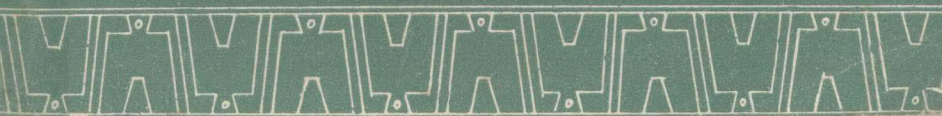


金融职工大学试用教材

信用学

《信用学》编写组 编

湖南省金融职工大学



前 言

多年来，大学城市金融专业设置的专业理论、技术课主要有：《资本主义货币流通与信用》、《社会主义货币信用学》、《工商信贷管理学》、《货币流通与银行计划》和《资本主义银行业务与经营》。在教学实践中，我们深深感到，这些课程存在部分内容重复、有些知识陈旧、理论与实际联系不紧密等弱点，亟待改革更新。

根据金融职大培训目标所确定的专业知识和在职干部训练的教學特点，我们计划将上述五门教材改革为《货币学》、《信用学》和《银行学》等三门教材，以革除弱点，开拓知识，适应新的形势发展的需要。

《信用学》一书，共绪论和正文十二章。其中的一、二、三章从历史发展上介绍马克思主义的信用理论，四、五、六章从我国社会主义经济的实际出发，讨论信贷资金运动、平衡的一般原理和信贷资金组织、管理的方针、原则和方式，其余六章研究我国信贷资金管理的政策、制度和办法。全书注意与《货币学》、《银行学》的相互衔接，力求建立《信用学》的学科体系，深入阐述我国现行信贷方针、政策和制度等制定的理论依据和科学方法，同时把我们的一些研究成果结合介绍给读者。

由于水平有限，时间仓促，不妥之处敬请广大读者批评指正。

湖南省金融职工大学

一九八四年十月

(00)系关的产主社用信义主会社 章正策

(00)信益金资资信义主会社 章四策

《信用学》目录

(00)书照信益金资资信义主会社 章一策

(07)用益金资资信义主会社 章二策

(07)商平信益金资资信义主会社 章三策

前 言

绪 论 (1)

第一章 高利贷信用 (5)

第一节 高利贷信用及其产生和发展 (5)

第二节 高利贷资本的运动形式和特点 (7)

第三节 高利贷资本的作用 (10)

第二章 资本主义信用 (12)

第一节 借贷资本 (12)

第二节 借贷利息和利息率 (18)

第三节 资本主义信用的形式 (21)

第四节 资本主义信用工具 (29)

第五节 借贷资本市场 (33)

第六节 虚拟资本和证券交易所 (35)

第七节 资本主义信用的作用 (39)

第三章 社会主义信用 (41)

第一节 社会主义信用的必要性 (41)

第二节 社会主义信用的性质 (43)

第三节 社会主义信用的形式 (46)

第四节 社会主义利息及银行利息率 (55)

第五节	社会主义信用与生产的关系·····	(60)
第四章	社会主义信贷资金运动 ·····	(66)
第一节	社会主义信贷资金运动规律·····	(66)
第二节	信贷资金的来源和运用·····	(70)
第三节	信贷资金的平衡·····	(76)
第五章	银行存款的组织与管理 ·····	(83)
第一节	社会主义银行组织存款的意义和途径·····	(83)
第二节	银行存款的种类和性质·····	(87)
第三节	银行存款的实质内容·····	(90)
第六章	社会主义银行贷款的方针、原则与管理 ·····	(98)
第一节	从社会主义银行的存款、贷款关系看 贷款管理的重要性·····	(98)
第二节	社会主义银行贷款的方针和原则·····	(103)
第三节	社会主义银行贷款的管理方式·····	(112)
第四节	按销售资金率发放贷款·····	(120)
第七章	国营工商企业流动资金的统一管理 ·····	(124)
第一节	我国流动资金管理体制的演变·····	(124)
第二节	银行统一管理国营企业流动资金的意 义和原则·····	(129)
第三节	银行统一管理国营企业流动资金的基本 内容·····	(133)
第四节	银行统一管理国营企业流动资金必须	

