

高等财经专科学院试用教材

金 融 概 论

汪 爱 利 主 编

中国财政经济出版社

编 审 说 明

本书是全国财经类通用教材。经审阅，我们同意作为高等财经专科学校试用教材出版。书中不足之处，请读者批评指正。

财政部教材编审委员会

1992年7月20日

编写说明

本书是列入《1988—1990年财政部统编教材补充规划》的高等财经专科学校试用教材。它主要适用于普通高等财经专科学校金融专业或其他财经专业的教学，也可作为广大在职干部的自学参考书。

本书以马克思主义货币信用理论为基础，较系统地阐述了货币信用学的基本原理、金融各学科的业务知识和管理方法，全书力求贯彻改革开放精神，对新形势下社会主义银行理论和实务有所发展。

全书共分十章，第一、二章和第五章第三节由祝英宇、汪爱利编写，第三、七、八章由汪爱利编写，第四、五、六章由王海东编写，第九、十两章由韩浩雄编写。汪爱利对全书进行了总纂，任主编。

本书由中央财政金融学院王佩真教授、东北财经大学王文超和上海财经大学张庆渭同志主审，对全书提出许多宝贵意见，在此表示感谢。

由于本书属概论性质，许多内容未作深入论析，而且作者的经验水平有限，书中不当之处在所难免，欢迎读者批评、指正。

编者

1992年6月

目 录

第一章 货币与货币制度.....	(1)
第一节 货币起源.....	(1)
第二节 货币形态.....	(9)
第三节 我国的人民币.....	(14)
第四节 货币职能.....	(21)
第五节 货币制度.....	(29)
第二章 货币流通.....	(38)
第一节 货币流通的实质及其规律.....	(38)
第二节 货币流通的形式和渠道.....	(44)
第三节 通货膨胀.....	(49)
第四节 稳定通货.....	(57)
第五节 通货管理.....	(62)
第三章 信用与信用资金.....	(68)
第一节 信用的产生和发展.....	(68)
第二节 信用资金.....	(78)
第三节 信用形式.....	(86)
第四节 信用工具.....	(95)
第五节 利息和利息率.....	(106)
第四章 金融市场.....	(117)
第一节 金融市场的形成及建立条件.....	(117)
第二节 我国的金融市场.....	(123)

第三节	金融市场的类型.....	(131)
第五章	银行与银行制度.....	(139)
第一节	银行的性质和职能.....	(139)
第二节	银行制度.....	(142)
第三节	我国的银行制度.....	(147)
第六章	专业银行业务.....	(160)
第一节	负债业务.....	(160)
第二节	资产业务.....	(165)
第三节	中间业务.....	(174)
第四节	专业银行与派生存款.....	(179)
第五节	专业银行资产、负债经营和管理.....	(185)
第七章	信托、保险与金融租赁.....	(188)
第一节	信托.....	(188)
第二节	保险.....	(193)
第三节	金融租赁.....	(204)
第八章	中央银行与货币政策.....	(211)
第一节	中央银行的性质和职能.....	(211)
第二节	货币政策.....	(218)
第三节	中央银行的金融管理.....	(225)
第九章	外汇、汇率与国际收支.....	(231)
第一节	外汇和汇率.....	(231)
第二节	汇率制度和外汇管制.....	(239)
第三节	国际收支.....	(246)
第十章	国际信贷.....	(254)
第一节	国际信贷概述.....	(254)
第二节	国际信贷类型.....	(258)
第三节	利用外资.....	(270)

第一章 货币与货币制度

货币在日常生活中最为常见。人们用它购买商品物资，支付劳务费用，缴纳税金，衡量价值或将它储存起来以备他用。货币是财富和权力的象征，拥有货币也就占有了财富和获得了经济的权力。货币也是现代经济生存和发展必不可少的条件。企业间的经济往来，财政收支的组织和实现，金融机构各项业务的开展，国际经济的交往都与货币有关。当今世界各国，虽然社会制度、经济体系、意识形态各不相同，但无一例外地采用货币并建立了与之相适应的货币制度。货币在日常生活中的作用以及在经济发展中的特殊功能，促使人们去研究它、认识它。由于货币与商品经济发展相辅相存，因此，研究货币必须从货币的起源开始，而揭示货币的起源则应从商品交换开始。

