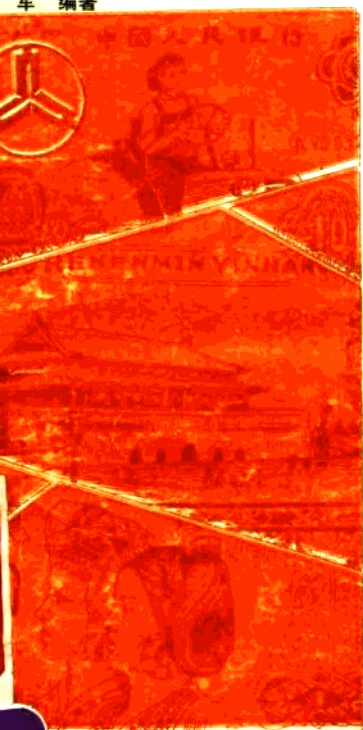


军 编著



中國現代貨幣銀行學

劉鴻偉題

學出版社



中财 B0025536

吴军 编著

中国现代货币银行学

中央财政金融学院图书馆藏

总号 379392

书号

刘鸿儒题

中国大百科全书出版社

中国现代货币银行学

吴 军 编著

云南大学出版社出版发行

(云南大学校内)

昆明市益民印刷厂印制

开本: 787×1092 1/32 印张: 10.25 字数: 230千

1991年2月第1版

1991年2月第1次印刷

印数: 1—5000册

ISBN 7-81025-097-3/F·3

定价: 4.10元

前 言

货币银行学是金融专业最重要的基础理论学科。几年来我们一直想编写一本反映我国国情、适应计划商品经济要求的货币银行学教科书，并将此列为教材建设计划的头一个目标。吴军讲师在自己科研和教学的基础上，尝试编写了这本《中国现代货币银行学》，为我系教材建设计划的实现开了一个好头。

国家体改委副主任、中国金融学院院长、原中国人民银行副行长刘鸿儒教授欣然为本书题写书名；中国人民大学周升业教授对本书的编写大纲不吝赐教；云南省自考委指定本书为自考金融专业第三轮新教材；云南财贸学院同意将此书作为校内各系的教科书；云南大学出版社将此书正式列入出版计划。所以此书的出版是有关方面共同关怀扶植的结果。

该书在内容上的突出之处，是尽力把马克思的货币信用原理与我国金融实践相结合，并尽可能地借鉴吸收了近年来本学科研究的新成果。着重对中国特色的货币、信用制度、银行信贷资金运动、金融组织结构、金融市场、货币需求与供给、货币政策等重要问题，进行了理论阐述。作者十分注意把所要讲述的问题，与有计划商品经济的要求结合起来，力求更新内容，加强本书的实用性和指导性。在谋篇结构上，不拘泥传统教材，尝试进行新的编排，比较合理、新颖。

按照国家自考委规定的教学计划，专科段要考社会主义金融理论课程，故以此书作为目前我省金融专业专科段自考用书

是合适的。对于高校金融专业的学生来说，则应在学习货币银行学原理之后，再学习本书。

我系周好文副教授负责本书审稿，从编写提纲到定稿，都参与了不少意见，作过不少增删。由于水平所限，难免出现谬误和疏漏，恳请读者和同行随时提出意见，以便修改订正。云南科技出版社林德琼副编审、云大出版社副总编张世鸾副教授为此书把关、润色，付出了艰辛劳动，我们十分感激。

云南财贸学院金融系

1990年5月

目 录

第一章 中国社会主义货币制度

- 第一节 货币制度的建立和巩固…………… (1)
 - 一、对社会主义商品货币关系的认识过程…………… (1)
 - 二、我国社会主义货币制度的建立和巩固过程…………… (5)
 - 三、我国社会主义货币存在的根源…………… (10)
- 第二节 不兑现的信用货币制度…………… (13)
 - 一、货币制度的形成依据…………… (14)
 - 二、货币制度的性质和特征…………… (17)
 - 三、关于人民币价值理论问题的讨论…………… (21)
- 第三节 人民币的职能与作用…………… (24)
 - 一、人民币的职能…………… (24)
 - 二、人民币作为一般等价物的作用…………… (28)
 - 三、人民币作为经济变量和政策变量的作用…………… (30)

