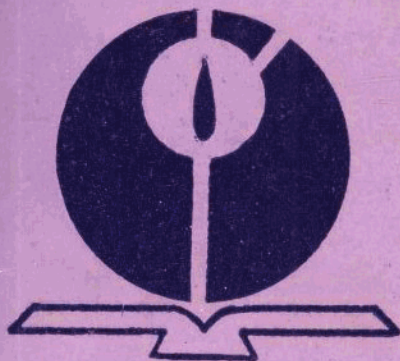


高等教育财经类辅导丛书

货币流通管理学



DIJIAOCONGSHU

中国经济学团体联合会经济科学培训中心

舟
PDC

绪 论

《货币流通管理学》是一门综合性的管理学科。它以马克思主义政治经济学为理论基础，以辩证唯物主义和历史唯物主义为指导思想，以我国社会主义条件下的货币流通及其运动规律和管理机制为研究对象，探讨我国中央银行如何根据货币流通规律的要求，制定合理的方针、政策、措施和方法，对我国货币流通进行有效管理，达到稳定货币，促进生产发展的战略目标。

货币流通管理学有三个明显的特点。

第一，起点高。货币流通管理学是一门综合性管理学科，它涉及面很广。学习这门课程要具备较系统的经济理论和专业知识，否则就不能全面、准确、深入地把握这门课程。比如，马克思的货币流通理论是我们研究货币流通的出发点，而马克思的货币流通理论又是建立在其货币理论基础之上的，它们又都以马克思的劳动价值理论为基石。

第二，综合性强。货币流通是国民经济的循环系统，货币流通状况是国民经济发展状况的综合反映。这就决定了本课程综合性强的特点。课程中综合运用各种专业知识和方法，联系商品生产、流通、分配、消费来对货币流通进行综合分析，力求系统、全面、准确地把握货币流通的客观规律，选择合理的货币政策目标，制定合理的管理制度和办法。

第三，不定型。长期以来，我国货币流通管理受苏联影响，存在某些片面认识，所以在货币流通研究中存在许多亟待解决的问题，影响了这门课程的完整性、系统性和科学性。近年来货币流通研究出现了建国以来少有的百花齐放、百家争鸣的大好局面，促进了这门学科的健全和发展。

货币流通管理学是以马克思主义唯物辩证法为方法论来研究货币流通的管理理论和管理方法的。在课程中，我们根据唯物辩证法的原理，联系课程的特点具体运用了下列研究方法。

一、从广义货币流通出发。

货币流通分广义和狭义两种。长期以来我国货币流通研究和管理只局限于狭义的货币流通即现金流通范围内，而把存款流通排斥在货币流通之外。现金流通是货币流通的重要组成部分，但现金交易额只占货币交易总额的5%左右。所以只研究狭义的货币流通就不能全面、准确地把握货币流通规律，也无法对货币流通进行有效的管理。现在理论界重视了广义货币流通的研究和管理，但还没有形成完整的体系，我们就试图用广义货币流通的方法贯彻始终来研究我国社会主义条件下，广义货币流通的规律和管理机制。

二、从总量和结构上着眼。

过去货币流通研究比较侧重总量的研究，认为只要货币流通总量正常了，就可以保持货币流通正常。但经济生活告诉我们，当货币流通结构不正常时，同样会使整个货币流通不正常。所以我们在研究货币流通管理过程中，注意从总量和结构两方面着眼，使货币流通在总量和结构上都适应商品流通的需要，进而促进生产的发展。

三、从时间和空间上入手。

货币流通是在一定的时间和空间内进行的，离开时间和空间来研究货币流通就无法从动态上分析和解决货币流通管理的问题。所以我们自始至终从时间和空间上入手来分析研究货币流通问题，观察、分析、发现和掌握货币流通在时间、空间上的变化规律，把货币流通管理引向深入。

四、定性和定量、宏观和微观相结合。

货币流通管理学作为管理学科的一个特点，就是用定性和定量相结合的方法来研究货币流通。定性是定量的基础，定量为定性服务。在课程中，我们根据马克思主义的货币理论，结合我国的实际情况，以定性分析为基础，尽可能地采取一些现代化的定量分析方法对货币流通进行定量分析，提高货币流通管理水平。

宏观和微观是辩证的统一。货币流通既要从宏观上进行控制，也要从微观上进行调节。如果只研究货币流通宏观控制就会给具体管理工作带来困难，反之，只研究货币流通的微观调节就难以把握大方向，只能在枝节问题上做文章，同样会造成宏观决策的失误。所以我们在研究货币流通问题时，既要注重宏观上货币政策目标的选择，又要注重微观上的具体管理方法和措施。做到从宏观上着眼，微观上入手，宏观决策指导微观调节，微观调节服务于宏观决策。

货币流通管理学的内容分为九章：

第一章：货币流通的形式和渠道。本章阐述社会主义条件下货币流通的形式、渠道，并且从管理角度研究货币流通形式和渠道反映出的经济关系。

第二章：货币流通规律。本章从管理的角度出发研究货币流通规律在经济规律体系中的作用，并且把马克思揭示的货币流通规律具体化为几个既相互联系，相互制约，又彼此独立的各具特色的规律，构成一个新型的规律体系，奠定货币流通管理的基础。

