

中国信用制度建设

潘金生 安贺新 李志强

主编

ZHONG GUO
XIN YONG
ZHI DU JIAN SHE

信



经济科学出版社

中国信用制度建设

《中国信用制度建设》一书，是作者多年从事信用制度研究的成果，也是作者多年从事信用制度研究的成果。

潘金生 安贺新 李志强◎主编

经济科学出版社

责任编辑：纪晓津
责任校对：董蔚挺
版式设计：波视登通
技术编辑：董永亭

中国信用制度建设

潘金生 安贺新 李志强 主编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

四季青印刷厂印刷

华丰装订厂装订

850 × 1168 32 开 13 印张 310000 字

2003 年 7 月第一版 2003 年 7 月第一次印刷

印数：0001—3000 册

ISBN 7-5058-3582-3/F·2890 定价：26.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

图书在版编目 (CIP) 数据

中国信用制度建设 / 潘金生, 安贺新, 李志强主编. —北京:
经济科学出版社, 2003.7

ISBN 7-5058-3582-3

I. 中… II. ①潘…②安…③李… III. 信用制度—研究—中国
IV. F832.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 044471 号

前 言

近年发生在美国的惊心动魄的“安然事件”及继之的世界著名的世通、施乐等美国大公司屡屡出现的假账问题引起投资者的担忧，导致纽约股市大幅下跌。这些大公司财务报告反映出来的公司收入或盈利状况难辨真伪，投资者失去了判断的重要标准，对公司普遍缺乏信任。中国在取得了举世瞩目的伟大成就的同时，社会信用秩序，信用环境不容乐观。信用立法滞后，信用失范行为较为严重，尤其在金融领域中，企业逃废银行债务有增无减，银行不良贷款前清后欠，以及形形色色的违规金融活动等，这些已严重损害到中国市场经济的良性运转，严重地影响了金融市场的健康发展，严重影响了中国融入全球经济的步伐。信用缺失、信任危机已成为全球经济生活中带有普遍性的问题。信用是市场经济的基石，是法治社会的内在品质，建立良好的社会信用环境和健全的信用制度是促进经济发展和社会进步的客观要求。尤其是中国正处于转型经济体制下，建立健全信用制度更加迫在眉睫。

根据目前可获得的文献和媒体信息，从宏、微观结合上，将信用制度建设作为一个系统工程进行研究的理论著作尚不多见。作者认为，治理社会信用环境是一项复杂的社会系统工程，不仅

要从体制、机制、组织、技术、法律等多方面进行考虑、设计，而且需要政府、银行、中介服务组织及各有关部门密切配合，多管齐下方能实现。从微观上看，银行及其他金融机构虽对信用风险的防范已有一套自成体系的传统方法、措施，但是从多年来的实践证明效果不明显。如何有效地对微观主体（企业、个人）信用制度的建设提出一套具有前瞻性的、科学实用的、操作性较强的方案是摆在我们面前的重要任务。本课题试图对此进行深入探讨。

本书的研究对中国信用制度的建设具有一定的推动作用。本书在阐明信用、信用制度基本理论的基础上，对中国信用制度的沿革进行剖析，阐明信用制度作为上层建筑的特殊形态依附于不同社会的经济基础。尽管不同社会形态中信用发展程度、表现形式有差异，其完善的信用制度对社会经济发展的推动作用是一致的。中国正处于经济转轨的特殊历史时期，加入 WTO 标志着对外开放将进入一个新纪元。中国将在更广泛的领域中和更高的层次上融入经济全球化。与国际经济接轨，就要按国际惯例办事。在贸易、投资、金融等各类国际交易中讲求信用，注重商业信誉，是国际商务惯例中的首要信条。从国家讲，社会信用制度健全与否也是其国际形象的最重要组成部分，是国际投资者衡量投资环境优劣的重要尺度。中国巨大的市场潜力，对各国投资者是有很强的吸引力的。但是，在一个信用缺失的环境中，使投资者减少投资，使消费者降低消费的需求，不利于整个国民经济的可持续发展。因此，本书的研究有利于推动中国信用制度的建设。

本书的研究将有力地推动中国信用制度建设所必须具备的良好宏观环境的形成。本书从理论上充分论述信用制度建设与法律、信用制度建设与道德、信用制度建设与政府行为之间的关系，提出如何建设中国现代信用制度的良好宏观环境。市场经济

是信用经济，也是法制经济，无法不足以立信，有效的法律体系不仅可以支持宏观层面的信用管理，而且对微观方面所需要的信用信息的获取予以有力的保证。本书还充分论述了信用制度建设与道德规范的关系。从市场经济中的道德调节手段、市场经济本质特征、党的“实事求是”思想路线等分析了道德是信用制度的思想基础。提出了加强社会公德，尤其是金融职业道德教育的具体措施。本书还比较分析了政府、中央银行、民间中介服务机构等在信用制度建设中的作用。中国政府要在中国步入征信国家的进程中尽快实现职能转换，充分发挥其在征信数据的开放，为信用管理的立法和执法创造良好环境、加强对信用管理行业的监督、开展信用管理的教育和研究中充分发挥其职能。