第二章 中国社会主义信用制度

- 第一节 确立社会主义信用制度的理论依据…………… (34)
 - 一、社会主义经济生活中资金余缺调剂的客观要求…………… (34)
 - 二、社会主义信用存在的可能性和必然性…………… (38)
 - 三、我国社会主义信用制度的发展和完善过程…………… (40)

第二节 信用制度的本质与特征.....	(43)
一、社会主义信用关系的本质.....	(44)
二、信用的主体形式——银行信用.....	(46)
三、信用的主要辅助形式——商业信用与企业信用.....	(47)
四、其它信用形式.....	(49)
五、我国社会主义信用的职能.....	(52)
第三节 社会主义利息.....	(55)
一、社会主义利息的本质和作用.....	(55)
二、利率和利率的确定.....	(59)
三、我国社会主义经济中的利率机制.....	(62)

第三章 中国社会主义金融体系

第一节 建立社会主义银行制度的理论依据.....	(66)
一、马克思主义创始人关于银行国有化的理论.....	(66)
二、列宁关于建立社会主义国家银行制度的理论.....	(69)
三、几点有益的启示.....	(72)
第二节 我国社会主义金融体系建立、发展和演变过程.....	(73)
一、过渡时期的社会主义金融体系.....	(74)
二、高度集中统一的国家银行体系.....	(78)
三、多元混合型金融体系.....	(79)
四、中央银行制度下的金融体系.....	(80)
第三节 中央银行制度.....	(84)
一、建立中央银行制度的必要性.....	(84)

二、中国人民银行的性质和地位	(86)
三、中国人民银行的职能	(88)
四、中国人民银行的组织和机构设置	(91)
第四节 银行在社会主义国民经济中的地位和作用	(93)
一、银行在社会主义国民经济中的地位	(94)
二、银行在社会主义经济建设中的作用	(95)

第四章 信贷资金运动及其规律

第一节 信贷资金的来源与运用	(99)
一、信贷资金来源	(99)
二、信贷资金运用	(101)
三、信贷资金来源与运用之间的关系	(103)
第二节 我国的信贷资金运行机制	(106)
一、信贷资金运动与社会资金运动的关系	(106)
二、信贷资金运动和社会生产与流通的关系	(108)
三、信贷资金运动规律	(110)
四、信贷资金管理体制	(111)
第三节 信贷平衡原理	(115)
一、信贷平衡的含义	(116)
二、影响信贷平衡的因素	(119)
三、保持信贷平衡的措施	(122)

第五章 专业银行及其它金融机构

第一节 专业银行的职能	(124)
一、专业银行的性质和职能	(125)

二、专业银行的职责及机构设置·····	(129)
第二节 专业银行的业务·····	(131)
一、负债业务·····	(132)
二、资产业务·····	(135)
三、中间业务·····	(139)
第三节 专业银行的经营机制·····	(142)
一、专业银行的企业化经营·····	(142)
二、专业银行的经营目标·····	(145)
三、专业银行的经营原则·····	(147)
第四节 其它金融机构·····	(151)
一、中国人民保险公司·····	(151)
二、中国国际信托投资公司·····	(153)
三、交通银行·····	(154)
四、中信实业银行·····	(156)
五、信用合作社·····	(157)

第六章 我国对外金融关系

第一节 对外开放政策与国际收支·····	(159)
一、我国国际收支平衡表的结构·····	(159)
二、经济的对外开放与国际收支·····	(161)
三、国际收支的调节·····	(165)
第二节 人民币汇价·····	(168)
一、人民币汇价政策的历史沿革·····	(168)
二、人民币汇价的确定·····	(171)
三、现行的人民币汇价制度·····	(176)

