

# 金融学概论

●主编 赵瑞君 王宪章

FINANCE



中共中央党校出版社

## 前 言

本书是由黑龙江省委党校管理、领导科学教研部和经济学教研部的部分教师,为省党校系统学历本科班的教学需要集体编写的。它不仅可以作为各类高等院校经济类各专业的教材,也可作为培训各类经济管理干部的教材和社会各界广大经济管理人士的参考用书。

本书分为金融总论、金融调控、金融实务和国际金融问题4篇21章。力图融货币金融理论与实务、国内金融与涉外金融、微观金融与宏观金融于一体,全面系统地阐述货币金融的基本原理和基本业务。经济类各专业在教学实际中可根据本专业的特点和需要,由教师和学员有所选择、有所侧重、有所取舍。不作课堂讲授的部分,可供学员课后阅读,以便发挥学员的主体作用,满足学员的求知欲望。

本书由赵瑞君、王宪章主编,郭毳、王奇英、孙茂龙、梁骞、赵福山副主编。

各章撰写人是:导言赵瑞君,第一章巩少伟,第二章赵福山,第三章杜志文、李忠波,第四章郑秀梅,第五章张丽莉、张志,第六章于升云,第七章王奇英,第八章吴艾君、金显惠,第九、十八章王宪章,第十章郭毳,第十一章李继文,第十二章梁骞,第十三章邵连河、陈红玲,第十四章李敏,第十五章许丽英,第十六章孙茂龙,第十七章崔玉斌,第十九章徐旭,第二十章韩丽杰,第二十一章姜丽。

本书在编写过程中,参考和借鉴了理论界的有关研究成

---

果,限于篇幅恕未一一列出;并得到黑龙江省委党校函授学院领导同志的关心和指导,在此,一并致以衷心谢意。

编写非金融的经济类各专业使用的《金融学》教材,目前尚缺乏统一和规范的体系,还带有一定的探索性。本书初稿完成以后,由主编进行了总纂和修改,其中作了部分删减和增补。由于我们水平所限和时间仓促,书中不妥和疏漏之处在所难免,恳请读者批评指正。

赵瑞君 王宪章

1996年9月

# 导 言

## 一、《金融学》的研究对象和任务

### 1.《金融学》的研究对象

金融是指以中央银行为中心的所有各种形式的信用活动以及在信用基础上组织起来的货币流通。金融的核心内容,是货币资金的融通,即通过信用形式,主要是银行信用的形式,对货币资金的调剂。

金融活动是由货币、信用和银行三个要素构成的。即货币和货币资金是融通的对象;有借有还的信用活动是融通的方式;银行和其他金融机构是组织这种融通的机构。三者相互联系、相互依存、相互促进构成金融活动的整体。

金融学是以社会经济中的货币、信用和银行为主要研究对象,揭示它们的本质、职能、运动规律及其在不同社会条件下的具体表现形式。具体而言,它研究的主要内容包括货币理论、信用理论、银行理论和宏观金融调控理论等。

### 3.《金融学》的研究任务

根据《金融学》的研究对象,本门学科研究的任务是:

①要系统地阐述和研究社会主义市场经济体制下货币、信用和银行的基本理论。马克思在其著作《资本论》中,用了很大篇幅阐述货币、信用和银行的理论,这是马克思主义的理论宝库,一定要很好地学习和掌握,并且要善于运用马克思主义的立场、观点和方法研究现实问题,其中有些金融的基本原

理、范畴、规律,要结合我国 40 多年来经济和金融的实践来学习,这样就会更加丰富、具体、深刻。马克思主义的理论要在实践中不断发展,学习这门课程要总结我国社会主义建设中的金融实践经验,并把它提高到理论上来,用新的思想、观点继承和发展马克思主义。

②要系统地阐述货币信用机构如银行和各种金融机构的地位、作用、任务以及金融政策。银行是国家货币与资金进出口的总闸门,这个总闸门掌握得好坏,对整个经济的正常运转关系极大。银行又是国民经济中宏观调控的重要部门,银行工作好坏,直接关系到四化建设。因此,这是一门实践性很强的学科,必须密切联系实际进行学习。

