

穆校平
主 编 王学文
袁福华

货币银行学

哈尔滨工程大学出版社

前 言

货币银行学是研究货币、信用、银行的本质、职能、作用以及货币信用运行规律的科学。在编写本书的过程中,我们力求理论联系实际,突出该书的理论性与实用性,以求在理论和实践的結合上有所创新。本书按照市场经济条件下的货币金融运行规律,摒弃了部分带有浓厚计划经济特点的理论,吸收了西方市场经济条件下长期运用并且在实践中证明行之有效的带有普遍意义的一些理论与实务,力争使本书的内容具有实用性、稳定性和超前性。

本书由穆校平、王学文、袁福华任主编,赵法瑶、马淑华、梁桂云、陈洪学任副主编。编写分工是:第一章(卞桂英),第二章(陈洪学),第三章(梁桂云),第四章(刘春香),第五章(穆校平),第六章(高丽、袁福华),第七章(王学文),第八章(张新知),第九章(陈洪学),第十章(王学文),第十一章(赵法瑶),第十二章(马淑华)。全书各章由穆校平、王学文、袁福华审阅、修改,最后由穆校平总纂、定稿。

本书可供从事财经实际工作及理论研究人员参考,也可作为自学者及大专院校财经各专业货币银行学课程的教材。

由于编者水平所限,错误和疏漏之处恳请读者批评指正。

编 者

1994年12月

目 录

第一章 货币的本质与职能.....	1
第一节 货币的起源与形态.....	1
第二节 货币的本质	15
第三节 货币的职能	20
第二章 货币制度	35
第一节 货币制度的形成及其构成要素	35
第二节 货币制度的类型及发展	42
第三节 不兑现的信用货币制度和纸币制度	58
第四节 我国的货币制度	61
第三章 信用与信用工具	63
第一节 信用的产生与发展	63
第二节 信用的形式	76
第三节 信用工具	87
第四章 利息与利息率	97
第一节 利息的性质	97
第二节 利息率及其种类	99
第三节 利率杠杆.....	109
第四节 利率水平.....	126
第五节 利率管理体制.....	134
第五章 金融市场.....	139
第一节 金融市场概述.....	139

第二节	短期金融市场·····	155
第三节	长期金融市场·····	165
第四节	黄金市场、外汇市场与保险市场·····	179
第六章	金融机构体系·····	184
第一节	金融机构的产生和发展·····	184
第二节	西方国家的金融体系与国际金融机构·····	191
第三节	我国金融体系的改革与发展·····	206
第七章	商业银行·····	218
第一节	商业银行的性质、职能及组织形式·····	218
第二节	商业银行的业务及资产负债表·····	226
第三节	商业银行经营原则与管理·····	241
第四节	商业银行的信用创造·····	255
第五节	商业银行的发展趋势·····	264
第八章	中央银行·····	268
第一节	中央银行的产生、性质和职能·····	268
第二节	中央银行的主要业务·····	277
第三节	中央银行的类型·····	285
第九章	货币供求与均衡·····	293
第一节	货币需求·····	293
第二节	货币供给·····	327
第三节	货币均衡·····	343
第十章	货币流通·····	359
第一节	不兑现纸币条件下的货币概念·····	359
第二节	货币流通的形式和渠道·····	361
第三节	纸币流通规律·····	368
第四节	衡量货币流通是否正常的标志·····	373

第十一章 通货膨胀	384
第一节 通货膨胀的基本理论.....	384
第二节 通货膨胀的治理对策.....	398
第三节 国外治理通货膨胀的经验教训.....	405
第四节 建国以来中国的通货膨胀.....	419
第十二章 货币政策	428
第一节 西方国家的货币政策.....	428
第二节 我国的货币政策.....	441
第三节 我国中央银行的货币政策工具.....	444
参考文献	451

第一章 货币的本质与职能

第一节 货币的起源与形态

货币是人们在日常生活中最熟悉,最不可缺少的东西,从货币的产生至今已有几千年的历史了。然而,从公元前三世纪的亚里斯多德到马克思以前很长的一段历史时期里,没有任何人能够把价值形式搞清楚,从而说明货币究竟是怎样的东西。只有马克思的《资本论》的问世,才对货币产生的根源及其本质做了科学的分析和正确的解释。马克思说:“只要理解了货币的根源在于商品本身,货币分析上的主要困难就克服了。”^①因此说,研究货币的起源是科学地解释其本质和职能的前提。

