

货币银行学学习指南

吴文金 刘芳 王柏文 敬蜀清 编

中信出版社

前 言

《货币银行学学习指南》是为配合电大、各类成人高校和银行职工学习货币银行学的需要而编写的教学辅导材料。

本书是以《货币银行学原理》和《中国货币银行学》等电大教材为依据而编写的。全书共分三个部分：第一部分为《货币银行学原理》学习要求及重、难点辅导；第二部分为《中国货币银行学》学习要求及重、难点辅导；第三部分为复习指导及作业练习。编写本书的目的，是为了让学员进一步明确教学意图和要求，在全面梳理教学内容的基础上把握章节重点，并以此作为复习考试的依据，圆满完成货币银行学的教学任务。

本书在编写过程中，曾得到编辑同志的热情帮助，在此表示深切地谢意。

由于编写时间仓促，缺点错误在所难免，欢迎读者批评指正。

编 者

1992年2月

目 录

第一部分 货币银行学原理

第一章 货币的起源和本质	(2)
第一节 货币的起源	(2)
第二节 货币的本质	(9)
第三节 货币的职能	(12)
复习思考题	(22)
第二章 货币本位制度的演变	(23)
第一节 货币本位制度的形成	(23)
第二节 货币本位制度的类型	(27)
第三节 金本位制	(30)
第四节 金本位制的彻底崩溃	(32)
复习思考题	(36)
第三章 纸币与纸币流通	(37)
第一节 纸币及其流通规律	(37)
第二节 通货膨胀	(41)
第三节 第二次世界大战后资本主义国家的 通货膨胀	(43)
复习思考题	(47)
第四章 信用的产生和发展	(48)
第一节 信用的产生	(48)
第二节 信用的发展	(49)
第三节 信用的形式	(51)
第四节 信用的本质	(56)

复习思考题	(58)
第五章 资本主义经济中的信用	(39)
第一节 产业资本循环	(59)
第二节 借贷资本的来源	(60)
第三节 借贷资本的特点及其运动形式	(61)
第四节 资本主义经济中的利息与利息率	(63)
第五节 信用在资本主义经济中的作用	(65)
复习思考题	(66)
第六章 金融市场	(67)
第一节 金融市场的一般概念	(67)
第二节 货币市场及短期信用工具	(70)
第三节 资本市场及有价证券	(72)
第四节 外汇市场	(79)
第五节 黄金市场	(81)
第六节 金融市场在发展经济中的作用	(81)
复习思考题	(82)
第七章 银行的性质与职能	(84)
第一节 银行的产生与发展	(84)
第二节 资本主义银行的性质与职能	(88)
第三节 垄断资本阶段的银行及其作用	(89)
复习思考题	(92)
第八章 银行的种类及其他金融机构	(93)
第一节 银行的种类	(93)
第二节 其他金融机构	(95)
第三节 商业银行的业务	(96)
复习思考题	(101)
第九章 商业银行与存款货币	(102)
第一节 商业银行在资本主义金融体系中的 重要地位	(102)

第二节 存款货币	(103)
第三节 派生存款与货币乘数	(105)
复习思考题	(111)
第十章 中央银行	(112)
第一节 中央银行的产生与职能作用	(112)
第二节 中央银行的基本任务与货币政策	(115)
第三节 中央银行信用调节的主要手段	(119)
复习思考题	(129)
第十一章 国际收支	(130)
第一节 国际收支的种类及构成	(130)
第二节 外汇与汇率	(132)
复习思考题	(136)

第二部分 中国货币银行学

第一章 社会主义经济中货币的必要性、性质、 职能与作用	(138)
学习重点	(138)
复习思考题	(141)
第二章 社会主义信用的必要性、性质、形 式和作用	(142)
学习重点	(142)
复习思考题	(151)
第三章 社会主义银行的必要性、性质、地位 和作用	(152)
学习重点	(152)
复习思考题	(158)
第四章 社会主义货币流通	(159)
学习重点	(159)

