

Series for Non-specialized
Courses of Universities and Colleges

主编 年志远 王晓光

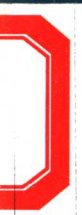


高等院校非专业课系列教材

货币银行学



中国时代经济出版社

- 
- 适应非专业课特点
 - 满足非专业学生需要
 - 容量有度
 - 深入浅出

高等院校非专业课系列教材

货币银行学

主 编：年志远 王晓光
副主编：谷再秋 于春荣

中国时代经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学/年志远, 王晓光主编. - 北京: 中国时代经济出版社,
2003.1

(高等院校非专业课系列教材)

ISBN 7-80169-369-8

I. 货… II. ①年… ②王… III. 货币和银行经济学-高等学校-教材

IV. F820

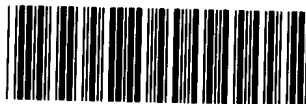
中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 107688 号



同
等
院
校
非
专
业
课
系
列
教
材

货
币
银
行
学

年志远
王晓光
主
编



A1035999

出 版 者 中国时代经济出版社
(原中国审计出版社)
地 址 北京东城区东四十条 24 号
青蓝大厦东办公区 11 层
邮政编码 100007
电 话 (010) 88361317 64066019
传 真 (010) 64066026
发行经销 各地新华书店经销
印 刷 北京昌平百善印刷厂
开 本 787×960 1/16
版 次 2003 年 1 月第 1 版
印 次 2003 年 1 月第 1 次印刷
印 张 20.75
字 数 351 千字
印 数 1~5000 册
定 价 24.00 元
书 号 ISBN 7-80169-369-8/G·121

版权所有 侵权必究

编者的话

市场经济呼唤更多的复合型人才。培养复合型人才是目前高等院校教育的基本目标。与此相适应，跨专业、跨学科、跨系甚至跨校选修其他专业课程已经成为大势所趋。据了解，目前在高等院校学生所学课程中，非专业课已占有相当大的比重。但是，现在的问题是，目前各高等院校非专业课普遍采用专业课教材。而专业课与非专业课，从各个方面看都存在巨大差异。首先，两者教学的出发点、目标不同，相应地教学的重点也不同。比如，对于会计专业学生来说，学习会计学的出发点是为了将来从事会计工作，因此学习的重点自然应当放在如何记账、如何算账、如何编制报表上；但对于非会计专业学生来说，学习会计学的出发点不是为了将来从事会计工作，而是把会计作为一个经济管理的基本工具，因此学习的重点应当放在如何看懂账簿、如何看懂和分析会计报表上。其次，学生的学习基础不同。专业课学生大多具有一定的基础知识，而非专业课学生则往往缺乏相应的基础知识。第三，课时安排不同。专业课一般都安排较多的课时；而非专业课一般课时较少。第四，教学内容安排不同。专业课在教学内容安排上一般都要求全面、系统、深入，注重操作；而非专业课一般要求重点突出、难度适宜，注重基本知识的讲解。正因为如此，非专业课采用专业课教材，虽然可以减少教师的工作量（因为许多教师同时兼任专业课和非专业课教学），却使非专业课的教学效果大打折扣。因此，编辑出版一套专门的非专业课教材，对于提高高等院校非专业课教学水平，从而为国家培养更多的复合型人才，具有十分重大的意义。为此，我们组织全国几十所高等院校长期从事非专业课教学、具有丰富教学经验和较高水平的教师编写这套高等院校非专业课系列教材。在教材编写过程中，要求遵循以下基本原则：（1）重点突出。从满足非专业学生的需要出发，突出基础知识和基本概念的讲解，帮助学生建立相关意识和理念。（2）容量有度。根据非专业课课时安排，对教材内容进行合理配置，既要保证知识的系统性，又要避免面面俱到，使教材过分繁杂。

