

金融学教程

主 编
副主编

蔡则祥
顾金宏
樊爱民
严华麟

东南大学出版社

金融学教程

主 编 蔡则祥

副主编 顾金宏

樊爱民

严华麟

责任编辑 沐志成

责任校对 王依群

金融学教程

蔡则祥 主编

东南大学出版社出版发行

南京四牌楼2号

南京农科所印刷厂印刷

开本 787×1092 毫米 1/32 印张 10.5 字数 233千

1990年7月第1版 1990年7月第1次印刷

印数: 1—5000册

ISBN7—81023—350—2

F·36

定价: 3.80元

主 编 蔡则祥

副 主 编 顾金宏 樊爱民 严华麟

编写人员 第一章 蔡则祥

第二章 樊爱民

第三章 陈友慧

第四章 刘志友

第五章 谈建生

第六章 黄俊青

第七章 严华麟

第八章 顾金宏

第九章 王品正

第十章 裴永祥

主 审 盛昌兴

责任编辑 沐志成

责任校对 王依群

前 言

80年代的社会主义中国,开始了一场亘古未有、举世瞩目的经济改革。金融改革是经济改革的重要组成部分。金融改革随着经济改革的深入发展而不断深化,金融对经济发展的影响愈益深刻。当代金融已渗透到社会的各个领域,成为连接社会经济活动的纽带。金融改革的实践呼唤着金融改革的理论,金融业务的创新又需要金融理论的指导。因此,金融改革要求人们认识金融、重视金融、学习金融、发展金融。

所谓金融,简单地说就是货币资金的融通。它主要指与货币、信用及银行有关的活动和业务。在西方,对金融一词的解释和理解除上述内容外,还把财政、财务等与货币资金运动相关的活动包括其中。他们把金融看作是整个经济机体中的血液,只有它的活动顺畅有序、融会贯通,才能使整个经济机制运行自如、充满活力。

金融作为一个社会经济范畴,是同商品经济联系在一起的。商品货币经济发展状况直接决定着金融。在社会主义初级阶段,要大力发展社会主义商品经济,就必须发挥社会主义金融对经济发展的促进作用。

为了促进社会主义金融事业的发展,满足金融教育对金融教材的需要,我们编写了这本《金融学教程》,作为高等财经院校财经、金融专业教材,也可供银行干部进修、培训

和在职学习使用。同时，它还可以作为电大、函授、中等专业学校师生的参考书。

本书紧密联系我国金融改革的实际，在阐述马克思主义货币、信用、银行基本原理的基础上，全面介绍了我国当前各项金融业务，包括存款、贷款、转帐结算、国际金融、金融市场和保险等内容。

本书编写大纲由蔡则祥设计，经集体讨论修改确定，然后由编写人员据此分工撰写。全书由蔡则祥总纂，并经南京金融专科学校副校长盛昌兴教授审定。

在本书的编写出版过程中，我们得到了多方支持。南京金融专科学校高级经济师殷勤、副教授庄长元、讲师徐福鸿、高级讲师李怀宝对本书的编写给予了重视和关心；费彭年同志对本书的出版给予了大力帮助；特别是南京市科技情报研究所副所长沐志成同志担任了本书的责任编辑，为提高本书质量做了大量的具体工作；王依群承担了清样校对工作。我们在此向上述各位一并表示诚挚的谢意。

在本书编写过程中，我们参考了国内近年来出版的许多教材和专著，并借鉴了某些内容。对此，我们谨向有关作者表示谢意。

限于水平，加之时间仓促，书中疏漏之处在所难免，恳请读者不吝指正。

作 者

1990年3月于南京

目 录

前言

第一章 社会主义制度下货币的本质与职能 ·····	(1)
第一节 货币的产生与货币制度的发展·····	(1)
第二节 社会主义制度下货币的本质·····	(14)
第三节 社会主义制度下货币的职能·····	(19)
第四节 社会主义制度下货币的作用·····	(31)
第二章 社会主义制度下的货币流通 ·····	(38)
第一节 货币流通的形式与渠道·····	(38)
第二节 货币流通规律·····	(46)
第三节 货币流通的组织与调节·····	(53)
第四节 货币流通管理·····	(65)
第三章 社会主义信用 ·····	(75)
第一节 信用的产生和发展·····	(75)
第二节 社会主义信用形式·····	(82)
第三节 社会主义信用工具·····	(92)
第四节 利息和利息率·····	(99)
第四章 社会主义银行 ·····	(108)
第一节 银行的产生和发展·····	(108)
第二节 社会主义银行的建立和发展·····	(114)
第三节 当前我国的金融体系·····	(119)
第四节 社会主义银行的地位和作用·····	(131)

