

信用学

荣乐乐 张孝新 范守俊 著

安徽人民出版社



封面设计：蒋万景

ISBN 7-212-00300-X

F·57 定价：4.30元





信用学

—— 荣乐乐 张孝新 范守俊 著 ———— 安徽人民出版社 ————

责任编辑：王世超

封面设计：蒋万景

信 用 学

荣乐乐 张孝新 范守俊 著

安徽人民出版社出版、发行 中国科技大学印刷厂印刷

开本：850×1168 1/32 印张：10 字数：260千

1989年11月第1版 1989年11月第1次印刷

印数：0,001—7,000册

ISBN 7-212-00300-X/F·57 定价：4.30元

序

中国的经济和金融改革正处于深化阶段，改革开放需要理论的指导，改革要求普及商品经济知识，增强人们的金融观念，对外开放需要了解前人和他人的思想观点和实践经验，知己知彼，才能百战不殆。

建立和发展社会主义有计划商品经济，需要有完善的信用制度，从计划产品经济的旧模式向有计划商品经济新模式转变，必须构造集中统一的宏观信用调控系统和多渠道、多形式、多工具的融资体系，这是中国金融理论和实际工作者面临的历史性任务。为此，需要系统地总结自己的实践经验，需要系统学习马克思主义的信用理论，借鉴外国有用的管理方法和信用工具。

荣乐乐、张孝新、范守俊同志的新著《信用学》，为此作了有益的努力和探索。三位年轻的理论教学工作者，以信用为独立研究对象，对信用的基础理论、形式和工具，作了比较全面系统的介绍和论述，构思新颖，内容丰富，时间和理论跨度大，融学说、理论、知识与业务于一体，是一本具有自己特色的专业著作。

《信用学》的出版是值得庆贺的，对普及信用理论知识，系统了解信用的历史和现状，研究当前信用改革面临的任务，都是非常有益的。我作为第一读者，受命写了以上这些话，以表致意。

江世彤

1989.8.21于北京

前 言

在现代商品经济社会中，信用活动已渗透到社会生活的各个领域，信用关系已成为一种最复杂和广泛的经济联系。随着经济金融体制改革的逐步深化，我国的信用关系也得到了全面的恢复和发展；特别是金融市场的形成，更进一步丰富了我国信用关系的内容，它不但促进了银行信用的发展和完善，而且更重要的是使商业信用、国家信用和民间信用等信用形式能够在银行信用的引导下健康发展，并逐步走向规范化。同时，随着对外经济、金融关系的发展，我国与国际间的金融往来日益频繁，国际信用也成为我国信用关系的重要组成部分。在这种情况下，认真挖掘前人信用理论的优秀遗产，吸收当代信用理论的最新成果，对信用问题进行全面系统的研究，进而形成我国有计划商品经济体制下的信用理论，建立起适应我国经济发展的信用制度和信用结构体系，来指导我国的金融实践，就显得尤为迫切和必要。《信用学》正是顺应这一客观经济形势的要求而诞生的。

建立科学合理的“信用学”结构体系是一项开拓性的工作，困难很多。因为从商品货币关系和经济运行的角度看，信用关系的形成和发展就是社会经济运行和发展的一个缩影。从信用问题涉及的内容看，它不但包括信用的产生和发展、信用的特点和功能、信用形式、信用工具以及利息和利息率等内容，而且还涉及到价值理论、商品生产与流通、平均利润和平均利润率以及国际经济贸易关系等许多问题；再从其发展历史看，信用又涉及到信用理论的形成、发展，信用理论的内容、信用关系的特点以及信用制度的创立等内容。所以，建立“信用学”的结构体系可以有不同

同的方法。为了研究的方便，在本书中我们采取了由抽象到具体的研究方法，即以信用理论的历史考察、信用形式和信用工具为主线，并将其他一系列问题都融入到上述三部分内容中去；由于这三部分内容互相联系，互为补充，从而构成了一个较为完整的学科体系。

