

# 金融概论

主编：李广东 李颖 王江

中国财经出版社

1980年 12月 28日

# 金融概论

李广东 李颖 王红 主编



中国展望出版社

中国地质出版社 出版

(北京西城区太平桥大街4号)

济南印刷三厂印刷

新华书店北京发行所发行

---

开本787×1092毫米 1/32 印张 10.25 字数 219 千字  
1989年8月北京第1版 1989年8月第1次印刷  
印数1—7000

---

ISBN7-5050-0563-4/F·258 定价3.5元

# 前 言

在现代商品经济社会里，金融与国家经济发展和人们的日常生活密切相关。为了适应时代的要求，我国经济类院校非金融专业已广泛地把金融课程列为必修课或选修课。为此，我们编写了《金融概论》，以期满足需要。本书亦可为银行在职干部、企业管理人员、财务人员等的培训与自学用书。

这本书在结构体系和内容安排上有着许多新的内容和特点，它既有对货币、信用与银行的基本原理的论述，又包括了近几年金融体制改革的最新内容，涉及面较宽且有一定深度，并且注重了理论与实际相结合，对当前我国的金融现状作了评述。另外，银行结算部分是按新的结算办法编写的，这对迫切需要熟悉新结算办法的读者而言，无疑是大有益处的。

本书由山东省经济管理干部学院李广东、于玲，山东经济学院王江、李颖、周宗安，山东省银行学校王建平，菏泽地区工商银行时光等同志编写。李广东、李颖、王江任主编，全书由李广东、李颖总纂。

本书在编写过程中曾借鉴和参考了有关专家、学者的研究成果和有关资料，在此一并表示深切谢意。由于我们水平所限，不足之处，在所难免，恳请读者批评指正。

编 者

1989年7月

# 目 录

|                        |     |
|------------------------|-----|
| 第一章 现代经济生活中的货币 .....   | 1   |
| 第一节 货币与商品经济 .....      | 1   |
| 第二节 货币的职能与作用 .....     | 12  |
| 第三节 货币制度 .....         | 21  |
| 第二章 货币流通及其规律 .....     | 33  |
| 第一节 货币流通的范围与层次 .....   | 33  |
| 第二节 货币流通规律 .....       | 43  |
| 第三节 货币失衡与通货膨胀 .....    | 48  |
| 第三章 信用与利息 .....        | 58  |
| 第一节 信用关系与商品经济 .....    | 58  |
| 第二节 信用的形式 .....        | 68  |
| 第三节 信用工具 .....         | 80  |
| 第四节 信用的职能 .....        | 88  |
| 第五节 利息与利息率 .....       | 93  |
| 第四章 金融市场 .....         | 103 |
| 第一节 金融市场的形成 .....      | 103 |
| 第二节 金融市场的特点与功能 .....   | 111 |
| 第三节 金融市场的主要内容 .....    | 122 |
| 第五章 银行与金融体系 .....      | 139 |
| 第一节 银行的产生与发展 .....     | 139 |
| 第二节 我国金融体系的建立与发展 ..... | 143 |

|     |                    |     |
|-----|--------------------|-----|
| 第三节 | 我国金融体系的构成·····     | 152 |
| 第六章 | 专业银行·····          | 161 |
| 第一节 | 现代银行的基本特征·····     | 161 |
| 第二节 | 我国专业银行的性质和职能·····  | 169 |
| 第三节 | 专业银行的业务·····       | 182 |
| 第七章 | 转帐结算·····          | 194 |
| 第一节 | 转帐结算的一般原理·····     | 194 |
| 第二节 | 转帐结算制度的演变·····     | 201 |
| 第三节 | 转帐结算的种类·····       | 209 |
| 第八章 | 中央银行与货币政策·····     | 225 |
| 第一节 | 中央银行的产生与发展·····    | 225 |
| 第二节 | 中央银行的性质、特征与职能····· | 230 |
| 第三节 | 中央银行的业务·····       | 239 |
| 第四节 | 货币政策·····          | 245 |
| 第九章 | 现代经济生活中的保险·····    | 257 |
| 第一节 | 危险与危险管理·····       | 257 |
| 第二节 | 保险的基本原理·····       | 263 |
| 第三节 | 保险合同·····          | 275 |
| 第四节 | 再保险·····           | 286 |
| 第十章 | 我国的对外金融关系·····     | 291 |
| 第一节 | 国际收支·····          | 291 |
| 第二节 | 外汇与汇率·····         | 301 |
| 第三节 | 外汇管理·····          | 310 |
| 第四节 | 利用外资·····          | 315 |

