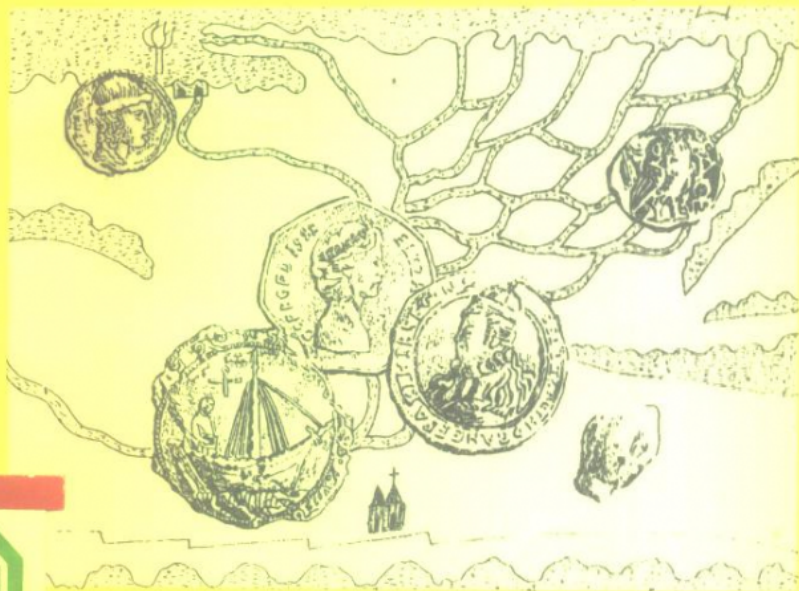


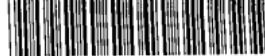
宣传·教育·行政·管理干部经济知识系列教材

金融基础知识

刘鸿儒 主编



中国经济出版社

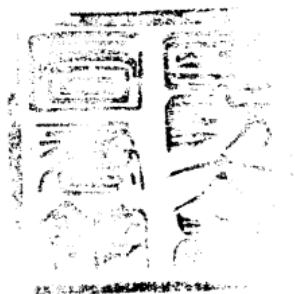


国防大学 2 060 2572 7

宣传·教育·行政·管理干部
经济知识系列教材

金融基础知识

刘鸿儒 主编



中国经济出版社

(京)新登字 079 号

图书在版编目(CIP)数据

金融基础知识/刘鸿儒主编. —北京:中国经济出版社,
1994.6

宣传·教育·行政·管理干部经济知识系列教材

ISBN 7-5017-2516-0

I. 金… II. 刘… III. 金融—基本知识 N. F83

中国版本图书馆 CIP 数据核字(94)第 05254 号

责任编辑:韩天雨(8319287)

封面设计:高书精

责任印制:张爱华

发行部门:8341876

邮购部门:8341879

60249/03 经济知识系列教材
金融基础知识
刘鸿儒 主编

中国经济出版社出版发行

(100037·北京市百万庄北街3号)

各地新华书店经销

北京地质局印刷厂印刷

三河市赵华装订厂装订

787×1092 毫米 1/32 10.5 印张 232 千字

1994 年 6 月第 1 版 1994 年 6 月第 1 次印刷

印数:1-8000

ISBN7-5017-2516-0/F·1741 定价:6.50 元

版权所有 盗版必究

经济知识系列教材

编委会

主 编: 翟泰丰

副主编: 王梦奎 刘鸿儒

编 委: (以姓氏笔画为序)

卫兴华	王家福	王梦奎	厉以宁
冯复加	安体富	孙效良	刘鸿儒
张卓元	李金轩	何建章	吴敬琏
严瑞珍	拱 桥	徐公义	袁文祺
栾建民	倪小庭	韩天雨	翟泰丰
魏 杰	魏宏森		

