

唐 旭 编著
山西人民出版社

UOBIYINHANGXUEYUANLI

货币银行学原理



货币银行学原理

唐 旭

*

山西人民出版社出版 (太原并州北路十一号)

山西省新华书店发行 山西省七二五厂印刷

*

开本: 787 × 1092 1/32 印张: 9.375 字数: 194千字

1986年9月第1版 1986年9月太原第1次印刷

印数: 1—37,000册

*

书号: 4088·181 定价: 1.55元

序 言

货币银行学既是一门部门经济学，又是一门宏观经济学，它是经济学的一个非常重要的组成部份。它的研究对象包括一系列范畴：货币、信用、银行及其运动规律。这些都是反映经济运动的价值方面，具有综合性，总体性，分析性极强的特点。因此，它更适宜作为宏观经济学科的内容。

货币是商品价值的表现形式。商品生产、交换、分配、消费都要在货币资金的运动上得到反映。通过对货币资金运动的分析观察，可以了解到社会再生产的运行是否正常，哪里出了毛病，该采用什么对策加以修正等。过去，我国经济侧重于实物管理，以计划物资调拨为主，层层控制。结果，经济的活力被扼杀了，造成国民经济的一系列病症。如比例失调，投资饥饿，经济效益低下等等。随着经济体制改革，逐步地强调对价值的研究，国民经济的管理从实物型转向价值型。这样，货币，信用，银行就成了价值型管理的最好工具，借助它实施宏观控制，稳定经济；也借助它搞活微观，促进企业核算管理，提高经济效益。近年来，货币银行理论有了很大发展，金融改革实践也迈进了很大一步。这需要更深入地研究货币信用银行的运动规律，研究经济与金融的关系。学习运用金融手段来促进经济发展的方法。

西方经济学中，很多重要理论与政策，都与他们的货币金融理论有关，他们的若干理论的核心，都是对货币金融理论的论述。所以，我们花了一定的篇幅来介绍西方金融理论及其政策主张。特别是凯恩斯与弗里德曼的理论。凯恩斯主义经济学是二次大战以后西方国家的主流经济学，各国政府无不采用凯恩斯及凯恩斯主义者提出的政策，促进经济繁荣。战后几十年的高速经济增长，被称为凯恩斯主义的贡献之一。但七十年代以来的世界性经济衰退、停滞膨胀，同样成了凯恩斯主义破产的佐证。因此，弗里德曼出尔用其货币主义的理论和政策，攻击凯恩斯主义。近年来，货币主义在西方国家不断试验，取得一定成效，也有不少经验教训。了解这些理论的演变和政策的根源及效果，对于我们理解国际金融的变化，甚至国际政治的变化，大有裨益。也便于我们加深对马克思货币金融理论的理解，开拓眼界，吸取经验。

在学习方法上，注意抽象方法与实证方法的结合。马克思的《资本论》就是运用了抽象的方法，从最简单的商品——这个资本主义经济的基本细胞——开始分析，舍象掉若干具体条件，从中找出资本主义经济产生、灭亡的规律。这种“抽象力”的培养，是一个理论工作者和经营管理人员必不可少的素质。找出问题，寻找规律，需要高度抽象能力。但规律是否实际存在，不能再靠抽象的推演，而要从大量的经济现象中，找到规律存在的证据。这就是实证的方法。运用这种方法，要有大量的资料积累，对大量现象的观察和对资料的科学的整理分析。

我们还要从历史和逻辑的统一来理解货币银行的产

生、发展。任何事物都有一个产生、发展、衰退、消亡的过程，这一进程的历史描述，有助于我们对事物本质的了解和把握。历史的发展，本身就是规律的表现，历史的经验，明鉴着未来。逻辑的推演，需要与历史的发展相符合，才能相得益彰。这也是马克思主义的最基本的方法论之一。

在学习理论的过程中，还要善于用这些理论来分析中国经济、金融问题。现在，中国经济正面临着大改革，金融领域也在发生深刻变化，这有待于我们从理论的高度去指导、解释改革实践。“学以致用”，是一切经济理论的归宿。

本书一共十章，前三章主要介绍货币理论，阐述货币的起源、本质、货币流通以及西方货币理论；第四、五章是信用部份，包括对一般信用与借贷资金的论述，金融市场的一般理论与知识的介绍；第六、七、八三章是银行部份，主要介绍银行的起源与发展，专业银行与中央银行理论及政策。在这三大部份之外，还有两章综合性论述，即第九、十章的通货膨胀论，金融发展与经济发展，介绍通货膨胀理论与对策，以及经济金融关系的若干理论。这是货币、信用、银行的综合反映。

