

转型时期的 信用制度构建

Credit Institutional Construction During the
Period of Structural Transition

商庆军 著

上海三联书店

商庆军 著

转型时期的 信用制度构建

Credit Institutional Construction during the Period of Structural Transition

上海三联书店

图书在版编目(CIP)数据

转型时期的信用制度构建/商庆军著. —2 版. —上海:上海三联书店 2014. 6

ISBN 978-7-5426-4739-9

I. ①转… II. ①商… III. ①信用制度—研究—中国
IV. ①F832. 4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 072044 号

转型时期的信用制度构建

著 者 / 商庆军

责任编辑 / 冯 征

装帧设计 / 鲁继德

监 制 / 李 敏

责任校对 / 张大伟

出版发行 / 上海三联书店

(201199)中国上海市都市路 4855 号 2 座 10 楼

网 址 / www.sjpc1932.com

邮购电话 / 021-24175971

印 刷 / 上海叶大印务发展有限公司

版 次 / 2014 年 6 月第 2 版

印 次 / 2014 年 6 月第 1 次印刷

开 本 / 787×1092 1/16

字 数 / 150 千字

印 张 / 12.75

书 号 / ISBN 978-7-5426-4739-9/F·681

定 价 / 35.00 元

引 言

——研究信用问题的缘起	1
一、必须面对的现实	1
二、信用制度需要重建	3
三、根本措施在于制度优化	4
四、研究信用问题的经济学角度	6

第一章 信用的内涵与本质

——信用本质上是制度安排	7
一、信用起源于商品和货币关系	7
(一) 货币的产生及原始信用关系的起源	8
(二) 信用货币的产生及金融制度的信用基础	8
(三) 纸币和信用货币的属性	9
(四) 信用制度下的货币流通	9
(五) 信用制度的二重性及信用的制度 内涵的深化	10
二、关于信用问题的论述	10
(一) 中国古典哲学中的诚信传统	10
(二) 西方哲学和古典经济学中的道德准则和 制度建构	11
(三) 道德传统和文化因素的影响	15
(四) 管理学中的信用和伦理道德	17
(五) 法律经济学中效率和正义的平衡	20
(六) 伦理经济学提出的市场经济的道德	

前提思想	21
(七) 制度经济学所开创的广阔前景	25
(八) 国内对于信用制度的主要观点	28
三、信用的内涵	30
(一) 信用内涵的五层分解	30
(二) 信用的本质	32
(三) 信用选择行为的基本特征	33
四、信用的运行机制	34
(一) 经济主体信用选择行为的成本与收益	35
(二) 信用选择行为的外部性与信用反应函数	44
五、信用的本质	49
第二章 信用制度的经济理论解释	
——信用是必备的和有利的制度安排	53
一、健全的信用制度有利于市场交易秩序的稳定,确保交易正常进行	53
(一) 市场交易行为的动态博弈特性	53
(二) 非信用行为如何导致市场失灵	57
(三) 驱逐劣等品进入市场的机制	58
(四) 信用选择行为对于交易秩序的重要意义	59
(五) 信用选择行为的未来奖惩机制及政府干预信用秩序的必要性	60
二、健全的信用制度有利于降低交易费用,提高经济效率	64
(一) 交易费用经济学的理论建构	64
(二) 外部性的产生	66
(三) 信用方式构成与市场交易相伴的过程,其成本成为市场交易的附带成本	69
(四) 信用交易费用的压缩	70
(五) 深入一步的分析:产权的界定及其效率	71
三、健全的信用制度是经济发展到特定阶段的需要	74
(一) 经济发展的阶段——由经济增长到	

社会进步的递进	74
(二) 中国经济发展阶段的分析与判断	76
(三) 中国的信用发展阶段	78
(四) 健全的信用制度是特定发展阶段的需要	81
四、健全的信用制度有利于实现“人文关怀”目标,满足人的根本需要	81
五、健全的信用制度是金融经济的必然要求	84
六、信用问题的引申——信用经济及信用社会	85

