

金融理论与实务

主 编 陈中放
副主编 周建松



浙江大学出版社

序

浙江省投资管理学校陈中放同志主编的《金融理论与实务》一书，比较全面地阐述了金融业务的专业知识，这对于建设银行各级业务人员增强金融意识，掌握金融技能，将会起到一定的推动作用。随着经济体制和金融体制改革的不断深入，建设银行的各项事业将会有更大的发展。为此，我们希望能有更多的有一定水平的业务书籍问世，供给广大职工学习参考，以不断补充新的业务知识，提高干部的业务水平，促进建设银行工作的开展。

中国人民建设银行教育部

一九八九年八月

前 言

党的十一届三中全会以来的改革开放政策，冲破了僵化的经济体制，使我国的社会主义有计划商品经济蓬勃发展，金融事业不断兴旺，金融在国民经济中的地位日益提高。学习金融理论、了解金融知识、掌握金融技能，逐渐成为广大经济工作者乃至全社会各界人士的共识。

中国人民建设银行原属财政部管辖，是一个办理基本建设拨款和建筑类企业财务管理的专门机构。1985年11月，根据我国经济体制改革的需要，国务院决定，中国人民建设银行的信用活动统一纳入全国综合信贷计划，至此，中国人民建设银行才真正作为社会主义货币信用活动的重要中介机构开始其新的运行。

现实的问题在于，我国各级建设银行的干部职员大多是财政型人才，其知识水平和结构只适合于当时的建设银行职能，金融新职能的赋予，引出了全国范围内从领导干部开始直到一般职工知识结构的充实调整问题。

就金融领域本身来说，十一届三中全会以来特别是近几年，我国的金融理论发展很快，适合有计划商品经济的新理论、新观念正在逐渐形成，金融业务也在改革开放的实践中不断创新、日益丰富。这也迫切要求我们对此进行认真而系统的总结、归纳和提炼。

基于上述几方面的认识，为了满足各级各类经济专业工作者尤其是建设银行干部职工学习金融理论与业务的需要，我们组织编写了这本《金融理论与实务》，试图以高度的浓缩，将金融理论与实务汇成一册，以解决社会各界学习金融之燃眉之急。

在本书编写过程中，我们力求做到：第一，理论与实务相结合，在分析金融理论上考察金融实务，又在介绍金融实务的基础上佐证理论，理论与实务相互渗透，有机结合；第二，体系科学、结构新颖、内容充实，行文简洁，力求从体系到内容，从结构到观点都有自己的思想和材料。

全书由陈中放同志总体设计并任主编，周建松同志任副主编，参加本书编写的有：陈中放、周建松、尤瑞章、吴水平、邹水平、陈岗、蒋小兰、卓仲强、陈利荣、金关炬、顾献文、金侃夫、章康虎、刘光辉等同志，最后由陈中放、周建松两同志总纂定稿，尤瑞章同志协助作了部分纂稿工作。

从本书提纲拟定到出版发行，自始至终得到中国人民建设银行浙江省分行领导的关怀和帮助，对此，我们表示衷心的感谢。

由于成稿时间仓促，作者水平有限，书中定有许多不足乃至谬误之处，恳望广大读者批评指正。

我们愿和大家一起，共同迎接中国金融的继往开来。

作者

1989年7月

目 录

绪论	(1)
第一章 货币	(13)
第一节 货币的起源和本质	(13)
第二节 货币的职能和作用	(22)
第三节 货币制度	(28)
第二章 信用	(35)
第一节 信用的产生与发展	(35)
第二节 信用形式	(46)
第三节 信用工具	(54)
第四节 利息与利息率	(64)
第五节 信用在国民经济中的作用	(72)
第三章 金融机构	(77)
第一节 银行的产生和发展	(77)
第二节 银行的性质与地位	(86)
第三节 中央银行	(91)
第四节 专业银行及其他金融机构	(97)

第四章 金融市场	(104)
第一节 金融市场基本原理.....	(104)
第二节 短期资金市场.....	(108)
第三节 长期资金市场.....	(113)
第四节 国外金融市场简介.....	(120)
第五章 负债业务	(124)
第一节 负债业务概述.....	(124)
第二节 银行自有资金.....	(129)
第三节 各项存款.....	(132)
第四节 其他借入资金.....	(142)
第六章 资产业务	(147)
第一节 资产业务概说.....	(147)
第二节 工业流动资金贷款.....	(151)
第三节 商业流动资金贷款.....	(174)
第四节 固定资金贷款.....	(159)
第五节 其他贷款业务.....	(164)
第六节 证券投资业务.....	(168)
第七章 中间业务	(173)
第一节 信托业务.....	(173)
第二节 融资租赁业务.....	(181)
第八章 结算业务	(182)

