

货币银行学



◆ 傅玉华 / 主编

◆ 广东经济出版社

金融系列教材

货币银行学

主 编 傅玉华
副主编 罗锡文 张自力
参 编 孙宏图 王 颖

广东经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学/傅玉华主编. —广州: 广东经济出版社,
1999.8

ISBN 7-80632-509-3

I. 货… II. 傅… III. 货币和银行经济学 IV. F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (1999) 第 47291 号

出版 发行	广东经济出版社 (广州市环市东路水荫路 11 号 5 楼)
经销	广东省新华书店
印刷	广东科普印刷厂 (广州市广花四路棠新西街 69 号)
开本	850 毫米×1168 毫米 1/32
印张	10.25
字数	254 000 字
版次	1999 年 8 月第 1 版
印次	1999 年 8 月第 1 次
印数	1~5 000 册
书号	ISBN 7-80632-509-3 / F·236
定价	16.50 元

如发现印装质量问题, 影响阅读, 请与承印厂联系调换。

读者热线: 发行部 [020] 83794694 83790316

·版权所有 翻印必究·

金融系列教材编委会

主 任	傅柏松	刘 庄				
副主任	娄祖勤					
编 委	刘 庄	刘志梅	伍绍平	张自力	张文云	
	李其森	李银珠	罗明忠	罗锡文	娄祖勤	
	徐光廉	曹广祥	黄兴民	彭志军	傅玉华	
	傅柏松	傅晓岚	戴启国			

序

金融是现代经济的核心。金融体制改革是建立我国社会主义市场经济体制的关键性步骤。21 世纪, 我国要跻身于世界经济强国的行列, 没有金融业的健康、稳步发展, 绝对是不可能的。而金融业的发展, 必须有相当数量的高素质的金融人才, 人才的培养又离不开优良的知识载体——教材。

隶属中国人民银行总行的广州金融高等专科学校地处我国改革开放的先行地——广州, 得改革风气之先。这些年来, 学校以抓教学质量为工作主线, 为华南地区乃至全国培养出了一大批优秀的金融人才。成绩的取得与学校把教材建设作为“抓管理、上质量、创一流”的治校方略的重要内容是分不开的。

近几年, 我国金融体制改革力度加大, 步伐加快, 现有的金融教材不能适应金融形势变化和教学需要, 如何将我国改革开放的成果以及实践中提出的问题引入课堂, 使我们的金融教学与我国的金融改革实践及将来金融业发展的要求相吻合, 做到理论先行, 为我国金融业务的发展培养出更多高素质人才, 是我们金融教育者长期思考的一个问题。

基于上述原因, 为适应专科层次人才培养和金融在职培训教育的需要, 我校成立了金融系列教材编辑委员会, 组织一批有丰富教学经验的骨干教师和一些具有相当理论水平, 又有多年金融工作实践经验的金融从业人员一起合作共同编写这套系列教材。本系列教材包括《商业银行信贷管理》、《商业银行业务与经营》、《金融市场》、《中央银行概论》、《货币银行学》等。本套教材不

仅能作为金融院校或金融培训中心的教材，也可作为广大读者学习金融理论、业务知识的入门教材。作为一种新的探索，相信会对推进金融教学改革和进步有所裨益，也希望能得到社会各界和广大读者的喜爱。

傅柏松 刘庄

前 言

随着社会主义市场经济的确立和市场机制的运行，金融活动日益广泛地渗透到社会经济生活的各个方面，金融在调节经济中的作用越来越重要。保证金融安全、高效、稳健地运行，关系到国民经济持续快速健康发展，关系到人民群众的切身利益，也关系到社会的稳定。在改革开放和发展社会主义市场经济的新形势下，作为商品经济产物的货币、信用和金融，应建立一套符合社会主义市场经济运行和我国国情的金融理论、金融体系、金融市场和健全的金融制度及良好的金融秩序。与之相适应的《货币银行学》课程的改造和更新已提到议事日程，将是一个艰巨任务，需要我们付出更大的努力！由于我国货币银行学的理论与实践形成于计划经济条件下，这种理论与实践显然是不适应社会主义市场经济的要求，必须加以改造和更新，同时，过去将货币银行学分割为社会主义和资本主义两部分，不利于揭示商品经济中货币、信用和金融运行的一般原理和规律，还会难以避免在讲授中出现重复的问题。因此，在发展社会主义市场经济的新形势下，应把它合二为一。

在新的国内外经济环境中和高科技手段被运用于金融运作和管理的情况下，原来对金融理论知识有所了解的金融教育工作者，深感对金融新的东西知之不多，知之不深，有必要再学习和再提高，才能适应教学和科研的实际需求。为此目的，我们货币理论教研室的五位教师在校长、党委书记和系主任的支持下，编写了这本教材，一方面满足本校的教学需要，另一方面，为有志自学货币银行学，掌握金融理论知识的广大金融干部职工，提供一本入门指导书。我们在多年货币银行学的教学与科研基础上，

