



高等学校**应用型特色**规划教材

经管系列

# 金融学概论

(第二版)

## Finance

主 编 刘建波  
副主编 李晓君  
王玲玲

赠送  
电子课件

清华大学出版社



高等学校应用型特色规划教材 经管系列

# 金融学概论

(第二版)

主 编 刘建波

副主编 李晓君 王玲玲

清华大学出版社

北 京

## 内 容 简 介

本书是基于原货币银行学课程而编写的教材。全书共十一章,内容包括:货币与货币制度,信用与利率,金融市场与金融工具,金融机构及其体系,商业银行,中央银行,外汇、汇率与国际收支,货币供求及其均衡,通货膨胀与通货紧缩,货币政策,金融风险与金融监管,金融与经济发展。另外,本书每章均提供了案例及案例分析,并提供了丰富的阅读资料。

本书系统性强,重点针对三基教学,广泛介绍了金融基本知识。同时,结合金融领域的最新动态,以案例的形式体现实践性,借此培养并强化学生分析和解决问题的能力。

本书主要适于作为应用型非金融专业的本科生教材,也可作为大专、成人教育、高等职业教育的教学用书,同时还可作为金融从业人员的学习资料和培训教材。

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

金融学概论/刘建波主编;李晓君,王玲玲副主编.--2版.--北京:清华大学出版社,2011.9  
(高等学校应用型特色规划教材 经管系列)  
ISBN 978-7-302-26787-4

I. ①金… II. ①刘… ②李… ③王… III. ①金融学—高等学校—教材 IV. ①F830

中国版本图书馆CIP数据核字(2011)第178470号

责任编辑:温洁

封面设计:杨玉兰

版式设计:北京东方人华科技有限公司

责任校对:周剑云

责任印制:李红英

出版发行:清华大学出版社

地 址:北京清华大学学研大厦A座

<http://www.tup.com.cn>

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](mailto:c-service@tup.tsinghua.edu.cn)

质 量 反 馈:010-62772015, [zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn](mailto:zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn)

印 装 者:清华大学印刷厂

经 销:全国新华书店

开 本:185×230 印 张:23.25 字 数:502千字

版 次:2011年9月第2版 印 次:2011年9月第1次印刷

印 数:1~4000

定 价:36.00元

# 出版说明

应用型人才是指能够将专业知识和技能应用于所从事的专业岗位的一种专门人才。应用型人才的本质特征是具有专业基本知识和基本技能，即具有明确的职业性、实用性、实践性和高层次性。加强应用型人才的培养，也是“十二五”时期我国教育发展与改革的重要目标，也是协调高等教育规模速度与市场人才需求关系的重要途径。

为使教材的编写真正切合应用型人才的培养目标，我社编辑在全国范围内走访了大量高等学校，拜访了众多院校主管教学的领导，以及教学一线的系主任和教师，掌握了各地区各学校所设专业的培养目标和办学特色，并广泛、深入地与用人单位进行交流，明确了用人单位的真正需求。这些工作为本套丛书的准确定位、合理选材、突出特色奠定了坚实的基础。

## ◆ 教材定位

- 以就业为导向。在应用型人才培养过程中，充分考虑市场需求，因此本套丛书充分体现“就业导向”的基本思路。
- 符合本学科的课程设置要求。以高等教育的培养目标为依据，注重教材的科学性、实用性和通用性。
- 定位明确。准确定位教材在人才培养过程中的地位和作用，正确处理教材的读者层次关系，面向就业，突出应用。
- 合理选材、编排得当。妥善处理传统内容与现代内容的关系，大力补充新知识、新技术、新工艺和新成果。根据本学科的教学基本要求和教学大纲的要求，制订编写大纲(编写原则、编写特色、编写内容、编写体例等)，突出重点、难点。
- 建设“立体化”的精品教材体系。提倡教材与电子教案、学习指导、习题解答、课程设计、毕业设计等辅助教学资料配套出版。

## ◆ 丛书特色

- 围绕应用讲理论，突出实践教学环节及特点，包含丰富的案例，并对案例作详细解析，强调实用性和可操作性。
- 涉及最新的理论成果和实务案例，充分反映岗位要求，真正体现以就业为导向的培养目标。
- 国际化与中国特色相结合，符合高等教育日趋国际化的发展趋势，部分教材采用双语形式。

- 在结构的布局、内容重点的选取、案例习题的设计等方面符合教改目标和教学大纲的要求,把教师的备课、授课、辅导答疑等教学环节有机地结合起来。

### ◆ 读者定位

本系列教材主要面向普通高等院校和高等职业技术学院,适合应用型人才培养的高等院校的教学需要。

### ◆ 关于作者

丛书编委特聘请执教多年且有较高学术造诣和实践经验的教授参与各册教材的编写,其中有相当一部分的教材主要执笔者是精品课程的负责人,本丛书凝聚了他们多年的教学经验和心血。