第一节	结算概述	(192)
第二节	银行帐户	(199)
第三节	结算方式	(203)
第九章	国际业务	(233)
第一节	国际收支	(233)
第二节	外汇及外汇汇率	(239)
第三节	国际结算	(245)
第四节	利用外资	(257)
第十章	保险业务	(263)
第一节	保险的基本概念	(263)
第二节	保险的职能和作用	(255)
第三节	各类保险业务	(269)
第四节	我国保险组织的形式	(285)
第十一章	信贷资金运动	(287)
第一节	信贷资金运动的内容和形式	(287)
第二节	信贷资金运动规律	(296)
第三节	信贷活动基本原则	(303)
第四节	信贷失控与信用膨胀	(313)
第十二章	货币流通理论	(318)
第一节	货币流通概述	(318)
第二节	货币流通规律	(327)
第三节	通货膨胀	(334)

第十三章 金融综合平衡	(343)
第一节 信贷收支平衡.....	(343)
第二节 信贷与财政收支的平衡.....	(349)
第三节 信贷与外汇收支的平衡.....	(355)
第四节 信贷与物资运动的平衡.....	(355)
第十四章 金融体制改革	(361)
第一节 金融体制改革的战略目标.....	(361)
第二节 金融体制改革的基本思路.....	(362)
第三节 金融体制改革的具体策略.....	(367)

绪 论

随着社会主义有计划商品经济的发展和我国金融体制改革的深化，金融在我国国民经济中的地位和作用越来越为显著，金融与社会经济生活的联系也更为广泛。学习金融，了解金融，认识金融，并在实践中掌握金融的知识和技能，对每一位公民来说，都是十分必要的，而对于每一个经济工作者来说，将显得尤为必需。

(一)

当代人类社会的经济形式是商品经济，这是人类社会生产力长期积累和发展的结果。从生产力发展的现状来看，经济和商品货币形式远未进入消亡时期，对生产力相对落后的地区和国家来说，更没有可能提前人为地推进商品货币关系的消亡。唯一正确的道路是大力发展商品生产和商品交换，促进商品经济的繁荣。

在我们中国，70年代末期以来，坚持了20多年的原来那种封闭式的、半产品经济半自然经济的社会经济模式终于发生了急剧的变化。被长期限制、压抑的商品生产发展起来了，商品交换的范围扩大了。经济体制的改革又给商品经济的发展注入了新的活力。随着商品经济的发展，在人们的日

常生活中，“金融”便成了一个出现频率很高的用语。

这是十分自然的。在商品经济条件下，人们要从事经济工作，从事生产经营活动，比如要办一家工厂，新开一个商店，或要扩大原有企业的生产经营规模，都需要筹措资金；生产出商品卖出去拿到了钱，如不立即用于进货、发工资，得为它找去处、寻出路；一旦要集中进货又可能没有足够的钱，必须设法筹集……这一切都离不开金融。就是一个在上层建筑服务的人也离不开它。似乎可以说，人人都与金融结下了不解之缘。

一、什么是金融

金融是商品经济社会中的一个经济范畴，任何经济范畴都是人们的某种社会经济关系的理论概括。要了解金融，就要分析它是人们在商品经济中的一种什么样的关系。我国目前的社会主义经济是由不发达达到发达过程中的商品经济。在发达的商品经济中，货币渗透到经济生活的各个领域，信用则是商品生产者、经营者之间的基本经济关系之一。

信用作为一种借贷关系，是一个十分古老的范畴，随着经济货币化进程的加快，实物信用逐步为货币信用所取代，借贷主要以货币形式进行。而只有以货币形式为主的借贷关系才称得上是金融。正是从这种意义上说，通常将金融理解为“货币资金的融通”。

既然是货币形式的借贷关系，金融当然就离不开货币流通。那么，是不是货币流通就是金融呢？我们先来看看究竟什么是货币流通。所谓货币流通，是“商品流通直接赋予货币的运动形式，就是不断地离开起点，就是货币从一个商品所有

者手里转到另一个商品所有者手里”^①。显然，这种离开信用活动的纯粹为商品交换服务的货币流通不能独立地称之为金融。但是，随着现代银行业的发展，特别是进入了纸币化的银行券流通的时代，货币一般都是通过信用渠道进入流通的，由此而形成了目前这种货币流通离不开信用，信用活动也必然伴随有货币流通的局面。如果说，在商品生产和商品交换存在之初，货币流通与信用活动尽管有联系，但毕竟是界限分明、各自独立发展的不同经济范畴；那么，在我们所处的时代，尽管它们作为单独的经济范畴是存在的，也保持着各自的特性，然而在现实的经济运动中，货币流通和货币信用就不仅仅是事物之间一般意义上的互相联系和互相依存了。可以说，有许多经济活动使它们直接融为一体，比如有些经济活动从一方面看它是货币流通，从另一方面看则纯粹是信用活动。其最为典型的，莫过于证券市场了。货币流通与信用的确是日益融合而密不可分了。因此，我们现在所说的金融，是货币流通与信用活动的总称。

