

# 金融经济学新论

李德宣 著



中国金融出版社

# 金融经济学新论

李德宣著

中国金融出版社

(京) 新登字 142 号

责任编辑：罗光安  
程建国

## 金融经济学新论

李德宣 著

\*

中国金融出版社出版发行  
新华书店北京发行所经销  
行知新技术研究所 照排  
北京市丰台区丰华印刷厂印刷

\*

850 毫米×1168 毫米 1/32 13.5 印张 334 千字

1993 年 8 月第一版 1993 年 8 月第一次印刷

印数：1—3000

ISBN 7—5049—1125—9/F·716 定价：11.80 元

## 序

本书定名为《金融经济学新论》，属于专业专门化经济科学的一种。书中以专题论文形式出现。从金融经济范畴，说到金融经济的运行机制。这样，从各个专题来说，是各自独立的论文，但从整体而论，是把各个专题串连起来，作为一本有系统的金融经济科学而出現的。书中的专题论文，都是在十一届三中全会以后，经济改革过程中，在全国各国家级、省市级的刊物上发表过的，故均有一定的社会群众基础。书中论证的各个金融经济观点，均有一定的独立见解，可以说，均有“一家之言”的特点。书中论证的问题，均以马克思主义为指导思想，旁及中外古今的学术观点，从“新”、“实”二字出发，在理论联系实际的原则下，根据“真理标准”，对当前的实际问题，提出了作者个人的见解。故本书对于金融经济的理论研究及实践运作均有参考价值。因此，本书可作为大专及中专院校金融理论课的教材，也可作为金融理论研究、业务实践的参考书。还可作为金融业务实际工作者在进行科研、论文写作中的重要参考资料。另外，还可以作为金融专业以外的经济研究者的重要参考资料。因为本书是针对我院金融专业硕士研究生学习的专用教材，故可作为各专业硕士研究生的读物。由于当前金融理论与实践方面的学习材料比较缺乏，故以此书稿公开出版，以飨读者。在本书出版时，特作以上说明，请惠予指导！

李德宣

1991年12月3日

## 《金融经济学》写作例言

1. 本书以专题论文形式出现，所有书中的专题论文，都是现时代出现的一些金融理论问题或金融实际问题。这样以专论形式出现，对于问题的论证比较深入。

2. 马克思在写《政治经济学批判》一书中提到过：“我面前的全部材料都是专题论文，它们是在相隔很久的几个时期写成的。目的不是为了付印，而是为了自己弄清问题。<sup>①</sup>我在此引述这段话的目的，是由于马克思的上述语言对我深有启发，我是在马克思主义的指导下而撰写此书的。

3. 书中提到的专题论文，都是现时代金融专业中出现的问题。这些问题，有的是出自于有关金融专业的教科书中，有的是出自于各有关的专著或专论中，也有的是出自于实际的金融业务实践中。我本来是为了自己要弄清问题，所以要进行专题论证。但为了对于青年学者写作论文的参考。在此也有意以专题论文形式出现。

4. 要论证，就要有分析，要分析，就要有批判。我本着“不唯上”，“不唯书”，“只唯实”的态度，按照“实践是检验真理的唯一标准”这一真理标准作准绳，来分析，来论证。这样做的目的，在于自己提高认识，并在此基础上提出自己的观点和论点。

5. 本书写作的目标，以“新”、“实”二字为标准。“述而不作”，不能算新，脱离实际，不能算实。这两个字是我写作的自我要求，我力求做到。为了争取达到这个要求，首先我要对马克思

---

<sup>①</sup> 马克思：《政治经济学批判》第3页。

主义经济基础理论进行研究,并将涉及到金融理论方面的学说,尽可能地反映出来,同时对我国社会主义经济运行机制、经济改革、经济发展中的重大课题也尽可能增反映出来。另外,对于当代国外有关学流的观点,也尽可能地、批判地予以反映并参考。总之,在金融理论方面,要力求有所创新,并力求理论联系实际,进行写作。

6. 本书写作的理论基础,是马克思、列宁主义、毛泽东思想。但为了扩大视野,也吸收些古今中外及当代西方的一些经济思潮,并使之熔为一炉。以收取古为今用,或洋为中用的效果。书中提出的观点和论点,是否有当,还望同道惠予指正!

