

高等院校金融类教材

社会主义货币银行学

出版社

(京)新登字 142 号

责任编辑:黄和平 蒋振峰

图书在版编目(CIP)数据

社会主义货币银行学/林继肯主编. —北京:中国金融出版社,1994

高等院校金融类教材

ISBN 7-5049-1231-X

I. 社…

II. 林…

III. 货币和银行经济学—社会主义经济—市场经济—高等学校—教材

IV. F830

出版:

中国金融出版社

发行:

社址:北京广安门外小红庙南街3号

邮编:100055

经销:新华书店

印刷:中国环境科学研究院印刷厂

开本:850毫米×1168毫米 1/32

印张:10.875

字数:270千

版次:1994年6月第1版

印次:1994年6月第1次印刷

印数:1—13650

定价:9.50元

编写说明

按照国务院和国家教育委员会的要求,中国人民银行负责统一组织全国普通高等学校金融类专业教材的规划、编审、出版和管理。

从保证人才培养基本规格的需要出发,金融类各专业应统一使用国家教育委员会高等教育司组织编写和审定的“高等学校财经类专业核心课程教学大纲和教材”,并要求统一使用中国人民银行教育司组织编写和审定的“高等学校金融类专业主干课程教学大纲和教材”。

《社会主义货币银行学》这本教材,是按“全国普通高等学校金融类专业‘八五’期间统编教材选题规划”组织编写,并经中国金融教材工作委员会审定,主要供金融类专业本科学生使用的。

主 编:林继肯

副主编:夏德仁

参编人员:林继肯(绪论、第九章) 艾洪德(第一、八章) 刘军善(第二、十章) 魏永芬(第三、五章) 夏德仁(第四、六、七章)

总 纂:林继肯

主 审:赵帝英

各学校在使用过程中有何意见和建议,请函寄中国人民银行教育司教材处。

中国金融教材工作委员会

1994年2月2日

目 录

绪 论 建立和发展具有中国特色的《社会主义 货币银行学》	(1)
第一章 社会主义市场经济中的货币	(8)
第一节 社会主义市场经济与货币	(8)
第二节 社会主义市场经济中货币的职能	(14)
第三节 社会主义市场经济中货币的作用	(22)
第二章 我国的货币制度与货币流通	(27)
第一节 我国货币制度的建立与发展	(27)
第二节 人民币是信用货币	(37)
第三节 我国经济中的货币流通	(41)
第三章 社会主义市场经济中的信用	(55)
第一节 社会主义信用存在的基础	(55)
第二节 社会主义市场经济中的信用形式	(60)
第三节 社会主义市场经济中的信用工具	(72)
第四节 利息率	(79)
第五节 信用在社会主义市场经济中的作用	(86)
第四章 社会主义金融市场	(96)
第一节 社会主义市场经济与金融市场	(96)

第二节	我国金融市场的要素与功能	(99)
第三节	我国金融市场的基本结构	(114)
第五章	我国金融机构体系	(120)
第一节	新中国金融机构体系的演变	(120)
第二节	我国现有金融机构的分工	(125)
第三节	我国金融机构体系存在的问题 及其改革方向	(138)
第六章	专业银行与信贷资金管理	(142)
第一节	我国现阶段专业银行的双重性质	(142)
第二节	我国专业银行的主要业务	(147)
第三节	专业银行与存款创造	(161)
第四节	我国信贷资金管理体制	(168)
第七章	中央银行与货币政策	(175)
第一节	我国中央银行的职能	(175)
第二节	中央银行的资产与负债	(183)
第三节	中央银行的货币政策	(188)
第四节	货币政策与财政政策的配合	(207)
第八章	货币供求与宏观经济	(214)
第一节	货币供应	(214)
第二节	货币需求	(222)
第三节	货币均衡	(238)
第四节	货币变动的宏观经济效应	(243)
第九章	通货膨胀	(268)

