

高等财经专科学校教材

# 金融概论

(修订本)

主编 汪爱利

中国财政经济出版社

J  
I  
N  
I  
N  
R  
O  
N  
G  
G  
A  
I  
L  
U  
N



F 830

396269

W 11

2001

高等财经专科学校教材

# 金融概论

(修订本)

主编 汪爱利



中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

金融概论 / 汪爱利主编. —北京: 中国财政经济出版社,  
1996.2

高等财经专科学校教材

ISBN 7-5005-2841-8

I. 金… II. 汪… III. 金融学—高等学校—教材 IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (96) 第 01781 号

DW81/20

中国财政经济出版社 出版

社址: 北京东城大佛寺东街 8 号 邮政编码: 100010

· 东华印刷厂印刷 各地新华书店经销

850×1168 毫米 32 开 8.5 印张 201 000 字

1996 年 2 月第 1 版 1996 年 2 月北京第 1 次印刷

印数: 1—15 030 定价: 9.20 元

ISBN 7-5005-2841-8 / F · 2692

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

## 编 审 说 明

本书是全国财经类通用教材。经审阅，我们同意作为高等财经专科学校教材出版。书中不足之处，请读者批评指正。

财政部教材编审委员会

一九九六年一月十五日

## 编写说明

本书是财政部为适应高等财经专科学校金融专业或其它财经专业的教学需要而编写的教材，也可作为广大在职人员的自学参考书。这次编写是在总结以往金融改革成果和教学实践基础上对教材作了全面修改。现作如下说明：

第一，本书的体系、结构和内容，是以社会主义市场经济理论为指导进行构筑，改变了传统的“货币、信用、银行”三大块模式，剔除了与计划经济相关的内容。

第二，本书根据金融发展的历史顺序，以商品交换入门，阐述货币是商品交换的必然产物，以及随着商品交换的进一步发展和债务经济的确立，产生了信用和与此相适应的金融体系。它在阐述社会主义市场经济下的金融理论的同时，着重讲述了金融学主要的业务知识，如商业银行、政策性银行、中央银行的资金运行和业务操作以及保险技能、国际融资实务等。

第三，本书注重借鉴和吸收国外有益的理论 and 实践为我国经济建设服务。它在货币供求、通货膨胀、中央银行对经济的宏观调控等方面注意将西方的金融理论运用于我国社会主义经济建设，力求反映我国改革开放后金融领域的新情况、新变化和新发展。

本书共分十章。第三、十章和第一章的二、四节由汪爱利编写；第二、七章由李星华编写；第四、五、六章由钱晔编写；第八、九章和第一章的一、三节由金克明编写。全书由汪爱利总

纂。

本书在编写过程中，山东省财经学院的胡乐亭教授、上海财政学校的刘同旭高级讲师悉心审阅书稿，提出了许多宝贵意见；上海立信会计高等专科学校的舒菊妹和徐林芝两位同志也为本书作了许多事务性的工作。在此，谨致诚挚的谢意。

本书力求反映金融学全貌，但由于属概论性质，编写时必然有所取舍，不可能面面俱到或对内容作详细而深入的论析。由于作者经验、水平有限，书中不当之处在所难免，敬请读者不吝指教。

编者

1996.元月

# 目 录

<b>第一章 货币与商品经济</b> .....	( 1 )
第一节 货币起源 .....	( 1 )
第二节 货币职能 .....	( 9 )
第三节 货币制度 .....	( 16 )
第四节 人民币 .....	( 23 )
<b>第二章 信用与金融体系</b> .....	( 29 )
第一节 信用概述 .....	( 29 )
第二节 信用形式 .....	( 36 )
第三节 利息与利率 .....	( 41 )
第四节 金融体系 .....	( 46 )
<b>第三章 商业银行</b> .....	( 57 )
第一节 负债业务 .....	( 57 )
第二节 资产业务 .....	( 63 )
第三节 中间业务 .....	( 72 )
第四节 商业银行与派生存款 .....	( 78 )
第五节 商业银行经营管理 .....	( 83 )
<b>第四章 政策性银行</b> .....	( 91 )
第一节 政策性银行的性质与职能 .....	( 91 )
第二节 政策性银行的业务 .....	( 96 )
第三节 政策性银行的类型 .....	( 107 )
<b>第五章 中央银行</b> .....	( 114 )

