

货币银行学

主编 曹兴华 陈传新

中国物价出版社

PDG

货 币 银 行 学

主编 曹兴华 陈传新

中国物价出版社

图书在版编目(CIP)

货币银行学/曹兴华,陈传新主编. —北京:中国物价出版社,1995.12

ISBN 7-80070-532-3

I. 货… I. ①曹… ②陈… II. 货币银行经济学 IV
.F820

中国版本图书包 CIP 数据核字(95)第 21840 号

货币银行学

主编 曹兴华 陈传新

*

中国物价出版社出版发行

新华书店 经销

吴海印刷厂印刷

850×1168 毫米 大 32 开 7.5 印张 190 千字

1996 年 5 月第 1 版 1996 年 5 月第 1 次印刷

印数:1-10000 册

ISBN7-80070-532-3/F·405

定价:12 元

编写说明

《货币银行学》是供高等教育自学考试金融专业和高等财经院校非金融专业使用的教材。也可作为函授大学、业余大学、电视大学及财经系统在职培训等学习使用。

本教材以马克思主义经济理论为指导，研究货币、信用、银行的产生和发展及其运动规律。阐明当代西方国家的金融现状和趋势，以及我国的货币信用、银行与银行业务、金融市场、金融宏观调控等理论与实践。本书在编写中力求做到：以马克思主义货币银行基本原理为基础理论，体现货币银行学原理和我国社会主义金融理论的主要内容；理论联系实际，联系国际金融活动的新发展和我国金融体制改革；既注意教材的针对性，又保持教材的科学性和稳定性。

本书由中央财经大学曹兴华教授、陈传新教授担任主编。全书共十章，参加编写的作者和分工是：陈传新第一、三章；刘成第二、四章；武晓丽第五、八章；马丽娟第六、七章；曹兴华第九、十章。

由于时间仓促，加之水平所限，疏漏和错误在所难免，请读者批评指正。

编者

1996年1月

目 录

第一章 货币与货币制度	(1)
第一节 货币的起源和发展.....	(1)
第二节 货币的本质与职能.....	(4)
第三节 社会主义货币存在的必然性	(13)
第四节 货币制度	(16)
第二章 货币流通与货币流通规律	(26)
第一节 货币流通的实质及其与商品流通的关系	(26)
第二节 纸币流通	(30)
第三节 货币流通规律	(35)
第四节 我国的货币流通的形式与管理	(42)
第五节 通货膨胀	(46)
第三章 信用与信用工具	(52)
第一节 信用的产生和发展	(52)
第二节 信用的形式	(62)
第三节 信用工具	(67)
第四节 我国社会主义信用	(72)
第四章 利息与利息率	(77)
第一节 利息的本质	(77)
第二节 利息率及其种类	(80)
第三节 决定和影响利息率变化的因素	(86)
第五章 金融市场	(91)
第一节 金融市场的构成要素、特点与分类	(91)
第二节 货币市场	(95)

第三节	证券市场	.....	(99)
第四节	外汇、黄金和保险市场	.....	(109)
第五节	我国的金融市场	.....	(114)
第六章	现代银行与金融机构	.....	(121)
第一节	银行的产生、性质与职能	.....	(121)
第二节	西方国家的金融机构	.....	(127)
第三节	国际性金融机构	.....	(133)
第四节	我国的金融机构	.....	(138)
第七章	商业银行的业务与经营管理	.....	(147)
第一节	商业银行的业务	.....	(147)
第二节	商业银行的经营管理	.....	(157)
第三节	我国商业银行的经营管理	.....	(161)
第四节	商业银行法	.....	(166)
第八章	中央银行	.....	(170)
第一节	中央银行的基本特征、职能与管理体制	.....	(170)
第二节	中央银行的基本任务与业务	.....	(178)
第三节	我国的中央银行	.....	(186)
第九章	国际收支、外汇与汇率	.....	(194)
第一节	国际收支	.....	(194)
第二节	外汇与汇率	.....	(200)
第三节	外汇管制	.....	(205)
第四节	我国的利用外资	.....	(212)
第十章	货币政策	.....	(218)
第一节	制定和执行货币政策的国家机构及理论依据	.....	(218)
第二节	货币政策目标	.....	(222)
第三节	货币政策工具	.....	(229)
第四节	货币政策的传导机制	.....	(235)