第三节 我国的外汇管理制度	(177)
一、我国外汇管理体制的沿革	(178)
二、外汇管理的方针与任务	(180)
三、我国外汇管理的主要内容	(181)
第四节 国际信贷与国际结算	(184)
一、我国的对外信用关系	(184)
二、我国的外债管理	(188)
三、我国的对外结算制度	(192)

第七章 金融市场

第一节 我国发展中的金融市场	(195)
一、金融市场的定义与市场价格的形成	(196)
二、开放和发展金融市场的意义	(197)
三、进一步完善金融市场的条件	(200)
第二节 金融工具	(201)
一、金融工具的性质和特征	(202)
二、我国现行的金融工具	(205)
三、票据的承兑与贴现	(208)
第三节 我国金融市场的组织形式	(210)
一、初级市场与次级市场	(210)
二、我国金融市场的结构	(213)
三、我国金融市场的组织和管理	(216)

第八章 货币供给

第一节 货币流通的形式与范围	(221)
----------------	---------

一、货币流通与商品流通的关系·····	(222)
二、两个商品市场与货币的两种流通形式·····	(224)
三、货币供应量的定义·····	(228)
第二节 货币流通渠道·····	(231)
一、现金流通渠道·····	(231)
二、货币流通渠道·····	(237)
三、货币供应量的变动·····	(239)
第三节 货币供给模型·····	(242)
一、信用扩张的约束原理·····	(242)
二、决定货币供给的主要变量·····	(245)
三、货币供给模型·····	(247)
四、货币供给模型的实证检验·····	(249)

第九章 货币需求

第一节 不兑现的信用货币制度下货币的运动规律···	(252)
一、货币运动的内在规律·····	(253)
二、货币流通规律与纸币流通规律的关系·····	(256)
三、货币流通速度·····	(259)
第二节 货币需求研究的基点·····	(263)
一、研究对象——决定货币需求的因素·····	(263)
二、研究范围——三大市场上的经济活动对货币的 需求·····	(268)
三、研究方法——动态的增量因素分析·····	(271)
第三节 货币需求函数·····	(273)
一、货币的消费需求·····	(274)

二、货币的补偿需求·····	(276)
三、货币的投资需求·····	(278)
四、货币需求函数·····	(280)

第十章 货币政策

第一节 稳定货币与发展经济·····	(282)
一、货币均衡原理·····	(283)
二、我国的通货膨胀问题·····	(288)
三、我国货币政策的目标·····	(292)
第二节 中央银行的宏观金融调控·····	(296)
一、宏观金融调控机制·····	(296)
二、宏观金融调控工具·····	(299)
三、中央银行宏观金融调控能力的局限·····	(302)
四、我国中央银行在宏观金融调控中的地位·····	(305)
第三节 货币政策的效果研究·····	(308)
一、货币政策与财政政策·····	(308)
二、货币政策的作用时差·····	(311)
三、分析货币流通形势的指标体系·····	(313)

第一章 中国社会主义货币制度

我国社会主义经济是公有制基础上有计划的商品经济，社会产品的生产、分配、交换和消费各环节，都必须借助货币和货币流通来完成。因此，建立什么样的货币制度，直接关系到社会主义生产关系能否得到巩固，社会主义国民经济能否健康发展，社会经济生活能否正常运行等重大问题。我国社会主义货币制度，是在建国以后，依据马克思主义货币理论，适应中国国情建立起来的，并在长期的社会主义经济建设实践中不断发展和自我完善。

第一节 货币制度的建立与巩固

建立什么样的货币制度，必然基于对货币本质的认识。如何从理论上正确解答我国社会主义制度下保留货币的必要性、存在货币的根源以及社会主义货币与资本主义货币区别等问题，对于我们正确理解和认识商品、货币等经济范畴，并充分利用它们为发展社会主义商品经济服务，有着极重要的意义。

