

货币银行学

主编 曹兴华 陈传新



HUOBI
YINHANG
XUE



经济科学出版社



中财 B0110080

货币银行学

主编 曹兴华 陈传新

CD238/18

中央财经大学图书馆藏书章

登录号

472000

分类号

F820/137

经济科学出版社

一九九八年·北京

责任编辑：卢元孝
责任校对：董蔚挺
版式设计：代小卫
技术编辑：潘泽新

货币银行学

主编 曹兴华 陈传新

*

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

北京第二外国语学院印刷厂印刷

出版社电话：62541886 发行部电话：62568479

经济科学出版社暨发行部地址：北京海淀区万泉河路 66 号

邮编：100086

*

850×1168 毫米 32 开 9.25 印张 240000 字

1998 年 6 月第一版 1998 年 6 月第一次印刷

印数：0001—7000 册

ISBN 7-5058-1477-X/F·1050 定价：15.00 元

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学/曹兴华, 陈传新主编. —北京: 经济科学出版社,
1998. 7

ISBN 7-5058-1477-X

I. 货… II. ①曹… ②陈… III. 货币和银行经济学
IV. F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (98) 第 17197 号

编写说明

《货币银行学》主要是供高等教育自学考试金融专业和高等财经院校非金融专业使用的教材。也可作为函授大学、业余大学、电视大学及财经系统在职培训等学习使用。

本教材以马克思主义经济理论为指导，研究货币、信用、银行的产生和发展及其运动规律，阐明当代西方国家的金融现状和趋势，以及我国的货币信用、银行与银行业务、金融市场、金融宏观调控等理论与实践。本书在编写中力求做到：以马克思主义货币银行基本原理为基础理论，体现货币银行学原理和我国社会主义金融理论的主要内容；理论联系实际，联系国际金融活动的新发展和我国金融体制改革；既注意教材的针对性，又保持教材的科学性和稳定性。

本书由中央财经大学曹兴华教授、陈传新教授担任主编。全书共十章，参加编写的作者和分工是：陈传新第一、三章；刘成第二、四章；武晓丽第五、八章；马丽娟第六、七章；曹兴华第九、十章。

由于时间仓促，加之水平所限，疏漏和错误在所难免，敬请读者批评指正。

编者

1998年6月

修 订 说 明

《货币银行学》作为教材于1996年5月出版发行。时间已过两年，金融理论和实践都有了较大的发展，教材亟需进一步修订完善。经研究，由曹兴华、陈传新、马丽娟在原有内容基础上，进行了适当修改和充实。修订后的教材与初版的体系、结构和内容基本相同。因此，两版教材同时有效使用。

在修订过程中，得到中央财经大学科研处同志们的大力支持，在此表示致谢。

编 者

1998年6月

目 录

第一章 货币与货币制度	(1)
第一节 货币的起源和发展	(1)
第二节 货币的本质与职能	(6)
第三节 社会主义货币存在的必然性	(17)
第四节 货币制度	(20)
第二章 货币流通与货币流通规律	(32)
第一节 货币流通的实质及其与商品流通的关系 ...	(32)
第二节 纸币流通	(35)
第三节 货币流通规律	(41)
第四节 我国的货币流通形式与管理	(47)
第五节 通货膨胀	(51)
第三章 信用与信用工具	(62)
第一节 信用的产生和发展	(62)
第二节 信用的形式	(72)
第三节 信用工具	(79)
第四节 我国社会主义信用	(84)

第四章	利息与利息率	(90)
第一节	利息的本质	(90)
第二节	利息率及其种类	(93)
第三节	决定和影响利息率变化的因素	(99)
第五章	金融市场	(105)
第一节	金融市场的构成要素、特点与分类	(105)
第二节	货币市场	(109)
第三节	证券市场	(114)
第四节	外汇、黄金和保险市场	(125)
第五节	我国的金融市场	(129)
第六章	现代银行与金融机构	(136)
第一节	银行的产生、性质与职能	(136)
第二节	西方国家的金融机构	(142)
第三节	国际性金融机构	(153)
第四节	我国的金融机构	(159)
第七章	商业银行的业务与经营管理	(169)
第一节	商业银行的业务	(169)
第二节	商业银行的经营管理	(186)
第三节	我国商业银行的经营管理	(195)
第四节	商业银行法	(200)
第八章	中央银行	(204)
第一节	中央银行的基本特征、职能与管理体制	(204)
第二节	中央银行的基本任务与业务	(212)
第三节	我国的中央银行	(222)