第三章 转型时期及信用失序

——一个全新时代的来临	89
一、中国的经济和社会转型及其特征	89
(一) 经济体制逐步转换	90
(二) 资源配置方式的转变	91
(三) 产业结构的转型	93
(四) 财政体制的转变	94
(五) 收入分配制度的变化	95
(六) 经济货币化加速发展	96
(七) 经济和社会的开放与国际化	97
(八) 社会伦理道德的变化	98
二、计划经济特殊时期的信用缺失	98
三、改革开放后的信用发展	102
(一) 信用的全面发展	102
(二) 信用成为重要的资源和要素	104
(三) 信用的多元化	105
(四) 信用的市场化	105
(五) 信用的国际化	106
(六) 信用的制度化	107
四、转型时期信用发展的意义	108
五、转型时期信用失序的主要表现	110
(一) 个人信用发育程度很低	110

(二) 商业信用遭受重创	112
(三) 银行信用受到了严峻挑战	113
(四) 国家信用水平不够稳定	114
(五) 超越伦理界限的逐利行为触目惊心	117
(六) 信息不对称普遍存在,公平交易很难实现	120
(七) 非国民待遇现象大量出现	121
(八) 大量的制度失灵,维护社会公正 的主体缺位	122
六、转型时期信用失序的影响	123
(一) 在制度转型过程中,非信用行为会产生严重的 负激励效应	123
(二) 社会如果面对过高的“信用中介成本”,会给金融 稳定和宏观经济发展造成影响	124
(三) 造成经济风险加剧的局面,经济结构不均衡问题 更为突出	125
(四) 信用失序会导致认同危机,经济社会的“终极关 怀”目标虚化	126

第四章 信用失序的根源

——对效率优先发展战略的检讨	128
一、公平与效率目标的恒久矛盾	128
(一) 福利经济学的福利评价标准及公平与效率 目标的协调	128
(二) 公平与效率目标的衡量标准	130
(三) 公平与效率目标的矛盾与协调:阿罗 不可能性定理	138
(四) 收入分配公平程度的衡量——洛伦兹 曲线与基尼系数	140
(五) 经济全球化的影响与国外的实践—— 第三条道路	140
(六) 发展战略选择的影响	141

二、原始资本积累倾向过高会造成信用秩序失衡	142
(一) 转型时期的信用失序	143
(二) 原始资本积累中的聚敛财富倾向	145
(三) 经济学研究中的道德判断	147
三、利己主义的极端化发展	150
四、负激励效应扩大了非信用行为的预期	151
五、政府行为失范推波助澜	153
(一) 行政管理效率过低	153
(二) 缺乏有效的对非信用行为的严厉 惩罚机制	157
六、法律规定失之宽泛	159
七、传统道德与文化的约束力明显下降	159

第五章 信用秩序的规范

——经由信用市场化重构信用制度	161
一、完善社会规制,形成信用秩序的规范效应	161
(一) 强化对信用秩序的道德支撑,引导信用的 发展状态	161
(二) 加快社会制度的初始化构建,建立完善的 产权体系,全力解决市场经济条件下的“制 度供给不足”的问题	164
(三) 要提高社会规范对经济和社会事务 管理的层次	166
二、增加社会制度中有利于信用行为的规定,形成 信用秩序的引导效应	168
(一) 调整国家发展战略,处理好公平与效率 目标的协调问题	168
(二) 强化法律制度中的奖惩规定	169
三、发挥中介机构的鉴证作用,形成信用秩序的 监督效应	171
(一) 健全信用法律体系	171

(二) 建立规范、公正的信用鉴证中介机构	173
(三) 发挥市场机制解决“信息不对称”行为的自觉性, 开展征信活动	175
(四) 扩展信用鉴证中介机构职能,建立社会信用度的 监测机制	177
四、建立“协作金融”关系,优化社会融资环境	177
五、找准市场中的政府定位,努力抑制寻租行为	180
六、转型时期信用秩序的规范与重整	181