第三章：货币政策目标。本章通过东西方货币政策目标的对比研究，探讨我国在中央银行体制下，如何制定货币政策目标，为货币流通管理指出方向。

第四章：货币流通控制和调节体系。本章运用对比的方法，研究西方国家和我国的中央银行调节控制货币流通的方法手段及其协调。

第五章：货币流通管理的内容。本章主要介绍货币流通管理中的一般内容，如存款管理、人民币发行、现金管理等。

第六章：银行信贷计划管理体制。第七章：信贷、现金计划的编制。第八章：信贷现金计划的组织执行和检查。这三章介绍货币流通计划管理的过程。我国是有计划的商品经济，计划管理贯穿于整个管理工作的全过程。所以，这三章内容是研究如何通过编制计划、执行计划、检查计划和完成计划来达到宏观控制、微观调节的目的。

第九章：货币流通调查、测算和分析。本章从货币流通管理的目的出发，在定性的基础上，采用现代化的定量方法，研究如何在新形势下进行货币流通调查、测算及分析。

以上各章内容构成了《货币流通管理学》的完整体系。第一章主要解决货币流通是什么，它是怎样流通的；第二章则是在此基础上研究货币流通依循的规律；第三章研究如何根据货币流通规律的要求制定货币政策目标；第四章则研究如何确定达到货币政策目标的控制调节体系；第五章研究的货币流通管理内容则是调节控制体系作用的主体；第六章、七章、八章是研究货币流通计划管理的过程；第九章是用货币流通调查、测算和分析把货币流通管理引向深入。

《高等教育财经类辅导丛书》说明

在国家经委和全国职工教育管理委员会的大力支持和协助下，由全国职工教育研究会理事、中国经团联培训中心顾问罗元章同志负责组成的高等教育财经类辅导丛书编写委员会，邀请了有关高等院校和各有关方面专家，编写了《高等教育财经类辅导丛书》，将内部陆续印发。

这套《丛书》适用于各种类型的考试和企业管理人员以及中等文化程度的青壮年学习。它的特点是：适应了我国新形势和教材改革，内容简明扼要，深入浅出，突出重点；结合成人教育的实际，便于自学，使广大读者能够无师自通；又能用较少的时间，学到每门课程最主要的内容，达到学以致用。

这套《丛书》编写委员会的成员是：

顾问：袁宝华、宋涛、罗元铮、陈元

主任委员：浦通修

副主任委员：罗元章

秘书长：陈宇杰、宋兰辰、陈瑜、武油然

近期印发的书目如下：

书 名	单 价	每册邮挂费
哲学重点问题解答	1.40元	0.20元
中国革命史和党史解答	1.20元	0.20元
企业财会重点问题解答	1.35元	0.20元
商会重点问题解答	1.30元	0.20元
数理统计与质量管理	1.60元	0.20元
货币流通管理学	1.40元	0.20元
货 币 150 题	1.10元	0.20元
高等数学题解（上、下册）	3.50元	0.35元

上述《丛书》由陕西成人教育教学服务公司经办。

联系地址详写：陕西省西安市土门工人俱乐部，陕西成人教育服务部收。

发书时间：款到发书。

订购办法：银行汇款填陕西成人教育教学服务公司，帐号66107，开户行西安市莲湖路分理处。邮局汇款详写陕西省西安市土门工人俱乐部，陕西成人教育服务部收。 电话： 4.1645

目 录

绪 论

第一章 货币流通的形式和渠道…………… (1)

第一节 货币流通的形式

第二节 货币流通的渠道

第二章 货币流通规律…………… (8)

第一节 货币流通规律与其它经济规律的关系

第二节 货币流通量的规律

第三节 货币流通分层次运动的规律

第四节 货币流通时间规律

第五节 货币流通空间规律

第六节 如何按货币流通规律办事

第七节 建国以来我国货币流通状况

第三章 货币政策目标…………… (21)

第一节 货币政策目标概述

第二节 当代东西方货币政策及其目标

第三节 我国货币政策目标的选择

第四节 货币流通正常化的标志和条件

第五节 货币政策与信贷政策的协调战略

第四章 货币流通调节与控制的体系…………… (33)

第一节 西方中央银行调节与控制货币流通的手段

第二节 我国中央银行调节与控制货币流通的手段

第三节 货币流通控制与调节体系的协调

第五章 货币流通管理的内容…………… (37)

第一节 存款管理

第二节 人民币发行

第三节 现金管理

第四节 工资基金监督

第五节 信贷资金供应量的调节与控制

第六章 银行信贷、现金收支计划管理体制…………… (59)

第一节 综合信贷、现金收支计划的结构与内容

第二节 综合信贷、现金收支计划的体系

第三节 综合信贷、现金收支计划在国民经济计划中的地位和作用

第四节 银行信贷计划管理体制的沿革

第七章 信贷、现金收支计划的编制…………… (74)

第一节 信贷、现金收支计划编制的依据

第二节 信贷、现金收支计划编制的步骤

第三节 编制信贷、现金收支计划项目的方法

第四节 信贷、现金收支计划的综合平衡

第八章 信贷、现金收支计划的组织执行与检查分析… (91)

第一节 信贷、现金收支计划的组织执行

第二节 信贷、现金收支计划执行情况的检查分析

第九章 货币流通量的调查、测算与综合分析…………… (99)

第一节 货币流通量调查和测算的意义

第二节 货币流通量的调查方法

第三节 测算货币需要量的方法

第四节 货币流通状况的综合分析

第一章 货币流通的形式和渠道

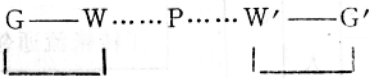
第一节 货币流通的形式

在社会主义有计划的商品经济条件下，存在着商品生产和商品交换，因此，必然存在着货币和货币流通。

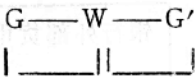
货币流通是由流通中的货币构成的一个动态总体，它是由性质不同的货币收支构成的。我们以收支主体的不同性质为划分依据，可以分为以下五类。

