights the importance of widening its business scope and actively developing its middle business as far as its business developing is concerned, and as to its management, besides introducing the management of assets, liabilities and middle business, the book demonstrates in great detail how Cooperative Finance should strengthen the management of marketing and that of risks under new financial competitive circumstances. The book makes a comprehensive summary and in-depth analysis of its latest developments and problems faces both domestically and abroad, analyses new problems emerg-

ing during the current developing of Cooperative Finance in our country, puts forward corresponding countermeasures, and gives a further penetrating analysis of the economic phenomenon of Cooperative Finance's deviating from cooperative system in order to summarize its developing direction that has inspired significance; (3) uniqueness in viewpoints. Property arrangement, management structure and encouraging mechanism are analysed in the book from the aspect of system by using the theory of system economics. Cooperative Finance's inherent system defects lead to its tendency to deviate from cooperative system after developing to a certain scale, therefore, the deviation of Cooperative Finance has its theoretical grounds. The actual situation in our country is the developing of Cooperative Finance deviates from the principles of cooperative system frequently, and seen from the practice of Western developed countries, Cooperative Finance changes to a certain extent after developing to a certain scale. The book draws a dynamic developing trend of Cooperative Finance by analysing and demonstrating both theoretically and practically. In addition, the book specially highlights the importance for the current Cooperative Finance of our country to stick to the developing direction of cooperative system, offers specific countermeasures of standardizing and reforming our cooperative financial organizations according to the principles of cooperative system, which is identical to the policy advanced by the government.

At present, the system as to the problems of Cooperative Finance is still at a stage of constantly developing. Though some problems in the book remain to be discussed, the book is of high value for reference both



to policy-makers, theory-researchers, and to those who are engaged in practical financial work.

**Hongde Ai**

2000.6

# 前 言

在我国，提起政策性金融，人们立刻就会想到三大政策性银行；提起商业性金融，人们也会很自然地联想到商业银行；但提起合作金融，很多人不知道对应的是哪种金融形式。这既反映了人们对合作金融缺乏了解，又说明了实践部门和理论界缺乏对合作金融的总结、归纳和研究。正是基于此，本书尝试着对合作金融问题作以系统的归纳和深入的研究。

我们认为，凡是以国际通行的合作制原则为标准，以金融资产的形式参与合作，并专门从事规定范围内金融活动的经济形式，都是合作金融。实际上，如果与政策性金融和商业金融相对应来理解合作金融的界定，那么，合作金融是指社会经济中的个人或企业，为了改善自身的经济条件，获取便利的融资服务或经济利益，按照自愿入股、民主管理、互助互利的原则组织起来，主要为入股者提供服务的一种特殊的资金融通行为。合作金融起源于 19 世纪中叶的欧洲，后来在世界各国得到普遍的推广，成为各国金融体系中一个极具特色的组成部分。我国经济中的合作金融组织主要有：农村信用合作社、城市信用合作社、合作基金会以及其他的民间合作金融组织。

在现阶段，我国的经济金融体制改革在不断地深化，经济中

为数众多的中小企业面临着发展困难，金融中占主导地位的国有商业银行业面临着诸多的问题，虽然这些问题的产生不能归之于合作金融，但是当前大力发展我国的合作金融也有利于缓解这些问题。事实上，中小企业的困难主要是融资问题。国有大银行不愿意为中小企业融资，主要原因是大银行与中小企业之间存在着信息不对称，即大银行对中小企业的资信状况缺乏足够的了解，而相对于大银行而言具有信息优势的合作金融机构却因为业务定位及自身经营不善等原因而失去了对中小企业提供贷款的良机。其实，合作金融机构本来就是依附于非国有中小企业客户而发展起来的，合作金融机构的经理人员多年来与当地的中小企业打交道，相对于国有银行来说，他们掌握了较充分的中小企业客户信息和决策经验。因此，随着大力发展我国的合作金融，中小企业的融资问题一定会得到缓解。随着合作金融的蓬勃发展，金融竞争会日趋加剧，对于国有商业银行而言，充分的竞争环境会最终推动它们的进一步改革和完善。此外，从合作金融自身的角度来看，不规范的民间合作金融屡禁不止，合作基金会的整顿正在进行，农村信用合作社、城市信用合作社潜伏着一定的金融风险。所有这些都说明了研究我国的合作金融问题不仅是必须的，而且是紧迫的。

本书尝试着对合作金融问题进行探索，由于可参考的书目、资料十分有限，以及笔者的经验和水平有限，本书的编写过程中难免有疏漏和不完善的地方，敬请广大读者批评指正。

需要指出的是，中国工商银行总行的张纯同志、东北财经大学的硕士研究生孙莉娜和刘岩同学也参加了本书的编写。

作 者

2000年6月

## 作者简介

张贵乐，男，1940年生。

山东长岛人。东北财经大学金融系教授，博士生导师。中国城市金融学会理事，辽宁省金融学会常务理事，辽宁省农村金融学会理事，辽宁省保险学会常务理事。长期从事高等学校金融专业教学和科研工作。著有专著《外国银行制度》、《比较银行制度》等3部，主编教材6部，发表论文100余篇。1994年享受国务院授予的政府特殊津贴。

