

货币银行学

蒋绍进 编 著

厦门大学经济系

货 币 银 行 学

蒋绍进 编 著

厦 门 大 学 经 济 系

1989年7月

目 录

第一章 货币的本质和职能	(1)
第一节 货币是商品交换发展的必然物.....	(2)
第二节 货币的本质.....	(13)
第三节 货币的职能.....	(17)
第四节 货币流通规律.....	(23)
第二章 货币制度	(33)
第一节 货币制度的构成要素.....	(33)
第二节 银本位制、金银复本位制和金本位制 ...	(42)
第三节 我国的社会主义货币制度.....	(50)
第三章 私有制经济中的信用	(64)
第一节 高利贷信用.....	(64)
第二节 借贷资本.....	(71)
第三节 资本主义信用的形式.....	(78)
第四节 资本主义信用工具和信用货币.....	(89)
第四章 社会主义经济中的信用	(109)
第一节 社会主义信用存在的必然性.....	(109)
第二节 社会主义信用的本质和职能.....	(116)
第三节 社会主义的利息.....	(121)

第四节	社会主义的信用形式和信用工具·····	(131)
第五节	社会主义信贷资金供应的原则·····	(144)
第五章	金融市场和金融机构·····	(148)
第一节	金融市场·····	(148)
第二节	有价证券和证券交易所·····	(157)
第三节	金融机构·····	(166)
第六章	银行和银行的业务·····	(176)
第一节	资本主义银行的产生和职能·····	(176)
第二节	资本主义商业银行的业务·····	(186)
第三节	商业银行各种业务的相互关系·····	(199)
第四节	商业银行存款货币的创造和收缩·····	(207)
第五节	社会主义专业银行·····	(220)
第七章	中央银行·····	(231)
第一节	中央银行的起源·····	(231)
第二节	中央银行的职能·····	(234)
第三节	中央银行货币政策的执行·····	(236)
第四节	社会主义中央银行·····	(245)
第八章	国际收支和国际结算·····	(256)
第一节	国际收支平衡表·····	(256)
第二节	外汇和汇率·····	(261)
第三节	国际结算·····	(275)

第一章 货币的本质和职能

谁都知道，在有商品的地方，就会有货币。生产商品的人总要把商品转化为货币，而手中有钱（货币）的人也总要用它购买商品。如果商品不能转化为货币，这个商品就等于无用，生产者就要受到损失；反之，货币如果永远不拿去购买商品，货币的“灵魂”也会消逝。所以，货币对于商品，就象“影之随形”，商品存在的必然性同时也是货币存在的必然性。将来到了共产主义社会，商品生产消亡了，货币也将消失。

由于一切商品都“恋”着货币，都要转化为货币，所以有了货币就能换取一切商品。货币成了财富的随时可以使用的绝对社会形式。谁有了货币，谁就拥有支配社会财富的权力；手中的货币愈多，这种权力就愈大。这种情形在私有制社会表现得尤其突出。所谓“钱可通神”，“有钱能使鬼推磨”，就是对这种情形的比喻。在我们今天所处的社会主义社会，货币作为私人私有的权力已不具有重要的意义；即使个别人握有较多的货币，其私有权力也永远不如私有制社会那么大，这是因为我们社会是以公有制为主体的。但是，社会主义社会既然普遍存在商品经济，货币作为一种社会权力仍然是重要的。如何在计划指导下利用货币这种社会权力来调节社会经济生活，促进社会生产的发展，正是实行社会主义计划经济的一项重要内容。特别是我们实行对外开放政策，面

对许多资本主义国家，货币在它们那里拥有极大的社会权力，并且由于货币成为资本而使这种社会权力普遍成为私人或集团私有的权力；在和它们的交往中，认识货币的上述作用也是很重要的。

那么，货币究竟是什么呢？为什么商品“恋”着货币，都要转化为货币？从而为什么货币拥有那样大的社会权力？因此也就是说，货币的本质是什么？它和商品有什么不同，又有什么相同？