③要深入地阐述货币、信贷、银行和整个国民经济的密切联系。货币、信用、银行和企业及各个经济部门都有密切的联系。银行工作中存在的许多问题,是与国民经济中存在的问题交织在一起的,十分复杂。银行工作既是微观的,又是宏观的,银行既要加强微观分析,促使每个企业、经济部门改善经营管理,发展生产,提高经济效益,又要加强宏观经济分析,搞好宏观调控,促进社会总需求和总供给的平衡。银行工作好坏,关系到国民经济是否能良性循环、健康发展。

④要总结建国以来银行工作的基本经验。要深入了解建国 40 多年来经济、金融的实践,善于总结经验教训,把它上升到理论上来。要研究中国金融工作的过去、现在和将来,要研究我国经济、金融实践中的重大理论和实际问题。

## 二、《金融学》的研究方法

研究《金融学》的根本方法就是要运用辩证唯物论和历史

唯物论的原理。唯物辩证法的对立统一学说，是唯物辩证法的实质和核心。研究金融学要坚持经济决定金融，金融反作用经济的辩证唯物主义观点。马克思始终是运用对立统一的观点来分析商品流通和货币流通的，商品流通和货币流通始终存在着矛盾的运动，商品流通是货币流通的基础，货币流通是商品流通的反映。货币流通的存在、运动和变化，无论在总体上还是在构成、数量和速度上，都受商品流通的制约。在商品流通和货币流通矛盾中，矛盾的主要方面是商品流通，而商品流通的扩大又决定于生产。因此，发展生产，扩大商品流通，是促进市场货币流通量与商品流转相适应的根本途径。只有生产得到了发展，扩大了商品流通，货币流通才能保持正常，通货才能稳定。

但是，不能孤立、绝对地强调经济对金融的决定性作用，而忽视金融对经济的反作用，否则在实践中就会造成经济发生过热，银行仍放松银根，起着“火上加油”的作用；经济滑坡，银行却抽紧银根，起着“卡脖子”的作用。应该运用金融对经济的反作用，即在经济过热时，银行应该抽紧银根，避免发生通货膨胀；反之，经济发生困难时，银行应该放松银根，搞活经济，这才是坚持了唯物辩证法。

物质世界中的任何事物或现象都是相互联系、相互依赖、相互作用的。货币、信贷资金的运动和国民经济也有密切的联系，因此，必须从国民经济的全局、国民经济的发展变化过程中，才能掌握货币流通和信贷资金的运动规律，如果孤立地研究货币流通和信贷资金，是不能真正了解和掌握货币流通和信贷资金运动规律的。

唯物辩证法是从质和量两个方面来研究客观事物的。质

就是一事物区别于他事物的内部所固有的规定性，量是事物的规模、程度、速度等可以用数量表示的规定性。事物处在运动变化和发展之中，是通过它固有的量和质这两种规定性的变化，即通过量变和质变表现出来的。我们也要从质和量、质量互变方面来研究货币、信用和银行，既要揭示货币信用关系的性质及其内在规律，又要进行量的分析，运用统计分析、数学模型等工具进行论证。

# 目 录

|    |   |
|----|---|
| 导言 | 1 |
|----|---|

## 第一篇 金融总论

|                  |    |
|------------------|----|
| 第一章 货币与货币制度      | 1  |
| 第一节 货币的起源与本质     | 1  |
| 第二节 货币的类型        | 4  |
| 第三节 货币的职能        | 7  |
| 第四节 货币制度的内容与类型   | 12 |
| 第二章 信用           | 19 |
| 第一节 信用的产生和发展     | 19 |
| 第二节 现代信用的基本形式    | 23 |
| 第三节 信用工具         | 26 |
| 第四节 信用活动与货币流通的关系 | 32 |
| 第三章 利息与利息率       | 36 |
| 第一节 利息的本质        | 36 |
| 第二节 利率及其种类       | 38 |
| 第三节 利率水平的决定      | 41 |
| 第四节 利率的作用        | 44 |
| 第五节 利率管理体制       | 46 |
| 第四章 金融体系         | 49 |
| 第一节 金融体系概述       | 49 |

