




主编：魏筱智

商业信用学
概论

中国社会科学出版社

《商业信用学概论》

序 言

中国人民银行总行会计司司长 

商业信用是整个信用体系的重要组成部分，对社会经济发挥着促进作用。在我国长期的计划经济体制下，由于过多地采取了行政手段，限制甚至取消了商业信用，使它的发展遇到了障碍，作用也很微弱。党的十四大明确提出了在我国建立社会主义市场经济体制，商业信用将随着市场经济的建立和完善而得到发展，其作用也将会充分发挥。

目前，我国企业之间的商业信用日益扩大，有效地解决了商品的实物让渡与价值实现在时间上的矛盾，促进了社会再生产的发展，但同时也给我们提出了值得深入研究的课题，就是如何才能保证商业信用的健康发展，使之发挥积极作用。由中国人民银行陕西省分行副行长、高级经济师魏筱智同志主编的《商业信用学概论》一书，注重理论与实际相结合，寻求商业信用与市场经济的密切联系，站在信用的角度研究商业信用这一社会经济现象，探讨解决现实经济生活中有关这方面的问题。

《商业信用学概论》这本书运用马克思主义信用理论，重点阐述了商业信用的产生、历史沿革、实质、作用、运行工具，展示了我国商业信用的发展阶段及特殊表现，论证了我国商业信用票据化的实施方案和管理措施，是一本专门研究商业信用的专著。值得银行等金融机构的领导和计划信贷、会计结算、金融研究等业务人员一读，亦可作为财经院校师生和经济研究人员的参考读物。

一九九三年五月

编写说明

商业信用是信用体系的一个重要组成部分，随着社会主义市场经济体制的建立，它的作用将愈来愈重要。我们编写《商业信用学概论》一书的目的，是力求通过对商业信用的历史沿革、实质、特征、作用以及商业信用工具、商业信用票据化等问题的探讨和论述，使读者进一步了解商业信用，更好地认识在社会主义市场经济中发展商业信用的意义和作用，使其更好地为社会主义商品经济服务。

《商业信用学概论》是由中国人民银行陕西省分行副行长、高级经济师魏筱智同志主编的，各部分的作者是：第一、七、八章为魏筱智；第二章一、二、三节为李向东；四、五节为梁惠康；第三章为顾田恩、王文博；第四章为顾田恩；第五章为张文哲；第六章一、二节为左丽中，第三节为王寒梅，全书由魏筱智同志修改、总纂。

在本书编著过程中，承蒙杨希天研究员、余力副教授等专家学者提出了很多宝贵的修改意见，在本书后期整理过程中，梁惠康同志也作了一定的工作。本书得到了陕西省人民银行辛盛业总会计师、会计处李惠芳副处长，张社教同志及渭南、商洛地区人民银行的支持和帮助。同时本书在编写过程中参考了一些已发表的学术著作、文章，在此一并表示诚挚的感谢。

由于作者水平有限、时间仓促，本书难免有不妥之处，敬希读者予以批评指正。

编者

一九九三年五月

目 录

第一章 绪论	(1)
第一节 信用	(1)
一、信用的意义	(1)
二、信用的性质	(3)
三、信用的形式	(4)
四、信用发生的必然性	(15)
第二节 信用理论的发展	(17)
一、西方资产阶级信用理论	(17)
二、马克思的信用理论	(19)
三、社会主义国家建立以后的信用理论	(24)
第二章 商业信用的历史沿革	(33)
第一节 简单商品经济时期的商业信用活动	(33)
一、记帐形式的商业信用	(34)
二、票据形式的商业信用	(35)
第二节 资本主义制度确立后的商业信用活动	(39)
一、汇票“背书”转让推动了商业信用的发展	(39)
二、汇票“贴现”推动了银行业的发展	(40)
三、“期票”的发展扩展了商业信用的范围	(41)
四、社会立法保护“承诺”、“信用”	(42)
五、“连带责任制”促使信用健康发展	(43)
六、商业信用同保险的结合	(45)
第三节 中国社会的商业信用活动	(47)
一、封建社会的商业信用	(47)