货币与商品相同的地方，在于它也是商品。但是，仅仅知道货币是商品，还不足以了解货币的本质。了解货币本质的困难在于了解商品转变为货币的过程。马克思说：“还在十七世纪最后几十年，人们已经知道货币是商品，这在货币分析上是跨出很大一步的开端，但终究只是开端而已。困难不在于了解货币是商品，而在于了解商品怎样、为什么、通过什么成为货币。”①

因此，我们首先需要分析货币的起源。

第一节 货币是商品交换发展的必然产物

一、商品转化为货币，是由商品的价值属性决定的

货币的根源在于商品。什么是商品？商品就是用于交换的劳动产品。商品与产品不同的地方在于它不仅可以满足人的某种需要，而且可以用于交换。因此，商品具有二属性。一是商品的有用性，即它能满足人的某种需要的属性，这种

①《资本论》第一卷，第110页

有用性就是商品的使用价值。使用价值是由商品物体的自然性质（物理的、化学的、生物学的）决定的。因此，商品体本身（如小麦、糖、自行车等等）就是使用价值，离开了商品体，使用价值就不存在。显然，商品如果没有使用价值，它就不能作为商品，不能用来交换，当然也不能作为非商品的产品。商品和产品都必须具有使用价值，区别在于商品的使用价值是对别人而言的，对生产者自己没有使用价值，因而是社会的使用价值。商品的另一属性是交换性，即它能与别的产品相交换的属性，这种属性就是商品的交换价值。例如，20尺布与1件上衣交换，20尺布的交换价值就表现在它能换1件上衣，或者说，上衣在这里表现为布的交换价值。因此，“交换价值首先表现为一种使用价值同另一种使用价值相交换的量的关系或比例。”^①但是，布与上衣是不同种的东西，它们为什么能够交换？它们根据什么按照20尺布与1件上衣这样的数量比例相交换或相等呢？布与上衣之所以能够互相交换，与它们的使用价值无关，因为它们两种不同的使用价值，无法互相比较，从而无法确定交换的量的比例关系。20尺布所换的上衣所以只是1件，说明它们之间必定包含有一种等量的共同的东西，这种共同的东西是什么？它不是布，也不是上衣，而是第三种东西。布与上衣因为都能化为第三种东西，所以才能互相交换。起初人们不知道这第三种东西是什么，后来科学根据发达的商品生产的经验，认识到这第三种东西就是劳动，是凝结在商品里面的人类劳动。一切商品作为它们共有的这个社会实体即人类劳动的物化，就是政治经济学所说的商品价值。
因此，确切地说，商品的二属性是使用价值和价值。商

①《资本论》第一卷，第49页

品因为具有价值，它才表现为交换价值。价值是交换价值的基础，是商品的内在属性，交换价值不过是这种属性的表现。

商品的二属性是由体现在商品中的劳动的二重性决定的。马克思说：“一切劳动，从一方面看，是人类劳动力在生理学意义上的耗费；作为相同的或抽象的人类劳动，它形成商品价值。一切劳动，从另一方面看，是人类劳动力在特殊的有一定目的的形式上的耗费；作为具体的有用劳动，它生产使用价值。”①

价值是商品的经济本质。耗费在一个产品上的劳动只有在它表现为该产品的价值的时候，这个劳动产品才转化为商品。因为货币的根源在于商品，所以要了解货币的本质，就要了解商品这个经济本质——价值。商品转化为货币，是由商品的价值属性决定的。

商品的使用价值，我们从商品身上就能直接察觉到，因为使用价值是商品体的物质属性，商品体的自然形式就是它的使用价值的直接表现。例如衣可保暖，布可裁衣，自行车可以代步等等，我们完全可以从它们的物体形式得到了解。但是，商品的价值在哪里呢？商品的价值完全不可捉摸，从商品体的自然形式根本见不到它。这是因为价值是商品的社会属性，产品作为商品才具有这种属性；它不是由产品的物质性质决定的。诚然，价值的实体是劳动，但是，一方面，这种劳动是抽象的无差别的人类劳动，另一方面，正因为是无差别的人类劳动，所以这种劳动的量不能是生产同种商品的各个生产者实际耗费的各不相同的个别劳动时间，而必然是社会平均耗费的必要劳动时间，即作为生产同种商品的各个生