# 第一章 现代经济生活中的货币

货币的产生已有几千年的历史了，这一特殊形态的商品，在人类社会经济生活中始终发挥着不可低估的作用。可以说，没有货币的存在，社会经济生活就会紊乱，商品经济就会停滞。因此，研究金融学必须从研究货币开始，以便为以后各个问题的探讨打下良好的基础。

## 第一节 货币与商品经济

货币究竟是怎样产生的？对此理论界众说纷纭。有人认为上帝创造的；有人说它是人们共同协商的结果；还有人说它是国家政权的产物。仔细探究，这些提法都带有程度不同的盲目性。只有马克思的货币理论才对这一问题作出了全面的、科学的解释。他指出：“货币结晶是交换过程的必然产物，在交换过程中，各种不同的劳动产品事实上彼此等同，从而事实上转化为商品。交换的扩大和加深的历史过程，使商品本性中潜伏着的使用价值和价值的对立发展起来。为了交易，需要这一对立在外部的表现出来，这就要求商品价值有一个独立的形式，这个需要一直存在，直到由于商品分为商品和货币这种二重化而最终取得这个形式为止。可见，随着劳动产品转化为商品，商品就在同一程度上转化为货币。”<sup>①</sup>可见，

<sup>①</sup>马克思：《资本论》第1卷，第105页。

货币并不是人们思考或协议的结果，更不是国家政权的产物，货币的根源在于商品本身，是商品交换发展的必然产物。因此，在人类历史的长河中，只要存在商品生产和商品交换，只要人类劳动的产品仍然是商品，货币就必然存在并在社会经济生活中发挥极其重要的作用。

### 货币的产生及其形态演变

既然货币是商品生产和商品交换的产物，那么在商品经济（即存在商品生产和商品交换的经济）不断发展、完善的过程中，作为商品生产和交换的媒介体的货币，也就不可能永远固定在一中形态上，而是经历了一个演变过程。货币形态的演变过程大体上经历了实物货币、金属货币（贱金属和贵金属）、铸币、纸质货币（纸币和信用货币）等几个发展阶段。

## 一、实物货币

实物货币是最原始的一种货币形态。它的出现是与最原始的商品交换——物物交换相适应的。物物交换要顺利完成，必须具备两个条件：一是商品必须是交换双方相互需要的；二是两种商品的价值量必须相等。但是，要同时具备这两个条件是很不容易的。如有牛皮的人要换斧头，但有斧头的不需要牛皮而需要布匹；有布匹的人既不需要牛皮也不需要斧子而需要小麦。退一步讲，即使他们彼此都相互需要，一定数量的牛皮、斧头、布匹及粮食在价值量上也未必相等。这就使得物物交换难以顺利完成。

“问题和解决问题的手段同时产生。”①在长期的交换实践中，人们逐渐发现了一种大家都乐意接受的、具有如

①马克思：《资本论》第1卷，第106页。



下特点的“物”：(1)它是足值的，以自身所包含的价值同其他商品相交换；(2)其使用价值非常重要；(3)它较易于转移、让渡和保存。马克思把这种“物”称之为“第三种商品”。如果商品生产者首先用自己的商品同“第三种商品”相交换，然后再用“第三种商品”去换取自己所需要的商品，这比以前的做法要方便得多。当各个商品所有者都这样做时，这种普遍为大家乐于接受的“第三种商品”，就慢慢地从商品界中分离出来了，成为表现和衡量其他一切商品价值的一般等价物，即货币。可见，货币是从商品中分离出来的、固定地充当一般等价物的特殊商品。

最初起一般等价物作用的商品是不固定的，作用范围也比较狭小。随着商品交换的发展，特别是当交换突破了地区界限时起一般等价物作用的商品，就逐渐固定在某些特定种类的商品上了。在人类历史上，牲畜、毛皮、盐、布帛、贝壳等都是最初的实物货币形态。

## 二、金属货币

随着生产发展和采掘、冶炼技术的提高，继实物货币之后的货币材料便由金属充当。最初充当币材的金属是贱金属（如铜、铁等）而不是贵金属。这是因为(1)贱金属所包含的价值量及采掘、冶炼等生产耗费，与贵金属相比要小得多，因此在生产力水平较低的情况下就不能用贵金属而应用贱金属来衡量价值；(2)贱金属是制造农具和武器的原料，具有非常重要的使用价值，人们乐于接受。同时，以贱金属仿制的刀币、铲币、环钱等，与实物货币相比，在更大的程度上具有轻便、耐久、同质、可分可合等特征。正因如此，

