资本主义国家的货币流通与信用

林与权　陶湘　李春　编

中国人民大学出版社

高等财经院校试用教材

资本主义国家的货币流通与信用

林与权　陶　湘　李　春编

中国人民大学出版社

高等财经院校试用教材
资本主义国家的货币流通与信用
林与权 陶 湘 李 春 编

中国人民大学出版社出版
（北京西郊海淀路39号）
中国人民大学出版社印刷厂印刷
（北京鼓楼西大石桥胡同61号）
新华书店北京发行所发行

开本：850×1168毫米32开 印张：15.25
1957年1月第1版 1980年7月第2版
1981年11月第4次印刷
字数：345,000 册数：22,801—32,800
统一书号：4011·401 定价：1.40元

说　明

本书是中国人民大学出版社1957年出版的，由周作仁、杨承祚、黄达、林与权合编的《资本主义国家的货币流通与信用》的修订本。可作高等财经院校财政金融专业“资本主义国家的货币流通与信用”课的试用教材，也可供其他有关专业参考之用。

自一九五七年以来，资本主义世界货币信用领域的情况发生了许多变化。针对这些情况，本书作了适当的修订与增补，其内容主要围绕以下几个方面：货币信用领域中的国家垄断资本主义问题，信用调节问题，通货膨胀问题，外汇危机问题等。这些都是战后资本主义国家货币信用方面的重要问题。

关于第二次世界大战后资本主义货币信用制度危机的发展，一九五七年版只写到五十年代中期。这次修订时，该部分基本上重新改写，篇幅也有较大增加，以期能比较全面地反映出战后时期资本主义国家货币信用制度发展变化的基本情况。

本书对“纸币与通货膨胀”、“银行与银行业务”、“国际收支与国际信用”各章都有较大的修订或增补。因为这是资本主义货币信用领域中问题比较集中的几个方面。其他各章也根据战后情况的变化和教学的需要，在前书的基础上，作了必要的修订或增补。书中章节的安排也略有调整和增删。

由于教学急需，时间仓促，加以我们的水平有限，错误不当之处，在所难免，希读者予以指正。

编　者　一九七九年十月

目　录

第一章　货币的起源、本质与机能……1
第一节　交换发展的历史过程与货币的产生……1
第二节　货币的本质与货币拜物教……18
第三节　货币的机能……24
第四节　货币诸机能的历史发展……40
第五节　资本主义再生产中货币的作用……46
第二章　借贷资本与信用……53
第一节　高利贷信用……53
第二节　借贷资本……61
第三节　利息与利息率……67
第四节　资本主义信用的本质与形式……73
第五节　借贷资本市场……85
第六节　信用在资本主义经济中的作用……93
第三章　虚拟资本与证券交易所……101
第一节　虚拟资本……101
第二节　股份公司……108
第三节　证券交易所和交易所业务……113
第四章　银行与银行业务……122
第一节　资本主义银行的产生和作用……122
第二节　帝国主义时代的银行及其新作用。
金融资本与金融寡头……128

此为试读，需要完整PDF请访问：www.ertongbook.com

第三节　资本主义信用机构的主要类型……153
第四节　银行的负债业务。支票与非现金结算制度……161
第五节　银行的资产业务……169
第六节　银行的中间业务……178
第七节　银行业务的相互关系……184
第五章　中央银行和银行券流通…… 190
第一节　中央银行的产生、职能与组织……190
第二节　银行券的流通及其保证原则……197
第三节　银行券保证制度……203
第四节　中央银行与商业银行……211
第五节　中央银行与国家……215
第六节　中央银行与信用调节……218
第六章　纸币与通货膨胀…… 226
第一节　纸币及其流通规律……226
第二节　通货膨胀……234
第三节　通货膨胀对资本主义社会各阶层
以及对国民经济的影响……245
第四节　稳定通货……254
第五节　资本主义总危机条件下通货膨胀的特征……259
第七章　货币制度…… 264
第一节　货币制度的形成及其构成要素……264
第二节　复本位制。复本位制向金单本位制的过渡……271
第三节　金单本位制及其在资本主义发展中的作用……278
第四节　帝国主义与资本主义总危机时期的货币制度……281
第八章　国际收支与国际信用 ……290
第一节　国际收支……290

