



金融博士
论丛·第四辑·



JINRONG BOSHI
LUNCONG

现代合作金融 制度研究

岳志 著

XIANDAI HEZUO JINRONG
ZHIDU YANJIU



中国金融出版社

金融博士论丛
JINRONG BOSHI LUNCONG
第四辑

现代合作金融制度研究

岳志著



中国金融出版社

2002

责任编辑：王海晔

责任校对：孙蕊

责任印制：郝云山

图书在版编目 (CIP) 数据

现代合作金融制度研究/岳志著. —北京：中国金融出版社，2002.6

(金融博士论丛·第四辑)

ISBN 7-5049-2724-4

I. 现… II. 岳… III. 金融—财政制度—研究
IV. F830.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 014065 号

出版

发行

中国金融出版社

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

发行部：66024766 读者服务部：66070833 82672183

<http://www.chinafph.com>

邮码 100055

经销 新华书店

印刷 北京市宏文印刷厂

尺寸 140 毫米 × 203 毫米

印张 14.625

字数 382 千

版次 2002 年 6 月第 1 版

印次 2002 年 6 月第 1 次印刷

印数 1—2000

定价 28.00 元

如出现印装错误本社负责调换

· 前 言 ·

== QIANYAN ==

人类在金融方面的合作，源远流长。现代合作金融事业的兴起，迄今已逾 150 年的历史。当代，几乎所有国家都存在合作金融组织，有些合作金融组织还在金融市场上占有重要地位，如法国农村信用合作社甚至成为全国乃至欧洲最大的金融组织。合作金融组织为全球绝大多数人口提供着卓有成效的服务。

我国合作金融事业起始于 20 世纪初叶，虽历经坎坷、风雨飘摇，却生命力不减。但近年来，我国合作金融事业在改革发展中陷入迷途和困境：农村信用社出现全行业亏损，城市信用社出师不利，纷纷改制为股份制商业银行。合作制是否已走入尽头，合作金融出路何在？有识之士见解纷呈，争论不休，决策者左右无据，进退两难。

笔者以马克思主义理论为指导，借鉴新制度经济学的基本方法和概念，运用实证分析的若干结论，对现代合作金融制度进行了基础性的理论分析，试图阐明现代合作金融制度产生的根源，合作金融的组织体制，合作金融企业的产权制度、经营管理制度、经营的目标及其实现机制，合作金融制度的效率及其在当代金融市场中的确切地位，我国合作金融机构的改革之路等一系列具有重要现实意义的理论问题。

全书从十三个方面对合作金融制度进行了较为全面和深入的研究，并在此基础上探索我国农村信用社的改革之路。

1. 合作信用是最古老的信用形式，早在原始货币信用交易时期就已存在。关联人群、低利借贷、低交易成本是传统合作信用的三个基本特征，并构成现代合作金融原则的基础。传统合作金融组织——合会具有储蓄、信贷和社会保障功能。

2. 现代合作金融组织脱胎于传统合作金融组织，是资本主义市场经济内在矛盾的产物。资本主义工厂制度和信用制度为现代信用合作社的产生提供了制度资源。

3. 合作金融的原则是世界相通的，但各国社会制度的不同、国情的差异以及对信用合作思想认识的不一致，产生了各具特色的合作金融组织体制。

4. 以入社费为核心内容的合作金融企业的原产权制度具有重大缺陷，发展中逐步形成的公积金制度对合作社的产权制度进行了重要修正和补充，存款化股金制度是对合作金融产权制度的完善。

跟随并借鉴商业银行由自然人产权制度向法人产权制度变迁的历程和经验，合作金融组织也逐步从无限责任走向有限责任。并且，合作金融根据自身特点，创造了一种独具特色的责任担保形式——保证责任。

5. 合作金融机构强调“人”的结合，以区别于“资”的结合的商业银行，从而形成了具有自身特色的

资本供求机制。

6. 合作金融企业产权制度决定着合作金融企业的内部治理结构、企业的行为方式和行为效率，并深刻地影响其功能发挥与作用程度。合作金融企业产权的均齐性决定其特有的民主管理制度，产权的开放性决定其富有弹性的内部治理结构，产权的非交易性决定其自治性的内部治理结构，产权主体与服务利用主体的同一性决定其复合性的经营目标。