在具体内容的研究上，我们则根据不同情况分别处理，不拘泥于一种手法和一个基调。基础理论篇涉及的内容广泛而复杂，泛泛而论就会显得杂乱无章，同时篇幅也不允许。所以，我们就将本篇分为三大块，即西方资产阶级信用理论、马克思主义信用理论和社会主义制度下的信用理论。尽管如此，仍然存在一些较难处理的问题，例如：如何在一章的内容中对西方资产阶级信用理论作一全面概括性的阐述，使其既不显得空洞，又不至于繁琐，就是一个典型的例子。我们对这一章采取的处理方法，是将其分为古典、现代和当代三个阶段来论述；古典信用理论和现代信用理论分别按代表人物研究，当代信用理论则集中介绍一种最具有典型意义的新的信用理论——信用利用可能性学说。而对社会主义制度下的信用理论，我们则主要以苏联和中国为代表进行剖析和探索。

在信用形式篇，我们以现代商品经济及其客观要求为立论点，着重阐述各种信用形式的产生、发展现状，信用形式的内容、特点，信用量的规定性以及信用对经济发展的作用等内容。这样就把信用与经济发展之间的关系紧密地联系在一起了。在此基础上，再进一步研究我国社会主义制度下的信用形式，就显得更有实际内容和指导意义。

在信用工具篇，我们则把更多的精力放到各种信用工具的融资机制上，重点研究各种信用工具的具体类型、特点及其与经济发展的关系，各种信用工具的发行、交易及其管理，中央银行利用信用工具实施宏观调控的方法和效果等。然后，再结合我国的具体情况，来探讨我国信用工具的发展方向和管理方法，同样具

有重要的现实意义。

在本书的研究和写作过程中，荣乐乐对本书的构思起了重要作用，大纲有张孝新、范守俊提出，三人共同讨论拟定。全书的写作由张孝新和范守俊共同完成并定稿。特别应该强调的是，在本书的研究和写作过程中，我们的老师江其务教授多次给予精心指导和热情帮助，江老师还在百忙中抽出时间给本书作序。在此，我们谨向江老师致以衷心的感谢。

在本书的写作和出版过程中，我们得到了中国人民银行安徽省分行、中国工商银行安徽省分行、中国农业银行安徽省分行、安徽银行学校，中国农业银行山东省分行、中国农业银行山东省分行临沂职工中专等单位领导和有关同志的大力支持。一些专家学者的论著对我们也有诸多启示，在此一并表示感谢。

信用理论的研究任重而道远，“信用学”一书的写作仅仅是一次初步的尝试。由于时间仓促，加之我们的水平有限，书中肯定存在许多疏漏甚至错误之处，恳请广大读者和专家学者批评指正。

作 者

1989年8月25日

作者简介

荣乐乐,1951年生,北京市人。1981年毕业于陕西财经学院,现为中国人民银行管理干部学院副教授。著有《金融信托学》、《银行信贷管理学》;主编《计量技术在银行的运用》、《简明金融知识》等,并发表学术论文10余篇。

张孝新,1955年生,安徽肥东县人。1988年毕业于陕西财经学院,现在安徽银行学校任教。著有《金融宏观管理概论》,并发表《论货币流通与商品通流的动态平衡》、《金融体系理想模式的特征分析》、《产品周期变化与贷款投向投量的调整》等学术论文20余篇。

范守俊，1963年生，山东费县人。1988年毕业于陕西财经学院，现在农业银行山东省分行干校任教。著有《金融宏观管理概论》(合著)，并发表学术论文10余篇。

目 录

前言	(1)
----------	-------

上篇 信用基础理论

第一章 西方资产阶级信用理论概说	(3)
第一节 古典学派的信用理论	(3)
第二节 现代信用理论	(17)
第三节 当代信用理论	(27)
第二章 马克思主义信用理论	(34)
第一节 生息资本理论	(34)
第二节 信用的形式与功能理论	(42)
第三节 利息理论	(50)
第三章 社会主义制度下的信用理论	(58)
第一节 苏联的信用理论	(58)
第二节 我国的信用理论	(69)

