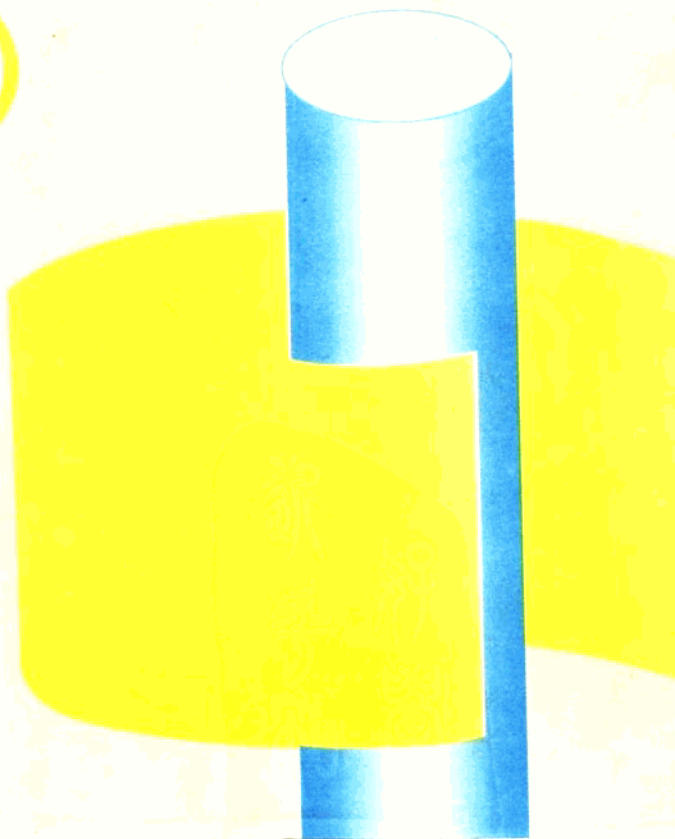


中专教材

# 货币银行学



中国商业出版社



中 专 教 材

# 货币银行学

(中国农业银行教材审定委员会审定)

中国商业出版社

(京) 新登字 073 号

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学/黄启林主编. —北京: 中国商业出版社,  
1994. 5

ISBN 7-5044-2404-8

I. 货… I. 黄… III. 银行—货币理论 N. F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (94) 第 02808 号

## 货 币 银 行 学

中国商业出版社出版发行

(北京广安门内报国寺 1 号)

邮政编码: 100053

新华书店总店科技发行所经销

吉林省九三彩色印刷厂印刷

(长春市同光路 30 号 邮编: 130021)

787×1092 毫米 1/32 10.2 印张 250 千字

1994 年 7 月第一版 1995 年 5 月第二次印刷

印数: 15000—23000 册 定价: 10.00 元

ISBN 7-5044-2404-8/F·1502

(发现错页及印刷质量问题

由印刷厂负责调换)

## 前 言

本教材是为了适应农行中专学校的教学需要，由中国农业银行教育部组织编写的。既可作为成人中专、职工中专、函授中专的教学用书，也可作为职工短期培训以及农行和信用社干部职工业务学习用书。

随着经济体制改革和金融体制改革的不断深化，银行的机构、银行的业务也在不断地变化，而1990年出版的《货币银行学》统编教材，已不能适应新情况的需要。本教材在市场经济理论的指导下，根据银行业务的新发展，在原教材的基础上从结构和内容上都作了较大的修改。结构上，合并了三章，增加股票与债券，商业银行和中央银行三章；内容上，对过去篇幅较多的货币、信用、银行的历史发展过程作了适当的压缩；对两种制度下有关的重复内容，进行了综合论述；增加了股票、债券、信托、租赁、咨询等业务知识以及利用外资的理论与实践问题。这样既维持了教材的系统性，做到“少而精”；又更加体现出教材的时代性，针对性和实用性。