开始充当币材的金属是铜、铁，后来过渡到银，最后才过渡到金。可见“金银天然不是货币”<sup>①</sup>

如果说贱金属货币对于逐步发展起来的商品经济开始时是适用的话，那么随着商品经济的进一步发展，又逐渐成为商品生产和商品交换发展的障碍。这是因为：第一，作为制造生产工具原料的贱金属，如果在流通中大量地充当币材，势必会阻碍生产力水平的提高；第二，由于贱金属所包含的价值量较小，在成交额越来越大的商品交易中，充当交换媒介的贱金属货币仅仅从重量上看就会对交易双方形成巨大压力。例如，我国宋代的四川省曾流通铁钱，“小钱每十贯重六十五斤，折大钱一贯，重十二斤，街市买卖，至三、五贯文，即难以携持。”<sup>②</sup>这样，随着商品经济的进一步发展，贱金属货币逐渐被贵金属货币所取代。

贵金属货币之所以能取代贱金属而充当货币，一方面是因它在同质可分、易于熔合、防腐耐用、体小值大等方面比贱金属具有更优越的自然属性；另一方面贵金属比贱金属在社会生产中具有更重要的意义：“撇开金银很稀少不谈，仅就它们比铁甚至比铜（指古人所用的硬铜）软而言，这已经使它们不适于这种用途，因此，这在很大程度上使它们丧失了一般金属的使用价值所赖以存在的那种属性。它们不仅在直接生产过程中没有什么用处，而且作为生活资料，作为消费对象，它们同样不是必需的。因此，不论把多少金银投入社会流通过程，也不致对直接生产过程和消费过程发生不利的影响。它们本身的使用价值并不与它们的经济职能发生

<sup>①</sup>马克思：《资本论》第1卷，第107页。

<sup>②</sup>《中国古代货币史》，人民出版社1984年版，第241页。

冲突。”<sup>①</sup>也就是说贵金属货币发挥其职能时，既不会影响商品生产，也不会影响消费。

可见，与贱金属相比，贵金属是更理想的货币材料，正是从这个意义上，马克思说：“货币天然金银。”<sup>②</sup>

### 三、铸币

金属货币较之实物货币虽然更适应于商品经济的发展，但金属条块的流通仍然存在很多麻烦。因为金属货币虽是同质可分的，但在每次商品交易中人们都需要从事鉴定成色、称计重量、进行分割等繁琐工作。因此，为了方便交换和流通，人们便开始对金属条块进行“外科手术”，即在金属条块上标明其重量和成色的印记。这样，一种新的货币形态——铸币便出现了。

所谓铸币是指由金属条块铸造而成的、具有一定形状、重量、成色和面值的金属货币。开始的铸币是由大商人在金属条块上加盖印记而成，凭其信誉保证铸币的成色与重量，但私人信誉的社会效力是极其有限的，由此形成的铸币的流通范围也较小，不能适应日益发达的商品交换的需要。于是，铸币便由国家统一铸造并发行。由于国家的信誉比私人的信誉具有更强的社会效力，因而国家铸造的铸币便可在全国范围内流通使用。

开始流通的铸币是一种足值的货币。但是在商品交换中充当媒介体的货币必然会在不断转手中受到一定程度的磨损，不论磨损程度如何，磨损后的铸币在成色、重量及形状

<sup>①</sup>马克思：《政治经济学批判》第134页。

<sup>②</sup>马克思：《资本论》第1卷，第107页。

上都要比磨损前的铸币有程度不同的逊色和差别。尽管如此，人们仍愿接受它、使用它，它仍然可以发挥流通手段的职能。这是因为“商品的交换价值的独立表现（即商品转化为作为流通手段的货币——编者）只是转瞬即逝的因素。它马上又会被别的商品代替。因此，在货币不断转手的过程中，单有货币的象征存在就够了。”<sup>①</sup>也就是说，在商品交换过程中，人们关心的不是流通手段本身是否有价值或重量、成色如何，而是能否起媒介作用，能否用它换回自己需要的商品。

不仅如此，在磨损前足值的铸币（即“良币”）与磨损后不足值的铸币（即“劣币”）同时流通的条件下，“良币”势必被人们收藏、熔解而退出流通，而“劣币”则会继续停留在流通当中，以致出现货币史上所谓“劣币驱逐良币”的现象。