第五章 银行存款	(138)
第一节 组织存款的意义	(138)
第二节 存款的种类与特点	(141)
第三节 存款的组织与管理	(148)
第四节 存款的创造与收缩	(158)
第六章 银行贷款	(166)
第一节 银行贷款的基本原则和政策	(166)
第二节 银行贷款制度	(175)
第三节 流动资金贷款	(183)
第四节 固定资金贷款	(193)
第七章 银行转帐结算	(199)
第一节 转帐结算的性质与任务	(199)
第二节 转帐结算的原则和规定	(202)
第三节 转帐结算的方式和内容	(209)
第四节 银行结算管理	(225)
第八章 国际金融	(232)
第一节 国际收支与外汇	(232)
第二节 利用外资与外债管理	(241)
第三节 国际结算	(245)
第四节 外汇与外贸信贷	(255)
第九章 金融市场	(265)
第一节 金融市场概述	(265)
第二节 金融市场的功能和作用条件	(273)
第三节 短期资金市场	(280)
第四节 长期资金市场	(287)
第十章 保险业务	(296)

第一节	保险与保险基金·····	(296)
第二节	保险的职能与作用·····	(304)
第三节	保险的种类·····	(310)
第四节	保险组织与经营·····	(317)

第一章 社会主义制度下货币 的本质与职能

第一节 货币的产生与货币制度的发展

研究社会主义制度下的货币，必须从分析货币一般开始，首先弄清楚什么是货币，它是怎样产生的，货币制度是如何发展成为今天的纸币制度的？

一、货币的产生

货币是固定地充当一般等价物的特殊商品。它的产生是以商品交换发展到一定程度为前提的。“货币结晶，是交换过程的必然产物。”^①

（一）货币起源于商品

马克思指出：“只要理解了货币的根源在于商品本身，货币分析上的主要困难就克服了。”^② 商品是为了交换而生产的劳动产品。它是使用价值与价值、具体劳动与抽象劳动、私人劳动与社会劳动的矛盾统一体。只有通过交换，生产商品的私人劳动才能转化为社会劳动，具体劳动才能转化为抽象劳动，商品的价值才能实现。所以，交换是解决商品内在

①《马克思恩格斯全集》，人民出版社，1972年版，第23卷，第105页。

②同上书，第13卷，第154页。

矛盾的唯一途径。不过，并非一有交换就产生货币，只是交换发展到一定阶段，货币才自发产生。货币是商品交换长期发展的结果。

（二）价值形式的发展与货币的产生

在商品交换中，一种商品的价值通过另一种商品来表现，就是商品价值的表现形式，简称价值形式。价值形式随着商品交换的发展而发展，其间经历了简单价值形式、扩大价值形式、一般价值形式和货币价值形式等四个阶段。货币是随着价值形式的发展而产生的。

1. 简单价值形式

一种商品的价值偶然地以另一种商品来表现的价值形式就是简单价值形式。最初的商品交换发生在原始社会末期的部落之间。由于当时生产力水平低下，剩余产品极其有限，两个部落之间只是偶然地有少量的剩余产品用于交换。在这种交换中，一种商品 W_a 的价值只是偶然地表现在另一种商品 W_b 上，用等式表示为：

$$X \text{量} W_a = Y \text{量} W_b$$

在这个等式中， W_a 处于相对价值形式的地位，它要通过与 W_b 交换把自身价值表现出来，起主动作用； W_b 处于等价形式的地位，它用其自身的使用价值来充当 W_a 价值的表现材料，衡量和表现 W_a 的价值，起被动作用。这种用来表现其他商品价值的商品就是等价物。在简单价值形式中，处于等价形式地位上的商品只是偶然地表现个别商品的价值，因此称之为个别等价物，它是货币的胚胎。

简单价值形式包含了一切价值形式的一般的本质规定。马克思指出：“一切价值形式的秘密都隐藏在这个简单价值

形式中。”^①在这种价值形式下，处于相对价值形式上的商品的质和量，由另一种商品的使用价值独立地表现出来，从而使处于相对价值形式上的商品的使用价值和价值的内在矛盾获得了外在的表现。处于相对价值形式上的商品直接表现为使用价值、具体劳动和私人劳动；而处于等价形式上的等价物则直接表现为价值、抽象劳动和社会劳动。

