

普通高等教育经管类专业“十三五”规划教材



王晓光◎主编

货币银行学

(第四版)



本书提供配套电子课件、课后习题及答案、题库、模拟试题及答案



清华大学出版社

普通高等教育经管类专业“十三五”规划教材

货币银行学

(第四版)

王晓光 主 编

清华大学出版社

北 京

内 容 简 介

目前,国内尚缺少适用于应用型本科的《货币银行学》教材,本书致力于进行这方面的有益探索。全书主要介绍货币与货币制度、信用与信用形式、利息与利率、金融市场、商业银行、中央银行、其他金融机构、货币供求与均衡、通货膨胀与通货紧缩、货币政策、外汇与国际收支、金融与经济发展等内容,体现了应用型本科教学特点。本书基础理论部分阐述简明清楚,同时将理论联系实际,配合大量案例分析,充分锻炼学生分析问题和解决问题的能力,体现了经济发展与金融改革的最新成果。2008年至2016年10月金融实践中的很多新问题、新规定、新案例、新数据等都在本书中得到了体现。

本书主要适用于我国高等院校应用型本科经济管理类专业的学生,也可以作为非经济管理类专业硕士研究生的教材,还可以作为在职中高级管理人员培训或自学的教材,高职高专学校也可选用。

本书对应的电子课件、课后习题及答案、题库、模拟试题及答案可以到 <http://www.tupwk.com.cn> 网站下载。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学 / 王晓光 主编. —4版. —北京:清华大学出版社,2017

(普通高等教育经管类专业“十三五”规划教材)

ISBN 978-7-302-46263-7

I. ①货… II. ①王… III. ①货币银行学—高等学校—教材 IV. ①F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 010066 号

责任编辑:胡辰浩 马玉萍

封面设计:周晓亮

版式设计:妙思品位

责任校对:成凤进

责任印制:杨 艳

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编:100084

社总机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

课 件 下 载: <http://www.tup.com.cn>, 010-62781730

印 刷 者:北京富博印刷有限公司

装 订 者:北京市密云县京文制本装订厂

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×260mm

印 张:26.5

字 数:696千字

版 次:2010年8月第1版

2017年2月第4版

印 次:2017年2月第1次印刷

印 数:1~4000

定 价:48.00元

本书编委会

主 编：

王晓光

副 主 编：

崔宏伟 刘 欣 张 旭

姜莉莉 王 立

前 言

“货币银行学”是经济和管理类金融学和非金融学专业学生必修的一门重要基础理论课程，同时也是很多经济类专业的核心课，所以各高等院校都非常重视它的教学。

尽管目前《货币银行学》教材的版本和种类不少，但多是从理论研究的角度编著的，而且很多教材没有充分体现实际生活中金融业日新月异的变化，本书的很多数据、案例等素材截止时间为2016年10月。

根据教育部改革精神，全国多数院校定位为培养应用技术型人才，但是现有《货币银行学》教材难以体现应用型本科教学的特点。为了提高教师的教学质量和学生的学习质量，我们根据多年的教学实践经验，紧扣应用型人才培养目标，突出就业导向和能力培养，编写了这本适应经济和管理类金融学和非金融学专业学生需要的《货币银行学》教材。

本教材具有如下特点。

一是配合应用型人才定位准确。注重锻炼学生分析问题和解决问题的能力，以就业为导向，全面锻炼学生的职业能力，利用题库和案例等，做到学习和训练相结合。

二是容量适度。经济和管理类金融学和非金融学专业的“货币银行学”课程学时具有伸缩空间，所以本教材容量上保持适度。根据教学整体需要，保持理论知识广度适度。重要的内容详写，次要的内容略写。覆盖面全，信息量大。

三是深度适度。由于使用对象是经济和管理类金融学和非金融学专业的本科阶段的学生，所以理论深度上保持适度。摒弃那些艰深而松散的理论，侧重做好基础知识的铺垫。

四是前沿适度。适度介绍前沿理论和实践知识，内容新颖。

五是理论联系实际适度。在介绍一般原理时，尽量结合我国金融实践加以阐述，同时配合案例分析，体现出实用性的特色。

本书由王晓光担任主编，崔宏伟、刘欣、张旭、姜莉莉、王立担任副主编。全书共计12章，由王晓光教授总体策划，编写人员分工如下：佟元琪编写第一章；李新编写第二章；崔宏伟编写第三章和第四章；刘欣编写第五章；钱娜编写第六章；王立编写第七章；王晓光编写第八、九、十章；姜莉莉编写第十一章；张旭编写第十二章；唐志武、杨峰、张玉纯、王东明、刘京侠、陈新新、徐晶、耿飞菲、胡芳编写各章案例；于晶波、刘敏、侯琬娇、李宁男、石东磊、盛彬彬、朱丽蕊、赵会颖、王春秋编写各章习题以及题库。全书最后由王晓光教授总纂。