二、半殖民地、半封建社会的商业信用	(48)
第四节 现代资本主义国家商业信用的发展	(51)
一、交易双方的范围扩展到对外贸易	(51)
二、兴起了“代理融通公司”	(52)
第五节 商业信用国际化	(54)
一、出口信用	(54)
二、补偿贸易	(56)
第三章 商业信用的实质特征	(59)
第一节 商业信用存在与发展的必然性	(59)
一、商品经济是商业信用存在的基础	(59)
二、商业信用随商品经济的发展而发展	(61)
三、商业信用作为一种资金的融通形式而存在	(62)
第二节 商业信用的实质	(63)
一、不同的社会制度，信用所反映的生产 关系不同	(63)
二、商业信用的实质	(64)
三、商业信用是资本主义信用制度形成 和产生的基础	(65)
第三节 商业信用的特征	(67)
一、商业信用体现着商品资本的运动	(67)
二、商业信用体现了债权人与债务人之间的 经济关系	(71)
三、商业信用在社会再生产各阶段上其运动 同产业资本的动态是一致的	(72)
四、商业信用具有一定的局限性	(73)
第四节 商业信用与货币流通和信贷资金 运动的关系	(75)
一、货币流通及货币流通规律	(75)
二、信贷资金运动	(77)

三、商业信用与货币流通、信贷资金运动 的关系	(79)
第五节 商业信用的数量界限	(81)
第四章 商业信用的作用	(85)
第一节 商业信用可以促进市场经济的发展	(85)
第二节 商业信用可以促进经济结构的调整	(90)
一、促进社会经济结构的调整	(90)
二、调整资本结构, 促进社会 资金再分配	(91)
三、促进资本的集中, 加速社会 资金积累	(92)
第三节 商业信用有利于扩大再生产	(94)
一、促进产业资本扩大再生产	(94)
二、促进社会主义企业在市场经济下扩大 再生产的进行	(95)
第四节 商业信用是企业筹集资金的重要 方式	(97)
一、应付帐款	(97)
二、预收货款	(97)
三、商业汇票	(98)
四、票据贴现	(98)
第五章 商业票据	(100)
第一节 商业票据的概念、发展及特征	(100)
一、商业票据的概念	(100)
二、商业票据的产生与发展	(100)
三、商业票据的特征	(102)
第二节 商业票据的种类及其法律规定	(107)
一、汇票	(107)
二、期票	(112)

第三节 商业票据的作用·····	(114)
一、商业票据的功能·····	(114)
二、商业票据的作用·····	(115)
第四节 商业汇票的承兑、贴现、再贴 现的操作·····	(118)
一、商业汇票的承兑·····	(118)
二、商业汇票的贴现·····	(119)
三、商业汇票的再贴现·····	(120)
四、中央银行的再贴现政策及其效应·····	(123)
第五节 商业票据的管理·····	(125)
一、商业票据使用和流通的管理·····	(126)
二、票据承兑和贴现业务的管理·····	(126)
三、社会各部门协作配合, 加强对商业 票据的管理·····	(127)
第六章 我国的商业信用·····	(131)
第一节 我国商业信用的发展阶段·····	(131)
一、短暂的活跃阶段·····	(132)
二、取消、限制阶段·····	(133)
三、放开、引导、发展阶段·····	(135)
第二节 我国商业信用的特征·····	(141)
一、商业信用是企业间以商品形式提供 的借贷方式·····	(141)
二、商业信用是以票据为信用流通工具 的借贷方式·····	(143)
第三节 对商业信用的认识问题和态度·····	(145)
一、关于认识问题·····	(145)
二、关于态度问题·····	(148)
第七章 对我国经济生活中商业信用 ——“债务链”的浅析·····	(149)