本教材由农业银行湖北襄樊职工中专高级讲师黄启林同志任主编并负责总纂。编写组成员及分工情况是：天津金融管理干部学院金融系副主任副教授吕玉忠（第三、九章）；湖南农金职大编辑室主任唐友明（第七、八章）；总行教材处讲师徐进（第四、十章）；河南省农行学校讲师彭珍利（第五、六章）、黄启林（第一、二章）。由中央财政金融大学教授潘

金生同志负责审定，中国商业出版社出版。

在编写过程中，得到了大连市分行教育处、广东省分行教育处、大连市分行干校、茂名市行教育科的大力支持与帮助，在此谨表示谢意。

本教材是在新旧体制转轨时期编写的，加之编者水平有限，时间极为仓促，难免有缺陷和不足之处，各单位在用书过程中有何意见和建议，敬请函寄中国农业银行教育部教材处。

中国农业银行教育部

1993、11

# 目 录

|                       |      |
|-----------------------|------|
| 第一章 货币概述.....         | (1)  |
| 第一节 货币的产生和发展.....     | (1)  |
| 第二节 货币的本质.....        | (9)  |
| 第三节 货币的职能 .....       | (12) |
| 第四节 我国社会主义货币的作用 ..... | (19) |
| 第五节 货币制度 .....        | (23) |
| 第二章 货币流通 .....        | (32) |
| 第一节 货币流通的实质 .....     | (32) |
| 第二节 货币流通渠道 .....      | (39) |
| 第三节 货币流通规律 .....      | (46) |
| 第四节 货币需要量 .....       | (53) |
| 第五节 货币流通量 .....       | (57) |
| 第三章 通货膨胀 .....        | (63) |
| 第一节 通货膨胀概述 .....      | (63) |
| 第二节 资本主义国家的通货膨胀 ..... | (68) |
| 第三节 我国的通货膨胀 .....     | (72) |
| 第四章 信用概述 .....        | (78) |
| 第一节 信用的产生和发展 .....    | (78) |
| 第二节 信用形式 .....        | (82) |
| 第三节 利息和利息率 .....      | (89) |
| 第五章 金融市场 .....        | (97) |

|            |                        |              |
|------------|------------------------|--------------|
| 第一节        | 金融市场概述 .....           | (97)         |
| 第二节        | 短期资金 .....             | (105)        |
| 第三节        | 长期资金市场 .....           | (111)        |
| 第四节        | 外汇与黄金市场 .....          | (113)        |
| 第五节        | 我国的金融市场 .....          | (118)        |
| <b>第六章</b> | <b>股票与债券 .....</b>     | <b>(129)</b> |
| 第一节        | 股票的基本知识 .....          | (129)        |
| 第二节        | 股票的发行 .....            | (135)        |
| 第三节        | 股票价格 .....             | (138)        |
| 第四节        | 股票交易 .....             | (147)        |
| 第五节        | 债券 .....               | (157)        |
| <b>第七章</b> | <b>银行概述 .....</b>      | <b>(169)</b> |
| 第一节        | 银行的产生和发展 .....         | (169)        |
| 第二节        | 银行的性质与职能 .....         | (175)        |
| 第三节        | 社会主义银行的地位和作用 .....     | (178)        |
| 第四节        | 银行体系及其他金融机构 .....      | (180)        |
| <b>第八章</b> | <b>商业银行 .....</b>      | <b>(187)</b> |
| 第一节        | 商业银行概述 .....           | (187)        |
| 第二节        | 商业银行的负债业务 .....        | (189)        |
| 第三节        | 商业银行的资产业务 .....        | (192)        |
| 第四节        | 商业银行的中间业务 .....        | (197)        |
| 第五节        | 商业银行体系的存款创造与收缩 .....   | (204)        |
| 第六节        | 我国专业银行的商业化 .....       | (211)        |
| <b>第九章</b> | <b>中央银行与货币政策 .....</b> | <b>(217)</b> |
| 第一节        | 中央银行概述 .....           | (216)        |
| 第二节        | 我国中央银行的主要业务 .....      | (223)        |
| 第三节        | 货币政策及其目标 .....         | (232)        |