序 言

翟泰丰

当前我国经济体制改革已经进入整体推进和重点突破相结合的新阶段。建立社会主义市场经济体制,进一步解放和发展生产力,是一个伟大的开创性的历史事业,是一项艰巨复杂的社会系统工程。党的十四届三中全会所通过的《关于建立社会主义市场经济体制若干问题的决定》,勾画了社会主义市场经济体制的基本框架,提出了在坚持以公有制为主体、多种经济成份共同发展的前提下,由现代企业制度、全国统一的市场体系、健全的宏观经济调控体系、合理的个人收入分配制度和多层次的社会保障体系五大环节构建而成的建立社会主义市场经济体制的总体蓝图,是我们在本世纪末初步建立社会主义市场经济体制的行动纲领。它充分体现了社会主义基本制度和市场经济的有机结合。

面对建立社会主义市场经济体制这样一个崭新

的历史课题,我们不熟悉、不了解、不懂得的东西很多,必须加强学习。我们既要认真学习和研究马克思主义在发展过程中遇到的大量新问题,又要研究社会主义制度在发展过程中面临的大量新情况;既要研究如何坚持社会主义的基本制度,又要研究如何学习、借鉴世界资本主义发展市场经济的经验。首要的是要认真学习邓小平同志建设有中国特色社会主义的理论这个当代中国的马克思主义,并学会运用这一理论武器推进经济体制改革。与此同时,还要认真学习当代经济理论,学习经济运作的基本知识,学习科技知识,学习社会主义市场经济基本知识。不学习和掌握这些经济理论和知识,我们在工作中遇到的很多新困难、新问题就难以解决,也就难以做到真正掌握和运用邓小平同志建设有中国特色社会主义的理论。正因为此,中央要求广大干部特别是领导干部都必须认真学习社会主义市场经济理论和基本知识。

宣传部门和宣传干部担负着在新的历史时期以科学的理论武装人、以正确的舆论引导人、以高尚的精神塑造人、以优秀的作品鼓舞人的光荣任务,当然更要刻苦学习。为此,中宣部全国宣传干部培训中心和中国经济出版社组织编写了“经济知识系列教材”。

这套系列丛书既可以作为宣传系统干部的培训教材，又可以供广大党政干部学习、培训参阅。

主持编写这套系列教材的都是我国各个经济学科的著名学者。参加编写的同志首先严肃认真地学习了邓小平建设有中国特色社会主义理论，并以这一理论为指导，做了大量的调查研究和比较分析，作了多次理论研讨，明确编著指导思想和方针，制定了编写原则与计划。从1992年下半年酝酿讨论到动手编著共用了近二年的时间。从整体上看，这套教材侧重于基本原理、基本理论的讲解，紧密联系我国改革开放和经济建设的实际，突出知识性、实用性，通俗易懂，深入浅出，普及与提高并重，基本上可以满足宣传系统和广大党政干部的要求。

由于编写工作任务重，涉及的经济学领域较多，门类较全，编写难度大，再加上宣传系统工作的特殊性以及教材篇幅的限制，整套丛书的不足之处在所难免，希望广大干部在学习过程中提出修改意见，共同来修改和完善这套丛书。

1994年4月

前 言

自 80 年代下半期起,金融在中国所受到的重视是建国以来所没有过的。上至党政军干部,下至庶民百姓,都想学点、了解点金融。确实,当人们从完全的计划经济体制开始转向社会主义市场经济体制以后,发现金融理论和实务、银行在经济中起着举足轻重的作用。运用金融手段,可以筹集到巨额国内外资金,用于发展经济;运用不同货币政策,可以调节国内供求,平衡国内经济;运用银行机制,可以促进资金运行,活跃生产和流通。货币信贷过度扩张,则通货膨胀加剧,信用制度不健全,则“三角债”泛滥肆虐。

货币银行的运行,不同于财政,其机制比较复杂,透明度低,操作技巧性高,因而使许多政策决策者望之而生畏。但又由于其对经济的影响深远,调控杠杆灵敏,是商品经济中不可或缺的调控手段。多年来,我们很少运用经济手段调控经济,于是,刚刚进入社会主义市场经济时,对市场经济的调控工具感到不知怎样运用为好。想用而不会用,想改也不知如何改。许多经济工作者的金融知识缺乏,普通百姓更不用说了,可能这是十几年的经济改革中,金融改革总是滞后的原因之一吧。

