

HUOBI  
YEN  
HANG  
XUE

# 货币 银行学

主编 姜玉梅

财经类专业课程改革系列教材

辽宁大学出版社

**财经类专业课程内容改革系列教材  
编审委员会**

**主 任：**单永治

**副主任：**田 伟 尹良培 李显忠

**委 员：**（以姓氏笔画为序）

|     |     |     |     |
|-----|-----|-----|-----|
| 丁景昌 | 王明友 | 王素丽 | 吕文平 |
| 孙作环 | 刘继伟 | 李庆阳 | 吴彦书 |
| 祁春波 | 林凤彩 | 周 颖 | 姜玉梅 |
| 洪锦霞 | 高振世 | 韩 辉 |     |

## 前 言

党的十四大确定我国经济体制改革的目标是建立社会主义市场经济体制。十四届三中全会通过的《中共中央关于建立社会主义市场经济体制若干问题的决定》，遵循邓小平同志建设有中国特色社会主义的理论，把十四大确定的建立社会主义市场经济体制改革的目标和基本原则系统化、具体化，勾画了社会主义市场经济的基本框架，描绘了经济体制改革的宏伟蓝图。按照党的十四大精神和十四届三中全会《决定》的要求，在党中央、国务院的领导和布署下，1994年我国对财税体制、金融体制、投资体制、外贸体制以及企业制度等进行了一系列重大改革并取得了显著成果。在加速建立社会主义市场经济体制的新形势下，作为与经济建设有直接关系的高等财经教育，在长期计划经济体制下形成的教材内容与市场经济和当代社会不相适应的矛盾十分突出，深化教学内容改革已成为当前学校改革工作中的一项紧迫任务。正如《决定》中指出的，“高等教育要在招生、专业设置、教材内容、教学方法以及毕业生就业等环节进一步改革。”1994年召开的全国教育工作会议也明确提出，要大胆吸收和借鉴当今世界先进的教育方法，认真总结我国成功的教育经验，坚决摒弃陈旧过时的、与现代教育不相适应的教育内容和方法。党中央的决定和全国教育工作会议精神为高等教育改革指明了方向。社会主义市场经济体制的建立和一系列重大经

济体制改革举措的实施，为财经教育改革和发展提供了机遇、动力和依据。

为主动适应社会主义市场经济对人才培养的新要求，培养出具有现代经营管理知识和技能的应用型、外向型人才，使党的教育方针在新形势下得以全面贯彻和落实，我们沈阳财经学院在先行试点并取得经验的基础上，提出了用3年时间分期分批地全面改革旧的教材内容体系，《构筑社会主义市场经济体制下课程内容体系新框架》的改革方案，其主要内容包括新编会计、财税、金融、统计、经贸（内外贸）、企业管理、经济法等10个学科共60门骨干课程系列教材。该方案得到了上级有关部门的肯定，同时还得到了有关院校、企业和业务部门的专家、学者及有丰富经验实际工作者的支持，共同参加编撰这套系列教材。

这一系列教材紧紧围绕人才培养目标的转变和课程更新的要求，遵循理论联系实际的原则，依据国家各项经济体制改革的理论和内容，积极吸收国内外相关的最新科研成果，形成新的概念、理论和方法体系，具有鲜明的时代性、很强的实用性、严谨的科学性和广泛的适应性。它既可作为普通高等财经院校的专业教学用书，也是各类财经工作人员岗位培训的理想教材，还可作为广大在职财经业务人员的自学参考读物。

由于时间和水平所限，本系列教材肯定会有一些不当和不尽完善之处，我们诚恳地欢迎有关专家、学者和广大读者批评指正。

**财经类专业课程内容改革系列教材编委会**

1994年7月

## 目 录

|                             |         |
|-----------------------------|---------|
| <b>第一章 货币与货币制度</b> .....    | ( 1 )   |
| 第一节 货币的起源和本质.....           | ( 1 )   |
| 第二节 货币的类型.....              | ( 6 )   |
| 第三节 货币的职能.....              | ( 8 )   |
| 第四节 货币制度.....               | ( 15 )  |
| <b>第二章 纸币条件下的货币流通</b> ..... | ( 23 )  |
| 第一节 不兑现纸币条件下货币的概念.....      | ( 23 )  |
| 第二节 货币流通的形式和渠道.....         | ( 27 )  |
| 第三节 纸币流通规律.....             | ( 31 )  |
| 第四节 衡量货币流通是否正常的标志.....      | ( 34 )  |
| 第五节 通货膨胀.....               | ( 40 )  |
| <b>第三章 信用与利息</b> .....      | ( 48 )  |
| 第一节 信用的产生与发展.....           | ( 48 )  |
| 第二节 信用形式.....               | ( 56 )  |
| 第三节 信用工具.....               | ( 67 )  |
| 第四节 利息和利率.....              | ( 77 )  |
| <b>第四章 金融机构</b> .....       | ( 84 )  |
| 第一节 金融机构的形成与发展.....         | ( 84 )  |
| 第二节 外国金融体系.....             | ( 90 )  |
| 第三节 国际金融机构.....             | ( 97 )  |
| 第四节 我国的金融体系及其改革与发展.....     | ( 108 ) |