### ◆ 互动交流

本丛书的编写及出版过程,贯穿了清华大学出版社一贯严谨、务实、科学的作风。伴随我国教育的不断深入,要编写出满足新形势下教学需求的教材,还需要我们不断地努力、探索和实践。我们真诚希望使用本丛书的教师、学生和其他读者提出宝贵的意见和建议,使之更臻成熟。

清华大学出版社

## 第二版前言

本书自面世以来，至今已四年。在清华大学出版社的大力帮助下，本书深得有关高校和广大读者的厚爱和支持，发行量不断攀升，该书也荣获清华大学出版社“高等学校应用型特色规划教材优秀专业图书”奖。

当前，金融形势发展之快、变化之巨超出人们的预料。美国次贷危机的发生冲击了全球金融市场，并对实体经济产生了很大影响，导致全球经济衰退，世界经济增速进一步下滑。美国金融危机的发生和蔓延，带给了我们很多的启示。如何应对金融危机的影响，防范和化解金融风险，在金融稳健运行的前提下，积极进行金融改革，是摆在我们面前亟需解决的重要问题。

《金融学概论》(第二版)在原有基础上，对总体框架、层次结构、具体内容和行文体例等进行了一些修订，具体是：①框架和层次结构上更加合理。由于“货币政策”的重要性，我们将其单独成章，教材由原来的十一章调整为十二章。②内容上更加新颖。在修订版的有关章节反映了金融形势的新变化，补充了新的内容，对个别文字或提法做了修订，使教材内容的基础性、知识性、应用性和针对性更强。③更加注重能力的培养。本教材内容既全面又突出重点，坚持理论与实际相结合。如对每章的自学资料重新进行了整理和添加，尽量做到贴近教材内容，可读性强；对每章的案例题进行了调整，既有典型的案例分析，又有案例和思考，从而可以更好地提高读者的独立思考和科学分析的能力。

《金融学概论》(第二版)的修订工作由刘建波主持完成，各章节修订具体分工为：刘建波，第一、六、七、九章；李晓君，第二、三、五、十二章；王玲玲，第四、十一章；刘伟，第八章；王晓刚，第十章(新增)。

此次二版的修订，得到了清华大学出版社的大力支持，编辑也付出了很大的热心，在此一并深表谢意。

限于水平，本书难免仍有不当甚至错误之处，恳请同行和读者批评指正，以便不断完善和提高。

编者  
2011年6月

# 第一版前言

本书是基于原货币银行学课程而编写的教材，主要适用于应用型特色的高等院校非金融专业学生的学习。

本书与其他一些相关教材相比较，具有如下特点：

第一，系统性强。本书的内容结构和章节安排都做到条理清楚、层次清晰，系统性强。

第二，简明扼要、通俗易懂。货币银行学作为财经类院校的核心课程之一，目前介绍货币金融知识的教材也非常多，但非金融专业的金融专业化现象比较普遍。在国内高校中，金融专业的学生和非金融专业的学生都开设有货币银行学这门课程，但在课程性质、教学目的、教学要求等方面各有不同。对于金融专业的学生来说，货币银行学是一门专业基础课，是学习其他金融专业的基础；而对于非金融专业的学生来说，货币银行学则更多带有公共课的性质，教学的目的在于使学生对金融知识有一个框架性的了解，“三基”教学是非金融专业货币银行学教学的最大特色。因此，有必要编写一本适用于非金融专业教学使用的简明扼要、通俗易懂的教材。

第三，针对性强。在本书中将金融理论教学、资料介绍和案例分析有机结合，促使学生在掌握金融理论的基础上强化其分析问题和解决问题的能力，适应应用型特色高等院校人才培养目标的要求。

第四，内容新颖。本书充分吸收已有的国内外相关内容的研究成果，反映经济金融的新变化、新动向，使学生能在掌握金融基本知识的基础上，及时了解金融的前沿问题。同时，本教材中选择的案例都是近些年来国内、国际的最新资料。

第五，提供了丰富的案例分析。各章均附一个“案例与分析”，首先提出基本原理，然后陈述案例内容，接着进行分析。这种循序渐进的方式有利于学生学以致用，充分消化所学的知识。