通过本书的研究，提出中国构建以政府为主导，充分发挥中央银行和民间信用服务中介机构作用的信用制度模式必要性、可行性。

本书的研究促进建立信用风险防范和管理的系统工程。由于我国信用制度的发展远滞后于经济发展水平，使得信用风险成为重要的经济风险之一。尽快建立对企业（个人）的全程信用风险管理制度是至关重要的。针对中国现实情况，对于中国的企业（个人）需进行一场信用管理的革命。这场革命要填补企业（个人）信用管理的空白；重塑目前企业（个人）信用管理的基础；创新构建企业（个人）信用管理系统工程。创新的企业信用管理系统工程将改变传统信用风险管理模式下风险判断的表面化和风险反应滞后的状况，加强信用风险搜索的系统性和准确性，提高信用风险的计量分析能力和风险缓解的有效性。由此，达到提高事前分析效率、改善授信决策质量、优化事后管理技术的目标，实现信用风险管理由事后分析向事前分析、由定性分析向定量分析、由局部分析向整体分析的转变，既对我国目前的现状有较强的实用性，又有助于缩小国内信用管理与国际先进模式的差距。

本书分为三篇：上篇——信用与信用制度理论。研究信用与信用制度内涵与外延、特点、功能，信用制度历史沿革及其对比，分析信用制度对经济发展的正、负作用。阐述中国信用制度的建立、中国信用制度的缺失表现、中国信用制度缺失的危害及其根源，论证信用制度建设的必要性；针对当前形势，预测未来，在经济全球化、金融自由化新形势下，如何构建一个统一、公开、公平的现代信用制度。

中篇——现代信用制度建设的微观分析。政府、企业和自然人是信用活动中的微观主体。微观主体的信用制度建设是现代信用制度建设的基石。本篇运用国际上先进的计量分析方法（如层次分析法、主成分分析法、多元回归分析、离散性概率分析等），分析微观主体的信用风险评级制度、信用风险量化制度、额度授信控制制度和信用风险组织制度。

下篇——现代信用制度建设的宏观分析。也就是从宏观层面上对建立现代信用制度所需要的法律环境的建设、政策环境的建设和人文环境的建设进行深入分析。本篇首先突出分析现代信用制度建设的法律基础。分析信用、信用制度与法律的关系，现代信用制度的法律架构；中国加入 WTO 后信用法制调整和建设等。其次，现代信用制度的政策环境建设主要分析现代信用制度建设的政策环境，其中，根据中国的国情突出分析政府职能的重新定位和职能的转换。并对以政府为主体的信用体系和以社会为主体的信用体系进行比较，提出中国现代信用制度建设的模式。再次，现代信用制度的人文环境建设，主要论述信用制度与道德的关系，以及如何逐步在全社会形成诚信为本、操守为重的良好风尚。

本书从始至终贯彻诚信理念，以银行信用为主线，针对中国普遍存在信用缺失的现状，以史为鉴，构建和完善适应市场经济要求的中国的信用制度。

在马克思主义经济理论的指导下，借鉴西方制度经济学的相关理论，辩证地、历史地分析信用制度与经济基础的关系，经济基础与信用制度的互动作用。本书使用逻辑分析与历史考察相结合、经济学规范分析与实证分析相结合、定性分析与定量分析相结合的方法，从理论研究和对策建议两方面对中国信用制度的建设进行研究。

本书由中央财经大学金融系潘金生教授和安贺新副教授、李志强高级经济师主编，具体分工是：第一、三章，安贺新副教授（中央财经大学）；第二、十章，潘金生教授（中央财经大学）；第四、五、六、七、八章，李志强经济师（中国建设银行风险管理部）；第九章马亚讲师（中央财经大学）；第十一章刘威硕士（中央财经大学），全书由潘金生教授负责修改定稿。

本书选题新颖，理论上有一定创新，实践上具有针对性和前瞻性；本书内容新、视角宽、重实践；本书既有学术价值又有应用价值。本书自从酝酿到出版经过了一年多的时间，凝聚了很多人的心血，在这里要感谢中央财经大学张学副教授，他对于该书的出版付出大量的心血，提出许多宝贵意见；感谢中央财经大学金融系的领导和教师，他们在系双周学术论坛上对该书的内容提出了很好的修改意见。