在这本书里，我们像书名所示那样，着重于原理的介绍，同时，也尽量反映新的研究成果，适当地对金融改革与实践中的新问题进行一些讨论，以启迪读者思路，引导大家去思考，探索。读者在学习完每一章之后，应再花一点时间来读一下每章后面列出的要点，这可以帮助读者复习本章的内容，记住原理，检验学习效果。这一点是非常重要的。

本书写作过程中，承蒙北京大学教授陈岱孙先生，中国

金融学会乔培新会长指导，北京财贸学院荣韞瑶、张铁城、卢克群同志审阅了书稿，提出了宝贵意见，在此，表示感谢。张虎婴、莫然两位同志对本书给予了巨大的帮助，从谋篇布局到具体的章、节，都提了不少建设性意见，我对此深表感谢。但是，书中错误之处，概由作者本人负责，请读者指正。

目 录

第一章 货币的起源、本质与职能	1
第一节 交换是货币产生的直接原因.....	2
一、简单的、偶然的价值形式.....	2
二、扩大的价值形式.....	7
三、一般价值形式.....	10
四、货币价值形式.....	11
第二节 货币的本质.....	13
一、货币的本质.....	13
二、货币拜物教.....	17
第三节 货币的职能.....	18
一、价值尺度.....	19
二、流通手段.....	21
三、支付手段.....	27
四、世界货币.....	29
第二章 我国的货币流通	33
第一节 有计划商品经济，需要货币发挥作用.....	33
一、对商品货币的认识过程.....	33
二、有计划的商品经济的理论基础.....	36
三、社会主义货币的性质作用.....	39
第二节 货币流通规律.....	42
一、货币流通规律.....	42

二、纸币流通规律·····	46
三、人民币是价值符号·····	49
四、关于货币流通量的层次划分·····	51
第三节 货币流通正常的条件与标志·····	53
一、货币流通正常的条件·····	53
(一) 社会购买力与商品可供量的均衡·····	53
(二) 农、轻、重比例协调是货币流通正常的基础·····	55
(三) 基本建设规模对货币流通有重大影响·····	57
(四) 财政信贷的平衡, 是稳定货币流通的关键·····	58
二、货币流通正常的标志·····	58
(一) 衡量货币流通正常状况的标志·····	58
(二) 物价是货币流通的重要指示器·····	61
第四节 货币流通管理·····	62
一、信贷收支计划·····	63
二、信贷收支计划的支出项目·····	66
三、现金计划·····	75
第三章 其它货币理论述评·····	82
第一节 金属货币论·····	82
一、重商主义的学说·····	82
二、亚当·斯密的学说·····	83
三、金属货币学说的基本点·····	84
第二节 名目货币论·····	85
一、巴本的学说·····	86
二、贝克莱的学说·····	86
三、詹姆斯·斯图亚特的学说·····	87
四、对名目货币论的简单评价·····	88

第三节 货币数量理论·····	89
一、早期货币数量理论的演变·····	89
二、欧文·费雪的交易型数量理论·····	91
三、庇古的余额型数量学说·····	93
四、对货币数量论的简单评价·····	94
第四节 凯恩斯的货币理论·····	96
一、流动性偏好原理·····	96
二、利率的决定与流动性陷阱·····	97
三、乘数原理，凯恩斯认为·····	98
四、货币与物价的关系·····	99
五、简 评·····	99
第五节 弗里德曼的现代货币数量论·····	101
一、货币需求函数·····	102
二、政策主张·····	103
三、货币主义的试验·····	105
四、简 评·····	106
第四章 信用与借贷资金·····	109
第一节 高利贷资本·····	109
一、高利贷资本的产生与发展·····	109
二、高利贷资本的社会基础·····	110
三、高利贷在前资本主义的作用·····	111
第二节 生息资本的现代形态——借贷资本·····	112
一、借贷资本同高利贷资本的联系与区别·····	112
二、借贷资本的形成·····	113
三、借贷资本的运动特点·····	115
四、借贷资本与资本主义生产周期·····	117

第三节 社会主义信用的本质与作用	118
一、商品货币关系的存在, 是社会主义信用的基础	118
二、社会主义信用的本质	121
三、社会主义信用的作用	123
第四节 利息与利息率	125
一、利息的来源	125
二、利率与利率的确定	126
三、利率的作用	129
第五节 信用形式	133
一、银行信用	134
二、商业信用	135
三、国家信用	137
四、消费信用	138
第五章 金融市场	141
第一节 金融市场工具	142
一、债券	142
二、股票	144
三、商业票据	146
第二节 金融市场的构成	147
一、外汇市场	147
二、票据市场	148
三、国库券市场	149
四、股票债券市场	150
五、同业拆借市场	152
六、租赁市场	153