7. 合作金融企业经营制度可分为全能制和专业制。由于单个合作金融机构规模均较小，不宜进行专业化分工，所以合作金融组织更适宜于综合化经营。合作金融机构也有单元制和分支行制的组织制度之分。但与商业银行不同，合作金融机构的单元制是一种复合式单元制，合作金融机构的总分行制也是一种“复合”总分行制。

8. 合作社不以盈利为目的，是惟一可按成本进行经营的经济组织。现实中，股东红利已基本上固化为债券利率，盈余规模也依合作金融组织发展需要而定，与利润最大化的要求无任何关联。所以，合作金融的利率理论是成本化利率论。

9. 合作金融机构短期资金来源长期资金运用形成资产负债期限组合不对称，为解决这一制度性缺陷，合作金融组织进行了制度创新：从下至上层层组建合作金融机构的联合组织，作为基层合作金融组织的附属服务性机构，对基层合作金融组织资产负债经营和流动性管

理进行协调。这种联合体形式是合作金融体制的一大特色。

10. 规模经济和范围经济是研究合作金融机构经营效率的重要变量，实证研究证明，合作银行存在总的规模经济性。因此，在这些机构中存在着通过扩大业务量来降低平均成本的机会；合作银行的特定产品中，抵押贷款、消费者贷款和投资性业务存在规模经济性，非抵押贷款存在规模不经济。在把贷款与投资活动相结合时，合作银行能获得微弱的范围经济。

11. 合作社的经营目标是社员利益最大化。对合作金融企业来说，社员利益最大化具体表现为社员利用信用社贷款得到的收益、利用信用社其他金融服务得到的收益和信用社利润返还收益三者之和的最大化。准确把握和实现信用社的经营宗旨，须注意处理好服务性与盈利性的关系、集体利益和社员利益的关系以及为社员服务和非社员服务的关系。合作金融企业的目标还需要通过一定的经营管理机制来实现。

12. 对金融交易费用的比较分析表明：在农村，土生土长的信用社具有与生俱来的信息成本优势，农村是信用社最适宜生存的土壤。在城市，商业银行优势突出，信用社的生存环境受到许多挑战和约束，但信用社在具有信息成本优势的区域或领域仍能获得成功。

13. 合作制金融机构是我国农村主体金融机构建设的惟一正确的选择。农村信用合作社改革一定要坚持合作制方向，按照现代合作金融制度要求逐步规范。

笔者运用新制度经济学的基本方法尝试对现代合作金融制度进行较全面和深入的理论与实证分析，在有关合作金融制度的各个方面提出了自己的见解，尤其是运用交易成本理论阐明合作金融组织的效率和优势所在，以期为确立现代合作金融制度的地位奠定理论基础。在此基础上，笔者指出我国现实农村信用合作社改革应坚定合作制方向，按现代合作金融制度逐步规范。

目 录

MU LU

前言	(1)
摘要	(1)
ABSTRACT	(1)
1 引论：合作思想与当代社会	(1)
1.1 人类的合作思想	(1)
1.2 科学社会主义的合作思想	(10)
1.3 本书的主要内容	(22)
2 合作金融制度的产生	(30)
2.1 传统合作金融的起源	(30)
2.2 现代合作金融制度的产生	(55)
3 合作金融的特征	(74)
3.1 合作金融的概念	(74)
3.2 合作金融与股份金融	(82)
3.3 合作金融与集体金融	(85)
3.4 合作金融与国家的关系	(100)
4 现代合作金融的组织体制	(109)
4.1 信用合作社的组织体制	(109)