第一节 货币起源

关于人类开始使用货币的情形，我们知道甚少。但是，有一点却可以肯定，那就是货币的起源与商品经济的发展，特别是与商品交换的出现直接有关。“货币结晶是交换的必然产物”。

一、货币起源于商品交换

原始社会时期，人类运用最简单的劳动工具从事生产活动，

《资本论》第1卷第72页。

社会生产力极其低下，生产成果仅能维持最低的生活需要。当时没有剩余产品，也不存在交换的物质基础，更无货币可言。随着社会生产力的发展，生产成果逐渐有了剩余，交换在原始社会末期偶然出现了。此时，产品演变为商品。

商品，是为了交换而生产的劳动产品，具有价值和使用价值。商品价值是人类一般劳动的凝结，其特点是同质性。商品的使用价值即指商品的有用性，其特点是千差万别，各有用途。私有制经济条件下，商品生产者相互依存，又相互独立。商品价值是把商品生产者联系在一起的纽带。商品生产者为了价值而生产，他所关心的是自己的商品能否换取及以怎样的比例与别人的商品相交换，使用价值对他毫无用处。但是，为了交换，他必须生产对别人有用的使用价值。商品内部价值与使用价值的这种对立源于私人劳动和社会劳动的矛盾。由于每个商品生产者都是生产资料的私有者，生产什么，生产多少都由商品生产者自己决定，劳动成果也归他们自己所有，所以商品生产者的劳动具有私人的性质。然而，由于社会分工，商品生产者不是为自己消费，而是彼此互为对方生产商品，即为社会生产商品，所以每个商品生产者的劳动又都是社会劳动的一部分，具有社会劳动的性质。商品生产者劳动的社会性，只有通过商品交换才能表现出来。如果生产的商品能顺利交换出去，表明他的劳动得到了社会的承认，私人劳动转化为社会劳动。如果交换不能实现，则证明他的劳动不能转化为社会劳动，生产中的一切耗费也就不能得到替换和补偿，生产就要中断。因此，商品经济内部价值与使用价值矛盾的实质，就是社会劳动和私人劳动的矛盾，而矛盾解决的唯一途径则是通过交换。

人类最初的交换是直接的物物交换。物物交换存在不可避免的某些缺陷，具体表现为：

1. 缺乏衡量价值的统一标准。物物交换条件下，商品的价值表现是复杂的。如羊、米、布三种商品参加交换，可能是1只羊换10公斤米，1米布换2公斤米。参加交换的商品越多，商品交换比率也随之增多。假设商品总数为 n ，交换比率总数将达到 $\frac{n(n-1)}{2}$ 。如此庞大的交换比率必将影响商品交换的扩展。货币出现后，一切商品价值均以货币计算。这样，不但统一了商品价值的表现，也简化了计算。

2. 缺乏交换的广泛性。物物交换条件下，为了实现交换，我们必须找到这么一个人，他既拥有我们想交换的商品，又需要我们能提供的商品，否则交换就难以进行。这就是所谓的“需求双方的双重吻合”。要寻觅碰巧具备互为需要的这两个交换者，显然十分困难，或需要花费极大的精力和时间。影响物物交换广泛性的另一困难是：“时间的双重巧合”。假如碰巧存在互为需要的甲乙两个交换者，但其中甲方并不是急需乙的商品，而是要在半年之后才需要，那么交换也不能立即实现。