①《资本论》第一卷，第60页

产者共同的社会必要劳动时间。换言之，形成价值的劳动是一种社会单位。这种社会单位人们不可能直接知道或直接计算。由于生产商品的劳动不是直接的社会劳动。因而社会必要劳动时间只是在交换中自发地形成的。正因为这样，价值才成为不可捉摸的。价值并不表现为劳动，它的实体是劳动这一事实只是后来科学揭示出来的。人们把他们的劳动产品彼此当作价值发生关系，不是因为他们知道这些产品只是相同的抽象劳动的凝结，恰恰相反，在交换中他们把彼此的商品当作价值相等，通过相等不自觉地使他们的各种劳动作为同一的抽象劳动彼此相等。他们这样做了，但并没有意识到价值究竟是什么。当然，如果生产一种商品所需要的社会必要劳动时间能够直接计算出来，那么，“价值”也就是可以捉摸的了。譬如人们直接知道生产1尺布所需的社会必要劳动时间是0.1小时，生产1件上衣所需的社会必要劳动时间是2小时等等。但是，这只有在劳动是直接社会劳动时才能做到。而一旦生产产品的劳动成为直接的社会劳动，劳动产品也就不再一转化为商品，从而劳动也就不表现为产品的价值属性了。因为，既然已经知道每种产品的社会必要劳动时间是多少小时，再说它们的价值是多少，就完全是多余的了。可见，价值必然是不可捉摸的。它只是由于产品要当作商品互相交换，为了彼此相等和比较，才彼此当作价值互相发生关系。

那么，商品的价值是怎样表现的呢？如上所说，形成价值的劳动是一种社会单位——社会必要劳动，这种社会单位只是在交换中自发地形成，因此，商品的价值也只能在商品同商品的社会关系中表现出来，亦即通过交换价值表现出来。前面我们已经指出交换价值是商品的价值属性的表现，这里我们要进一步指出，价值通过交换价值来表现是必然的。在现实中，人们只是从商品的交换价值间接地知道商品的

价值。

商品的价值通过交换价值表现出来，就是商品的价值形式。货币就是从价值形式的发展中产生的。

二、价值形式的发展和货币的产生

最简单的价值关系是一个商品同另一个不同种商品的价值关系。这种价值关系为其中一个商品提供了最简单的价值形式。

1、简单的偶然的价值形式

简单的偶然的价值形式是和人类最初的商品交换相适应的。在原始社会后期，由于生产力有了一定的发展，产生了商品交换。这种交换只是在原始共同体之间进行的，因为共同体内部还保持公有制，共同生产，共同消费，不可能存在商品交换，而在不同的原始共同体之间，却是彼此当作产品的“私有者”。但是，那时候生产力仍然低下，也还没有出现社会分工，所以只是当产品满足共同体成员最低需要后偶然有了剩余，才把它当作商品拿去交换。由于交换只是偶然地在一个商品和另一个商品之间进行，所以价值形式也就表现为简单的偶然的价值形式。如 $20 \text{ 尺布} = 1 \text{ 件上衣}$ ，或 $20 \text{ 尺布值} 1 \text{ 件上衣}$ 。

在这个等式中，上衣和布处于不同地位，起着不同的作用。这里是布的价值要表现，上衣只是充当价值表现的材料。 20 尺布 的价值是多少？值1件上衣或等于1件上衣，这就把 20 尺布 的价值表现出来了。布的价值不可捉摸，现在与上衣相等而显示了出来：它看起来象上衣。因此，在这关系中，上衣成了价值的形象，就因为这样，通过上衣与布相等，布的价值才得以表现。正如一包糖的重量看不见，我们把它放在天平上，另一端放上预先确定了重量的铁块（砝