|                        |         |
|------------------------|---------|
| <b>第五章 商业银行</b> .....  | ( 122 ) |
| 第一节 商业银行的组织形式.....     | ( 122 ) |
| 第二节 商业银行的主要业务.....     | ( 128 ) |
| 第三节 商业银行的资产负债表.....    | ( 138 ) |
| 第四节 商业银行的管理.....       | ( 145 ) |
| 第五节 商业银行的信用创造.....     | ( 160 ) |
| 第六节 商业银行的发展趋势.....     | ( 168 ) |
| <b>第六章 中央银行</b> .....  | ( 173 ) |
| 第一节 中央银行的性质和职能.....    | ( 173 ) |
| 第二节 中央银行的主要业务.....     | ( 184 ) |
| 第三节 中央银行的货币政策及其目标..... | ( 192 ) |
| 第四节 中央银行的货币政策工具.....   | ( 201 ) |
| <b>第七章 金融市场</b> .....  | ( 213 ) |
| 第一节 金融市场概述.....        | ( 213 ) |
| 第二节 货币市场.....          | ( 220 ) |
| 第三节 资本市场.....          | ( 234 ) |
| 第四节 外汇市场.....          | ( 251 ) |
| 第五节 期货市场.....          | ( 259 ) |
| 第六节 我国金融市场.....        | ( 277 ) |
| <b>第八章 国际金融</b> .....  | ( 283 ) |
| 第一节 国际收支.....          | ( 283 ) |
| 第二节 外汇与汇率.....         | ( 292 ) |
| 第三节 国际资本流动.....        | ( 304 ) |
| 第四节 国际结算.....          | ( 309 ) |
| <b>第九章 货币均衡</b> .....  | ( 315 ) |
| 第一节 货币需求.....          | ( 316 ) |

|               |                        |                |
|---------------|------------------------|----------------|
| 第二节           | 货币供给·····              | ( 326 )        |
| 第三节           | 货币均衡·····              | ( 337 )        |
| <b>第十章</b>    | <b>现代主要货币金融学说·····</b> | <b>( 352 )</b> |
| 第一节           | 凯恩斯学派的货币金融学说·····      | ( 352 )        |
| 第二节           | 货币学派的货币金融学说·····       | ( 372 )        |
| 第三节           | 供给学派的货币金融学说·····       | ( 381 )        |
| 第四节           | 合理预期学派的货币金融学说·····     | ( 386 )        |
| <b>后    记</b> |                        |                |

# 第一章 货币与货币制度

## 第一节 货币的起源和本质

### 一、货币的起源

货币是商品经济发展的产物，是商品内在矛盾发展的结晶。

商品是用来交换的劳动产品，只有当交换获得成功，私人劳动才能被社会承认和接受。商品是价值和使用价值的统一体。价值是凝结在商品中的无差别的人类劳动；使用价值是商品的具体用途。商品交换必须有两个原则：第一，用来交换的两种商品必须有不同的使用价值，否则就没有交换的必要。第二，相交换的两种商品必须有相等的价值，即在生产两种商品时，必须消耗了同等多的人类劳动，否则交换就不公平。为了贯彻等价交换的原则，必须首先衡量出商品价值的大小。但一种商品的价值是抽象的，无法自我表现，而必须由其他具有同等价值的商品来表现。这种以一种商品的价值来表现另一种商品价值的方式就是价值表现形式，或称价值形式。它的发展经历了漫长的过程，主要有如下四个阶段。