第九章 国际收支、外汇与汇率	(230)
第一节 国际收支	(230)
第二节 外汇与汇率	(238)
第三节 外汇管制	(244)
第四节 我国的利用外资	(251)
第十章 货币政策	(257)
第一节 制定和执行货币政策的国家机构及理论 依据	(257)
第二节 货币政策目标	(262)
第三节 货币政策工具	(269)
第四节 货币政策的传导机制	(278)

第一章 货币与货币制度

马克思主义货币理论在《政治经济学批判》和《资本论》两部光辉著作中占有重要的地位。马克思主义货币理论具有科学性和完整性。其显著特征的集中表现，一是和商品价值理论紧密结合。货币理论是价值理论的继续，而价值理论则是货币理论的前提；二是和资本理论有着直接的联系。它是研究资本理论的基础；三是马克思主义货币理论是在批判和继承资产阶级货币理论的基础上形成的。

马克思主义货币理论的主要内容包括货币起源、货币本质和职能、货币和货币符号运动规律，以及货币制度历史演变的必然性。

第一节 货币的起源和发展

一、货币的起源

马克思研究货币的起源，一是从抽象的方面去分析，另一个是从具体的历史发展过程去分析。我们这里是从后者加以分析的。

研究货币的起源是科学理解货币本质的关键。货币原来就是一种商品，它是在长期的商品交换过程中，自发地从千百万种商品中分离出来的。因此，要了解货币的起源，就应了解货币是商品交换发展的必然产物。

商品是一种能满足人们某种需要的、为了进行交换而生产的劳动产品。没有用的物品，不能拿来交换，不能成为商品。有用的物品，没有经过人类劳动，不是商品。劳动产品若只是为自己使用而生产，不是拿去交换的，也不是商品。用一种劳动产品换取另一种劳动产品，就是商品交换。

商品具有使用价值和价值两重属性，这两重属性是由劳动的两重性所决定的。就是说，具体劳动形成使用价值，抽象劳动形成价值。而商品的两重属性即使用价值与价值的矛盾，生产商品的劳动两重性即具体劳动和抽象劳动的矛盾，都是由商品经济的基本矛盾即私人劳动和社会劳动的矛盾决定。商品经济的一切内在矛盾，只有通过交换才能得到解决。货币就是为了克服商品内在矛盾，在长期交换中产生的。

因为，在最初的物物交换中，商品交换实现的条件是：双方必须需要对方商品的使用价值，并且在价值量上要相等，但具备这样的条件是不容易的，物物交换有很大局限性。物物交换遇到的困难，实质上是商品经济的内在矛盾的一种表现形式。

交换中的困难是随着交换的发展而产生，又随着交换的进一步发展而解决。在长期的交换发展过程中，日常交换的经验告诉人们，若有某一种商品是大家共同需要的，只要掌握了这种商品，就可以换到自己所需要的其他一切商品。这种为人们共同所需要的商品，马克思称它是“第三种商品”。这种“第三种商品”就成了表现与衡量一切其他商品价值的一般等价物了。当起一般等价物作用的商品固定在一种商品上。这种固定起一般等价物作用的特殊商品就成了货币。

马克思曾经指出：“只要理解了货币根源在于商品本身，货币分析上的主要困难就克服了。”^① 马克思基于这条思路，用最完整的劳动价值论揭示出推动这一进程的本质矛盾，从社会分工

① 《马克思恩格斯全集》第13卷，第54页。

和私有制揭示劳动作为社会劳动和私人劳动的矛盾统一体，进而揭示货币是交换过程的必然产物，是商品内在矛盾发展的必然结果。

综上所述，从商品交换历史发展可以看出：货币的起源，是从商品交换中自发地分离出来充当一般等价物的特殊商品，而不是某个人的发明或协议的产物。

二、货币的发展

货币在世界上各个民族和国家里，由于经济和文化条件的差异，而都有其不同的演变和历史发展过程，从货币的产生至今的发展大约有以下几种形态。

（一）实物货币

人类历史上最古老的货币是实物货币。如谷物、布、兽皮、家畜等许多商品都作过货币。在我国夏代时已经将贝作为货币使用。但是，一般实物货币有不少缺陷，如体积笨重、价小体大、不易分割、不便携带等等。实物货币的这些缺陷有碍于商品交换的发展。于是在商品生产和商品交换发展中，货币才逐渐自发地固定在贵金属货币上。