(3) 深入浅出。针对非专业课教学特点, 尽量用通俗的文字和生动的案例讲解复杂的理论和方法。(4) 与时俱进。充分反映本学科国内外理论与实践的最新发展, 具有前瞻性。从表面上看, 编写非专业课教材是一件较为简单的工作, 其实不然。它要求编写者掌握本学科的精华, 同时又必须把握非专业课教学的特殊规律。虽然我们有良好的愿望, 也十分尽心尽力, 但由于水平有限, 教材中肯定存在许多不足之处, 恳请广大非专业课教师和学生提出批评意见, 我们将在以后的工作中努力改进。

高等院校非专业课系列教材编委会

2002 年 12 月 8 日

前 言

《货币银行学》是经济和管理类非金融学专业学生必修的一门重要基础理论课,所以各高等院校都非常重视它的教学。

在多年的教学实践中,我们感觉到,尽管目前各种版本的《货币银行学》教材已经很多,但多是为金融专业的学生编著的,不适应经济和管理类非金融专业的学生使用。

由于缺少专门为经济和管理类非金融学专业学生编写的《货币银行学》教材,所以这些专业只能使用金融专业的《货币银行学》教材,因此教材难以满足教学需要。既不利于教师的教学,也不利于学生的学习。

为了提高教师的教学质量和学生的学习质量,应结合经济和管理类非金融专业《货币银行学》课程的需要和特点,我们根据多年的教学实践经验,编写了这本适应经济和管理类非金融学专业学生需要的《货币银行学》教材。本教材具有如下特点:

一是容量适度。经济和管理类非金融专业的《货币银行学》课程学时均相对较少,所以本教材容量上保持适度。

二是深度适度。由于使用对象是经济和管理类非金融专业的学生,所以理论深度上保持适度。

三是广度适度。根据教材整体需要,保持理论和知识广度适度。重要的内容详写,次要的内容略写。

四是前沿适度。即适度介绍一些前沿理论和知识,如通货紧缩、欧元等。

五是理论联系实际。在介绍一般原理时,尽量结合我国金融改革实践加以阐述,体现出学以致用特色。

此外,每章后面还列有思考题,便于学生复习。

本书由年志远、王晓光任主编,谷再秋、于春荣任副主编。编写分工:年志远编写第一章第一节、第四章第五节;王晓光编写第一章第三、四节,第三、五、七、十、十一章;谷再秋编写第四章一、二、三、四节,第二、

2 前 言

六、八、九章；于春荣编写第一章第二节。

本书在编写过程中，参考了很多同类教材、著作和期刊等。限于篇幅，恕不一一列出，特作说明并致谢。

由于时间、资料、编者水平及其他条件限制，书中肯定存在很多缺憾，恳请同行专家及读者指正。

编 者

2002 年 11 月 30 日

目 录

第一章 货币与货币制度	(1)
第一节 货币的起源.....	(2)
第二节 货币的本质和职能.....	(5)
第三节 货币的形式	(12)
第四节 货币制度	(16)
第二章 信用	(28)
第一节 信用的产生与发展	(29)
第二节 现代信用形式	(34)
第三节 直接融资与间接融资	(43)
第四节 信用在国民经济中的作用	(44)
第三章 利息与利率	(49)
第一节 利息	(50)
第二节 利率体系	(53)
第三节 利率的决定	(57)
第四节 利率的作用	(63)
第五节 利率管理体制	(66)
第四章 金融市场	(74)
第一节 金融市场概述	(75)
第二节 金融工具	(87)
第三节 货币市场	(95)
第四节 资本市场.....	(101)
第五节 中国金融市场.....	(108)

