

JINRONGXUEGAILUN

邢润雨主编

陕西人民教育出版社

金融学概论

金融学概论

邢润雨 主编

陕西人民教育出版社

金融学概论

陕西人民出版社出版

(西安长安路南段376号)

陕西省新华书店发行 西安古都教育印刷厂印刷

787×1092毫米1/32开本 11.25印张 240千字

1989年5月第1版 1989年9月第2次印刷

印数：2101—8,100

ISBN 7—5419—0923—8/G·826

定 价：3.00元

编写说明

在国家调节市场，市场引导企业新经济运行机制中，金融调节是一个重要的调节系统。运用金融调节手段，加强金融调节，搞活资金融通，对于整个国民经济持续稳定的发展有十分重要的作用。研究金融问题，了解金融知识，成了研究社会经济发展，搞好各项工作的必不可少的方面。为了适应经济体制改革发展的需要，满足经济类非金融专业本科的教学急需，并为从事经济工作的同志提供一本较为全面的介绍金融基本知识和技能的参考书，陕西财经学院金融系金融理论教研室集体编写了《金融学概论》一书。

本教材编写大纲上报中国人民银行总行教育司后，经全国高校金融教材编写规划审定会讨论，列入了“一九八八——一九九〇年全国高校金融类教材编选规划”。

本教材力图把马克思货币银行学原理与我国的实际统为一体，突出实用性和技术性，尽可能地吸收最新科研成果，在探索商品经济中普遍适用的货币银行理论方面作了初步尝试。

本教材由邢润雨教授主编，周纪信、余力同志为副主编。全书共分为十章，各章的作者为：

- | | |
|-------|-------|
| 第一、五章 | 余力同志 |
| 第二、三章 | 刘永红同志 |
| 第四、八章 | 郝光辉同志 |
| 第六、九章 | 周纪信同志 |

第七、十章

李 成同志

本教材在编写过程中，参阅了大量国际、国内教材和资料，特此说明。在编写过程中，中国人民银行教育司教材编审室、陕西人民教育出版社给予极大的支持，陕西财经学院金融系赵春秀、谷慎等同志对书稿提出宝贵意见。在此，谨向所有在本书写作、修改和出版过程帮助过我们的同志表示感谢。由于时间仓促，水平有限，错误和疏漏在所难免，恳切期待读者的批评。

《金融学概论》编写组

1988年12月20日

目 录

第一章 货币与资金	1
第一节 货币的产生和发展.....	1
第二节 货币的职能和货币类型.....	14
第三节 现代纸币.....	23
第四节 人民币流通.....	37
第五节 社会再生产中的资金运动.....	50
第二章 信用与资金融通	57
第一节 信用的产生与发展.....	57
第二节 融资形式和融资工具.....	65
第三节 信用在国民经济中的作用.....	82
第三章 利息与利息率	88
第一节 利息是资金的价格.....	88
第二节 利息率的种类和结构.....	92
第三节 利息率的确定.....	94
第四节 利息率在调节经济中的作用.....	98
第四章 融资机构	106
第一节 银行.....	106
第二节 我国社会主义银行体系.....	117
第三节 非银行金融机构.....	122
第五章 我国的专业银行	135
第一节 专业银行的性质和职责.....	135
第二节 专业银行的资金来源与运用.....	142

第三节	专业银行的贷款·····	155
第四节	专业银行的结算方式·····	165
第六章	中央银行与信用调节·····	175
第一节	中央银行的产生及其发展·····	175
第二节	中央银行的性质和职能·····	182
第三节	中央银行的货币政策·····	192
第七章	金融市场·····	206
第一节	金融市场的形成和作用·····	206
第二节	金融市场的构成·····	213
第三节	金融投资决策·····	233
第四节	我国金融市场简介·····	251
第八章	国际收支与外汇·····	257
第一节	国际收支·····	257
第二节	外汇与汇率·····	268
第三节	我国的国际融资·····	283
第四节	外债管理·····	291
第九章	货币的供求与货币均衡·····	298
第一节	货币供给·····	298
第二节	货币需求·····	305
第三节	货币均衡·····	313
第十章	稳定通货·····	320
第一节	通货膨胀·····	320
第二节	通货膨胀的类型·····	325
第三节	货币流通正常化的标志·····	336
第四节	稳定通货的对策·····	345

第一章 货币与资金

第一节 货币的产生和发展

货币的起源

任何货币学说，不管性质如何，都不能不遇到两大难题，即货币的起源和本质问题。

在马克思研究货币之前，世界上已经存在许多货币学说，但由于历史和阶级的局限都未对货币的起源和本质问题得出科学的结论。资产阶级对货币最好的说法是认为货币是商品，是由交换过程中的困难引起的。这种认识是肤浅的，表面的，没有从本质上说明问题。“困难不在于了解货币是商品，而在于了解商品怎样、为什么，通过什么成为货币。”①这在以前没有人解决。古典经济学的集大成者李嘉图，虽然首先提出了劳动创造价值的观点，但他不能明确地、有意识地区分劳动的二重性，因而无法解释形成价值的抽象劳动，无法解释价值与价值形式有何联系，而且把价值形式认为是商品本性之外的事情。