不断总结和反复修改讲稿，经过到金融企业实践调研、收集资料，并参考和吸收了周升业、曾康霖等著名学者的著作的精华，编写成本书。

本书始终是以马克思主义的货币、金融理论为指导，结合我国社会主义市场经济的实际，立足于现实，突出实用性，着力探讨，以货币为主线。由于金融活动的对象是货币和货币资金，同时，货币银行学都以货币和货币资金为主线展开阐述而形成的一门学科理论体系。国民经济运行都要依靠货币资金去推动。

此外，本书还阐明资金融通所需要相应设置的信用、金融机构、金融市场和利息与利息率等章节。

本书各章分工如下：

傅玉华：第五章；

罗锡文：第一章、第三章；

张自力：第七至九章，第十一章；

孙宏图：第六章、第十章；

王 颖：第二章、第四章。

由于时间仓促，涉及的内容广泛，使编写难度较大，加上我们水平有限，本书的不足之处在所难免，恳切希望广大读者提出批评指正。

编者

1999年6月

目 录

序 前言

第一章 货币与货币制度	(1)
第一节 货币的产生与职能.....	(1)
第二节 货币制度	(19)
第三节 货币的作用	(34)
第二章 货币流通	(40)
第一节 货币流通概述	(40)
第二节 金属货币和价值符号混合流通	(48)
第三节 信用货币流通	(57)
第四节 我国人民币流通	(60)
第三章 信用与金融	(65)
第一节 信用与经济	(65)
第二节 信用的形式	(78)
第三节 信用工具	(88)
第四章 利息与利息率	(101)
第一节 利息概述.....	(101)
第二节 利息率及其决定因素.....	(105)
第三节 利率的经济功能.....	(110)
第四节 利率的管理体制及政策.....	(115)

第五节	西方经济学有关利息理论简介·····	(123)
第五章	金融体系·····	(130)
第一节	金融体系的模式与功能·····	(130)
第二节	商业银行·····	(137)
第三节	中央银行·····	(153)
第四节	我国的其他金融机构·····	(175)
第六章	金融市场·····	(185)
第一节	金融市场概述·····	(185)
第二节	货币市场·····	(194)
第三节	资本市场·····	(201)
第四节	一级市场和二级市场·····	(205)
第五节	我国的金融市场·····	(208)
第七章	货币需求·····	(215)
第一节	货币需求概述·····	(215)
第二节	货币需求的决定因素·····	(219)
第三节	西方货币需求理论简介·····	(223)
第八章	货币供给·····	(229)
第一节	货币供给量的构成及界定·····	(229)
第二节	货币供给的形成与货币供给计量模型·····	(233)
第三节	货币供给量的决定因素·····	(239)
第四节	西方货币供给理论简介·····	(245)
第九章	货币均衡·····	(249)
第一节	货币均衡概述·····	(249)

第二节	货币供求与社会总供求的关系·····	(254)
第三节	保持货币均衡的条件和措施·····	(257)
第十章	通货膨胀·····	(262)
第一节	通货膨胀的定义、测度和分类·····	(262)
第二节	通货膨胀的成因·····	(267)
第三节	通货膨胀的经济效应·····	(273)
第四节	通货膨胀的抑制和治理·····	(276)
第十一章	外汇与国际收支·····	(280)
第一节	外汇与汇率·····	(280)
第二节	国际收支·····	(289)
第三节	外汇储备与外汇外债管理·····	(298)
参考书目	·····	(313)

第一章

货币与货币制度

现代商品经济实质就是货币经济、金融经济。如果没有货币以及由此伴随而来的金融机构的活动，现代经济社会就无法运转。货币与经济活动之间的关系错综复杂，与人们的生活也息息相关。货币既能促进经济的发展，又会引起经济的紊乱，甚至给社会带来灾难。因此，要研究货币与现代商品经济的相互关系，就必须探讨货币的起源和本质、货币的职能和作用以及货币形式和货币制度的演变、对经济的影响等基本问题。

第一节 货币的产生与职能

一、货币的产生

关于货币的产生，众说纷纭，有人说它是思维的产物，也有人说它是协商的结果，或是国家法律规定的物品。其实货币的根源在于商品本身，是商品内在矛盾运动、商品交换发展的必然产物。马克思说：“只要理解了货币的根源在于商品本身，货币分析上的主要困难就克服了。”（马克思《政治经济学批判》人民出版社，1976年版，第48页）

