

Huobi
Yinhangxue Jiaocheng

货币银行学教程

张贵乐 艾洪德 主编



东北财经大学出版社

货币银行学教程

张贵乐 艾洪德 主编

东北财经大学出版社

(辽)新登字 10 号

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学教程/张贵乐等主编. —大连: 东北财经大学出版社, 1996. 1

ISBN 7-81005-442-2

I. 货… II. 张… III. 货币和银行经济学 IV. F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (95) 第 21207 号

货币银行学教程

张贵乐 艾洪德 主编

东北财经大学出版社出版发行(大连黑石礁)

辽宁省新华书店经销 大连海事大学印刷厂印刷

开本: 850×1168 1/32 印张: 14 3/4 字数: 365 000

1991 年 3 月第 1 版

1996 年 1 月第 2 版

1996 年 1 月第 2 次印刷

责任编辑: 郭 洁

责任校对: 白 萱

印数: 12 001—27 000

ISBN 7-81005-442-2/F·324 定价: 17.80 元

前 言

“货币银行学”被国家教委指定为高等财经院校的主干课程之一，由此可见这门课程的地位与作用，它的重要性也是不言而喻的。我们根据国家教委所规定的教学大纲，结合多年教学实践的体会，从教学实际出发，吸收国内外理论研究的成果，从改革开放大处着眼，编写了这本教材。我们编写这本教材的初衷，是使它除可以满足金融专业学生学习以外，也适用所有财经类专业教学的需要，所以力求体系完整，内容全面，以便使所有财经类专业的学生以及想涉猎这方面知识的读者，对这门科学的理论体系和内容有一个完整的理解和把握，同时也为不同的专业在学习和教学时进行某些取舍和删减留有一定的余地。

这本教材是集体劳动的产物，主编由张贵乐、艾洪德教授担任。参编者和具体分工如下：魏永芬（一、二章）、张贵乐（三、五章）、赵爱玲（四、十一章）、刘志浩（六、七章）、艾洪德（八、十章）、赵苑达（九、十四章）、高顺芝（十二、十三章）。

由于时间和水平原因，书中的缺点和疏漏在所难免，请同行同事们批评指正。

编 者

1995年11月

目 录

第一章 货币概说	(1)
第一节 货币的产生与本质.....	(1)
第二节 货币的职能	(11)
第三节 货币形态的历史演变与发展	(24)
复习思考题	(31)
第二章 货币制度	(32)
第一节 货币制度的构成要素	(32)
第二节 金属货币制度	(40)
第三节 现代信用货币制度	(51)
第四节 我国社会主义的货币制度	(55)
复习思考题	(63)
第三章 信用与信用工具	(64)
第一节 信用的产生与发展	(64)
第二节 信用的本质与形式	(70)
第三节 信用在当代经济中的地位和作用	(78)
第四节 信用工具	(82)
第五节 信用工具——有价证券的流通	(91)
复习思考题.....	(100)
第四章 利息和利息率	(101)
第一节 利息的性质.....	(101)
第二节 利息率.....	(103)
第三节 利率对经济活动的调节.....	(112)

第四节 我国利率体制的现状与改革·····	(115)
复习思考题·····	(122)
第五章 金融机构体系·····	(123)
第一节 银行的产生·····	(123)
第二节 银行的性质与职能·····	(126)
第三节 现代银行金融机构的种类·····	(129)
第四节 新中国金融体系的建立和发展·····	(136)
第五节 我国目前金融体系及其分工·····	(140)
复习思考题·····	(154)
第六章 商业银行·····	(155)
第一节 商业银行主要业务概述·····	(155)
第二节 商业银行的经营原则与经营利润·····	(168)
第三节 商业银行的管理理论·····	(172)
第四节 商业银行的信用创造功能·····	(175)
第五节 商业银行的发展趋势·····	(183)
复习思考题·····	(188)
第七章 中央银行·····	(189)
第一节 中央银行的产生·····	(189)
第二节 中央银行的职能·····	(194)
第三节 中央银行的资产与负债·····	(205)
复习思考题·····	(210)
第八章 货币供求与宏观经济·····	(211)
第一节 货币供应·····	(211)
第二节 货币需求·····	(223)
第三节 货币均衡·····	(239)
第四节 货币变动的宏观经济效应·····	(244)
复习思考题·····	(268)
第九章 金融市场·····	(269)