第二节　国际结算的信用工具。国际收支的平衡……297
第三节　铸币平价与外汇行市……305
第四节　资本主义总危机时期国际结算的混乱……315
第五节　对外贸易信用……325
第六节　国际长期信用……331
第九章　货币信用危机……340
第一节　货币信用危机的本质及其表现形式……340
第二节　周期性货币信用危机的历史实例……348
第三节　1929—1933年的世界货币信用危机……355
第四节　第二次世界大战后的货币信用危机问题……360
第十章　资本主义总危机时期的货币信用制度(一)……367
第一节　资本主义总危机时期的货币信用制度危机及其表现形式……367
第二节　第二次世界大战期间资本主义各国的货币信用制度……383
第三节　二次大战后资本主义国家的通货膨胀……391
第十一章　资本主义总危机时期的货币信用制度(二)……418
第一节　二次大战后银行体系不稳定的加剧……418
第二节　二次大战后外汇领域的混乱……434
第三节　二次大战后西方的国际信贷……455

第一章　货币的起源、本质与机能

第一节　交换发展的历史过程与货币的产生

马克思列宁主义教导我们，观察现象时“……要从它们的运动、它们的变化、它们的发展、它们的产生和衰亡方面去观察”①。所以，研究货币的起源就是对货币本质求得科学理解的关键，就是探讨货币理论以及与其密切关联着的信用理论的锁钥。

货币是如何产生的呢？对于这个问题第一个予以科学论述的是马克思。他是根据大量历史材料，在分析商品交换发展以及与其相适应的价值形态发展的基础上加以论证的。马克思指出：“谁都知道——即使他别的什么都不知道——商品具有同它们使用价值的五光十色的自然形式成鲜明对照的、共同的价值形式，即货币形式。……指明这种货币形式的起源，就是说，探讨商品价值关系中包含的价值表现，怎样从最简单的最不显眼的样子一直发展到炫目的货币形式。这样货币的谜就会随着消失。”②

简单的、偶然的价值形态

在原始公社制度下，在社会尚未发生大分工以前，就已经出现了交换行为。交换行为所以能够出现，是因为“制造武器和工具

① 《苏联共产党(布)历史简明教程》，人民出版社1955年版，第139页。

② 《马克思恩格斯全集》第23卷，人民出版社1972年版，第61页。

的特殊技能，可能导致暂时的分工”①。

这种交换行为是在原始公社之间进行的。因为公社内部是共同生产、共同消费，因而没有交换的可能，而每一个公社对其他公社来说，则是可以让渡物品的“私有者”。所以，正如马克思所说：“商品交换是在共同体的尽头处，在它们与别的共同体或其成员接触的地方开始的。”②

这时的交换行为是偶然的。由于生产力的低下，原始公社诸成员劳动的成果有时甚至不能满足自己的需要，从而就不会经常有剩余的东西可以当作商品来交换。同时，如前所述，这时还没有出现分工，存在的只是与石器制作有关的偶然分工。这样，交换就只能是偶然的。

与交换发展这一最初阶段相适应的是简单的或偶然的价值形态。

如上所述，这种交换只是在两个部落间偶然地发生，所以，在这里发生交换关系的只涉及到两种商品。比如一个部落用一张牛皮向另一部落交换两把石斧等等。虽然这种交换只是偶然的事件，但在交换过程中价值就已经获得了外在的表现。通过交换说明了牛皮有价值，并且说明了牛皮的价值等于石斧。这样，牛皮的价值就由可以捉摸的石斧表现出来。因为牛皮的价值仅只是由石斧表现出来，并且这种表现还带有偶然性，所以马克思把这种价值形态称之为简单的、单一的、或偶然的价值形态。这可以用如下的公式来表示：

---

① 《马克思恩格斯选集》第4卷（上），人民出版社1970年版，第156页。

② 《马克思恩格斯全集》第23卷，人民出版社1972年版，第106页。

一张牛皮＝两把石斧；或一张牛皮值两把石斧

必须注意，牛皮与石斧在这个公式中处在不同的地位，起着不同的作用。牛皮要与石斧交换，即要把自己的价值表现在石斧上，这时它是起主动的作用；石斧在这里作为价值的表现材料是起被动的作用。牛皮的价值不是直接以自身某种可以捉摸的自然性能直接地表现出来，而是由石斧相对地表现出来，所以在这个公式中牛皮是处于相对价值形态的地位；石斧表现牛皮的价值，说明它自身与牛皮的价值相等，所以，它在这里是处在等价形态的地位。