(一) 以基层经营单位为中心的货币收支。我们所说的基层经营单位，既包括工业、农业等生产单位，也包括商业等流通单位；既包括国营经济，也包括集体经济以及国家政策允许存在的其它经济成份。

在社会再生产过程中，每个基层经营单位都要与其它单位发生经济往来。这样就任何一个单位来说，都是一个中心，因而这是一个具有几十万、几百万个货币收支中心的领域。但不论有多少小的中心，这类货币收支都有一个共同的特点，就是它们都是作为资金循环和周转过程中某一环节上的货币收支，也正是这一点上可以把这类货币收支与其它货币收支区别开来。如生产企业资金循环的过程是：



流通企业资金循环过程是：



它们的货币收支主要发生在供销和购销环节上。围绕着供销和购销的货币收支又有一系列的贷款发放、收回，财政资金上缴下拨，主管部门资金的上划下拨，工资发放以及股票、债券的发放和股息的支付等货币收支运动。

(二) 以国家财政为中心的货币收支。这是指纳入国家预算的集中性的货币收支，它也包括虽未列入预算，但就其性质来说，应该视同预算的收支。此外，机关、团体、部队、学校等全部依靠或基本依靠预算拨款的单位，它们的收支也属于财政收支范围之内。

财政收支属于分配领域，它是以基层经营单位的货币收支为基础的。没有这个基础，财政就不会有收入更谈不上支出。对于财政来讲，征收企业单位与个人的税以及国营企业上缴的利润和部分折旧都是无偿的，但也往往或多或少有一部分以借贷形式出现的国家信用，如财政发行的公债、国库券等。

(三) 以银行等金融机构为中心的货币收支。这也是一种高度集中的货币收支，但它与财政收支有区别，它不仅全部是有偿的，而且基本上都是周转的。它也是以基层经营单位的货币收支为基础的。一般来说，财政支出只有部分直接返还到经济周转之中，而信贷支出则基本上直接返还到经济周转之中。

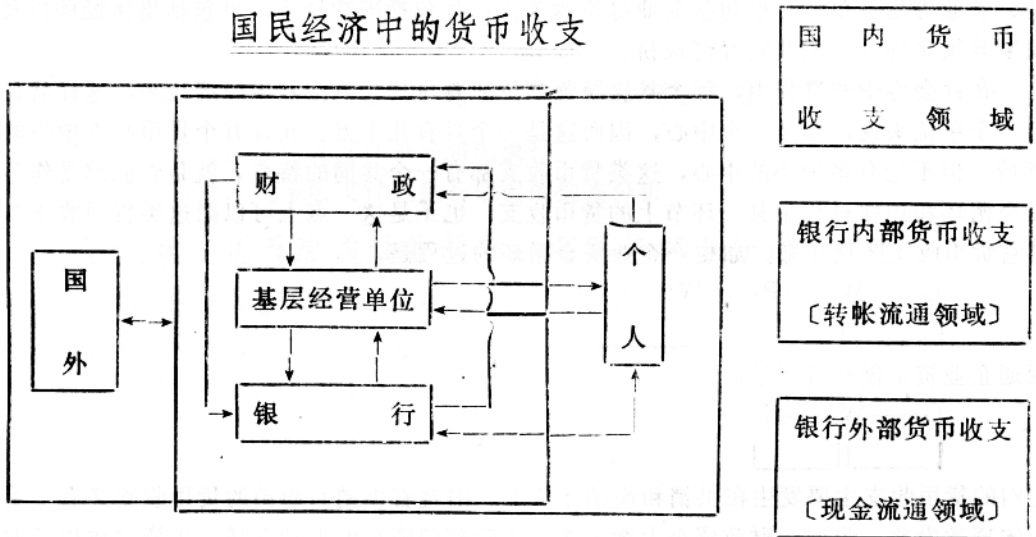
(四) 以个人为中心的货币收支。这种收支分为三大块，以工资收入者为中心的货

币收支；以农民为中心的货币收支；以个体经济为中心的货币收支。它收入的来源很多，但在我们社会主义经济中基本是各种劳动报酬，支出主要是生活费支出，农民和个体工商户的货币收支还兼有经营资金的特点。这种收支是最分散的收支，而且以小额频繁为特点。

(五) 对外的货币收支。对外货币收支包括财政、银行、企业、机关团体、对外贸易和非贸易货币收支，同样也包括少量个人对外收支。随着对外开放的发展，这种收支对国内货币收支的影响越来越大，但与国内货币收支相比有其相对的独立性。

按照我国现行制度规定，对外的货币收付都是用外币进行的。而外汇收付都集中在中国银行一家办理，所以中国银行是对外货币收支的中心。

国民经济中的货币收支



以上五个方面的货币收支各有特点，区别非常明显，但不论如何它们都是货币收支，都是货币作为流通手段和支付手段的运动。这五种收支互相联系、互相依存、互为条件，在现实生活中抽掉任何一种，其它便无法存在。

国民经济中的货币收支组成了货币流通，各种不同形式的货币收支与货币流通是部分与整体之间的关系。我们研究具体的货币收支是为了更好地、更全面细致地研究货币流通的形式、渠道及其运动的客观规律。