在简单价值形式下，商品交换是个别的、偶然的，因此，商品价值的质和量还不能被充分而又准确地表现出来。随着商品交换的扩大，简单价值形式就过渡到扩大价值形式。

2. 扩大价值形式

随着第一次社会大分工的出现，交换日益发展成为经常的现象。一种商品不再是偶然地和某一种商品相交换，而总是经常地与其他许多种商品相交换。一种商品的价值可以由许多种商品来表现。一种商品的价值表现在一系列其他商品（ W_b 、 W_c 、 W_d 、 W_e 等）上的价值形式就是扩大价值形式。用等式表示如下：

$$X \text{ 量 } W_a \left\{ \begin{array}{l} = Y \text{ 量 } W_b \quad \text{或} \\ = Z \text{ 量 } W_c \quad \text{或} \\ = M \text{ 量 } W_d \quad \text{或} \\ = N \text{ 量 } W_e \quad \text{或} \\ = \dots\dots \end{array} \right.$$

在扩大价值形式中，处于等价形式上的商品不再只是一种，而是许多种。但是，由于等价物商品各有特殊的使用价值， W_a 每次只能与其中的一种进行交换，因此每次发挥等

^①马克思：《资本论》，人民出版社，1975年版，第1卷，第82页。

价物作用的只是一种商品。这种使用价值各不相同、互相排斥的等价物，叫做特殊等价物。

扩大价值形式比简单价值形式前进了一步，它不仅把价值是无差别的人类劳动凝结物的性质表现出来，而且把价值量更准确地表现出来。但是，在扩大价值形式下，价值表现是复杂的，既不完整也不统一，因而不充分；等价物也不统一，还没有出现一个被社会公认的等价物作为商品交换的媒介。随着生产力的发展、社会分工的进步和私有制的出现，交换得到了进一步发展，扩大价值形式越来越不适应商品交换扩大的要求，促使扩大价值形式向一般价值形式发展。

3. 一般价值形式

扩大价值形式的缺点实际上反映了直接物物交换的矛盾和困难。为了克服这个困难，人们在长期的交换实践中逐渐发现有一种在市场上经常进行大量交换的商品，先用自己的商品与之交换，然后再用这种商品去交换自己所需要的商品。结果就使一种商品从整个商品界分离出来，成为大家公认的商品交换的媒介。于是扩大价值形式就演变为一般价值形式：

$$\begin{array}{lcl}
 & Y \text{ 量 } W_b = & \\
 \text{或} & Z \text{ 量 } W_c = & \\
 \text{或} & M \text{ 量 } W_d = & X \text{ 量 } W_a \\
 \text{或} & N \text{ 量 } W_e = & \\
 \text{或} & \dots\dots = &
 \end{array}$$

许多种商品的价值一般地由一种商品来表现的价值形式叫做一般价值形式。用来表现其它一切商品价值的商品就是一般等价物。作为一般等价物的商品，已经不是普通的商

品，而是起着货币作用的商品，它能表现一切商品的价值，同一切商品直接相交换。它之所以能从商品界中分离出来，充当一切商品价值的表现材料，是商品所有者共同的、自发的交换活动的结果，是交换过程的必然产物。

在一般价值形式下，由于各种商品都把自己的价值表现在一种商品上，从而更清楚地表明，一切商品的价值在质上是相同的，在量上是可以相互比较的。一般等价物出现以后，商品交换由物物直接交换转化为以一般等价物为媒介的间接交换，使交换过程区分为卖和买两个阶段，从而克服了在物物直接交换条件下，必须同时实现价值和使用价值的困难，为交换发展提供了有利条件。

4. 货币价值形式

在一般价值形式中，充当一般等价物的商品并不是固定的，它因时因地而异。从历史上看，牲畜、粮食、贝壳、布帛等许多商品，都曾充当过一般等价物。一般等价物不固定，阻碍了商品交换的进一步扩展。特别是随着第二次社会大分工的出现，商品交换跨越了地区界限，固定由一种商品充当一般等价物，就成为经济发展的客观要求。当一般等价物最后固定在金（或银）等贵金属商品上时，一般价值形式就发展成为货币价值形式：

$$\begin{array}{lcl}
 & Y \text{量} W_b = & \\
 \text{或} & Z \text{量} W_c = & \\
 \text{或} & M \text{量} W_d = & X \text{量黄金} \\
 \text{或} & N \text{量} W_e = & \\
 \text{或} & P \text{量} W_f = & \\
 \text{或} & \dots\dots = &
 \end{array}$$