第一节 金融市场的形成与发展·····	(269)
第二节 金融市场的要素与功能·····	(276)
第三节 金融市场的结构·····	(284)
第四节 金融市场创新·····	(301)
复习思考题·····	(311)
第十章 货币政策 ·····	(312)
第一节 货币政策的目标·····	(312)
第二节 货币政策的中介目标·····	(317)
第三节 货币政策工具·····	(321)
第四节 货币政策的传导与“时差”·····	(333)
复习思考题·····	(338)
第十一章 通货膨胀 ·····	(339)
第一节 通货膨胀的概念·····	(339)
第二节 西方划分通货膨胀的类型与成因·····	(345)
第三节 通货膨胀的后果·····	(353)
第四节 我国通货膨胀的状况及其治理·····	(360)
复习思考题·····	(368)
第十二章 外汇与汇率 ·····	(369)
第一节 外汇·····	(369)
第二节 汇率·····	(371)
第三节 人民币汇率制度与外汇管制·····	(383)
复习思考题·····	(395)
第十三章 国际收支 ·····	(396)
第一节 国际收支的概念·····	(396)
第二节 国际收支平衡表·····	(399)
第三节 国际收支的调节·····	(408)
第四节 我国的国际收支·····	(417)
复习思考题·····	(419)

第十四章 国际货币体系与国际金融组织	(420)
第一节 国际货币体系的形成与发展.....	(420)
第二节 国际货币体系的现状与前瞻.....	(429)
第三节 国际金融组织.....	(440)
第四节 跨国银行.....	(455)
复习思考题.....	(462)
参考文献	(463)

第一章 货币概说

在现实经济生活中，每日每时都在发生着大量的货币交换现象。社会的生产和人们的生活，无不与货币紧密相联、息息相关。如果没有货币，人类的经济生活将仍旧停留在原始的物物交换阶段，就不可能有现代高度文明世界；如果没有货币，现代社会的一切经济活动也将立即陷于瘫痪。货币已经构成了现代经济社会中的血液循环系统，或者说，货币是现代社会经济车轮自如运转的润滑剂。在本章中，我们将阐述有关货币的基本理论。

第一节 货币的产生与本质

一、货币的根源在于商品本身

货币不是人类社会一开始就有的，它是在人类社会发展到一定阶段才产生的。人类社会在地球上已存在百万年，但货币却只不过是几千年以前才开始出现的。货币的出现是与商品交换联系在一起的，它的根源在于商品本身。

商品是为交换而生产的劳动产品，具有使用价值和价值两种属性。使用价值是商品的有用性，是商品的自然属性，它的表现形式就是商品的自然形式。价值是凝结在商品中的无差别的人类劳动，是商品的社会属性，是看不见、摸不着的，只有通过与其他商品的交换才能证明其存在，并在其他商品上相对地表现出来。在交换活动中，一件商品把自己的价值表现在另一件商品上，即借助于另一件商品表现自己的价值；另一件商品则为表现价值服

务，起着等价物的作用。在交换不断发展的进程中，逐渐出现了作为其他一切商品价值的表现形式或者说作为其他一切商品等价物的商品，这种商品就是货币。

二、商品怎样成为货币：价值形式的发展与货币的产生

在商品交换中，用一种商品的使用价值表现另一种商品的价值，这种商品就成为另一种商品价值的表现形式。在商品交换发展的过程中，价值形式经历了四个发展阶段，即简单价值形式、扩大价值形式、一般价值形式和货币形式。这些虽然都是一些人们十分熟悉的东西，但为了揭示货币的本质，在这里还是要作概括的介绍。

（一）简单价值形式

在人类历史上，最早的交换发生在原始社会末期的部落之间。由于当时的生产力水平低下，人们生产的产品有时甚至连自己的需要都不能满足，不可能经常有剩余产品用于交换，只是在维持其生活必需以外，偶然有少量剩余产品，于是，在两个部落之间产生了偶然进行的交换。与交换发展这一最初阶段相适应的是简单价值形式。所谓简单价值形式，就是一种商品的价值简单地、偶然地表现在和它相交换的另一种商品上的价值形式。用公式表示就是：

$$1 \text{ 只绵羊} = 2 \text{ 把石斧}$$

在这一等式中，一只羊的价值通过石斧表现出来了：一只羊值两把石斧，石斧成为羊的等价物。在简单价值形式中的等价物是偶然的，个别的等价物，商品的价值表现还很不充分。因为从简单价值形式上，只能看到一件商品和另一件商品相等，还看不出它是否在质上和所有商品都相等，也看不出它能否在量上和所有商品相比较。这种情况表明，在简单价值形式下，价值作为无差别的人类劳动凝结物的这种性质、交换的比例以价值量为基础这一本质，还没有能够充分地显示出来。