复习思考题	(164)
第五章 货币需求与供给	(166)
学习重点	(166)
复习思考题	(172)
第六章 我国的货币政策	(173)
学习重点	(173)
复习思考题	(182)
第七章 社会主义信贷资金的来源与运用	(183)
学习重点	(183)
复习思考题	(185)
第八章 信用与社会主义扩大再生产	(186)
学习重点	(186)
复习思考题	(188)
第九章 金融市场	(189)
学习重点	(189)
复习思考题	(191)
第十章 社会主义金融控制与调节	(192)
学习重点	(192)
复习思考题	(195)
第十一章 我国对外金融关系	(196)
学习重点	(196)
复习思考题	(200)
第十二章 社会主义金融机构的性质和职能	(201)
学习重点	(201)
复习思考题	(204)
第十三章 货币均衡与财政、信贷、外汇、物资	
综合平衡	(205)
学习重点	(205)

复习思考题	(207)
-------------	---------

第三部分 复 习 指 导

一、复习要求及考试题型	(208)
二、各章复习要点	(209)
货币银行学原理	(209)
中国货币银行学	(214)
三、综合练习题	(222)
四、部分综合练习题答案	(227)
五、填空练习	(247)
六、填空练习参考答案	(251)

第一部分 货币银行学原理

货币银行学原理共11章，连其附录，可分为四个单元。第一至三章为第一单元，重点讲述货币理论，包括货币的产生、发展及其流通的规律。第四至六章为第二单元，重点讲述信用理论及其发展，包括信用的产生和发展、信用的作用以及信用在物质和空间上的扩展。第七至十章为第三单元，重点讲述银行问题，包括银行的产生和发展、银行的种类及其它金融机构、商业银行及中央银行等。第十一章国际收支为第四单元，是讲货币、信用与银行在国际间的活动。最后的附录是为进一步学习提供参考，在教学上不作要求。下面分述各章的内容和学习要求。

第一章 货币的起源和本质

什么是货币？货币是如何产生并朝什么方向发展？这些问题看似简单实则很难，难就难在要透过纷繁复杂的货币现象才能把握货币的本质。

本章概述了货币理论中最基本的三个理论问题，即货币的起源、货币的本质和货币的职能。围绕这三个问题来揭开货币之谜。

学习本章，首先要掌握马克思研究货币的方法，同时对上述基本理论问题要有较好的理解，着重掌握货币是商品交换发展的必然产物，是一个历史的经济范畴；货币是固定充当一般等价物的特殊商品；货币是价值尺度和流通手段的统一等基本概念和问题，为学习后续课程打下坚实的基础。

第一节 货币的起源

学习货币的起源时，必须注意以下三个问题：

一、马克思研究货币的方法

货币在人类社会已经有了几千年的历史。在漫漫的历史长河中，它仿佛是一种神秘的力量，支配着人们的命运。西方一位经济学家曾经说过：“货币是一种奇妙的东西，它作为幸福的最大源泉比得上爱情，它作为忧虑的最大源泉比得上死亡。自古以来，货币在两方面一直压迫着几乎所有的人：或者货币多了而不可靠；或者货币可靠而常少。然而对许多人来说，还有第三种苦恼：他们的货币既不可靠又少。”在现代经济生活中，一时一刻都离不开货币。没有货币，商

品就无法流通，社会经济生活就不能运行。那么，货币何以会产生如此神奇的力量？到底什么是货币？就吸引了众多的社会经济学家去研究它。

在马克思以前，几乎所有的经济学家都研究过货币，却没有一个人能科学而全面的解释货币的内涵和外延。马克思在《政治经济学批判》中曾引用英国格莱斯顿的话说，“受恋爱愚弄的人，甚至还没有因钻研货币本质而受愚弄的人多。”●马克思正是在吸收前人研究成果的基础上，解开了货币之谜。

马克思是从两个层次上来定义货币的。一个层次是剖析价值形式及其发展，从中深究货币的本质；另一个层次是考察货币的职能，主要是把握货币现象。从两个层次的分析结果来看，所得出的定义完全一致，既未停留在货币的现象上，也未因钻研货币本质而不顾货币现象。