马克思的劳动价值论，使货币学说建立在科学的基础之上，是我们理解货币理论的一把钥匙。抽象劳动说明了价值的本性——无差别的人类劳动凝结或物化。价值要求与其实

①《资本论》1975年版，（下同）第一卷第110页。

质上一致的东西相交换，这种要求是一定生产关系的反映，是商品的社会属性。货币的出现，使商品价值的本质与现象统一起来。所以，价值本身就包含着货币的萌芽，货币是商品价值自身矛盾的产物。从而，货币的起源与本质问题昭然若揭。

一、马克思分析货币产生的线索

马克思说过：“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”。①马克思首先分析的是商品及其二重性，商品的二重性矛盾是由体现在商品中的劳动的二重性决定的。而劳动的二重性又是由商品生产的基本矛盾——私人劳动与社会劳动的矛盾产生的。因而，马克思是从商品内在的矛盾说到生产商品的劳动二重性的矛盾，又由劳动二重性矛盾说到商品生产的基本矛盾。通过对商品内在矛盾的剖析，说明这种内在的对立，必然发展成为外在的对立，即发展成为相对价值形式与等价形式的对立，最后发展成为商品与货币的对立。所以货币的产生不过是商品内在矛盾运动、发展的结果，是商品交换价值的结晶。

二、商品内在矛盾的运动与交换的发生

商品首先是一个有用的物品；而且是对别人有用，并且是通过交换而对别人有用。就是说，商品是使用价值与价值矛盾的统一体。使用价值是商品的外壳，是商品的自然属性；价值是商品的灵魂，是商品的社会属性。同一商品，同时具有双重性，这就产生了矛盾。具体表现为：

1. 使用价值的存在形态就是其自然形态可自我表现

①《政治经济学批判》人民出版社1976年版（下同）第48页。

(绝对表现)；而价值的存在形态就是它的交换价值。价值无法自我表现、而只能在交换时附托在交换价值上得到相对的表现。

2. 使用价值只对使用有价值，在消费过程中实现；而价值只对生产者或所有者有意义，在交换过程或流通过程中实现。

3. 使用价值在质和量上都是一定的，或者说不仅有质的差别，而且有量的多少之分；而价值无质的差别，只有量的多少之分。

总之在社会分工和私有制条件下，一切商品对它们的所有者是非使用价值，而对它的非所有者是使用价值，因此商品必须全面转手。就是说，私人劳动产品必须纳入社会总产品中进行分配，私人劳动要求社会承认它具有社会意义，并转化为社会劳动，同时他又需要别人的产品，因而他要在转化过程中同时获得从社会产品中分得一定份额的权利，要解决这一矛盾，唯一的途径是交换。由于交换，劳动产品转化为商品，转化为二重性的东西。通过交换，商品的使用价值到达消费者手里，与此同时商品的价值也得到实现。这就意味着商品生产者的私人劳动得到了社会的承认，转化为社会劳动。生产者在交换中获得的价值就是取得别人产品的权利。

三、价值形式的发展与货币的产生

价值形式（价值形态）就是价值的现象形态。也叫交换价值。我们知道，价值的本性是社会的，它只能在全面的社会关系中才能得到社会公认的形态。正如马克思指出的：

“价值对象性纯粹是社会的，那么不用说，价值的对象性只

能在商品与商品的社会关系中表现出来。我们实际上也是从商品的交换价值或交换关系出发，才探索到隐藏在其中的商品的价值”。①

价值形式的发展过程，既是价值的本质与现象的统一过程，也是货币的产生过程。与商品交换发展的历史相适应，价值形式的发展也经历了以下四个阶段。

（一）简单的价值形式

商品交换发生于原始社会末期。当时社会生产力很低，社会分工也不发达，偶尔的交换活动只是发生在两个部落之间，能够用于交换的也只是一些剩余产品。因此，价值的表现形式也是简单的、个别的、偶然的。也就是说，一个商品的价值只简单的表现在另一个不同的商品上。如：

1 张牛皮 = 2 把石斧

或：1 张牛皮值 2 把石斧

简单的价值形式虽然简单，但是它是其他价值形式的原素形式或胚胎形式，“一切价值形式的秘密都隐藏在这个简单的价值形式之中”。因此，分析这个形式确实困难”。②

1. 价值的形式两极——相对价值形式和等价形式

如前所说，价值本身是一种社会关系，社会存在，一种商品价值只有通过另一种商品才能得到相对地表现。所以，一切价值形式必然存在着互相对立的两极：相对价值形式和等价形式。