本书的研究是一个新的课题，作者虽然付出很大努力，但仍有不尽如人意的，恳请读者不吝赐教斧正。

潘金生

2003年5月30日

目 录

前 言	(1)
-----	-----

上篇 信用制度理论与实证分析

第一章 信用与信用制度理论	(3)
第一节 信用	(4)
一、信用的含义及其构成要素	(4)
二、信用的产生及发展	(7)
三、信用的特点	(11)
四、信用的基本形式	(13)
五、信用风险	(15)
第二节 信用制度	(18)
一、制度	(18)
二、信用制度	(22)
三、银行信用制度	(24)

四、信用制度的双重作用·····	(28)
第二章 中国信用制度的沿革 ·····	(34)
第一节 鸦片战争前旧中国的信用制度·····	(35)
一、鸦片战争前旧中国信用制度的主要特征·····	(35)
二、鸦片战争前旧中国信用制度实证分析·····	(37)
第二节 鸦片战争后旧中国的信用制度·····	(61)
一、鸦片战争后旧中国信用制度的主要特征·····	(61)
二、鸦片战争后旧中国信用制度的实证分析·····	(66)
第三节 新中国的信用制度·····	(83)
一、新中国建立前革命根据地时期的信用制度·····	(83)
二、新中国建立后至党的十一届三中全会前的信用制度·····	(85)
三、党的十一届三中全会以后的信用制度·····	(89)
第三章 中国信用制度的状况分析 ·····	(97)
第一节 信用缺失的状况·····	(97)
一、企业领域的信用缺失·····	(99)
二、经济中介服务机构及媒体广告的信用缺失·····	(102)
三、金融领域的信用缺失·····	(104)
第二节 信用缺失的危害·····	(108)
一、信用缺失造成社会资源浪费,影响宏观经济的发展·····	(109)
二、信用缺失恶化了企业经营环境,困扰着企业的生存与 发展·····	(113)
三、信用缺失降低了银行资产质量,增大了信用风险的 隐患·····	(115)
四、信用缺失致使人们思想观念发生偏错和道德的丧失·····	(115)
第三节 信用缺失原因的分析·····	(116)
一、对信用缺失的危害性和信用资源的价值性认识不足·····	(117)

二、计划经济转轨到市场经济过程中的体制摩擦	(119)
三、企业的信用经济基础薄弱	(123)
四、法制建设滞后, 金融监管不力	(124)
五、银行和企业内部缺乏信用管理制度	(126)

中篇 信用制度建设的微观分析

——构建科学的信用风险控制体系

第四章 信用风险管理体系	(131)
---------------------------	-------

第一节 信用风险管理流程控制	(132)
----------------------	-------

一、信用风险预警机制	(133)
------------------	-------

二、信用风险度量	(135)
----------------	-------

三、内部风险控制制度	(135)
------------------	-------

第二节 建立信用风险管理的组织结构和文化	(138)
----------------------------	-------

一、西方商业银行的矩阵式风险管理组织结构	(139)
----------------------------	-------

二、风险管理文化	(141)
----------------	-------

第三节 完善我国商业银行信用风险管理体制的建议	(142)
----------------------------------	-------

一、我国商业银行信用的风险管理的运作模式	(143)
----------------------------	-------

二、完善信用风险流程控制的建议	(144)
-----------------------	-------

第五章 信用风险管理方法及范式	(153)
------------------------------	-------

第一节 信用分析与评估技术	(153)
---------------------	-------

一、传统的信用风险评估方法	(154)
---------------------	-------

二、基于统计判别方法的预测评估模型	(157)
-------------------------	-------

三、自由现金流估价法和 EVA、MVA 模型	(162)
------------------------------	-------

第二节 信用风险评估一体化技术	(166)
一、风险管理一体化在技术上的最新进展	(167)
二、一体化风险评估的原则	(170)
三、信用风险矩阵的核心技术 VaR (Value at Risk)	(170)
四、风靡全球金融业的 KMV 模型	(177)
五、麦肯锡分析技术和精髓——宏观模拟方法	(179)
六、KPMG 贷款分析模型	(180)
第三节 信用风险评估的范式	(182)
一、理想的信用评估方法应具备的特点	(183)
二、信用评估体系的模式选择	(184)
第六章 信用风险评级制度	(188)
第一节 信用风险评级的重要意义	(189)
一、信用风险评级的重要性	(189)
二、信用风险评级系统的核心技术	(192)
第二节 企业信用风险评级体系的指标选择及指标 体系的结构化设计	(192)
一、信用评级体系的主要流程	(193)
二、定量分析指标参数的选择及转换	(194)
三、违约概率模型中指标的参数转换	(203)
四、定性指标体系的结构化设计——客户信用风险的多层次 模糊综合评判法	(206)
五、定量、定性分析模型的合成处理	(212)
第三节 其他风险主体的评级	(212)
一、个人信用风险评级	(212)
二、主权风险评级	(215)
三、行业、区域风险评级	(219)