第一章 货币与货币制度

马克思主义经济学货币理论在《政治经济学批判》和《资本论》两部光辉著作中占有重要的地位。货币理论是和商品价值理论紧密结合的。货币理论是商品价值理论的直接继续，商品价值理论则是货币理论的前提。马克思主义经济学货币理论的主要内容包包括货币起源、货币本质和职能、货币和货币符号运动规律，以及货币制度历史演变的必然性。

第一节 货币的起源和发展

一、货币的起源

研究货币的起源是科学理解货币本质的关键。货币原来就是一种商品，它是在长期的商品交换发展过程中，自发地从千百万种商品中分离出来的。要了解货币的起源，就应从了解商品怎样成为货币开始。

商品是一种能满足人们某种需要的、为了进行交换而生产的劳动产品。没有用的物品，不能拿来交换，不能成为商品。有用的物品，没有经过人类劳动，不是商品。劳动产品若只是为自己使用而生产，不是拿去交换的，也不是商品。用一种劳动产品换取另一种劳动产品，就是商品交换。

商品具有使用价值和价值两重属性，这两重属性是由劳动的两重性所决定的。就是说，具体劳动形成使用价值，抽象劳动形

成价值。而商品的两重属性即使用价值与价值的矛盾，生产商品的劳动两重性即具体劳动和抽象劳动的矛盾，都是由商品经济的基本矛盾即私人劳动和社会劳动的矛盾决定。商品经济的一切内在矛盾，只有通过交换才能得到解决。货币也是为了克服商品内在矛盾，经过长期交换中产生的。

因为，在最初的物物交换中，商品交换实现的条件是：双方必须需要对方商品的使用价值，并且在价值量上要相等，但具备这样的条件是不容易的，物物交换有很大局限性。物物交换遇到的困难，实质上是商品经济的内在矛盾的一种表现形式。

交换中的困难是随着交换的发展而产生，又随着交换的进一步发展而解决。在长期的交换发展过程中，日常交换的经验告诉人们，若有某一种商品是大家共同需要的，只要掌握了这种商品，就可以换到自己所需要的其他一切商品。这种为人们共同所需要的商品，马克思称它是“第三种商品”。这种“第三种商品”就成了表现与衡量一切其他商品价值的一般等价物了。当起一般等价物作用的商品固定在一种商品上了。这种固定起一般等价物作用的特殊商品就成了货币。

马克思曾经指出：“只要理解了货币根源在于商品本身，货币分析上的主要困难就克服了。”^① 马克思基于这条思路，用最完整的劳动价值论揭示出推动这一进程的本质矛盾，从社会分工和私有制揭示劳动作为社会劳动和私人劳动的矛盾统一体，进而揭示货币是交换过程的必然产物，是商品内在矛盾发展的必然结果。

综上所述，从商品交换历史发展可以看出：货币的起源，是从商品交换中自发地分离出来充当一般等价物的特殊商品，而不是某个人的发明或协议的产物。

^① 《马克思恩格斯全集》第13卷，第54页。

二、货币的发展

货币在世界上各个民族和国家里，由于经济和文化条件的差异，而都有其不同的演变和历史发展过程，从货币的产生至今的发展大约有以下几种形态。

（一）实物货币。

人类历史上最古老的货币是实物货币。如谷物、布、兽皮、家畜等许多商品都作过货币。在我国夏代时已经将贝作为货币使用。但是，一般实物货币有不少缺陷，如体积笨重，价小体大，不易分割，不便携带等等。实物货币的这些缺陷有碍于商品交换的发展。于是在商品生产和商交换发展中，货币才逐渐自发地固定在贵金属货币上。