既然不足值的、低劣的铸币仍可充当货币发挥流通手段的职能，人们在长期的社会实践中便产生了是否可以用更不足值、更低劣的货币取而代之的意念。随着商品经济的进一步发展，这种意念逐渐转化成了现实。货币真正、彻底地抛弃了其商品实体形态，一种与商品实体形态完全分离开来的新的货币形态——纸质货币便产生了。

#### 四、纸质货币

如果说被磨损了的、不足值的铸币可代替真正的、足值的铸币流通转让的现象只孕育着纸质货币产生的可能性的话，那么这种现象一旦被统治阶级发现，它们就会凭借国家

<sup>①</sup>马克思：《资本论》第1卷，第148—149页。

政权强制发行没有内在价值的纸质货币来代替铸币流通，可能性变成了现实性。

开始出现的纸质货币是纸币。纸币是由国家发行和强制流通的货币符号。任何国家发行的纸币都是用来代替流通中已经存在的金属货币。纸币上所标明的单位名称都是流通中金属铸币的名称，而这种名称则代表着一定的货币金属重量。纸币本身没有内在价值，它不能直接表现商品的价值，正是由于纸币是金属货币的代表或象征，代替金属货币而流通，它才能间接地表现商品的价值，所以纸币直接表现为货币的符号，间接地表现为价值符号。正象马克思所指出的：“纸币是金的符号或货币符号。纸币同商品价值的关系只不过是：商品价值观念地表现在一个金量上，这个金量则由纸币象征地可感觉地体现出来。纸币只有代表金量（金量同其他一切商品量一样，也是价值量），才成为价值符号。”①

作为金银符号的纸币，具有以下三个特征：

第一，不可返还性。即无论多少数量的纸币，一旦投入流通而被流通所接受，它就永远不会自动退出流通。假若它被强制退出流通，那么它就不再是货币符号，而变成了一文不值的废纸。

第二，不可兑换性。即纸币不能兑换黄金和白银。假若纸币可以兑换黄金、白银，那么国家就不能充分利用发行纸币来弥补其财政赤字，同时也证明流通中有足量的、能随时兑纸币的金银，而这恰恰是不符合事实的。

第三，轻便、灵活性。作为流通手段的纸币，克服了铸币的一些缺点和不足，它具有轻便、灵活、易于携带等优

---

①马克思：《资本论》第1卷，第148页。

点，从而可节约大量的流通费用。

但是，纸币稳定地代表一定的流通手段必须有一个条件，即其发行量必须与货币必要量基本一致。如果纸币发行量过多，那么纸币就会贬值，物价就会上涨，从而导致通货膨胀；相反，如果纸币发行量过少，那么商品生产会因流通手段的不足而出现萎缩，从而影响经济发展。因此，纸币的发行要把握住一个合理的“量”。但由于纸币自身的不可返还性及其发行的强制性的制约和影响，这个“量”往往是很难把握准确的。为了克服纸币的缺陷，一种新的纸质货币形态——信用货币便应运而生。

所谓信用货币是指在信用关系基础上产生的一种代替金属货币充当支付手段和流通手段的信用票据。它有两大类：

一类是典型的银行券，即是由银行发行的用以代替商业票据的、可以自由兑换贵金属的银行票据。银行券是纸制的货币符号，本身也没有价值，在流通中也象纸币一样以真实货币的代表的资格而出现。但银行券与纸币仍是有区别的：

1.从起源来看，纸币是在货币作为流通手段发挥机能的基础上产生的；而银行券则是从信用关系，从货币作为支付手段发挥机能的基础上产生的。

2.从发行性质上看，银行券是通过贴现短期商业票据而发行出去的，从而适应于国民经济对货币的需求；而纸币则是为弥补财政赤字而发行的，没有建立在真实的商品交易对流通手段的需要基础上。

3.典型的银行券可以自由兑换金银，而纸币的典型特征是其不兑现性。

4.银行券不会贬值，而纸币贬值则时常发生。

另一类是非典型的银行券。如果上述区别一旦消失，那么银行券就会在实质上蜕化为纸币，即蜕化为非典型的银行券。非典型的银行券的突出特征是其不能自由兑换金银。因此，可以断言，此时的非典型的银行券与纸币已是异曲同工了。