一、货币的起源

(一)货币起源于商品

货币是在商品交换的长期历史发展过程中,从商品界自发地分离出来的一种特殊商品,是价值形式发展的最高形式,货币起源于商品。

商品是为了交换而生产的劳动产品。从社会的发展来看,在私有制产生以前,劳动所得只够维持生存而无剩余,因此不

^① 马克思,恩格斯:《马克思恩格斯全集》第13卷,人民出版社,1962年版,第54页

可能有交换。随着第一次社会大分工和私有制的出现，给劳动产品交换创造了条件，使商品生产者的劳动成为社会劳动的一部分，具有社会劳动的属性，即私人劳动产品通过交换获得了社会承认，私人劳动转化为社会劳动，被交换的产品成为商品。

商品生产者的私人劳动和社会劳动的外部矛盾又是由商品使用价值和价值的内部矛盾体现的。商品的使用价值具有满足人们某种需要的属性，这种有用性存在于商品体中，是商品的自然属性，是具体劳动创造的；商品的价值是凝结在商品里的一般人类劳动，即抽象劳动，构成商品的社会属性。具体劳动创造商品的使用价值，抽象劳动创造商品的价值。

各种商品的使用价值千差万别，无法进行比较，但是商品的价值是可以比较的，是生产各种劳动产品所耗费的社会必要劳动时间，只有根据各种商品价值量的大小，即生产各种商品所耗费的社会必要劳动时间的多少，确定它们的交换比例，才能进行交换。例如：1张兽皮与10尺棉布的交换。是因为两种商品在生产上耗费了一样多的劳动量，表明具有一样大的价值。只有具有同样价值的东西，才能相互比较和交换。因此，价值是交换价值的基础，交换价值是价值的表现形式。

一种商品的价值是不能用其本身来表现的，它只能通过和不同商品之间的交换由另一种商品来表现。例如1丈布换4斗米，它表明1丈布值4斗米，1丈布的价值就由4斗米表现出来，4斗米就是1丈布的价值表现形式。因此，一种商品的价值通过交换，表现在另一种商品上的价值形式，就是商品价值的表现形式。

(二)商品价值形式的发展与货币的产生

商品的价值最初并不是以货币的形式来表现的,而是随着商品交换的发展,经过一段长时期的演变过程,最后发展为价值的货币形式,才产生了货币。货币的产生约在五六千年以前,它是经过以下几个价值形式才出现的。

1. 简单的或偶然的价值形式

一种商品的价值通过交换在另一种商品上偶然表现出来的价值形式,即简单的或偶然的价值形式。这是商品价值表现最初的也是最简单的形式,是原始公社后期,生产力逐渐发展,产品有了剩余,偶然发生的交换行为。如1张兽皮换10尺棉布,这是一种商品与另一种商品的偶然交换,1张兽皮的价值通过另一种商品10尺棉布的使用价值偶然地表现出来。这是历史上最早的表现商品的价值形式,马克思称它为简单的或偶然的价值形式。这种关系表现为:

$$1 \text{ 张兽皮} = 10 \text{ 尺棉布}$$

马克思指出:“一切价值形式的秘密都隐藏在这个简单的价值形式中。因此,分析这个形式确实困难。”^①下面我们对这个形式进行详细分析。

(1)相对价值形式与等价形式

在上面的等式中,1张兽皮的价值等于10尺棉布,两种商品在这里起着不同的作用,兽皮是用棉布表示自己的价值,起着主动作用;而棉布则成了表现价值的材料,起着被动作用。兽皮是用布相对地表现了它的价值,所以兽皮的价值表现为相对价值,或者说它处于相对价值形式上;而棉布在这里起

① 马克思:《资本论》第1卷,人民出版社,1975年版,第62页

着等价物作用,或者说它处于等价形式上。所以在价值表现中,相对价值形式与等价形式是互相依赖、互为条件而又不可分离的要素。

但是,这两个形式在价值表现中同时又是相互排斥、互相对立的两极。一种商品既然处于相对价值形式必然要求另一种商品处于等价形式;同样,处于等价形式的另一种商品兽皮也不能同时处于相对价值形式。即一种商品不能同时处于价值形式的左右两端。一种商品究竟是处于哪种形式,完全取决于在价值表现中的地位,如果是价值被表现的商品,那就是处于相对价值形式;如果是表现价值的商品,那就是处于等价形式。