本书在编写过程中，参考了很多同类教材、著作和期刊等。限于篇幅，恕不一一列出，特在此作说明并致谢。同时，对清华大学出版社编辑们的辛勤工作深表感谢！

由于受资料、编者水平及其他条件的限制，书中难免存在一些缺憾，恳请同行专家及读者指正。我们的邮箱是 huchenhao@263.net，电话是 010-62796045。

本书对应的电子课件、课后习题及答案、题库、模拟试题及答案可以到 <http://www.tupwk.com.cn> 网站下载。

编 者

2016年10月

目 录

第一章 货币与货币制度	1
第一节 货币的起源	1
一、中国古代货币起源说	1
二、西方货币起源说	1
三、马克思货币起源说	2
第二节 货币的本质和职能	4
一、货币的本质	4
二、货币的职能	6
第三节 货币的形式	10
一、实物货币	10
二、金属货币	11
三、信用货币	12
四、电子货币	14
第四节 货币制度	16
一、货币制度的构成要素	16
二、货币制度的演变	18
三、我国的人民币制度	24
四、欧元对传统货币制度的挑战	25
本章小结	28
习题	28
案例分析	31
第二章 信用	37
第一节 信用概述	37
一、信用的概念	37
二、信用的产生和发展	38
第二节 信用工具	41
一、信用工具的特征	42
二、信用工具的种类	43
三、传统信用工具	44
四、衍生金融工具	49
第三节 信用形式	52
一、商业信用	52
二、银行信用	55
三、国家信用	56

四、消费信用	57
五、国际信用	59
六、租赁信用	62
第四节 信用的作用	62
一、信用与生产	62
二、信用与消费	64
三、信用与经济调节	65
四、信用与经济危机	65
本章小结	66
习题	66
案例分析	69
第三章 利息与利率	71
第一节 利息与利率概述	71
一、利息的定义和本质	71
二、利息理论	71
三、利率的定义及其种类	74
四、利息的计算方法	79
第二节 利率的决定	80
一、马克思的利率决定论	81
二、影响我国利率的主要因素	84
第三节 利率的作用	85
一、利率对储蓄和消费的引导作用	85
二、利率对投资的影响作用	85
三、利率对通货膨胀的影响作用	86
四、利率对经济核算的影响作用	86
五、利率对经济的调节作用	87
第四节 利率管理体制	87
一、利率管理体制类型	88
二、我国利率管理体制现状	88
三、中国利率市场化改革的进程	89
四、利率市场化问题	93
本章小结	95
习题	96
案例分析	98

第四章 金融市场	103
第一节 金融市场概述	103
一、金融市场的概念及构成要素	103
二、金融市场的类型	104
三、金融市场的功能	109
四、金融市场的发展趋势	111
第二节 直接融资与间接融资	115
一、直接融资	115
二、间接融资	116
第三节 货币市场	118
一、同业拆借市场	118
二、回购市场	119
三、商业票据市场	121
四、银行承兑汇票及贴现市场	121
五、大额可转让定期存单市场	128
六、短期政府债券市场	129
七、货币市场共同基金市场	129
第四节 资本市场	129
一、股票市场	130
二、债券市场	136
三、投资基金	137
本章小结	140
习题	140
案例分析	144
第五章 商业银行	151
第一节 商业银行概述	151
一、商业银行的地位	151
二、商业银行的职能	152
三、商业银行的类型和组织	152
四、商业银行的经营原则	154
五、实施商业银行经营原则的具体措施	156
第二节 商业银行的业务	158
一、负债业务	158
二、资产业务	160
三、中间业务	164
四、表外业务	165
第三节 商业银行存款货币创造	166

一、商业银行存款货币创造涉及的基本概念	166
二、商业银行的货币创造过程	167
三、其他制约派生存款的因素	168
第四节 商业银行经营管理理论	169
一、商业银行资产管理理论	169
二、商业银行负债管理理论	170
三、商业银行资产负债综合管理理论	171
本章小结	172
习题	172
案例分析	176
第六章 中央银行	183
第一节 中央银行产生及类型	183
一、中央银行的产生与发展	183
二、中央银行的组织形式	186
三、中央银行的资本类型	188
第二节 中央银行的性质和职能	190
一、中央银行的性质	190
二、中央银行的职能	191
第三节 中央银行的业务	194
一、中央银行业务活动的原则	194
二、中央银行业务活动的分类	195
三、中央银行的负债业务	196
四、中央银行的资产业务	198
五、中央银行的中间业务	199
第四节 中央银行的独立性	201
一、中央银行相对独立性的含义	201
二、中央银行相对独立性的必要性	201
三、中央银行相对独立性的原则	202
四、中央银行相对独立性的内容	203
五、中央银行独立性的模式	204
六、中国人民银行独立性问题	207
七、增强中国人民银行的独立性	209
第五节 中央银行与金融监管	210
一、金融监管的含义和必要性	210
二、金融监管的目标和原则	212
三、金融监管的内容和方法	214
四、中国金融监管体制	218