第一节	中央银行的性质与职能	(114)
第二节	中央银行业务	(119)
第三节	中央银行对经济的宏观调控	(124)
<b>第六章</b>	<b>保险业务</b>	(141)
第一节	保险概述	(141)
第二节	主要险种	(144)
第三节	保险合同	(152)
<b>第七章</b>	<b>金融市场</b>	(164)
第一节	金融市场概述	(164)
第二节	货币市场	(168)
第三节	资本市场	(172)
第四节	外汇市场与黄金市场	(179)
<b>第八章</b>	<b>货币需求与供给</b>	(185)
第一节	货币需求	(185)
第二节	货币供给	(199)
第三节	货币均衡	(207)
<b>第九章</b>	<b>通货膨胀</b>	(214)
第一节	通货膨胀概述	(214)
第二节	通货膨胀成因	(219)
第三节	通货膨胀效应与治理	(228)
<b>第十章</b>	<b>货币与对外金融关系</b>	(236)
第一节	外汇和汇率	(236)
第二节	国际收支	(244)
第三节	国际融资	(251)
第四节	利用外资	(258)



## 第一章 货币与商品经济

货币在日常生活中最为常见。人们用它购买商品物资，支付劳务费用，缴纳税金，衡量价值或将它储存起来以备他用。但是，对于货币的起源、性质、职能及运动规律却未必人人皆知。马克思说：“货币结晶是交换的必然产物。”<sup>①</sup>因此，研究货币离不开商品经济，而货币起源则是商品交换发展的结果。

### 第一节 货币起源

#### 一、货币起源于商品交换

原始社会时期，人类运用最简单的劳动工具从事生产活动，社会生产力极其低下，生产成果仅能维持最低的生活需要。当时没有剩余产品，也不存在交换的物质基础。随着社会生产力的发展，生产成果逐渐有了剩余，交换在原始社会末期偶然出现了。

最初的交换是物物交换，这种交换本身有其无法克服的缺陷。当经济发展到某一阶段时，它不但不能促进生产的发展，反而成了生产力发展的桎梏。

物物交换的最大缺陷是在交换过程中，必须耗费巨大的物力、人力和时间。换言之，即物物交换的效率过低，成本过高。

---

<sup>①</sup> 《资本论》第1卷，第72页。

因为交换的双方都要同时需要对方的产品，并在交换数量或比例上达成协议，交换才能成功，这就是所谓的“需求的双重巧合”和“时间的双重巧合”，否则双方都要经过一系列复杂的交换才能换到满意的产品；如果换不到，交换就不能成功。再具体分析，物物交换有以下主要缺点：

#### (一) 缺乏衡量价值的统一标准

在物物交换条件下，由于有多种等价物的存在，没有任何共同的单位可以衡量和表示各种商品、劳务的价值。衡量的标准不统一，不利于核算；当交换的物品价值不相等，分割又会使其价值损失时，矛盾更加突出。

#### (二) 缺乏交换的广泛性

如果交换的商品劳务在数量上可比较而双方需求不一致时，需要经过若干次迂回复杂的交换才能成功。在物物交换条件下，

交换率为  $\frac{M(M-1)}{2}$  (M 表示参加交换的商品数)，如此庞大的

交换比率必将影响交换的广泛进行；同时也相应产出多种相对价格，会计核算，统计分析都变得十分复杂。

#### (三) 缺乏延期支付的标准

由于缺乏任何一种令人满意的单位来签订延期支付的合同，几乎使信用经济不能产生和发展。因为物物交换总是以某种或某类商品来签订将来的合同，而商品或劳务的品种、数量以及价值会随着生产条件和劳动生产率的变化而变化，从而使债权人或债务人蒙受损失，以致不愿以借贷方式成交。