因为商品是为交换而生产的劳动产品。它是社会分工和生产

资料所有制不同的产物。从历史上看，在自发的社会分工条件下，生产者彼此都为对方生产，他们相互依存。生产者分散劳动，究竟生产什么，生产多少，全是他们的私事，产品属个人所有，他们的劳动是私人劳动。生产出的产品是否为对方需要，只有通过交换才能知道。产品交换出去，私人劳动就转化为社会劳动。如果交换实现不了，私人劳动就不能转化为社会劳动，生产者所耗费的劳动就不能得到补偿，生产也将无法进行。所以私人劳动和社会劳动的矛盾，就是私有制商品经济的基本矛盾。

商品生产的私人劳动与社会劳动的基本矛盾是通过商品的内在矛盾即价值和使用价值表现出来的。价值是商品的社会属性，人类一般劳动的凝结，无质的差别；使用价值则是它的自然属性，即物的有用性，劳动产品的自然形态千差万别，用途各不相同。一种产品要成为商品，必须既有使用价值，又有价值，缺一不可。但对商品生产者来说，二者又不能兼得。商品生产者只有将自己生产的使用价值让渡给他人，换取到自己所需要的使用价值从而实现商品的价值。可见，使用价值与价值的对立统一关系是商品固有的内在矛盾。要解决这一矛盾惟一的办法是交换。交换表现为不同使用价值的让渡，实质上是因为一切商品都具有价值，质上相同，因而能够相互比较，并可以按一定数量比例进行交换。但是价值是人类一般劳动的凝结，是一个抽象的范畴，不能直接表现出来，它只能把实现交换的另一种商品作为具体的表现形式即价值表现形式，也就是通过另一种商品的使用价值相对地把该商品的价值表现出来。后一种商品就是前一种商品的等价形态。

商品交换的发展过程就是价值形式逐渐发展和统一的过程，最终导致货币的产生。因此，货币是商品内在矛盾运动推动交换的发展、并使价值形式统一的结果。价值形式的发展经历了简单价值形式、扩大价值形式、一般价值形式，到最后的货币价值形

式，产生了货币。

简单价值形式是指一种商品的价值个别地偶然地表现在另一种商品上。例如 1 只羊换 50 公斤麦。这种价值形式大约出现在原始社会中期，原始部落生产的产品在满足自己的最低需要之后有了一些剩余，于是，部落之间偶然地出现了以物换物的直接交换。此时，商品 A 仅与商品 B 相交换，并在商品 B 上偶然表现其价值；而商品 B 也只是商品 A 的个别等价物。因此，价值表现还不能充分明显地表现其本质，只是简单形式。

扩大价值形式是指一种商品的价值可以分别由许多不同商品表现出来。例如，1 只羊换 50 公斤麦，或两把石斧，或一匹布等等。在这里作为等价物的商品不止一种，而是有许多种。显然，扩大的价值形式比简单的价值形式进步了，但仍摆脱不了物物交换的种种困难。一是价值表现不充分，只有交换双方互相需要对方的产品时才能使交换成功；二是等价物不统一，一种商品的等价物对另一种商品不一定适用。

为了摆脱物物交换的困难，人们在长期交换的过程中逐渐找到了解决问题的办法，这就是先把自己的商品换成一种市场上最常见、大家最乐意接受的商品，然后用这种商品去交换自己所需要的东西。这样，市场上就出现了一种特殊商品，人们可以用它来作为商品交换的媒介，一切商品的价值都可以用它来表现。这种能充当一切商品价值表现的物品称为“一般等价物”。于是，价值形式便发展为一般价值形式。从扩大的价值形式过渡到一般价值形式商品交换发生了质的变化，即直接的物物交换被以一般等价物为媒介的间接的商品交换所替代。

一般等价物的出现，大大便利于交换，解决了物物交换的困难。但最初的一般等价物不固定在某一种商品上，不但经常变化，而且地区之间也不一样。这在一定程度上给商品交换带来许多不便。随着商品经济的进一步发展，客观上要求将一般等价物

固定在某一种商品上。这种长期固定在一种商品上的一般等价物便是货币。价值形式终于发展到最高形式——货币价值形式。

货币价值形式是对一般等价物不固定的否定。开始时一般等价物比较固定地由某一种特殊商品来承担，最后固定在金银上。由于金银具有质地均匀、不易磨损、便于分割和携带等优点，最适于充当一般等价物，所以最终从商品界分离出来成为固定的货币商品。可见，“金银天然不是货币，但货币天然金银”。

二、货币的本质

从货币的产生中我们可以清楚地了解到，它不是人们的主观创造物，也不是什么神秘之物，而是商品交换发展的必然产物。货币的本质可以概括为：货币是固定充当一般等价物的特殊商品，是一定生产关系的体现。