码)，它的重量就在它与铁块的关系中表现了出来，即这包糖的重量与那块铁相等，因而对于糖来说，铁块只是重的体现，重的表现形式一样。当然，上衣能够表现布的价值，只因它自己也有价值，正如铁块能表现糖的重量，只因它自己也有重量一样。没有价值的东西是不可能表现价值的。但是，上衣的价值同样不可捉摸，它不是用自己不可捉摸的价值来表现布的不可捉摸的价值，上衣只是用它的使用价值即上衣物体本身来表现布的价值。因为在与布的关系中，上衣的形体是作为价值的存在形式，作为价值的化身，所以上衣物体可以直接表现布的价值。

在布与上衣的关系中，布的价值通过上衣与它相等而相对地表现出来，所以是处于相对价值形式；而布在这里只起等价物的作用，所以是处于等价形式。一个商品究竟是处于相对价值形式还是处于等价形式，取决于它是价值被表现的商品还是表现价值的商品。譬如，对1件上衣来说，它的价值也要表现，是通过20尺布来表现的。如果是说上衣的价值表现，那么上衣就处于相对价值形式，布处于等价形式。但这时上述等式就必须倒过来，即1件上衣等于20尺布或值20尺布。从这里也可以看到，在同一个价值表现中，同一个商品不能同时具有两种形式。如果在布的价值表现中，布又处于等价形式，那就是20尺布 = 20尺布。这不是价值表现，而只是说20尺布就是一定量的使用物品布。同样，在上衣的价值表现中，上衣不能还处于等价形式，即不能是1件上衣 = 1件上衣。

综合以上所述，我们已经知道一个商品的价值要得到表现，必须有另一个不同种商品处于等价形式，这是由价值的本性决定的。这时，处于等价形式的商品，具有三个特征：

第一，使用价值成为价值的表现形式。如上例，等价形

式上衣的使用价值即上衣物体本身成为价值的表现形式。但请注意，上衣的使用价值不是表现它自身的价值，因为任何商品都不能用自己的使用价值表现自己的价值。上衣在这里是以它的物体外形作为价值的化身，以此来表现布的价值。的不过，商品上衣只有在别的商品（在上例是布）与它发生价值关系时，才处于等价形式，才具有上述特征。

第二，具体劳动成为抽象劳动的表现形式。由于价值是抽象劳动的凝结，所以充当等价物的商品（例如上衣）作为具体劳动的产品既然成为价值的表现形式或价值的化身，那么这种具体劳动就成为抽象劳动的表现形式。譬如实际生产上衣的缝劳动这时就只当作抽象劳动的化身。在布的价值表现中，缝劳动的有用性不在于它制出衣服，而在于造出一种物体，使人们能看出它是价值，因而是抽象劳动的凝结。

第三，私人劳动成为直接社会劳动。上面说过，生产商品的劳动不是直接的社会劳动。在私有制社会，生产商品的劳动直接是私人劳动。生产等价物商品的劳动当然也是私人劳动，但是，既然生产它（如上衣）的具体劳动（缝劳动）是当作抽象劳动的表现，因而这种私人劳动就成为直接社会形式的劳动。

等价形式的上述三个特征，使作为等价物的商品具有一种神秘的性质。我们已经知道了这种神秘性质产生的原因。这对于后面揭示货币的本质是十分重要的。

2、扩大的价值形式

原始社会后期随着生产力的进一步发展，发生了第一次社会大分工，即畜牧业从农业中分离出来。分工使生产的产品增多，同时畜牧业部落四处游牧，把多余产品拿去与其他部落交换，所以，交换日益成为经常的现象。这意味着一种商品不再是偶然地和另外某一种商品进行交换，而是经常被拿