可见，“需求的双重巧合”和“时间的双重巧合”使物物交换受阻，从而影响和制约了经济的发展。

3. 缺乏延期支付的标准。由于物物交换没有一个人人们共同可以接受的价值标准，作为延期支付的基础，长期性契约和借贷合同很难确立。例如，雇主以何种商品支付工资？此种商品能否为雇佣双方共同接受？再如甲向乙出售一批商品，乙则要待到以后一段时间才能向甲提供商品，乙生产的商品是否为甲所需？况且乙商品的质量也需用统一的标准进行衡量。这些问题都是物物交换条件下不能解决的。随着交换的发展，商品生产者之间的联系越趋密切，物物交换只能采用现货交易，而不能运用现在交易、将来支付的交易方式。毫无疑问，它使交换的范围受到了限

制，成为生产发展的桎梏。

4. 缺乏储存购买力的能力。生产扩大必须以一定的财富积累为前提，即人们不能将所有的收入全部用于消费，而是要为生产储存部分财富。物物交换使商品买卖同时进行。卖者即为买者；买者也即为卖者。无论是卖者还是买者，交换中获得的都是商品，而商品的价值大都不宜长久储存。由于缺乏适当的工具作为购买力的储存，从而使得生产者扩大生产规模困难重重。

经济越发展，参加交换的商品越多，特别是当交换者的需要日趋复杂时，物物交换便无法适应经济发展的要求和满足交易者的各种欲望。货币作为商品价值的表现形态，正是为解决物物交换的困难，在商品交换的发展过程中诞生并随商品交换的发展而发展的。

二、商品价值形式的发展

商品的价值形式经历了漫长的历史发展过程。

（一）简单的、偶然的价值形式

原始社会后期，随着生产力的发展，产品逐渐有余，部落之间偶而发生交换行为。交换中，一种商品的价值通过另一种商品的使用价值偶然地表现出来，这种原始的价值表现形式称作简单的或偶然的价值形式。例如，1只绵羊与2把斧子交换。其公式为：

$$1\text{只绵羊} = 2\text{把斧子}$$

在此等式中，绵羊主动要求表现自己的价值，通过与斧子的交换，绵羊使自己的价值获得相对的表现。因此，绵羊是处于相对地位的价值形态；斧子的使用价值被动地作为表现绵羊价值的材料，起着绵羊的等价物的作用，处于等价形态。

相对价值形态与等价形态互相依存又互相排斥。两者既不能

脱离对方单独存在，也不能同时获得相对价值形态和等价形态。处于相对价值形态商品的内部矛盾是通过等价形态商品得以解决的，即等价形态商品的使用价值、具体劳动、私人劳动成为其对立面相对价值形态商品的价值、抽象劳动和社会劳动的表现形式。

简单价值形式隐藏了一切价值形式的秘密。因而十分重要。

（二）总和的或扩大的价值形式

第一次社会大分工，使社会生产力得以长足的提高，参加交换的商品也随之增加。这时，交换已不再是偶然发生，而是逐步经常化，规律化了。绵羊不仅和斧子交换，而且还和粮食、布等相交换。这样，简单的价值形式就发展成为扩大的价值形式。

总和的或扩大的价值形式是指一种商品的价值能够经常地表现在一系列其他商品上。其公式为：

$$\text{一只绵羊} = \left\{ \begin{array}{l} = 50 \text{ 公斤粮食} \\ = 2 \text{ 把斧子} \\ = 40 \text{ 米布} \\ = 20 \text{ 只家禽} \\ = \dots\dots \end{array} \right.$$

这种扩大的价值形式，意味着某一种商品可以与其他许多商品发生交换关系。这时，一种商品的价值不是偶然地在另一种商品身上表现出来，而是经常地表现在许多商品身上。作为等价物的已经不是一种商品，而是许多种商品了。由于绵羊可同粮食、斧子、布、家禽等一系列商品交换，它的价值即由一系列商品来表现。商品价值在扩大价值形式下才第一次表现为无差别的人类劳动的凝结。

总和的或扩大的价值形式虽然发展了商品的价值形式，但它仍是不完全、不充分的价值表现形式。因为，不仅等价物是一个无穷的系列，而且，相对价值形态上的商品的价值表现也是杂乱