我们从国民经济货币收支图上可以看出，前四种货币收支是国内货币收支领域，第五种货币收支是国际货币收支领域；第一、二、三、五种货币收支是银行内部的货币收支运动，第四种货币收支是银行外部的货币收支运动。银行内部的货币收支运动是通过银行内部帐户上存、贷款的转化和存款或贷款的转移来实现价值运动的，我们称之为转帐流通领域。银行外部的货币收支运动是通过实现的货币——现金来做为实现价值运动的工具的，我们称之为现金流通领域。

转帐流通和现金流通是统一的货币流通的两种形式。它们是商品经济和银行信用发展的必然产物，是银行信用创造的流通工具，用以代替金属货币的流通。

马克思说过：“全部货币流通，既然就其范围说、就其形态说、就其运动说，都不过是商品流通的结果。”（《资本论》三卷394页）在商品生产还不发达，社会分工比较粗，商品交换的数量不大，次数不多的情况下，货币是以现实的货币——金属货币作为流通手段和支付手段的。这是和当时商品生产与流通相适应的。

随着商品生产的发展，社会分工越来越细，商品交换的范围越来越广，数量越来越大，内容越来越丰富，次数越来越频繁。单纯地用现实的货币来作为商品流通的媒介已经不能适应商品流通的要求了，商品流通迫切需要一种支付方便灵活、节省时间和费用的支付形式来补充现实货币的不足。银行以其特有的地位和作用，适应了社会化大生产对流通媒介的要求。银行在信用制度基础上，创造了代替金属货币流通的银行券和转帐结算的方法来为商品生产和流通服务，有力地促进了生产的发展和流通的扩大。

从货币流通的两种形式来看，转帐流通优越性很多。它既有利于加速商品物资周转，节约现金使用，还为有效地集聚和分配资金提供了条件，同时也便于对企业单位经济活动进行管理和监督。我国当前仍是商品经济，要大力发展商品生产和商品流通，所以在我国推行转帐结算意义很大。但转帐结算要有一定的条件，从商品交易方面来说，交易往来的货币收支必须是集中的、大量的，而不能是分散的、零星的；从银行方面来说，银行的机构要普遍，制度要健全，手续要简便。

马克思说：“作为购买手段和支付手段来流通的货币量的运动，是由商品形态变化，由商品形态变化的范围和速度决定的。”（《资本论》三卷394页）转帐结算具有很大的优越性，但绝不能说一切商品交换都可以用转帐结算来解决。商品流通的不同形式，决定了货币流通的多种形式。商品流通有小宗分散性的，也有大宗集中性的；有批发，也有零售；有单位对单位的往来，也有单位对个人的往来等等。对于商品流通的这些不同形式，货币流通必须采用相应的流通形式来为商品流通服务。对于大宗集中性的商品交易，商品批发贸易以及单位与单位之间的经济往来，可以采取转帐形式以利于流通的扩大，促进生产发展。但是对于小宗分散性的商品交易，商品零售以及单位对个人之间的收支就不能全部采用转帐，而必须采用支付比较灵活的现金形式。这部分货币收支如果采用转帐，一是信用机构和业务水平不适应，二是支付不方便灵活。

货币流通的两种形式是商品生产和商品流通以及银行信用发展的产物，它并不是一成不变的，它随着商品生产和流通以及银行信用的进一步发展，是逐步扩大转帐结算比例而相对缩小用现金的比例。国外目前正在普及的信用卡制度是建立在银行信用制度高度发达、电脑在金融机构普遍应用的基础上的，信用卡的使用已经使现金的流通比例进一步缩小。我们可以设想，一旦商品生产高度发达、银行信用高度发展、机构设置普及、业务水平有很大提高，使货币流通转帐化是完全可能的。

货币流通划分为现金和转帐两种形式，它们和商品流通有着不同的对应关系。现金流通主要与个人收支有关，基本反映着消费资料由全民或集体单位向个人的转移，即消费资料的零售。转帐结算则包括全民内部、集体内部和全民与集体之间的绝大部分货币收付，反映了生产资料的运动及消费资料的批发贸易及采购。转帐流通是我国货币流通的主要形式，它占货币收支总额的90%以上。虽然货币流通分为两个领域，但现金流通领域中有转帐成份，转帐流通领域中有现金在发挥作用，二者互相依存，互相补

充，构成统一的货币流通。

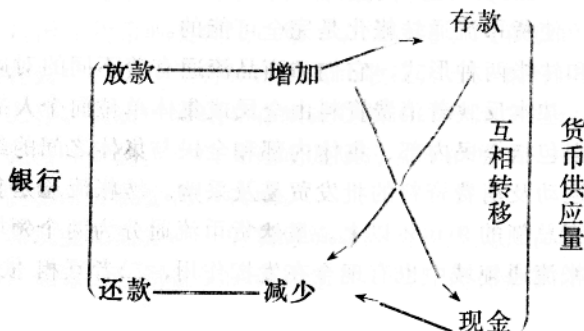
统一的货币流通两种形式既有联系又有区别。其联系主要表现在以下三个方面：

(一) 转帐收支与现金收支互相转化。货币流通两种形式是统一的，而统一的重要标志就是两者能互相转化。货币流通两种形式互相转化的原因是：社会再生产是一个有机整体，商品生产、分配、交换、消费是互相连接的，由一个环节转向另一个环节，环环相套，循环往复。而服务于再生产各个环节中的货币流通，则伴随着商品运动作反方向运动，成为社会再生产中的循环系统。我们如果要使社会再生产各个环节能顺利转化，货币流通的两种形式就要统一起来。统一的具体要求就是二者能互相转化，即现金流通可转化为转帐流通，转帐流通可以转化为现金流通。只有使这两种货币流通形式不断地互相转化，交替地为社会再生产服务，才能保证再生产正常进行，否则，经济进程必然受到阻碍。