2 目 录

第五章 商业银行	(125)
第一节 商业银行概况.....	(126)
第二节 商业银行的业务.....	(130)
第三节 商业银行的货币创造.....	(136)
第四节 中国商业银行.....	(139)
第六章 其他金融机构	(149)
第一节 专业银行.....	(150)
第二节 政策性银行.....	(153)
第三节 非银行金融机构.....	(157)
第七章 中央银行	(161)
第一节 中央银行的产生及类型.....	(162)
第二节 中央银行的性质和职能.....	(168)
第三节 中央银行的独立性.....	(172)
第四节 中央银行的业务.....	(185)
第五节 中央银行的金融监管.....	(192)
第八章 货币供求与均衡	(201)
第一节 货币需求理论.....	(202)
第二节 货币需求.....	(210)
第三节 货币供给.....	(216)
第四节 货币均衡.....	(223)
第五节 货币需求的影响因素.....	(226)
第九章 货币政策与宏观调控	(231)
第一节 货币政策目标.....	(232)
第二节 货币政策工具.....	(236)
第三节 货币政策的传导机制和中介目标.....	(253)
第四节 货币政策效应.....	(257)
第十章 通货膨胀与通货紧缩	(265)
第一节 通货膨胀及其测量.....	(266)

第二节	通货膨胀的成因·····	(268)
第三节	通货膨胀的经济效应·····	(273)
第四节	通货膨胀的治理·····	(276)
第五节	通货紧缩·····	(280)
第十一章	外汇与国际收支·····	(292)
第一节	外汇和外汇市场·····	(293)
第二节	汇率·····	(297)
第三节	国际收支·····	(309)
第四节	国际储备·····	(316)

第一章 货币与货币制度

【内容提要】

经济活动和日常生活离不开货币，当代经济实质上是货币经济，但人们对货币的认识多数是比较片面的，究竟什么是货币？它以什么形式在经济生活中发挥作用？作为基础的货币制度又是由哪些要素组成？这些问题是我们学习货币银行方面的知识首先要解决的问题。

下面我们从货币的起源入手，探讨分析货币的概念，阐述货币的职能，阐明货币制度。

【关键词】

货币 起源 职能 货币制度

第一节 货币的起源

一、货币与生活

货币与生活息息相关。工薪阶层有货币工资收入,农民有农产品销售货币收入,退休人员有养老金货币收入等等。货币收入,可以保证个人及家庭生活需要。即使是学生,他们也要交学费、杂费,也要购买书本,也要支出伙食费和必要的文娱等费用。所以,我们的生活离不开货币。

货币与企业息息相关。企业的生产和流通等无时无刻不伴随着货币的收付。建立工厂要进行基本建设投资,要支付货币;购置设备和安装设备需要货币;购买原料、材料、燃料、配件以及水、电等消耗也需要货币。产品销售收入了货币,再用以支付工资等等。企业的生产经营离不开货币。

货币与机关、团体等息息相关。机关和团体等的运转及其职能的发挥离不开货币。办公地点的建设或租赁,办公用品的购买,公务人员的工资等等,也需要货币。

货币与国家息息相关。财政保证着国家职能的发挥。现代生活中的财政收支已完全使用货币。从财政收入来看,税和国有企业上缴的利润等都要用货币交纳;从财政支出来看,各种投资性支出、经费支出和社会保障等支出,都是用货币进行的。

货币与国际交往息息相关。在国际经济、政治、军事、文化、体育和个人交往中,也都使用货币收支。不过,主要不是用人民币,而是用各种外币。

在商品经济高度发展的今天,货币与生活息息相关。

二、货币起源

货币问世已经有几千年的历史。从历史资料的记载中可以看出,货币的出现是与交换联系在一起的。然而,货币和交换是怎样联系在一起的呢?人们的看法有分歧,由此产生了不同的货币起源说。

(一) 中国古代货币起源说

中国古代货币起源主要有两种观点:

一是先王制币说。这种观点认为货币是圣王先贤为解决民间交换困难而

创造出来的。传说周景王 21 年（公元前 524 年）欲废小钱铸大钱，单穆公劝谏景王说：“不可。古者天灾降戾，于是乎量资币，权轻重，以振（赈）救百姓。”

先王制币说在先秦时代十分盛行，以后的许多思想家大都继承了这一观点。如唐朝的陆贽认为：“先王惧物之贵贱失平，而人之交易难准，又立货泉之法，以节轻重之宜。”北宋的李觏认为：“昔日神农，日中为市，致民聚货，以有易无，然轻重之数无所主宰（衡量标准），故后世圣人造币以权（权衡）之。”