第三节 金融市场的组织.....	154
一、金融市场的管理机构.....	154
二、金融市场的参加者.....	155
第四节 证券交易所.....	157
第六章 银行的产生与发展.....	164
第一节 银行的产生.....	164
一、货币经营业是银行的先驱.....	164
二、资本主义银行的性质作用.....	166
第二节 银行的发展.....	170
一、帝国主义时代银行的特点.....	170
第三节 几种典型的银行制.....	173
一、中央银行制度.....	173
二、普通银行制度.....	175
第四节 社会主义银行.....	178
一、经典作家对社会主义银行的理论.....	178
二、我国社会主义银行的建立.....	180
三、解放后建立的金融体系.....	182
第七章 专业银行的性质和作用.....	189
第一节 专业银行的性质.....	189
一、设置专业银行的理论依据.....	189
二、关于银行性质的分歧.....	192
三、专业银行的性质.....	193
第二节 专业银行的作用.....	194
一、专业银行在国民经济中的地位.....	194
二、银行的作用.....	196
第三节 专业银行的企业化经营.....	200

一、专业银行的业务·····	200
二、银行的资产与负债的关系·····	203
三、银行的清偿力·····	206
四、专业银行的企业化经营目标·····	207
第八章 中央银行与中央银行策略 ·····	213
第一节 中央银行的形成·····	213
第二节 中央银行的职能·····	215
一、中央银行是发行银行·····	215
二、银行的银行·····	217
三、政府的银行·····	219
第三节 中央银行货币政策的目标战略·····	222
一、货币政策的最终目标选择·····	222
二、中间指标的选择·····	227
第四节 中央银行的政策工具·····	230
一、再贴现率政策·····	230
二、存款准备率政策·····	232
三、公开市场业务·····	233
四、其它政策工具·····	235
五、我国货币政策工具·····	235
第九章 通货膨胀论 ·····	240
第一节 通货膨胀的定义·····	240
一、纸币与纸币贬值·····	240
二、物价上涨与通货膨胀·····	242
三、纸币发行速度与物价上涨速度·····	242
四、通货膨胀的结构传递·····	245
第二节 通货膨胀的原因·····	246

一、赤字的货币化·····	246
二、过度投资·····	247
三、过度国际收支顺差和巨额外资涌入·····	248
第三节 通货膨胀的国际传递·····	251
一、布雷顿森林协议下通货膨胀的传递·····	252
二、布雷顿森林协定崩溃后的国际传递·····	253
三、通货膨胀传递的理论模型·····	254
第四节 反通货膨胀政策·····	256
一、金本制下的反通货膨胀措施·····	256
二、完全的纸币流通条件下的反通货膨胀 政策·····	256
三、我国的反通货膨胀措施·····	258
第十章 金融发展与经济发展 ·····	264
第一节 经济发展对金融发展的决定作用·····	264
第二节 货币对经济的第一推动作用·····	267
一、马克思的“货币资本第一推动力”思想 的要点·····	267
二、“第一推动力”的现实意义·····	268
三、这并非通货膨胀政策·····	271
四、要使货币发挥第一或持久的推动作用， 金融业的发展是非常重要的·····	272
第三节 金融发展与经济发展关系的现代认识·····	273
一、发达国家的经济增长理论：哈罗德—多玛 模型·····	274
二、金融压制论与金融深化论·····	277
三、简 评·····	280

第一章 货币的起源、本质与职能

货币，是人们在日常生活中，社会经济工作中接触最广的东西之一。人们用它来买东西，偿还债务，交纳税捐。它似乎成了万能的神，只要有了钱，就可通行万里。形容一个人富有，常用“腰缠万贯”、“百万富翁”，现在我们常用“万元户”等词，不外乎是说他们拥有大量货币或可能换成货币的东西。在人们的印象中，银行是最“有钱”的机构，因为它每天同钱打交道，算钱、管钱、发行钞票。所以，银行成了无所不能的了。

尽管我们每天和货币打交道，用它，积累它。但我们中有几个人认真想过，货币，或说钱，究竟是什么东西，它是怎样成为“万能”的，是谁赋与它这样的“魔力”，吸引人们千方百计去占有它；它本身具有什么职能，对社会经济要产生什么样的作用等等问题。这里面包含有深奥的内容。

在马克思以前，已有若干哲人、经济学家对此进行过毕生研究。但没有一个对这些问题作出科学回答。有许多人只是从表面现象上作了一些解释，没有从其起源本质和职能上进行正确分析，得出结论。只有马克思才第一次进行了科学的系统分析，作出了正确回答。这部份理论同时构成马克思政治经济学的基础理论部份。马克思创立了科学的货币学