（二）金属货币

金属货币的出现，反映了社会生产力的发展和人类社会的进步。贵金属货币具有如下特点：同质性，金、银的纯度比较高，同纯度的金或银是同质的，从而它的价值也相等；可分性，金属可分割成不同的等分而不影响它的性质；便于携带，金或银贵金属体积小，携带方便；适于保存，金、银贵金属防腐性很强，长期储存不变质。正如马克思指出，金银天然不是货币，但货币天然就是金银。这说明金银的自然属性适于担任货币的职能。

(三) 纸币

纸币是由国家发行作为法定通货的纸制货币。纸币是从货币作为流通手段的职能产生的。货币作为流通手段，只是充当转瞬即逝的媒介。因此，作为流通手段的货币，就不必要十足价值的货币。这种现象被统治阶级所利用，货币的符号——纸币，也可以作为流通的手段。

我国是世界上最早使用纸币的国家。早在西汉时汉武帝发行的皮币，就已具有纸币的性质了。到了 1000 年前的北宋时代，出现了一种用纸币印刷的“交子”，也叫“钱引”，它是一种兑换券，也是我国纸币的雏形。

(四) 信用货币

信用货币是代替金属货币充当支付手段和流通手段的信用证券。它包括本票、汇票、银行券和支票等。信用货币是商品经济和信用制度发展的产物。在流通金铸币的情况下，货币数量的增加，在来源上受金银采掘量的限制。随着资本主义生产的发展，一方面，金银铸币有限制的增加，难以适应流通对货币需要量的增加；另一方面，随着信用制度的扩大，货币作为支付手段的职能也在扩大，有可能产生信用货币。这样就逐渐出现了各种形式的信用货币。

(五) 电子货币

电子货币是通过电子计算机转账系统而使用的信用支付工具。在西方发达工业国家，目前流行的信用卡经济和电子转账系统被称为“金融革命”。随着市场经济和科技的发展，电子转账系统正在迅速发展。它可大大方便顾客，加速资金周转，也节约了大量流通费用。目前广泛使用的电子转账系统被人们称之为电子货币。

由此可见，推动货币形态的演变，商品经济和信用制度的发展起着重要的作用。这样就逐渐出现各种币材的流通手段和支付手段。

早期的币材由自然物和商品充当。在我国有贝壳、布帛、农具、粮食等，在其他国家有牛、皮革、盐、酒、茶、烟草、羊毛、砂糖、可可豆、小船、铁、铜等。

随着历史的发展，金属逐渐充当了币材。这是由于铁器的出现引起了第二次社会分工——手工业从农业中分离出来。手工业的出现，使金属在交换中逐渐成为主要对象，经常进入流通过程，从而使金属成了币材。

最初起货币作用的金属是贱金属，大部分国家的币材都是用铜，个别国家、个别时期也有用铁的。中国早期的金属币材也主要是铜，根据出土文物资料来看，我国的古铜币有：刀币、布币、蚁鼻钱等。我国秦（公元前 221 年）以后，统一了全国币制，铸成圆形方孔铜钱，这种形状铜币在我国通行将近 2000 年。

铁币在中国流通不广泛，但个别时期也有铸造，公元 523 年南北朝时期曾废铜钱而铸造铁钱。

世界上其他民族也曾长期用铜作币材。例如：埃及、希腊和巴比伦，都曾经长期用铜块作货币。在意大利很早就有以 1 盎司至 12 磅不等的铜块充当货币。也有少数的民族用铁充当币材的。古希腊的斯巴达，曾在公元前 6 世纪颁布法令，禁止用青铜和金、银作币材，只用长铁棒作货币。

一般说来，用贵金属作币材是在铜以后，开始是由铜逐渐过渡到银，最后才由银过渡到金。之所以如此，是与生产力的发展状况和商品交换的状况相联系的。生产银比生产铜耗费的劳动多，因此，银包含的价值量相对更大。金对银而言也是如此。既然贵金属包含的价值量大，那么在生产水平较低的阶段就不使用它来衡量商品的价值。只有到社会经济相当发达、商品流通扩大

的时候，它们才成为价值表现材料。因此，币材由铜到银、由银到金的演变是社会经济和商品交换发展的必然结果。因为贵金属的自然属性具有质地均匀、便于分割、便于携带、不易损坏、体积小价高等特征。这些特性最适于充当货币。

在世界主要国家中，黄金充当币材的垄断地位是在 19 世纪内先后完成的。中国早在秦朝时金已充当币材，有金为上币、铜为下币之说。以后，黄金在币材中一直起重要作用。从中国货币史考察，中国的币材是金、银、铜三品并行，以铜为主。