第七章 信用风险量化技术	(222)
第一节 信用风险量化的基本概念.....	(222)
一、精确量化信用风险的必要性	(224)
二、信用风险量化的挑战	(225)
三、理想信用风险度量法具备的特点	(226)
第二节 信用风险度量法的基本分析框架.....	(228)
一、量化信用风险的要素	(228)
二、信用风险度量的基本方法	(230)
三、信用风险度量在不同债项中的应用	(235)
第三节 基于信用风险管理的投资组合优化.....	(239)
一、单笔敞口的信用风险和投资组合的信用风险	(240)
二、投资组合的深度分析之一：风险贡献和边际 Var 分 析法	(243)
三、投资组合深度分析之二：敞口集中度和风险集中度 分析	(244)
四、投资组合管理对提升银行风险管理水平和信贷资产 优化配置的重要意义	(246)
第八章 信用限额制度	(249)
第一节 额度授信的概念和基本流程.....	(250)
一、授信额度的概念和授信原则	(250)
二、授信额度的管理	(254)
三、授信额度的监控	(259)
第二节 商业银行授信额度的系统量化模式.....	(262)
一、商业银行授信风险管理的三个过程	(262)
二、构建额度授信风险管理系统	(265)
三、授信额度评估矩阵模型	(267)

第三节 商业银行授信风险管理模式的误区及改进措施	(271)
一、对额度授信和授信额度的错误理解	(271)
二、实际操作中值得商榷之处	(272)
三、针对上述的授信管理中存在的问题及应采取的对策	(276)
第四节 额度授信管理模式的最新进展	(276)
一、限额全面敞口覆盖	(277)
二、多维风险聚合	(279)
三、客户群体限额和行业、国别限额聚合管理	(280)
四、限额设置方法和限额的可选择性	(283)

下篇 信用制度建设的宏观分析

——信用制度与道德规范、法律环境、 政策环境的关系

第九章 信用制度建设与道德规范	(287)
第一节 道德是信用制度的思想基础	(288)
一、道德的产生、特点及作用	(288)
二、古代思想家道德观	(293)
三、道德是信用制度的思想基础	(300)
第二节 中国道德的状况	(308)
一、道德的缺失	(308)
二、道德缺失的危害	(309)
三、道德缺失的原因	(312)
第三节 中国的道德建设	(316)
一、发扬党的“革命道德”的光荣传统	(317)

二、吏治要清廉	(319)
三、社会要公正	(321)
四、加强法制建设	(323)
五、公民的道德建设	(324)
六、金融职业的道德建设	(325)
第十章 信用制度建设与法律环境	(329)
第一节 信用制度与法律	(329)
一、法律能够保障信用制度的建立和完善	(330)
二、诚信是法律的本质，法律需要信用制度的建立和发展	(333)
三、建立和发展信用制度所需要的法律环境	(334)
第二节 国外建设信用制度法律环境的经验	(336)
一、加强信用管理方面的立法，尤其是征信环节的立法	(337)
二、信用行业的经营管理必须依法进行	(340)
三、通过法律建立和完善失信惩罚机制	(343)
第三节 建设中国信用制度的法律环境及其存在的 问题	(344)
一、建设中国信用制度法律环境的重要意义	(344)
二、当前中国信用制度的法律环境所存在的基本问题	(347)
第四节 中国信用制度的法律环境建设	(349)
一、加快信用立法步伐，形成完备的信用法律体系	(349)
二、坚持依法征信，在针对个人征信的过程中，需注意 保护个人隐私权	(353)
三、促使征信机构的建立和经营符合法律要求，加强对信 用行业的依法管理	(354)
四、法定执法机构，加大执法力度	(354)

五、完善处罚形式,实现处罚机制的转变	(355)
六、发挥政府在促进信用制度法律环境建设中的积极作用	(357)
七、严格执法,严厉打击司法腐败	(357)
第十一章 信用制度建设的政策环境与模式选择	(366)
第一节 政府在信用制度建立中的作用	(366)
一、转换政府职能,重视信用制度建设	(366)
二、促进数据库的建立和征信数据的开放	(368)
三、为信用管理的立法和执法创造良好的环境	(370)
四、对信用管理行业的监督和管理	(370)
五、开展信用管理的教育和研究	(374)
第二节 中央银行在信用制度建立中的作用	(376)
一、中央银行在信用制度建立中的基本作用	(376)
二、美国联邦储备系统的信用管理作用	(377)
三、中国人民银行在信用体系中的作用	(377)
第三节 信用管理民间机构的作用	(379)
一、信用管理民间机构的作用	(379)
二、西方著名的信用管理国际性组织	(379)
三、建立中国的信用管理民间组织	(381)
第四节 构建中国信用制度的模式与策略	(383)
一、西方发达国家信用制度模式的比较	(383)
二、构建中国信用制度的模式	(386)
参考文献	(397)