(二) 银行存款量和现金流通量互相转化。无论是现金流通还是转帐流通，人民币都是作为我国法定的通货而发挥着一般等价物的作用。货币在本质上是统一的，数量上是等值的。货币在两种形式中都发挥着它的职能和作用。整个社会的货币供应量是由现金加上存款组成的，它形成了全社会的有支付能力的需求——购买力。在现金流通领域，现金流通量是作为一种现金购买力存在于市场的，它主要是在城乡居民手中，小部分是单位的现金库存。在转帐流通领域，银行存款是作为一种转帐购买力，主要为各单位所有，一部分为城市储蓄户所有。各单位和居民个人存款户提取现金，这时存款减少，现金流通量增加。各单位和居民将收入的现金存入时现金流通量减少，存款增加，可见流通中现金和存款这两种购买力是相通的，是可以互相转化的，这是货币流通两种形式统一的表现。影响二者转化的主要因素有：商品流通的数量和结构；银行现金管理的松紧；存款利率的高低；结算工作开展状况以及其它特殊情况。

(三) 银行贷款同银行存款和现金流通量互相转化。我国的人民币是一种由国家银行发行的信用货币，在信用货币流通的条件下，银行吸收的存款和市场上的现金，都来源于银行贷款，转帐与现金流通既是货币流通的两种形式，也是信贷收支的两种形式。银行发放贷款，有的是采取转帐的形式增加银行存款量，有的是采取收付现金的形式增加现金的流通量，然后通过存款之间的互相转移，存款与现金之间的互相转化，构成各种不同形态的存款和现金流通量。反之，银行收回贷款，就会引起存款量或现金量的减少或二者同时减少。(见下图)

信贷收支与货币供给



总之，银行贷款的扩大，意味着货币供给量的增加，银行收回贷款，意味着货币供给量的减少。银行贷款额的变动对于银行存款量和现金流通量的增减变化，起着决定作用，因此，我们在考虑货币政策时，必须要研究考虑信贷政策，使二者相互协调，统一安排，才能做出正确的宏观决策。在具体工作中，我们要正确认识信贷创造货币这个规律，按照高效益的货币信贷政策办事，贯彻货币发行原则和信贷原则，做好信贷收支和现金收支的管理，保持货币流通正常。

货币流通两种形式是统一的，但也是有区别的，主要表现为：

（一）媒介商品运动数量的区别。一般情况下，转帐结算用于大额集中性的货币收支，现金用于小额分散性的货币收支，这是由货币流通两种形式的不同特点所决定的。

（二）运动形式的区别。转帐结算是采用转帐结算凭证，通过银行机构内部的帐户转移来进行的，货币运动不出银行大门，现金结算是采用人民币票券，在市场上进行支付，是处于银行之外的。

（三）运动范围的区别。转帐结算处于生产资料销售和消费资料批发贸易领域，主要媒介生产资料的运动和消费品零售以前各环节的运动。而现金结算处于消费资料零售和部分农业生产资料零售的领域，主要媒介消费品和农业生产资料的最终消费。

（四）管理方法的区别。由于上述三点的不同，货币流通两种形式的管理方法也不同。首先计划管理上，转帐流通属于银行内部，计划性强，而现金流通处于银行外部，计划性弱一些。其次，对转帐流通国家行政手段运用较多，而对现金流通只能采用经济手段。因为国家在认为必要时可以采取冻结存款等措施，但对于人民群众的储蓄和个人手持现金则只能在自愿基础上用经济方法加以疏导。

总之，货币流通两种形式既有联系又有区别，在管理中要根据二者的不同特点，采用不同的方法才能达到稳定货币、促进经济发展的目的。

第二节 货币流通渠道

国民经济中的各种货币收支组成了货币流通。由于各种商品交换形式不同和银行信用媒介的方式不同，整个货币流通被划分为现金与转帐流通两种。又由于两种货币流通形式中具体交易对象和内容的差别形成了不同的货币流通渠道。货币流通渠道是由现金流通渠道和转帐流通渠道组成的一个反映商品生产、流通、分配和消费过程及其经济关联的系统。

一、现金流通渠道

我国人民银行是国家发行货币和调节货币流通的主管机构，是国民经济的现金收支的中心。市场上的现金都是从银行投放出去的，它媒介商品运动后又返回银行。银行是现金流通的起点和终点。现金流通渠道按其不同经济性质分为投放和回笼两大类。

现金投放渠道主要包括：

（1）工资性支出。

指国家机关、团体、学校和全民所有制企事业单位，集体企业等单位固定职工、临时工的工资和退休职工的工资以及各种工资性津贴和奖金等方面的支出。这是银行向城市投

放现金的主要渠道，是形成城市居民购买力的基本因素。

(2) 农副产品采购支出。

包括国营商业、粮站、供销社和其它单位向社队和社员收购粮食、经济作物、土特产品等农副产品时，从银行提取的现金。它是国家在农村投放现金的主要渠道。在农副产品收购中可以转帐也可以用现金，转帐部分，社队在年终分配时也要提取现金。向社员个人收购农副产品则直接支付现金。