相对价值形态与等价物是相互依赖的两个因素。当一个商品孤立存在时，它既不能成为相对价值形态，也不能成为等价物。因为当它孤立存在时，它既不能以自身表现出自己的价值，同时更谈不上是表现其他商品价值的材料。

相对价值形态与等价物又是相互排斥的两个因素。在一个等式中作为相对价值形态的商品不能同时是等价物，等价物也不能同时是相对价值形态。如果说等式的任何一端同时都既是相对价值形态，又是等价物，那么，按照我们上面所举的例子就可以得出这样的结论：一张牛皮值一张牛皮，两把石斧值两把石斧。自然，这什么问题也没有说明。正如马克思所指出："相对价值形式与等价形式是同一价值表现的互相依赖，互为条件，不可分离的两个要素，同时又是同一价值表现的互相排斥，互相对应的两端即两极"①。

至于一个商品是起相对价值形态作用，还是起等价作用，这完全要看它在价值表现中的作用而定。

---

① 《马克思恩格斯全集》第23卷，人民出版社1972年版，第62页。

相对价值形态的质和量

处于相对价值形态的商品，其价值的质和量都获得了表现。如所周知，价值是人类一般劳动的凝结，它是不能由人类的感官直接感触到的。人们所以能够认识到价值是人类劳动的凝结，是由于商品对等关系的存在。牛皮与石斧从其使用价值来说是截然不同，从而是不能比较的。它们所以能够相比较，必然因为它们具有共同之点；这个共同之点不能是其他任何东西，只能是人类一般的抽象的劳动。所以一张牛皮＝两把石斧这一等式，首先就揭示出价值的实质。

这一等式不仅揭示出价值的实质，并且还使价值具有了具体的形象——牛皮的价值体现为石斧。如果仅仅把价值理解为人类抽象劳动的凝结，那么价值依然是不可捉摸的，而只是抽象思维的认识。但是当牛皮的价值以石斧表现出来以后，牛皮的价值就具有了可以捉摸的自然形态——石斧使用价值的自然形态。

具有相对价值形态的商品不仅表现出自己有价值，并且也表现出自己的价值量。我们知道，一张牛皮＝两把石斧这个等式的基础不仅在于双方都有价值，而且也在于双方的价值量是相等的，因为，等价交换是交换的必然规律。

价值量，取决于社会必要劳动时间。但商品生产愈发展，社会必要劳动时间愈无法计量，所以价值量并不能由劳动时间直接表现出来。然而在一张牛皮＝两把石斧的等式中，牛皮的价值量却获得了表现，表现为两把石斧。必须注意，石斧并不是以自身的价值量（劳动时间）、而是以使用价值的量——两把——表现出牛皮的价值量。

由于劳动生产率的变化，生产商品所需的劳动时间也经常发生变化。这种变化也必然会引起相对价值形态的量发生相应的变化。

此为试读，需要完整PDF请访问：www.ertongbook.com

由于相对价值形态的量是反映着等式两端价值量的对等关系，所以它的变化就不是取决于等式一端，而是取决于等式的两端。

（1）等价物价值不变时，相对价值形态的量将随着处于相对价值形态地位的商品的价值成正比例变化。

（2）相对价值形态的商品的价值不变时，相对价值形态的量将随等价物的价值成反比例变化。

（3）相对价值形态的商品与等价商品的价值按同一方向、同一比例变化时，相对价值形态的量不变。

（4）相对价值形态的商品与等价商品的价值同时变化，但并不是按同一方向，或按同一方向而不按同一比例变化时，相对价值形态的量将由两因素变化的情况共同决定。

从以上的分析中可以看出，相对价值形态的量的变化，并不能直接说明是相对价值形态商品的价值发生了变化，还是等价商品的价值发生了变化。甚至在相对价值形态的量未发生变化的情况下，可能等式两端的价值都已经发生了变化。所以它是一个非常复杂的问题。了解这一问题的实质，对研究货币必要量规律有重大的意义。

三 等价形态及其特征

现在我们研究一下等价形态。

等价商品，比如石斧，其本身是否具有一种特殊的自然属性、从而能成为价值的体现者呢？当然不是的。因为石斧同样不能以自身的自然形态、以自身的使用价值来表现自己的价值。其所以能把牛皮的价值表现出来，是因为牛皮要和它相交换，是因为牛皮要把自己的价值表现在它的身上。如果牛皮没有这种主动的要求，那么石斧也就不能成为等价物。

