

厦门大学经济论文库

中国社会信用问题研究

张亦春等 著



中国金融出版社

厦门大学经济学文库

中国社会信用问题研究

张亦春等 著

参著者 吕耀明 许文彬 林 海 林学斌
王灵敏 马 理 张纯威



中国金融出版社

责任编辑：邓瑞锁

责任校对：潘洁

责任印制：丁准宾

图书在版编目 (CIP) 数据

中国社会信用问题研究 (ZHONGGUO SHEHUI XINYONG WENTI
YANJIU) / 张亦春等著. — 北京：中国金融出版社，2003.11

ISBN 7 - 5049 - 3183 - 7

I. 中… II. 张… III. 信用 - 研究 - 中国 IV. F832.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 099720 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>

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 北京市松源印刷有限公司

尺寸 140 毫米 × 203 毫米

印张 12.625

字数 328 千

版次 2004 年 2 月第 1 版

印次 2004 年 2 月第 1 次印刷

印数 1—6058

定价 29.80 元

如出现印装错误本社负责调换

《厦门大学经济学文库》顾问

(以下按姓氏笔划为序)

邓子基 吴水澎 吴宣恭 余绪缨
张亦春 罗郁聪 钱伯海 黄良文
葛家澍

《厦门大学经济学文库》编委会

主 编：邱华炳

副主编：庄宗明 林擎国

编 委：王光远 邓力平 邓子基

叶文振 庄明来 庄宗明

许经勇 邱华炳 余绪缨

张 馨 张亦春 陈汉文

陈亚温 陈甬军 陈浪南

林荆洲 林擎国 姚立新

钱争鸣 唐予华 黄维梁

葛家澍 曾五一 戴亦一

总 序

社会主义市场经济是一项艰巨而又复杂的系统工程，是我国经济体制改革的主线和目标。虽然我国已经构筑了社会主义市场经济体制的基本框架，但对其运行规律与机制特征的认识和把握还相差甚远。随着经济体制转轨实践的不断深入，我国必将面临更多富有挑战性的新情况、新问题。为此，我们必须一方面学习典型市场经济国家成熟的经验并加以借鉴；另一方面对我国经济体制改革的理论与实践进行深入分析、潜心探索、科学总结，把建立新体制过程中创造出来的丰富经验升华为理论认识，从而更好地指导我们的实践活动。

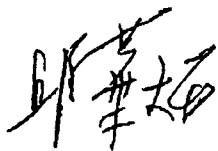
正是基于这一认识，厦门大学经济学院的老师们在教学和科研实践中对社会主义市场经济理论进行了不懈的探讨和研究。在此基础上，我们组织编写了这套《厦门大学经济学文库》。该文库从选题上看，主要重点放在对发展我国的经济研究具有推动作用、对中国当前经济问题有独特视角的课题上；从内容上看，涉及经济学科前沿的许多重大理论问题；从研究方法上，定性与定量相结合，既有规范的论证，又有实践的分析，力避雷同，重在创新。

该文库所收录的论著是采用类似申请国家社会科学

基金课题的做法，即教师申请、专家评审、严格遴选、最后确定中选课题，因此，这套文库凝结着各位作者的艰辛劳动和心血。这些在科学园地里辛勤耕耘获取的成果，是老师们多年教学与研究的结晶。在他们当中，绝大多数是厦门大学经济学院的教授。其中既有为经济学院的创立和发展做出卓越贡献、享有盛誉的著名经济学家，也有在经济学界正崭露头角、日益发挥台柱作用的后起之秀。在此，我代表厦门大学经济学院向孜孜不倦、呕心沥血的老师们致敬！

经济学是一个范围十分广泛的理论阵地和学术领域。一切有生命力的理论和学术思想，总是来自于实践并接受实践的检验。这套文库如能为传播学术成果、促进学术交流、影响改革实践和推动学科建设作出一些贡献，那是我们最大的欣慰！