（二）金属货币。

金属货币的出现，反映了社会生产力的发展和人类社会的进步。贵金属货币具有如下特点：同质性。金、银的纯度比较高，同纯度的金或银是同质的，从而它的价值也相等；可分性。金属可分割成不同的等分而不影响它的性质；便于携带金或银贵金属体积小，价值高，便于携带；适于保存。金、银贵金属防腐蚀性很强，长期储存不变质，适于保存。正如马克思指出，金银天然不是货币，但货币天然金银。这说明金银的自然属性适于担任货币的职能。

（三）纸币。

纸币是由国家发行作为法定通货的纸制货币。纸币是从货币作为流通手段的职能产生的。货币作为流通手段，只是充当转瞬即逝的媒介。因此，作为流通手段的货币，就不必要十足价值的货币。这种现象被统治阶级所利用，货币的符号——纸币，也可以作为流通的手段。

我国是世界上最早使用纸币的国家。早在西汉时汉武帝发行

的皮币，就已具有纸币的性质了。到了一千年前的北宋时代，出现了一种用纸币印刷的“交子”，也叫“钱引”，它即是一种兑换券，也是我国纸币的雏形。

（四）信用货币。

信用货币是代替金属货币充当支付手段和流通手段的信用证券。它包括本票、汇票、银行券和支票等。信用货币是商品经济和信用制度发展的产物。在流通金铸币的情况下，货币数量的增加，在来源上受金银采掘量的限制。随着资本主义生产的发展，一方面，金银铸币有限制的增加，难以适应流通对货币需要量的增加；另一方面，随着信用制度的扩大，货币作为支付手段的职能也在扩大，有可能产生信用货币。这样就逐渐出现了各种形式的信用货币。

（五）电子货币。

电子货币是通过电子计算机转帐系统而使用的信用支付工具。在西方发达工业国家，目前流行的信用卡经济和电子转帐系统被称为“金融革命”。随着市场经济和科技的发展，电子转帐系统正在迅速发展。它可大大方便顾客，加速资金周转，也节约了大量流通费用。目前广泛使用的电子转帐系统被人们称之为电子货币。

由此可见，推动货币形态演变的根本原因是商品经济和信用制度的发展。这样就逐渐出现各种形式的流通手段和支付手段。

第二节 货币的本质与职能

一、货币的本质

货币是充当一般等价物的特殊商品，并体现一定的生产关系。

（一）货币是充当一般等价物的特殊商品。

通过对商品交换发展历史的分析，可以清楚地看到货币是从千万种商品交换中分离出来的，货币起源于商品，货币是商品。然而，货币为什么是商品，是怎样一种商品，是需要回答的。

货币是起着一般等价物的特殊商品，这是货币的本质特征。货币是商品，货币是特殊商品。这就是说，货币商品与普通商品有共性，也有特殊性，只有把这两方面统一起来，才能全面、正确掌握马克思主义货币理论。

1. 货币是商品。货币是商品，包括两层含意：货币的前身是商品，它是在交换过程中逐渐演变而成为货币商品的；商品成为货币以后，仍然具有商品的属性——价值和使用价值的统一体。货币具有价值，说明它与普通商品一样，是人类抽象劳动的凝结物。正因为货币本身具有价值，它才能用来表现和衡量其他一切商品的价值，才能和其他一切商品相交换。货币商品具有使用价值，这是指作为货币商品也具有满足人们某种需要的属性。

2. 货币是特殊商品。货币与普通商品既有共性，也有区别。区别不在价值，而在使用价值。因为“货币商品使用价值二重化了。它作为商品的具有特殊的使用价值，如金可以镶牙，可以用作奢侈的原料等等，此外，它又取得一种由它的特殊社会职能产生的形式上的使用价值。”^①这里指的形式上的使用价值，也就是起着一般等价物作用的使用价值。正因为货币商品使用价值二重化了，它“解决商品本身所包含的一个矛盾。”^②从而有利于商品内在矛盾的解决。这一点是普通商品不具备的。货币商品内在矛盾的特殊性，构成了货币商品区别于普通商品的特殊本质。