4.2	合作银行体制	(126)
4.3	合作金融组织体制比较	(131)
5	合作金融组织的产权制度	(142)
5.1	传统信用合作组织的制度特征	(142)
5.2	现代合作金融组织的产权制度	(144)
5.3	合作金融组织产权制度的表现形式 及其演化	(150)
6	现代合作金融企业的经营管理制度	(169)
6.1	合作金融企业的资本制度	(169)
6.2	合作金融企业的法人治理制度	(179)
6.3	合作金融企业经营制度	(190)
6.4	合作金融利息理论分析	(203)
6.5	合作金融企业资产负债结构的 制度性缺陷及联合体制度的 建立和运行	(213)
6.6	合作金融机构的规模经济和范围 经济	(223)
7	合作金融企业的经营目标及其实现 机制	(247)
7.1	合作金融企业的经营目标	(247)
7.2	合作金融企业经营目标的实现机制	(255)

8 合作金融制度的效率	(275)
8.1 金融交易成本	(275)
8.2 合作金融制度的效率	(291)
9 现代合作金融制度对我国农村信用社改革的启示	(298)
9.1 合作制金融机构：我国农村金融主体机构建设的惟一选择	(298)
9.2 按照现代合作金融制度稳步改造农村信用社体制	(307)
10 附章：我国现代信用合作事业的发展历程	(316)
10.1 现代信用合作思想在我国的传播及初期实践	(316)
10.2 革命根据地的信用合作社	(334)
10.3 过渡时期的信用合作运动	(358)
10.4 社会主义初级阶段信用社的曲折发展	(380)
10.5 农村信用社的改革历程	(385)
附录：不同历史时期的信用合作社示范章程	(398)
参考文献	(436)
后记	(447)

1

引论：合作思想与当代社会

1.1 人类的合作思想

1.1.1 合作思想的类型

人类合作意识，自古以来，无时不有。从古希腊哲学家柏拉图的“共和国”，到16世纪英国托马斯·莫尔的“乌托邦”、培根的“新理想国”，都流露出人类必须合作的思想。这些合作思想的实质，是一种因同情被压迫者而产生的人道主义的社会改良思想，它带有浓厚的道德色彩和宗教色彩。

合作思想在近代得到蓬勃的发展，形成百家争鸣的局面。这些合作思想的性质是不同的，可分为如下几类：

（一）基督教社会主义的合作思想

以英国威廉金（William King）为代表。威廉金是个医生、社会改革家。他同情劳动人民，提倡福利事业，并创办《合作者》月刊，借以宣传合作原理、探讨合作问题。

威廉金把合作社看做推翻资本主义及破除工资制度的有力工具，所以它的目的不仅在于限制或避免中间商人的榨取，增加劳动生产力及提高劳动者的地位，而在于改造整个的经济组织。威廉金主张的最终目的是要成立农业公社，他也提出了达到这一目的的方法，即首先组织消费合作社为公社筹措资金，消费合作社

按市场中等价格销售商品，并且现钱交易，而利润则纳入“公社基金”。然后用积聚的资金办生产合作社。生产合作社再积累更多的资本，以便足以组织公社。

威廉金认为劳动力、资本、知识是合作社的三大要素。三者密切相关，缺一不可。首先，劳动力就像房屋的基础一样，劳动者自己有劳力，实行合作就可因劳力而产生资本；换句话说，劳力就是资本的来源。其次，资本和劳力紧密相连，不能把它们看成不相容的东西，拥有劳力的劳动阶级，必须团结合作，把劳力转化为资本以统一各个人的劳动力，不然，劳动者便会成为资产阶级的奴隶。再次，劳动阶级缺乏知识，这是合作运动的障碍。劳动者必须有受教育的时间和机会，掌握合作的知识，以便发展合作事业。

威廉金企图把合作思想同基督教教义结合起来，他试图证明合作社的思想是互相帮助，是同志般的援助，它同基督教与“同胞爱”的精神很相似，等等。威廉金关于合作社的经营原则和方法有可能在实践中实现基督教的想法成了英国基督教社会主义学派的主张。

法国的具有民主倾向的基督教社会主义者也特别注意合作运动，但和威廉金不同。法国的菲利浦·毕舍（以及英国的一些基督教社会主义者）认为生产合作社具有头等重要的意义。毕舍创办了《欧洲》和《昼室》两份杂志，在杂志上阐述生产合作社的活动原则，强调合作社具有自愿、业余和独立的性质。毕舍还亲自组织了首饰工人合作社。