借此机会，我代表厦门大学经济学院衷心感谢中国金融出版社和王震云社长给予《厦门大学经济学文库》出版的大力支持！并向辛勤劳动、不辞劳苦的编辑们表示衷心谢意！



1999年6月于厦门大学

自序

社会信用问题是建设有中国特色的社会主义市场经济所必须解决的一个重要问题。如我们所知，现代市场经济是信用经济，其市场交易绝大部分是建立在信用的基础之上的，是以信用为中介的。因此，信用是现代市场交易的一个必备的要素。普遍的守信行为是交易能够持续进行并不断扩大、经济能够持续运转并稳步发展的必要前提。离开这一前提，市场经济的基础——以非人格化交易为特征的市场交易——将成为无源之水、无本之木。中华民族曾经以“信”为做人的第一要义。孔子说：“人而无信，不知其可也。”在我国传统文化里，“守信”被视为为人立身的第一要义。然而，随着市场经济大潮的涌起，这一优良传统似乎面临着深重的危机。目前，社会信用缺失现象非常普遍，其严重性和危害性已严重影响了经济改革和社会发展；失信现象受到人们广泛关注，重建信用已成为全社会的共同呼声。

正是因为社会信用在整个经济发展和社会进步中所处的重要地位，所以，我国目前社会信用缺失问题日益成为学术界和决策层的关注对象。中央领导在不同场合曾多次强调建设社会信用的重要性。2002年在京召开的两会中，代表和委员们纷纷提出“建立社会信用基础”的要求，认为信用缺失已经成为制约中国经济发展和金融安全的“瓶颈”，并断言“没有健全的社会信用体系，中国将被孤立于世界之外”。朱镕基同志一再强调，要“使有不良行为记录者付出代价，名誉扫地，直至绳之以法”。可见，决策层对信用问题的重视和建立社会信用基础的决心。与此相对应，学术界也纷纷展开对社会信用建设问题的探讨和争论，

许多有独到见解的论述不断见诸学术刊物，一系列以此为主题的学术研讨会也在各地相继召开。然而，就目前的学术成果看，系统、全面、立论公允、密切联系实际的专业学术著作尚付阙如。

本书的撰写正是在充分考虑了以上情况下着手进行的。全书从筹备到最终成稿历时近两年，我与我的博士生们通过平时的定期讨论，参加学术研讨会（譬如 2002 年 5 月在北京举行的第二届中国金融论坛、2002 年 7 月在天津举行信用理论与信用风险防范研讨会等），与实际工作部门同志进行分领域、专门性讨论，广泛搜集报刊杂志及网络资料等多种方式，围绕社会信用问题的成因、现状和构建前景进行了详尽而深入的研究，本书就是这一研究的结晶。当然，本书无意于、也不可能就此强求统一目前关于信用这一问题的纷纭众说，但我们相信，本书无论在理论分析上、在资料搜集上，还是在政策建议上，对那些同样对这一问题感兴趣的同志，对有关部门和决策层面都有较大的参考价值。

本书由我和我的博士生共同撰写，参加写作的有吕耀明、许文彬、林海、林学斌、王灵敏、马理、张纯威。许文彬对成稿进行审订，最后由我统一定稿。凡引用他人研究成果或已发表的新闻、评论及其他成文资料的地方，我们都在脚注里进行了相应的说明，在此对他们一并致谢，当然，文责自负。最后还应感谢厦门大学经济学院和金融系领导以及中国金融出版社领导对本书出版的大力支持，特别是责任编辑邓瑞锁同志对书稿进行的认真细致的审阅、提出的宝贵意见以及所做的润色。

张亦春

2003 年 3 月 28 日

目 录

理 论 篇

第一章 导论	(3)
第二章 信用的地位：经济理论分析	(14)
第一节 对马克思信用理论的再认识	(14)
第二节 交易费用理论与信用	(21)
第三节 制度变迁理论与信用	(27)
第四节 信息经济学与信用	(33)
第五节 法律经济学、现代契约理论和信用	(39)

现 实 篇

第三章 商品市场中的信用缺失	(47)
第一节 拖欠债务：商业信用出现危机	(48)
第二节 假冒伪劣：微观经济个体间的信用缺失	(52)
第三节 其他：涉及宏观经济运行的信用缺失	(63)
第四章 我国信贷及保险市场的信用缺失问题	(74)
第一节 我国银行信贷市场的信用缺失问题	(74)
第二节 我国民间借贷市场的信用缺失问题	(93)
第三节 我国保险市场的信用缺失问题	(96)
第五章 证券市场中的信用缺失	(105)
第一节 上市公司的信用缺失	(105)
第二节 证券经营机构的信用缺失	(116)

第三节	证券市场中介机构的信用缺失	(123)
第四节	普通投资者的信用缺失	(126)
第六章	政府信用缺失问题分析	(130)
第一节	政府信用缺失的表现和危害性简要分析	(130)
第二节	政府信用缺失的原因分析	(135)