(2) 相对价值形式的质和量

以上的价值表现形式,不仅一般地表现出价值,而且把价值的两个基本特性表现出来了。

首先,价值是无差别的人类抽象劳动这个特性被反映出来。从相对价值形式来看,兽皮和棉布是使用价值不同的两种商品,是无法比较的,但把花费在兽皮上的劳动和织成布的劳动,皆化为两种劳动中共同存在的东西,即化为抽象人类劳动,两种具体劳动都凝结着人类无差别的劳动,都有价值,它们在质上是等同的,在量上就可以比较了。所以,1张兽皮等于10尺布这个等式就揭示出了价值的实质。同时还使价值有了具体形象,1张兽皮的价值是通过10尺布这个有形的使用价值体现出来的,价值不再是抽象的了。

其次,“价值形式不只是一要表现价值,而且要表现一定量

的价值,即价值量。”^①处于相对价值形式的商品,它的价值被相对地表现出来,同时也相对地表现出自己的价值量。在1张兽皮=10尺布的等式中,表明二者的量是相等的,都耗费了等量的必要劳动时间,但是处于相对价值形式的兽皮的价值量同它的价值一样,不是由它自身表现出来的,而是通过交换,由一定量的别种商品即由处于等式右端一定量的布表现出来的,它就是相对价值形式的量。

再次,相对价值形式量的变动。1张兽皮=10尺棉布这个等式表明,生产1张兽皮和生产10尺布花费了一样多的劳动时间,但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,这种变化也经常引起相对价值形式的量相应发生变化。由于相对价值形式的量是反映等式两端价值量的对等关系,所以,它们的变化就不取决于等式一端,而是取决于等式两端。无论是兽皮的价值还是棉布的价值发生变化或两个同时发生变化,都可以对1张兽皮的价值量产生影响。可有四种情况:

第一,等价物价值不变,相对价值形式的量则随着处于相对价值形式地位的商品价值成正比例变化。如果生产1张兽皮的社会必要劳动时间由于某种原因而增加一倍,即要20小时,而生产10尺棉布的时间仍是10小时,那么1张兽皮要换20尺棉布;反之,如果生产1张兽皮的社会必要劳动时间由于某种原因减少一半,只需5小时,1张兽皮只能换5尺棉布了。

第二,相对价值形式商品的价值不变时,相对价值形式的

① 马克思:《资本论》第1卷,人民出版社,1975年版,第67页

量将随着等价物的价值的变动成反比例变化。如果生产 10 尺棉布的劳动时间因某种原因增加一倍要 20 小时,生产 1 张兽皮的时间还是 10 小时,那么 1 张兽皮只能换 5 尺棉布;反之,生产 10 尺布用 5 小时,1 张兽皮可换 20 尺棉布。

第三,相对价值形式的商品与等价商品的价值按同一方向、同一比例变化时,相对价值形式的量不变。如果生产 1 张兽皮和 10 尺棉布的劳动时间同时增加或同时减少,而且增加或减少的比例完全相同,如两者的价值量都增加一倍或减少一半,那么,1 张兽皮仍然换 10 尺棉布。在这种情况下,兽皮的相对价值量不会发生变化。

第四,相对价值形式的商品与等价形式商品的价值同时变化,但并不是同一方向或按同一方向而不按同一比例变化,相对价值形式的量将由两个因素价值变化的情况决定。如果左右两端商品的价值量同时增或减,但增减的比例不同或一方增或另一方减等等,就有各种组合,这种种可能的组合对于一种商品的相对价值形式的量的影响,可根据上面三类情况推断。

(3) 等价形式

当某种商品的价值表现在另一种商品的使用价值上时,就使这另一种商品成了等价形式,处于等价形式地位的商品称作等价物。

处于等价形式地位的商品如棉布之所以能把兽皮的价值表现出来,并不是因为棉布本身具有能成为价值体现者的自然属性,因为棉布也不能表现自身的价值,而是因为兽皮主动要求与棉布相交换,棉布才有了和兽皮直接交换的能力。所以,当一种商品处于等价形式地位时,就等于这种商品处于可

以直接和另一种商品交换的状态中。另外，处于等价形式地位的商品不能表现自身的价值量，它只是以实物的形式表现别种商品的价值量。正因为这样，等价形式才具有三个特征：一是使用价值成为它的对立面即价值的表现形式；二是具体劳动成为它的对立面即抽象劳动的表现形式；三是私人劳动成为社会劳动的表现形式。

综上所述，把简单价值形式作个总结，可以得出：

第一，交换价值是商品价值的表现形式。例如 10 尺棉布可以和 1 张兽皮交换，10 尺布就把 1 张兽皮的价值和它有多大的价值量表示出来。可见，一种商品的价值是在交换价值时被表现出来的。所以，交换价值是商品价值的表现形式。