一系列商品的价值固定地用一种特殊商品即货币来表现的价值形式就是货币价值形式，简称货币形式。货币也就是固定地充当一般等价物的特殊商品。货币形式与一般价值形式并没有本质的区别，所不同的仅在于，一般价值形式中的一般等价物是不固定的，在货币形式中的一般等价物的社会属性同金（或银）的自然属性固定地结合在一起了，一般等价物发展成为货币。

货币的出现，使商品的内在矛盾转化为商品和货币的外部对立，于是商品的价值就不用另一种普通商品来表现，而是通过货币来表现了。在这里，一切商品都处在相对价值形式上，只有货币处在等价形式上，货币排除了其他一切商品而处在表现价值、抽象劳动和社会劳动的垄断地位。

货币的产生过程说明：货币的根源在于商品本身，是商品内在矛盾运动的必然结果；货币是商品交换的结晶，是价值形式长期演变的结果；货币是自发的产物，而不是人们某种协议的产物，或人们有意识的发明；货币是一个历史的经济范畴，它伴随着商品的产生、发展而产生、发展，并必将随商品的消亡而消亡。

由于货币是从属于商品的经济范畴，因此，只要有商品生产和商品交换的存在，就必然有货币。我国社会主义初级阶段的经济是有计划的商品经济，这就决定了我国现阶段存在货币的必然性。

二、货币制度的发展

货币产生以后，客观上要求对货币流通进行管理。国家为了稳定货币，调节流通，保证货币流通正常化，以法令和条例等形式对货币流通加以种种规定，一旦这些法令和条例

固定下来，便形成了统一的货币制度。因此，货币制度是国家以法律形式规定的货币流通的组织形式。由于社会生产力的发展，科学技术的进步，商品生产和商品流通的扩大，货币的材料也不断变化，随之货币制度也不断发展。

（一）货币的演进

从货币的产生到现在已有五千年的历史。在这个过程中，不同的民族，不同的国家和地区，在各个不同的历史发展时期，由于受到各自不同的经济状况和文化条件的影响，出现过各种不同的货币，但其总的演进趋势大体上是一致的。即从实物货币到金属货币，再到纸币等。随着电子技术的广泛应用，将来还可能会有电子货币出现。

1. 实物货币。以各种自然物品充当一般等价物的材料，就是实物货币，或称自然物货币。如贝壳、布帛、农具、粮食、牲畜、烟草、铁、铜等。

2. 金属货币。以各种金属作为一般等价物的材料就是金属货币。最早作为货币材料的金属是铜、铁等贱金属，后来过渡到银和金。金银等贵金属之所以长期地固定地充当一般等价物，是因为金银本身是商品，具有价值和使用价值；同时还因其自然属性最适宜于作为货币材料，如同质性、可分性、便利性和耐久性。所以马克思说：“金银天然不是货币，但货币天然金银。”^①

3. 纸币。纸币是纸质货币，是由国家发行的以法律手段强制通用的价值符号。纸币是在货币执行流通手段职能的基础上产生的。纸币最初是分散发行，并可兑现。后来由

^①《马克思恩格斯全集》，人民出版社，1972年版，第13卷，第145页。

国家集中垄断发行，并且不兑现。世界上最早发行的纸币是中国宋代的“交子”。

4.存款货币。以银行帐户上存款数字表现的货币称为存款货币，通常指银行的活期存款。存户需要支付时，可签发支票，直接通过银行帐户进行转帐，从而达到结算的目的。存款借助于支票流通，发挥流通手段和支付手段职能，所以叫“存款货币”。由于这种存款货币的流通是以银行信用为基础的，所以它也是信用货币。

存款货币的运用比纸币又前进了一步，是货币的发展和演变过程中比较高级的阶段，但这不是终点。货币形态还将随着商品经济的高度和科技成果的广泛运用而不断演变，象由电子计算机系统处理的智慧卡（Smart Card）、全息卡（Holographic Card）和X光卡（X-Ray Card）等电子货币也将随之出现并广泛使用。将来的货币连纸币形态都不需要存在了，它只是贮存在电子计算机中的一些符号。

（二）货币制度的构成要素

统一的稳定的货币制度是逐渐形成的。从总体上来看，它主要包括以下要素：

1.货币金属与货币单位。货币金属就是规定用来作为本位币币材的金属。在金属货币制度下，货币金属是整个货币制度的基础，确定以何种金属作为货币，是一国建立货币制度的首要步骤。货币单位是指本位货币的单位，它包括规定货币单位的名称与规定货币单位所含的货币金属量。例如，我国1914年“国币条例”中规定的货币单位名称为“圆”，每圆含纯银库平6钱4分8厘（合23.977克）。