原 因 篇

第七章	信用缺失的成本—效益分析	(145)
第一节	合约经济学理论概述	(145)
第二节	信用合约关系的成本—效益分析	(150)
第三节	我国信用缺失问题的合约经济分析	(159)
第八章	信用缺失的制度原因分析	(164)
第一节	采邑经济、人格化交易与信用维持	(164)
第二节	市场经济、契约化交易与信用维持	(167)
第三节	从采邑经济向市场经济的过渡：中国目前 社会信用缺失的制度原因探析	(173)
第四节	产权、外部性和信用：经济领域信用缺失 的制度原因分析	(181)
第五节	小结	(188)
第九章	信用缺失的社会文化层面分析	(190)
第一节	社会信用文化的破坏	(190)
第二节	信用体系重建的艰难	(206)

借 鉴 篇

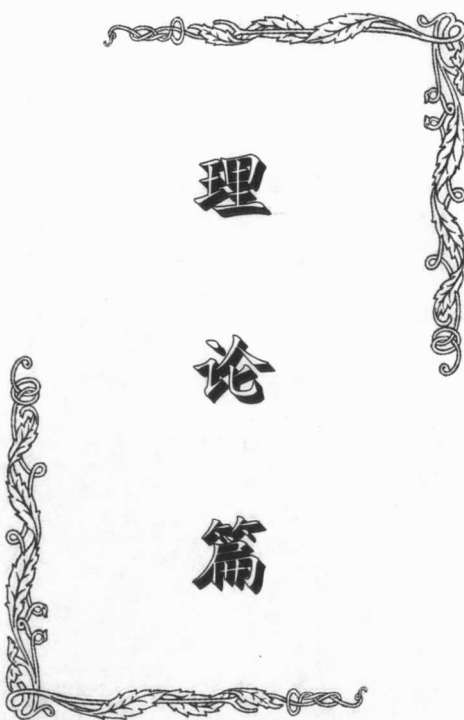
第十章	美国的信用制度	(217)
第一节	美国信用管理的相关法律建设	(218)
第二节	美国的信用信息披露系统——征信系统	(222)

第三节	美国的信用管理机构和教育	(229)
第四节	其他信用制度	(233)
第十一章	欧洲信用制度	(240)
第一节	欧洲信用法律制度	(240)
第二节	欧洲征信系统	(247)
第三节	欧洲信用管理教育和信用评级体系	(262)
第十二章	其他国家和国际组织的信用制度建设	(266)
第一节	日本的信用制度	(267)
第二节	东南亚国家的信用制度建设	(271)
第三节	印度的信用制度建设	(274)
第四节	国际金融组织的信用风险披露机制	(276)
第十三章	国别分析总结	(284)
第一节	征信国家	(284)
第二节	非征信国家	(285)
第三节	政策建议	(286)

构 建 篇

第十四章	道德环境构建	(291)
第一节	优秀传统文化的承继	(291)
第二节	道德文化环境的再建	(294)
第三节	小结	(302)
第十五章	法律环境构建	(303)
第一节	政府功能的发挥	(303)
第二节	法律制度环境建设	(310)
第十六章	市场监督体系构建	(320)
第一节	构建我国的社会征信体系	(321)
第二节	建立和健全我国的社会信用评级体系	(327)

第三节	建立和健全社会舆论监督机制	(336)
第四节	加快我国个人信用制度建设进程	(340)
第五节	强化金融债权的保障机制	(345)
第十七章	构建社会信用体系的其他措施	(351)
第一节	强化社会主体的信用理念	(351)
第二节	信用保险制度	(360)
附录		(369)
	一些国外信用制度简介	(369)
主要参考文献		(382)

A decorative border made of stylized floral and leaf motifs, forming an L-shape on the right and bottom sides of the page.

理

论

篇

第一章 导 论

本章主要对全书的中心概念“信用”作一统一的界定。如孔子说的，“名不正则言不顺”，“必也正名乎”；在一切理论探讨和个案研究之前先进行“正名”的工作，显然是必要且十分重要的。再就具体论点看，我们知道，目前关于“信用”这一范畴的探讨在经济学、社会学，甚至人类文化学等各个领域都已广泛展开，其具体界定也因学科领域的不同而产生比较大的分歧；从各自的立足点和侧重点看也都言之成理，但真要做一个综合性的研究和讨论的话，显然必须先消除在概念上的不必要分歧，使全书能有一个统一的讨论指向。另外还要声明的一点是，本书无意于在概念上给出一个准确无误的定义或概括，并以此来强求统一目前关于信用这一概念的纷纭众说。所以要做这个“正名”的工作，只是为便于界定本书的研究范畴，使全书的论说和阐述有一个统一的基础。