	具备的条件·····	(139)
第八章	工业流动资金贷款管理 ·····	(144)
第一节	工业流动资金的构成、周转及其与银行 贷款的关系·····	(144)
第二节	工业流动资金贷款的发放与收回··	(149)
第三节	工业流动资金贷款的检查分析····	(163)
第九章	商业流动资金贷款管理 ·····	(174)
第一节	商业流动资金的构成、周转及其与银 行贷款的关系·····	(175)
第二节	商业流动资金贷款的发放与收回··	(180)
第三节	商业流动资金贷款的检查分析····	(189)
第十章	固定资金贷款管理 ·····	(194)
第一节	企业固定资金周转和银行信贷····	(194)
第二节	中短期设备贷款管理·····	(197)
第三节	大修理贷款管理·····	(213)
第十一章	信贷资金计划管理 ·····	(216)
第一节	信贷资金计划管理体制的演变和改革	(216)
第二节	信贷收支计划的编制·····	(229)
第三节	信贷收支计划的执行·····	(235)
第十二章	银行的信贷监督和贷款的经济效益 ··	(239)
第一节	社会主义银行的信贷监督·····	(239)
第二节	社会主义银行贷款的经济效益····	(247)

绪 论

“信用”一词，就汉语的本义说是信任使用，最早见之于《左传》。《信用学》所讲的信用，是体现一定生产关系的借贷行为，是以偿还为条件的价值的特殊运动形式。

信用这种借贷行为，是指商品所有者赊销商品、货币所有者贷出货币，以后由商品赊购者和货币借入者按期还账，并付给利息的行为。通俗地讲，就是放账和借债的行为。从信用的内容看，它体现一定的生产关系，因为在借贷行为中，商品赊销者或货币贷出者成为债权人，商品赊购者或货币借入者成为债务人，他们结成的债权债务关系，实质上体现着一定的社会生产关系。资本主义信用体现资本主义生产关系，社会主义信用体现社会主义生产关系。从信用的形式看，它是以偿还为条件的价值的特殊运动形式，因为在现金交易中，让渡商品和收回货币同时进行，商品和货币的运动在时间和空间方面都是紧密结合的，而在信用交易中，让渡商品的当时收回的只是纸契约或信用承诺，以后货币执行支付手段职能，作单方的价值转移，才结束商品交易的全过程，这较之商品和货币运动在时间和空间方面的紧密结合是一个特殊，特殊之处就在于“偿还”。马克思指出：“这个运动——以偿还为条件的付出——一般地说就是贷和借的运动，即货币或商品的只是有条件的让渡的这种独特形式的运动”。

①由此可见，偿还性是信用的基本特征。否定信用的偿还性特征，就是否定信用本身。有借有还，到期归还，并付给利息，这是自信用产生之日起，几千年来，古今中外都一直遵循的一项基本原则。

信用是一种从属于商品交换和货币流通的经济范畴；只要商品发生赊销、货币执行支付手段职能，信用就必然产生。信用作为商品、货币经济的产物，是随着商品、货币经济的发展而发展的；只要商品、货币经济存在，信用也就必然存在。商品、货币经济的历史性，也决定了信用是一个历史范畴；在将来，随着商品、货币经济的消亡，信用也将随之消亡。从历史进程看，早在原始公社制度解体时信用就已萌芽，我国殷商时代信用已经出现，在前资本主义社会，由于商品、货币经济不发达，信用也很有限；到了商品、货币经济高度发达的资本主义社会，信用才得到充分的发展；在今后一个相当长的历史时期内，我国还要大力发展商品、货币经济，社会主义信用必将进一步发展，并为社会主义现代化建设事业服务。

《信用学》是在马克思主义政治经济学原理指导下，研究信用的历史发展、基本原理、运动形式及其规律的一种部门经济学。《信用学》是马克思主义政治经济学的一个重要组成部分，马克思主义政治经济学为《信用学》的建立奠定了理论基础，为《信用学》的发展和完善开拓了正确的途径。毛泽东同志曾经指出：“科学研究的区分，就是根据科学研究的对象和范围的不同而划分的。”①马克思：《资本论》第三卷第390页。

学对象所具有的特殊的矛盾性。因此，对于某一现象的领域所特有的某一种矛盾的研究，就构成某一门科学的对象。”^①

《信用学》的研究对象，概括起来就是研究各个社会形态商品、货币经济中的借贷关系，具体包括以下五项内容：一、研究信用的产生和发展的历史过程；二、研究信用的基本原理，包括它在各个社会形态商品、货币经济中的性质和作用；三、研究在各个社会形态下借贷关系赖以实现的信用形式，包括为适应这些信用形式所需要的信用工具；四、研究在各个社会形态下的信用活动所表现出来的运动规律；五、研究信用活动规律在我国社会主义经济中的具体运用，特别是银行信用的具体组织和管理。

