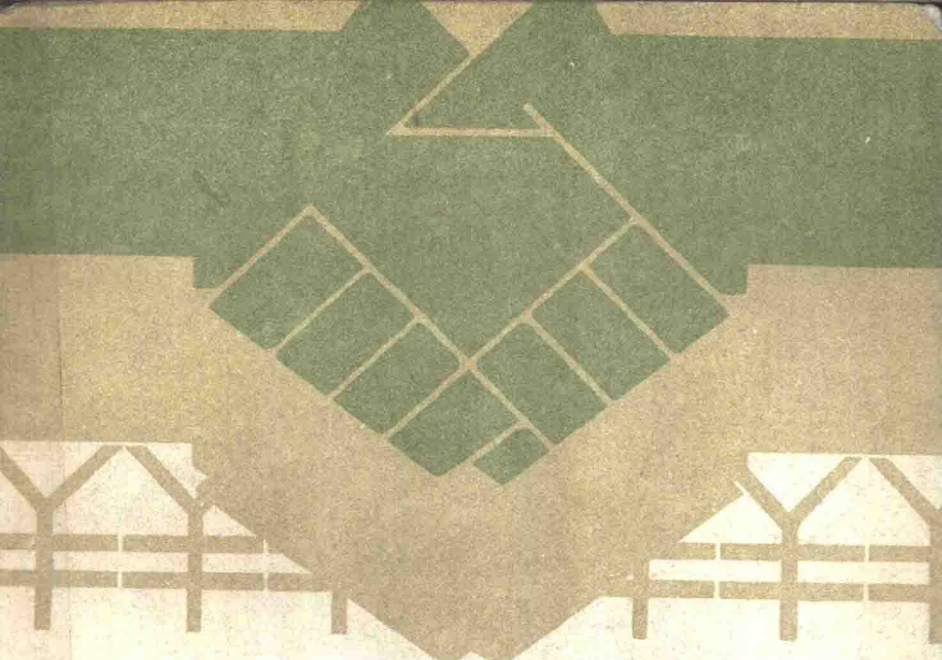




曹世儒
张贵乐
艾洪德

货币 信用学原理

东北财经大学出版社

货币信用学原理

曹世儒 张贵乐 艾洪德

东北财经大学出版社

货 币 信 用 学 原 理

曹世儒 张贵乐 艾洪德

东北财经大学出版社出版 (大连黑石礁)

东北财经大学出版社发行发行科 普兰店印刷总厂印刷

开本: $787 \times 1092 \frac{1}{32}$ 印张: $10 \frac{3}{4}$ 字数: 230,000

1987年2月第1版

1987年2月第1次印刷

责任编辑: 杨 放 朱 艳

责任校对: 王 莉

封面设计: 吴 伟

印数: 1—11,000

统一书号: 4428·117 定价: 1.80元

前 言

《货币信用学原理》所阐明的是马克思列宁主义关于货币、信用和银行基本理论。它以马列主义为指导思想，研究当今货币、信用和银行出现的新情况、新问题，并给予科学的回答。

近些年来，我国许多人把这门课程称作《货币银行学》，其研究对象并无差异。我们加上原理二字，是想在基础理论、基本业务等方面给学生提供一些较完整、较系统的知识。

我国目前正面临一场深刻的改革，它为金融领域带来或正在带来深刻的变化。推动金融领域的改革并给予这场改革以理论指导，是学校教学工作一项极为迫切的任务。我们正是基于这一想法编写这部教材的。但写好一本教材是件极艰苦的工作，特别是要有所突破，写出新意就更为困难。今天奉献给读者的这本书，只是探索过程中一个不太成熟的东西，同时我们还希望得到读者对该书的批评和意见，为进一步提高这本教材的质量而共同努力。

作 者

1986年7月于大连

目 录

前 言

第一章 货币的起源、本质与职能

- 第一节 价值形式的发展与货币的产生…………… (2)
- 第二节 货币的本质与货币拜物教…………… (19)
- 第三节 货币的职能…………… (27)
- 第四节 货币职能的历史发展…………… (46)

第二章 货币制度

- 第一节 货币制度的形成及其主要内容…………… (51)
- 第二节 银本位制…………… (60)
- 第三节 金银复本位制…………… (62)
- 第四节 金本位制…………… (69)
- 第五节 金块本位制和金汇兑本位制…………… (74)
- 第六节 不兑现的纸币流通制度…………… (77)