本章小结	221	二、货币供给的层次划分	262
习题	221	三、货币供给过程	265
案例分析	224	四、影响货币供给的因素	267
第七章 其他金融机构	232	第四节 货币均衡	269
第一节 专业银行	232	一、货币供求与总供求的均衡	269
一、投资银行	232	二、货币供求均衡的含义	270
二、储蓄银行	234	三、货币供求均衡的条件	271
三、抵押银行	234	本章小结	272
四、合作银行	234	习题	272
五、清算银行	235	案例分析	275
第二节 政策性银行	235	第九章 通货膨胀与通货紧缩	278
一、开发银行	235	第一节 通货膨胀概述	278
二、农业政策性银行	237	一、通货膨胀的含义	278
三、进出口政策性银行	238	二、通货膨胀的度量	279
第三节 非银行金融机构	239	三、通货膨胀的分类	281
一、保险公司	239	第二节 通货膨胀的成因	282
二、信用合作社	241	一、需求拉上型通货膨胀	282
三、财务公司	242	二、成本推动型通货膨胀	282
四、信托投资公司	242	三、供求混合型通货膨胀	283
五、证券公司	242	四、结构型通货膨胀	283
六、租赁公司	243	五、其他原因	284
七、典当行	243	第三节 通货膨胀的经济效应	285
本章小结	243	一、通货膨胀与经济增长	285
习题	244	二、通货膨胀的分配效应	286
案例分析	246	三、通货膨胀的资本积累效应	286
第八章 货币供求与均衡	251	四、通货膨胀的资源配置效应	287
第一节 货币需求理论	251	第四节 通货膨胀的治理	288
一、马克思货币需求理论的一般内容	251	一、西方国家治理通货膨胀的对策	288
二、费雪方程式与剑桥方程式	252	二、发展中国家治理通货膨胀的对策	289
三、凯恩斯货币需求理论的一般内容	253	三、中国治理通货膨胀的对策	290
四、弗里德曼的货币需求理论	255	第五节 通货紧缩	291
五、中国对货币需求理论的研究	256	一、通货紧缩概述	291
第二节 货币需求	257	二、通货紧缩的定义和判断标准	292
一、货币需求的含义	257	三、中国通货紧缩的发展过程	293
二、货币需求的微观角度和宏观角度	258	四、通货紧缩的原因	294
三、名义货币需求与实际货币需求	259	五、通货紧缩对经济社会的影响	295
四、影响我国货币需求的因素	259	六、通货紧缩的治理	296
第三节 货币供给	262	本章小结	298
一、货币供给与货币供给量	262	习题	298

案例分析	302	三、国际收支对国内经济的影响	367
第十章 货币政策	307	第四节 国际储备	369
第一节 货币政策目标	307	一、国际储备的概念和形式	369
一、货币政策概述	307	二、国际储备的作用	371
二、货币政策的最终目标	308	三、国际储备的管理	371
三、货币政策最终目标的统一性与矛盾性	310	本章小结	373
四、货币政策中介指标	311	习题	374
第二节 货币政策工具	313	案例分析	377
一、货币政策工具概述	313	第十二章 金融与经济发展	380
二、一般性货币政策工具	314	第一节 金融发展与经济增长	380
三、选择性货币政策工具	326	一、金融发展的含义	380
四、其他货币政策工具	327	二、衡量金融发展的基本指标	381
第三节 货币政策的传导机制	329	三、金融发展与经济增长的实证检验	382
一、货币政策传导机制的一般模式	329	第二节 金融压抑与经济增长	383
二、货币政策时滞	330	一、金融压抑的含义	383
第四节 货币政策效应	331	二、发展中国家普遍存在金融压抑现象	384
一、货币政策的效果检验	331	三、中央集中计划体制国家的金融压抑	385
二、货币政策的有效性	333	四、金融压抑对经济增长的阻碍	386
三、改革开放以来我国的货币政策实践	335	第三节 金融自由化与经济增长	387
本章小结	337	一、金融自由化的本质和内容	387
习题	337	二、金融自由化对经济增长的促进作用	388
案例分析	341	三、若干发展中国家的金融自由化改革	391
第十一章 外汇与国际收支	349	四、金融自由化的实际效果	392
第一节 外汇与外汇市场	349	五、金融自由化与金融危机	393
一、外汇	349	六、发展中国家金融自由化改革的经验和教训	397
二、外汇市场	350	七、中国的金融安全和金融改革	398
第二节 汇率	354	本章小结	400
一、汇率及汇率制度	354	习题	400
二、汇率变动的影响因素	359	案例分析	402
三、汇率变动对经济的影响	360	参考答案	407
四、人民币汇率问题	362	参考文献	414
第三节 国际收支	363		
一、国际收支及国际收支平衡表概述	363		
二、国际收支失衡与调节	365		