第六章 道德作用的凸显

——民族精神和传统文化的弘扬	183
一、经济道德或经济伦理	183
二、“信用经济”或“道德经济”	185
三、经济道德与中国传统文化	188
四、现代化中的儒家伦理	190
五、由机会主义转向信用文化	192
(一) 机会主义无可厚非	192
(二) 机会主义的过度发展	193
(三) 由机会主义向信用文化转换	196

从一则故事谈起。有位官员打来电话,说他正在研读修改一份关于“信用”问题的报告,问“诚信”建设的意义和措施;回答是用“信用”机制来处理市场经济中的“诚信”问题;一会儿他又来电话,问报告中出现的“增信”提法是怎么回事;回答他那是以信用市场化方法实现融资的促进措施;间隔不长他再次打来电话,又疑惑地问到报告中还有“征信”的内容,会不会是“增信”的笔误;当然那是健全社会信用体系的策略。他很感慨,一个“信用”问题竟有众多的概念、角度、措施、体系。从这个故事也可看出,信用确实是成体系地调节社会运行的重要机制。

对于信用问题,人们都是很早就开始接触的。在中国这个文化传统深厚的国度里,人们是伴随着与人为善、诚信重誉的信条成长起来的。这一信条给所有人都带来深刻影响,是永远磨灭不了的。在待人接物时,人们都会首先用这个标准做出衡量和判断。但是,社会现实却在不断地给我们“上课”,打我们的“耳光”,让我们“看不懂”,让我们有“OUT”的感觉。于是,经常有一种情绪萦绕在胸中:是不是我们的思想过时了?为什么有那么多的现象不符合既定的伦理规则和道德判断?不知道是自己错了还是世界错了?因为整个社会中,背信行为大量地存在,却得不到有效的惩治;欺诈倾向出奇地高,许多人谋求飞来横财,而不是依靠自身努力去获取成功;社会环境没有随着财富增长而优化,社会运行仍未达到秩序状态。

答案当然不是世界错了,因为“存在即合理”。随着市场经济体制的完善,当人们面对日益纷繁的世界,置身于信用失序的环境中时,特别是从经济学的角度对“信用”这一准则进行了深入分析后才发现,经济问题不能借助道德说教来解决,信用秩序的混乱必须借助有效的规制予以治理,信用有序化将成为优化经济环境的根本性措施。

一、必须面对的现实

从改革前对“物质丰富”这一理想的蒙昧理解和追求不到,到如今摆脱短缺

进入商品相对过剩阶段,不过是短短三十几年的时间。这一时期,我国的经济和社会事业都取得了巨大成就,经济结构发生了重大转型,社会形态也发生了巨大变化。具体表现在以下几个方面:一是经济实现了快速增长。经济总量迅速增加,步入经济大国前列,人均 GDP 水平跃上新台阶,实现了由温饱向小康的历史性跨越。二是经济结构得到了调整和优化。开始出现由工业化社会向后工业化社会过渡的特征。三是经济体制不断完善。市场开始发挥资源配置的基础性作用。四是社会事业加速发展。人民生活质量不断提高,生活方式日新月异,城乡社会保障体系初步建立。五是社会保持稳定运行。有效克服了全球金融危机、重大传染性疾病、重大自然灾害的冲击和影响。六是社会制度有了很大改善。经济增长、社会事业发展带动了社会运行机制的嬗变,社会日益文明、开放。可以说,中国的经济和社会发展从未像现在这样,取得如此瞩目的成就。