两者如何区别，要根据其地位和作用而定。即看它是价值被表现的商品，还是表现价值的商品。在牛皮与石斧的交

①②《资本论》第一卷第61、62页。

换关系中，牛皮主动地要与石斧交换，要把自己的价值通过石斧表现出来。这笔生意如成交，1张牛皮的价值则借2把石斧得到了相对的表现，因而牛皮处于相对价值形式。相反，石斧处于被动地位，成了表现牛皮价值的材料，说明自身与牛皮的价值等同，因而石斧处于等价形式上。在同一价值表现中，相对价值形式与等价形式是对立统一的关系。所谓统一，是说在同一价值表现中。它们是相互依存、互为条件，不可分离的两个要素，双方都以对方的存在为自己存在的条件。所谓对立，是说它们又是互相排斥，互相对立的两极，就是说，同一商品不能同时处在这两种形式上。在价值形式中，互相对立的两极，是商品内在矛盾的外部表现。商品也只有表现为如此对立的两极，商品的内在矛盾才能解决。

2. 相对价值形式的质和量

只有质上相同的东西，才能在量上比较。不论“X张牛皮 = Y把石斧”，这一比例关系总是包含着这样的意思：牛皮和石斧作为价值量是同一单位的表现，是同一性质的物，牛皮 = 石斧是这一等式的基础。牛皮和石斧尽管使用价值不同，但它们都是价值的体化物，人类抽象劳动的凝结或物化。

在“1张牛皮 = 2把石斧”的交换关系中，1张牛皮的价值凭借2把石斧得到了相对的表现，价值显象为交换价值。既然价值只能通过交换价值来表现，那么，相对价值形式的量就只能由等式两端商品的价值量共同决定。就是说，牛皮的交换价值量不仅取决于自身的价值量，而且取决于石

斧的价值量。因此牛皮的相对价值量的变化就有以下几种情况：

(1) 石斧的价值量不变，而牛皮的价值量增加或减少时，牛皮的相对价值量（由石斧表示的牛皮的交换价值量）将随着牛皮的价值变化成正比例的上升或下降。

(2) 当牛皮的价值量不变，石斧的价值变动时，牛皮的相对价值量将随着石斧的价值变化成反比例涨跌。

(3) 当牛皮和石斧的价值量同方向、同比例变化时，牛皮的相对价值量不变。

(4) 当牛皮和石斧的价值，按照同一方向但不同比例变化，或按相反方向不同比例变化时，牛皮的相对价值量由两种商品价值变化的情况共同决定。

总之，处于相对价值形式上的商品的相对价值（交换价值）。与该商品的价值量成正比例变化，而与处在等价形式的商品的价值量成反比例变化，用公式表示如下：

$$\text{处于相对价值形式的商品 A 的相对价值量} = \frac{\text{处于相对价值形式的单位商品 A 的价值量}}{\text{处于等价形式的单位商品 B 的价值量}}$$

例如：1 张牛皮 = 10 小时，1 把石斧 = 5 小时，则 1 张牛皮的相对价值 = 2 把石斧。如果石斧价值量不变，1 张牛皮的价值量 = 20 小时，则牛皮的相对价值量为 4 把石斧。如果 1 把石斧的价值量 = 10 小时，牛皮价值量不变，则，牛皮的相对价值量 = 1 把石斧。如果牛皮的价值是原来的 2 倍（20 小时），而石斧的价值是原来的 $\frac{1}{2}$ （2.5 小时），则牛

皮的相对价值量为 $\frac{20\text{小时}}{2.5\text{小时}} = 8$ 。即1张牛皮 = 8把石斧，牛皮的相对价值量是原来的8倍。

我们分析相对价值形式商品的交换价值变化的种种情况，有助于研究币值与物价变化关系，正确运用货币流通规律。

3. 等价形式及其特征

等价形式就是一种商品能够直接同另一种商品相交换的形式，等价形式也称等价物，在简单价值形式中，它是个别等价形式。

等价形式之所以具有同别种商品直接交换的能力，是因为处于相对价值形式的商品主动找它，愿意把它作为自己价值的表现材料。所以，充当等价形式的商品就成了价值的体化物，价值的表现材料。

需要指出的是，等价形式不包含价值量的规定。“在价值等式中，等价物始终只是具有某物即某种使用价值的单纯量的形式……商品的等价形式不包含价值量的规定。”^①这是因为，一切商品无法自我表现自己的价值，它必须把另一商品作为自己的等价物，利用另一商品的自然形式作为自己的价值形式。因此，处于等价形式的商品是用它的使用价值来表现另一端商品价值的，等价形式只有使用价值的多少之分，而没有价值量的规定。了解这一点非常重要，它对我们正确理解价值尺度，货币无价格有帮助。