(二) 扩大的价值形式

随着社会生产力的发展和第一次社会大分工的出现，劳动生产率提高了，剩余产品增多，产生了私有制。于是，原始部落之间的交换逐渐地为个人与个人之间的交换所代替，交换行为和参与交换的商品种类与数量不断增多，一件商品已不再是偶然地与另外一件商品相交换，而是经常地与许多商品相交换。如一只羊可以与两把石斧、或一件上衣、或 5 斤茶叶等他种商品相交换。这样，简单价值形式就逐步过渡到扩大的价值形式。所谓扩大的价值形式，就是一种商品的价值表现在和它相交换的一系列商品上的价值形式。用公式表示就是：

$$\text{一只绵羊} \left\{ \begin{array}{l} = 2 \text{ 把石斧} \\ = 1 \text{ 件上衣} \\ = 5 \text{ 斤茶叶} \\ = 3 \text{ 克黄金} \end{array} \right.$$

从公式可以看出，在这里，一件商品的价值已经不是偶然地表现在另一件商品上，而是经常地表现在一系列的其他商品上。因此，只有在扩大的价值形式下，商品价值才第一次被表现为无差别的人类劳动的凝结。一种商品可以按照不同的交换比例同许多种商品相等，显示出交换的比例以价值量为基础，而不再是偶然确定的，从而把价值量更准确地表现出来。

在扩大的价值形式中，一件商品要表现自己的价值，会使许多商品成为等价物。所以，这时一件商品就不再是孤立地起等价物作用，而是与其他商品共同地发挥这种作用。但是在每一次具体的交换行为中，只能有两种商品发生关系，这时一种商品就排斥其他商品而现实地发挥等价物的作用，在一系列等价物中的每一种商品称为特殊等价物。

扩大的价值形式虽然比简单价值形式前进了一步，但是，在价值表现上还有缺点，主要是：商品的价值表现为一个无穷无尽

又不相同的特殊等价序列，没有统一的大家公认的等价物。这就给交换带来了困难。比如，有羊的人希望换斧子，但有斧子的人却需要上衣，而有上衣的人则需要茶叶。如果有茶叶的人正好需要羊，则有羊的人要用羊换茶叶，再用茶叶换上衣，接着再用上衣换斧子，这样才能使羊的价值最终得到实现，满足有羊的人的需要。如果有茶叶的人不需要羊，那就会使交换遇到更大的困难，以致使羊的值得不到实现。可见，在物物直接交换的条件下，即使客观存在可以最终解开的需求锁链，但要现实地把它一步一步地解开是要花费极大精力的。更何况在限定的时间和空间的范围内，这样的锁链并非必然存在，从而使价值难以实现。

（三）一般价值形式

随着进入交换的商品日益增多，交换行为日益频繁，物物交换的矛盾日益突出。“问题和解决问题的手段同时产生”^①，当日益增多的物品进入频繁交易的过程中，必然会有某种物品进入交换的次数较多，其使用价值较多地为进入市场的人们所需要。于是，人们就用自己的商品先与某种人们普遍需要的商品相交换，然后再用这种商品去交换自己实际所需要的商品。这样，就从无数的商品中逐渐分离出一种商品来，其他一切商品都和它相交换，通过它来表现自己的价值。于是扩大的价值形式便过渡到一般的价值形式。所谓一般的价值形式，就是所有商品的价值同时表现在一种商品上的价值形式。用公式表示就是：

$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 把石斧} = \\ 1 \text{ 件上衣} = \\ 5 \text{ 斤茶叶} = \\ 3 \text{ 克黄金} = \end{array} \right\} 1 \text{ 只绵羊}$$

从扩大的价值形式到一般价值形式，完成了一次质的飞跃：每

^① 《马克思恩格斯全集》第23卷，人民出版社1972年版，第106页。

一种商品的价值都表现在唯一的、同一的商品上，或者说，只有一种商品作为等价物去表现其他一切商品的价值。由于一切商品的价值都通过一种商品来表现，所以，价值作为无差别人类劳动凝结物的这种性质，便完全地、充分地表现出来了。既然一切商品在质上表现为共同的东西，那么在量上它们也是可以互相比较的。