以上我们分析了在商品经济不断发展过程中，货币形态的演变过程。由于货币与商品经济是同时并存的，因此，只要人类历史上还存着不断发展的商品经济，货币就会以更新的形态与之相适应。例如，有人就预计取代信用货币的将是“电子货币”或“计算形态”的货币。

**社会主义条件下货币存在的必要**

马克思说过：“货币经济是一切商品生产所共有的。”<sup>①</sup>因此，研究社会主义条件下为什么存在货币这一问题，首先必须搞清楚社会主义条件下是否存在和为什么存在商品生产。

按照马克思主义的基本原理，决定商品生产和商品交换的基本条件有二：一是社会分工，这是基本的前提，二是生产资料和劳动产品归不同的所有者，这是决定性因素。

在社会主义条件下，这两个条件依旧存在。首先，社会主义社会存在着复杂的社会分工，且这种分工将愈来愈细；其次，虽然已经建立起生产资料的社会主义公有制，但社会主义生产资料所有关系和占有关系仍很复杂，既有全民所有制，也有集体所有制，还有一定数量的个体所有制，就是说，还存在着不同的所有制和多种经济成份。另外，全民所有制内部各企业对生产资料有实际的占有权，对劳动者个人实行按劳分配，这就决定了社会主义社会各经济实体之间，

<sup>①</sup>马克思：《资本论》第2卷，第133页。

同一性质的经济实体之间以及国家、集体、个人之间不能无偿地占有他人的劳动产品，而必须通过劳动产品的相互交换来满足各种生产和生活消费的需要。因此，社会主义社会的生产仍然是商品生产，社会主义经济还是商品经济，货币也就是社会主义商品经济中不可缺少的。下面我们结合所有制关系，具体分析一下社会主义制度下商品生产及货币的必要性。

### (一)不同的所有制形式与货币的必要

前面讲过，在社会主义经济中还存在着多种形式的生产资料所有制形式。从理论上讲，国营企业的生产资料和劳动产品归国家所有，而集体、个体企业及新出现的股份企业的生产料和劳动产品分别归集体、个人和全体股东所有。无论是国营企业，还是集体、个体企业，它们都是独立的或相对独立的经济实体，都有各自的经济利益，如果它们之间彼此需要对方的劳动产品，则绝不能采取无偿调拨的方式，而只能通过等价交换来解决，这就决定了公有制条件下企业的生产仍然是商品生产，也就理所当然地离不开货币这一中间媒介物。

### (二)多种经济成分与货币的必要

在社会主义条件下，公有制是社会主义生产资料所有制的基本的、主要的形式，但同时存在着其他经济成分、如个体企业、中外合资企业等。这些经济成分的出现，顺应了经济体制改革及商品经济发展的客观要求。它们都是实行独立核算、自主经营的经济实体，生产资料和劳动产品也必须通过等价交换来解决。因此，在社会主义公有制的基础上，其他经济成分的生产也属于商品生产，它们之间的物物交换需



要借助于货币来完成。

(三)全民所有制内部各企业的生产和交换与货币的必要  
在社会主义条件下，国营企业之间劳动产品的交换仍然是商品交换，其生产仍然是商品生产。这是因为：

第一，国营企业生产资料和劳动产品的所有权与使用权是相分离的。尽管其生产资料和劳动产品归国家所有，但是真正占有和使用它们的却是各个国营企业，真正经营这些企业的不是国家，而是它们的职工。生产资料所有权与使用权的分离，决定了每一个国营企业都是相对独立的经济实体，它们都必须进行价值核算，计算成本、利润，并与其他企业进行等价交换。因此，国营企业之间的交换关系便成为商品交换关系，其生产便成为商品生产。

第二，国营企业的特殊性劳动，形成其特殊的经济利益。生产资料 and 人的劳动相结合，才能形成实际的生产力，生产出社会产品。各个国营企业劳动者的劳动，都是有别于其他企业劳动者的特殊劳动。这种特殊劳动（活劳动）耗费与物化劳动耗费相结合，就形成了个别企业的个别劳动。这种个别劳动与社会劳动的差别，带来了各个国营企业经济利益上的差别或矛盾。因此，国营企业之间的经济关系，也就只能是商品生产者之间的关系，它们彼此间产品的交换，也只能是商品交换。这样，在国营企业内部各企业之间货币的存在也就是必不可少的了。

综上所述，社会主义生产是商品生产，与此相适应，社会主义货币的存在也是完全必要的。

**社会主义货币  
的性质**

作为现代信用货币的人民币是我国唯一合法的通货，它具有如下几个基本特征：