|            |                       |            |
|------------|-----------------------|------------|
| 第二节        | 外国金融体系 .....          | 58         |
| 第三节        | 我国金融体系的建立、发展与改革 ..... | 63         |
| <b>第五章</b> | <b>金融市场 .....</b>     | <b>72</b>  |
| 第一节        | 金融市场的类型 .....         | 72         |
| 第二节        | 金融市场的构成 .....         | 77         |
| 第三节        | 证券市场 .....            | 82         |
| 第四节        | 证券市场的管理 .....         | 86         |
| <b>第六章</b> | <b>中央银行 .....</b>     | <b>90</b>  |
| 第一节        | 中央银行的产生及其类型 .....     | 90         |
| 第二节        | 中央银行的职能和主要业务 .....    | 95         |
| 第三节        | 我国的中央银行 .....         | 102        |
| <b>第七章</b> | <b>商业银行 .....</b>     | <b>107</b> |
| 第一节        | 商业银行的性质与组织形式 .....    | 107        |
| 第二节        | 商业银行的主要业务 .....       | 112        |
| 第三节        | 商业银行的经营原则与管理 .....    | 116        |
| 第四节        | 中国商业银行的改革现状与展望 .....  | 119        |
| <b>第八章</b> | <b>政策性银行 .....</b>    | <b>122</b> |
| 第一节        | 政策性银行概述 .....         | 122        |
| 第二节        | 政策性银行的资金来源与业务经营 ..... | 124        |
| 第三节        | 我国的政策性银行 .....        | 133        |

## 第二篇 金融调控

|            |                       |            |
|------------|-----------------------|------------|
| <b>第九章</b> | <b>货币供求及其均衡 .....</b> | <b>137</b> |
| 第一节        | 货币的需求 .....           | 137        |
| 第二节        | 货币的供给 .....           | 143        |
| 第三节        | 货币均衡 .....            | 151        |

|                        |     |
|------------------------|-----|
| <b>第十章 通货膨胀</b> .....  | 157 |
| 第一节 通货膨胀类型及其度量.....    | 157 |
| 第二节 通货膨胀的成因.....       | 160 |
| 第三节 通货膨胀的经济社会效应.....   | 167 |
| 第四节 治理通货膨胀的对策.....     | 170 |
| <b>第十一章 货币政策</b> ..... | 174 |
| 第一节 货币政策目标.....        | 174 |
| 第二节 货币政策工具及其操作.....    | 180 |
| 第三节 货币政策的作用过程.....     | 184 |
| 第四节 我国中央银行的货币政策.....   | 190 |

### 第三篇 金融实务

|                                |     |
|--------------------------------|-----|
| <b>第十二章 银行信贷、结算业务</b> .....    | 195 |
| 第一节 银行自有资金与负债业务.....           | 195 |
| 第二节 银行资产业务.....                | 202 |
| 第三节 银行结算业务.....                | 210 |
| <b>第十三章 金融信托、咨询和租赁业务</b> ..... | 216 |
| 第一节 金融信托业务.....                | 216 |
| 第二节 金融咨询业务.....                | 221 |
| 第三节 金融租赁业务.....                | 226 |
| <b>第十四章 保险业务</b> .....         | 232 |
| 第一节 风险与保险.....                 | 232 |
| 第二节 保险的职能与作用.....              | 235 |
| 第三节 保险的种类.....                 | 239 |
| 第四节 保险的经营.....                 | 252 |
| <b>第十五章 金融市场业务</b> .....       | 256 |

|     |        |     |
|-----|--------|-----|
| 第一节 | 货币市场业务 | 256 |
| 第二节 | 证券发行   | 261 |
| 第三节 | 证券交易   | 269 |
| 第四节 | 外汇黄金交易 | 271 |

## 第四篇 国际金融问题

|      |               |     |
|------|---------------|-----|
| 第十六章 | 国际收支          | 273 |
| 第一节  | 国际收支和国际收支平衡表  | 273 |
| 第二节  | 国际收支的调节       | 279 |
| 第三节  | 国际储备          | 282 |
| 第十七章 | 外汇、外汇交易和汇率    | 292 |
| 第一节  | 外汇和汇率的概念      | 292 |
| 第二节  | 汇率的决定与变动      | 295 |
| 第三节  | 汇率制度          | 300 |
| 第四节  | 外汇交易和外汇风险     | 302 |
| 第五节  | 外汇管制          | 306 |
| 第十八章 | 国际金融市场和国际资本流动 | 312 |
| 第一节  | 国际金融市场概述      | 312 |
| 第二节  | 欧洲货币市场        | 317 |
| 第三节  | 国际资本流动        | 326 |
| 第四节  | 国际债务问题        | 333 |
| 第十九章 | 国际货币制度        | 338 |
| 第一节  | 国际货币制度概述      | 338 |
| 第二节  | 国际金本位制        | 341 |
| 第三节  | 布雷顿森林体系       | 345 |
| 第四节  | 牙买加体系         | 350 |