第一章

货币与货币制度

经济活动和日常生活离不开货币，当代经济实质上是货币经济，但人们对货币的认识多数是比较片面的，究竟什么是货币？它以什么形式在经济生活中发挥作用？作为基础的货币制度又是由哪些要素组成的？这些问题是学习货币银行方面的知识时首先要解决的问题。本章从货币的起源入手，探讨分析货币的概念，阐述货币的职能以及货币制度。

第一节 货币的起源

货币问世已经有几千年的历史。从历史资料的记载中可以看出，货币的出现是与交换联系在一起的。然而，货币和交换是怎样联系在一起的呢？人们的看法有分歧，由此产生了不同的货币起源说。

一、中国古代货币起源说

中国古代货币起源主要有以下两种观点。

第一种是先王制币说。这种观点认为，货币是圣王先贤为解决民间交换困难而创造出来的。传说周景王 21 年(公元前 524 年)欲废小钱铸大钱，单穆公劝谏景王说：“不可。古者天灾降戾，于是乎量资币，权轻重，以振(赈)救民。”先王制币说在先秦时代十分盛行，以后的许多思想家大都继承了这一观点。如唐朝的陆贽认为：“先王惧物之贵贱失平，而人之交易难准，又立货币之法，以节轻重之宜。”北宋的李觏认为：“昔日神农，日中为市，致民聚货，以有易无，然轻重之数无所主宰(衡量标准)，故后世圣人造币以权(权衡)之。”

第二种是自然产生说。司马迁认为，货币是用来沟通产品交换的手段，即“维币之行，以通农商”。货币是为适应商品交换的需要而自然产生的，随着农、工、商三业的交换和在流通渠道中的流通，货币和货币流通应运而生，随之兴盛。即“农工商交易之流通，而龟贝金钱刀布之币兴焉。所来久远：自高辛氏之前尚矣，靡(不)得而记云。”

二、西方货币起源说

在马克思之前，西方关于货币起源的学说大致有以下 3 种。

第一种是创造发明说。这种观点认为,货币是由国家或先哲创造出来的。如早期的古罗马法学家鲍鲁斯认为,买卖渊源于物物交换,早期并无货币,也无所谓商品与价格,每个人只是根据他的机缘与需要以对他无用的东西交换有用的东西,因为通常是一个富余而另一个不足。但是,由于对方所有的正是自己所愿得的或者自己所有的正是对方所愿接受的这种偶合的情况不是经常出现,于是一种由国家赋予永久价值的物品被选出来,作为统一的尺度以解除物物交换的困难。这种物品经铸造成为一种公共的形式后,可以代表有用性和有效性,而不必考虑其内在的价值和其数量的关系。从此两种东西的交换不再称为财物,只称为一个价格。

法国经济学家奥雷斯姆认为,物品常常表现为在一地很缺乏而在别处却很丰富,于是产生物物交换方式。又因物物交换常常产生纠纷和争议,聪明的人发明了货币,因此货币不是直接用来满足人类生活的自然财富,而是被发明出来的便于交换的人为工具。

第二种是便于交换说。这种观点认为,货币是解决直接物物交换困难而产生的。如英国经济学家斯密认为,货币是随着商品交换发展逐渐从诸多物品中分离出来的,是为解决相对价值太多而不易记忆、直接物物交换不便而产生的。他说,如果进入交换过程的有100种物品,那么每种物品都会有99个相对价值,由于这么多价值不易记忆,人们自然会想到把其中之一作为共同的衡量标准,通过它来对其他货物进行比较,解决直接物物交换的困难。

第三种是保存财富说。这种观点认为,货币是为保存财富而产生的。如法国经济学家西斯蒙第认为,货币本身不是财富,但随着财富的增加,人们要保存财富、交换财富、计算财富的量,便产生了对货币的需要,货币因此而成为保存财富的一种工具。

三、马克思货币起源说

马克思认为,商品的价值形式经历了由低级到高级的发展过程,即由简单的偶然的价值形式、扩大的价值形式、一般价值形式,最后达到货币价值形式。

(一) 简单的偶然的价值形式

最初的交换带有偶然的性质,一种商品的价值偶然地、简单地由另一种商品来表示。

在原始社会末期,随着社会生产力的发展,产品逐渐有了剩余,生活需要有所扩大,交换行为出现。但交换只是偶然发生,一种商品的价值,只是偶然表现在另一种商品上。比如,10尺^[1]布换1张兽皮,10尺布的价值就偶然地在1张兽皮上表现出来,或1张兽皮的价值就偶然地在10尺布上表现出来。由于价值形式表现纯属偶然,所以称为简单的偶然的价值形式。