第一节	稳定通货,制止通货膨胀的重大意义	(268)
第二节	我国产生通货膨胀的原因	(272)
第三节	通货膨胀的危害和社会承受力	(280)
第四节	通货膨胀的治理	(287)
第十章	我国对外金融关系	(291)
第一节	我国的国际收支	(291)
第二节	人民币汇价与外汇管理体制	(306)
第三节	对外结算	(322)
第四节	引进外资	(329)

绪论 建立和发展具有中国特色的 《社会主义货币银行学》

《社会主义货币银行学》是金融专业的基础理论课,是高等财经院校各专业的核心课。这本教材是受中国人民银行总行委托编写的,试图在党的十四届三中全会精神的指引下,总结我国 40 多年来金融实践和教学实践经验,逐步建立和发展具有中国特色的《社会主义货币银行学》。

一、《社会主义货币银行学》研究的对象和任务

《社会主义货币银行学》是研究在社会主义制度下货币、信用和银行及其运行的客观规律和反映客观规律要求的货币、信用政策、预测、计划、制度和调节的学科。这门课程的教学要达到以下四个基本要求:

第一,理论性。这门课程由于是金融专业理论基础课,要培养学生具有牢固的、深厚的专业理论基础。要系统地阐述和研究社会主义市场经济体制下货币、信用和银行的基本理论,要用马克思主义的立场、观点和方法来分析我国社会主义建设中的金融实践,并把它提高到理论上来。所以,学习这门课程要加强理论性,使学生具有较高的、系统的理论水平。

第二,实践性。通货稳定与否,关系到国民经济的一切部门,关系到亿万人民的日常生活,关系着社会的安定团结,是人们日常议论的热门话题。信用发放的数量和结构,关系到经济的增长速度,产业结构和经济效益。银行是国家货币与资金进出口的总闸门,这

个总闸门掌握得好不好,对整个经济的正常运转关系极大。银行又是国民经济中宏观调节的重要部门,银行工作好坏,直接关系到四化建设。因此,这是一门实践性很强的学科,必须使学生密切联系实际进行学习。

第三,综合性。货币、信用的状况是国民经济的综合反映,银行是货币与资金活动的总枢纽,它牵涉的面十分广泛,它和生产分配、流通、消费各个方面都有密切的联系。货币和信贷中出现的一切问题,发生通货膨胀和信用膨胀,往往是整个国民经济中出现非良性循环的结果,或者是宏观决策失误的结果。银行是联结国民经济的纽带,与国民经济各部门都有密切的联系,任何部门、任何单位无一不与银行发生关系,无一不与银行打交道。因此,研究货币、信用和银行中的问题,要指导学生不能单纯地仅从货币、信用、银行工作来研究,而是要从整个国民经济来研究。

第四,复杂性。银行工作既广泛又复杂,既是微观的,又是宏观的,银行是处在社会再生产过程中的生产、交换、分配与消费的中间环节,它一头联系生产,一头联系消费,而且是交错复杂的联系在一起。因此,银行工作中存在的许多问题,是与国民经济中存在的问题交织在一起,是十分复杂的,必须培养学生在纷纭复杂问题面前具有进行独立分析研究问题的能力,独立工作的能力。

根据《社会主义银行学》研究的对象,本门学科研究的任务是:

第一,系统、准确、深入地阐述货币、信用和银行的基本范畴、基本原理、客观规律和基础知识,使学生牢固的掌握,有比较深厚的理论基础。货币、信用和银行的理论是马克思主义政治经济学重要的组成部分,马克思在其著作《资本论》中,用了很大篇幅阐述货币、信用和银行的理论,这是马克思主义的理论宝库,一定要教导学生很好地学习和掌握,并且善于运用马克思主义的立场、观点和方法研究现实问题,其中有些金融的基本原理、范畴、规律和杠杆,要结合我国 40 多年来经济和金融的实践来学习,教学内容就会显