#### (四) 缺乏储存购买的能力

和上述道理相似，全社会也没有一个稳定的价值单位来贮藏价值，从而使扩大再生产和信用经济受到影响。

此外，由于劳务的不可分割性，导致劳务交换的计算发生困

难。

为解决物物交换引起的麻烦和困难以及对生产力发展的阻碍，终于在众多等价物中分离出一种用来表示其他一切商品价值的一般等价物，即货币。货币的出现使商品交换发生了质的变化，无论什么商品只要能与货币交换，就可以换到任何需要的商品，这就加速了商品流通，促进了分工和生产。交换率也从  $\frac{M(M-1)}{2}$  简化为  $(M-1)$ ，交换成本由此降低，交换效率相应提高。总之，货币是商品生产和商品交换发展到一定阶段的必然产物。同时货币的产生又促进了商品交换和商品生产。

## 二、货币形态

货币源于商品交换，又随着商品交换的不断发展而不断变化其形态。货币形态即用什么材料作货币，从表面现象看，完全取决于人们的主观意愿和法律规定；从深层分析，什么时代用什么材料作货币，则受制于当时社会经济发达程度和商品交换的便利。从货币的产生和发展看，货币形态大体经历的过程是：实物货币、金属货币、纸币和信用货币。

### (一) 实物货币

实物货币是货币形态发展的第一个阶段。在货币史上有许多实物曾经被当作货币使用。我国古代以贝作为货币；古希腊以牛、羊为货币；古俄罗斯人以貂鼠皮等作为货币；非洲和印度等地以象牙作货币；珍珠、玉石、布、烟叶等也都在交换中作过货币材料。当代，太平洋中几个偏僻的岛屿上的居民还在使用实物货币。如圣克鲁斯群岛土著居民流通以鸟的羽毛制成的“羽币”；耶善岛居民则通行以特种石块为货币。由于这些实物是以商品兼作货币，所以实物货币又称“商品货币”。实物货币的交换价值是

以生产它所消耗的社会同质劳动为依据，因此，货币供给量要受劳动生产率和自然资源的制约；又由于实物货币以自身所含的价值和其他商品相交换，所以是一种足值的货币，币值稳定。实物货币的缺点是币材的物理性能不稳定，且不便分割，不便携带，不易运送，不易保存。随着商品交换的发展，冶炼技术的发明和提高，引起币材变革，实物货币逐渐为金属货币所取代。

### (二) 金属货币

金属作为货币材料，始于贱金属，逐渐过渡到贵金属。商品经济的发展，贱金属已不能适应商品生产和流通价值的提高和数量扩大的要求，币材就逐渐被贵金属银，并进而被金所代替。

金银之所以长期地、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；也因为其自然属性最适宜充当货币材料。诸如质地均匀，便于分割而无损于原质；体积小而价值大，便于贮藏和携带；不易磨损和变质，便于长期流通和保存等。正如马克思曾说的，金银天然不是货币，但货币天然就是金银。

金属货币原先没有固定的形状和统一的重量，在进行交易时，每次授受都需验看成色，计算重量，因此称作称量货币。称量货币使用时费事耗时，影响商品交换的发展，于是人们将其铸造成具有一定形状，一定重量和一定成色的金属块，并标明计量单位，这就是铸造货币，简称“铸币”。铸币的出现，是货币形态发展的一大进步，奠定了近代货币制度的基础。

### (三) 代用货币

代用货币是金属货币的替代物。它通常是指政府和银行发行的代表金属货币流通的纸质货币。这种纸质货币在市场上流通，作为商品交换的媒介，它不但有足值的金属货币作准备，而且还可以自由地向发行机关兑换金属货币。