二、价值形式发展的四个阶段

分析货币的起源，应从商品交换的内在矛盾着手。商品的内在矛盾即价值与使用价值的矛盾，它是社会劳动和私人劳动矛盾在商品上的反映。劳动者为了价值而生产，生产出的产品要为社会所承认，本身必须具有足够的使用价值。这种价值的实现过程，就是商品内在矛盾解决的过程。

所谓价值形式，即商品价值的表现形式。对价值形式的分析是马克思揭示货币本质的起点，因而是马克思主义货币理论的基石。

货币作为商品价值的表现形式，经历了一个漫长的历史过程。价值的表现形式是随着商品交换的发展而不断发展的。

● 马克思：《政治经济学批判》人民出版社1976年版，第48页。

原始社会末期，偶然的交换发生于两个部落之间，交换的产品，仅仅是各个部落的剩余产品，数量不多、品种极少，所以交换的进行和比例的确定都带有很大的偶然性。这时的价值表现形式即是简单的、个别的或偶然的价值形式，令人一望即知。我们可以用下列等式来表示：

$$1\text{头牛} = 2\text{把石斧}$$

这是价值形式发展的第一阶段。

第一次社会大分工以后，出现了农业和畜牧业，私有制也产生了。随着生产的发展，交换活动变得日益经常，交换商品的数量和种类也逐渐增多，商品的价值不再是偶然地表现在某一个别商品上，而是表现在它所能交换的其他许多商品上，从而有无数个简单的价值表现，成为简单的价值形式的扩大或总和。这就是价值形式发展的第二阶段，称之为总和的或扩大的价值形式。用等式表示即：

$$\begin{aligned} &= 2\text{把石斧} \\ 1\text{头牛} &= 1\text{袋小麦} \\ &= 2\text{捆羊毛} \\ &= \text{其他一定量商品} \\ &\dots\dots \end{aligned}$$

扩大的价值形式，是指处在相对价值形态上的商品(牛)把自己的价值表现在一系列其他商品上。

从简单价值形式过渡到扩大的价值形式，其变化在于：在质的方面，首先商品价值第一次表现为无差别的抽象人类劳动的凝结。牛的价值表现在一系列其他商品上，不管形成价值的劳动形式如何不同，他们的内容都是等同的。牛不再是同另一种个别商品发生社会联系，而是同整个商品界发生社会联系，它的价值表现系列是无限的。牛的价值既然表现

在无限的其他商品上，就充分地证明了，商品价值同它借以表现的使用价值的特殊形式没有关系。在量的方面，牛的价值无论是表现在石斧、小麦或羊毛等商品上，总是一样的。从此，两个商品所有者之间的偶然关系消失了，交换变得比较固定；商品的交换比例也不再是偶然规定的，而是由商品的价值量来调节。

在货币没有问世以前，商品交换都是物物交换。物物交换是有条件的：商品的使用价值是双方相互需要的，并在价值量相等的基础上确定合理的交换比例。当生产进一步发展，交换的商品迅速增多，仍处于扩大的价值形式时，这种困难便更加严重。比如，上式中牛的所有者需要石斧，但石斧所有者却需要小麦，而小麦所有者又需要羊毛，可羊毛所有者却需要另外一种商品，这样扩展下去，势将阻碍商品交换的扩大与发展。

造成这种局限性的根本原因，在于商品的使用价值和价值还没有分离，商品价值还没有一个独立的存在形式。要从根本上解决物物交换的困难，必须促成商品使用价值和价值的分离。

在商品交换进一步发展过程中，人们经过长期的社会实践，逐渐本能地发现有一种商品是大家普遍乐于接受的，马克思把这种商品称之为“第三种商品”。如果商品生产者首先用自己的商品同这种“第三种商品”相交换，同它发生价值对等关系；然后再用“第三种商品”去换取自己需要的商品，比从前的做法要方便得多。当各个商品所有者都这样做时，那种普遍为大家乐于接受的“第三种商品”就慢慢地从商品界中分离出来，成为表现和衡量其他一切商品价值的一般等价物。这时，价值形式就发展到一般价值形式，这是价

值形式发展的第三阶段。

在价值形式发展的第三阶段，交换公式就变成了：

$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 把石斧} = \\ 1 \text{ 袋小麦} = \\ 2 \text{ 捆羊毛} = \\ \text{其他商品} = \end{array} \right\} 1 \text{ 头牛}$$

.....