在一般价值形式中的等价物是商品世界中唯一的等价物，也是所有商品共同的、一般的等价物。一般等价物出现之后，商品交换由物物直接交换转化为以一般等价物为媒介的间接交换：商品要交换时先要换成媒介品，即先要求媒介品表现自己的价值，而一旦这个过程实现，就可方便地用媒介品换取自己所需要的其他商品。

在一般价值形式上，充当一般等价物的商品并不是固定的，它因时因地而不同。此时是这种商品充当一般等价物，彼时又可能是另外一种商品充当一般等价物；此地是这种商品充当一般等价物，彼地又可能是那种商品充当一般等价物等等。一般等价物不固定，限制了不同时间、不同地点的商品交换。

（四）货币价值形式

随着社会生产力的发展，发生了第二次社会大分工，手工业从农业中分离出来，出现了专门为交换而进行的生产即商品生产。这时，商品交换在人类经济生活中有了更加重要的意义，交换的商品增多了，交换的范围也进一步扩大了，这就要求一般等价物固定地由某一种商品来充当。当一般等价物最终固定在一种商品上时，这种商品就成了货币，一般价值形式就转变为货币形式。所谓货币形式，就是一切商品的价值都只表现在货币上的价值形式。用公式表示就是：

$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 把石斧} = \\ 1 \text{ 件上衣} = \\ 5 \text{ 斤茶叶} = \\ 1 \text{ 袋小麦} = \end{array} \right\} 3 \text{ 克黄金}$$

货币形式与一般价值形式并没有根本的区别。所不同的仅在于，一般价值形式中的一般等价物是不固定的，在货币形式中一般等价物同金（或银）本身的自然形态固定地结合在一起了。

金（或银）充当了货币材料，绝不是由于金（或银）有什么神秘的属性。金和银本来就是普通商品，最初它和其他商品一样充当过特殊等价物，后来充当过一般等价物，最后人们自发地将一般等价物固定在金（或银）上面，金（或银）便成为货币。

三、商品为什么成为货币：货币是私人劳动与社会劳动矛盾的产物

从前面的分析中可以看出，货币是价值形式发展的必然结果，而价值形式的发展又取决于交换的发展，交换的发展又要受私人劳动和社会劳动这一矛盾的发展所制约。在私有制条件下，小商品生产者彼此都是使用各自的生产资料来进行生产，生产什么样的商品，生产多少，怎样进行生产，这一切都是他私人的事情，因而他生产商品的劳动是私人劳动。同时，每个小商品生产者所进行的某种商品的生产，又都是整个社会分工体系的一个有机组成部分，是整个社会总劳动的一部分。换言之，各个商品生产者生产的商品都是用来满足社会的需要。因而，每个小商品生产者的劳动又都具有社会性质，是社会劳动。商品生产者的私人劳动能否得到社会的承认，转变为社会劳动，就要看他的商品能不能交换到别的商品。物与物的直接交换，本身存在着很大的局限性，不适应商品交换的进一步发展，妨碍着私人劳动向社会劳动的转化和生产者之间经济联系的实现，货币就是为了解决这种矛盾而在交换发展的过程中自发地产生的。总之，货币是商品交换发展的

必然结果，是私人劳动与社会劳动矛盾发展的产物。

四、货币的本质

（一）马克思关于货币本质的论述

货币是固定充当一般等价物的特殊商品，反映着一定的社会生产关系。

1. 货币是固定充当一般等价物的特殊商品。

从对价值形式发展的历史分析中可以看出，货币无非是在商品交换发展过程中从商品中自发地分离出来的、固定充当一般等价物的一种特殊商品。这也就是说，货币是商品，但它与普通商品不同，是特殊的商品。

关于货币是商品这一论点，包含两层意思：一是说货币的前身是普通商品，它是在交换过程中逐渐演变而成为货币商品的；二是说普通商品成为货币商品以后，仍然保持着商品的二重性——使用价值和价值。一切作过币材的商品，都有自己所固有的使用价值，如粮食可以吃；牛可作耕畜；金银可加工成各种装饰品和器皿等。但同时，这些充当过货币的商品，又都是人类劳动的产品，都凝结着一般人类劳动，也都具有价值。