第三章 纸币流通与通货膨胀

- 第一节 纸币流通…………… (79)
- 第二节 通货膨胀及其表现…………… (86)
- 第三节 通货膨胀产生的原因…………… (97)

第四节	通货膨胀的经济后果·····	(112)
-----	----------------	---------

第五节	资产阶级通货膨胀理论简介·····	(117)
-----	-------------------	---------

第四章 信用与信用流通工具

第一节	高利贷是信用的原始形式·····	(129)
-----	------------------	---------

第二节	资本主义信用的本质与特点·····	(135)
-----	-------------------	---------

第三节	借贷利息和利息率·····	(141)
-----	---------------	---------

第四节	资本主义信用的本质与形式·····	(147)
-----	-------------------	---------

第五节	信用在资本主义生产中的作用·····	(161)
-----	--------------------	---------

第五章 有价证券和有价证券交易

第一节	有价证券的种类·····	(165)
-----	--------------	---------

第二节	有价证券交易·····	(172)
-----	-------------	---------

第三节	证券交易所·····	(177)
-----	------------	---------

第六章 银行与银行的作用

第一节	银行的产生·····	(183)
-----	------------	---------

第二节	资本主义银行的性质与职能·····	(186)
-----	-------------------	---------

第三节	资本主义国家金融机构的种类·····	(189)
-----	--------------------	---------

第四节	帝国主义时期银行的新作用·····	(196)
-----	-------------------	---------

第五节	资本主义银行的主要业务·····	(201)
-----	------------------	---------

第六节	银行经营原则与利润·····	(212)
-----	----------------	---------

第七章 中央银行与苏联东欧银行制度

第一节	中央银行的产生·····	(218)
-----	--------------	---------

第二节	中央银行的职能·····	(220)
-----	--------------	---------

第三节	中央银行对宏观经济的调节·····	(228)
-----	-------------------	---------

第四节	苏联东欧国家的银行制度	(231)
第八章	资产阶级货币理论	
第一节	货币需求理论	(241)
第二节	货币供应理论	(254)
第三节	货币量的传导机制与途径	(267)
第九章	外汇与国际收支	
第一节	外汇与汇率	(274)
第二节	国际收支	(293)
第十章	金融市场	
第一节	金融市场的条件及作用	(306)
第二节	金融市场的供给与需求	(309)
第三节	金融市场的构成	(311)
第四节	金融市场的管理	(322)
第五节	超级金融市场的出现及其发展趋势 ..	(325)

第一章 货币的起源、本质与职能

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。社会生产和人们生活，无不与货币紧密相联，息息相关。可以设想，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，也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。

那么，究竟什么是货币？它是怎样产生的？货币最本质的特征是什么？它具有哪些职能？对于这些问题，在马克思以前，曾经有许多人进行过研究，其中包括古典政治经济学最优秀的代表人物亚当·斯密和大卫·李嘉图，但他们都没有作出过科学的论述。正象马克思在《政治经济学批判》中，引用十九世纪中期英国议会议员格莱斯顿的话所说的那样：“受恋爱愚弄的人，甚至还没有因钻研货币本质而受愚弄的人多。”^①只有马克思才第一次从理论上正确地回答了这些问题，创立了科学的货币学说。

马克思的研究是从货币的起源开始的。研究货币的起源

^① 《政治经济学批判》，人民出版社1976年版，第48页。

是科学地理解货币本质的关键，也是打开货币理论以及与其密切相联的信用理论大门的钥匙。

第一节 价值形式的发展与货币的产生

货币是怎样产生的？对这个问题第一个给以科学论述的是马克思。他根据大量的历史材料，研究了商品和商品交换的历史以及与其相适应的商品价值形式发展的历史，论证了货币的起源。马克思指出：“谁都知道——即使他别的什么都不知道，——商品具有同它们使用价值的五光十色的自然形式成鲜明对照的、共同的价值形式，即货币形式。但是在这里，我们要做资产阶级经济学从来没有打算做的事情：指明这种货币形式的起源，就是说，探讨商品价值关系中包含的价值表现，怎样从最简单的最不显眼的样子一直发展到炫目的货币形式。这样，货币的谜就会随着消失。”^①

在商品交换发展过程中，商品的价值形式经历了四个发展阶段，即简单的或偶然的价值形式、扩大的价值形式、一般的价值形式、货币价值形式。

一、简单的或偶然的价值形式

在原始公社制度下，在社会尚未发生大分工以前，就已经出现了交换行为。交换行为之所以能够出现，是因为“制造武器和工具的特殊技能，可能导致暂时的分工。”^②当时交换的特点是：首先，交换是在原始公社之间进行的。因为