正是由于如上原因，使等价形式具有明显的三个特征。第一，使用价值成为价值的表现形式。如前所说，1张牛皮 = 2把石斧的同义语是1张牛皮值2把石斧。就是说1张牛

^①《资本论》第一卷第70、71页

皮的价值通过 2 把石斧的使用价值得到了表现，于是，石斧的使用价值成为价值的表现。第二，具体劳动成为抽象劳动的表现形式。充当等价物的商品是具体劳动的产物，但它在等价形式中是以价值体化物，即社会劳动的资格出现的。因此，这种具体劳动就成为抽象劳动的表现形式。第三，私人劳动成为社会劳动的表现形式。既然等价商品是作为无差别的人类劳动凝结物而出现的，那么，生产等价商品的私人劳动就成为直接社会劳动的表现形式。

简单的价值形式处于价值形式的初始阶段，它还没有表明一种商品具有同一切其他商品在质上等同，在量上可以比较的性质，商品的价值属性并未得到充分表露。

(二) 扩大的价值形式

随着社会生产力的发展，在原始公社末期出现了第一次社会大分工：畜牧业和农业分离。商品交换由偶然的、个别的交换，变成了经常的、大量的交换，进入交换的商品不断扩大，数量不断增多。所以一种商品不是偶然地只和另一种商品交换，而是经常地和许多商品交换，商品的价值不是偶然地表现在一种商品上；而是扩大地表现在一系列商品上。

例如：

1 张牛皮	{	= 2 把石斧；
		或 = 1 袋小麦；
		或 = 3 捆羊毛
		或 = 1 分黄金
		⋮

这种形式就是扩大的价值形式。

1. 扩大的相对价值形式质与量的变化

从简单的价值形式发展到扩大的价值形式，其质的变化是：商品的价值真正表现为无差别的人类抽象劳动的凝结，价值的本性得到充分的表露。牛皮的价值不再简单地表现在某一种商品上，而是扩大的表现在一系列商品上。这就充分地说明了商品的价值同它借以表现的使用价值的特殊形式毫无关系。在量的方面，牛皮的交换价值量不断在全面的、经常的交换活动中得到调整，从而更与该商品包含的社会必要劳动量接近，因此可以说，牛皮的交换价值量确定了。

2. 特殊的等价形式

在扩大的价值形式中、石斧、小麦、羊毛、黄金等都成为表现牛皮价值的等价物。充当价值材料，每种商品的一定的自然形式，都是牛皮的一个特殊的等价形式，而与其他许多特殊的等价形式相并列。显然，这是一种不够成熟的价值表现形式。

3. 扩大的价值形式的缺点

扩大的价值形式的主要缺点是：第一，商品的相对价值表现是未完成的、分散的，它的表现系列会由每一新产品的介入而不断延伸。第二，商品的价值还未取得一个最终的表现形式。在扩大的价值形式下，每种商品的价值都可能表现在一系列别种商品上，而实际上只能与其中的一种商品相交换。所以，扩大的价值形式实际上仅仅是简单的价值形式的组合形式，商品世界还未找到一个同一的价值表现形式，这就和商品价值的本性相矛盾。

总之，简单的和扩大的价值形式还停留在物物交换阶

段。“直接的物物交换这个交换过程的原始形式，与其说表示商品开始转化为货币，不如说表示使用价值开始转化为商品。交换价值还没有取得独立的形式，它还直接和使用价值结合在一起”。①表现为商品借以表现自己价值的材料还没有与交换者本人对其使用价值的直接需要分开。或者说交换的成立，要以交换的双方对对方握有的使用价值的相互需要为条件。商品的价值与使用价值还紧紧的结合在一起，价值还未取得独立化的存在形态，商品的使用价值向价值的转化带有私下承认的性质。

(三) 一般的价值形式

一般的价值形式指一切商品的价值都共同地表现在一种从商品世界中分离出来的特殊商品上。

把扩大的价值形式颠倒一下，就得到一般的价值形式。当然这不是一般的等价换位，而是与交换发展的历史相联系的。由于交换范围的扩大，在市场上就会出现一种通用频繁，大家普遍乐于接受的商品，只要先和这种商品相交换，就可以顺利地换回自己所需的商品。如果大家都乐于与这种商品交换，这个等式就颠倒了。其公式为：

$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 把石斧} \\ 1 \text{ 袋小麦} \\ 3 \text{ 捆羊毛} \\ 1 \text{ 分黄金} \\ \vdots \end{array} \right\} = 1 \text{ 张牛皮}$$

① < 政治经济学批判 > 第34页。