得更加丰富、具体,理解就会更深刻。马克思主义的理论要在实践中不断发展,用新的思想、观点继承和发展马克思主义。

第二,阐述货币信用机构,银行和各种金融机构的地位、作用、任务和金融政策。银行在社会主义市场经济中占有重要的地位,发挥重要的作用,是国家实行宏观调节的重要部门。必须深入地讲解银行的地位和任务,如何充分发挥银行的作用。阐述各种金融政策,包括稳定货币的政策,择优扶植,控制总量,调整结构的信贷政策,利率政策,汇价政策等,要作深入系统地阐述。

第三,要阐述货币、信贷、银行和整个国民经济的密切联系。货币、信用、银行和企业及各个经济部门都有密切的联系,要加强微观分析,促使每个企业、经济部门发展生产,改善经营管理,提高经济效益。银行又要加强宏观经济分析,搞好宏观调节,促进社会总需求和总供给的平衡。银行工作好坏,关系到国民经济是否能良性循环、健康发展。

第四,要总结建国以来银行工作的基本经验。要深入了解建国40多年来经济、金融的实践,善于总结经验教训,把它上升到理论上来,要研究中国金融工作的过去、现在和将来,要研究我国经济、金融实践中的重大理论和实际问题。

二、金融改革和教学内容改革

我国正处在计划经济体制逐步向社会主义市场经济体制过渡,改革解放和发展了生产力,全国亿万人民正在进行社会主义现代化建设和改革开放的实践,正在引起我国经济、政治、社会生活和意识形态等各方面极其深刻的变化,推动着社会主义理论的发展。

社会主义初级阶段的科学理论,是对我国现阶段基本国情的总体概括,是对社会主义社会发展规律的认识达到了一个新的高度,是对科学社会主义理论新的发展和重大贡献。社会主义初级阶段的主要矛盾是人民日益增长的物质文化需要同落后的社会生产

力之间的矛盾。在商品、货币经济存在的条件下,一切经济活动都表现为货币运动,社会主义初级阶段的主要矛盾也在货币运动中表现出来,具体表现为:一方面是商品供应不足,资金供应不足,这种不足又是很突出的,是长期存在的;另一方面,社会主义现代化建设的目标是宏伟壮丽的,需要很多的财力、物力和人力,社会总需求很大,客观上形成了社会总需求和总供给的矛盾,实质上是社会主义初级阶段主要矛盾的表现,而在商品、货币经济存在的条件下,最常见、最大量、最集中的表现为商品和货币的矛盾。有时出现货币多,商品少,有货币买不到商品,或者是发生物价上涨,通货膨胀。所以,正确处理社会主义初级阶段的主要矛盾,必须把宏观经济管理的重点放在控制货币供应量上。这是因为要实现社会总需求和总供给的平衡,发展生产,增加供给,总是需要一个过程,在短期内不能增加很快,因而社会总供给是比较稳定的,而社会总需求却经常受到多种人为因素的影响,发展变化比较大。所以,宏观经济控制和管理的重点是社会总需求,而社会总需求是指有支付能力的需求,具体表现为对货币供应量的控制和管理。对社会总需求的调控实际上是对货币供应量的调控,货币政策是以控制货币供应量为主要对象,并通过控制货币供应量调节社会总需求,实现国民经济宏观调控和管理的任务。

研究围绕社会主义市场经济体制的建立,加快金融改革步伐。社会主义市场经济体制是同社会主义基本制度结合在一起的,建立社会主义市场经济体制,就是要使市场在社会主义国家宏观调控下对资源配置起基础性作用,使经济活动遵循价值规律的要求,适应供求关系的变化,通过价格杠杆和竞争功能,把资源配置到效益较好的环节中去,实行优胜劣汰,金融改革必须适应社会主义市场经济的这个基本要求。

金融改革必须进一步强化中央银行宏观调控作用,改进和完善金融宏观调控体系。金融宏观调控作用在发展社会主义市

济中显得日益重要,要给予各级银行独立自主权,减少各级地方的行政干预,进一步健全和完善金融宏观调控机制,逐步实现直接调控向间接调控的转变,充分发挥各种金融杠杆的调节作用。