①马克思《资本论》第1卷，人民出版社1975年版，第61页。

②《马克思恩格斯选集》第4卷，人民出版社1972年版，第156页。

原始公社内部是共同生产、共同消费的共同体，因而没有交换的可能。而每一个公社对其他公社来说，却是可以让渡物品的“私有者”，因此，交换只能发生在原始公社之间。其次，交换行为是偶然的。由于当时生产力水平极其低下，原始公社生产的产品有时甚至连自己的需要都不能满足，身无长物，因而不会经常有剩余产品可以当作商品来交换。同时，由于真正的社会分工还没出现，存在的只是与石器制作有关的偶然分工，人们还不是为交换而生产，因此，交换就只能是偶然的。最后，交换行为是简单的。由于交换是在两个原始部落之间偶然地发生，所以，在这里发生交换关系的只涉及到两种商品，不是许多商品，因此交换是简单的。

与交换发展这一最初阶段相适应的是简单的或偶然的价值形式。所谓简单的或偶然的价值形式，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。用公式来表示就是：

一张牛皮=两把石斧，或一张牛皮值两把石斧

从形式上看，这种价值形式似乎是很简单的，但从它所包含的内容来看，却是非常复杂的，因为“一切价值形式的秘密都隐藏在这个简单的价值形式中。”^①因此，我们对于这种价值形式必须进行详细的分析。

在一张牛皮=两把石斧这个简单的等式中，首先我们会看到，牛皮和石斧处在不同的地位，起着不同的作用。牛皮要与石斧相交换，要把自己的价值表现在石斧上，这时牛皮起着主动的作用；而石斧在这里作为表现牛皮价值的材料则起着被动的作用。牛皮的价值不是由它本身直接表现出来，而是借

^①马克思《资本论》第1卷，人民出版社1975年版，第62页。

助于另一种商品，即借助于石斧相对地表现出来，因此，在这个公式中牛皮是处于相对价值形式的地位；相反，石斧表现牛皮的价值，说明它自身与牛皮的价值相等，石斧在这里是作为牛皮的等价物出现的，因此，它是处在等价形式的地位。

相对价值形式与等价形式互相依赖、互为条件。因为牛皮如果离开了石斧，就不能表现自己的价值；同样，石斧如果离开了牛皮，也不会成为表现价值的材料。牛皮只有借助于石斧，才能处于相对价值形式的地位；石斧也只有依赖于牛皮，才会成为等价物。

相对价值形式与等价形式又互相排斥、互相对立。因为在同一价值表现中，同一商品不能既处在相对价值形式上，又同时处在等价形式上。如果牛皮既是相对价值形式，又是等价形式，那么，公式就会变成一张牛皮=一张牛皮，显然，这什么问题也没有说明。同样，石斧既然作为等价物，它就不能同时再表现自己的价值，即不能再处在相对价值形式上。因此，处于相对价值形式上和处于等价形式上的，必须是两种不同的商品，两者之间，当作对立的两极而互相排斥着。

至于一个商品究竟是处于相对价值形式，还是处于等价形式，这完全取决于它当时在价值表现中所处的地位。

以上分析的是价值形式两极的相互关系。下面，再对相对价值形式和等价形式分别进行考察。

从相对价值形式来看，处于相对价值形式的商品，其价值的质和量都得到了表现。众所周知，价值是人类抽象劳动的凝结，它是不能由人类的感官直接感触到的。人们所以能够认识到价值是人类抽象劳动的凝结，是由于商品对等关系

的存在。牛皮与石斧是两种使用价值截然不同的商品，但为什么能够在数量上相比较，并按照一定的比例相交换呢？这是因为，在牛皮和石斧这两种商品中间，存在着共同的质，可以还原为共同的单位，这个共同的质或共同的单位就是人类一般的抽象劳动。没有这种共同的质，它们便不能在量上互相比较，不能发生交换关系。所以，一张牛皮=两把石斧这一等式，首先就揭示出价值的实质。

但是，在这种价值关系中，只有牛皮一种商品能够表现自己的价值。它的价值是通过它与石斧的对等关系表现出来的。牛皮的价值虽然同它自身的使用价值是有区别的，但牛皮不能由自己把这一点直接表现出来，它只能借助于石斧的自然形式，把自己的价值迂回地表现出来。这样，牛皮的价值就具有了可以捉摸的自然形式——石斧使用价值的自然形式。可见，所谓相对价值形式，就是把一种商品的价值表现在另一种商品的使用价值上。