无章的。当交换随生产的发展，在经济生活中日益显示其重要意义时，扩大价值形式的局限性就充分暴露出来了。为克服扩大价值形式的缺陷，人们需要用一种商品来衡量一切商品的价值，商品的价值形式又一次获得了发展。

（三）一般的价值形式

一般的价值形式是指许多商品同时用一种商品表现自己的价值。其公式为：

$$\left. \begin{array}{l} 50\text{公斤粮食} = \\ 2\text{把斧子} = \\ 40\text{米布} = \\ 20\text{只家禽} = \\ \dots\dots = \end{array} \right\} 1\text{只绵羊}$$

从表面上看，一般的价值形式仅与总和的或扩大的价值形式调换了等式的位置，但从内容上看，它已发生了质的变化。一般价值形式下，一切商品的价值都表现在同一商品上，它们的价值形式是简单的和共同的，因而是一般的。

所有的商品都用一种商品来表现自己的价值，不仅说明商品价值在质上是相同的，而且在量上也是可以比较的。而一般等价物，成为一切人类劳动的一般凝结。生产一般等价物的私人劳动以此取得了社会的公认并用来证明商品生产者劳动的社会性。

公式中的绵羊直接作为交换价值，表现其他各种商品的价值量。商品生产者只要能将自己的商品换成绵羊，他的劳动就取得了社会的承认。

一般等价形式的出现，使商品世界分化为两极：一极是普通商品；一极是起一般等价物作用的特殊商品，它是商品价值形式质的飞跃，为货币诞生奠定了基础。

一般等价形式下作为一般等价物的商品具有排它性、垄断性

和独占性的特征。但在不同地区，不同时间又表现为暂时地、交替地归属不同商品。一般等价物的不固定性，给跨地区、广泛的交换增加了困难。为适应交换的发展，商品价值形式又朝前迈进了一步，出现了货币的价值形式。

（四）货币的价值形式

由某一种商品固定地起一般等价物作用时，称之为货币的价值形式。

货币价值形式是由一般价值形式发展而成。随着商品交换的进一步发展，逐渐从交替充当一般等价物的商品中自发地分离出一种经常充当一般等价物的商品。这是商品价值形式发展的最后阶段，即货币价值形式。货币价值形式与一般价值形式无本质的区别，它们的区别仅在于前者充当一般等价物的商品已经固定，而后者则是由几种商品轮流交替地充当。

金银固定充当一般等价物，是历史发展的必然过程。第二次社会大分工以后，一般等价物逐渐地从家畜和其他商品过渡到金属，最后过渡到金、银。由于金、银本身是商品，是人的劳动产品，它有价值。同时，它还具有许多其他特点，如：它的任何一部分成色基本相同；可以任意分割而不会丧失原来价值；经久不坏，可以长期保存；体积小；价值大；便于携带；等等。因此，金银最终独占货币形态。

从上述价值形式的发展分析中可以看出：

1．货币起源于商品，而最终使商品演变为货币的是交换。因此，货币是一个历史的经济范畴，它是伴随着商品经济的发展而产生的。

2．货币是自发的产物，而不是某个人发明或协议的产物。

3．货币是社会劳动和私人劳动矛盾发展的产物，是商品价值形式发展的必然结果。

三、货币的本质

货币的本质应当从以下两方面来理解。

(一) 货币是固定起一般等价物作用的特殊商品

从货币起源中可以看出，货币与一般商品有共性，即都是人类劳动的产品，并具有商品的属性——价值和使用价值。

货币与一般商品虽有共性，但也有其特性。从这个意义上讲，货币并不是一般商品，而是特殊的商品，表现为：

1. 货币是表现或衡量其他一切商品价值的材料，而其他商品则没有这种作用。在商品界中，一般商品直接以使用价值的面貌出现，如布可做衣，米可作饭，纸用来书写等，而货币则是直接用来表现其他商品价值的，即用货币表现和衡量其他商品中所包含的劳动凝结量。