#### （一）简单的、偶然的价值形式

原始社会末期，生产力有了发展，偶尔有个别的劳动剩余产品，这就使生产者有了将它换成自己需要的其他产品的

愿望。最初的交换只是个别的、偶然的。例如用牛来交换石斧，牛的价值通过另一个产品石斧表现出来，这种原始的价值形式被称为简单的、偶然的价值形式。可用公式表示为：

一头牛 = 一把石斧

在这里，牛能动地要求表现自身的价值，处于相对价值形态上；石斧被动地表现牛的价值，起着等价物的作用。相对价值形式和等价形式是商品价值表现的两个对立方面。两者相互依赖、互为条件，同时又互相排斥、互相对立。两者都无法离开对方而存在，也不能同时既处于相对价值形式，又处于等价形式。至于一种商品究竟处于什么地位，则取决于它是被动地表现别的商品的价值，还是主动地要求表现自身的价值。前者是等价形式，后者则是相对价值形式。等价物商品的使用价值、耗费在等价物商品中的具体劳动和私人劳动，成为处于相对价值形态的商品的价值、抽象劳动和社会劳动的表现形式。

在这一价值形式中，一头牛的价值只是偶然地在一把石斧上得到表现，而一把石斧也仅是一头牛的个别等价物，因而价值表现还不能充分、明显、合理地展示其本质及规定性，这种价值形式还是一种不充分的胚胎形式，是价值形式的初级阶段，还有待于进一步的完善和发展。

## （二）总和的、扩大的价值形式

第一次社会大分工之后，生产日益专业化，随着生产力的进一步提高，剩余产品也不断增多，相互交换的要求进一步扩大。经常的交换成功，某种商品的价值可能表现在其他许多商品上。例如，牛可以换石斧，也可以换小麦。用公式表示为：

$$\text{一头牛} = \left\{ \begin{array}{l} \text{一把石斧} \\ \text{一袋小麦} \\ \text{其他一定量的商品} \end{array} \right.$$

在这里，处于等价形态上的不再是单一产品，而是一系列产品，处于相对价值形态上的产品可以通过系列产品分别表现自身的价值。这种形式被称为总和的、扩大的价值形式。

从简单价值形式发展到扩大的价值形式，一种产品的内在价值可以表现在无限多的其他产品上，充分地证明了商品的价值并不在于它有什么具体用途，所有商品的价值都是可比的同质人类劳动。扩大的价值形式比偶然的价值形式更能表现商品的内在价值，比例关系也更加合理。但是扩大的价值形式仍然是不完全、不成熟的价值形式。因而继扩大价值形式之后，出现了更为高级的价值形式。

### (三) 一般价值形式

在日益增加的商品交换中，人们开始从众多的商品中选出一种相对固定的商品，用以充当等价物的形式。各类商品先与之交换，即先将商品交换成等价物商品，再用它与劳动者所需要的其他商品进行交换。这样就避免了商品交换中的混乱和因彼此需求不一致而产生的交换障碍。用公式表示如下：

$$\left. \begin{array}{l} \text{二把石斧} \\ \text{一袋小麦} \\ \text{其他一定量的商品} \end{array} \right\} = \text{一头牛}$$

公式中等价物选定在牛身上，无论生产者生产什么，也无论他需要什么，只要能将自己的产品换成牛，就能用牛再

换成自己需要的任何产品，从而大大方便了商品交换。

从扩大的价值形式到一般价值形式是一种质的飞跃。首先，在相对价值形态的质的方面，价值表现是简单的，一切商品价值都表现在同一商品上，等价物是一种社会公认的形式，是商品世界共同活动的结果；在相对价值形态的量的方面，由于一切相对价值形态的商品都通过同一材料表现自己，这些相对价值形态之间也可以进行量的比较。二把石斧等于一头牛，一袋小麦等于一头牛，所以二把石斧等于一袋小麦。其次，在等价形式质的方面，一种特殊商品成为众多商品的一般等价物，成为表现一般人类劳动的证明体。它已经具备了与其他商品进行交换的能力。商品交换因而变成以等价物为媒介的间接交换。一般价值形式是货币形式的基础。它的出现使商品世界分裂成两个部分，一方是普通的商品，另一方是特殊的商品，用以表现其它商品的价值。

一般等价物形成虽然克服了直接物物交换的困难，促进了商品交换的发展。但是，一般等价物还没有完全固定在某一种商品上，在不同地区和不同时期，充当一般等价物的商品往往是不相同的。因此，这种价值形式仍旧妨碍了商品交换的进一步发展。商品交换的日益发展，客观上要求将一般等价物固定在某种商品上，于是导致了货币价值形式的产生。

#### （四）货币形式

一切商品的价值固定地由一种特殊商品表现，这种价值表现形式就是货币价值形式。货币价值形式是价值形式发展的最高阶段。但它同一般价值形式并无质的区别，其区别仅在于一般等价物被固定在某种特殊商品上，这种特殊的商品就是黄金和白银。