说。所以，要正确理解这些问题，就必须从马克思的货币学说讲起。

第一节 交换是货币产生的直接原因

货币是在商品交换过程中自发产生的。这是马克思通过对商品、商品交换和价值形式发展进行研究后得出的结论。要知道货币是怎样产生的，就要研究在商品交换发展过程中，价值形式的发展过程。

什么是价值形式呢？所谓价值形式，就是商品价值的表现形式。商品具有二重性：价值和使用价值。使用价值表现商品的自然属性，表明它有某种用途，如衣服可以穿，工具可以用，这个穿和用就表现其使用价值。价值则表现商品的社会属性，它本身是看不见、摸不着的，但它是存在的。商品的使用价值是可触及，是实在的，可直接表现出来，而价值要通过交换才能表现。即一个商品的价值是通过另一个商品的使用价值表现出来的。

价值形式的发展过程，在历史上有四种形式：简单的、偶然的价值形式，扩大的价值形式；一般价值形式和货币价值形式。这个由简单到复杂的历史过程，包含着马克思货币理论的精华。

一、简单的、偶然的价值形式 交换并不是自来就有的，但到了原始公社后期，社会大分工以前，它就出现了。原始公社末期，生产力水平非常低下，生产资料所有制是原始公社所有，集体劳动。狩猎、采伐都要凭借集体的力量，单个人是无法生存下去的，劳动成果为集体共同占有，实行

平均分配。这就是我们常说的原始共产主义时期。生产的目的是，为了公社成员的消费，而且，生产的成果，也仅能满足社员的最低消费，极少有剩余，这样，在公社内部，不存在交换，没有交换的基础。而交换，只是一种偶然现象，出现在公社之间。他们用仅有的一点剩余产品，甚至必需品，向另一公社换得必需品。这是一种直接的物物交换，通过这种偶然的交换，产品变成了商品。于是产生了简单的，偶然的价值形式。也就是说，一种商品的价值偶然地表现在了另一种商品的使用价值上。例如：一张牛皮与两把石斧相交换，用公式来表示：即是一张牛皮 = 两把石斧，或一张牛皮值两把石斧。

这个等式，看起来是非常简单的，但实际上，内容是十分复杂的。马克思说：一切价值、形式的秘密，都隐藏在这个简单的价值形式中。（《马克思恩格斯全集》第23卷，第62页）。它是货币价值的基础，是弄清其它价值形式的关键。有必要进行深入而详尽的分析。

1. 价值形式的两极：相对价值形式和等价形式。以前面的等式为例，一张牛皮 = 两把石斧。设一张牛皮为A，两把石斧为B，则A是要表现其价值的商品，处于主动地位，叫做相对价值形式；B是用来表现A价值的商品，是被动的，它的价值与A的价值相等，叫做等价形式。它们以价值关系为媒介，商品B的自然属性成了商品A的价值形态的镜子，而商品A则是把商品B的使用价值当作自身价值的表现材料。

这两者相互依存，对立统一，各以自己对方的存在为前提。首先，它们各自只能处于等式的一方，不能同时处在等

式两方。并且，在同一价值表现中，等式双方不能调换，以同时表现两种商品的价值。在不同价值表现上，才可以表现，但这和前面已属不同性质，要求表现者已不是A，而是B了。一个商品是处在相对价值形式还是等价形式，完全看它在价值表现中的位置，即这种商品是它的价值要求被表现呢，还要它表现了某种商品的价值。值得注意的是，当一个商品孤立存在时，它既不能成为相对价值形式，也不能成为等价形式。

我们进一步研究相对价值形式。研究相对价值形式实际上是研究商品的价值是怎样被表现出来的。相对价值形式的质，是人类劳动的凝结。等式中两种不同商品之所以可以比较，是因为它们都凝结着人类一般劳动，在劳动这一点上，两种商品是同质的，这就使它们有了比较的基础。使牛皮的价值有可能在石斧的使用价值上得到表现。

一个商品的价值之所以要表现在另一个商品的使用价值上，是因为价值是抽象的，看不到摸不着。如要将它表现出来，自身是办不到的，在另一商品的价值上，也不能够表现，因为另一商品的价值也是看不见、摸不着的。只有在使用价值上，才能现实地表现出来。同时，价值是由流动的一般人类劳动凝结而成，劳动本身不是价值，只有劳动已经凝聚在商品中或物质化的形态中，才形成价值，这里石斧就是作为牛皮价值存在的体化物而出现的。

相对价值形式的量，即是抽象劳动量，它是指相对价值形式商品的价值量，由于商品的价值量是指人类一般劳动凝结的量，它取决于社会必要劳动时间，所以劳动生产率的变化，要引起劳动生产时间的变化，从而引起相对价值量的变