|     |                |       |
|-----|----------------|-------|
| 第四节 | 中央银行的宏观调控····· | (242) |
| 第十章 | 国际金融与外资·····   | (252) |
| 第一节 | 国际收支·····      | (252) |
| 第二节 | 外汇和外汇管理·····   | (260) |
| 第三节 | 国际金融组织·····    | (275) |
| 第四节 | 利用外资·····      | (279) |

# 第一章 货币概述

## 第一节 货币的产生和发展

### 一、货币的产生

(一)货币起源于商品。人类社会一开始并没有货币存在。货币是在商品交换长期发展过程中，自发地从商品中分离出来的。正如马克思所说“货币的根源在于商品本身”<sup>①</sup>。因此，要了解货币的起源，就要了解商品。

商品是用来交换的劳动产品，具有使用价值和价值两种属性。商品的使用价值是指商品的有用性，即它能满足人们一定需要的属性。它是由具体劳动创造的。商品的价值是指凝结在商品中的一般人类劳动，是由抽象劳动创造的。正是这种抽象的无差别的人类劳动，使各种商品可以相互比较，进行等量交换。

商品是使用价值和价值的矛盾统一体。一方面，一切商品都具有使用价值和价值；另一方面，各种商品的使用价值和价值又互相矛盾。因为商品生产者生产使用价值是为了获得价值，为了实现价值又必须通过交换转让其使用价值。商品使用价值和价值二重性的矛盾，是由生产商品的劳动二重性即私人劳动和社会劳动的矛盾决定的。由于社会分工、商

---

<sup>①</sup> 《马克思恩格斯全集》第13卷第54页。

品生产者被分成不同的行业，都在为别人生产某种使用价值。因此，每个商品生产者的劳动都具有社会性。但是由于私有制的存在，商品生产者生产什么，生产多少，都是个人的私事，劳动产品也归生产者自己占有。因此生产商品的劳动又具有私人劳动的性质。商品生产者为了获得价值，其劳动首先表现为私人的具体劳动，创造使用价值，然后将使用价值与别人进行交换。交换成功了，说明其劳动的社会性被承认，同时也获得了商品的价值，这时商品二重性的矛盾才得到解决。可见，商品的使用价值和价值的矛盾决定商品交换的必然性，生产商品的私人劳动和社会劳动的矛盾推动了商品交换的发展。随着商品交换的发展，价值形式也在不断地发展，最后产生了货币这一价值的表现形式。由此可见，私人劳动和社会劳动的矛盾是货币产生的根源。

(二) 价值形式的发展与货币的产生。商品的价值自身不能表现出来，它是在和别的商品相交换时才能表现出来。例如，一张牛皮=两把石斧，一张牛皮的价值通过两把石斧表现出来，两把石斧就成为一张牛皮的价值表现形式。一种商品的价值通过交换表现在另一种商品上，这就是价值表现形式，简称价值形式。价值形式的发展过程就是货币产生的过程，大体经历了四个阶段，表现为四种形式。

1. 简单的或偶然的价值形式。简单的或偶然的价值形式就是一种商品的价值偶然地由另一种商品来表现的形式。这种价值形式是和人类最初的商品交换相适应的。原始社会末期，原始部落开始有了少量剩余劳动产品，于是部落之间偶然出现了以物易物的直接交换。这种简单的交换带着偶然的性质，因而价值形式只能是简单的或偶然的价值形式。例如：一张牛皮=两把石斧。

在等式中，牛皮和石斧所处的地位不同，所起的作用也不同。牛皮主动与石斧交换，并通过交换将自身价值相对地表现在两把石斧上，因而它处于相对价值形式；而石斧充当了牛皮价值的表现材料，起着等价物的作用，处于等价形式。