首先，货币是一种商品。从货币产生看，它本身就是一种普通商品，具有一般商品的共性，即具有普通的使用价值和价值。所谓普通的使用价值是指由货币商品自身的自然属性所决定的物的有用性，可满足人们某方面的需要；而普通的价值是指货币商品也凝结着一般抽象劳动，具有社会属性。它先是一种普通商品，而后在长期的商品交换过程中才逐渐演变成货币。

其次，货币是一种特殊商品。从货币发挥的社会作用看，它有和一般商品不同的特殊的价值和使用价值。所谓特殊的价值，是指货币作为一般等价物以后，本身直接体现为社会劳动，成为价值的一般代表，它的价值却不能自我表现，而要由其他一切普通商品综合地表现出来，即表现为“货币的购买力”。所谓特殊的使用价值，是指货币作为社会财富的代表，它具有与其他任何商品相交换的能力，或者说这种特殊的使用价值就是可以用它来购买其他一切商品。货币作为特殊商品，不是由其自然属性决定的，而是其社会属性的体现。

再次，货币是一般等价物。它充当一般等价物有两个基本特征：其一，货币是表现其他一切商品价值的材料。货币产生以后，商品的价值不再直接地由另一种商品表现出来，而是通过商品和货币的交换表现出来。在货币价值形式中，其他任何商品只要能够交换到货币，那么生产它的私人劳动就能得到社会承认，成为社会劳动的一部分，同时完成具体劳动向抽象劳动的转化。这就是说，其他一切普通商品的价值只有通过货币的交换才能体现出来。所以说，货币是表现其他一切商品价值的材料。其二，货币具有直接同一切商品相交换的能力。普通商品以某种特定的使用价值来满足人们的某种需要，因而不能同其他的普通商品直接相交换。而货币则不同，它是价值的直接体现，是社会财富的直接代表，谁拥有货币，就意味着占有价值，从而占有社会财富。因此，货币成为每个商品生产者所追求的对象，这就使货币具有超常的同其他一切商品相交换的能力。

最后，货币作为一般等价物既是一定生产关系的产物，同时又体现着一定的生产关系。货币作为一个经济范畴和历史范畴，总是体现一定的生产关系。从货币的起源看，它是商品生产和商品交换的产物，它是商品经济形态下，劳动者之间交换劳动，实现社会联系的媒介。而生产关系又不是抽象的，它总是依附于一定的具体的社会经济条件，因此货币是体现着不同生产关系下商品经济中人们交换劳动的关系。在奴隶社会，奴隶主拥有大量的货币，并可以用来购买奴隶，货币成为奴役、压迫奴隶的工具。在封建社会，货币地租是地主剥削农民的主要形式，从而体现了封建主对农民的剥削关系。在资本主义社会，货币转化为资本，成为资本家剥削工人剩余价值的工具。在社会主义社会，货币不再表示阶级对立的关系。人们可以自觉地利用货币来为社会主义经济建设服务，为提高人民群众物质和文化生活水平服务。由于社会主义社会存在着以公有制为主体的多种所有制形式，各种所

有制形式之间及所有制内部的经济关系必然体现为商品和货币关系，因此，货币既反映出各种经济实体的切身经济利益，又从根本上反映着国家、集体和个人之间经济利益的一致性。可见，货币作为一般等价物，体现了各个不同历史阶段的社会属性。

三、货币的职能

货币职能既是货币本质决定的，是对其本质的具体表现，又进一步反映和深化了货币的本质。

由于价值运动存在着不同的形式，在为各种不同的价值运动服务并体现其特征时，货币具有不同的功能，即价值尺度、流通手段、支付手段、贮藏手段和世界货币。前两个是货币的基本职能，也是货币本质最基本的体现；后三个是在基本职能基础上派生的职能。

在确定货币的职能时，要注意货币的职能与本质的联系，货币职能又怎样进一步反映和深化着货币的本质，货币的基本职能与派生职能之间的关系，货币各职能之间的有机联系，货币各职能派生的各经济范畴之间的关系。

（一）价值尺度

价值尺度又叫价值标准，是货币作为社会劳动的直接体现者，以自己为尺度去表现和衡量其他一切商品社会劳动耗费（价值）的大小和多少。

货币之所以能够充当价值尺度，是因为货币本身也是商品，同样具有价值，从而使它和其他商品在质上相同，因此可以在量上相互比较。这样，一切普通商品就可以用货币来计算自己的价值。因此，货币也就成为它们共同的价值尺度。

货币在执行价值尺度职能时，商品的价值形式就转化为价格形式。通过货币表现的商品价值，就是商品的价格。商品生产者以货币来规定商品价格时，只是想像的或观念上的货币，并不需