例如:1只绵羊=2把石斧。绵羊的价值通过石斧表现出来。绵羊处于相对价值形式地位,石斧处于等价形式地位,成了等价物。处于相对价值形式的商品价值量是通过和等价物交换所形成的量的比例表现出来的。

[1] 1尺=0.33米。

(二) 扩大的价值形式

商品交换逐渐经常化使得商品(如绵羊)可以同其他许多商品相交换。如图 1-1 所示。

随着社会生产力的进一步发展,出现了第一次社会大分工,即农业和畜牧业分离。产品交换逐渐成为一种经常现象。这时,一种商品已经不是偶然地和另一种商品交换,而是经常地和许多商品交换。于是一种商品的价值也就不是简单地、偶然地在另一种商品上表现出来,而是经常地表现在许多种商品上面。例如,10 尺布的价值可由 1 张兽皮,或 2 把斧子,

$$1 \text{ 只绵羊} = \left\{ \begin{array}{l} 2 \text{ 把石斧} \\ 25 \text{ 公斤米} \\ 7 \text{ 米布} \\ 0.5 \text{ 克黄金} \\ \dots\dots \end{array} \right.$$

图 1-1 商品与商品交换

或 3 张弓表现出来,这 1 张兽皮、2 把斧子、3 张弓都可以成为 10 尺布的等价物。这种价值的表现形式称为“扩大的价值形式”。在扩大的价值形式中,处于等价形式的商品不再是一种,而是许多种商品。

扩大的价值形式虽然比简单的偶然的价值形式有了进一步的发展,但仅仅是规模和量上的进步,而并没有质的飞跃。因为就商品的全体来说,它们的价值仍然没有一个共同的、统一的表现,仍然是物物交换,交换仍然有局限性。例如,甲拥有斧子,需要绵羊;乙拥有绵羊,但不需要斧子,交换难以进行。因此,扩大的价值形式仍然难以满足交换需要。

在扩大的价值形式中,绵羊的价值真正表现为无差别的人类劳动的凝结。扩大的价值形式的缺点是:商品价值未能获得共同的、统一的表现形式。

(三) 一般价值形式

为了克服扩大的价值形式的缺点,人们首先把自己的商品换成一种大家都愿意接受的商品,然后再去交换自己所需要的其他商品,其结果就是一般等价物的出现。商品交换的发展,迫切要求冲破物物交换的制约。在长期、频繁的交流过程中,人们自发地从无数的商品中,分离出一种共同喜欢的、经常在交换中出现的商品。人们先把自己的商品同它进行交换,然后再用它换取需要的商品。于是,许多商品的价值一般都由这种特殊的起媒介作用的商品来表现了。这种特殊商品,由于用来表现其他一切商品的价值,起着一般等价形式的作用,被称为“一般等价物”。此时,“扩大的价值形式”也就演变为“一般价值形式”。如图 1-2 所示。

$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 把石斧} \\ 25 \text{ 公斤米} \\ 7 \text{ 米布} \\ 0.5 \text{ 克黄金} \\ \dots\dots \end{array} \right\} = 1 \text{ 只绵羊}$$

图 1-2 一般等价物

一般等价物实质上就是货币的雏形,它离货币只有一步之遥。一般价值形式下的一般等价物,并不是固定地由某一种商品充当。比如在一个时期,一般等价物可以由布来充当,而在另一个时期,又可能由兽皮来充当;在一个地区,可以由贝作为一般等价物,而在另一个地区,又可能是以农具当作一般等价物。一般等价物的不固定,阻碍了商品经济的进一步发展。因此,人们自然地要求把不同的一般等价物统一起来,固定在某一种特殊商品上,这种商品就成为货

币商品。这种用货币来表现商品价值的形式,称为“货币价值形式”, 货币在这个阶段才具备产生的条件。

(四) 货币价值形式

在货币真正出现之前,一般等价物虽然已成了商品交换的媒介,但它又是不固定的。一般等价物在不同时期、不同地区是不相同的。由于许多充当一般等价物的商品难以分割、价值不统一、难以保存等缺点,使得贵金属最终成为最适合充当一般等价物的商品。当人们选择贵金属做一般等价物时,货币就产生了。