在价值形式中，相对价值形式和等价形式一方面是互相依赖，互为条件：当一个商品孤立存在时，它既不能成为相对价值形式，也不能成等价形式。另一方面，它们又互相排斥，互相对立：在一个等式中，处于相对价值形式的商品不能同时又处于等价形式，等价形式的商品也不能同时又处于相对价值形式。至于一种商品处于什么形式，这要看它在交换中所处的地位，是价值被表现的商品，还是表现价值的商品所决定。

简单的或偶然的价值形式，从形式上看似乎很简单，但“一切价值形式的秘密都隐藏在这个简单的价值形式中”。<sup>①</sup>

第一，它揭示了价值的实质。牛皮和石斧之所以能交换，说明二者之间有共同点，这就是二者都凝结了一般的人类劳动，即它们都具有价值。

第二，它使价值有了具体形式。价值是个抽象概念，是看不见，摸不着的。但这种交换中，牛皮的价值是以石斧这个使用价值的自然形式表现出来了，使商品的价值得到了外在的表现。

第三，反映出交换中商品价值量的对比关系。商品的价值量是由社会必要劳动时间决定的，而社会必要劳动时间仍然是抽象的，所以价值量并不能由劳动时间直接表现出来。在一张牛皮=两把石斧的等式中，一张牛皮的价值量是通过两

---

① 《资本论》第1卷第62页

把石斧的使用价值量表现出来的。也即是说，两把这个数量是由牛皮和石斧的价值量比较所确定的，正如现在的商品价格是由商品价值与货币价值之比所确定的一样。但由于生产商品的社会必要劳动时间会随着劳动生产率的变化而变化。因此，两种商品价值量之比也会随劳动生产率的变化而发生变化。

第四，它揭示了作为等价形式的商品已具有货币的基本特征。商品原是使用价值和价值的矛盾统一体，但通过交换，它内部所包含的这种使用价值和价值的对立已表现为外部的对立，即两个商品之间的对立。在这个关系中，价值要被表现的商品（牛皮）只是当作使用价值，但作为等价形式的商品（石斧）已成为价值的表现形式，具有了和处于相对价值形式的商品直接相交换的能力。它已开始孕育着后来货币形式所具有的基本特征，是货币的胚芽。

2. 扩大价值形式。扩大价值形式是一种商品的价值由一系列商品来表现的形式。它是简单价值形式的扩大或总和。随着人类社会第一次大分工的出现，产品交换逐渐成为经常的现象。这时一种商品已经不是偶然地和另一种商品相交换，而是经常地同多种商品相交换。于是简单的偶然的价值形式就发展为扩大的价值形式。用公式可表示为：

$$\left. \begin{array}{l} \\ \\ \\ \end{array} \right\} \begin{array}{l} = 2 \text{ 把石斧} \\ = 40 \text{ 斤大米} \\ = 5 \text{ 斤茶叶} \\ = \text{其它商品} \end{array}$$

一张牛皮

在扩大价值形式中，由于有许多商品成为一种商品（牛皮）的等价物。它表明：一切商品都是无差别的人类劳动的凝结；各种商品交换的比例由它们所包含价值量来决定。从

而说明不是商品交换调节价值量，而是价值量调节商品交换的比例。所以，扩大价值形式与简单价值形式相比，发生了本质的变化。

但在扩大价值形式下，作为等价物的不是一种商品而是一个无限系列的商品。商品界还没有一个统一的等价物，物物直接交换的实现要受双方在时间、地点、需求、价值上的一致，这就给交换带来愈来愈多的矛盾和困难。这种情况表明，扩大价值形式不适应商品交换的进一步发展。