去交换，例如布或与上衣交换，或与斧子交换，或与小麦交换，等等。于是，同一种商品就有许多的简单价值形式。这许多简单价值形式的总和，就构成总和的或扩大的价值形式。例如：

$$20 \text{ 尺布} \left\{ \begin{array}{l} \text{或} = 1 \text{ 件上衣} \\ \text{或} = 2 \text{ 把斧子} \\ \text{或} = 50 \text{ 斤小麦} \\ \text{或} = 5 \text{ 斤茶叶} \\ \text{或} = 1 \text{ 分黄金} \\ \text{或} = \text{其他商品} \end{array} \right.$$

可以看到，现在一种商品的价值不再是偶然地表现在另外某一种商品的使用价值上，而是通过另外的一系列商品的使用价值表现出来。因此，商品价值表现得更加充分。如上例，20尺布作为价值现在就不止与1件上衣相等，而是与2把斧子、50斤小麦等等都相等，因而价值“真正表现为无差别的人类劳动的凝结。”①形成价值的劳动现在明显地表现为这样一种劳动，即不管它是物化在何种商品如上衣、斧子、小麦、茶、金等等之中，都是等同的。

在扩大价值形式中，作为等价物的有许多不同的商品，其中每一种商品都只是一种特殊的等价物或处于特殊的等价形式。因为商品交换每一次都只是在两种商品之间进行，都只有一种商品充当等价物，所以在这一系列的特殊等价物中，每一个都排斥另一个，商品价值的每一次表现都只局限在一种特殊等价物上，因而不是不充分的。诚然，由于商品经常交换，它的价值在各种特殊表现形式的总和中，获得了完全的表现形式，但是，每一种商品价值的表现系列都不一样，它们还

①《资本论》第一卷，第78页

没有一个共同的或统一的价值表现形式。

由于各种商品没有统一的共同的价值表现形式，这就造成商品交换的困难。例如，布要换上衣，即以上衣为其价值形式，而上衣却要换斧子，要以斧子作为它的价值形式，于是布就不能换到上衣。商品交换越是扩大，交换上的困难也会越大。因此，随着商品交换的发展，客观上要求有一个共同的统一的价值表现形式，要求有一种商品充当其他一切商品的共同的等价物。一旦出现了这种共同的等价物，扩大价值形式也就过渡到一般的价值形式。

3、一般的价值形式

扩大价值形式向一般价值形式的过渡，是自然而然地实现的。由于交换行为日益增多，交换困难也日益增加，这就必然会出现一种情况，即商品生产者先把商品与那种交换最频繁、其使用价值为一般人所需要的商品相交换，然后再以之交换自己需要的商品。一旦一切商品生产者都这样做，这种商品就从商品界中分离出来，充当一切商品的共同的等价物，扩大价值形式也就过渡到一般价值形式。一般价值形式的公式是：

$$\left. \begin{array}{l} 1 \text{ 件 上衣} = \\ 2 \text{ 把 斧子} = \\ 50 \text{ 斤 小麦} = \\ 5 \text{ 斤 茶叶} = \\ 1 \text{ 分 黄金} = \\ \text{其他商品} = \end{array} \right\} 20 \text{ 尺布}$$

现在，商品价值的表现是简单的，因为都是表现在唯一的商品（布）上，同时也是统一的，因为都是表现在同一的商品（布）上。既然一切商品的价值形式都一样，所以这种价值形式是一般的。

一般价值形式的出现，是商品世界共同活动的结果。如果不是一切商品都把价值表现在第三种商品上，那就不会有共同的价值形式。这表明，由于商品的价值属性只是这些物的“社会存在”，所以这种属性只能通过一切商品的全面社会关系来表现，因而它们的价值形式必须是社会公认的形式。也就是说，按照商品价值的特性，从扩大价值形式过渡到一般价值形式是必然的。

在上面公式中，只有布处于等价形式，其他一切商品都处于相对价值形式。现在每一个商品生产者都要先把自己商品换布，然后再拿布换取自己所需要的商品。在一般价值形式出现以前，商品交换是采取物物直接交换的，而现在一切商品都以布为媒介进行交换，因此已经是间接交换。在这里，布作为一般等价物起着货币的作用，虽然它还不是货币。