由此可以看出,货币是随着商品的产生和交换的发展而产生的,它是商品内在矛盾的产物,是价值表现形式发展的必然结果。

综上所述,货币的产生过程如表 1-1 所示。

表 1-1 货币的产生过程

简单的偶然的 价值形式	扩大的价值形式	一般价值形式	货币价值形式
1 只羊=2 把斧头	$1 \text{ 只羊} = \begin{cases} 2 \text{ 把斧头} \\ 5 \text{ 千克大米} \\ 15 \text{ 尺布} \\ 2 \text{ 克黄金} \\ \dots\dots \end{cases}$	$\begin{cases} 2 \text{ 把斧头} \\ 5 \text{ 千克大米} \\ 15 \text{ 尺布} \\ 2 \text{ 克黄金} \\ \dots\dots \end{cases} = 1 \text{ 只羊}$	$W=G=W$ ↓ 固定
价值量不稳, 交换 困难	$\text{—}=\text{多}$ $W-W$ 价值相同, 价值量相对稳定	$\text{多}=\text{—}$ $W-\text{等价物}-W$ ↓ 不固定	金银天然不是货币, 货币天然金银

第二节 货币的本质和职能

一、货币的本质

马克思通过对价值形式发展历史的考察,揭示了货币的起源,同时也使人们清楚地看到了货币的本质,即货币是固定地充当一般等价物的特殊商品,它体现了一定的社会生产关系。

第一,货币是商品,具有商品的共性,即同一切商品一样,具有商品的两个基本属性——价值和使用价值。价值形式发展的历史表明,货币是在商品交换过程中,从普通商品中间分离出来的。比如黄金,它一方面是和其他商品一样,是用来交换的劳动产品,都是价值的凝结体;另一方面也能满足人们某些方面的需要,如做装饰品等,具有使用价值。

第二,货币不是普通商品,而是特殊商品。其之所以特殊,是因为它在商品交换中取得了一般等价物的独占权,只有它才能起着一般等价物的作用。具体的表现有以下两点。(1)货币能够表现一切商品的价值。在交换中,普通商品是以各种各样的使用价值出现的。(2)货币对于一切商品具有直接交换的能力。用它可以购买一切商品,从而货币就获得了一般的、社会的使用价值,即拥有货币就可以得到任何一种使用价值。

第三,货币在充当一般等价物的过程中,体现着不定期的社会生产关系。商品生产者互相交换商品,实际上是互相交换各自的劳动,只不过因为他们之间的劳动不能直接表现出来,所以才采取了商品的形式来进行交换。因此,货币作为商品的一般等价物,也就使商品的不同所有者,通过等价交换,实现了他们之间的社会联系。这种联系就是人和人之间的一定的社会生产关系。

马克思在对货币起源的分析中,将货币定义为“固定地充当一般等价物的特殊商品”,是深刻的、准确的,同时也是符合马克思写作《资本论》的时代——19世纪中下叶的现实的,那时西欧各国普遍实行金本位制度,黄金正行使着货币的职能。

因此,马克思将黄金视为货币的最高阶段,得出“货币天然金银”的论断。但今天人们分析“货币是固定地充当一般等价物的特殊商品”这一表述时,应该认识到“一般等价物”是货币的本质,“特殊商品”是一定历史条件下的“一般等价物”的载体,是货币的形式。之所以这样讲,是基于以下几个方面的理由。

第一,货币商品两种使用价值相互排斥。货币商品作为普通商品,具有以其自然属性所决定的特定的使用价值,而作为货币,除了具有特殊使用价值以外,又具有了以其社会属性所决定的一般的使用价值,即具有了和其他一切商品相交换的能力。当货币商品发挥其特定的普通商品的使用价值时,它并不发挥货币的作用。如黄金,当它被制成某种首饰时,即能满足人们装饰的特殊需要,但此时的黄金还只是一种普通商品而不是货币,这时它被称为非货币用黄金。当黄金被投入流通并与其他商品相交换时,它才是货币,这时被称为货币用黄金,但此时的黄金并不能作为普通商品来使用和消费。两种使用价值的排斥性暗示着一般等价物与商品性能分离的可能性。

第二,特殊商品是一般等价物信用基础未建立时的载体。一般等价物在商品交换过程中起着商品价值的表现和实现作用,用于传导不同商品的价值比例关系。此时,作为一般等价物,它不再是消费的对象,而是转瞬即逝的交易中介。对一般等价物的接受者而言,他需要的是以自己的劳动换取别人的劳动,从而获得另一种商品的使用价值。因此,他必须建立一个信念,即别人也同样接受一般等价物,据此可以换取自己所需要的商品。而在这种普遍信念未建立之前,人们只能将一般等价物同商品相联系。因为一般等价物具有普通商品的使用价值,便于人们普遍接受,即使暂时无入接受该一般等价物,该一般等价物也有普通商品的使用价值,自己也不会吃亏。这里,“货币表现为抵押品,一个人为了从别人那里获得商品,他就必须把这种抵押品留在别人手里。在这种场合,人们信赖的是物(货币),而不是作为人的自身”。