|              |                       |            |
|--------------|-----------------------|------------|
| 第五节          | 国际货币制度的改革.....        | 353        |
| 第六节          | 欧洲货币体系.....           | 356        |
| <b>第二十章</b>  | <b>国际金融机构.....</b>    | <b>360</b> |
| 第一节          | 国际金融机构概述.....         | 360        |
| 第二节          | 国际货币基金组织.....         | 362        |
| 第三节          | 世界银行集团.....           | 369        |
| 第四节          | 区域性国际金融组织.....        | 377        |
| <b>第二十一章</b> | <b>我国的对外金融问题.....</b> | <b>381</b> |
| 第一节          | 人民币汇率和外汇管理.....       | 381        |
| 第二节          | 我国的外汇储备.....          | 390        |
| 第三节          | 我国利用外资问题.....         | 393        |

# 第一篇 金融总论

## 第一章 货币与货币制度

### 第一节 货币的起源与本质

#### 一、货币的起源

货币不是从来就有的，它是商品生产和商品交换的必然产物。在原始社会后期出现了简单的社会分工，不同的生产者分别从事不同产品的生产，他们都为别人需要从而为社会需要而生产，彼此互相联系，互相依存。但在私有制条件下，劳动产品又归不同的所有者占有，不同所有者拥有对自己产品的支配权，这样，各个生产者对他人产品的需要，就必须通过交换来满足。与交换产生的同时，也使劳动产品转化为商品。在商品交换过程中，一种商品的使用价值和另一种商品的使用价值相交换所形成的数量比例关系就是商品的交换价值。

商品交换价值的表现形式构成商品的价值形式，如5斤米值1斤茶叶或5斤米值1钱白银等。价值形式总是表现为相互对立、相互依存的两极：相对价值形式和等价形式。即在商品交换过程中，一种商品的价值通过另一种商品价值表现

出来,前一种商品要求表现价值,处于相对价值形态的地位;后一种商品主动地表现前一种商品的价值,处于等价形态地位,这种商品也称为等价物。相对价值形式和等价形式处于既相互依赖、互为条件,又互相排斥、互相矛盾的对立统一体中。

在商品交换的历史上,曾经历了各种不同的价值形式,最后才发展到最高级的最完善的货币形式。一般都认为,货币是在交换过程中为了克服物物交易的不便而产生的。交换可以有两种形式,一种是物物交换,另一种是以货币为媒介的交换。物物交换是一种原始的、落后的、效率低、成本高的交换形式,它主要存在四个缺点:①缺少一个用来表现和衡量各种商品和劳务价值的共同单位,不利于核算,当交换的物品价值不等,分割又会使其价值损失时,矛盾更加突出。②如果交换双方的需求在品种、质量、数量和时间地点方面难以一致时,需要经过若干次迂回复杂的交换才能成功。③缺少支付的标准,几乎使信用经济不能产生和发展。④没有贮存一般购买力的任何方法。所以,纯粹的物物交换是一种效率非常低的交换方式。在漫长的物物交换过程中,随着社会经济的发展,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商品,叫做一般等价物。一般等价物作为货币的雏形出现后,使商品交换产生了质的变化,无论什么商品只要能换到一般等价物,就可以换到其他商品,从而就加速了商品流通,促进了分工和生产的发展。

当一般等价物固定在某一商品上,并用这一商品来表现一切商品的价值时,就意味着商品价值的表现形式最终完成,即为货币形式。货币的出现,克服了物物交换的缺点,促进了商品交换的发展。