马克思曾指出：“基督教的社会主义，只不过是僧侣用来涂除贵族肝火的一种圣水罢了”。苏联学者马卡林科说：“基督教社会主义者的观点是空想的，客观上是反对革命的社会主义的工人运动的，而且，把社会主义和宗教结合起来的的思想更为反动。”但在基督教社会主义者的宣传影响及其参加下而成立的某些个别

的合作社工厂，就表明没有资本家也能由工人来组织生产和管理生产。基督教社会主义者在工人中广泛宣传合作社、宣传互相帮助和团结一致，并于1852年颁布了英国第一个合作社法，对组织各国合作社的国际协作以及成立国际合作社联盟都做出了巨大的贡献。

（二）国家社会主义的合作思想

以布郎和拉萨尔为代表。布郎是法国生产合作的创造者，他主张设立从事大规模共同生产的社会工场，由同一职业的人在国家援助之下组织起来从事共同生产。他认为，要遏止资本集中的大趋势，从资本家的压迫下救出劳动者，除了劳动者相互之间组织生产合作社之外没有别的办法。但劳动者虽有组织生产合作社的能力，而没有支持生产合作社与资本家对抗的财力，所以国家不得不承担起这个责任。他呼吁资产阶级政府给予贷款，以建立合作社工场，希望资产阶级政府成为“穷人的银行家”。他设想通过合作社把生产手段移交给民众，使资本主义桎梏下的工资劳动者转化为自由的合作社社员；合作社在国家银行援助下建立起来之后，随着积累的增长，它会在每一个部门占优势，然后在合作社各个部门之间建立起团体协作的关系，从而使工业各部门都成为合作社的工业，这样就有可能克服危机和失业，把资本主义制度改造成社会主义制度。

拉萨尔是德国工人运动中机会主义派别的首领。他从超阶级的国家观出发，认为国家是教育和推动人类社会走向自由的工具，主张在地主资产阶级国家的帮助下建立社会主义的生产合作社，以逐渐排挤私人企业，使无产阶级成为自己企业的主人。这种生产合作社，必须在工业及农业方面普遍设立，以便通过这些合作社成立整个无产阶级的社会主义组织。那么，怎样才能使地主资产阶级国家资助生产合作社呢？拉萨尔断言，只有一个办法：组织独立的工人党，争取普选权。马克思曾在

《哥达纲领批判》中痛斥了拉萨尔的谬论：“‘调节总劳动的社会主义组织’不是从社会的革命转变过程中，而是从国家给予生产合作社的‘国家帮助’中‘产生出来的’，并且这些生产合作社是由国家而不是由工人‘建立起来’的。这真不愧为拉萨尔的幻想：靠国家贷款能够建设一个新社会，就像能够建设一条新铁路一样！”^①

（三）无政府主义的合作思想

蒲鲁东是法国无政府主义创始人之一。他从小资产阶级立场来批评资本主义，认为摆脱资本主义的办法，不是无产阶级革命，而是保护小生产者的私有制。蒲鲁东把资本主义社会的祸害归结为是由于货币和利息的存在，因而他的社会改革方案的主要内容就是设立“人民银行”，这种银行一方面担负组织交换的任务，使产品交换按照生产它所耗费的劳动进行；另一方面由银行实行无息贷款，使工人摆脱货币的奴役，能够拥有取得自己全部劳动产品的权利。这样就可以实现“普遍的幸福”，实现“社会革命”。“人民银行”成立后两个月，还没正式开业便因蒲鲁东入狱而瓦解。蒲鲁东的思想，从反对借贷资本、排除中间利润、实行生产和消费直接交换这些内容上看，有合作思想的成分，并且，蒲鲁东的许多非科学的、空想的、有关资本主义所有制这样一些带根本性的政治经济范畴的主张，后来确实都为合作改良主义接受了。

下面重点阐述空想社会主义的合作思想。法国的圣西门和傅立叶、英国的欧文是19世纪空想社会主义的杰出代表，在他们的学说中，提倡劳动平等、互利合作。空想社会主义是科学社会主义的一个来源。