处于相对价值形式的商品不仅表现出自己有价值，同时也表现出了自己的价值量。我们知道，一张牛皮=两把石斧这个等式的基础不仅在于双方都有价值，而且也在于双方的价值量是相等的，因为等价交换是交换必须贯彻的原则。

这里必须注意的是，“相对价值形式的量”和价值量是有所不同的。价值量是指凝结在商品中的抽象的社会必要劳动时间。“相对价值形式的量”是指一个商品能够实现的相对的价值量，也就是商品交换价值的量，它是由与处于相对价值形式商品相交换的另一种商品的使用价值的量表现出来的。从上面的等式来说，一张牛皮的相对价值量就是两把石斧。

由于劳动生产率的变化，生产商品所需要的劳动时间也经常发生变化。这种变化也必然会引起相对价值形式的量发生相应的变化。由于相对价值形式的量是反映着等式两端价值量的对等关系，所以它的变化要取决于等式的两端。

（一）等价形式上的商品价值量不变时，相对价值形式的量将随着相对价值形式上的商品的价值量成正比例变化。

（二）相对价值形式上的商品的价值量不变时，相对价值形式的量将随等价形式上的商品的价值量成反比例变化。

（三）相对价值形式上的商品的价值量与等价形式上的商品的价值量按同一方向、同一比例变化时，相对价值形式的量不变。

（四）相对价值形式上的商品和等价形式上的商品的价值量同时变化，但并不是按同一方向，或按同一方向而不按同一比例变化时，相对价值形式的量的变化情况和比例，可以依据上述三项的应用来推知。

综上所述，相对价值形式的量的变化，可能是由于相对价值形式或等价形式上的商品价值量的变化而引起的。而这些商品价值量的实际变化，并不能明确地毫无遗漏地反映在相对价值形式的量上。它们的价值量变化了，相对价值形式的量也可能不变，也可能变化的比例不相一致。所以这是一个非常复杂的问题。了解这一问题的实质，对研究货币流通规律有重大意义。

现在，我们再来分析等价形式。

处于等价形式上的商品，例如石斧，其本身是否具有一种特殊的自然属性，从而能成为价值的体现者呢？当然不是。因为石斧同样不能以自身的自然形态、以自身的使用价

值来表现自己的价值。它之所以能把牛皮的价值表现出来，是因为牛皮要和它相交换，是因为牛皮要把自己的价值表现在它的身上。如果牛皮没有这种主动的要求，那么石斧也就不能成为等价物。

因为牛皮主动地要把自己的价值表现在石斧上，即主动地要和石斧相交换，所以石斧就具有了与牛皮直接交换的能力。因此，当一个商品处于等分形式的地位时，就等于说这个商品是处在可以直接和另一个商品相交换的形式之中；换言之，作为等价物，它具有可以同处于相对价值形式地位的商品直接交换的能力。因此，一个商品的等价形式就是它能与另一个商品直接交换的形式。

这里必须指出，“一张牛皮=两把石斧”这个公式只表示用两把石斧就能交换到一张牛皮，但并不能表明牛皮的内在价值有多少，即不能表明牛皮生产上耗费的劳动时间有多少。因为两把石斧也只是一定的使用价值量，它不能把自己生产上耗费的社会必要劳动时间显示出来。所以，马克思说：“其实，商品的等价形式不包含价值的量的规定。”^①

处于等价形式地位的商品，具有以下三个特征：

等价形式的第一个特征是：使用价值成为它的对立物——价值的表现形式。处于等价形式的商品是价值和使用价值的统一。但价值是凝结在商品中的一般人类劳动，是看不见摸不着的。而等价形式的商品的使用价值又不是表现其自身的价值，因为任何商品均不能以自己的使用价值表现出自己的价值。因此，等价形式的商品以其自身的使用价值所表现的是与其相对立的商品的价值，并且只有当别一商品主动地