2. 货币对其他一切商品都具有直接交换的能力。这就是说，用货币可以买到其他一切商品。货币的这种能力就是货币的使用价值，也叫“一般使用价值”。一般商品只能满足人们某一方面的需要，它们只具备专门的使用价值，也叫“特殊的使用价值”。当然货币商品按其自然属性来说，也有专门的使用价值，如金、银可作首饰。但货币更重要的使用价值并不在于此，而在于它对其他一切商品都具有直接交换的能力。

3. 货币是核算社会劳动的工具。由于货币是一般等价物，商品都要通过与货币交换来实现价值量，所以货币能够作为核算商品生产者的社会劳动的工具，这是一般商品所不具备的。

(二) 货币反映一定社会制度下的生产关系

货币在不同的社会生产方式下，体现着不同的商品生产关系，并被不同的统治阶级所利用。

私有制社会中，货币是阶级剥削的工具。奴隶社会中，货币

主要为奴隶主服务，如用货币购买奴隶。封建社会中，封建主运用货币地租直接剥削农民。此外，还利用钱减重、变值、税收、贡赋等手段对农民和手工业者进行盘剥。资本主义社会中，货币作为剥削工具的性质获得了更充分的发展。资本家不仅用货币购买特殊商品——劳动力，占有工人的剩余劳动，而且，资产阶级国家还利用税收、公债、通货膨胀、资本输出等方式进一步剥削国内外劳动人民。

总之，在以私有制为基础的社会中，货币体现着阶级剥削的关系。但是，这并不证明货币具有阶级性，货币反映的只是不同社会形态下的各种生产关系。因为在私有制社会中，人们在经济上的联系都必须通过货币来实现，人们之间的关系都为金钱关系所掩盖。由于人们不能认识到金银执行货币作用的历史性，而把它们的作用认为是物的天然性，于是就产生了一种错觉，好象货币对于人天生就具有一种控制力量，于是对货币产生了盲目崇拜。特别是在资本主义社会里，人们对货币的盲目崇拜达到了极点，因为只要掌握了货币，就能占有别人的劳动，就能发号施令、剥削致富。这种对货币的狂热追求和对金钱的崇拜，就是“货币拜物教”。

伟大的革命导师马克思第一个科学地阐明了货币。他透过货币统治人、支配人的表面现象，从分析资本主义经济细胞——商品的价值关系与商品的内在矛盾的发展中，揭示了货币产生和发展的过程，并进一步剖析了货币的本质。货币就其实质而论，是固定充当一般等价物的特殊商品，并体现了一定的生产关系。

第二节 货币形态

货币伴随着商品交换的发展，从产生、进化至现代，经历了曲

折而漫长的演变过程。这种演变首先表现在货币形态的发展上。而货币形态的发展变化，又与商品经济的发展密切联系，也与生产力发展水平和生产方式相适应。任何一种社会制度下的经济发展，都有与之相适应的货币形态。

一、实物货币和金属货币

最早出现的货币形态是实物货币，亦称商品货币。这是以某一具体的商品充当一般等价物的货币形态。在我国和世界各国经济史上，都曾出现以牛、羊、农具、牛皮、布帛、粟米、珠、玉、贝等作为一般等价物，充当货币的。

实物货币有其不可克服的缺点。一般而言，实物货币体积大，不易分割，价值难以保存，而且携带困难。因此，实物货币不是商品交换中理想的媒介物。随着经济的发展，生产的进步，人们发现金、银、铜、铁等金属的自然属性更适宜充当货币，实物货币逐步被金属货币所代替。