作 者

1991年5月21日

# 目 录

## 第一篇 绪论

- 第一章 建立我国金融经济学的必要性及其学科体系…… (3)**
  - 第一节 金融经济学设立的必要性…… (3)
  - 第二节 我国社会主义金融经济学的研究对象…… (4)
  - 第三节 金融经济学的学科体系…… (6)

## 第二篇 货币论

- 第二章 货币论纲要 …… (19)**
  - 第一节 货币论内容提要 …… (19)
  - 第二节 马克思主义货币理论的基本观点 …… (23)
- 第三章 马克思关于价值形式或交换价值的学说 …… (26)**
  - 第一节 什么是价值形式 …… (26)
  - 第二节 简单的、个别的或偶然的价值形式…… (27)
  - 第三节 总和的或扩大的价值形式 …… (43)
  - 第四节 一般价值形式 …… (47)
  - 第五节 货币形式 …… (54)
- 第四章 马克思关于货币起源和货币本质的学说 …… (57)**
  - 第一节 关于商品的交换关系 …… (57)
  - 第二节 货币结晶是商品交换过程的必然产物 …… (61)
  - 第三节 商品交换发展过程和货币发展过程的历史分析 …… (64)

第四节	在货币的起源和本质问题上对资产阶级经济学者错误观点的批判 .....	(70)
<b>第五章</b>	<b>马克思关于货币职能的学说 .....</b>	<b>(77)</b>
第一节	价值尺度 .....	(79)
第二节	流通手段 .....	(96)
第三节	货币 .....	(144)
<b>第六章</b>	<b>马克思关于货币转化为资本的学说 .....</b>	<b>(181)</b>
<b>第七章</b>	<b>对人民币若干理论问题的研究 .....</b>	<b>(186)</b>
第一节	人民币的特点 .....	(186)
第二节	所谓人民币的价值基础 .....	(189)
第三节	币值的含义 .....	(190)
第四节	研究货币理论一定要把金币和纸币分清楚 .....	(193)
<b>第八章</b>	<b>论人民币的性质 .....</b>	<b>(195)</b>
第一节	研究货币理论必须紧紧贴着人民币这个现实 .....	(195)
第二节	当前研究货币必须从纸币本位的特点出发 .....	(196)
第三节	人民币不是金的价值符号 .....	(197)
第四节	人民币不是信用货币 .....	(199)
第五节	人民币不是劳动券 .....	(200)
第六节	人民币的性质是国家纸币 .....	(200)
第七节	“纸币流通规律”不能直接套用到人民币上 .....	(201)
<b>第九章</b>	<b>人民币纸币与金(银)币的差异辨析 .....</b>	<b>(203)</b>
第一节	马克思的两种纸币观 .....	(203)
第二节	纸币与金(银)币的差异点 .....	(204)
第三节	人民币的特点和性质 .....	(206)



第四节	人民币与黄金没有关系·····	(208)
第五节	人民币的本质是一般等价物但不是商品·····	(211)
<b>第十章</b>	<b>货币的贮藏手段职能,应根据币材的自然属性来立论·····</b>	<b>(213)</b>
第一节	分析货币的贮藏手段职能必须根据货币材料的自然属性来观察·····	(213)
第二节	马克思论证货币贮藏手段职能是以金(银)为币材而立论的·····	(214)
第三节	对人民币的贮藏手段职能应从纸币来看待·····	(216)
<b>第十一章</b>	<b>货币流通规律与货币流通量·····</b>	<b>(218)</b>
第一节	对“规律”一词的认识·····	(218)
第二节	马克思对确定货币流通量提出的三种情况·····	(221)
第三节	马克思为什么提出货币流通量这个问题·····	(223)
第四节	人民币的流通规律·····	(225)
<b>第十二章</b>	<b>货币供应与货币管理·····</b>	<b>(231)</b>
第一节	货币的定义·····	(231)
第二节	货币发行管理·····	(232)
第三节	现金管理·····	(233)
第四节	“货币流通规律”不能解决货币供应量问题·····	(233)
第五节	我国人民币发行数量的理论根据·····	(236)
<b>第十三章</b>	<b>建立我国社会主义货币数量学说的理论体系·····</b>	<b>(238)</b>
第一节	引言·····	(238)
第二节	马克思主义的货币流通量学说与古典学派的	