因为牛皮主动地要把自己的价值表现在石斧上，即主动地要和

石斧来交换，所以石斧就具有了与牛皮直接交换的能力。因此，当一个商品处在等价形态的地位时，就等于说这个商品（如石斧）是处在可以直接和另一个商品（如牛皮）相交换的形态之中；换言之，作为等价物，它具有可以同处于相对价值形态地位的商品直接交换的能力。马克思说："……一个商品的等价形式就是它能与另一个商品直接交换的形式。"①

商品处于等价形态地位时，具有如下三个特征。

等价形态的第一个特征是：使用价值成为它的对立物——价值——的表现形态。这点在前面已经谈过。但在这里必须强调：等价物的使用价值不是表现其自身的价值，因为任何商品均不能以自己的使用价值表现出自己的价值；等价物以自身的使用价值所表现的是与其相对立的商品的价值。并且仅只是当别一商品主动地用它（等价物）来表现自己的价值时，它才有这种特征。

使用价值所以成为价值的表现形态，归根到底是由商品的本性、是由商品的内在矛盾所引出的。但在实际生活中，反映在人们头脑中的只是问题的结果——使用价值表现了价值。从而，等价物表现价值的能力就好像是等价商品本身的一个天生的属性，与其重量、体积及物理化学属性一样的天然属性。

等价形态的第二个特征是：具体劳动成为它的对立物——抽象人类劳动——的表现形态。

价值是抽象人类劳动的凝结，而抽象劳动是不能直接捉摸的。但在交换中问题解决了。处于相对价值形态的商品把自己所含有的抽象劳动由等价商品表现出来；但也不是以等价商品的抽象劳动、

---

① 《马克思恩格斯全集》第23卷，人民出版社1972年版，第70页。

而是以等价商品的具体劳动表现出来的。如上例，生产牛皮的抽象劳动在等式中获得了表现，按照马克思的比喻方法，牛皮以自己的商品语言告诉人们："生产我的劳动耗费就像把石头磨成石斧的劳动一样。"这样，具体劳动就成为抽象劳动的表现形态。

等价形态的第三个特征是：私人劳动成为社会劳动的表现形态。

等价形态的商品与相对价值形态的商品都是私人劳动的产品。但是在商品交换关系中，比如在一张牛皮＝两把石斧的交换关系中，由于牛皮要表现自己的价值，即要把生产自己的劳动表现为社会必要的总劳动的一部分，同时它还要以石斧来表现，所以在这里，石斧就成为表现牛皮社会劳动的材料。

石斧，如上述，本是私人劳动的产品，但在这种关系中它却成为体现社会劳动的东西。所以等价形态的私人劳动就成为社会劳动的体现者。既然等价物是作为社会劳动的凝结物而出现，那么与等价物交换就等于实现了劳动的社会性，而商品本身矛盾所要求的正是实现这种社会性，所以等价物就具有了与其他商品直接交换的能力。

等价物本身似乎天生有表现价值的属性，等价物的具体劳动成为抽象劳动的表现形态，等价物的私人劳动成为社会劳动的体现者并从而使等价物具有了和其他商品直接交换的能力，这一切就使得等价物具有了迷惑人们的性质。了解这种迷人性质的真实来源，对于揭露迷人心目的货币实质具有本质的意义。

简单价值形态的总括

总起来看，简单价值形态是包括一对商品的交换关系。在这种关系中，一个商品价值的质和量是由另一件商品独立地表现出来。同时，根据以上的分析可以看出：价值所以采取这样的表现方法

——等式双方所以各具有上述的特征，均系由价值的本性所决定的。

在简单的价值形态中，商品的内在矛盾获得了外在的表现。商品的内在矛盾是价值与使用价值、具体劳动与抽象劳动、私人劳动与社会劳动的矛盾。从以上分析可以看出，这种内部的对立表现为两种商品的外部对立：相对价值形态的商品直接表现为使用价值，表现为具体劳动和私人劳动的产品；而等价商品则直接表现为价值，表现为抽象劳动和社会劳动的结晶。同时，由以上分析使我们了解：正是因为商品的内在矛盾获得了这种外在的表现，商品的矛盾才能得到解决。