一、信用概念的内涵

（一）信用的定义

一般说来，在经济学理论界把信用定义为一种资金借贷活动。戴相龙（1998）把信用定义为以偿还为条件所形成的货币（或商品）借贷关系或债务关系。在商品货币关系基础上产生的信用不是一般的借贷，而是货币或商品有条件——偿付和付息的让渡这种价值运动的特殊形式。上述这些定义显得过于狭窄。江春（1999）从新制度金融学的角度重新界定了信用的含义，信用的实质是财产借贷或财产跨时交易活动即财产权利借贷。李纪建

(2001)则指出,信用是基于交易理性体现契约精神的一种关于各种财产跨期交易活动的制度规则。喻敬明等(2000)则认为:信用(Credit)是二元主体或多元主体之间,以某种经济生活需要为目的,建立在诚实守信基础上的心理承诺与约期实践相结合的意志和能力,它形成于古代而广泛流行于近代商务和金融领域之中,是从属于商品和货币关系的产物,从而构成现代文明的社会不可缺少的经济范畴和社会生活现象。简单地说,它是建立在信任(Trust)基础上的能力,不用立即付款,就可获得资金、物质和服务的能力。上述关于信用内涵的界定,在揭示信用所包含的产权交易特征上是富有创建的,但忽视了信用在市场交易中所显示的隐契约特征。信用隐契约特征表现在它是维护交易双方利益的,但是并没有出现在交易双方的正式契约中,而是作为一种双方心照不宣的认同。对双方有约束力的制度规则是隐含在正式契约中的。因此,信用可被定义为建立在信任基础上的基于各种财产的当期或跨期交易并维护交易双方利益的制度规则。这种制度规则包括正式的、以书面契约形式表示出来的明确性交易规则,也包含隐藏在书面契约关系背后的、由整个市场体制约定俗成的隐性契约规则,如对法律制度共同遵守的合法经营规则、平等竞争原则,以及不得损害市场其他当事人受契约保护的合法利益的原则等。

(二) 诚信、信用和信誉

在讨论信用问题时,诚信、信誉、信用这三个概念经常被使用,事实上,这三个概念之间有区别,也有联系。曾康霖(2002)对这三者进行了比较和分析。他认为:诚信、信誉、信用这三个概念虽有共性,但更有个性。诚信顾名思义即诚实守信,是自己对他人的承诺,是一种行为规范;信誉,指声望和名誉,是他人对自己的评价,是一种形象标识;而信用反映的是权利和义务的关系,是一种动态的经济过程。严格说来,这三者不

能相提并论，因为它们有不同的含义。进一步说，(1) 诚信是内生的，取决于自身的品德。信誉是外生的，取决于社会的评价，而信用是互生的，既有授信方，又有受信方。(2) 信誉和信用的确立大都需要通过媒介体，比如通过信用评估机构，征信机构确立信誉，通过金融机构建立信用关系。而诚信不需要，也不应当通过媒介体确立，不实事求是、夸大其辞地包装和美化与诚信原则和精神相悖。(3) 诚信是信用制度的思想首选基础和精神支柱，诚信必须从提高人们的精神追求和首选品位上去把握，而不应当把它作为一种交换手段，作为一种谋取功利的工具。概括地说“诚信”不具有商业价值，而“信誉”、“信用”具有商业价值。在市场上，“信誉”是无形资产，“信用”是一种交换手段。(4) 诚信是每一个人的义务，而不是权利，但“信誉”是某些人的权利，“信用”是权利与义务的结合。(5) 不讲诚信，必须他律，即应受到处罚。不讲信用和失信于人在一定程度上还难以他律。(6) 信用关系能形成链条，相互传递，如“三角债”。但诚信不会形成链条，也不应当形成链条，不存在某一个人讲诚信，信誉高，与他相关联的另一个人也讲诚信、信誉高。总之，诚信、信誉需要立足于哲学、社会学、心理学去考察，信用需要立足经济学、管理学、金融学去考察。当然，信用制度的建立也需要多学科的理论指导。

需要指出的是，我们在讨论信用问题时，主要是以诚信角度作为出发点，为了讨论问题的方便，有时并不对上述概念作过多的严密区分，着眼于非金融学意义上的信用概念的研究。可以说，我们所讨论的信用缺失，实际上是指一种缺乏诚信基础的不遵守契约关系游戏规则（显性交易规则和隐性交易规则）的行