货币起着一般等价物作用，集中表现在两个方面。（1）货币是表现一切商品价值的材料，而普通商品则没有这种作用。自从货币产生以后，商品的价值不再是直接地由另一种商品来表现，而

^① 《马克思恩格斯全集》第23卷，第108页。

^② 马克思：《政治经济学批判》，人民出版社1961年版，第20页。

是通过商品同货币的交换表现出来。商品能交换到货币，就说明生产商品的私人劳动得到了社会承认，是社会劳动的一部分，从而使商品的价值就有了实际表现。在这里，货币是表现社会劳动的材料。(2) 货币具有一般的使用价值，即具有和其他一切商品相交换的能力。有了货币就可以交换任何其他商品，而其他商品并不一定能换货币。因为有了货币就有一般的使用价值——任何商品的使用价值，货币具有直接交换的能力，是交换的手段。正因如此，出现商品追求货币，商品爱货币。

货币作为一般等价物的这两个方面的表现，实质上是一个问题的两个方面。商品交换过程，也就是商品价值被表现和实现过程。在商品交换过程中，由于所有的商品均要把自己的价值表现在货币商品上，因而货币商品才成为表现一切商品价值的材料，成为社会劳动的体化物；同时正是由于所有商品均要以它表现价值，所以货币商品就具有与所有商品直接交换的能力。

(二) 货币体现生产关系。

商品交换过程既是个人过程，又是社会过程。从使用价值的让渡和吸引来看，交换是个人过程；从价值的实现、交换的比例来看，交换是社会过程。自货币产生以来，商品交换的社会过程已经历了奴隶社会、封建社会、资本主义社会和社会主义社会。在不同的社会制度下，由于社会经济条件不同，特别是生产资料的所有制不同产权关系不同、货币反映着不同性质的生产关系，反映交换的社会过程，不是决定生产关系。在我国则是反映社会主义生产关系的。但是，货币只是体现生产关系。因此，货币不仅没有阶级性，也不是阶级产生的根源。

二、货币的职能

货币的本质是由货币的职能具体地表现出来的。马克思在《资本论》中，按照逻辑的、历史的方法，科学地分析了货币在交

换发展过程中，逐步形成了价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币。

（一）价值尺度。

货币在表现商品价值（货的方面）并衡量商品价值量的大小（量的方面）时，便发挥了价值尺度的职能。

1. 货币为什么能够充当价值尺度职能，其实质是什么。货币商品能表现和衡量商品价值量大小，是因为货币商品同样具有价值，都是凝结了一般人类劳动。作为价值是同质的，才有量的可比性。既然价值是物化在商品体中的抽象劳动，因此，社会必要劳动时间是商品价值内在自然尺度。但是，它不能自己表现出来，必须借助货币外在表现出来。价值尺度的实质是社会必要劳动时间，社会必要劳动时间的外在表现是价值尺度。货币出现以后才使不同的商品，共同用一个特殊商品来计量自己的价值。

2. 价值尺度职能的特点。价值尺度的实质是社会必要劳动时间，商品价值的货币表现就是商品的价格。货币在执行价值尺度职能时有两个特点：（1）只需要想象的或观念上的货币。商品在交换之前，必须具有价格，否则无法交换。这个价格只要在商品上贴上一个标明货币数量的标签就行了，因为这仅是商品价值的表现，而不是商品价值的实现过程。（2）用观念的货币表现商品的价格，绝不是说人们可以随心所欲地规定商品的价格。因为货币商品与普通商品的交换，也是等价交换。正因为货币本身具有价值，它才能表现其他商品的价值和衡量其他商品价值量的大小。