由于代用货币的可兑换性，其价值稳定。与金属货币相比，代用货币的优点是：（1）制造成本及运送、保管等各项流通费用低；（2）使用和保管便利。

代用货币的特点是以金准备为基础，这使它诞生之日起，就存在不可克服的两大缺陷。其一，代用货币发行受金准备数量的限制。在经济发展，商品流通扩大时很难及时向流通中投入更多数量的货币，满足生产和流通的需要。其二，大量的金属作为金准备被储存起来，未能运用于生产，造成社会财富的浪费。

代用货币的局限性，制约了社会经济的发展，因而便出现了信用货币。

#### （四）信用货币

信用货币是代用货币的演进。它的产生与商品经济的发展，信用制度的完善有着直接的联系。目前世界各国普遍使用信用货币。

信用货币的含义有两种：一种是马克思经济学中的定义，认为商业信用基础上产生的信用货币如商业票据具有疏离性，即为非真正意义上的信用货币。只有银行信用基础上产生的信用货币如银行券，支票、汇票、本票等具有广泛的可接受性和社会权威性，才能真正认为是信用货币。无论是真正意义上的还是非真正意义上的信用货币都必须能兑换金属货币。另一种是当代西方经济学中的信用货币则强调不可兑换性，信用货币的购买力高于自身的价值，这种购买力的维持在于控制货币的发行数量。

尽管两种经济理论对信用货币含义作出不同的解释，但只要信用货币，它们应有共同之处，这就是都是不足值的货币，其价值大小决定于购买商品的价值。

信用货币凭借发行者的信用进行流通，因而发行者信用状况将直接影响信用货币的稳定与否。例如，在政局动荡、经济恶化

条件下，政府发行的信用货币流通范围就会缩小或完全被排斥在流通之外。

### (五) 纸币

纸币产生于货币作为交换媒介发挥作用的特性之中，而这一特性又是通过铸币磨损现象表现出来的。铸币在流通中经常被磨损，从而逐渐减轻其应有的重量。但是这些磨损了的铸币仍和十足分量的铸币一样充当交换的媒介，在买者和卖者间转手。这一现象在实际生活中得到反映后，立即为统治阶级所利用。在财政经济恶化时，他们起初是铸造重量不足、成色低劣的铸币强制人们使用，而后，就发行毫无内在价值的纸币了。

纸币流通必须取得社会的公认。纸币是靠强制流通得到这种公认的，这种强制力量就是国家。国家赋予纸币的强制力量就使它获得社会公认。我们在谈纸币时，总是说纸币是由国家发行并强制流通的货币符号。

纸币与信用货币有着明显的区别。纸币是在货币充当交换媒介的基础上产生；信用货币则产生于信用关系，是在商品流通中货币作为支付手段的基础上形成。纸币根据政府法令、依靠国家权力强制流通，其发行有时与国家财政赤字相联系；信用货币则是通过信用渠道发行出去，其发行与社会再生产的扩大有关。纸币不代表任何贵金属，不能与金银兑换是纸币典型的特征。若不是国家运用权力使它强制流通，纸币毫无价值。信用货币最初代表一定数量的贵金属，即使在现代不兑现的信用货币制度下，信用货币的发行也应受商品流通规模的制约。但是，信用货币的发行量一旦超越生产和流通的客观需要，也就失去了本来的意义和性质，它和纸币的根本区别就不复存在了。

### (六) 货币形态的发展

货币形态从原始的实物货币演变至今，是商品经济发展的必

然结果。随商品经济和现代科学技术的进一步发展，货币形态还在继续演进。

近几年，银行运用计算机技术建立了“电子资金传送系统”。这种系统是在顾客用款场所装设终端机，并与银行电脑中心接通。通过系统运作，交易金额自动记入收付双方在银行的存款帐户。由于存款储存于电脑，它的使用比传统的活期存款安全、便捷。因此，这种系统的发展，很有可能导致现金和支票的消失以及电子货币的应运而生。但是，货币的性质和功能却不会受到影响，变化的仅仅是货币形态而已。