在我们细数成绩的同时,也必须清醒地看到,社会发展中存在的问题太严峻了。这些社会现象可以归纳为以下三类:第一,社会显失公平,发展的目标并未完全实现。由于面临着经济的快速起飞,中国处于由工业化社会向后工业化社会转型期,按照此前的“效率优先、兼顾公平”的发展战略,在许多时候是以牺牲公平作为代价来换取经济增长的,带来了日益突出的社会问题,也使得发展目标无法实现——以公平为代价的效率,往往走向效率的反面。作为一种新的发展观念——全面的“发展”而不是简单的数量上的经济“增长”,需要我们重新审视现实。第二,信用失序问题严峻。人们在社会经济生活中应当秉承的道德准则仍然松懈,形成了对公正准则和诚信行为的负激励局面。行动的自由和选择的多重性不应当剥夺别人自主选择的自由,但是经济道德缺失的背后,毕竟显示的是信用秩序的混乱,造成负效用的外溢。社会信用的混乱状况,已经成为各类问题的核心。第三,社会治理结构失调。信用秩序的混乱也喻示着现行的社会治理结构无法解决自身所出现的问题,说明在协调经济增长与社会公正、群体利益与个人利益方面处于困境之中,而是由各利益主体追求自身利益的自然属性来决定社会运行机制,造成社会的无序与权威缺位问题并存。

以上三类社会现象,都和人与周围世界的关系息息相关,又都可以归结为文化因素:首先,市场交易秩序混乱,交易费用高昂,交易效率低下,许多人的理想、信念、道德、精神、友善、诚信等人文关怀缺失,人与交易对象(同时也是合作伙伴)之间的关系即人际关系趋于恶化,人心如孤岛,即使经济上有所成就或者“富贵”,又有什么意义可言?其次,盲目追求经济效率造成的社会分配不公愈益严重,非市场性和非资源性分配问题日益突出,个体极尽能事地追求的经济效率并不能从总体上得以实现,人们改造客观世界的能力并未得到全面发挥,“成功”总在人们可以达到的界线之外,“理想”和“自我实现”无从觅得。再次,自然资源遭

受严重破坏,环境问题日益突出,人赖以生存的最根本的因素——生存环境遭受严重破坏,人与自然的关系紧张。连动物都开始“怨恨”起人类,人甚至成了所有动植物的天敌,人类的语言即使智慧、音乐即使美妙,但是在大自然的一片静寂中,那将是极其孤独的。最后,欺诈、坑骗大量存在,对诚实、守信等传统价值观念的挑战成为社会潮流,人们见怪不怪并以为寻常,这构成了对自身道德观的严峻挑战,即使会赢得一些经济或其他方面的眼前利益,也会带来持久的痛苦和内疚——总之,人成为了自己的敌人,走向了自己目标的反面。

这样,信用秩序混乱的问题是必须予以正视的。从根本上说,这关系到人们所追求的一切最终目标能否实现。

二、信用制度需要重建

我国正经历着深刻的经济和社会转型。在这一转型过程中,原有的社会制度及其调节机制发生了很大变化。其中作为社会制度重要组成部分的信用秩序,没有发挥出对经济和社会事务的应有调节作用,仍处于很难令人满意的状态,基本上仍处在“普通信用时期”向“成熟信用时期”转变阶段,也就是说信用很不发达的时期。因此,经济学者从来没有像现在这样需要拿出足够的勇气、信心和智慧,对当前信用失序的严重状况予充分估计,并且依靠智慧提出治本之策。

在此,油然想起近些年来学界关于经济学是否“讲道德”的争论。经济学如果对社会现实解释不够,本身就是一种“不道德”。学界须有德性。经济学工作者首先要做的,是表现出勇气、智慧和价值判断、伦理抉择,然后才是经济研究方法的运用、经济现实问题的研究和经济理论的阐发。经济学的发展,需要以人文精神、批判现实精神的理念作为指导。甚至可以说,经济学工作者在理性之余,应当增加些责任意识和批判意识,并表现出积极的构建努力。