3. 价格标准。由于各种商品的价值大小不同，所以各种商品的价值就会由不同的货币量表示出来，也不是说具有不同的价格。为了使不同的商品的价格能相互比较，在技术上就需要把一定量的货币商品，作为货币单位，也就是价格的计量单位。货币单位包含着金属的重量及其等分标准，叫价格标准，又称为价值标度。

各种货币商品中在未执行货币职能之前，按其物理属性，都

有自己的计量单位。如中国历史上的金、银就是以“两”这种重量单位来计价流通的。当时货币金属的重量标准也就是价格标准，两者是一致的。但随着历史的发展，货币单位名称和金属重量相分离。在我国“废两改元”后，以元作为货币单位了。

4. 价值尺度和价格标准的联系和区别。货币作为价值尺度职能是基本的，货币作为价格标准是派生的。价格标准是为货币发挥价值尺度职能作用而作出的技术规定。因此，价格标准是为价值尺度服务的。但是，价值尺度和价格标准是有区别的。

(1) 货币发挥价值尺度职能是反映货币价值与商品价值之间的对等的关系，是代表一定的社会必要劳动量；作为价格标准，它是代表货币单位的金属重，是衡量各种货币量的单位。因此，它是反映货币商品本身的关系。

(2) 价值尺度是一种社会职能，它不受国家和人们主观意志的支配，自发地形成的。价格标准是技术职能，可由人们主观规定，而且这种规定越统一越具有普遍性，所以它可以由国家用法律来规定。

(3) 作为货币价值尺度，货币商品的价值量是对社会劳动生产率的变化而变；而价格标准是货币单位本身的重量，与劳动生产率的变化无关。

(二) 流通手段。

货币在充当商品流通的媒介时，执行着流通手段的职能。

1. 流通手段职能的特点。流通手段职能具有以下两个显著的特点：

(1) 作为流通手段的货币必须是现实的货币。因为商品流通过程，是实现价值的过程，必须用现实的货币进行交换。

(2) 作为媒介的流通手段的货币可以使用不足价值的货币。因为货币不是交换的目的，而是交换的手段，在交换过程中，货币作为流通手段是转瞬即逝的媒介。正因这个特点，为纸币代替金

属货币执行流通手段提供了可能性。

2. 流通手段包含着危机的可能性。货币出现以后，使商品交换采取 $W-G-W$ 的形式，代替了直接物物交换 $W-W$ 。在直接物物交换的条件下，交换双方要求：在同一时间，同一地点、彼此需要对方的使用价值才能进行交换。而商品流通则与直接物物交换有本质的区别。商品流通代替了直接的物物交换，克服了直接物物交换的局限性。但是，同时也使商品生产者之间自发的社会联系更加复杂，加深了商品经济内在固有的矛盾。

因为在商品流通过程则分解为： $W-G$ （卖）和 $G-W$ （买）两个相互对立，又互相联系的行为。有卖，必须要有买。既然，卖和买分成两个独立的行为，就有独立发展的可能，就有卖而不买的可能。如果卖了不买，影响别人不能卖，也影响他买，他不买也影响第三者卖，超过一定限度，就会出现社会性危机——经济危机。所以，货币发挥流通手段职能包含着危机的可能性。

（三）贮藏手段。

1. 贮藏手段职能及其产生。贮藏手段职能是指货币退出流通领域以后，被人们保存、收藏起来就执行贮藏手段职能。

商品形态变化是由卖和买两个对立的行为构成的。在 $W-G-W$ 中，有时是连续进行的，卖了之后马上买；有时是卖后不买，货币退出流通领域，这时货币就发挥贮藏手段职能。

货币执行贮藏手段职能，是由商品货币经济的进一步发展所引起的。随着商品经济和市场经济的发展，商品生产者对市场的依赖性更强。在市场经济中，通过市场竞争实现其资源配置和促进资源配置的最优化，进而推进社会经济发展，就需要贮藏一部分货币。作为贮藏货币，它必须既是现实货币，又是足值货币。