二是自然产生说。司马迁认为，货币是用来沟通产品交换的手段，即“维币之行，以通农商。”货币是为适应商品交换的需要而自然产生的，随着农、工、商三业的交换和流通渠道的畅通，货币和货币流通应运而生，随之兴盛。即“农工商交易之路通，而龟贝金钱刀布之币兴焉。所来久远，自高辛氏之前尚矣，靡（不）得而记云。”

（二）西方货币起源说

在马克思之前，西方关于货币起源的学说大致有以下三种：

一是创造发明说。认为货币是由国家或先哲创造出来的。如早期的古罗马法学家鲍鲁斯认为，买卖渊源于物物交换，早期并无货币，也无所谓商品与价格，每个人只是根据他的机缘与需要以对他无用的东西交换有用的东西，因为通常是一个富余而另一个不足。但是，由于你所有的正是我所愿得的和我所有的正是你所愿接受的这种偶合的情况不是经常出现，于是一种由国家赋予永久价值的物品被选出来，作为统一的尺度以解除物物交换的困难。这种物品经铸造成为一种公共的形式后，可以代表有用性和有效性，而不必考虑其内在的价值和其数量的关系。从此两种东西的交换不再称为财物，只称为一个价格。

法国经济学家奥雷斯姆认为，物品常常表现为在一地很缺乏而在别处却很丰富，于是产生物物交换方式。又因物物交换常常产生纠纷和争议，聪明的人发明了货币，因此货币不是直接用来满足人类生活的自然财富，而是被发明出来的便于交换的人为工具。

二是便于交换说。这种观点认为货币是解决直接物物交换困难而产生的。如英国经济学家斯密认为，货币是随着商品交换发展逐渐从诸多物品中分离出来的，是为了解决相对价值太多而不易记忆、直接物物交换不便而产生的。他说，如果进入交换过程的有 100 种物品，那么每种物品都会有 99 个

相对价值, 由于这么多价值不易记忆, 人们自然会想到把其中之一作为共同的衡量标准, 通过它来对其他货物进行比较, 解决直接物物交换的困难。

三是保存财富说。这种观点认为货币是为保存财富而产生的。如法国经济学家西蒙第认为, 货币本身不是财富, 但随着财富的增加, 人们要保存财富, 交换财富, 计算财富的量, 便产生了对货币的需要, 货币因此而成为保存财富的一种工具。

(三) 马克思货币起源说

马克思认为, 商品的价值形式经历了由低级到高级的发展过程, 即由简单的偶然的价值形式、扩大的价值形式、一般价值形式, 最后达到货币形式。

在原始社会末期, 随着社会生产力的发展, 产品逐渐有了剩余, 生活需要有所扩大, 交换行为出现。但交换只是偶然发生, 一种商品的价值, 只是偶然表现在另一种商品上。比如, 10 尺布换 1 张兽皮, 10 尺布的价值就偶然地在 1 张兽皮上表现出来, 或 1 张兽皮的价值就偶然地在 10 尺布上表现出来。由于价值形式表现纯属偶然, 所以称为简单的、偶然的价值形式。

随着社会生产力的进一步发展, 出现了第一次社会大分工, 即农业和畜牧业分离。产品交换逐渐成为一种经常现象。这时, 一种商品已经不是偶然地和另一种商品交换, 而是经常地和许多商品交换。于是一种商品的价值也就不是简单的、偶然的在另一种商品上表现出来, 而是经常地表现在许多种商品身上。例如 10 尺布的价值可由 1 张兽皮, 或 2 把斧子, 或 3 张弓表现出来, 这 1 张兽皮、2 把斧子、3 张弓, 都可以成为 10 尺布的等价物, 这种价值的表现形式, 称为“扩大的价值形式。”在扩大的价值形式中, 处于等价形式的商品不再是一种, 而是许多种商品。