### 三、货币本质

货币本质从两方面来理解。

#### (一) 货币是一般等价物

货币之所以能够成为一般等价物，是因为它本身也是一种商品，具有价值和使用价值。货币的商品性决定其有可能在交换中衡量其它商品的价值并与之相交换，也才会从交换中被分离出来充当一般等价物。

但是，货币又不是一般的商品，而是特殊的商品，具体表现为：

1. 货币能够表现一切商品的价值。一般商品直接以使用价值形式出现，满足人们的某种需要，它不表现其他商品的价值，连自身的价值也要通过货币来表现，而货币直接以价值形式出现，成为抽象劳动和社会劳动的体现物，用来表现一切商品的价值，发挥一般等价物的作用。

2. 货币对一切商品具有直接交换的能力。既然货币是一切商品价值的直接体现物，那么一切商品只有与货币交换后，才能体现自己的价值。这样，货币就有了与一切商品直接交换的能

力，或者说，货币能够购买一切商品。

货币作为一般等价物，用来表现一切商品的价值，并能与一切商品直接交换的特性，不因社会经济条件的变化而变化，离开这一特性，货币本身也不存在了。

## （二）货币体现一定社会制度下的生产关系

货币出现以后，商品生产者之间的商品交易皆以货币为媒介。这种物与物的交换的背后，仍然是商品生产者之间不同劳动的交换。通过与货币的交换，将不同类型的具体劳动转化为同质的抽象劳动，把个别劳动转化为社会劳动。因此，货币是联系商品生产者的纽带。反映着一定的生产关系。

但是在不同的社会形态中，货币体现的生产关系是不同的。在私有制社会中，货币大量掌握在少数人手里，被用来作为占有他人劳动的工具。在社会主义社会，经济条件发生了根本的变化，货币为社会主义国家、企业和劳动人民所利用，反映着社会主义的生产关系。由此可见，货币在不同社会反映不同的生产关系，是统治阶级利用货币的结果，是外加于货币的，并非货币固有的特性。

## 四、关于货币本质的探讨

关于货币本质的理论，是最基本的货币理论，也是理论界争论最激烈的问题之一。在西方一般分为货币商品论和货币名目论两个相互对立的流派。

### （一）货币商品论

这种理论的基本观点是：（1）货币本身要有价值，所以它必须是商品。（2）价值符号充当货币只能发挥货币部分职能。极端的货币商品论的代表是重商主义。他们把货币看作是金银，认为只有金银才称作货币。国家要富强，就要积聚金银。以后的古典



经济学家如亚当·斯密和李嘉图等也都主张只有金属货币才是真正的货币。

## (二) 货币名目论

货币名目论也是一种早期的货币理论，其观点与货币商品论恰恰相反。他们认为货币不一定是商品，即使是某种商品充当货币，这种商品已蜕化为价值符号。名目论的分支流派很多，主要有：(1) 货币国定说。这是以国家行政强制力角度来阐述货币的本质，认为货币是国家制造的，如纸币本身无价值，它的购买力和支付能力完全由国家法律加以规定。(2) 货币职能说。此学说根据货币职能来说明货币本质，强调货币的职能。认为货币因为能流通和支付，才有价值，并非有价值才流通。(3) 货币票券说。此说认为货币仅证明其持有者有权索取部分社会商品和劳务，因此，货币只是一种票券或凭证，本身毫无价值。(4) 货币抽象说。这种学说的基本特征是视货币为一种抽象的计量单位，而不是任何实体。

探讨货币的本质，对发展社会主义市场经济下的货币理论具有重要意义。不管理论界观点如何不一，但货币的本质是一般等价物，这是毋庸置疑的。

## 第二节 货币职能

货币职能是货币本质的具体表现，也由货币本质所决定。货币在商品交换发展的过程中，逐渐形成了价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币五大职能。