2. 货币贮藏的形式。货币贮藏的形式是随着商品经济和市场经济的发展而发展的。在各个商品经济发展不同阶段，由于商品经济性质不同，货币贮藏职能服务的目的和所采取的主要形式是

不同的。货币作为贮藏手段有四种形式：流通手段准备金、支付手段准备金、世界货币准备金、一般社会财富贮藏。前三种形式是资本主义生产方式的主要贮藏形式，后一种形式是最原始、最朴素的货币贮藏。

3. 贮藏货币的特殊作用。贮藏手段对货币流通是起着蓄水池的作用的。这种蓄水池对流通中的货币来说，现是排水渠，又是引水渠。

排水渠——当商品流通规模扩大时意味着需要更多的货币投入流通，这时不仅货币会从产源地被引入流通，而且，贮藏货币在蓄水池中被排出，会投入流通；引水渠——当商品流通规模缩小时，就意味着商品流通的某些环节中断，从而货币就转化为贮藏。货币贮藏手段职能，自发地调节流通中货币的数量，使货币的实际流通量符合流通界对货币的需要量。但是，只有金属货币流通和可以兑换金的银行券流通时，货币贮藏才能发挥这种作用。

（四）支付手段。

商品流通决定货币流通，但货币运动不一定与商品运动同时进行，它可以先于或后于商品运动。当货币用于单方面的支付，而不是用于双方面的交换，当货币被用来清偿债务、赋税、付租金和工资等时候，货币发挥支付手段职能。

1. 支付手段职能的特点。支付手段职能有以下几个特点：（1）货币作为支付手段，商品和货币在交换过程中就不再同时出现，货币运动与商品运动两者相分离，并且由货币的支付作为交换过程的补充环节而独立地结束整个过程。（2）商品的价格是在订立支付契约时就已确定的，也就是买者必须按契约规定金额清偿债务。（3）支付手段的货币，既不是作为充当媒介的手段，也不是作为贮藏的手段，而是以偿还债务工具，以支付手段的形式进入流通界的。

2. 支付手段职能带来了货币危机的可能性。货币作为支付手

段，既促进了商品生产和流通的发展，同时又进一步加深了买卖的进一步脱节。

从促进商品生产和商品流通扩大来说，货币作为支付手段职能，进一步克服了货币作为流通手段职能要求一手交钱，一手交货的局限性。流通手段职能要求：先卖后买，不卖则不能买。支付手段职能要求：先买后卖，不卖也能买。这对商品生产和商品交换有很大的促进作用。

从带来货币危机的可能性来说，支付手段职能的出现，意味着买卖进一步脱节。现金交易的时候，货币作为价值尺度和价值实现的作用同时发生。赊购商品时（货币延期支付），货币作为价值尺度和实现价值在时间上分离；货币先作为价值尺度对赊购商品计算债务，然后在还债时又当作支付手段来实现商品的价值。由于这两种作用在时间上的分离，产生了货币危机的可能性。

随着商品生产和商品交换的发展，所需要的支付手段的量也会越多，为了节省这个量，客观上会使信用关系扩大，支付债务连锁关系也会扩大。这个支付债务连锁关系可能发生故障，其中某个人在约定期限内没有卖掉他的商品，他就不能按时清偿债务。从而影响一系列债务不能偿还，于是大家都要求现金支付，形成了危机的第二种形式，即货币危机的形式。货币危机的主要表现：债务连锁关系因债务人无力偿还而遭到破坏，大批商品卖不掉，银根紧张，银行存款大量被提取，利息率猛烈提高，金融市场一片混乱。因此，货币的支付手段职能出现以后，使发生危机的可能进一步增大了。当然，这仅仅是可能性，这种可能性转化为现实性的基础同样在于商品经济的内在矛盾。

支付手段职能的发展，只有在商品经济得到发展以后，才能获得进一步的发展。

（五）世界货币。

随着商品流通越出国界，扩大到世界范围，货币也超越国界。