第二节 货币的本质与职能

一、货币的本质

货币是充当一般等价物的特殊商品，并体现一定的生产关系。

(一) 货币是充当一般等价物的特殊商品

通过对商品交换发展历史的分析，可以清楚地看到货币是从千万种商品交换中分离出来的，货币起源于商品，货币是商品。然而，货币为什么是商品，是一种什么样的商品，是需要回答的。

货币是起着一般等价物的特殊商品，这是货币的本质特征。货币是商品，但又不同于一般商品，所以，货币是特殊商品。这就是说，货币商品与普通商品有共性，也有特殊性，只有把这两方面统一起来，才能全面、正确掌握马克思主义货币理论。

1. 货币是商品

货币是商品，包括两层含意：货币的前身是商品，它是在交换过程中逐渐演变而成为货币商品的；商品成为货币以后，仍然具有商品的属性——价值和使用价值的统一体。货币具有价值，

说明它与普通商品一样，是人类抽象劳动的凝结物。正因为货币本身具有价值，它才能用来表现和衡量其他一切商品的价值，才能和其他一切商品相交换。货币商品具有使用价值，这是指作为货币商品也具有满足人们某种需要的属性。

2. 货币是特殊商品

货币与普通商品既有共性，也有区别。区别不在价值，而在使用价值。因为“货币商品使用价值二重化了。它作为商品的具有特殊的使用价值，如金可以镶牙，可以用作奢侈的原料等等，此外，它又取得一种由它的特殊社会职能产生的形式上的使用价值。”^① 这里指的形式上的使用价值，也就是起着一般等价物作用的使用价值。正因为货币商品使用价值二重化了，它“解决商品本身所包含的一个矛盾”。^② 从而有利于商品内在矛盾的解决。这一点是普通商品不具备的。货币商品内在矛盾的特殊性，构成了货币商品区别于普通商品的特殊本质。

货币起着一般等价物作用，集中表现在两个方面。(1) 货币是表现一切商品价值的材料，而普通商品则没有这种作用。自从货币产生以后，商品的价值不再是直接地由另一种商品来表现，而是通过商品同货币的交换表现出来。商品能交换到货币，就说明生产商品的私人劳动得到了社会承认，是社会劳动的一部分，从而使商品的价值就有了实际表现。在这里，货币是表现社会劳动的材料。(2) 货币具有一般的使用价值，即具有和其他一切商品相交换的能力。有了货币就可以交换任何其他商品，而其他商品并不一定能换货币。因为有了货币就有一般的使用价值——任何商品的使用价值，货币具有直接交换的能力，是交换的手段。正因如此，才出现商品追求货币、商品爱货币现象。

货币作为一般等价物的这两个方面的表现，实质上是一个问

① 《马克思恩格斯全集》第23卷，第108页。

② 马克思：《政治经济学批判》，人民出版社1961年版，第20页。

题的两个方面。商品交换过程，也就是商品价值被表现和实现过程。在商品交换过程中，由于所有的商品均要把自己的价值表现在货币商品上，因而货币商品才成为表现一切商品价值的材料，成为社会劳动的体化物；同时正是由于所有商品均要以它表现价值，所以货币商品就具有与所有商品直接交换的能力。

（二）货币体现生产关系

货币所以是生产关系的体现，是由于货币做为一般等价物，当商品与货币进行交换时，从形式上看，似乎是表现在一定的物上。而实质则是表现人们之间的生产交换关系。因此，马克思指出：“货币代表着一种社会生产关系。”^①

从其表现来看，商品交换过程既是个人过程，也是社会过程。就使用价值的让渡和吸引而言，交换是个人过程，就价值的实现而言，交换是社会过程。自货币产生以来，商品交换的社会过程已经历了奴隶社会、封建社会、资本主义社会和社会主义社会。在不同的社会制度下，由于社会经济条件不同，特别是生产资料的所有制不同，货币反映着不同性质的生产关系。

在奴隶社会，货币被作为购买奴隶的工具，为奴隶主服务，体现着奴隶主剥削奴隶的关系。在封建社会，通过货币地租的形式，货币被作为地主无偿占有农民劳动成果的工具，体现着封建地主剥削农民的关系。到了资本主义社会，商品生产占统治地位，劳动力成了商品，货币转化为资本，货币作为剥削工具的性质得到了充分的发展，它体现着资本主义社会化大生产中的资本家对工人的剥削关系。特别是到了垄断资本主义阶段，货币更是成为一个国家的垄断资产阶级对外扩张的工具。在我国社会主义社会，由于生产资料的占有制发生了变化，货币是反映社会主义生产关系的。主要表现在，通过货币反映工农之间合作支援的关

^① 《马克思恩格斯全集》第13卷，第23页。