中篇 信用形式

第四章 商业信用	(79)
第一节 商业信用产生的经济背景	(79)
第二节 商业信用的特点及其数量界限	(84)
第三节 商业信用的作用	(88)
第四节 我国社会主义制度下的商业信用	(91)
第五章 银行信用	(98)
第一节 银行信用产生的经济背景	(98)

第二节	银行信用的特点及其作用	(103)
第三节	银行信用的数量界限	(108)
第四节	我国社会主义制度下的银行信用	(115)
第六章	国家信用	(122)
第一节	国家信用的产生与发展	(122)
第二节	国家信用的特点及其作用	(126)
第三节	国家信用限度的分析	(131)
第四节	我国社会主义制度下的国家信用	(135)
第七章	国际信用	(143)
第一节	国际信用的产生发展及其意义	(143)
第二节	国际银行信用	(147)
第三节	国际商业信用	(154)
第四节	政府信用与国际金融组织信用	(160)
第五节	我国社会主义制度下的国际信用	(167)
第八章	民间信用	(173)
第一节	民间信用及其特点	(173)
第二节	民间信用的作用及其在现代社会中的变化	(177)
第三节	我国社会主义制度下的民间信用	(182)
第九章	消费信用与租赁信用	(191)
第一节	消费信用	(191)
第二节	租赁信用	(200)