本书共十一章，具体内容如下：

第一章 货币与货币制度。

第二章 信用与利率。

第三章 金融市场与金融工具。

第四章 金融机构及其体系。

第五章 商业银行。

第六章 中央银行。

第七章 外汇、汇率与国际收支。

第八章 货币供求及其均衡。

第九章 通货膨胀与通货紧缩。

第十章 金融风险与金融监管。

第十一章 金融与经济发展。

本书由刘建波拟订编写大纲，并与编写人员共同讨论后修订。本书各章节的撰写者是：第一、六、七、九章，刘建波；第二、三、五、十一章，李晓君；第四、十章，王玲玲；第八章，刘伟。全书最后由刘建波修改定稿。

在本书的编写过程中，我们参考了大量的相关文献及研究成果，在此谨向有关作者深表谢意。在本书的编写过程中，我们得到了清华大学出版社的大力支持，在此表示诚挚的谢意。

本书除主要适用于非金融专业的本科生教学之外，也可作为大专、成人教育、高等职业教育教学用书，同时也可作为金融从业人员的学习资料和培训教材。

在本书的编写过程中，虽然前后花费了较多的时间，但由于水平所致，难免有纰漏和不足之处，还望广大读者和专家不吝指正，这将是不断提高我们水平的绝佳时机。

编 者



# 目 录

## 第一章 货币与货币制度 ..... 1

### 第一节 货币的起源与本质..... 1

#### 一、货币的起源 ..... 1

#### 二、货币的本质 ..... 4

### 第二节 货币的职能与作用..... 4

#### 一、货币的职能 ..... 4

#### 二、货币的作用 ..... 8

### 第三节 货币形态的演变..... 9

#### 一、实物货币 ..... 9

#### 二、金属货币 ..... 9

#### 三、代用货币 ..... 9

#### 四、信用货币 ..... 10

### 第四节 货币制度..... 11

#### 一、货币制度及其构成 ..... 11

#### 二、货币制度的类型及其演变 ..... 12

#### 三、我国的货币制度 ..... 16

### 第五节 当代信用货币的层次划分..... 18

#### 一、信用货币层次划分的意义和依据 ..... 18

#### 二、国际货币基金组织关于货币层次的划分 ..... 18

#### 三、我国货币层次的划分 ..... 19

#### 四、货币的计量 ..... 19

### 本章小结..... 20

### 复习思考题..... 21

### 案例与思考..... 21

## 第二章 信用与利率 ..... 23

### 第一节 信用的产生与发展..... 23

#### 一、信用的含义与特征 ..... 23

#### 二、信用的产生与发展 ..... 24

### 第二节 信用形式..... 27

#### 一、商业信用 ..... 27

#### 二、银行信用 ..... 29

#### 三、国家信用 ..... 31

#### 四、消费信用 ..... 33

#### 五、国际信用 ..... 34

### 第三节 利息与利息率..... 35

#### 一、利息的来源与本质 ..... 35

#### 二、利率的含义、种类 ..... 37

#### 三、利率的决定及影响因素 ..... 40

#### 四、利率的功能与作用 ..... 46

#### 五、利率结构 ..... 47

### 第四节 我国的利率市场化改革..... 51

#### 一、利率市场化的含义 ..... 51

#### 二、利率市场化的作用 ..... 51

#### 三、我国利率市场化的进程 ..... 52

#### 四、当前我国利率市场化的制约因素 ..... 55

#### 五、当前推进我国利率市场化的主要思路 ..... 56

### 本章小结..... 56

### 复习思考题..... 57

### 案例与分析..... 57

## 第三章 金融市场与金融工具 ..... 62

### 第一节 金融市场..... 62

#### 一、资金的融通 ..... 62

#### 二、金融市场的含义及分类 ..... 64

#### 三、金融市场的功能 ..... 65

#### 四、金融市场的构成要素 ..... 66

五、形成金融市场的基本条件 .....	68	复习思考题 .....	125
六、现代金融市场的特点 .....	69	案例与分析 .....	125
第二节 金融工具 .....	70	<b>第五章 商业银行</b> .....	<b>131</b>
一、金融工具的含义及特征 .....	70	第一节 商业银行的特征与职能 .....	131
二、金融工具的种类及主要内容 .....	71	一、商业银行的产生与发展 .....	131
三、金融工具的价格 .....	74	二、商业银行的性质 .....	134
第三节 货币市场 .....	81	三、商业银行的职能 .....	135
一、货币市场的含义及特点 .....	81	四、商业银行的类型 .....	137
二、货币市场的几大子市场 .....	82	五、商业银行的外部组织形式 .....	137
第四节 资本市场 .....	85	第二节 商业银行的业务 .....	139