当然,十多年来,金融改革也取得了很大进展,这主要表现在以下几个方面:

一、打破了银行只发放流动资金贷款的传统格局,开始发放固定资产贷款和技术改造贷款

1979年以前的银行都只发放流动资金贷款,无论是全额信贷还是差额信贷,都只是指流动资金而言。固定资产投资是财政的职能,银行不得染指。1979年底到1980年初,人民银行开始发放中短期设备贷款,支持轻纺工业技术改造,取得很好的经济效益和社会效益。现在,银行系统每年发放的固定资产贷款,早已大大超过财政投资,成为我国经济持续增长的重要资金来源。

二、建立起一个以中央银行为主,国有专业银行为骨干,多种金融机构并存的银行体系

改革前,我国银行是大一统的银行体制。中国人民银行囊括了所有的银行业务,包括中央银行业务和商业银行业务,使银行变成了一个社会的出纳和会计机构。从1979年起,我们分设了中国农业银行、中国银行,加强了中国人民保险公司。1984年设中国工商银行,将中国人民银行作为中央银行发挥作用。同时,设立了一批综合性商业银行和区域性、集团性银行以及非银行金融机构,形成了一个多样化金融格局。现在,我国的大专业银行正在向国有商业银行转化,这将使银行体系更加充满活力。

三、建立起金融市场

首先使资金流动从纵向变为纵横交错的流动格局,资金开始自动向收益高的地区和部门流动;其次,特别是证券市场的建立,使投资和筹资渠道更加多样化。这种通过证券市场筹资,就是所谓直接融资,它已在我国融资活动中起到举足轻重的作用。政府通过这个市场发行国库券和重点建设债券等筹

资；企业也通过它发行企业债券筹资。更具有突破性意义的是股票的发行流通，不但使企业的资本金来源增加了一个重要的渠道，而且在全社会形成了一股声势浩大的金融意识启蒙运动。其三，利用金融市场从国外筹资也取得很大收获。从80年代上半期，我国即在国际金融市场上筹资，为国内建设提供了大量外汇资金；90年代则增加了通过股票筹集外资新举措，企业发行B种股票即可筹到大额永久性外资。

四、通过金融来调控经济已经成为我国商品经济不可或缺的手段之一

中央银行的确立，使国家调控金融有了一个代理人。而中央银行运用其政策工具，投放货币量，控制全社会的购买力，并同其它经济政策手段相配合，创造出一个宽松的、促进发展的经济环境。这同计划经济时代的直接调控手段相比，已经有了巨大差别。

五、我国银行业开始走向国际化

随着对外开放政策的深入，外资银行开始进入国门，在经济特区、在上海开设分行。这些外资银行带来了新的金融服务方式和意识，对国内银行造成了很大冲击。与此同时，国内银行也打破了传统分工界限，除中国银行加强其海外分行以外，中国工商银行、中国农业银行、交通银行等原来只做国内业务的银行也开始拓展国际业务，在海外设立分行。中国的银行业开始运用国际惯例来开展业务，准备积极同国际市场接轨。

尽管中国的金融业已经发生了如此巨大的变化，但我们也不得不承认，这还只是初步的，不完善的，漏洞还多。比如说，金融秩序仍很混乱，还未建立正常的金融法规；金融调控手段缺乏，效果不佳；更主要的是金融知识还不普及，许多人

还不会有效使用金融手段来为经济建设服务，特别是经济工作各部门的领导者。

我们就是从这点出发，想通过本书，让读者能够了解货币银行的基本理论、我国金融业的基本构架和金融机构的基本业务。我们也试图把中国的货币银行放到国际金融业中来比较分析，以此来启发读者。当然，能否达到此目的，只能由读者来评判了。