扩大的价值形式虽然比简单的、偶然的价值形式有了进一步的发展, 但仅仅是规模和量上的进步, 而并没有质的飞跃。因为就商品的全体来说, 它们的价值仍然没有一个共同的、统一的表现, 仍然是物物交换, 交换仍然有局限性。例如, 甲拥有斧子, 需要绵羊; 乙拥有绵羊, 但不需要斧子, 交换难以进行。因此, 扩大的价值形式仍然难以满足交换需要。

商品交换的发展, 迫切要求冲破物物交换的制约。在长期、频繁交换过程中, 人们自发地从无数的商品中, 分离出一种共同喜欢的、经常在交换中出现的商品。人们先把自己的商品同它进行交换, 然后再用它换取需要的商品。于是, 许多商品的价值一般地都由这种特殊的起媒介作用的商品来表

现了。这种特殊商品，由于用来表现其他一切商品的价值，起着一般等价形式的作用，便称它为“一般等价物”。此时，“扩大的价值形式”也就演变为“一般价值形式”。

一般价值形式下的一般等价物，并不是固定地由某一种商品充当。比如在一个时期，一般等价物可以由布来充当，而在另一个时期，又可能由兽皮来充当；在一个地区，可以由贝作为一般等价物，而在另一个地区，又可能是以农具当作一般等价物。一般等价物的不固定，阻碍了商品经济的进一步发展。因此，人们自然地要求把不同的一般等价物统一起来，固定在某一种特殊商品上，这种商品就成为货币商品。这种用货币来表现商品价值的形式，称为“货币价值形式”。货币产生了。

由此可以看出，货币是随着商品的产生和交换的发展而产生的，它是商品内在矛盾的产物，是价值表现形式发展的必然结果。

第二节 货币的本质和职能

一、货币是一般等价物

马克思通过对价值形式发展的历史的考察，揭示了货币的起源，同时也使我们清楚地看到了货币的本质，即货币是固定地充当一般等价物的特殊商品，它体现一定的社会生产关系。

首先，货币是商品，具有商品的共性，即同一切商品一样，具有商品的两个基本属性——价值和使用价值。价值形式发展的历史表明，货币是在商品交换过程中，从普通商品中间分离出来的。比如黄金，它也是和其他商品一样，是用来交换的劳动产品，都是价值的凝结体；另一方面，它也能满足人们某些方面的需要，如作装饰品等，具有使用价值。

其次，货币不是普通商品，而是特殊商品。其所以特殊，是因为它在商品交换中取得了一般等价物的独占权，只有它才能起着一般等价物的作用。具体的表现是：第一，货币能够表现一切商品的价值。在交换中，普通商品是以各种各样的使用价值出现的。第二，货币对于一切商品具有直接交换的能力。用它可以购买一切商品，从而货币就获得了一般的、社会的使用价值，即拥有货币，就可以得到任何一种使用价值。

最后，货币在充当一般等价物的过程中，体现着不定期的社会生产关

系。商品生产者互相交换商品，实际上是互相交换各自的劳动，只不过因为他们之间的劳动不能直接表现出来，所以才采取了商品的形式来进行交换。因此货币作为商品的一般等价物，也就使商品的不同所有者，通过等价交换，实现了他们之间的社会联系，这种联系就是人和人之间的一定的社会生产关系。