第一节 债务链的特征与分类	(149)
一、债务链的表现形式	(149)
二、债务链的特征	(150)
三、债务链的分类	(152)
第二节 债务链的形成原因与危害性	(156)
一、“债务链”的形成原因	(156)
二、“债务链”的危害	(158)
第三节 清欠的措施、效果	(162)
一、改革结算 促进清欠	(162)
二、注入资金, 清理“三角债”	(163)
三、连环清欠, 压贷挂勾	(163)
四、突出重点, 转变观念	(166)
第四节 清理“三角债”工作中存在的 问题及思考	(168)
一、存在的问题	(168)
二、清理“三角债”工作的思考	(171)
第八章 我国商业信用的运行和管理	(173)
第一节 运用商业票据的流动性清理企业债务	(173)
一、商业票据具有流动性	(173)
二、利用商业票据可以清理债权、债务	(174)
第二节 商业信用票据化是发展金融市场的 需要	(176)
一、金融市场是市场体系的重要组成部分	(176)
二、发展商业票据有利于完善金融市场	(178)
第三节 商业信用票据化是实现货币 政策目标的需要	(185)
一、我国中央银行的货币政策	(185)
二、实现中央银行货币政策目标要靠货币 政策工具来完成	(188)

三、我国的货币政策工具·····	(189)
四、发展商业票据贴现市场的必要性·····	(189)
第四节 商业信用票据化的重要保证·····	(193)
一、商业票据要市场化·····	(193)
二、商业票据要规范化·····	(195)
第五节 我国商业信用发展的障碍·····	(199)
一、商业信用的“自然基础”狭小·····	(199)
二、不守信用的行为得不到有效纠正·····	(200)
三、企业缺乏自主权·····	(201)
四、商业汇票的转让市场尚未形成·····	(203)
第六节 商业信用票据化的实施·····	(205)
一、建立健全商业票据法规·····	(205)
二、商业票据的规范化管理·····	(209)
三、商业信用票据化的社会环境·····	(211)
附录 1. 国际联盟日内瓦统一汇票和本票法·····	(214)
附录 2. 上海市票据暂行规定·····	(233)
附录 3. 打破单一银行信用、积极发展商业信用·····	(249)
附录 4. 商业汇票办法·····	(257)

第一章 绪 论

商业信用是信用范畴中的一部分，我们要研究商业信用，首先应当了解信用的一般原理、作用。这一章，我们主要依据马克思主义的信用原理对信用作一概括的介绍，并对信用理论发展史上有代表性的学派及其观点作一简要的回顾，以帮助大家了解商业信用，发展商业信用，更好的促进社会主义市场经济的发展。

第一节 信 用

一、信用的意义

1.信用是一个含义很广的概念，不同的范畴有不同的意义：

从道德上讲，所谓信用——信实、守信；

从心理学上讲，所谓信用——信任；

从社会关系上讲，所谓信用——信誉；

从经济学上讲，所谓信用包含：

(1) 财产的转移；

(2) 物质转移与资金给付在时间上的差异；

(3) 信任心，即先行付给物资或资金的一方，信任其对方做出相应的给付。

2.对经济学上的信用，还应明确以下几点：

(1) 所谓财产，既包括商品、物资，又包括非商品、物资，其转移的目的在于实现商品的价值，获得利息，所以在经济范畴的信用方面，转移的是资金或物资的占有权及所有权。

(2) 不能同时给付的资金或物资是和交易（包括赊欠的买卖、借贷）以及契约连接在一起的。

(3) 不能注重对方既往之行为或道德上的可信，而应更注重对方经济上的各种条件，即信用发生时从经济的观点审查的可行性情况。

从以上分析出发，我们可以给经济学上的信用做如下定义：所谓信用，一般是指“赊欠买卖”和“货币借贷”，这就是说，在商品买卖或货币支付的交易中，双方关系人中的一方根据经济上或道德上的情况，给予另一方以信任，先行转移其交易标的物于对方，允许对方做不同时的相对给付，换言之，就是说赊卖的或先行给付的一方，对于赊买者或借入者，获得一个附有一定期限的“货币请求权”，而赊买者或借入者则承认对方有此请求权与己方应对此偿付的意思。