这样，一切商品的价值就都表现在充当一般等价物的特殊商品上，商品价值获得了简单统一的表现形式。

不过，此时充当一般等价物的商品尚未固定在某一种商品上，而是交替地、暂时地由这种或那种商品充当。但这丝毫不影响一般价值形式出现的重要性：它为第四种价值形式——货币形式的出现准备了条件。作为价值形态的一个飞跃，它使商品世界分裂为对立的双方，一方是商品世界的一切普通商品，一方是从商品世界中分离出来，处于一般等价物地位的特殊商品。

在历史发展的过程中，当一般等价物最后固定在某种特殊商品上，价值形式就过渡到货币形式。

第二次社会大分工，即手工业与农业的分离真正促成了货币的形成。以交换为目的的生产使商品流通取得了质的飞跃。在充当货币的牲畜、海贝、布帛、农具、金属中，贵金属从中分离出来，并以其特殊的天然属性，如同质性、可分性和易存性等，独占了货币商品宝座，使货币成了价值的一般形式，成了抽象的社会劳动的一般体现。正是在这个意义上，马克思引用别人的话说：“货币天然金银”。货币作为独立了的交换价值形式，成为表现价值的唯一可能的形式。货币与商品从此生死与共，“货币是它们（一切商品）

的一般等价物”。

价值形式问题在这一章里是个难点，它是理解货币起源问题的关键。学习这一章时，应针对价值形式发展的四个阶段，抓住特点，弄清各形式之间的关系，才能理解货币是交换过程发展的必然产物，是商品内在矛盾发展的必然结果这一道理。

三、货币是商品交换发展的必然产物，是一个历史的经济范畴

这一问题实际是上一问题抽象出的结论，也是对一切非科学的货币起源说法的批驳。

首先，我们从上述推论可以看出，货币不是人们主观臆想或协商的产物，而是商品交换发展的必然结晶，货币的根源在于商品本身。

商品是价值和使用价值的矛盾统一体。对商品生产者来说，他只看重商品的价值，但为了商品价值的实现，他的商品就必须有使用价值，对商品购买者有用。在交换中，由于不同的商品具有不同的使用价值，而不同质的东西又无法在量上比较，因此，具有同质性的价值不仅成为商品交换的基础，而且也只有商品交换中，生产者才能实现商品价值。价值概念的诞生，使商品的固有矛盾在理论上得到了解决。

在生产发展、交换日益扩大情况下，物物交换遇到的困难日益突出。物物交换必须具备以下条件：商品的使用价值必须双方相互需要，并在价值量基础上确定合理的比例。同时具备这些条件是不容易的。交换中所遇到的困难，毕竟还要在交换中解决。在社会分工越来越明确，生产不断增长的情况下，经常性的交换便成为可能，商品交换不是偶然地表现在某一个别商品上，而是表现在它所能交换的其它许多商

品上，这时，价值形式就从个别的、偶然的，发展为总和和扩大的形式了。当生产和交换有了较大发展，人们在长期社会实践中，必然逐渐发现有一种商品是大家普遍乐于接受的，于是，一切商品的价值就都表现在这种商品上，它就成为商品界中共通的、一般的等价物。当一般等价物最后固定在某种特定商品上，价值形式也就过渡到了货币形式。