^① 马克思：《哥达纲领批判》，中文版，20页，北京，人民出版社，1965。

1.1.2 空想社会主义的合作思想

(一) 罗伯特·欧文的合作思想及实践

欧文(1771—1858)是英国伟大的空想社会主义者,他出身于一个小手工业者的家庭里。小学时代就以天才见称,毕业后到伦敦的一家商店当学徒。到1800年,他就任当时英国第一大工厂纽拉纳克纱厂的总经理,在厂内进行提高工资、缩短工作日、改善工人居住条件、设立公共食堂、组织幼儿园、创办储金会和医院等项改革,博得了慈善家的美誉。从此,欧文想把这些改革措施在全国推行,以改善工人的劳动条件和生活条件。1815年,他积极努力创立限制童工劳动的工厂立法,这个立法虽然被议会通过,但由于议会没有采取具体措施来贯彻这项法案而使其成为一纸空文。1817年,欧文又参加了失业问题的讨论,他指出,失业和其他种种社会灾难的直接原因是工业革命,消除失业的途径是建立合作新农村或合作公社。欧文甚至还详细计算了建立合作新农村所需的经费,并精心设计了平行四边形的新村图样。但欧文的消除失业计划遭到统治阶级的反对。多种设想的失败使欧文认识到他这种家长式的人道主义在现实中是行不通的,从此,他开始转变为一个空想社会主义者,表示要根据社会主义原则改造整个社会。当欧文作为资产阶级慈善家时,他受到统治阶级的颂扬和赞赏,而当他转变为空想社会主义者时,他就被驱出了资产阶级的上层社会,受到他们的冷遇和攻击。

为了证实自己的学说,欧文开始了广泛的社会主义试验。1825年,欧文带领其追随者,远渡重洋,在美国印第安州买了一个叫做和谐(Harmony)的村落,组织了一个新和谐公社。在公社内部财产公有、权利平等、自给自足、没有剥削、共享安乐。这种示范性公社开始曾引起社会上的广泛注意,但是资本主义的汪洋大海很快就淹没了公社这个孤岛,1828年公社宣布解

散。第二年，欧文返回英国，又积极投入正在发展中的合作社运动和工人运动。1832年，他又领导成立了“劳动公平交换市场”，他认为货币是产生资本主义剥削的一个原因，因此在这个市场里，没有货币，只使用直接代表劳动时间的劳动券。生产者把自己的劳动产品交给市场，取得载明生产该商品所费劳动时间的劳动券，凭券可向市场领取等量劳动时间的其他物品。欧文幻想把这种市场当作改造资本主义社会的突破口，但在资本主义商品生产条件下，这个市场只存在了两年时间便宣告破产。

欧文的社会实验的失败，证明和平改造资本主义只能是幻想。但欧文的合作思想及其实践为合作经济的产生和发展提供了极为宝贵的启示和经验，在合作思想史和合作运动史上做出了可贵的贡献。马克思说，罗伯特·欧文是合作工厂和合作商店的创始人，他在英国播下了合作制的种子。

（二）傅立叶的合作思想及实践

弗朗斯瓦·沙利·傅立叶（1772—1837）生于法国柏桑松省的一个富裕商人家里。成年后帮助父亲经商，父亲去世后，傅立叶在里昂独立经商，业务得到很大发展。法国大革命时，他被捕入狱，财产丧失殆尽，以后他不得不重新去当店员。傅立叶出身商界，对于商业内部各种无耻的欺诈勾当了如指掌。商业资本家的惟利是图、贪得无厌与广大劳动人民悲惨的生活形成鲜明对比，这引起了改革社会、信仰社会主义的决心。

傅立叶从人类本性中寻求社会发展规律。他从社会心理学角度出发，详细地研究人的情欲，他把人的情欲分为十二种，五种感官的情欲，即嗅、视、听、味、触，这是最低等的情欲；四种依恋的情欲，即友谊、爱情、家庭、名利，这是较高级的情欲；三种分配的情欲，即创造、竞争、追求多样化，这是最高级的情欲。这一系列情欲是出自人的本性和自然的东西，但以往的各种制度和各种道德形式使人的情欲受到压制。这些欲望的满足，只