3、对信用的意义，虽如上所述，但我们在研究此问题时，仍不能忽视以下几点：

一是，信用的发生和存在，必须以商品经济为前提，在私有制社会未产生前，是没有信用存在的。

二是，广泛使用信用是在货币产生而且被普遍使用之后，也就是在货币的支付职能被普遍使用之后。这是由于最初发生信用是以消费为目的的商品流信用，当货币被普遍使用之后，因商品流通方面信用的增加，与一部分人拥有剩余货币结合起来，才有所谓货币贷放的发生和发展。

其三，信用成立的目标，一方面是满足消费者、购买者的要求，另一方面在于满足生产者、贩卖者或商人实现商品价值的要求。

上述意义，仅是说明一般商品社会的信用，而未能说明资本主义社会的信用。信用，在前资本主义时代，仅藉此协助消费、生产或交换，以获取利息；但至资本主义时代，则增加了资本的让渡或买卖，使资本贷放中的利息逐渐成为资本的价格或剩余价

值的分割。由上可知，信用的内容、性质等也是随社会经济的发展而发生变化的。简而言之，信用是一种体现一定生产关系的借贷行为，相对于一般价值运动形式来说，是以偿还和支付利息为条件的价值运动的特殊形式，是伴随货币支付手段职能的产生而出现的。它是从属于商品货币关系的一个经济范畴。在借贷过程中，借贷双方所构成的债权、债务关系，实质上体现着一定的生产关系。

二、信用的性质

信用作为价值运动的特殊形式，这是相对于一般价值运动形式而言的。在一般价值运动中，通常表现为商品所有者让渡商品而换回货币，钱货两清，商品和货币的运动在时间和空间上紧密结合，买和卖同时完成，而在信用交易中，买和卖通常是采取赊销、借贷的办法进行的，往往只凭契约或口头承诺，就先转让商品后偿还货币或者先转让货币后得到商品。所以借和还的过程，都表现为价值的单方面的转移，这就是信用的特殊之处。正如马克思所指出的：信用“这一运动——以偿还为条件的付出——一般地说就是借和贷的运动，即货币或商品只是有条件的让渡的这种特殊形式的运动。”^① 马克思的论述，揭示了信用的基本特征。

在信用交易过程中，贷者把一定数量的货币或商品贷给借者，借者可以在一定时间内使用这些货币或商品，到期连同利息归还给贷者，这就是信用所呈现的全部经济现象。这个有条件的让渡商品或货币的特殊形式的运动，就是信用的基本特征。信用的这个特征在不同的社会制度下的商品社会里都是如此，是无差别的。但信用这一经济形式在不同社会制度下所反映的生产关系是不同的，它是为一定的生产关系服务的。比如，高利贷信用反

^① 《资本论》1975年版(下同)第3卷第390页

映了前资本主义社会的整个历史时期——即在奴隶社会和封建社会的小商品经济条件下，商人、宗教机构、奴隶主、地主等高利贷者掠夺小生产者、奴隶、农民的前资本主义生产关系；借贷资本反映了资本主义社会资本家剥削工人剩余价值的资本主义生产关系等。这就是信用的本质。

三、信用的形式

按不同的方式划分，信用可分为不同的形式。

(一) 按经济发展阶段划分：

在人类社会发展的历史上，商品货币经济的发展经历了小商品经济、资本主义商品经济和社会主义商品经济三个发展阶段，与这三个经济发展阶段相适应，信用也经历了高利贷信用、借贷资本运动和社会主义信用等三种形式。

第一种是高利贷信用

高利贷信用是一种以通过发放实物或货币而收取高额利息为特征的借贷活动。它是高利贷资本的运动形式，是人类发展历史上最初、最古老的信用形式，它广泛存在于前资本主义社会的整个历史时期，目前在许多经济不发达的国家，比如我们国家特别是在广大农村还存在着高利贷信用。