任何充当过货币的东西，如果不是商品，如果与普通商品没有共性，那么它就不具有同其他商品相交换的基础，从而也就不可能在交换发展过程中被分离出来充当货币。

但是货币又是一种特殊的商品，同普通商品是有区别的，其区别主要表现在以下两个方面：

首先，货币是表现一切商品价值的材料。在货币出现以前，一种商品的价值，是通过同另一种商品相交换而表现出来的；在货币出现以后，商品的价值不再由另一种商品表现出来，而是直接通过与货币相比较表现出来。在商品世界中，普通商品直接以使用价值的资格出现，而货币则是以价值的一般代表资格出现，货币成为衡量、表现一切商品价值的材料。

其次,货币具有和一切商品直接相交换的能力。一般商品,由于它们只是以特定的使用价值去满足人们的某种需要,因而任何一个普通商品都不能和其他一切商品直接相交换。但货币则不然,它是价值的直接体现,是社会财富的直接代表,谁有了货币,谁就占有价值,就能从社会上获得任何的使用价值。因此,在商品经济社会中,货币便成为每个商品生产者所追求的对象,这就使得货币具有直接地同一切商品相交换的能力。

2. 货币反映着一定的社会生产关系。

货币是一个历史范畴,是随着商品经济的产生、发展而产生和发展的。货币体现着商品生产者之间相互交换劳动的关系。在以私有制为基础的商品经济中,商品直接作为私人劳动的产物,货币直接作为社会劳动的代表,商品只有转化为货币,生产商品的劳动社会性才能得到承认,其所有者才能从社会上取得自己所需要的商品。所以,商品与货币的交换,实质上就是商品生产者之间劳动的交换。

(二) 西方经济学家关于货币本质的不同观点

货币究竟是一种什么东西?它的特征是什么?这些问题也一直是西方货币学者关注的问题。下面我们简要介绍几种观点。

1. 货币金属论。

在西欧封建制度逐步解体,资本主义进入初步发展的16、17世纪时,反映当时商业资本利益,为资本原始积累呐喊的重商主义者认为,货币天然是贵金属,天然是财富,因此,货币必须具有金属的内容和实质价值,不能被其他的东西所代替。他们认为,一个人货币多了,财富便多了;一个国家货币多了,国家便富裕了。他们还认为,生产只是创造财富的前提,流通才是财富的直接来源。就一个国家来说,国内流通不增加财富总量,对外贸易才是财富的来源,因为对外贸易是增加一国货币数量唯一的手段。因此,国家应该尽力保藏货币,不使货币外流。在对外贸易中,坚

持少买多卖的原则，为国家聚敛财富。这种把货币等同于贵金属的观点，后人称之为“货币金属论”。

货币金属论者把货币等同于贵金属的观点是极其错误的，这从前面价值形式的发展与货币的产生的阐述中可以清楚地看到，这里不再赘述。货币金属论者把货币看成是唯一财富，把流通看成是增加财富总量的唯一源泉也是不对的。财富是满足人类需要的各种物质，货币是财富的一般体现，是物质财富的代表或抽象，而不是财富本身，更不是唯一财富。当金银等贵金属用于人们的物质消费（如用于装饰品或工业上的其他用途）时，它们成为财富的一种具体形式，形成财富本身，但这时它们已经不是货币了。因此，货币并不等于财富。流通更不是增加财富的源泉，财富增加的源泉在于生产，流通只是生产的条件。

2. 货币名目论。

与货币金属论者相反，货币名目论者认为，货币不是财富，它只是便利交换的技术工具，是换取财富的要素，是一种价值符号。因此，货币不具有商品性，没有实质价值，而只是名目上的存在。他们认为，虽然货币是由贵金属铸造的，但货币的价值不是货币本身所具有的，而是由国家的权威规定的。所以，货币不一定用贵金属来铸造，只要有君主的印鉴，任何金属甚至非金属都一样可以充当货币。

货币名目论兴盛时期稍后于货币金属论，当时出现了不足值货币流通的现实，货币名目论者便从货币流通手段职能入手，把不足值货币流通看成是正常现象，而这种正常现象的理论基础就在于货币本身就是一种符号，是国家权威规定的计算单位。很明显，货币名目论者把货币的流通手段职能架空了，认为货币的流通手段可以脱离价值实体而独立存在，这显然是错误的。

从上面的介绍可以看出，货币金属论和货币名目论都只抓住货币的一个侧面来论述货币的本质，因而都是片面的。货币金属