二、金融的构成

金融作为货币流通与信用活动的总称，它由一系列要素构成。

1. 金融活动的对象

任何活动都有其作用的对象，货币就是金融活动的对象，离开了货币，就无所谓金融。货币的供给与需求、货币业的经营、货币流通的组织、货币资金的融通，都是金融活

① “马克思恩格斯全集”第13卷第93页

动的基本内容。

2. 金融活动的形式

信用作为一种借贷行为，是金融活动的表现形式。如前所述，在现代商品经济中，不仅货币资金的融通必须通过信用形式，货币流通本身也是在信用关系基础上组织起来的，因而金融活动直接表现为各种信用活动。信用形式包括银行信用、商业信用、国家信用、消费信用、股份信用、民间信用、国际信用、租赁信用等，而银行信用则处于主导地位。

3. 金融活动的主体

就个人角度说，企业、居民、政府机构都是金融活动的主体。在日常经济活动中，有的先收后支，有的先支后收。在一定时期内，有的收大于支，有的支大于收，不可能都是收支刚好相等。这就必然要求货币资金在居民、企业、政府三个部门之间和各个部门内部相互融通，货币资金盈余的部门或单位成为货币资金供应者，货币资金短缺的部门或单位成为货币资金需求者，由此构成了金融活动的众多主体。

4. 金融活动的中介

金融活动的对象是货币，但必须的金融工具作为沟通货币资金供需双方的媒介物。一方面，货币资金供需双方的债权债务关系要通过金融工具来实现；另一方面，货币资金融通活动必须通过金融工具的交易来体现。与此同时，在金融活动中，企业、居民、政府等经济活动主体是以最终借款人或最终贷款人的身份出现的，而金融中介机构则是作为最终借款人和最终贷款人的中介人身份出现的。最终借款人和最终贷款人相互间可以不通过金融中介机构而直接融通货币资金，则称之为直接金融；最终借款人和最终贷款人也可以通

过金融中介机构来融通，则称之为间接金融。

5. 金融活动的场所

货币资金供求关系的调节和平衡客观上要求建立一个能满足供求双方需要的金融市场。只有在金融市场中，众多的融通主体通过各种融通方式和融通中介从事着金融活动，形成一个纵横交叉的融资网络，这就为货币流通的融通和信用活动的开展提供了便利，也为国家进行金融调节管理提供了场所。

三、金融的形式

上述要素构成了金融的整体，而这个整体又有相应的形式。

金融的形式也即资金融通的方式，按资金融通的特点，金融可以区分为直接金融和间接金融。

直接金融是货币有余者和货币不足者之间直接发生借贷关系，即没有金融媒介体参加的资金融通方式。在这种方式下，需要融出资金和需要融入资金的单位，直接进行接触或通过经纪人来买卖有价证券、从事借贷活动，完成货币资金的转移。因此，直接金融即直接融资活动。现代商品经济中的直接金融活动是在金融市场进行的，如有价证券的买卖交易，商业掌握的流通转让等。直接金融的主要特征是：借款者自己直接发行债务凭证给贷款者，中间人的作用仅是牵线、搭桥、并收取佣金。直接金融的局限性是：融资规模要受融资双方货币和资金数量的限制，融资的可能要受融资的时间、空间、范围和方向等条件的制约。

间接金融是指贷者与借者之间的货币借贷是通过各种金融中心来进行融资方式，也即有金融媒介体参加的资金融通

方式。在这种方式下，需要融出资金的单位和需要融入资金的单位，通过各种金融媒介体的中介作用，完成货币资金的借贷和转移。间接金融媒介体是指能够提供间接金融工具的金融机构，主要是指银行和各种非银行金融机构。金融媒介体沟通融资的双方，对于融出资金的单位，金融媒介体是债务人；对于融入的单位，金融媒介体是债权人；金融媒介体是借者的集中和贷者的集中。融资行为通过金融媒介体的中介作用得以实现，就大大克服了直接金融的局限性。间接金融的主要特征是：金融中介本身发行间接债务凭证，将贷者的货币引向借者。

在当代的经济生活中，各国通常都是直接金融与间接金融并存，两者相互制约、互相补充、共同发挥作用。

(二)