忽视了公平原则造成社会问题剧增的局面,已经成为当前必须面对的现实,虽然这是经济发展阶段的必然结果,也是一定时期内必须治理的重点。在我国经济的“起飞”初期,经济是在低水平上快速增长的,体制不顺尚在其次,而追求效率的同时造成的显失公允的问题,却越来越不能为大众所接受。在经济高成长时期,经济增长是在相对较低的水平上实现的。但随着经济和社会发展水平的不断提高,在现代经济越来越发达、生活质量越来越高的情况下,对信仰的力量、道德的约束、价值的取向、精神的寄托这些精神追求也就越强烈。这已为发达国家的历史所证明。显失公平问题的后果已经对实现效率目标造成了严重的影响,由于一味追求效率而造成的显失公平问题,包括严重的信用失序问题,不能为人们所接受,迫切需要深入分析和彻底解决。

近年来,随着经济市场化、全球化的发展,国内外学者也纷纷就经济伦理等问题展开研究。对于信用秩序问题乃至经济伦理道德问题的研究,应当从以下几个方面予以特别强调:一是信用失序现象是经济发展特定阶段的产物。二是信用问题从根本上体现了一个经济体的制度安排。三是信用失序行为从根本上予以治理,需要将经济伦理与文化传统相结合。

因此,信用制度需要重建。在艰难痛苦的“原始资本积累”过程已经完成,在经济转型已经再次正式展开,社会日益文明进步的情况下,信用失序问题必须坚决治理,新的信用机制——作为制度安排的机制——需要重新构建,还要形成基于文化崇尚的经济行为规范。即当前非常急迫地面临着治理、重构、引导的任务。

中国的传统文化悠远流长,在经济伦理方面有着数不尽的珠玑闪烁。经济的独立性植根于文化的独立性,唯有将中国传统文化发扬光大,才能形成独具特色并且有长久生命力的经济模式,才能使中华传统文化引领世界发展潮流。

信用制度重建需要以传统文化作为坚强支撑。短暂的信用失序后,传统文化与现代市场经济精神必须融合。所以,需要研究在新的形势下如何将现实状况与秉承仁义礼智信的传统相结合,以“信任、忠诚”为信条,构建新的信用秩序。这需要学者指明方向,也需要社会上所有的人共同付出努力。

当然,对这一问题进行深入分析存在很大难度,因为信用问题需要采用经济学的研究方法,并结合伦理学、社会学、法学、管理学、史学甚至心理学的研究成果;需要从社会制度和经济体制的高度着眼,而从具体的信用形式入手;需要进行总体考察、深入探讨、深刻批判和理论分析。正如自由主义思想家哈耶克(Friedrich A. von Hayek, 1899~1992)在《通往奴役之路》结尾处所说的:“如果我们要建成一个更好的世界,我们必须有从头做起的勇气——即使这意味着欲进先退。”^①

规范的秩序正待重构,中国这个经济体的强大正在显现,传统文化的弘扬日趋紧迫,社会现实对经济理论研究提出了挑战,要求对信用秩序问题给出理论阐释和治理方略。因此,对于转型时期信用秩序问题,需要采取批判的精神、理性的分析、积极的构建。

三、根本措施在于制度优化

经济学本质上是一门历史科学、人文科学,它应以“人”的发展作为最后的归

^① [英]弗雷德里希·奥古斯特·冯·哈耶克著,王明毅等译. 通往奴役之路[M]. 北京:中国社会科学出版社, 1997(8):227.

宿,不仅仅关注资源配置的效率问题,还应该关注“人”在效率提高中的“主体性”的发展^①。经济学应当关注未来,表现为关注改革后期的“后市场化”问题,如异化、犯罪、环境污染、经济周期、道德建设等,需要从中找寻到人的终极关怀目标。这就需要在借鉴经验的基础上,对我国转型时期信用秩序问题展开深入分析,认清信用的内涵和意义,分析信用的发展变化及信用失序的表现和根源,找到予以重新规范的对策措施,使其重新发挥对经济和社会事务的调节作用。

对于信用问题,除了分析商品货币关系中的信用问题外,重点应放在信用所具有的制度安排这一重要特征,及其对经济主体的市场交易行为的规范和调节作用方面。基于这一考虑,作为逻辑主线,首先从理论分析入手,重点分析信用的含义及其本质,研究健全的信用制度的经济性所在;然后根据中国所处的经济和社会转型时期信用的发展变化情况,分析社会信用失序的表现、根源及影响,据此提出规范措施。