## 二、货币的本质

货币是固定充当一般等价物的特殊商品，这是其本质规定。作为货币商品，它与普通商品有着本质的区别。货币的本质特征表现在以下几个方面：

### 1. 货币是一种商品

从货币起源看，它本身就是一种普通商品，具有普通商品的共性，即它具有普通的价值和使用价值。所谓普通的价值是指货币商品也凝结着一般抽象人类劳动，具有社会属性；而普通的使用价值则是指由货币商品自身的自然属性所决定的物的有用性，供人们直接享受。

### 2. 货币是一种特殊商品

从货币发挥的社会作用看，它具有和一般商品不同的特殊的价值和使用价值。所谓特殊的价值是指货币作为一般等价物，本身直接体现为社会劳动，成为价值的一般代表，但它的价值却不能自我表现，而要由其他一切普通商品综合地表现出来，即“货币的购买力”；而特殊的使用价值是指作为社会财富的代表，具有与其他商品相交换的能力，或者说这种特殊的使用价值就是可以财买其他一切商品。货币作为一般商品，不是其自然属性所赋予的，而是其社会属性的体现。

### 3. 货币作为一般等价物是一定生产关系的产物，同时又体现着一定的生产关系

任何经济范畴都是一定生产关系的体现，货币也不例外。从货币的起源看，它是商品生产和商品交换的产物，他是商品经济形态下，劳动者之间交换劳动，实现社会联系的媒介。而生产关系又不是抽象的，它总是依附于一定的具体的社会经

济条件,因此,货币还具体体现不同生产关系下商品经济中人们交换劳动的关系。

## 第二节 货币的类型

货币的类型是随着生产力的发展和社会的进化而产生和发展的,货币从其产生到至今有以下几种基本类型:

### 一、足值货币

足值货币是指作为一种商品为非货币用途的价值与为货币用途的价值相等。足值货币又分为一般实物货币和金属货币两种类型。

#### 1. 一般实物货币

人类历史上最古老的货币,是一般实物货币,如谷物、布、木材、家畜等。在我国古代,最早的货币是贝壳;在古代的俄罗斯,毛皮、牲畜也曾充当过货币。但一般实物货币有不少缺点,如许多实物货币体积笨重,价小体大,不易分割,不便携带,易腐变质等。一般实物货币的这些缺点有碍于商品生产和商品交换的发展。于是,在商品生产和商品交换发展中,货币才逐渐自发地固定在贵金属货币上。

#### 2. 金属货币

金属货币的出现,尤其是贵金属货币的出现,反映了社会生产力的发展和人类社会的进步。金属货币具有价值稳定、便于携带、便于保存、均质而易分易合、不易磨损、不易腐烂、体积小而价值大、能被普遍接受等优点,所以,几乎所有国家最后都选定某种金属特别是金银作为货币。

但金属货币也有不少缺点:①称量和鉴别成色十分麻烦;

②人类拥有的可作为货币使用的金银数量有限,不能满足商品流通发展对币材的需要;③流通费用较高。所以,随着商品经济的发展,便出现了各种代用货币。

## 二、代用货币

代用货币是代表金属货币使用的,可以和它所代表的金属货币自由兑换。但与金属货币不同,它是一种不足值的货币。代用货币实际上是一种可流通的实物收据,这种收据可以由政府发行,也可以由银行发行,甚至由个人发行。比如典型的银行券便是一种由银行发行的代用货币。

代用货币通常是纸制的,它自身没有价值,但其面值是所代替的金属货币的价值。这种纸制的代用货币之所以在市场上流通,能被人们普遍接受,是因为代用货币有十足的贵金属作保证,并可以随时到发行机构去兑换成贵金属铸币或与其等值的金属条块。

代用货币比起足值的金属货币有明显的优点:①印制纸币的成本较金属铸币的成本低;②便于使用,易于携带和运送,可以避免金属的损耗。由于代用货币代表着十足的金属货币,所以代用货币的发行数量取决于金属准备量,这虽然能防止货币的过度发行,却限制了流通中需要增加的货币量;另外,大量作为发行准备而闲置在仓库里的金属是一种浪费。

随着商品生产的不断发展,商品交易量也愈来愈大,金银生产有限,于是代用货币由原来的十足保证,改变为部分保证。但仍然满足不了商品生产和交换迅速发展的需要,最后纸币只好与黄金脱勾。与黄金脱勾后的纸币,只能建立在国家信誉和人们信心的基础上,这就是对现代货币接受历史考验的