黄金和白银所以能充当一般等价物，是由其本身的自然属性决定的。它们具备优良的同一性、同质性、可分性、可合性，同时质地均匀，携带方便，体积小，坚固耐磨，还不能对生产和消费产生直接的影响。

从以上的分析中我们看到，货币既不是个人发明的，也不是集体协商的，而是伴随商品交换的发展，逐渐地从商品中分离出来的。商品变成货币是商品经济的内在矛盾——私人劳动和社会劳动的矛盾发展的产物，只有通过交换，私人劳动才能转变成社会劳动，而物物直接交换不利于交换的成功，所以才有了以货币为媒介的物物间接交换。商品成为货币不是一朝一夕的过程，它沿着价值形式发展的轨迹，经历了从低级向高级的逐步发展。在历史上，曾经有过各种不同的商品先后充当货币材料，最后才由黄金和白银来充当。可见，货币是随着商品经济发展而自发产生的。

## 二、货币的本质

货币是起着一般等价物作用的特殊商品，这是货币的最本质的特征。

首先，货币是商品，同其他商品一样，具有价值和使用价值。货币具有价值，是人类抽象劳动的凝结物。正因为货币有价值，它才能同其他商品相比较，在比较中衡量其他商品的价值量。货币具有使用价值，这是指货币材料商品在它不作为货币时，也具有真实的某些用途，比如黄金可以作饰品等。

其次，货币不是普通商品，它是固定地充当一般等价物的特殊商品。它与其他商品的区别在于，它是表现和衡量一切商品价值的材料，具有同所有一切商品相交换的能力，成

为一般的交换手段，这是任何其他商品做不到的。普通的商品只有专门的使用价值，按照其自然属性，满足人们某一方面的需要；货币商品从其自然属性上讲也有具体的使用价值，但其特殊的使用价值却是任何商品不具备的，那就是它具有巨大的交换能力。握有货币，就等于握有了任何一种使用价值，因为它可以购买所需要的各种商品。

货币作为一般等价物表现其他一切商品的价值，其自身的价值却要通过与其他商品交换的比例综合地加以表现。

在商品世界中，商品价值量的大小，价值量的体现，具体劳动向抽象劳动的转化，私人劳动向社会劳动的转化，都以自身创造的劳动产品能否首先转化成货币为标志。如果个人生产的产品转化成了货币，说明他的私人劳动已被社会承认，成为社会劳动中的一部分。转化成货币的量越多，说明被社会承认的劳动量越大。同时，由于生产条件不同，生产费用不同，在私人劳动向社会劳动转化的过程中给生产者带来的收益也不相同。当个别劳动的消耗比社会平均劳动消耗低时，劳动者换回的收入就会高于社会平均劳动收入，反之，收入就较少。所以，货币这一特殊商品，在衡量其他商品价值量的同时，也起到了核算社会必要劳动的作用，从而实现了产业间、产品结构间的相互利益比较，最终促成了资源在各行业之间的调整 and 重新组合，以达到全社会范围内的产业结构平衡。

## 第二节 货币的类型

货币的类型是随生产力的发展和社会的进化而发展进化。

的。从货币的产生至今，基本有过以下几种货币类型：

### **一、足值货币**

足值货币是指一种商品的货币用途与非货币用途的价值完全相同。最早的实物货币就是最典型的足值货币。因为其内在的价值与代表的价值完全相等，所以不会贬值。但不仅保存起来不方便，而且价小体大，使用也不便。后来，货币逐渐固定在贵金属上，它代替实物货币流通，给商品经济带来了便利，并且它价格稳定，没有贬值风险，贵金属货币也是一种足值货币。

### **二、代用货币**

代用货币是贵金属的代表物。它通常是一种代替贵金属流通，并能凭以换取贵金属铸币或等值条块的收据。代用货币通常是纸制的，它自身的价值比其代表的价值小得多，它的面值标明的是它所代表的贵金属的价值，因此它的发行是有十足的贵金属作保证的，可以随时到发行机构去兑换成金属铸币或金块、银块等。最早期的银行券就是这种货币。代用货币的印制成本比金属币低，同时又易于保管和携带，避免了对贵金属的损耗，因而流通起来方便高效。但由于商品交易额的不增大，金银生产又极为有限，代用货币的十足保证已很难做到。

### **三、信用货币**

信用货币是代表一定价值量充当流通手段和支付手段的信用票据。信用货币是代用货币的进一步发展，目前几乎所有国家都采用这一货币形态。

由于金银供给数量有限，商品经济的发展规模又越来越大，十足保证的代用货币已不能适应流通和支付的需要。各

国政府和金融机构开始发行没有十足金银准备的纸币来充当流通手段和支付手段。各国中央银行凭着国家赋予的权力，不再允许这种货币兑换成金银，因此信用货币大量产生，代替金属货币流通，只要公众对政府、对银行有信心，这种纸币是完全可以代替金属货币实现流通职能和支付职能的。