(3) 农村信用支出。

指信用社从银行提取现金和银行对信用社贷款的现金支出。

(4) 乡镇企业支出。

指在银行开户的社队举办的企业、社员联营的合作企业等企事业单位从银行提取的一切现金支出。对于乡镇企事业的工资性支出，在其子项目中单独反映。

(5) 行政企业管理费支出。

这是国家、企业、事业单位的行政管理费开支中的用现金部分，它是形成社会集团购买力的基本因素，这部分现金支出主要用于购买办公用品、支付旅差费和劳务费等。

现金回笼渠道主要包括：

(1) 商品销售收入。

这是现金回笼的主要渠道。它主要是供应城乡居民消费品的现金收入，也包括供应农村一部分农业生产资料收入的现金。通常我们称之为“商品回笼”。

(2) 服务事业收入。

指文化、教育、体育、医疗卫生、交通运输、邮政电讯、公用事业、生活服务及其它劳务服务单位的现金收入。通常称“服务回笼”。

(3) 税款收入。

指财政部门对个人和集体征收的各种税款收入的现金。如车船牌照税、集市贸易税、屠宰税以及各项罚款、没收等财政性收入。

(4) 农村信用社收入。

指信用社存入银行和归还银行贷款的现金收入。

(5) 乡镇企业事业收入。

指社队举办的企业，部分社员联营的合作企业等企事业单位存入银行的一切现金收入。

二、转帐流通渠道

银行是国民经济的结算中心，转帐结算都是在银行内部通过银行帐户上的资金转移来进行的，我们根据转帐结算中资金转移的不同经济内容把它划分为以下五条渠道：

(1) 商品交易的货币收支。

指单位之间购买或出售商品而发生的资金划拨。如甲单位购买乙单位商品，则甲单位银行帐户上的存款就要通过转帐流通方式转到乙单位的帐户上去。

(2) 劳务服务的货币收支。

企业所生产的产品，往往不是一个企业独立完成的，许多部件要由其它企业加工，企业单位之间直接发生的一切劳务服务，都应以货币支付相应的劳务费用。

(3) 财政上缴下拨的货币收支。

包括国家为了满足扩大再生产的需要，通过基本建设投资拨款进行的货币支付；为了满足企业生产周转的资金需要，通过流动资金拨款进行的货币支付；为了满足企业新产品试验，科学研究的需要，通过专用基金拨款的货币支付；行政管理费，事业费等拨付；企业上缴税金和利润等。

(4) 银行信贷的货币收付。

主要是围绕信贷收支发生的存放款的货币收付。

(5) 资金调拨的货币收付。

企业主管部门按规定，可以集中一部分更新改造资金在所属企业之间进行调剂使用。企业多余的流动资金，也可以通过主管部门集中调剂。

商品交易的货币收付和劳务服务的货币收付是转帐流通中两条最主要的渠道。这两种结算，货币都是从购买单位转入供应单位。每一个企业既要投入又要产出，所以它们都在转帐结算中时而作为购买者支付价款，时而又作为供应者收取价款，交替扮演两种角色。至于经费单位，它们不向社会提供商品和劳务，所以一般都只是以购买者身份出现在转帐结算中。

财政部门、企业主管部门对各单位的收支，属于资金分配性质。财政部门一方面要向各部门、各企业征收税金；另一方面又要向各部门、各单位拨付基建投资，流动资金和机关经费。各企业主管部门对所属单位的转帐收支，一般是资金的调拨，有的也属于财政款项的集中上缴和具体分配。

银行对各企业单位之间的贷款收支，也属于资金分配性质。其特点是有借有还，可以对各部门、各企业的资金，进行灵活地调剂。这样，每个企业可以运用财政或主管部门拨给的资金和银行的贷款，购置各种生产资料，支付各种劳务费用，从事生产或流通等经营活动，然后出售自己的产品或劳务，获得货币收入，以此作为下次周转的货币准备，并完成各种上缴任务和归还银行到期贷款。集体企业由于所有制不同，一般不会接受财政拨款和上缴财政利润。

凡属各存款户之间的转帐收支，只影响存款在部门间、企业间、地区间的转移，不会影响银行的存款总额，因为转帐收支每笔都是相等的，此增彼减相互抵销，但周转的次数增加了。银行贷款帐户之间的转帐收支，则会引起存款总额的变化，这是一个重要特点。

我们通过对货币流通渠道的分析可以看出货币流通渠道是商品经济关系的综合反映具体有以下几方面：

(1) 商品生产和流通是货币投放回笼的基础。马克思政治经济学原理表明：生产决定流通，而商品流通决定货币流通。货币投放和回笼渠道是货币进入流通和退出流通的运动过程，而货币之所以进入流通和退出流通都不过是商品生产和流通的结果，这是因为产品只有作为商品投入流通，才要求货币与之相对应以实现自己的价值，当货币在市场上不断地媒介商品运动，实现了商品价值后又通过各种渠道退出流通。如果产品不进入流通，对货币投放和回笼就没有影响。

当然，商品生产也是货币投放回笼的基础，但它的作用是间接的，它只有通过流通

过程才能实现。

(2) 货币流通渠道的相互联结是经济正常运转的前提。货币流通渠道并不是彼此孤立的，它们是相互联结互为条件的。我们可以看到起着流通手段和支付手段职能的货币是不断地从一个渠道转向另一个渠道。如商业部门收购农副产品时农民有了货币收入，这些货币收入随后又被农民用来购买生活资料和生产资料，流回商业部门，商业部门又用销售收入向工厂进货、发放工资。工厂又是用销售收入上缴税和发放工资，购买原料等。至于职工的工资又会用于从商业、集市购买消费资料，用于储蓄等。显然如果各个渠道不是紧密联结，相互沟通，也就不存在循环往复的货币流通。