必须坚定不移地贯彻执行稳定货币的政策。通货的稳定是国民经济良性循环的综合反映,是建立和完善社会主义市场经济的重要前提条件,要在保持通货基本稳定的条件下,进行社会主义现代化建设,经济才能稳定、持续地增长;反之,用通货膨胀的办法促进经济增长,结果使经济走了弯路,即使把经济搞上去了,也是要被迫退下来的。

要大力发展和开拓金融市场,包括债券、股票等有偿证券的金融市场,形成新型的融资格局,要加强资金市场的规范管理,发挥金融市场促进短期融资的更大效能,形成为我国筹措长期建设资金的主要渠道。

随着金融改革的发展和深入,《社会主义货币银行学》的教学内容必须要相适应地进行改革。过去那种受社会主义传统产品经济的影响,只重视使用价值,不重视交换价值,只重视生产,不重视流通;那种否定社会主义制度下存在通货膨胀的可能性,否定金融市场存在的必要性;适应那种高度中央集权的“大一统”的金融体制;推行以行政管理为主的金融管理办法等等,影响是很深的,必须要作彻底的清除,逐步建立和发展具有中国特色的《社会主义货币银行学》体系。

研究社会主义市场经济体制下的货币、信用和银行,西方近百年市场经济的金融实践经验,市场经济条件下货币信用运动的客观规律,是值得我们借鉴和研究的。要培养学生坚持马克思主义的立场、观点和方法,对西方的货币银行学善于进行研究和分析,吸取有益的成份,批判糟粕。

三、《社会主义货币银行学》的研究方法

辩证唯物主义和历史唯物主义是研究本学科的根本方法。坚

持唯物辩证法对立统一的学说,这是唯物辩证法的实质和核心。坚持经济决定金融,金融反作用经济的辩证唯物主义观点。马克思始终是用对立统一的观点来分析商品流通和货币流通的,商品流通和货币流通始终存在着矛盾的运动,商品流通是货币流通的基础,货币流通是商品流通的反映。货币流通的存在、运动和变化,无论在总体还是在构成、数量和速度上,都受商品流通的制约。在商品流通和货币流通矛盾中,矛盾的主要方面是商品流通,而商品流通的扩大又决定于生产。因此,发展生产,扩大商品流通,是促进市场货币流通量与商品流转相适应的根本途径。只有生产得到了发展,扩大了商品流通,货币流通才能保持正常,通货才能稳定。

但是,不能孤立、绝对地强调经济对金融的决定性作用,而忽视了金融对经济的反作用,结果在实践中就造成经济发生过热,银行也放松银根,起着“火上加油”的作用;经济滑坡,银行却抽紧银根,起着“卡脖子”的作用。应该运用金融对经济的反作用,即在经济过热时,银行应该抽紧银根,避免发生通货膨胀;反之,经济发生困难时,银行应该放松银根,搞活经济,这才是坚持了唯物辩证法。

物质世界中的任何事物或现象都是相互联系,相互依赖,相互作用构成物质世界的运动,货币、信贷资金的运动和国民经济也有密切的联系,因此,必须从国民经济的全局、国民经济的发展变化过程中,才能掌握货币流通和信贷资金的运动规律,如果孤立地研究货币流通和信贷资金,是不能真正了解和掌握货币流通和信贷资金的运动的。

在社会主义市场经济中,既然国民经济中的一切活动,都必须借助于货币和货币流通来完成,货币流通和国民经济各部门都发生密切的联系,掌握货币流通和信贷资金的银行,就成为国民经济中实现宏观调节的重要部门,对社会主义市场经济实现有力的控制和调节。