信用起源于商品和货币关系的产生和发展,是一定时期内基于经济道德而对公认的经济行为规范的认同和遵循,是具有重要调节作用的社会制度安排。信用在政府和市场等制度均无法起作用的领域发挥着重要作用。

健全的信用制度是市场交易所必备的在经济上有利的制度安排。健全的信用制度有利于市场交易秩序的稳定,有利于降低交易费用,提高经济效率,有利于实现“人文关怀”目标,是经济发展到特定阶段的需要,是金融经济的必然要求。

在我国经济和社会转型过程中,出现了严重的信用失序问题。主要表现:个人信用发育程度很低,商业信用遭受重创,银行信用受到严峻挑战,国家信用水平不够稳定,信息不对称普遍,公平交易很难实现,以及经济伦理缺失,信用制度失灵现象大量存在。

信用失序的根源主要在于公平与效率目标存在着矛盾,国家采取的“效率优先、兼顾公平”发展战略带来了很大影响。同时,利己主义极端化发展,负激励效应扩大了非信用行为的预期,政府行为失范推波助澜,法律规定失之宽泛,传统道德和文化的约束力下降等,也是造成信用失序的重要因素。

针对信用失序的现状,应当采取积极措施予以规范。要完善现有社会规制,加快社会制度的初始化构建,建立完善的产权体系,全力解决市场经济条件下的“制度供给不足”问题,弘扬传统文化和道德精神,发挥信用鉴定中介机构的作用,完善信用机制,使信用调节成为与政府、市场调节并重的重要调节

^① 张建伟. 现实主义、制度主义与中国经济学发展[J]. 北京:中国社会科学, 2000(4):23~26.

机制。

四、研究信用问题的经济学角度

研究信用问题特别需要强烈的批判意识。对于当今经济和社会生活中存在的现象,特别是信用失序、欺诈盛行等行为,必须有着强烈的批判意识,对其进行深入的道德分析与伦理批判,才能使人们意识到其严重危害,促进欺诈者的猛醒。

与此同时,不能把全部精力都放在批判意识和道德教化中。信用问题有着坚实的伦理基础、道德内涵和文化制约、传统背景,没有长期积淀的道德、伦理和文化的因素,也就不会有中国独特的诚信传统和信用文化,也就没有我国经济社会转型过程中信用失序的独特特征。但是,道德教化并不是现在要做的全部工作,甚至不是要做的主要工作。道德和伦理的工作主要由哲学家来完成,由社会学家来完成,由艺术家、诗人、作家来完成,由政府工作人员来完成,以及——由所有的社会公众来完成。经济学者要做的主要工作,在于经济学的分析角度,在于社会制度的构建,在于经济行为预期的引导。这是因为,只有道德教化是无法从根本上解决问题的。

经济主体的自利性特征决定了要想有效地解决信用秩序问题,特别是要充分发挥信用秩序对市场交易行为的引导和规范作用,必须从经济上形成一种经济主体通过权衡信用选择行为的成本与收益,自觉地进行信用行为选择的机制。这就是新的历史条件下,亟需做好的制度规范和重整工作的原因。只有这样,才算找到了治本之策。

信用的内涵与本质

第一章

信用本质上是制度安排

信用问题和商品、货币、交换问题一样“古老”，含有丰富的文化传统，每个人对它都会有不同的理解和品评，与其含义有关的信任、信念、相信、信赖、诚信、信誉、资信、信贷、信托，甚至信仰、信奉和迷信，都从不同角度、不同层面、不同程度上对“信用”这一概念进行着理解和释义。特别是经历了上千年文化与经济的嬗变，“信用”不论是作为人的道德情操准则还是经济行为规范，对人们的影响和约束都是不同的。虽然在一般的意义上，人们只是将信用作为市场交易的伦理基础和资金借贷过程来看待，但是有一点必须予以肯定：伴随经济与社会的发展，信用越来越作为一种社会规则对经济行为产生重要的影响。