第二，在价值的表现中商品的使用价值和价值的内部对立转化为外部对立。商品的内在矛盾是使用价值与价值、具体劳动与抽象劳动、私人劳动与社会劳动的矛盾。从以上分析可以看出，这种内部的对立表现为两种商品的外部对立。相对价值形式的商品（兽皮）的自然形式直接表现为使用价值，表现为具体劳动和私人劳动的产品；而等价商品（棉布）的自然形式则直接表现为价值形式，表现为抽象劳动和社会劳动的结晶。正是因为商品的内在矛盾获得了这种外在的表现，商品的矛盾才能得到解决。

第三，简单的价值形式是胚胎形式。简单的价值形式显然是不完全，不充分的。在这种价值形式中，商品的价值虽然得到了最初的表现，但是等价物只是个别商品，商品在价值表现形式中的地位还不确定，这说明简单价值表现形式是最初萌芽状态的一种形式。

2. 扩大价值形式

一种商品的价值通过交换表现在其他一系列商品上的价值形式即扩大价值形式。扩大价值形式是随着生产力的发展和社会分工,可以用于交换的劳动产品日益增加,交换逐渐趋于经常化、规律化,一种商品不再是偶然和另一种商品交换,而是分别和许多种类的商品相交换。例如1张兽皮不仅与棉布交换,还与粮食、石斧等相交换,商品价值的表现形式向前发展了,一种商品的价值已不是偶然地表现在别种商品上,而是表现在与之相交换的一系列商品上。如:

$$1 \text{ 张兽皮 } \left\{ \begin{array}{l} = 10 \text{ 尺棉布} \\ = 80 \text{ 斤粮食} \\ = 2 \text{ 把石斧} \\ = \dots\dots \end{array} \right.$$

这样,一种商品的价值,由许多种商品来表现的形式就是扩大的价值形式。在扩大的价值形式中,一种商品的价值是通过多种商品作为等价物表现出来的,这就表明,这许多种商品中有一个共同的东西,即都凝结着人类无差别的劳动。多种表现相对价值的等价物,在每一次交换中,又只能有一种作为等价物的商品进行交换,这种商品排斥作为等价物的其他商品,所以称它为特殊等价物,把这种等价形式叫特殊等价形式。

扩大价值形式有它的缺点:第一,它是不完善的,作为等价物的商品不断增加,从而使等价物成为无限系列;第二,它表现商品的价值是混乱的,作为每一个等价物商品都可以表现处于相对价值形态的商品;第三,它是不统一的,处于等价形态的每一商品都是特殊的等价物,它们之间是相互排斥的,交换的产品和交换者本人所需的矛盾还得不到解决。如果双

方对商品需求不一致,就给商品交换带来矛盾和困难,实际上反映着物物交换的局限性。扩大价值形式的这种局限性,会给扩大的商品交换带来更多的不便和困难。表明扩大价值形式已不适应商品生产和交换发展的需要,于是,扩大价值形式又被新的价值形式所取代。

3. 一般价值形式

一切商品的价值都在某一种商品上得到表现,即一般价值形式。在扩大的价值形式中,使用价值和价值的矛盾进一步加深,给交换带来很多困难。参加交换的商品越多,困难就越大。后来逐渐地从众多商品中自发分离出一种经常参加交换的商品,这种商品就成为表现其他多种商品价值的共同的等价物,人们习惯同它相交换,用它来表现各自的商品价值。例如:

$$\left. \begin{array}{l} 10 \text{ 尺棉布} = \\ 80 \text{ 斤粮食} = \\ 2 \text{ 把石斧} = \\ \dots\dots = \end{array} \right\} 1 \text{ 张兽皮}$$

在这个价值形式中,兽皮就成为表现其它一切商品的价值材料,所有商品的价值都通过兽皮的使用价值表现出来,兽皮被称为一般等价物。一般价值形式同以上两种价值形式比较起来在性质上发生了很大变化:第一,在一般价值形式中,各种商品的价值都表现在共同一种商品上,所以价值形式是简单的、统一的,因为是适用于一切商品的价值形式,所以又是一般的。第二,等价形式在质上的变化,一般等价物商品与任何一种商品交换成功,后者的使用价值便转化为价值,具体劳动便转化为抽象劳动、私人劳动也成为社会劳动的一部

分。第三,间接交换取代了直接物物交换的局限,交换的成功已不再取决于双方对商品是否需要,而是取决于持有一般等价物的一方对商品的需求了。因而一般价值形式的出现是价值形式的进一步发展,是一个质的飞跃,作为一般等价物的商品已经不是普通商品,而是起货币作用的商品,是货币的原始形式。