第三,当“人们都会有像我一样接受一般等价物”这种普遍信心建立以后,货币作为一般等价物,不再要求一定是具体商品,它可以摆脱商品的躯壳。“金货币在流通中升华为它自身的象征,最初采取磨损的金属铸币的形式,而后采取金属辅币的形式,最后采取无价值记号、纸片、单纯的价值符号等的形式。”

了解了货币本质是一般等价物,并在一定条件下可以摆脱商品躯壳对其的束缚之后,再来了解我国人民币的性质就比较容易了。我国人民币作为一种价值符号,它仍然是一般等价物,虽然它本身没有价值,但它可以代表一定的价值量,并以一定价值量的代表去衡量一切商品的价值量的大小,同一切商品相交换,发挥其货币职能。

二、货币的职能

货币的职能就是货币本身所具有的功能,是货币本质的具体表现。关于货币的职能,许多经济学家都认为货币具有4个职能,但是他们对货币职能的具体表述和排列顺序却有着不同的看法。马克思认为货币具有5个职能,它们表述和排列顺序是:价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币。马克思在分析货币职能时,假定黄金是唯一的货币商品,下面按照马克思的表述来介绍货币的各种职能,如图1-3所示。

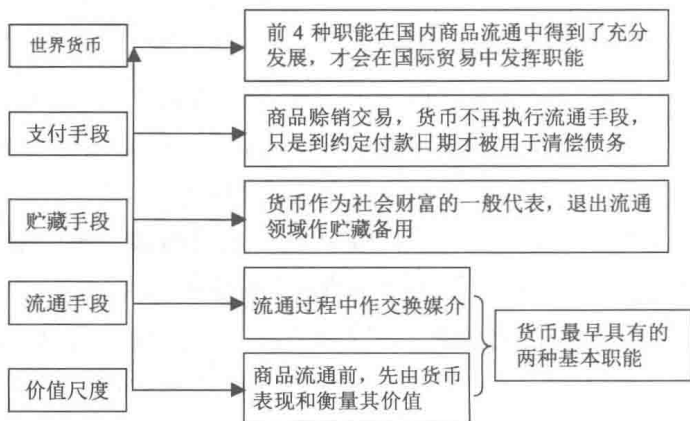


图 1-3 货币的职能

(一) 价值尺度

货币在表现和衡量其他一切商品价值时执行着价值尺度职能,这是货币的基本职能。货币发挥价值尺度职能,把商品的价值表现为同名的量,使它们在质上相同,在量上可以相互比较。货币的这个职能克服了在物物直接交换条件下,由于价值表现不同而给商品流通造成的困难。在物物直接交换的情况下,物物交换的比例随交换物品的增多而增加,交换的物品越多,交换比率越多,价值表现形式也越多,而这些众多的交换比例都是由不同商品的不同的使用价值的量来表现的。因此,不同商品之间很难通过这些不同形式的交换比例来比较、衡量、表现它们价值量的大小。货币出现后,一切商品的价值都通过货币来表现,货币成为商品价值的唯一表现形式。通过货币,不同商品的价值就可以很容易地进行比较了。

货币为什么能成为价值尺度？马克思认为货币之所以能充当价值尺度，是因为货币(金)自身有价值，与其他商品一样都是人类劳动的结晶，具有相同的质，即价值。正因为如此，其他一切商品作为价值实体就可以通过货币商品来比较、计算自身的价值，货币就成为其他商品共同的价值尺度。

货币通过与商品相交换，把商品的价值表现为一定的货币量，这一定的货币量就是商品的价格。价格就是商品价值的货币表现。在货币价值不变的条件下，商品价值的大小是通过货币量即价格的变化来表现的。商品价值量大，表现的货币量就多，价格就高；商品价值量小，表现的货币量就少，价格就低。所以，商品价值量的大小是通过价格的高低变化来区分的。然而，价格是商品价值的货币表现并不是说价格在任何时候都能和商品价值保持一致，价格常常围绕价值上下波动，有时高于价值，有时低于价值，这是由于商品供求因素的影响，商品供大于求，价格就下跌，商品供小于求，价格就上涨，因此价格是由商品价值决定，在供求影响下形成的。

货币表现商品的价值就是给商品标价，这时不需要现实的货币，只是观念上的或想象中的货币。也就是说，货币在给商品标价的时候，并不需要在商品的旁边真的摆上若干数量的货币，只要在观念上进行比较就可以了。

商品的价值有大有小，各不相同，表现为货币的数量也就有多有少。要比较不同的货币量，就需要确定货币本身的计算单位。各种商品货币本就分别具有衡量各自使用价值的单位，最初的价格单位同衡量商品货币使用价值的自然单位是一致的。如中国曾以两(16两为1斤)、铢(24铢为1两)作为货币单位，它们既是自然单位(重量)，又是价格单位。后来，货币单位与自然单位逐渐分离了。其主要原因如下。