一、对社会主义商品、货币关系的认识过程

货币是商品交换的产物，在商品交换过程中产生，并随着商品的消亡而消亡。马克思指出：“货币结晶是交换过程的必然产物”（《资本论》第1卷，人民出版社1975年版第105

页)。货币是以商品经济发展到一定高度为前提的。因此，对社会主义制度下货币存在的客观必然性的认识，关键在于是否承认社会主义经济依然是商品经济。过去，我们从这样的简单逻辑推导中，把货币看成与资本主义相联系的范畴：

∴ 商品经济 → 资本主义

货 币 → 商品经济

∴ 货 币 → 资本主义

从推导过程来看，似乎逻辑严密，无懈可击。但问题出在大前提的判断上：商品经济是否只能从属于资本主义？因此，对社会主义经济是否应保留货币问题的认识，首先要解决商品经济是否只能从属于资本主义的问题。

马克思主义认为，商品经济的存在需要有两个基本前提：社会分工和私有制。货币则是商品交换的结晶。交换是由于商品属于不同的商品生产者所有，通过交换，来解决商品私有性和商品生产社会性的矛盾。因此，马克思和恩格斯在分析商品货币关系时，是把它们列为私有制的经济范畴的。社会主义公有制是对私有制的否定，尽管社会分工日趋细密，但由于一切生产资料统归社会共有，劳动产品直接是社会的产物，劳动的社会性不是通过交换，而是通过社会产品的分配直接表现出来，这样，商品货币关系存在的两个基本前提之一已不存在了，因而商品、货币也随之消亡了。马克思基于这样的分析，曾设想在从资本主义向社会主义过渡的阶段，无产阶级要利用货币、信贷，并发行统一的纸币；而一旦实现了社会主义的生产资料公有制后，商品、货币就会消亡。

不过，马克思在分析社会主义商品货币关系的消亡问题时，是针对当时发达的资本主义经济、主要是依据英国的资本主义经济发展情况，而不是就经济落后的国家取得社会主义革

命胜利后的情况而言的。马克思遵循了这样的逻辑推导过程：私有制是商品货币关系的根源——商品货币关系促使资本主义生产方式产生与发展——商品货币关系的高度发展使资本主义经济高度发达——商品内部矛盾的日益尖锐使资本主义的基本经济矛盾日益尖锐——社会主义在高度发达的资本主义基础上建立——私有制消除、商品货币消亡。由此可见，马克思所作出的社会主义制度下商品货币关系消亡的预言，是针对社会生产力已经高度发达的、单一的公有制经济而言的。

列宁根据苏联十月社会主义革命的实践经验，发展了马克思主义的商品货币理论。列宁认为货币是资本主义的经济范畴，尽管在无产阶级夺取政权以后，由于组织经济有困难，必须保留货币，但要创造取消货币的条件。因此列宁在1919年以前实行战时共产主义时，不承认商品货币关系，宣布取消货币，但很快就发现取消商品货币是行不通的，于是，在实行“新经济政策”的初期，把余粮征集制改为税收制，税后余粮可以在合作社交换工业品，但不能拿到市场上出售。这实际是承认了商品，但不承认货币的作用，退回到物物交换的时代了。经过了十个月的试验，证明这种交换方式亦行不通，于是在新经济政策实行了一段时期以后，到1921年末，允许在市场上进行商品买卖，用货币媒介商品流通，逐步使经济稳定下来了。列宁从社会主义革命和建设实践中，深刻地认识到在苏联这样的生产力水平低下、小农经济大量存在的国家里建设社会主义，不可能马上废除商品货币关系，必须保留货币，并充分利用商品货币关系组织经济，进行社会主义建设。列宁指出：“还在社会主义革命以前，社会主义者就说过，货币是不能一下子就废除的，而我们根据切身的经验也可以证明这一点。”“要消灭货币，必须建立亿万人的产品分配组织，——这是很