《信用学》作为金融专业基础课，较系统地介绍马克思主义的信用理论，并从理论和实践的结合上较全面地论述社会主义银行信用的实务知识，是广大金融工作者的必修课程。学习和学好《信用学》，对于提高金融政策水平，从事金融研究和做好金融工作，都是至关重要的。因为，只有学好《信用学》，才能深刻理解国家制定的金融方针、政策和各项金融制度的理论依据，从而提高正确贯彻、执行这些方针、政策和规章制度的自觉性；只有学好《信用学》，才能深刻了解信用活动的基本特征和运动规律，从而提高按照客观经济规律办好社会主义银行信用的工作水平；也只有学好《信用学》，才能深入掌握社会主义银行信用的全盘业务，从而提高经营银行信贷工作的管理才能。

学习《信用学》，要坚持辩证唯物主义的世界观和方法

①毛泽东：《矛盾论》，《毛泽东选集》第一卷第234页，人民出版社1966年7月横排本。

论，要注意理论联系实际，特别要注意联系当前银行改革的实践，用课堂获得的知识去解释现实生活，把现实生活提出的问题从理论上作出解答。在“实践、认识、再实践、再认识”^①的过程中，掌握马克思主义的信用理论和社会主义银行信用的实务知识。

（以下文字为模糊的印刷体，内容难以辨识，疑似为正文的重复或严重模糊的扫描结果）

①毛泽东：《实践论》，《毛泽东选集》第1卷第273页，人民出版社1966年7月横排本。 本册附页7平

第一章 高利贷信用

在私有制社会里，通过信用活动，为获取利息而暂时贷给他人使用的货币资本，叫生息资本。生息资本有两种形式：它的古老形式是前资本主义社会的高利贷资本，它的现代形式是资本主义社会的借贷资本。高利贷资本的活动表现为高利贷信用，借贷资本的活动表现为资本主义信用。本章讨论高利贷信用。

第一节 高利贷信用及其产生和发展

高利贷信用，是指以收取高额利息为特征的借贷行为。其含义有广义、狭义之分。广义的高利贷信用，是指索取任何高额利息的借贷行为；狭义的高利贷信用，是指超过官定利息率的借贷行为。高利贷与借贷有紧密联系，又有明显区别，即：借贷包括高利贷，高利贷是借贷的一部分，借贷有时不一定取息，而高利贷则要索取高额利息。

“高利贷资本的存在所需要的只是，至少已经有一部分产品转化为商品，同时随着商品买卖的发展，货币已经在它的各种不同的职能上得到发展。”^① 这就是说，高利贷

^①马克思：《资本论》第3卷第671页。

信用的产生，需要具备部分劳动产品已经转化为商品和货币的各种职能都有一定发展这两方面的条件。这两方面的条件，在原始公社解体时期已经具备。当时，由于生产力的发展，社会分工的深化，私有财产的形成和货币交换的出现，使一部分劳动产品转化为商品；而在原始公社内部，由于财产占有的不平等，逐渐分化为富裕家族和贫穷家族，财产不断集中于富裕家族，贫穷家族则因种种原因不得不求贷于富裕家族，这就为高利贷信用的产生创造了条件。当国内市场出现，商人阶级开始形成，货币的支付手段职能有了发展时，高利贷信用也就随之产生。马克思指出：“货币的支付手段职能，是高利贷的真正的、广阔的和独有的地盘……在这里，高利贷产生于货币的支付手段职能”^①。

从历史上看，远在原始公社末期，高利贷就已出现。在奴隶社会和封建社会里，高利贷有了很大的发展，成为这两个社会的信用的基本形式，并且是资本主义信用的历史先驱。在当代资本主义国家和殖民地、附属国中，在许多独立的发展中国家里，也还存在高利贷信用的残余。最初，高利贷主要以实物借贷形式出现；后来，高利贷才发展为货币借贷形式。高利贷信用的发展历史过程表明：高利贷资本的发展是和商业资本的发展，特别是和货币经营资本的发展联系在一起；因为货币经营资本的发展，使货币贮藏者可以容易地把贮藏的货币转化为高利贷资本。

①马克思：《资本论》第3卷第678页。

第二节 高利贷资本的运动形式和特点

高利贷资本在未进行高利贷活动以前，通常总是表现为一定数量的货币，当通过借贷活动获得利息后，这部分货币实现了价值增殖，于是货币就转化为高利贷资本，成为占有别人剩余劳动的一种手段。因此，高利贷资本的运动形式是： G （货币）—— G' （更多的货币）。在这里，由货币转化为更多的货币，是高利贷资本活动的动机和目的，比原来货币增加的货币，表现为货币的单纯增殖。如果说，商人资本是通过商品交换过程的中介作用而获取别人的剩余劳动，那么，高利贷资本却不通过任何中介活动，就可以获取更多的货币。