货币流通渠道相互联结是经济正常运转的前提，这是因为商品流通的渠道本身就是相互连结的，如果商品流通渠道阻塞中断，社会再生产就无法进行。任何商品的运动，总是伴随着货币的运动，没有货币流通渠道的畅通作为商品流通渠道的前提，商品流通渠道是不会畅通的。如商品部门要向工业部门进货，它必须靠向工业和农民销售商品取得销货收入，或向工业销售生产资料取得销货收入。同样，工业企业要支付工资必须靠向商业部门销售商品和向其它工业部门销售商品取得销售收入等。以上充分说明了各个流通渠道如果不相互沟通、互相连结，不同经济关系之间的有机联系就无法实现。

(3) 货币的投放回笼渠道集中反映了再生产的比例关系。货币的投放和回笼，一方面表现为存款的增减，另一方面表现为现金的增减，或二者同增同减。存款投放和回笼的增减变化反映国家、银行和企业的经济关系，主要反映社会产品在各个部门之间的分配关系。现金投放和回笼的增减，主要反映国家、银行与城乡居民之间的经济关系，也就是消费品的分配关系。

存款和现金投放形成整个社会商品购买力，它包括生产资料购买力和消费资料购买力，而现金和存款的回笼则是这部分购买力的实现。它最后集中地反映到商品供求关系上，而商品供求关系状况如何受社会再生产中各种比例关系的制约，它是社会再生产中各种比例关系的综合反映。如社会总供求反映着社会总生产和总消费水平；生产资料的供求关系和消费资料的供求关系反映了两大部类各部门之间的关系；生产资料、生活资料供求量的关系具体反映了积累和消费的关系；各地区间的商品供求关系也反映了各地区之间的分工协作关系。这也说明了组织管理货币流通的中心问题是如何保持购买力与商品供应量之间的平衡问题。

第二章 货币流通规律

第一节 货币流通规律与其它经济规律的关系

货币流通规律是最重要的经济规律之一。它表现了商品周转最本质的因素之间的必然的稳定的相互依赖关系。货币流通规律要求货币流通量同商品流通相适应。具体地说，就是流通中货币量必在总额上、结构上、部门、地区、季节上与商品流通协调一致。

在社会主义经济生活中，存在着一个经济规律体系。货币流通规律作为这个规律体系的一个有机组成部分，与其它经济规律相互制约，相互作用，共同支配着经济的运行和发展。所以研究货币流通管理，有必要对货币流通规律和其它经济规律的关系作进一步探讨。

一、货币流通规律与基本经济规律的关系

基本经济规律要求在发展生产的基础上，尽可能满足社会劳动人民日益增长的物质文化需要，而发展生产必须以货币的正常流通为前提。因为稳定的货币是实现按劳分配，不断提高人民生活水平的条件。按基本经济规律办事，集中地表现为发展经济和稳定货币的关系，只有二者有机地统一起来，才能真正达到基本经济规律的要求。发展经济是稳定货币的目的和基础，而稳定货币是发展经济的重要手段和保证，二者缺一不可。

二、货币流通规律与有计划按比例发展规律的关系

社会主义是有计划的商品经济，它要求整个国民经济有计划按比例地发展。而国民经济的计划和发展必须借助货币来表现、衡量和实现。国民经济基本比例的协调是货币流通正常稳定的根本条件。一般说来，货币投放的多少，投向和结构主要取决于两大类生产的比例关系。而要有计划按比例地发展国民经济，必须通过自觉地调节和控制货币流通，对国民经济的各种比例关系，发展速度和规律进行有计划的安排，否则，也达不到国民经济有计划按比例发展的目的。可见，货币流通规律同国民经济有计划按比例发展的规律是一致的，相辅相成的。

三、货币流通与价值规律的关系

价值规律是商品生产的基本规律，它的核心是商品价值决定于社会必要劳动时间；商品必须进行等价交换。价格是商品价值的货币表现，价格的倒数是货币的购买力。价格水平与单位货币购买力成反比变化。货币作为流通手段，是表现衡量、实现商品价值的工具，货币与商品的交换也要求等价交换。假定货币流通速度为1的话，那么在流通中有多少价值量的商品也就要求有多少价值量的货币。可见，价值规律和货币流通规律的基本要求是一致的。从一定意义上说，没有价值规律，货币流通就失去了存在的基础，而没有货币流通规律，价值规律也无法单独存在并发挥作用，二者互为条件，互相依存。但二者作用的范围是不同的。货币流通规律是从货币的要求出发，要求流通中的货币的价值与它所实现的商品价值相等。价值规律是从商品的要求出发，要求实现的商品价值换取同等价值的货币。

四、货币流通规律与按劳分配规律的关系

按劳分配是社会主义分配原则。实现按劳分配必须有一个共同的尺度来衡量劳动者提供的劳动数量、质量和取得生活资料的价值量。当前最适合于充当这种统一尺度的只能是货币。企业单位用货币支付职工工资等劳动报酬，货币起着支付手段职能。职工用货币购买消费品，货币起着流通手段的职能。为了保证劳动者通过货币交换得到他们所需要的消费品，必须有计划地组织货币流通，保持货币购买力的基本稳定。如果货币流通不稳定，引起通货膨胀，那么职工居民就只能用较多的货币购买较少的商品，这就使按劳分配受到破坏。