本书由我主编，唐旭副研究员、吴军副教授和张晋生副教授参加了编写工作。这三位同志都是我的博士研究生，对货币金融理论都有很好的基础。这一次，唐旭写了本书的第1和第12、13章，吴军写了第2~4章和第8~11章，张晋生同志写了第5~7章。

我们要感谢中国人民银行总行研究生部图书馆给我们提供的丰富资料，感谢研究生部教研处的帮助。当然，书中的错误应由我们负责，请读者指正。

刘鸿儒

1993. 6. 6

目 录

前言	(1)
第一章 货币原理	(1)
第一节 货币在经济中的作用	(1)
第二节 货币的本质和职能	(6)
第三节 货币的外延	(13)
第四节 有关人民币的一些基本理论问题	(16)
第二章 货币制度	(22)
第一节 货币制度的内容与类型	(22)
第二节 不兑现的信用货币制度	(32)
第三节 我国的货币制度	(39)
第三章 金融体系	(47)
第一节 银行的产生与发展	(47)
第二节 银行及非银行金融机构	(54)
第三节 我国金融体系的建立、发展与改革	(62)
第四章 中央银行制度	(72)
第一节 中央银行制度的形成	(72)
第二节 中央银行的职能和主要业务	(80)
第三节 中国人民银行的组织与职责	(86)
第五章 商业银行	(94)

第一节	商业银行的性质与机构设置	(94)
第二节	商业银行业务	(98)
第三节	商业银行的管理	(110)
第六章	利息与利率	(115)
第一节	利息的本质	(115)
第二节	利率及其种类	(119)
第三节	利率水平的决定	(123)
第四节	利率结构	(131)
第五节	利率的作用	(133)
第六节	利率管理体制	(136)
第七章	金融市场	(139)
第一节	金融市场的类型	(139)
第二节	金融市场的构成	(144)
第三节	证券市场与证券交易所	(149)
第四节	证券市场的管理	(161)
第八章	货币需求	(168)
第一节	货币需求理论	(168)
第二节	货币需求规律分析	(175)
第三节	货币需求决定	(183)
第九章	货币供给	(194)
第一节	货币供应量	(194)
第二节	货币供给机制	(202)
第三节	货币供给模型	(209)
第十章	通货膨胀	(218)
第一节	通货膨胀的定义	(218)
第二节	通货膨胀对社会经济生活的影响	(226)

第三节	我国的通货膨胀问题·····	(234)
第十一章	宏观金融调控与货币政策·····	(242)
第一节	货币政策目标·····	(242)
第二节	中央银行的宏观金融调控·····	(250)
第三节	货币政策的效果研究·····	(259)
第十二章	国际收支·····	(268)
第一节	国际收支平衡表·····	(268)
第二节	国际收支分析·····	(276)
第三节	国际收支调节·····	(280)
第四节	国际收支中的结算·····	(288)
第十三章	外汇与汇率·····	(298)
第一节	外汇与汇率·····	(298)
第二节	汇率的决定·····	(303)
第三节	固定汇率制与浮动汇率制·····	(312)
第四节	人民币汇率的几个问题·····	(319)

第一章 货币原理

在现代经济中,货币这个词,或更通俗地说,“钱”这个词,在人们的嘴上、心里出现的频率是非常高的。人们每天都在同它打交道,有的人想尽千方百计得到它,也有人很潇洒地使用它,还有不少人在煞费苦心研究它。要说它离我们很近,也确实如此,我们时时感觉着它的存在;然而它又离我们很远,因为除了并非容易就得到它以外,货币究竟是个什么东西,也是不清楚的。一张花花绿绿的纸片就可以用来购买任何一样东西,但换成另一张相似的纸片就绝对做不到。是谁给它那么大的权力,又是什么力量在支配它的行为?这又是大多数人无法回答的问题。历史上多少人试图对此作出科学的回答,大多乘兴而来,败兴而归。我们把这叫做“货币之谜”。要取得解开这个谜的钥匙,首先要懂得货币的一些基本原理。