在前资本主义社会里，高利贷资本主要有两个需求者和三个供给者。小生产者是高利贷的主要需求者，是高利贷资本剥削的主要对象，他们的经济地位极不稳固，经不起任何意外打击。比如，他们在战时要负担兵役、徭役，在平时要向统治阶级交纳苛捐杂税。这些沉重的负担往往使他们难以继续生产和生活下去，甚至弄得经济破产、卖妻鬻儿；又如，遇到自然灾害造成农业歉收，会使他们穷困潦倒、逃荒异乡；再如，发生婚、丧、病、残等事件，也会使他们陷于窘迫。在上述情况下，小生产者只好告贷于高利贷者，高利贷信用也就在小生产者不断破产之中生存、发展起来。奴隶主和封建主是高利贷的另一需求者，他们为了满足生活上穷奢极欲的需要和政治上实行统治的需要而支付大量货币。当

这种支出一旦超过其剥削收入时就往往向高利贷者求借。因此，马克思说：“榨取贫苦小生产者的高利贷是和榨取富裕大地主的高利贷携手并进的。”^①高利贷的供给者首先是商人、特别是铸币兑换商人，由于大量货币资本聚集在他们手中，使他们有可能从事大规模的高利贷活动。其次是寺院、教堂、庙宇、修道院等等宗教机构。第三是一些包税人和富有的骑士。在中国历史上，地主、商人、高利贷者是三位一体地从事高利贷剥削的。

高利贷资本具有以下特点：
第一，利率高、剥削重。高利贷利率一般在年利四成以上，有的超过本金一至三倍。在我国历史上，利息率比地租率高得多，在一般情况下，年利相当于本金，故自汉代以来就叫“倍称之息”，还有高达十倍以上利率的。在国民党统治时期，有所谓印子钱、驴打滚、九扣十三归等等形式，利率高得出奇。高利贷资本之所以能够进行如此残酷的剥削，是因为：
1. 高利贷者的剥削活动得到了统治阶级的庇护和支持，以致索取任何额度的利息都不受法律限制；
2. 向高利贷者求借一般不是为了获得追加资本，而是为了获得购买手段或支付手段，用作追加资本因利息率太高无利可图，用作购买手段或支付手段往往是求借者面临急需货币的窘境，只好忍受高利盘剥；
3. 自然经济占支配地位，“商品形式越没有成为产品的一般形式，货币就越难获得”；^②高利贷资本的供不应求，也为索取高利提供了条件。“因此，高利贷者除了货币需要者的负担能力或抵抗能力外，再也知道别的

^①马克思：《资本论》第3卷第673页。

^②马克思：《资本论》第3卷第677页。

限制。”^①

第二，高利贷资本获取的利息来源于奴隶或小生产者的剩余劳动和一部分必要劳动。小生产者求借高利贷的付息，来源于自己的剩余劳动，而奴隶主、封建主求借高利贷的付息，则来源于奴隶和农民的剩余劳动和部分必要劳动。因为奴隶主、封建主不劳动，他们支付的高利贷利息只不过是从小生产者那里剥削来、并分割给高利贷者的部分财物。“在奴隶制占统治地位或者剩余产品为封建主及其家臣所吞食的情况下……负债的奴隶主或封建主会榨取得更厉害，因为他自己被榨取得更厉害了。”^②可见，奴隶或小生产者直接、间接地成为高利贷资本剥削的对象。

第三，高利贷资本是完全寄生性的资本。它“有资本的剥削方式，但没有资本的生产方式”^③。这种完全寄生性表现在，高利贷资本的剥削活动，一方面把小生产者的劳动所得攫为己有，使他们破产，沦为奴隶、债务奴隶和无业游民；另一方面又把负债的奴隶主、封建主的大部分剥削收入据为己有，并取代他们成为奴隶所有者和土地所有者。这样，高利贷资本虽然破坏着生产的发展，但却不能建立起新的生产方式。因为，当资本主义生产的条件还不具备时，高利贷积累的大量货币资本，虽说形成了产业资本的基础，但它既不愿意转化为产业资本，也不能转化为产业资本，而小生产者的大量破产，虽说形成了产业后备军，但因他们没有人身自由，而不能转化为无产阶级。马克思在分析高利贷资