金属货币最初都是以条块形式流通的，这很不方便。因为每次交易都需要称量货币的重量和鉴定其成色。同时，按照交易额的大小往往还要把较大的金属块根据需要切成小块。为了克服金属块不便于计价流通的缺点，国家将金属条块铸成一定形状并烙上自己的印记，这样就出现了铸币和铸币流通。所谓铸币就是经过国家证明的，具有一定重量和成色的，并铸造成一定形状的金属块。在我国，金属铸币出现较早，大约在2200年前就已经出现了圆形的铸币。秦统一六国后，奠定了圆形方孔铜钱的地位，固定了铸币形式，并通行于2000多年。这在世界货币史上是罕见的。

前资本主义以前的铸币流通具有以下特点：

第一，流通中铸币的材料主要是铜、银、铁等价值较低的金

属。这是因为在前资本主义社会中，主要是自给自足的自然经济，商品经济不够发达，商品交易的次数、数量也都有限。因此，只能用价值较低的金属作为货币材料。铜是人类发现较早的金属，并且是首先用作生产工具的材料，因而铜铸币就出现较早。

第二，铸币的铸造具有分散性。这一特点，不仅中国具备，而且世界各国都是如此。这是由于前资本主义社会政治上的封建割据导致了经济上的不统一和铸币铸造的分散性。

第三，铸币变质。铸币变质是指铸币的重量减轻和成色降低。这是铸币流通过程中出现的通货膨胀现象。铸币变质的主要原因是大规模的战争和社会动荡，国家财政入不敷出，国库空虚。统治阶级则通过铸币变质，推行通货膨胀，搜刮人民财富，用以弥补财政开支。

中国南北朝时出现的“鹅眼钱”、“綖环钱”，一千文铜钱堆积起来不到三寸，入水不沉，落地即碎，随手可破，就是铸币变质的典型。

金属货币的诞生，是货币史上的一大进步，因为它适应了交换扩大和经济发展的要求。但是金属货币也存在一定的局限性，最明显的是金属货币数量有限，很难满足日益扩大的商品交换的需要。此外，金属货币点数、保管、运输等也很麻烦。这样，就产生了代替金属货币流通的各种代用货币，进而发展至信用货币和纸币。

二、代用货币和信用货币、纸币

代用货币、信用货币和纸币从形态上看，都是纸的复制品，而且它们本身所含的价值均低于货币的价值。尽管如此，代用货币、信用货币和纸币之间仍存在着本质的区别。

代用货币是能与其所代表的货币自由兑换的货币，一般由政府或银行发行。发行代用货币必须有十足的金准备。因此，代用货币虽然在市场上流通，充当交换的媒介，但实质则是作为金属货币的代表在买卖间转手。

代用货币较金属货币优越。第一，代用货币制作成本比金属货币铸造成本低，因而能节省费用。第二，代用货币的点数、保管、运输、携带也很简便，便于流通使用。第三，能够防止不法之徒切削金属货币从中图利所引起的种种问题。

代用货币的特点是以金准备为基础，这使它从诞生之际起，就存在不可克服的两大缺陷。其一，代用货币发行受金准备数量的限制。在经济发展，商品流通扩大时很难及时向流通中投入更多数量的货币，满足生产和流通的需要。其二，大量的金属作为金准备被储存起来，未能运用于生产，造成社会财富的浪费。

代用货币的局限性，制约了社会经济的发展，因而便出现了信用货币。

信用货币是代用货币的演进，它的产生与商品经济的发展，信用制度的完善有着直接的联系。目前世界各国普遍使用信用货币。严格意义上的信用货币是指本身所含的价值低于货币价值，规定一定的含金量并经过信用渠道发行的货币。

虽然信用货币通过信用渠道发行，但并不意味着发行信用货币不需要金准备。事实上，采用信用货币的国家都以一定数量的贵金属、外汇、有价证券等作为货币发行的准备金。只是信用货币不必保持十足的金准备，政府当局可将部分金属储备改作他用，从而克服了代用货币下大量金属资源闲置的局限。

作为信用货币必须同时具备两大特征。第一，部分黄金保证，即以部分黄金、外汇等作为发行保证。第二，信用保证，即在生产发展和流通扩大基础上，通过信用渠道发行货币。两大特