从不同的角度对信用加以理解，可能难以得到具有实质意义的解释，特别是无法从经济学的角度加以理解和运用，也就难以提出信用失序的治本策略来。通过借鉴各方面的理论可以发现，信用更具有制度安排的特征，是一种重要的经济和社会事务调节机制，规范着人们在市场交易和社会交往中的行为方式。

一、信用起源于商品和货币关系

从商品与货币的起源和发展过程中可以看出，信用自从产生以来，就在经济和社会活动中发挥着重要的调节作用^①。马克思通过对商品和货币的产生及发展过程的研究，基于劳动价值论，深刻揭示了信用的起源，提出了独具理论深度和社会内涵的信用理论。

马克思从商品和货币的产生过程着手分析，经过偶然的价值形式、扩大的价值形式、一般价值形式直至货币形式，等价交换产生并趋于成熟以及货币从商品中分离出来，意味着信用秩序开始在人类经济活动中发挥作用，再经过社会发展的长期磨合而日益成熟。循着“物物交换—通过媒介物交换—货币—信用货币”的分析思路，马克思对信用的分析主要集中在以下几个方面：

^① 王楚明. 金融信用发展演变研究[J]. 济南: 金融发展研究. 2009(6): 16~19.

（一）货币的产生及原始信用关系的起源

货币的产生既是个别劳动与社会劳动相矛盾的结果,也是商品的价值与使用价值相矛盾的结果,从而推动了商品交换的发展。所以,可以将漫长的货币产生过程归纳为:商品的内在矛盾推动着交换的发展,交换过程中的矛盾导致价值形式有独立化的必要,一般等价物从出现、发展到固定,经过偶然的价值形式——扩大的价值形式——一般价值形式直至货币形式^①,充当一般等价物的商品固定在金银上,货币最终从商品中独立出来,货币便产生了。这一切必然要建立在原始的信用关系的基础上。

货币产生后,商品的内在矛盾即使用价值和价值的矛盾就转化为其他一切商品与货币商品的矛盾,从而内在矛盾外在化了。在这一问题上,亚当·斯密(Adam Smith, 1723~1790)分析了屠户、酿酒师、面包师之间直接交换的困难,得出了货币是为了克服在分工的社会中实行物物交换的匹配困难而出现的^②,这被英国经济学家杰逢士(William Stanley Jevons, 1835~1882)描述为“需求的双重巧合”(Double Coincidence of Demand)。这一过程必然要建立在原始的信用关系基础上。

（二）信用货币的产生及金融制度的信用基础

信用货币是随着货币支付手段的产生而产生的,在支付过程中产生的赊购赊销就是信用行为。信用行为在资本主义社会中得到了广泛发展,产业资本家之间、产业资本家与商业资本家之间均产生了提供商业信用的必要,债权债务凭证即商业票据迅速发展起来了。商业票据上载明的应收应付款项是商品价格的表現,当凭票据收付以后,契约上的货币便转化为现实的货币,观念的货币便转化为真实的货币,票据代替了货币的作用,使商品流通过程变成商品—票据—商品的过程,所以马克思把商业票据称为商业货币,商业货币是信用货币的形式之一。

由于资本主义经济中商业信用和商业票据的局限性,又产生了银行信用,银行票据也是一种信用货币。马克思说:“开出汇票,是把商品转化为一种形式的信用货币,而汇票贴现只是把这种信用货币转化为另一种信用货币即银行券^③。”信用货币可以表述为:在信用关系的基础上产生的能够执行货币职能的

① 马克思.资本论(第一卷)[M].北京:人民出版社.1975(6).61~87.

② [英]亚当·斯密著,郭大力、王亚南译.国民财富的性质和原因的研究[M].北京:商务印书馆.1974(6):20.

③ 马克思.资本论(第三卷)[M].北京:人民出版社.1975(6):482.