小生产的广泛存在和商品货币经济不发达是高利贷赖以生存的基础。高利贷是奴隶社会和封建社会占统治地位的信用形式，在这些经济发展阶段，由于社会发展水平低，剩余产品有限，因而商品和货币匮乏，这是高利贷得以发展的基础。

高利贷作为一种信用形式也具有信用的一般特征：即价值单方面让渡，到期偿还本息。

高利贷还有其自身的特点：一是利率高，几乎没有什么限制；二是利息来源于奴隶或小生产者的剩余劳动或部分必要劳动；三是非生产性，高利贷资本来源于再生产过程之外，其借者多为生活所需。这种信用形式反映着奴隶主、封建地主和高利贷

者共同瓜分奴隶、农民和自由小生产者创造的剩余产品，并对其进行超经济剥削的行为。这种剥削是极其残酷的。这就是高利贷信用的本质。

高利贷作为一种信用形式，“高利贷在生产资料分散的地方，把货币资产集中起来。高利贷不改变生产方式，而是象寄生虫那样紧紧的吸在它身上，使它虚弱不堪。高利贷吮吸着它的脂膏，使它精疲力竭，并迫使再生产在每况愈下的条件下进行。由此产生了民众对高利贷的憎恶。”^①高利贷信用的这种作用，在经济发展中迫使小生产者无力偿还借款本息，迫使小生产者破产失业，导致社会生产力萎缩，从而推动自然经济解体，促使商品货币关系的发展，为资本主义生产方式的形成，创造了两个基本条件：劳动力成为商品；货币变成资本。高利贷资本由于利率高，资本有限，不能满足新兴资产阶级对货币资本的需求，经过反高利贷的斗争，新兴资产阶级联合起来建立自己所需要的信用机构，这样作为资本主义信用的借贷资本就代替了高利贷资本。

第二种是借贷资本形式

借贷资本是货币资本家为了获得利息，而暂时贷放给职能资本家使用的货币资本，适应产业资本和商业资本的需要而产生和发展起来的。借贷资本主要来源于产业资本循环和周转过程中暂时闲置的固定资本、流动资本和剩余价值以及食利者阶层的货币资本。这些闲置的货币资本是要寻找出路，取得利息的。

而在资本主义再生产过程中，职能资本家为维持再生产的正常运行必然要临时补充资本，用于更新设备、购进材料、扩大生产规模，以应付由于种种原因而造成的货币资本的暂时不足。这种在资本主义再生产过程中出现的货币资本的暂时闲置，需要寻找出路和临时急需补充同时并存的矛盾是经常存在的。解决这一矛盾的唯一途径就是在资本家之间通过有借有还的信用方式来调

^① 《资本论》第3卷第675页

剂货币资本，提高资金使用效益，以满足社会生产和流通对货币资本的需要。

借贷资本作为产业资本中独立出来的一种从属于职能资本的特殊资本形式，其特点是：

(1) 借贷资本是一种作为商品的资本。它既有使用价值——充当一般等价物，可带来剩余价值；又具有“价格”——利息。

(2) 借贷资本是一种所有权资本，把借贷资本贷放出去，仅仅是让渡了资本的使用权，职能资本家是在承认借贷资本家的所有权的前提下，将使用借入资本所带来的一部分利润以利息的形式分给借贷资本家。借贷资本的所有权和使用权分离的现象反映了借贷资本的腐朽性和寄生性。

(3) 借贷资本具有特殊的运动形式。借贷资本的一般运动形式为：

$$G \text{---} G \text{---} W \text{---} G' \text{---} G'$$

在这个公式里，第一个G是资本家A把他作为可能的资本暂时让出的；第二个G是资本家B把它作为实际的资本使用的。第一个G'是G加利利润，第二个G'是G加利息。这个公式告诉我们，借贷资本的运动是双重的支出和双重的回流，这是与职能资本所不同的特殊的运动形式。