	货币数量学说·····	(239)
第三节	现代西方货币数量学说的主要流派及其特点·····	(240)
第四节	建立适合我国国情的货币数量学说·····	(243)
<b>第十四章</b>	<b>货币需求、货币供应与货币供应量</b> ·····	(246)
第一节	在纸币条件下货币需求和货币供应是研究货币理论的基石·····	(246)
第二节	在国家纸币条件下货币调控机制必须从货币供应量开始·····	(247)
第三节	我国货币供应量的测算与预定·····	(249)
<b>第十五章</b>	<b>论通货膨胀与金融政策</b> ·····	(251)
第一节	通货膨胀发生的原因·····	(251)
第二节	引起物价上涨的因素·····	(253)
第三节	我国通货膨胀的症结点·····	(254)
第四节	抑制通货膨胀的金融政策配合问题·····	(255)
<b>第十六章</b>	<b>论稳定通货</b> ·····	(258)

### 第三篇 中国钱币学

<b>第十七章</b>	<b>中国钱币研究的方向问题</b> ·····	(263)
第一节	中国钱币研究方向的概述·····	(263)
第二节	中国钱币的鉴赏与评定·····	(264)
第三节	中国钱币的欣赏与收藏·····	(265)
第四节	中国古钱币各种币制的借鉴·····	(267)
<b>第十八章</b>	<b>中国钱币学学科体系发凡</b> ·····	(274)
第一节	中国钱币学课题的提出·····	(274)
第二节	中国钱币学的学科体系·····	(276)
第三节	中国最早的实物币——贝币·····	(278)
第四节	中国的金属货币·····	(279)

第五节	中国的纸币·····	(286)
<b>第十九章</b>	<b>钱币史观与货币·····</b>	<b>(289)</b>
第一节	钱币与货币是通义语·····	(289)
第二节	货币科学研究的重点·····	(290)
第三节	各国的货币制度均具有强烈的策略性·····	(292)
第四节	在货币科学研究中货币斗争是一个重要的 研究课题·····	(294)
第五节	关于钱币学会与金融学会的分工问题·····	(295)

#### 第四篇 金融经济管理体制与运行

<b>第二十章</b>	<b>我国经济管理体制改革与中央银行制度的 建立·····</b>	<b>(299)</b>
第一节	经济管理体制改革的意义与对银行的要求·····	(299)
第二节	中央银行制度的建立是我国银行机构体制 划时代的改革·····	(302)
第三节	我国中央银行及专业银行职责的分工与管理 体制·····	(307)
<b>第二十一章</b>	<b>论我国金融体制改革问题·····</b>	<b>(311)</b>
第一节	金融体制改革的意义·····	(311)
第二节	金融体制改革与经济体制改革的关系·····	(313)
第三节	金融体制改革的要求·····	(314)
第四节	银行在货币管理体制中必须把货币发行与 货币流通两个概念区分开·····	(316)
第五节	银行信贷管理体制的改革·····	(318)
第六节	银行内部信贷资金的计划管理体制·····	(319)
第七节	在中央银行制度下我国金融体制改革的重点 问题·····	(321)

<b>第二十二章</b>	<b>在社会主义市场经济条件下金融经济的地位 与作用</b> .....	(324)
第一节	计划经济与市场经济在管理体制上的 差异.....	(324)
第二节	在市场经济条件下价值规律的作用.....	(325)
第三节	我国社会主义市场经济条件下金融经济的地 位与作用.....	(326)
<b>第二十三章</b>	<b>论经济研究与金融研究的内在联系及其研究 的新课题</b> .....	(329)
第一节	经济研究与金融研究的内涵及其内在 联系.....	(329)
第二节	经济学科所要研究的新课题.....	(331)
第三节	金融学科所要研究的新课题.....	(331)
<b>第二十四章</b>	<b>论宏观金融经济</b> .....	(336)
第一节	宏观金融经济的全貌.....	(336)
第二节	信贷资金结构.....	(337)
第三节	信贷资金收支平衡.....	(338)
第四节	外汇资金占用.....	(339)
<b>第二十五章</b>	<b>银行统一管理流动资金是流动资金、信贷资 金管理体制的重大改革</b> .....	(341)
第一节	流动资金改由银行统一管理是具有中国特色的 一项经济改革.....	(341)
第二节	银行统一管理流动资金后企业流动资金的来源 问题.....	(344)
第三节	银行信贷对企业流动资金的供应问题.....	(345)
第四节	在信贷资金管理要充分发挥利率的杠杆 作用.....	(348)
<b>第二十六章</b>	<b>怎样认识商业信用问题</b> .....	(350)