^①马克思《资本论》第1卷，人民出版社1975年版，第71页。

用它来表现自己的价值时，它才有这种特征。

充当等价物的商品，它的使用价值所以能够成为价值的表现形式，是因为这种商品本身也有价值，同时也因为它和另一个商品处于同一价值关系中。这就如同处在天平一端的砝码能够衡量另一端的沙糖的重量，是一样的道理。但是必须注意，价值的表现同重量的表现虽然有相似之处，但也有根本不同的地方。在沙糖和砝码的重量关系中，砝码所表现的是两种物品共有的自然属性；而在牛皮和石斧的价值关系中，石斧所表现的价值，却是这两种物品的社会属性。物品天然就有重量，所以砝码的自然形式，天然就能够表现重量。但物品的价值却不是天然具有的，只有当物品是作为商品生产出来时，它才具有价值，它的自然形式才能成为价值的表现形式。

等价形式的第二个特征是：具体劳动成为它的对立物——抽象劳动的表现形式。价值是抽象人类劳动的凝结，而抽象劳动是不能直接捉摸的，但在交换中问题解决了。处于相对价值形式的商品把创造自己价值的抽象劳动由等价形式的商品表现出来，但也不是以创造等价形式商品价值的抽象劳动，而是以创造等价形式商品使用价值的具体劳动表现出来的。例如，在牛皮和石斧的交换中，制造石斧的具体劳动就起了这样一种证明作用，即证明生产牛皮的劳动，同制造石斧的劳动没有任何区别，都是抽象的人类劳动；同时，证明一张牛皮生产上耗费的人类劳动，恰好和两把石斧耗费的一样多。这样具体劳动就成为抽象劳动的表现形式。

具体劳动之所以能够成为抽象劳动的表现形式，是因为具体劳动同时也是抽象劳动。如果没有这个共同的质，两种

不同的劳动产品是无论如何也不能彼此相等的。

等价形式的第三个特征是：私人劳动成为直接社会形式的劳动。在以私有制为基础的商品生产条件下，生产各种商品的劳动，都是私人劳动；同时，由于每一种具体的私人劳动，都是社会分工体系的一个环节，是社会总劳动的一部分，因此，它们又都是社会劳动。但生产商品的劳动的社会性，只有当这种商品能够直接和其他商品相交换时，才能获得社会的承认。而我们知道，处在等价形式上的商品，例如石斧，就具有能够直接同别的商品（如牛皮）相交换的形式，所以制造石斧这种产品的私人劳动，就成了生产牛皮的社会劳动的代表了，它表现为直接的社会劳动。

以上我们分别考察了简单价值形式的两极。总起来看，简单价值形式是包括一对商品的交换关系。在这种关系中，一个商品价值的质和量是由另一个商品独立地表现出来的。

从上面的分析中可以看到，在简单的价值形式中，商品的内部矛盾获得了外部的表现。商品的内部矛盾是价值与使用价值、具体劳动与抽象劳动、私人劳动与社会劳动的矛盾，这种内部的对立，在简单的价值形式中，则表现为两种商品的外部对立，即相对价值形式的商品直接表现为使用价值，表现为具体劳动和私人劳动的产品；而等价形式的商品则直接表现为价值，表现为抽象劳动和社会劳动的产物。所以，一个商品的简单价值形式，不外乎是商品内部矛盾的简单表现形式。

简单价值形式是最古老、最原始、萌芽的价值形式，它是在人类的劳动产品刚刚转化为商品的时候出现的。在这种价值形式中，商品的价值表现还很不完全、很不充分。因为从这种价值形式上，只能看到一个商品和另一个商品相等，

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，还不能够充分地显示出来。因此，随着社会生产力和商品交换的发展，简单的或偶然的价值形式必然被扩大的价值形式所取代。

二、扩大的价值形式

随着生产力的发展和第一次社会大分工的出现，交换逐渐成为一种经常的、规律的现象。这时一种商品不再是偶然地和另一种商品发生交换关系，而是经常地与其他许多种商品发生交换关系。于是，价值的表现也就由简单的价值形式，逐步过渡到扩大的价值形式。所谓扩大的价值形式，就是一个商品的价值由一系列商品来表现。用公式表示就是：

$$\text{一张牛皮} \left\{ \begin{array}{l} = \text{两把石斧，或} \\ = \text{一袋小麦，或} \\ = \text{五捆烟叶，或} \\ = \text{三捆羊毛，或} \\ = \text{其它种种商品} \end{array} \right.$$

从公式可以看出，在这里，一个商品的价值已经不是偶然地表现在另一个商品上，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，各种商品交换的比例也更加接近于它们所包含的劳动的比例。

在扩大的价值形式中，一种商品要表现自己的价值，会使许多种商品成为等价物。所以，这时一种商品就不再是孤立地起等价物作用，而是与其它商品共同地发挥这种作用。但