总之，货币流通规律在社会主义经济规律体系中，占有十分重要的地位，我们要注意研究货币流通规律与其它规律的关系，更好地管理货币流通。

第二节 货币流通量的规律

货币流通是一个经济体系，那么也必然存在着制约货币流通系统的一个由多层次相互联系、相互制约的规律组成的一个规律体系。如我们根据货币发展的历史来看有金属货币流通规律、纸币流通规律和信用货币流通规律；从货币流通的职能上看有流通手段必要量的规律和流通手段加支付手段必要量的规律；从商品和货币的数量关系上看，有货币流通量的规律和货币流通分层次运动的规律；从货币流通在时间和地区变化上来看，货币流通规律有时间规律和空间规律。从本课程的性质出发，我们只研究货币流通量的规律，分层次运动规律，时间规律和空间规律。

货币流通量的规律就是市场上货币流通必要量的规律。它揭示了货币和商品之间内在的必然联系，是货币流通规律体系的核心。其它规律都要受它的制约。马克思指出：

$$\frac{\text{“ 商品价格总额 ”}}{\text{同名货币的流通次数}} = \text{执行流通手段职能的货币量}$$

这个规律是普遍适用的”。（《资本论》第一卷139页）我们假设商品数量为Q、商品价格水平为P、货币必要量为M、货币流通速度为V，则马克思的货币流通规律就可表述为 $M = \frac{PQ}{V}$ ，这是货币流通规律的基本公式。这个公式揭示了以下三方面的关系：

第一，商品流通决定货币流通。商品的形态变化过程是W—G—W'从物质内容来讲是商品交换商品，货币作为流通手段，只是实现这种物质交换的媒介或手段。商品生产者，出卖商品得到货币再拿货币购买商品，商品的运动引起了货币的运动，“货币作为流通手段的运动，实际上只是商品本身形式的运动。”（《资本论》第一卷131页）因此货币流通作为流通手段必要的数量必然由商品流通的需要所决定。

第二、货币流通必要量的规律反映了价值规律的要求。价值规律的核心是商品价值决定于社会必要劳动时间，商品必须进行等价交换。货币是固定充当一般等价物的商品。货币流通的前提是商品流通，作为一般等价物的货币是表现、衡量、实现商品价值的工具，货币与商品的交换也要求等价交换。货币流通规律反映了流通货币中价值与商品价值对等的要求，也就是价值规律的要求。在单位货币价值已定的条件下，商品价值越大，价格也越高，相应需要货币量也越大，反之亦然。因此流通中货币数量与商品价格总额成正比。

第三，在流通过程中，商品流通与货币流通有不同特点。商品经过流通过程，就要退出流通，作为生活消费或生产消费，而货币经过流通则停留在流通界。商品转化为货币的过程在时间上也是继起的，这样在一定时期内，同一枚货币就可以多次地为商品流通服务。因此流通中的货币数量，实际上并不需要同待实现的商品价格总额完全相等，货币流通速度可以代替一部分货币量。在商品价格总额一定的条件下，流通中的货币量与货币流通速度成反比。

上面我们研究了货币流通量的规律的基本公式，揭示了它所反映的经济关系，但这还不够。从管理角度出发我们还可以把基本公式进行变形派生出四个公式，来进一步深入研究货币流通量的规律所反映的丰富内容。

第一个派生公式：

$$MV = PQ$$

这个派生公式是基本公式的另外一种表现形式。一定时期中货币平均量乘以其平均速度，就表现为该时期货币购买力总额。等式右边表示一定时期商品供应量。在社会主义条件下，不论货币采取什么形式，不论是居民手持的现金，还是单位在银行的存款，它们都是流通手段和支付手段的准备形式，最终都要购买商品。所以货币购买力和商品供应量的平衡从另一个角度反映了货币流通规律的要求。

和基本公式相比， $MV = PQ$ 侧重于对货币流通和商品流通两方面平衡关系的研究，强调社会购买力与社会商品供应量之间的平衡。这里要说明的是供求平衡必须是真正的平衡。而不是靠P的自发涨落和V的自发增减来维持的虚假平衡。为了调节货币流通，

稳定金融物价，我们必须从 $M = \frac{PQ}{V}$ 和 $MV = PQ$ 两方面做工作，既要注意控制货币发行量又要注意发展生产，增加商品供应，从而使货币流通和商品流通相适应。

第二个派生公式：

$$P = \frac{MV}{Q}$$

这个公式揭示了商品价格与商品数量，社会购买力之间的关系。它表明商品价格受商品数量和购买力的影响，也就是供求关系的影响。我国是计划经济，实行的是以计划价格为主的多层次价格体系，供求关系的变动一般情况下对计划价格影响不大，但只要供求严重失调，最终还是要表现在价格上表现出来，现实经济生活也证明了这一点。这就要求我们在稳定物价和币值时要从两方面入手，一是增加商品供应量，二是控制购买力。要增加商品供应量就要大力发展商品生产，要控制购买力就要处理好积累和消费关系。

第三个派生公式：

$$V = \frac{PQ}{M}$$

这个公式表示的是货币流通速度和货币必要量，商品价格总额的关系。它说明一定时期单位货币所能媒介的商品数量。在P、Q一定的条件下，V和M成反比，M越多V越慢；M越少V越快。反之，V越快，所需M越少，V越慢所需M越多。在M一定的条件下V和P、Q成正比，P、Q越大V越快，P、Q越小V越慢。在日常银行工作中，我们利用货币流通速度快慢来作为衡量货币流通正常与否的标志，也称之为经验数据，如果货币流通速度较快，说明商品供应丰富，流通渠道通畅，货币流通正常。反之，如果货币流通速度很慢，说明商品供应不丰富，流通渠道不畅，需要采取改进措施。至于到底周转几次正常，这要根据不同地区、不同时间、不同情况参考其它因素综合考虑，才能得出正确结论。