第一节	商业信用的概念·····	(350)
第二节	商业信用的票据化·····	(352)
第三节	我国银行信用政策·····	(353)
第四节	银行信用如何引导商业信用纳入国家计划的 轨道·····	(354)
<b>第二十七章</b>	<b>建立中国式的银行存款准备金制度·····</b>	<b>(356)</b>
第一节	银行“存款准备金”的含义·····	(356)
第二节	银行信贷调节基金的来源和性质·····	(358)
第三节	怎样确定银行信贷调节基金的比率·····	(360)
<b>第二十八章</b>	<b>要建立具有中国特色的结算制度·····</b>	<b>(363)</b>
第一节	改革结算制度的必要性·····	(363)
第二节	结算原则如何提出·····	(364)
第三节	结算方式的改革·····	(366)
<b>第二十九章</b>	<b>论人民储蓄的必要性和重要性·····</b>	<b>(371)</b>
第一节	人民储蓄的目的·····	(371)
第二节	人民储蓄的客观必要性·····	(373)
第三节	人民储蓄在政策性上的重要意义·····	(375)
第四节	储蓄存款在经济建设中的作用·····	(376)
<b>第三十章</b>	<b>怎样认识银行储蓄存款的经济效应·····</b>	<b>(378)</b>
第一节	储蓄存款的经济效应首先应当从发展经济的 意义来看待·····	(378)
第二节	储蓄存款的另一经济效应应当从稳定经济的 意义来看待·····	(380)
第三节	储蓄存款增长与市场疲软·····	(380)
<b>第三十一章</b>	<b>关于建立“信贷法”问题·····</b>	<b>(384)</b>
第一节	建立“信贷法”的必要性·····	(384)
第二节	应当建立信贷资金管理原则作为“信贷法”的 基础·····	(385)

第三节	应当建立的信贷原则·····	(386)
<b>第三十二章</b>	<b>论信贷政策与信贷操作·····</b>	<b>(391)</b>
第一节	我国银行信贷的意义与性质·····	(391)
第二节	银行信贷政策的制定与掌握·····	(391)
第三节	银行信贷政策制定的理论根据·····	(392)
第四节	银行信贷结构·····	(394)
第五节	银行的信贷操作应当配套改革·····	(396)
<b>第三十三章</b>	<b>我国开展金融市场与资金市场的一些理论</b>	
	<b>问题·····</b>	<b>(398)</b>
第一节	金融市场、资金市场的概念·····	(398)
第二节	我国建立资金市场和金融市场具备的条件	
	存在着差别·····	(399)
第三节	我国资金市场的发展情况和问题·····	(400)
第四节	资金市场行为和银行贴现业务要区分开·····	(403)
第五节	关于证券市场的建立问题·····	(404)
<b>第三十四章</b>	<b>论价格管理体制与货币政策·····</b>	<b>(406)</b>
第一节	物价问题与通货膨胀·····	(406)
第二节	我国价格体制的改革与物价走势·····	(407)
第三节	稳定物价的途径和措施·····	(409)
第四节	货币政策是稳定物价的根本保证·····	(410)
<b>第三十五章</b>	<b>论金融政策与财政政策的配合·····</b>	<b>(412)</b>

# 第一篇

## 绪    论





# 第一章 建立我国金融经济学的 必要性及其学科体系

为了充分发挥金融经济在我国社会主义建设及改革开放、稳定协调发展经济中的作用，有必要根据我国国情建立起金融经济学这门学科。

## 第一节 金融经济学设立的必要性

当前，在经济科学方面的学术研究已经从政治经济学这一基本学科发展到各种专门、专业化的学科了。现在学术界已经提出的专业化学科如发展经济学、宏观经济学、微观经济学、生产力经济学、生态经济学、比较经济学、信息经济学、世界经济、计量经济学、行为经济学、经济控制论、系统论，还有部门经济学及各种专门的专业经济学如工业经济学、商业经济学、财政学、基本建设经济学、邮电经济学，等等，这些学科均有其研究对象及研究任务，因而，金融经济学已完全有必要作为一门新学科而建立起来。

我国过去的金融专业著作，多半以经济范畴为基础而立论。例如，50年代学习原苏联教材《货币流通与信用》后，我们提出一门学科，称为货币信用学，其内容基本上是按照“本质”、“职能”“作用”以及“必要性”等命题而立论的。以后学习西方金融学科，又提出了货币银行学等等。当然，为了对于经济范畴的理解，而进行一些深入的研究，也是必要的。但是，经过教学实践