金融作为货币流通和信用活动的总称，它主要通过下列两个途径对国民经济发生作用。一方面，通过向经济过程提供货币，推动商品生产，媒介商品流通；另一方面，通过货币资金的融通活动，在国民经济各部门之间重新分配货币资金，从而对国民经济的发展起推动作用。这些作用具体地表现为：

一、中介作用

1. 金融在社会产品实现过程中起中介作用

在商品经济条件下，商品流通表现为以货币媒介的商品交换过程，通过货币这一中介，使无数单个的商品联结成为

一个普遍联系的整体，使社会再生产过程顺利进行。当社会上出现待实现的商品增多时，如原有的货币流通量不足，银行通过自身信用创造机能，增加贷款，投放追加货币量，以保证商品流通正常进行。

2. 金融在社会货币再分配过程中起中介作用

要进行商品生产，首先必须有货币资金。但货币资金靠自身积聚，不仅数量有限、增长缓慢，难以适应现代社会商品经济发展的要求，这在客观上要求货币资金的所有权与经营权分离，把分散于众多不同经济主体手中的货币资金通过有偿方法集于一体，用于扩大再生产。而在资金积聚的这一过程中，金融起着极为重要的中介作用。

3. 金融在社会生产协调过程中起中介作用

社会生产的发展以各生产部门之间的必要比例关系为前提。在社会主义有计划商品经济条件下，计划起着重要的协调作用，但金融的中介作用也不可忽视，货币资金通过金融中介投向发展前景好的行业和经营状况好的企业，促进了资源的优化配置和生产要素的有效组合，逐步使再生产的各种比例趋于合理。这就是中介作用。

二、调节作用

金融作为现代商品经济运动的必然形式，自然对社会经济活动产生重大影响，成为调节国民经济的重要杠杆。

金融调节主要通过以下两个方面

1. 总量调节。它是指银行通过调节货币供应量，以保持社会总供应和总需求相平衡。货币是社会购买力之承担者，构成对商品的需求，而与需求相对应的则是商品的供

应。社会总供应和总需求相平衡，这是国民经济正常运行的前提。银行作为货币流通的总闸门，自然能通过扩大或收缩信贷规模，调节货币供应量，达到社会货币平均购买力与社会商品供应量的平衡。

2. 结构调节。结构调节主要是指银行通过调节信贷资金和投向，以保持和促进国民经济结构的合理化，无论是生产结构和分配结构，它都起一定的调节作用。

金融对国民经济的调节具有优于其他手段和杠杆的特点，表现在：

1. 综合性。金融调节的直接对象是作为商品价值形式的货币，而货币是一般等价物，可以购买一切生产要素，因而对货币的调节，就是对各种生产要素的调节，这是其综合性所在。

2. 间接性。金融调节不同于计划手段，直接调节生产流通，而是通过货币发行和资金借贷活动来影响和引导经济活动，这是与计划调节截然不同的特点。

3. 利益性。金融活动是一种货币和资金借贷活动。而货币和资金的借贷活动是以双方都有利可图为前提的。贷方必须能够获得适量的利息，才肯将货币贷出，借方必须在付出利息还有适量利润的前提下，才愿意借入货币资金，借贷双方都受经济利益规律所支配，都用经济关系来调节。

4. 效益性。由于借贷关系实际上是一种经济利益关系，受经济利益关系所支配，因而由借贷关系所支配的经济活动，都必须以取得一定的经济效益为前提。

除了上述两项主要作用外，金融活动还有其他许多作用，诸如启动作用、指示作用等。由于其分析比较复杂，这

里不便赘言。

(三)

《金融理论与实务》是在马克思列宁主义的理论指导下，根据中国的经济条件和金融特点编就的，它比较概括地阐述了我国金融活动的基本理论，扼要地介绍了我国金融活动的主要业务，简洁地分析了我国金融活动的基本规律，全书除绪论外，共分三篇十四章。

第一篇 基本理论

第一章 货币。现代经济是商品货币经济，一切金融活动都离不开货币，研究金融只能从研究货币开始。本章阐述马克思主义货币理论的基本原理，概括地介绍了货币的本质、职能货币制度和我国的人民币制度。

第二章 信用。现代经济中的金融活动都是建立在信用关系的基础上的，没有发达的信用经济，就没有发达的金融事业。本章阐述信用的产生、发展、本质和形式，重点介绍了我国社会主义利息及形成原理。

第三章 金融机构。金融机构是间接金融活动的媒介体，也是融通社会资金的中心和枢纽。本章在阐述银行产生、发展、性质与职能等一般原理的基础上，对我国和资本主义国家金融体系的组成和主要的金融机构的职能进行了详细的分析和论述。

第四章 金融市场。广义的金融市场是直接金融和间接金融的总称。开放和完善社会主义金融市场，是我国金融体制改革的重要内容。本章阐述金融市场的一般常识和运行原