马克思在对货币起源的分析中，将货币定义为“固定地充当一般等价物的特殊商品”，是深刻的、准确的，同时也是符合马克思写作《资本论》的时代——19世纪中下叶的现实的，那时西欧各国普遍实行金本位制度，黄金正行使着货币的职能。因此，马克思将黄金视为货币的最高阶段，得出“货币天然就是金银”的论断。但今天我们分析“货币是固定地充当一般等价物的特殊商品”这一表述时，应该认识到“一般等价物”是货币的本质，“特殊商品”是一定历史条件下的“一般等价物”的载体，是货币的形式。之所以这样讲，是基于以下理由：第一，货币商品两种使用价值相互排斥。货币商品作为普通商品，具有以其自然属性所决定的特定的使用价值，而作为货币，除了具有特殊使用价值以外，又具有了以其社会属性所决定的一般的使用价值，即具有了和其他一切商品相交换的能力。当货币商品发挥其特定的普通商品的使用价值时，它并不发挥货币的作用。如黄金，当它被制成某种首饰时，即能满足人们装饰的特殊需要，但此时的黄金还只是一种普通商品而不是货币，这时它被称为非货币用黄金。当黄金被投入流通，与其他商品相交换时，它才是货币，这时被称为货币用黄金，但此时的黄金并不能作为普通商品来使用和消费。两种使用价值的排斥性暗示着一般等价物与商品性能分离的可能性。第二，特殊商品是一般等价物信用基础未建立时的载体。一般等价物在商品交换过程中起着商品价值的表现和实现作用，用于传导不同商品的价值比例关系。此时，作为一般等价物，它不再是消费的对象，而是转瞬即逝的交易中介。对一般等价物的接受者而言，他需要的是以自己的劳动换取别人的劳动，从而获得另一种商品的使用价值。因此，他必需建立一个信念，即别人也同样接受一般等价物，据此可以换取自己所需要的商品。而在这种普遍信念未建立之前，人们只能将一般等价物同商品相联系。因为一般等价物具有普通商品的使用价值，便于人们普遍接受，即使暂时无人接受该一般等价物，该一般等价物也有普通商品的使用价值，自己也不会吃亏。这里，“货币表现为抵押品，一个人为从别人那里获得商品，他就必须把这种抵押品留在别人手里。在这种场合，……人们信赖的是物（货

币),而不是作为人的自身。”第三,当“人们都会有像我一样接受一般等价物”这种普遍信心建立以后,货币作为一般等价物,不再要求一定是具体商品,它可以摆脱商品的躯壳。“金货币在流通中升华为它自身的象征,最初采取磨损的金属铸币的形式,而后采取金属辅币的形式,最后采取无价值记号、纸片、单纯的价值等符号的形式。”

了解了货币本质是一般等价物,并在一定条件下可以摆脱商品躯壳对其束缚之后,再来了解我国人民币的性质就容易了。我国人民币作为一种价值符号,它仍然是一般等价物。虽然它本身没有价值,但它可以代表一定的价值量,并以一定价值量的代表去衡量一切商品的价值量的大小,同一切商品相交换,发挥其货币职能。

二、货币的职能

货币的职能就是货币本身所具有的功能,是货币本质的具体表现。关于货币的职能,许多经济学家都认为货币具有四个职能,但是他们对货币职能的具体表述和排列顺序却有着不同的看法。马克思认为货币具有五个职能,它们表述和排列顺序是:价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币。马克思在分析货币职能时,假定金是惟一的货币商品,下面我们按照马克思的表述来介绍货币的各种职能。

(一) 价值尺度

货币在表现和衡量其他一切商品价值时,执行着价值尺度职能,这是货币的基本职能。货币发挥价值尺度职能,把商品的价值表现为同名的量,使他们在质上相同,在量上可以相互比较。货币的这个职能克服了在物物直接交换条件下,由于价值表现不同而给商品流通造成的困难。在物物直接交换的情况下,物物交换的比例随交换物品的增多而增加,交换的物品越多,交换比率越多,价值表现形式也越多,而这些众多的交换比例都是由不同商品的不同的使用价值的量来表现的。因此,不同商品之间很难通过这些不同形式的交换比例来比较、衡量、表现它们价值量的大小。货币出现后,一切商品的价值都通过货币来表现,货币成为商品价值的惟一表现形式。通过货币,不同商品的价值就可以很容易地进行比较了。

货币为什么能成为价值尺度?马克思认为货币之所以能充当价值尺度,是因为货币(金)自身有价值,与其他商品一样都是人类劳动的结晶,具有相同的质,即价值。正因为如此,其他一切商品作为价值实体就可以通过货