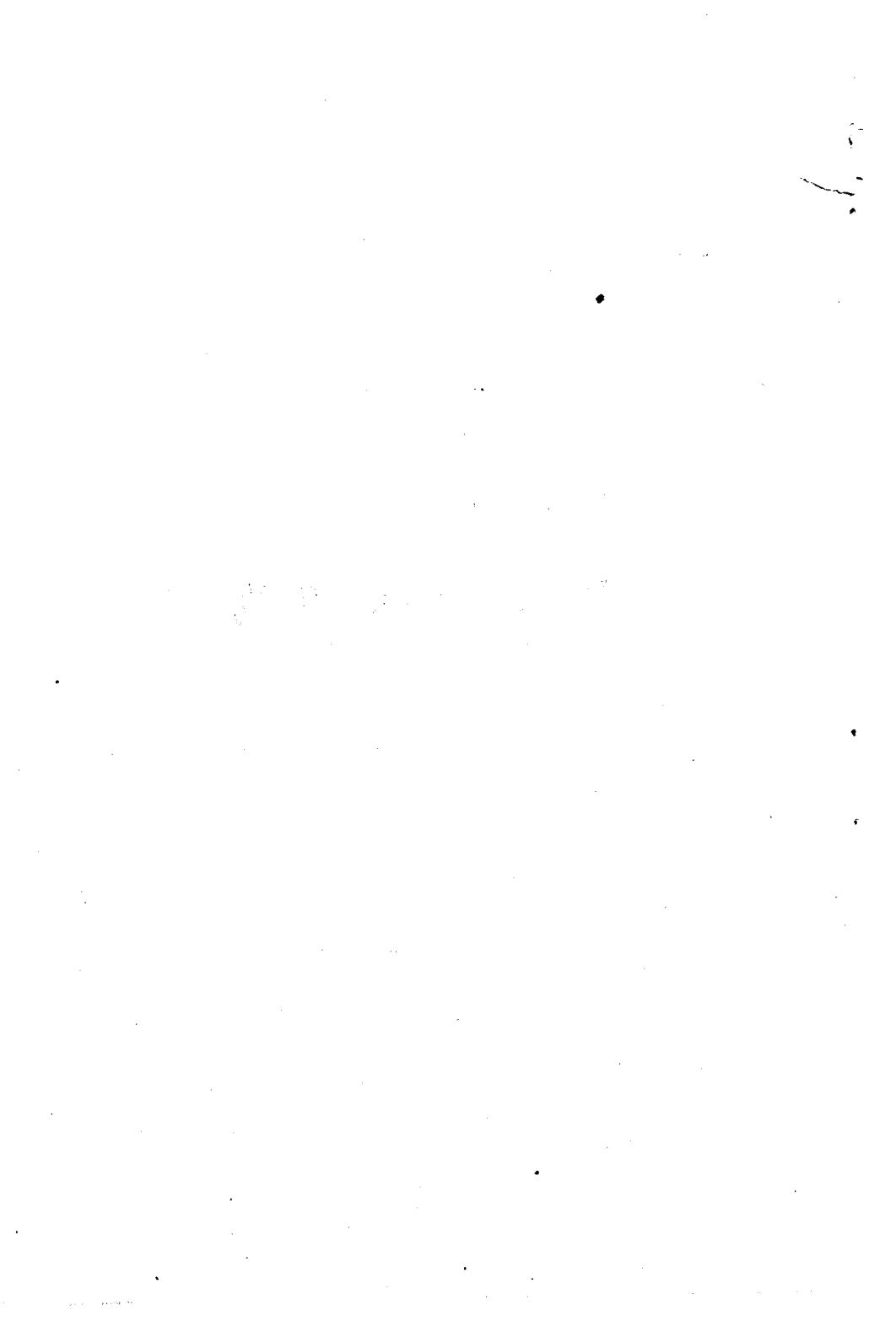
下篇 信用工具

第十章	票据	(213)
第一节	票据及其性质和作用	(213)
第二节	票据的种类及票据行为	(219)
第三节	票据的承兑与贴现	(226)
第四节	票据的再贴现	(231)
第五节	票据的转让流通	(234)

第十一章 股票	(238)
第一节 股票及其性质与特点	(238)
第二节 股票的种类和价格	(242)
第三节 股票的发行与交易	(251)
第十二章 债券	(259)
第一节 债券的特点与经济功能	(259)
第二节 债券的种类	(263)
第三节 债券的发行和交易	(272)
第十三章 国际债券	(281)
第一节 国际债券的特点与种类	(281)
第二节 国际债券的发行与交易	(287)
第十四章 当代金融工具的创新与启示	(296)
第一节 长期金融工具的创新	(296)
第二节 短期金融工具的创新	(300)
第三节 我国金融工具的创新及其发展趋势	(304)

上 篇

信用基础理论



第一章 西方资产阶级信用理论概说

信用，是伴随商品货币经济而产生和发展的一个历史经济范畴，因而信用理论历来就是政治经济学理论的重要组成部分。这可以从经济思想史上各学派的政治经济学理论中获得一个清晰的认识。按照经济思想史的习惯分方法，我们对西方资产阶级信用理论的研究，也分三个阶段进行，即古典学派的信用理论、现代信用理论和当代信用理论。但由于篇幅所限，我们仅对在经济思想史上有重要影响力的各学派代表人物的信用理论，作一概括性的评介。

第一节 古典学派的信用理论

西方资产阶级古典经济学的历史界限，是1640年英国资产阶级革命直到1830年这一较长的历史时期。在这一时期涌现出了许多杰出的经济学家，其代表人物在英国从威廉·配第开始到李嘉图结束，在法国从布阿吉尔贝尔开始到西斯蒙第结束。主要代表人物有威廉·配第、亚当·斯密、大卫·李嘉图、布阿吉尔贝尔、魁奈、西斯蒙第，此外还有洛克、诺思、马西、休谟、杜尔阁等，他们对古典政治经济学的建立和发展作出了杰出的贡献。这个学派在论述商品、价值、剩余价值和社会再生产学说的同时，提出了货币、信用、利息和银行的学说，他们对信用理论进行了较全面而系统的研究。为了简明起见，我们在本节中主要研究古典学派的奠基人威廉·配第，建立起古典政治经济学大厦的亚当·斯密和古典政治经济学的完成者大卫·李嘉图的信用学说。