(4) 借贷资本最富有拜物教性质。资本是在生产过程中靠剥削工人的剩余劳动而增值的。但是借贷资本所带来的利息——这种剩余价值的分割，却直接表现为货币自然产生更多的货币，在G—G'的运动形式中，任何生产和流通过程都看不见了，创造价值、生成利息成了货币的天然属性。在此运动形式中，人与人的关系表现为物与物的关系，利息的真实来源被掩盖了。因此，马克思说：“在生息资本上，资本关系取得了最表面、最富有拜物教的形式。”^①

^① 《资本论》第3卷第440页

(5) 借贷资本是最明显的具有寄生性的资本，它是所有权与使用权分离的资本，是货币资本家与职能资本家一道参与剥削雇佣工人的劳动，共同瓜分工人所创造的剩余价值的资本。

第三种是社会主义信用

信用作为一个历史的经济范畴，在不同的社会历史阶段虽然形式上不同，但在本质上是有共性的，这就是同一定的生产关系相联系，并为一定的生产关系服务的。由于生产方式不同，不同社会条件下的信用在本质上又有特殊性，这就是我们研究、分析社会主义信用的出发点。在社会主义条件下，生产资料公有制占主导地位，即消灭了人剥削人的现象，消灭了资本范畴。在社会主义社会，债权人和债务人主要是国家银行、国有企业、集体企业、股份企业、私营企业和城乡居民个人。在这种信用关系中，无论是商业银行与国有企业、集体企业、私营企业、劳动者个人，还是商业银行与中央银行之间进行的借贷活动，其目的都是为了发展社会主义经济，增强社会主义国家的综合国力，满足人民群众的物质和文化生活的需要。所以债权人与债务人的根本利益是一致的，不存在根本的利害冲突。

在社会主义条件下，社会主义信用作为借贷行为，仍是以偿还为条件的价值运动的特殊形式，它反映并服务于社会主义的生产关系，是国家利用信贷杠杆、利率杠杆和市场手段筹集和分配资金、促进经济发展、进行经济调节的重要工具。在社会主义市场经济体制下，信用通过市场机制配置资金。

市场配置资金的功能，一是受商品价值决定于社会必要劳动量的影响，价格反映价值，从而推动企业不断改进技术和加强企业管理，提高资金的使用效益；二是受商品价格反映供求关系的影响，从而促使企业努力适应市场需求的变化，按照市场的需求，引导资金的流向，提高资金的配置效益；同时还受价格波动的影响，促使企业之间开展竞争，优胜劣汰，推动资金的合理配置和使用效益的不断提高。

由此可见，在社会主义市场经济体制下，资金配置有以下特点：

一是资金配置是同产业、企业对资金的使用效益紧密结合的。

二是资金配置和使用效益，同产业、企业的经济利益、经济责任紧密结合的。

三是资金配置同社会需求变化的关系是密切的。

四是资金配置受利率、信贷等经济杠杆的影响。

所以，社会主义信用通过市场机制配置资金，对组织社会化大生产、优化资金配置结构会发挥重大作用，会更好的调动企业、职工的能动性，促进社会主义市场经济的更快发展，为社会主义现代化建设积累更多的资金。

(二) 按信用的历史发展过程分：

从信用的历史发展过程来说，信用经历了商业信用、银行信用、国家信用、股份公司信用、消费信用和国际信用及租赁信用等形式。

1、商业信用

商业信用是指企业单位之间，因商品交易以延期付款或预收货款的方式进行而发生的借贷活动，它是以商品形态提供的信用。也就是通常所说的商品赊销赊购和预购形式。它是职能资本家之间在其商品资本的价值实现过程中相互提供的信用。实现商业信用活动的工具，主要是商业票据。它是以信用形式出售商品的债权人，为了保证自己的债权而掌握的一种书面债权证书。只要票据不是伪造的，那么债务人就不得以任何借口和理由拒绝付款；如果债务人拒绝付款，持票人可以诉诸法庭强制执行。票据经过转让人的“背书”是可以流通转让的。

商业信用作为商品经济条件下一种管理性信用，它适应货币资金和商品物资横向流通的要求，可以比较灵活的调剂资金；有利于协调企业间的购销关系，扩大商品的生产和流通；有利于疏