一、资本市场的含义及特点 .....	85	一、负债业务 .....	139
二、股票市场 .....	87	二、资产业务 .....	142
三、债券市场 .....	91	三、中间业务 .....	144
本章小结 .....	93	四、表外业务 .....	145
复习思考题 .....	94	第三节 商业银行的经营与管理 .....	149
案例与分析 .....	94	一、商业银行的经营管理原则 .....	149
<b>第四章 金融机构及其体系</b> .....	<b>99</b>	二、商业银行的资产负债管理 .....	151
第一节 金融机构的形成与功能 .....	99	本章小结 .....	154
一、金融机构的形成 .....	99	复习思考题 .....	155
二、金融机构的功能 .....	100	案例与思考 .....	155
第二节 金融机构体系的构成和发展趋势 .....	102	<b>第六章 中央银行</b> .....	<b>163</b>
一、银行性金融机构 .....	102	第一节 中央银行的产生与发展 .....	163
二、非银行性金融机构 .....	104	一、中央银行的产生 .....	163
三、金融机构的发展趋势 .....	106	二、中央银行的发展 .....	165
第三节 国际性金融机构体系的构成 .....	109	三、中央银行在中国的发展 .....	167
一、全球性金融机构 .....	110	第二节 中央银行的性质、职能及其类型 .....	168
二、区域性金融机构 .....	114	一、中央银行的性质 .....	168
第四节 中国的金融机构体系 .....	116	二、中央银行的职能 .....	169
一、旧中国的金融机构体系 .....	116	三、我国中央银行的性质与职能 .....	171
二、新中国金融机构体系的建立与发展 .....	116	四、中央银行的类型 .....	172
三、中国金融机构体系的现状 .....	119	第三节 中央银行的主要业务 .....	177
本章小结 .....	124	一、中央银行的负债业务 .....	177

二、中央银行的资产业务 .....	179	二、货币供给量 .....	226
三、中央银行的清算业务 .....	180	三、商业银行的存款货币创造 .....	226
本章小结 .....	183	四、基础货币与货币乘数 .....	227
复习思考题 .....	184	五、货币供给的外生性和内生性 .....	229
案例与分析 .....	184	第三节 货币供求均衡 .....	231
<b>第七章 外汇、汇率与国际收支 .....</b>	<b>187</b>	一、货币供求均衡的含义 .....	231
第一节 外汇与汇率概述 .....	187	二、货币均衡的实现机制 .....	231
一、外汇及其种类 .....	187	三、货币均衡与社会总供求平衡 .....	233
二、汇率 .....	188	四、货币失衡 .....	238
第二节 汇率的决定因素与影响 .....	189	本章小结 .....	239
一、汇率的决定因素 .....	189	复习思考题 .....	241
二、外汇的作用与影响 .....	191	案例与分析 .....	241
第三节 国际收支及国际收支平衡表 .....	195	<b>第九章 通货膨胀与通货紧缩 .....</b>	<b>248</b>
一、国际收支 .....	195	第一节 通货膨胀概述 .....	248
二、国际收支平衡表 .....	195	一、通货膨胀的含义 .....	248
三、国际收支的失衡与调节 .....	200	二、通货膨胀的类型 .....	250
第四节 国际储备 .....	201	三、通货膨胀的度量 .....	251
一、国际储备的概念 .....	201	第二节 通货膨胀的成因及其对经济的	
二、国际储备的构成 .....	201	影响 .....	253
三、国际储备的作用 .....	202	一、通货膨胀的成因 .....	253
四、国际储备的管理 .....	206	二、通货膨胀对经济运行的影响 .....	255
本章小结 .....	208	第三节 通货膨胀的治理 .....	257
复习思考题 .....	208	一、控制货币供应量 .....	257
案例与分析 .....	209	二、运用宏观经济政策, 调节和控制	
<b>第八章 货币供求及其均衡 .....</b>	<b>211</b>	社会总需求 .....	258
第一节 货币需求 .....	211	三、调整经济结构, 增加商品的有效	
一、货币需求的含义 .....	211	供给 .....	259
二、货币需求量 .....	212	四、其他政策 .....	260
三、货币需求的主要决定因素 .....	213	第四节 通货紧缩概述 .....	262
四、货币需求理论 .....	214	一、通货紧缩的含义 .....	262
五、影响我国货币需求的因素分析 .....	223	二、通货紧缩的类型 .....	263
第二节 货币供给 .....	225	三、通货紧缩的测量 .....	264
一、货币供给的含义 .....	225	第五节 通货紧缩的成因及对经济的	
		影响 .....	265