在一般价值形式上，充当一般等价物的商品不是不会改变的。在不同地区或不同时期，充当一般等价形式的商品会有不同。马克思说：“这种一般等价形式同引起这个形式的瞬息间的社会接触一起产生和消失。这种形式交替地、暂时地由这种或那种商品承担。”^①但是，随着商品交换的进一步发展，客观上要求把一般等价形式固定在一特殊商品上。当一般等价形式同某一种特殊商品的自然形式社会地结合在一起，这种特殊商品就成了货币商品，专门执行着货币的职能，一般价值形式也就过渡到货币形式。

4、货币形式

货币形式的产生是与交换的这样一种发展阶段相适应的，即那时发生了第二次社会大分工，手工业分离了出来，出现了专门为交换而进行的商品生产，从而交换的数量和范围

①《资本论》第一卷，第106页

大大地扩大了。显然，充当一般等价物的商品各个地区不同和经常发生变化的情况，会妨碍交换的数量和范围的扩大。这就决定了货币形式的必然产生。由此可见，货币是商品交换发展过程的必然产物。

那么，货币的职能究竟是由哪种商品来执行的呢？在商品交换的历史上，象贝壳、牲畜、皮革、布、盐、贱金属等等都曾经充当过货币的材料。但是，“随着商品交换日益突破地方的限制，从而商品价值日益发展成为一般人类劳动的化身，货币形式也就日益转到那些天然适于执行一般等价物这种社会职能的商品身上，即转到贵金属身上。”①金（或银）其所以在商品的历史过程中能夺得货币这个特权地位，并非它有什么神秘的属性，而是因为它的物质的每一个分割部分都是同质的，同时它的体积小价值大，便于携带，不会腐烂变质等等，天然最适合充当货币的材料。因此，货币形式的公式是：

$$\left. \begin{array}{l} 1 \text{ 件 上衣} = \\ 2 \text{ 把 斧 子} = \\ 50 \text{ 斤 小 麦} = \\ 5 \text{ 斤 茶 叶} = \\ 20 \text{ 尺 布} = \\ \text{其他 商品} = \end{array} \right\} 1 \text{ 分 黄 金}$$

货币形式和一般价值形式没有本质上的区别，不同的只是在货币形式中，一般等价物已经固定地由金这种特殊商品来担任。

货币形式是商品价值形式发展的完成形式。自从出现了货币，商品世界就分裂为商品和货币的对立。这时商品本身只表

①《资本论》第一卷，第107页

现作为一种使用价值，它的价值则表现为货币，因而商品和货币的对立不过是商品内在的使用价值和价值矛盾的外部表现。因此，商品的内在矛盾要获得解决，即使用价值要转化为价值，它首先就要转化为货币。假如商品不能转化为货币，它的价值就得不到实现，从而使用价值也要丧失。

以上我们谈了货币的起源，即它是如何从价值形式的发展中产生的。可以看到，理解货币形式的困难，无非是理解一般等价形式、从而一般价值形式的困难。一般价值形式倒转过来就化为扩大价值形式。扩大价值形式、是一系列简单价值形式的总和，其构成要素是简单价值形式。因此，简单价值形式从而简单的商品形式，是货币形式的胚胎。

第二节 货币的本质

知道了货币真正的起源，揭示货币本质的困难也就迎刃而解了。

货币的本质如果用一句话来表达，那就是它是固定地充当一般等价物的商品。这包含三层意思：一、货币是商品；二、货币是起着一般等价物作用的商品；三、货币是一般商品。

一、货币是商品

刚才说过，简单价值形式是货币形式的胚胎；也就是说，货币形式是从简单价值形式发育起来的。在简单的价值关系中，对立的双方实际上都只是普通的商品，只不过每一方把对方当作自己价值的表现，从而每一方对于对方都处于等价形式，起着等价物的作用。货币形式则是其他一切商品的价值固定表现在一种商品上，从而这种商品成了其他一切商品