多年的事情”（《列宁选集》第3卷，人民出版社1972年版第838、847页）。

斯大林根据社会主义建设的实践，发展了列宁关于在社会主义经济建设中必须保留货币的思想。在三十年代初期，苏联社会主义建设取得很大成就以后，对是否应取消货币的问题又展开了讨论。理论界有不少人认为苏联经济已进入了商品货币关系不断消亡的阶段，托洛斯基分子也乘机以极“左”的面目出现，鼓吹取消货币。斯大林在1934年初召开的联共（布）第十七次代表大会的报告中驳斥了托洛斯基分子散布的苏维埃商业已经过时、货币很快就要取消的谬论，他指出：这种论调是“有助于资本主义竭力破坏苏维埃商业扩展的‘左’派小资产阶级清谈”，他肯定了“货币在我们这里还会长期存在，一直到共产主义第一阶段即社会主义发展阶段完成的时候为止”（《列宁主义问题》第550页）。战后，对社会主义是否需要商品货币关系又再次出现激烈论争。1952年斯大林的《苏联社会主义经济问题》一书出版、作出了结论，确认社会主义存在商品货币关系，并明确地解释商品货币关系存在的原因是因为社会主义经济还不是单一的全民所有制经济，而是全民和集体两种公有制并存的经济形式。两种不同所有制之间存在着交换关系，因而存在着商品货币关系。但是，斯大林只把商品局限于个人消费品，不承认生产资料是商品，不承认国营企业之间的交换是商品交换，提出了他著名的“商品外壳”论，认为生产资料仅具有商品的外壳，本质上却是分配的对象，而并非是用以交换的商品。

从上面马克思主义关于社会主义商品货币关系的历史认识过程的回顾，给予我们有益的启示：马克思、恩格斯依据其对发达的资本主义经济的分析，预言在实现社会主义公有制以

后，商品、货币将随之消亡；列宁和斯大林在实践中突破了马克思、恩格斯关于在社会主义制度下商品、货币消亡的论断，在理论上丰富了马克思主义的商品、货币学说。马克思主义货币理论是在不断发展的，其对商品货币关系的认识，随着社会主义革命和建设的实践而逐渐深化。

二、我国社会主义货币制度的建立和巩固过程

马克思主义的货币理论与苏联社会主义革命和建设的实践都告诉我们：无产阶级在夺取政权以后，应当彻底改造旧的货币制度，发行统一的纸币，充分利用货币的作用来恢复和发展国民经济，完成向社会主义制度过渡直至最终实现共产主义。中国革命是马列主义在中国的实践，全国解放后，由于受长期战争的影响和旧制度残余势力的破坏，生产停滞，通货恶性膨胀，投机盛行，财政经济处于重重困难之中。因此，当时在经济方面面临的首要任务之一就是摧毁旧的货币制度，制止通货膨胀，建立统一的、独立自主的社会主义货币制度。在这方面，我们学习和借鉴了苏联进行社会主义革命和社会主义建设的经验，并根据我国的具体国情，闯出了一条建立和巩固社会主义货币制度、发展金融事业的自己的道路。

1. 摧毁旧中国货币制度，建立统一的人民币市场 旧中国的货币制度从总体来看，具有这样三个特点：一是半殖民地性质。1935年11月国民党政府进行“法币改革”，形成了以美元和英镑为汇兑本位的法币制度，旧中国的货币成了美元和英镑的附庸。同时帝国主义国家控制着中国的货币，操纵着中国的汇价和外汇经营业务，帝国主义国家在华开设的银行还具有发行纸币或将其国内货币投放到中国市场流通的权力；二是半封建性质。具体表现为货币不统一和货币流通混乱。由于