第一节 货币在经济中的作用

你能否想像你生活在一个没有货币的社会中是个什么样的情景吗?没有货币,交易将变得十分困难,经济的发展将失去动力,社会进步也将变得缓慢。一个欧洲旅行家曾生动地描述过他在一个还没有货币的非洲部落的经历:那里没有货币,

流行的交易方式是以物易物，即以一种东西去同另一种东西相交换。当他过河，要向船夫付“钱”时，船夫需要玉米，他没有玉米。因而他只有到市场上去换玉米，但拥有玉米的人需要弓箭，他也没有。最后，他找到制造弓箭的工匠，用打火机交换了弓箭，再用弓箭交换玉米，拿着玉米，才渡过了河。要是这位旅行家找不到合适的东西来交换，他就可能寸步难行了。

另一个故事讲述了一个巴黎歌星在太平洋岛国的经历也同样有意思。她在去演出之前所签的合同规定，演出门票的 $\frac{1}{3}$ 归她所有。演出很成功，结束后，她得到一张收入清单：3只羊、23只火鸡、44只鸡、5000只椰子以及许多香蕉、桔子。这些东西，在巴黎可能值不少钱，但她无法带去，只好送人。

现代经济中，易货贸易仍是难以避免的。现在大家津津乐道地谈论的中国同原苏东的贸易，仍主要采用易货贸易方式，什么5车羽绒服换一架图154、国内滞销的商品换回钢材以及其它原料等等。但是这种易货贸易所受的限制非常大，所交易的商品不是相互需要的时候，交易就不能继续下去。它不能将商品出口到一国，又从另一国进口。易货贸易将买和卖合为一体，交易双方都同时也在买，又同时也在卖。

自从有了货币，商品的买和卖行为分离了。商品销售者卖出了商品，得到的不是另一种商品的使用价值，而是一种共同普遍接受的货币。因此，卖出以后，在一段时间内，他可能还不会马上就买。买和卖的分离，是因为货币的作用，这就可能造成买了不卖或卖了不买。商品过剩危机就有了出现的可能。

货币发展到现代，进入纸币时代，由于纸币的发行是由一国中央银行决定和操作的，中央银行行为的主观性，使之有了过度发行的可能性。流通中货币超过了其需要量，就可能出现

通货膨胀。或者说，由于缺少自动调节现代货币数量的机制，中央银行主观色彩很浓的控制方式，可以说根本不可能使货币的供给和需求保持一致，所以，现代经济中发生通货膨胀从一个时期来看就是不可避免的。

货币的产生和发展，促进了社会经济的发展与进步。我们可以把它在社会经济中的作用归结为以下几个方面：

一、为交易提供了一个很好的流通工具

在商品交易初期，或说在低级的商品交换时代，还没有货币。人们的交易活动还处于前面所说的以物易物时代。由于交易并不频繁，消费水平低，商品种类少，所以还不会感到特别的不方便。随着交易的日益频繁和交易种类增多，这种以物易物就变得十分不方便了。为了解决这一问题，人们逐渐将自己要销售的商品去交换那种大家都愿意接受的商品，然后再用它去交换自己所需要的商品。这种大家愿意接受的商品就逐步成了可以同其它一切商品交换的一般等价物，就成了货币。初期的货币，还没有固定在某一种商品上，比如殖民地时期的北美，就曾用过大家都种植的烟草作货币；古代则用过牲畜、海贝等作货币。最后，由于贵金属，如银、金等所具有的特性——便于贮藏、携带、分割等，才使它们独占货币达几千年。

由贵金属充任货币以后，商品经济有了很大发展。作为一般等价物的贵金属货币，可以被用来进行大宗商品交易和远距离的交易。商品货币关系渗透到社会经济的各个领域，成为商品劳务交易的一个必不可少的工具。在商品经济中，货币成为经济运行的润滑油，没有了它，一国经济就不能运转起来。

二、为社会提供了一个核算工具

由于货币首先是通过交换，从一般商品升华而成的。也就