然而西方经济学家未能认识到这一点，因为他们只从货币现象上看问题，以货币的功能来解释其起源和发展，从而不能真正揭示货币的本质。一百多年以前，美国学者弗朗西斯·沃克（Francis A. Walker）说过：“货币就是货币所要做的事”。英国著名的经济学家和金融专家霍特里（R. G. Hawtrey），在他的《通货与信贷》中曾写过一段名文：“作为一种概念，货币正如茶匙或雨伞一样，但又不象地震或毛茛，只能主要从其功用或用途来下一定义。”●直到今天，一般西方的经济学家还是这条思路。比如货币主义者弗里德曼就说过：货币不过“是购买力的暂栖所”。他甚至把货币看成是科学思维的产物，“要寻求货币的定义，就不要从原理出发，而要以是否有益于组织我们对经济关系的知识为依据。”●纵观西方经济学家对货币起源与本质认识的思路与唯心主义观点，一概起因于他们不承认劳动价值学说，他们回避了商品的内在矛盾和货币所体现的社会关系，因而就不免流于肤浅和片面。这对后续的货币理论问题产生了广泛的影响。

其次，货币就其实质而言，并不是一种物品，而是商品

● 霍特里：《通货与信贷》，伦敦1928年版，第1页。

● M·弗里德曼和A·斯瓦茨合著：《美国货币统计》，纽约1970年版，第137页。

交换过程中人们之间经济关系的一定历史表现形式。

研究隐藏在物后面的人们之间的经济关系，正是马克思主义经济学较之西方经济学更为深刻的原因所在。只有深入分析和理解货币所体现的社会关系，才能深刻理解货币的出现，不仅是为解决物物交换的不便，而是商品内在矛盾和价值形式发展的产物这个原理。

第二节 货币的本质

学习货币的本质，必须掌握下述两个问题：

一、货币是固定充当一般等价物的特殊商品

从货币的起源可以看出，货币是从商品界中分离出来，固定充当一般等价物的特殊商品。这是因为：

首先，所有商品都要以货币来表现自己的价值，货币成为表现和衡量一切商品价值的材料。

其次，由于商品的价值都必须通过货币媒介才能实现，货币也就具备了与其它一切商品直接相交换的能力。

马克思将这两方面统一起来，称之为“一般等价物”，从而科学地揭示了货币的本质。

说货币是特殊商品，首先货币也是商品，是价值和使用价值的统一体，否则，货币就不能同其它商品相交换。货币本身没有价值也就无法衡量其它商品的价值。货币的特殊性在于，它不仅作为普通商品，而且在使用价值上表现为“二重化”。普通商品只有一重使用价值，即由它自身的自然属性所决定的，能够满足人们某种需要的特殊使用价值，如粮可充饥，衣可遮体等等。而货币商品从它的自然属性来说，也有专门的使用价值，如金可作饰物等。但货币更重要的是它具有一般的使用价值，即作为交换手段。握有货币就等于

握有任何使用价值。货币的使用价值与普通商品的使用价值相区别，成为整个商品世界唯一的等价物。正因为货币商品使用价值的二重化，我们才把货币本质理解为起一般等价物作用的特殊商品。

这里必须指出，马克思通过价值形式分析得出的货币本质定义和后来按货币职能分析得出的“价值尺度和流通手段的统一”定义是相通的。但一般等价物概念包含了更为丰富的内容：首先，货币是商品生产和交换发展的产物，不以任何人的意志为转移。其次，货币的本质作用是表现并解决商品天生的矛盾。再次，货币反映的基本社会关系，是商品生产者之间的关系，而不是特定的阶级关系。这也是价值形式分析较之货币职能分析更为深刻的原因所在。

二、货币在不同的社会形态中，反映着不同的社会生产关系，货币没有阶级性

在不同的社会形态中，货币反映着不同的社会生产关系。这是马克思分析货币本质的第二层含义。透过经济现象分析事物所反映的经济关系，是马克思主义深刻于其它经济学的地方。但大家必须清楚，货币所反映的，并不是货币本身所固有的社会属性。

在商品经济中，生产者都把他们的产品当作价值看待，而且通过这种物的形式，把他们的私人劳动当作等同的人类劳动相互发生关系。在这里，人与人之间的经济关系被物所掩盖，物与物的交换是彼此劳动的交换，体现了人们的生产关系，即商品生产者彼此交换劳动的关系。

在不同的社会形态里，货币反映的生产关系是不同的。在剥削阶级社会，货币成为剥削的工具。在奴隶社会，货币是购买奴隶的工具；在封建社会，货币是封建主通过货币形