(1) 外国货币的输入。如中国的白银很长时间以两为单位流通。明末外国货币流入中国，外国货币单位是“元”。通过“废两改元”以后，中国货币的单位正式改称“元”，而不再使用重量单位“两”，使重量单位与价格单位分离。

(2) 由于币材的改变，原来货币单位名称不变，但它实际所包含的重量已经变化了。币材从贱金属改变为贵金属，但货币单位名称仍保留原贱金属的货币单位名称。如英国18世纪以前主要是白银流通，当时的价格标准“镑”就是指白银的重量单位名称，当1816年英国正式采用金本位制时，货币单位名称未作变更，沿用至今。

(3) 国家铸造重量不足的货币，也使货币单位与自然单位脱离。中国历史上曾有过一种铜币“五铢钱”，最初其重量就是五铢，后来曾出现过含铜不足二铢的“五铢钱”。

(二) 流通手段

流通手段是货币的基本职能之一，即货币在商品流通中充当交换的媒介。在货币出现以前，商品交换采用直接物物交换的形式。此时，商品生产者进行商品交换时，既是买者，又是卖者，在卖出自己生产的商品的同时又买进了别人的商品。货币出现以后，商品交换方式发生了变化：每个商品生产者都要先把商品换成货币，即先把商品卖出去换回货币，然后用货币去换取所需要的商品，即买进商品。此时，商品的交换分离成了买和卖两个阶段，货币在商品买与卖之间充当了交易的媒介。

执行流通手段的货币,不能是想象中的或观念上的货币,必须是现实的货币。商品购买者不能凭着观念上的货币就能买到商品,商品销售者也不会拿自己的商品去和观念上的货币交换。在商品买卖时,必须有实实在在的货币去和商品交换,那么作为商品交易媒介的货币就有一个现实需要量的问题。

作为流通手段的货币量应该是多少呢?在流通领域,商品和货币总是有一方处在卖的一极,另一方处在买的一极上,彼此对立着。要购买这些商品,就要付出与这些商品价格总额相等的货币量,所以作为流通手段的货币量,首先是由商品价格总额决定的。

商品价格总量由两个因素决定:一是商品总量;二是商品的价格水平。在货币价值不变的情况下,如果每种商品的价格不变,则商品的价格显然是由流通领域里的商品量决定的;如果商品总量不变,则商品价格总额由流通领域里的商品价格水平决定。货币量的大小与流通中商品的价格和数量成正比例地增减变化。但是作为流通手段的货币量也并不同商品价格总额相等。因为作为流通手段,在一定的时间里的货币是可以为多次的商品交易作媒介的。如工厂产品销售出去后获得货币,再用货币去支付工人工资,工人领取工资后用它去购买生活用品,这样一枚货币可以在流通中为数倍于它的商品作媒介。在一定的时间内,货币实现的交易次数,也称货币流通速度或货币流通次数。货币在一定时间内流通的次数越多,可以实现的商品价格总额就越大,流通中需要的货币量也就越小。所以,货币流通速度同流通领域中所需要的货币量成反比例变化。

若用 Q 代表商品数量, P 代表商品价格, V 代表货币流通次数,执行流通手段的货币需要量用 M 表示,则

$$M=PQ/V$$

执行流通手段职能的货币,不能是想象中的或观念上的货币,但可以用货币符号来代替。因为货币在交换中是转瞬即逝的,是交换手段而不是交换的目的。所以只要有一种符号就可以代替或满足这种需要。作为货币符号的纸币,就是从货币的流通手段职能中产生的。实际上,流通中一直有不足值的铸币或其他货币符号执行流通手段职能,如磨损后的铸币仍能像足值铸币一样流通。然而,货币符号充当交易媒介后,货币与商品价格的关系就发生了变化。在足值的货币充当交易媒介时,商品价格决定了进入流通的货币量,而在货币符号充当流通手段职能时,进入流通领域的货币量决定商品价格。在其他条件不变的情况下,货币量增加,商品价格上涨;货币量减少,商品价格下跌。

(三) 贮藏手段

贮藏手段是货币退出流通领域被人们当作独立的价值形态和社会财富的一般代表保存起来的职能。贮藏手段职能是在价值尺度和流通手段职能的基础上产生的。价值尺度功能使货币成为其他一切商品的价值代表,流通手段职能使人们可以用货币购买其他一切商品,因此货币才能作为社会财富的一般代表,才具有了贮藏的价值。世界上财富的形式多种多样,财富贮藏和积累的形式也多种多样,货币作为一种贮藏形式,贮藏费用最低,因此货币产生以后,人们便开始利用货币进行贮藏。