## 作者简介

于左，男，1973年生。辽宁省岫岩人。金融学硕士。在国家级刊物上发表论文近20篇，参与2项国家级和1项省级课题的研究工作。

# 目 录

<b>第 1 章 合作经济与合作金融</b> .....	1
1.1 合作思想与合作纲领 .....	1
1.2 合作经济与合作金融 .....	12
1.3 合作金融的制度分析 .....	17
1.4 合作金融与其他经济组织的比较 .....	22
<b>第 2 章 国外合作金融概览</b> .....	29
2.1 德国的合作金融 .....	29
2.2 法国的合作金融 .....	34
2.3 美国的合作金融 .....	46
2.4 日本的合作金融 .....	56
2.5 印度的合作金融 .....	70
2.6 其他国家的合作金融 .....	73
2.7 国外合作金融的主要模式及其启示 .....	80
<b>第 3 章 我国合作金融的产生与发展</b> .....	86
3.1 农村信用合作社的产生和发展 .....	86
3.2 城市信用合作社的产生和发展 .....	96
3.3 其他形式合作金融的产生和发展 .....	101

---

<b>第4章 我国合作金融现存的问题与治理对策</b> .....	112
4.1 我国合作金融现存的问题分析 .....	112
4.2 我国合作金融的治理对策 .....	130
<b>第5章 合作金融的业务</b> .....	146
5.1 合作金融的负债业务 .....	146
5.2 合作金融的资产业务 .....	169
5.3 合作金融的中间业务 .....	193
<b>第6章 合作金融的管理</b> .....	210
6.1 合作金融的资产管理 .....	210
6.2 合作金融的负债管理 .....	222
6.3 合作金融的中间业务管理 .....	232
6.4 合作金融的营销管理 .....	242
6.5 合作金融的风险管理 .....	256
<b>第7章 合作金融的异变及其经济分析</b> .....	268
7.1 国外合作金融的异变 .....	268
7.2 我国合作金融的异变 .....	276
7.3 合作金融异变的经济分析 .....	288
<b>第8章 我国合作金融的发展方向</b> .....	310
8.1 合作金融的发展轨迹 .....	310
8.2 我国合作金融的规范与改造 .....	320
<b>主要参考文献</b> .....	343

# 第 1 章 合作经济与合作金融

## 1.1

### 合作思想与合作纲领

研究合作金融，首先必须从合作思想入手。尽管早期的合作思想带有浓厚的道德和宗教色彩，但却是对当时封建制度的一种突破，其对后来的合作运动产生了广泛而深刻的影响。本章所研究的合作思想主要包括早期的空想社会主义的合作思想、基督教社会主义的合作思想、国家社会主义的合作思想、无政府主义的合作思想，以及现代的马克思主义的合作思想。

#### 1.1.1 合作思想

##### 1. 空想社会主义的合作思想

空想社会主义的合作思想的代表人物主要有法国的沙尔·傅立叶（Charles Fourier，1772—1837）和英国的罗伯特·欧文（Robert Owen，1771—1858）。傅立叶认为人的心地本来都是善良的，人类就是为了协与各种协作而被创造出来的生物，协作应该成为惟一的社会制度。但是，在现存的资本主义制度中，人们之间是分散的，不协调的，人们的“情欲”受到压抑，不能得到正常的满足。因此，他主张要组织新的理想的“和谐社会”。在



“和谐社会”中，人们将联合起来协作劳动，共同生活，使人们的“情欲”都能得到满足，人们的爱好、才能和欲望都能自由发展，全体人民都将获得幸福。傅立叶把“和谐社会”的基层组织称为法郎吉。法郎吉实际上是一种生产消费协作组织，这种组织有三大特征：一是共同生产，即在这个组织中，个人的最低生活水准可以得到保证，建立在其基础之上的私有财产得到保护。这时的私有财产与文明时代的私有财产根本不同，它不仅没有反社会的作用，反而有增加社会财富的作用。因为在这时全体的利益和个人的利益能够调和。二是愉快劳动，即不是依靠强制，而是通过友爱进行劳动，其成员有选择和调换工作的自由。三是公平分配，即将全体成员最低生活保证得以满足之后的余额，按照劳动、资本及才能，以  $5/12$ 、 $4/12$  及  $3/12$  的比率进行分配。

欧文不仅继承和发展了空想社会主义的合作思想，提出了建立合作公社的设想，而且还进行了大胆的试验，先后创建了“新和谐公社”、“劳动公平交换市场”、“全国生产大联盟”、“和谐大厦”和“皇后林新村”。马克思曾对此给予高度评价，认为：“这些伟大的社会实验的意义不论给予多高的估计都是不过分的。”在英国，合作制的种子是由欧文播下的。欧文关于合作公社的思想，内容是很广泛的，并提出了许多重要的观点，主要有：

(1) 财产公有化。欧文认为合作公社是建立在财产公有制基础之上的，是根据联合劳动、联合消费、联合拥有财产和特权平均的原则建立起来的。当个人日常消费品以外的一切东西都变成公有财产，而公有财产又经常能够绰绰有余地满足社会全体需要的必要的时候，人们就自然会了解财产公有制比财产私有制具有无比的优越性。财产私有制只会引起竞争和敌视、嫉妒和纷争、奢侈和贪婪、专横和奴役，因而我们要恢复财产公有制的原则。在以财产公有制为基础的公社制度下，生产力可能大大提高，社