①马克思：《资本论》第3卷第677页。

②马克思：《资本论》第3卷第675页。

③马克思：《资本论》第3卷第676页。

本的寄生性时指出：“高利贷不改变生产方式，而是像寄生虫那样紧紧地吸在它身上，使它虚弱不堪。高利贷吮吸着它的脂膏，使它精疲力竭，并迫使再生产在每况愈下的条件下进行。”

第三节 高利贷资本的作用

高利贷信用的产生和高利贷资本的剥削，造成了大量债务奴隶，因此，在原始公社向奴隶社会过渡的过程中，高利贷资本促进了原始公社制度的崩溃。在奴隶社会和封建社会里，自然经济占支配地位，小生产者的大量存在，给高利贷信用的生长、发展造成了良好的温床，积累起大量高利贷资本。而高利贷信用的广泛发展，当普遍采取货币借贷形式时，它又促进了商品货币关系的扩大和自然经济的解体。在高利贷资本的残酷剥削下，大批小生产者沦为债务奴隶和无业流氓，许多负债的奴隶主和封建主也陷入破产的境地，从而使简单再生产难以继续进行。这一时期，高利贷资本的作用在于破坏生产的发展，使生产力愈加衰退。“因此，一方面，高利贷对于古代的和封建的财富，对于古代的和封建的所有制，发生破坏和解体的作用。另一方面，它又破坏和毁灭农民和小市民的生产……高利贷在资本主义以前的一切生产方式中所以有革命的作用，只是因为它会破坏和瓦解这些所有制形式”^①。

只有到了封建社会末期，当“资本主义生产方式的其他

①马克思：《资本论》第3卷第674—675页。

②马克思：《资本论》第3卷第674—675页。

条件已经具备的地方和时候，高利贷才表现为形成新生产方式的一种手段；这一方面是由于封建主和小生产遭到毁灭，另一方面是由于劳动条件集中为资本。”^①在这种情况下，“高利贷有两种作用：第一，总的说来，它同商人财产并列形成独立的货币财产，第二，它把劳动条件占为己有，也就是说，使旧劳动条件的所有者破产，因此，它对形成产业资本的前提是一个有力的杠杆。”^②高利贷资本的剥削活动，为资本主义生产方式的建立准备了大量的货币资本和大量的自由劳动者。高利贷资本虽然为资本主义生产方式准备了货币资本和自由劳动者，但是高利贷资本的保守作用又阻碍着资本主义生产方式的产生，特别是随着资本主义生产关系的发展，产业资本家迫切要求扩大借贷关系，大量借入货币资本以扩大生产经营，高利贷资本则成了新兴资本主义向前发展的严重障碍。于是，新兴的资产阶级采取各种斗争方式（包括舆论谴责、宗教限制和国家立法等等）反对高利贷资本的高利率。当信用为高利贷资本所垄断的时候，这种斗争收效甚微；“产业资本征服生息资本的真正态度，是创造一个它所特有的形态——信用体系。”^③可以说，信用制度是作为对高利贷的反作用而发展起来的。信用制度的发展恰好就是表示生息资本要服从资本主义生产方式的条件和需要。^④历史发展表明，夺取向高利贷资本作斗争的全胜，关键在于借贷资本的形成和资本主义信用制度的建立和发展。

①马克思：《资本论》第3卷第676页。

②马克思：《资本论》第3卷第689—690页。

③马克思：《剩余价值学说史》第3卷第536页。

④马克思：《资本论》第3卷第676页。

第二章 资本主义信用

在资本主义社会里，以资本主义再生产为基础的资本主义信用，取代了高利贷信用的垄断地位，其本质是借贷资本的运动。在这里，贷者把闲置货币作为资本贷出，借者则以借入货币扩大自己的资本周转，借者举债是为了追求剩余价值，贷者放债则是为了分割剩余价值。

第一节 借贷资本

一、何谓借贷资本

借贷资本是为了获取利息而暂时贷给职能资本家使用的货币资本，它是生息资本的现代形式。总的看来，它们反映的生产关系不同：高利贷资本依附于奴隶制和封建制的生产方式，反映着高利贷者同奴隶主、封建主共同剥削奴隶和农奴的生产关系以及高利贷者对小生产者的剥削关系；借贷资本依附于资本主义生产方式，反映着资本家和工人之间的剥削关系以及货币资本家和职能资本家之间的经济关系。具体看来，还有四个区别，即：两者的贷款对象不同、借款目的不同、