要采取逻辑方法和历史方法相结合。马克思主义的逻辑方法

和历史方法之间在本质上是一致的,逻辑的方法是以现实的历史过程为基础,逻辑只能从历史的现实材料中概括出来,马克思的历史方法也不能在事物的客观规律性和逻辑性之外来描述历史。因为无论是逻辑的方法或是历史的方法,作为一种科学的方法,总是要以揭示事物的客观规律性为自己的任务。马克思研究商品和货币的方法,不仅为我们提供了逻辑的方法,同时,也为我们指出了历史的方法。货币和信贷资金的运动都处在发展变化中,分析货币和信贷资金的逻辑进程应该同货币、信贷发展的客观历史过程相符合。

唯物辩证法从质和量的两个方面即质变和量变来研究客观事物,质就是一事物区别于他事物的内部所固有的规定性,量是事物的规模、程度、速度等可以用数量表示的规定性。事物处在运动、变化和发展之中,是通过它固有的量和质这两种规定性的变化,即通过量变和质变表现出来。我们也要从质和量、质量互变来研究货币、信用和银行,既要揭示货币信用关系的性质及其内在规律,又要进行量的分析,运用统计分析、数学模型等工具进行论证。

复习思考题

1. 简述社会主义货币银行学的研究对象和任务。
2. 如何理解辩证唯物主义和历史唯物主义是社会主义货币银行学的根本研究方法。

第一章 社会主义市场经济中的货币

货币的产生,在人类发展史上具有划时代的伟大意义。它促进了经济的发展,推动了文明的进步。但是,在我国传统的高度集中统一的计划经济体制下,货币却被看作是社会主义经济的异己力量,而没有发挥其应有的功能和作用,造成了我国经济发展的低效率和缺乏活力。历史的教训和经济体制改革的实践已经充分证明了发展商品经济、重视货币作用的必要性。特别是党的十四届三中全会通过了《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》,是90年代进行经济体制改革的行动纲领,必将对我国的经济生活产生重大而深远的影响,在这种背景下,货币将突破传统体制的束缚与局限,在社会经济生活中重新发挥其应有的功能与作用。

第一节 社会主义市场经济与货币

一、货币是商品的孪生兄弟

货币是商品的孪生兄弟,是交换过程的必然产物,是商品内在矛盾不断发展的结果。对此,马克思曾经有过十分精辟的论述:“货币结晶是交换过程的必然产物,在交换过程中,各种不同的劳动产

品事实上彼此等同,从而事实上转化为商品。交换的扩大和加深的历史过程,使商品本性中潜伏着的使用价值和价值的对立发展起来。为了交易,需要这一对立在外部表现出来,这就要求商品价值有一个独立的形式,这个需要一直存在,直到由于商品分为商品和货币这种二重化而最终取得这个形式为止。可见,随着劳动产品转化为商品,商品就在同一程度上转化为货币。”^①但是,货币的产生并没有消除商品的内部矛盾,只是使商品的内部矛盾转化为商品与货币的外部对立,集中表现为商品与货币交换中的矛盾。随着商品经济的发展,与商品世界相对立而存在的货币,其形式也不断发生相应的演变。然而,不论货币形式演变到什么程度,只要人类的劳动产品仍然是商品,货币就必然存在,并在社会经济生活中发挥重要的职能作用。

货币是与商品紧密相联的经济范畴,它不因社会制度不同而异,因为“货币经济是一切商品生产所共有的。”^②所以,即使是在社会主义条件下,货币的存在也是不言而喻的。

首先,社会主义生产仍然是商品生产。因为决定商品生产的基本前提——社会分工和决定商品生产的根本性因素——生产资料及劳动产品分属于不同的所有者这两个基本条件都存在。由于社会分工,每一生产者都为他人生产产品,而社会分工又使从事不同种类特定劳动的生产者相互联系起来;而生产资料及劳动产品分属于不同的所有者,又在经济上把生产者彼此分割开来,在这种情况下,任何人都不能无偿地占有他人的劳动,各种生产和生活消费需求,只能通过商品货币相交换的方式得到满足。因而社会主义生产仍然是商品生产,社会主义经济仍然是商品经济。