4. 货币价值形式

从交替地起一般等价物作用的商品中,逐渐地分离出一种固定地充当一般等价物作用的特殊商品形式,即货币价值形式。货币价值形式与一般价值形式没有质的区别,只是在不同的地区、不同的时期,往往由不同的商品交替地充当一般等价物,从而阻碍了商品交换的扩大,随着商品经济的进一步扩大和发展,客观上要求将不同的一般等价物统一起来,因而货币这种商品便成为固定地充当一般等价物的特殊商品。一切商品的价值都表现在货币上,货币价值形式出现了。例如:

$$\left. \begin{array}{l} 10 \text{ 尺棉布} = \\ 80 \text{ 斤粮食} = \\ 2 \text{ 把石斧} = \\ \dots\dots = \end{array} \right\} 1 \text{ 分黄金}$$

在这个价值形式中,黄金就是固定地起一般等价物作用的特殊商品。

从价值形态发展的历史过程中可以看出,货币的产生,货币固定在黄金上,并不是人们协商的产物,而是在商品交换过程中,为了适应商品交换的客观需要自发形成的。它是商品关系内在矛盾发展和价值形式长期演进的必然结果。它不是人们主观意志的发明或协议的产物,它是在交换过程中本能

地形成的。“是商品在交换过程本身中形成的商品交换价值的结晶”。^①

二、货币的形态

货币是交换发展的产物，是从千千万万种商品中自发地分离出来固定地充当一般等价物的特殊商品。从货币历史发展来看，由哪些商品充当固定的等价物，完全取决于当时社会生产水平，取决于商品交换发展进程。货币形式的演进大体经历的过程是：

（一）足值货币

货币形态发展的第一个阶段是足值货币阶段。足值货币又包括实物货币和金属货币。

1. 实物货币

在世界货币发展史上，有诸多种实物曾经充当过货币。我国最早的货币为贝币，这一点从我国的文字结构上可以看出来。比如：贫、贱、贵、财、货等等，这些汉字都与价值有关，多半都带有贝字。这说明在我国文字形成以前，天然贝壳已经是一种价值的代表了。其它国家如美洲加利福尼亚印第安人用作货币的贝是大牙贝，亚洲有些地方用环贝。近年来印度、缅甸、东印度群岛等国家都有贝壳出土。除贝币以外，还有珠、玉、龟、布帛、粮食、牛羊、毛皮等都充当过实物货币。实物货币是一种全值的货币，它自身所含价值和其他商品所含价值能等值交换，所以商品价值的稳定也反映币材的稳定。随着商品经济的发展和交换的日益扩大，天然贝壳的数量已不能满足人们日

^① 马克思，恩格斯，《马克思恩格斯全集》第13卷，人民出版社，1962年版，第38页

益增多物质交换的需要,加之冶炼技术的发明和提高,仿制品金属货币逐渐地取代了实物货币。

2. 金属货币

古代货币金属主要是铜和金两种,因黄金产量少所含价值大,在生产水平不高,交换不发达的情况下,不适于表示和衡量商品的价值,因此黄金主要用于贮藏。白银也是一种贵金属,它充当货币商品,也晚于贱金属,贱金属充当货币材料以铜为最多。我国从春秋战国时期直到清末两千多年间,铜币一直作为历代主要的金属铸币。如铜贝、刀币、环钱、圆形方孔铜钱,清代所铸铜制钱,都是铜铸币。贱金属铅、铁也被用作货币材料。

为了适应商品经济的进一步发展,特别是到了资本主义社会,白银广泛流通,黄金产量逐渐增加,黄金、白银作为人类劳动的生产物,本身有价值再加之金、银的自然属性适宜充当币材,因此金银取代了铜铸币独占了货币的宝座。

金银的自然属性一般具有:同质性,任何两块相同金银质量相同、重量相等,价值也相等;可分性,易于分割,不易磨损;长期保存,不会变质;体积小而价值大,携带方便等特点。这些特点,正是实物货币所不具备的,因而贵金属取代实物货币、铜铸币充当一般等价物是历史的必然。

(二)代用货币

金属铸币的代表物,即代用货币。代用货币的出现,是因为金属铸币已经满足不了交换日益发展的需要,人们开始认识到,可以用其它材料作为记号或象征性代替金属货币执行货币的职能,这样,代用货币便产生了。代用货币一般是纸制的,它自身没有价值,只是价值符号,但其面值所代替的是金