简单价值形态是不充分的、萌芽的形态，它实质上只不过是反映着生产品转化为商品的简单形态。这时，社会上并不存在着社会劳动与私人劳动的矛盾，产品交换只是偶然发生的事情，并且正是由于交换，产品才转化为商品。

简单价值形态虽然是不充分的、萌芽的形态，但它却包含着价值形态及其高级发展的产物——货币——的秘密，所以对它的分析是最困难的，但也是最必要的。

规则交换的出现和扩大的价值形态

随着游牧民族从其余的野蛮人中分离出来（这是社会第一次大分工），交换日益发展成为经常的、规律的现象。正如恩格斯所描述："游牧部落生产的生活资料，不仅比其余的野蛮人多，而且也不相同。同其余的野蛮人比较，他们不仅有数量多得多的牛乳，乳制品和肉类，而且有兽皮、绵羊毛、山羊毛和随着原料增多而日益增加的纺织物。这就第一次使经常的交换成为可能。"①

① 《马克思恩格斯选集》第四卷（上），人民出版社1972年版，第156页。

交换成为经常的、规律的现象，意味着每一种商品不再是偶然地和另外的某一种商品发生交换关系，而是与其他许多种商品发生交换关系，从而一个商品的价值就有了种种不同的表现。比如牛皮不再是偶然地和石斧相交换，而是经常与石斧、与小麦、与烟叶、与羊毛等等相交换，那么一张牛皮就是或值两把石斧、或值一袋小麦，或值五捆烟叶、或值三捆羊毛等等。以公式说明如下：

一张牛皮
- 或＝两把石斧
- 或＝一袋小麦
- 或＝五捆烟叶
- 或＝三捆羊毛
- 或＝其他商品

从上面的例子可以看出一种商品的价值，在现时，已经不是由另外的某一种商品表现出来，而是由另外的一系列商品表现出来；换言之，一种商品的价值的相对形态不再是简单的一种使用价值，而是扩展为许多种使用价值的系列。

在扩大的价值形态中，一种商品要表现自己的价值，会使许多种商品成为等价物。所以，这时一种商品就不再是孤立地起等价物作用，而是与其他商品共同地发挥这种作用。但是在每一次具体的交换行为中只能有两种商品发生关系，这时一种商品（相对价值形态商品要求与之交换的商品）就排斥其他商品而现实地发挥等价物的作用。在一系列等价商品中的每一种商品，马克思称之为特殊的等价物。

扩大价值形态的缺点

随着劳动工具的改良、牧畜业与农业的发展，共同生产逐渐被个人生产所代替，生产资料与生产品的社会所有制逐渐被私人所有制所代替，社会劳动与私人劳动的矛盾发展起来了。这时，交换

的性质也随之发生了变化，公社与公社之间的交换转变成为个人与个人之间的交换。

交换的参与者从部落转化为个人，为交换而生产的产品数量由于社会分工的发展而日益增多，这一切就使得交换对于商品生产者本人有着严重意义。扩大价值形态不再能适应于这种已经发展了的情况，因为扩大价值形态本身存在着如下的缺点：

在等式的一极——相对价值形态方面：

（1）一个商品的价值表现是不完整的，它会因任何一种新的产品加入交换而延长；

（2）一个商品的价值表现是复杂的；

（3）各商品的价值形态都是由一系列不同的商品表现出来，从而它们的价值表现是不统一的。总之，此时还没有一个完整的、共同的价值表现。

至于等式的另一极则是一系列的等价物，而其中每一个等价物都排斥另外的每个等价物。

扩大价值形态的这些缺点实际上反映着直接物物交换的局限性。在直接物物交换的条件下，每个商品所有者都想用自己的产品来交换自己所需要的各种产品，所以他的产品的价值就会相对地表现在一系列的商品上；新的产品出现引起新的交换欲望，从而相对价值形态的表现就会进一步延长。每个商品所有者的交换需求是各不相同的，所以各种商品的价值之相对表现就会不同。总之，这一切都是受如下情况所制约的，即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求分开。但是一个商品的扩大价值形态只是观念的形态，或者说只是一种可能的形态。因为在一定时机，商品所有者只可能用自己在数量上有一定限度的商品来

此为试读，需要完整PDF请访问：www.ertongbook.com