信用货币有许多形态，金属辅币就是其一。它的主要功能是供提日常小额交易和找零。金属辅币一般以贱金属铸造，其代表的价值要比自身的价值大。现行流通的纸币也是一种信用货币形态，它的功能是用以人们的日常开支，并由国家权力保证它的价值代表性。还有一种信用货币是银行存款，存款人可以借助支票或其他支付方式通知银行将本人的存款支付给收款人，这是一种便捷的支付手段。

### 第三节 货币的职能

货币的职能是货币本质的具体表现形式。为了科学地分析和研究货币职能，我们假设金是唯一的货币商品，下面对其在交换发展过程中形成的一系列职能具体分析。

#### 一、价值尺度职能

货币的价值尺度职能是指货币能够表现和计算其他一切商品的价值。货币之所以有这项职能，充当一般等价物，是因为它本身就是商品，具有使用价值和价值，同其它任何商品一样，包含了无差别的人类劳动。所以它与所有的商品在质上是相同的，在量上是可比的。货币出现以后，其他商品都通过货币来比较其价值量的大小。

商品价值量的大小是由商品生产过程中所包含的社会必要劳动时间决定的。社会必要劳动时间是指现有社会平均劳动熟练程度和劳动强度下，生产某种商品所需要的时间。它是一个抽象的概念，因此商品自身价值是无法自我表现出来的。要表现自身的价值，必须通过与其他商品交换，依靠其他商品的价值量比例来表现自我价值量。货币出现以前，等价物多种多样，它们表现不同价值形式的商品，但又因其自身使用价值各不相同给商品价值的衡量带来许多困难。特别是各地区之间的等价物不一致，商品交易很难跨地区进行。货币出现后，情况大有改观。一般等价物固定下来，并被广泛地接受和认可，这样货币就有了衡量一切商品的可能性和可行性。并且在衡量商品内在价值的同时，作为一种价值尺度，将包含在商品中的人类劳动量的抽象概念——劳动时间表现出来了，而且表现得充分，具有普遍性。

货币执行价值尺度职能时，商品的价值形式就表现为价格形式。价格是商品内在价值的货币表现。货币在表现商品价值时，不必用现实货币，只要是观念上的、想象中的货币就行了。用货币来标价商品，将凝结在商品中的价值量通过价格表示出来，以此作为交换商品的依据。

为了正确理解货币价值尺度的职能，我们还要介绍一个新概念——价格标准。所谓价格标准是指货币的计算单位，即包含了一定重量的金属货币单位。例如，我国古代使用的“两”、英国的“镑”等。随着经济的发展和货币制度的演变，货币单位的名称也不再是金属重量单位，而变成了“元”、“角”、“分”等。

价值尺度与价格标准是两个完全不同的概念。价值尺度

用以衡量商品的价值，价格标准是法定的金属重量；价值尺度是在客观必然条件下产生的，价格标准则是人为规定；价值尺度随生产商品的劳动生产率的变化而变化，因为价值量根本是由社会必要劳动时间决定的，而价格标准只是货币本身的重量，与社会必要劳动时间无关，因而也不受劳动生产率的影响。

但是，货币价值尺度与价格标准间仍存在着密切的联系，两者不能完全对立。价格标准是货币执行价值尺度职能时做出的技术性规定，有了价格标准，货币才能具体执行价值尺度职能，所有商品的价值才得以衡量和比较，价格标准是为价值尺度职能服务的。

## 二、流通手段职能

货币的流通手段职能是指货币充当商品流通时的媒介。货币出现以前，商品交换是以物易物，货币出现之后，商品的交换变成以货币为中介的商品——货币——商品的交换。将商品交换演化成卖和买两个过程。买卖在时空上的分离，使流通本身存在着危机的可能性。如果生产者卖不出产品，就无法获得货币，没有货币，就不能进行下一步的购买，进而使另一种商品不能卖出。必须承认危机的可能性，才能避免危机的出现。货币的流通职能使商品流通便利化，也复杂化了。

货币作为流通手段，实际上只是商品本身形成的运动。商品退出流通后，即被消费，货币却继续留在流通领域，起着媒介的作用。货币流通实际上是一种货币与商品不断地从卖方转到买方的易位运动。商品流通是货币流通的基础和前提，正是由于商品内在矛盾的存在，才引起货币的产生和货