3. 一般价值形式。一般价值形式是所有商品的价值由一种商品来表现的形式。随着农业和畜牧业的发展，私有制开始产生，商品生产与商品交换开始出现，进入交换的产品日益增多。人们在长期的交换过程中逐渐发现，如果把自己的产品先换成一种在交换中经常出现并为大家乐于接受的商品，再用它去换自己所需要的商品，交换反而容易得多。大家都用自己的商品去同这种商品相交换，这种商品就成为一般等价物，即能表现其它一切商品价值，并具有直接交换能力的特殊商品。这样就产生了克服扩大价值形式的缺点，克服物物直接交换困难的一般价值形式。用公式表示为：

$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 把石斧} = \\ 40 \text{ 斤大米} = \\ 5 \text{ 斤茶叶} = \\ \text{其它种种商品} = \end{array} \right\} 1 \text{ 张牛皮}$$

一般价值形式不是扩大价值形式等式的简单颠倒，而是价值形式发展的一次质的飞跃，是交换史上的一大进步。

第一，一般等价物是社会公认的处于等价形式地位的商品，它的产生是整个商品界自发地共同活动的结果。因为，所有商品同时用它来表现自己的价值；又因为其它一切商品都

是处在相对价值形式上，而不能成为一般等价物。

第二，一般等价物直接体现人类的一般劳动和社会劳动，一切商品只有通过和它交换，价值才能实现。

第三，一般价值形式，一切处于相对价值形式的商品都通过一般等价物来表现自身的价值，因此彼此间的价值量是可以相互比较的。例如：2把石斧=1张牛皮，40斤大米=1张牛皮，所以，2把石斧=40斤大米。

第四，一般价值形式使商品世界分裂为对立的两极：一极是商品世界的一切普通商品；一极是从商品世界分离出来处于一般等价物地位的特殊商品。它为货币形式的出现准备了条件。

第五，在一般价值形式下，商品由物物直接交换成为以一般等价物为媒价的间接交换，大大便利了商品交换的进一步发展。

4. 货币价值形式。货币价值形式是一切商品的价值固定地用一种特殊商品来表现的形式。这种固定地充当一般等价物的特殊商品就是货币。

一般价值形式出现之后，一般等价物还没有固定在某一商品上，不同国家，不同地区，不同时期的一般等价物还不一致。随着手工业与农业的分离，商品生产和商品交换的日益扩大，商品交换要求把不同的等价物统一起来，并固定地用一种商品来充当。于是，一般价值形式就发展到货币形式，货币就产生了。用公式表示为：

$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 把石斧} = \\ 1 \text{ 张牛皮} = \\ 5 \text{ 斤茶叶} = \\ \text{其它种种商品} = \end{array} \right\} 6 \text{ 分黄金}$$

这种价值形式和一般价值形式并没有什么本质区别，不同的只是货币形式中一般等价物最终固定在金银上。金银之所以成为货币是由它的自然属性所决定的。金银具有质地均匀、易于分割、耐腐蚀、不易变质；体积小价值大，便于保管和携带等特点，使它最适合充当货币材料。因此，马克思说：“金银天然不是货币，但货币天然是金银”。<sup>①</sup>

综上所述，货币起源于商品，是从商品世界中自发地分离出来充当一般等价物的特殊商品。它不是某个人的发明创造或协议的产物，也不是国家政权的产物，而是商品交换长期发展的必然产物，是价值形式长期演变的必然结果。商品的内在矛盾是货币产生的根源，只要存在着商品生产和商品交换，就必然存在货币。

## 二、货币的历史发展

货币是在原始社会向奴隶社会过渡的时候产生的。它在我国已有五千多年的历史了。在这个过程中，不同的民族，不同的国家和地区，不同的时期，由于受到各自不同的经济状况和文化条件的影响，出现过不同的种种货币，但就其总的发展趋势大体是一致的。这就是经历了实物货币、金属货币、纸币和存款货币等阶段。随着电子技术的广泛使用，将来可能还会有电子货币。