其次,我国经济体制改革的目标是建立社会主义市场经济体

① 马克思:《资本论》第一卷,人民出版社1975年版,第105页。

② 马克思:《资本论》第二卷,人民出版社1975年版,第133页。

制,这并没有改变商品经济的内涵。因为,所谓市场经济,不过是通过市场运用经济手段来实现经济资源的最佳配置的一种商品经济的运行方式而已,它是与计划经济相对立的,与商品经济并不发生矛盾。但是,比之于计划经济条件下,货币在市场经济中显得更重要、作用更大。

只要有商品和商品生产,货币就必然存在,这本来是一个显而易见的现实问题。但是,在过去的几十年中,我国理论界始终把它作为一个重要的理论问题,不惜花费大量笔墨,论证社会主义货币的必要性,把简单的现实问题复杂化。这与对马克思主义的教条主义态度有关。诚然,马克思、恩格斯在他们的时代曾经设想,社会主义制度建立以后,商品货币将会消亡。但是,社会主义社会经过几十年实践,远没有形成马克思、恩格斯所设想的那种决定商品货币消亡的客观基础,不论怎样限制,货币在事实上仍然发挥着不可缺少的作用。现实对经典理论的冲击,造成了理论工作者的迷惘。然而,带有时代局限色彩的教条主义态度,使人们基本上都选择了用经典理论牵强地解释现实的方法。而今天,人们在这个问题上已经形成共识,那就是,不论什么社会制度,只要商品、商品生产不消亡,货币就会长期存在下去,社会主义制度也不能例外。

二、货币是社会主义经济生活中的重要经济变量

随着我国经济的货币化程度的提高,货币的功能不断强化,并日益成为社会经济生活中的一个重要经济变量。

经济的货币化是以商品化为基础的。商品化是指以等价交换为原则的交换行为的扩大;而货币化,从量上来看,是指货币使用范围的扩大,具体可以用进入市场通过货币进行交易的产品占社会总产品的比例来表示,从质上来看,则是指货币积极作用程度的提高,或者叫做货币功能的强化。这样,我国经济的货币化过程就分解为两个过程。

第一个过程,货币使用范围或交换范围扩大、自然经济比重降

低的过程。我国原是一个自然经济占较大比重的农业大国,经济体制改革以前,农业生产基本是以自给自足为特征,农业生产剩余的很大一部分也以实物的形式作为农业税上交国家,当时农业的货币化程度大致保持在40%以下,^①从总体上看是一种非货币化经济。经济体制改革以后,随着家庭联产承包制的实行,农业生产迅速发展,农业总产值中货币交易的商品额比重急剧扩大,到1985年农产品的商品化程度就已经达到69.3%。^②从农业内部来看,这一比例不算很高,但是从整个国民经济看,商品化比重已经是很高了。如果假定非农业部门货币交换范围扩大过程基本结束(因为我国非农产业基本不存在自给自足的经营方式),而1985年社会总产值中农业总产值所占比重为21.9%,那么,当年社会总产值中货币交易的商品额比重为93.3%。这一比重说明,我国自然经济比重1985年以后已经变得非常小,货币关系基本已覆盖整个经济部门。

第二个过程,货币功能不断强化的过程。货币交换范围的扩大是货币功能强化的前提条件,但是,货币交换范围扩大并不一定引致货币功能强化。在我国传统体制下,除了农村存在一部分自然经济外,其他部门普遍实行货币交换,但是,这种货币交换仅仅是一种名义上的概念,实际上货币的功能受到严重压抑,货币扮演的是一个消极的角色。

从理论上来说,货币作为一般等价物应当具有一般的使用价值,它可以超越任何经济权威,通过等价交换获得任何具有使用价值的商品。但是,在传统体制下,货币的运动必须服从国家计划,计划指标比货币更具有权威性。在这里,人民币仅仅发挥计价和核算的作用。国家在对经济进行宏观平衡时,主要是使用实物指标,而

① 根据《中国统计年鉴》1985年的资料计算。

② 根据《中国统计年鉴》1986年的资料推算。