（一）实物货币。实物货币或称自然货币，是以自然界存在的某种物品充当的货币，这种货币同时又是普通商品所以又称为商品货币。比如，在我国最早的货币有贝壳、皮革、布帛、米粟、农具、珠玉等。在其他国家有牛、羊、盐、茶、象牙、可可豆等。这些货币商品除了作为交换媒介外，仍然用

---

<sup>①</sup> 《马克思恩格斯全集》第13卷第145页。

于日常生活的消费。但由于实物货币不便分割，不便携带，不便运送和保存，随着商品经济的发展它们逐渐为金属货币所代替。

(二) 金属货币。金属货币是以各种金属作为一般等价物材料的货币。最早作为货币材料的金属是铜、铁、铅等贱金属。比如在我国春秋战国时期流通的刀币和圆钱都是铜币；南北朝、五代、宋朝、清朝都曾使用过铁钱。随着社会财富的增长，为了适应商品生产和流通价值的提高和数量的扩大，货币材料由贱金属的铜铁逐渐过渡到贵金属的白银，再由白银过渡到黄金。在我国由于当时经济比较落后，一直到 20 世纪以后还曾长期使用铜银做币材。

金属货币开始使用时，没有固定的形状和均等的重量，每次交易都要鉴定成色和秤算重量，故称为“秤量货币”即按货币金属的实际重量计价流通的货币。使用秤量货币既费事又耗时，影响商品交换的发展。于是人们将其铸造成具有一定形状、一定重量和一定成色，并标明面额价值的金属铸块，这就是铸造货币，简称“铸币”。最初的铸币，其名义重量与实际重量是一致的，以后在流通中逐渐磨损但仍能按名义重量流通使用。这种情况表明铸币在本质上已具有象征的意义，成了价值符号，这就为以后的纸币发行和流通奠定了基础。

(三) 纸币。纸币分为“兑换纸币”和“不兑换纸币”。兑换纸币是指政府或银行发行的代替金属货币流通并能兑现的纸币。由于商品生产和商品交换的不断扩大，货币需要量也日益增多，金属铸币已难于满足交换的需要，同时使用铸币既不方便，流通费用也高。于是政府或银行发行纸币，与铸币同时流通并能随时兑换成铸币。如我国宋朝发行的“交子”和“会子”以及资本主义银行发行的典型“银行券”和

“兑换券”等。这种纸币被称为“兑换纸币”。后来纸币发行权逐渐集中于国家，在政府独占发行权的情况下，这种兑换纸币常被借故限制兑现或停止兑现，最后演变成与贵金属完全脱离关系的“不兑换纸币”。这种不兑换纸币就是我们通常所说的纸币，它是由国家发行并强制流通的货币符号。货币符号是指本身不足值或没有内在价值而代替足值货币执行货币职能的货币。在西方又称为“命令货币”或“管理货币”。

(四) 存款货币。存款货币亦称“记帐货币”，是表现在银行存款帐户上的货币。存户需要支付时可以签发支票，通过银行转帐结算，从而达到清偿债务之目的。由于这种存款货币的流通是以银行信用为基础的，所以它也属于信用货币。今后随着科学技术的高度发达，“电子货币”必将代替“存款货币”。

(五) 电子货币。电子货币就是贮存于电子计算机中的存款货币。它是未来的货币。由于广泛使用支票以及信用卡的日益普及，银行电子计算机网络化的逐步形成，电子货币逐渐代替存款货币完全是可能的。届时不论是大宗还是小额的交易都将不需使用现金，最终出现一个完全没有现金的社会。

## 第二节 货币的本质

货币的本质体现在两个方面：货币是固定地充当一般等价物的特殊商品；又体现一定的生产关系。

### 一、货币是固定地充当一般等价物的特殊商品

货币首先是商品，包含着两层意思：一是货币本来也是商品。它是在长期的商品交换过程中逐渐演变而成为货币的。二是商品成为货币之后，仍然保有商品的属性，具有使用价