一、通货紧缩的成因 .....	265	二、金融风险的种类 .....	304
二、通货紧缩对经济运行的影响 .....	268	三、金融风险对经济的影响 .....	306
第六节 通货紧缩的治理 .....	270	第二节 金融危机 .....	306
一、调整宏观经济政策 .....	270	一、金融危机概述 .....	306
二、扩大有效需求 .....	271	二、金融危机的特点 .....	307
三、调整和改善供给结构 .....	272	第三节 金融监管 .....	308
本章小结 .....	272	一、金融监管的定义与特征 .....	308
复习思考题 .....	273	二、金融监管的目标与原则 .....	309
案例与分析 .....	273	三、金融监管的内容 .....	316
<b>第十章 货币政策 .....</b>	<b>277</b>	四、金融监管的手段与方式 .....	323
第一节 货币政策目标 .....	277	五、金融监管体制 .....	324
一、货币政策的概述 .....	277	本章小结 .....	326
二、货币政策目标 .....	278	复习思考题 .....	327
三、我国货币政策目标的选择 .....	281	案例与思考 .....	327
第二节 货币政策工具 .....	282	<b>第十二章 金融与经济发展 .....</b>	<b>335</b>
一、货币政策工具的含义 .....	282	第一节 金融与经济发展的关系 .....	335
二、货币政策工具的内容 .....	282	一、经济货币化与经济金融化 .....	335
第三节 货币政策的传导机制 .....	289	二、金融对现代经济发展的双重	
一、货币政策的中介目标 .....	289	作用 .....	336
二、货币政策的传导机制 .....	291	第二节 金融压制与金融深化 .....	339
三、我国货币政策的传导机制 .....	291	一、发展中国家金融发展的特征 .....	339
第四节 货币政策的效果 .....	292	二、金融压制对经济发展的影响 .....	340
一、影响货币政策效果的因素 .....	292	三、金融深化对经济发展的影响 .....	342
二、货币政策的执行 .....	293	第三节 金融创新与经济发展 .....	344
三、货币政策和财政政策的协调		一、金融创新及其理论 .....	344
配合 .....	293	二、金融创新与金融管制 .....	346
本章小结 .....	294	三、金融创新的内容 .....	346
复习思考题 .....	295	本章小结 .....	352
案例与思考 .....	295	复习思考题 .....	353
<b>第十一章 金融风险与金融监管 .....</b>	<b>303</b>	案例与分析 .....	353
第一节 金融风险 .....	303	<b>参考文献 .....</b>	<b>357</b>
一、金融风险的含义与特征 .....	303		



# 第一章

## 货币与货币制度

### 知识要点:

- (1) 了解货币产生和发展的历史及其演变趋势,了解货币形式的演化。
- (2) 正确理解货币的本质。
- (3) 理解货币的各种职能,重点掌握货币职能的特点与作用。
- (4) 了解货币制度的基本内容,理解货币制度演变的原因。重点掌握布雷顿森林体系和现行信用货币制度的内容与特点。

### 关键词汇:

货币 价值尺度 流通手段 实物货币 金属货币 银行券 存款货币 电子货币  
货币制度 格雷欣法则 准货币 广义货币 狭义货币 货币流量 货币存量 货币增量  
货币总量

## 第一节 货币的起源与本质

在现实经济生活中,人们的生活离不开货币,货币已经融入并影响着经济运行和人民生活,人们对货币的存在早已习以为常。但货币到底是从哪里来的?它的本质如何?这些问题长期困扰着人们。然而,这又是一个非解不可的谜,因为了解货币的起源是认识货币本质、职能与作用的起点,从某种意义上说,也是正确认识货币金融理论的起点。

### 一、货币的起源

货币自问世以来,已有几千年的历史。在国内外,货币的起源可谓众说纷纭,如中国古代的先王制币说、交换起源说、西方国家的创造发明说、便于交换说、保存财富说等。它们或认为货币是圣贤的创造,或认为货币是保存财富的手段,许多法学家甚至说货币是法律的产物。凡此种种,不一而足。虽然从特定的历史背景下看,多数学说都存在一定的合理成分,但却无一能透过现象看本质,科学揭示货币的起源。马克思从辩证唯物主义和历史唯物主义的观点出发,采用历史和逻辑相统一的方法观察问题,科学地揭示了货币的

起源与本质，破解了货币之谜。

马克思认为，货币是交换发展和与之伴随的价值形态发展的必然产物。从历史角度看，交换发展的过程可以浓缩为价值形态的演化过程。价值形式经历了从“简单的价值形式——扩大的价值形式——一般价值形式——货币形式”这样一个历史沿革。

### 1. 简单的(或偶然的)价值形式

在原始社会末期，随着生产力的发展，剩余产品开始出现。各部落生产的产品除了满足本身的消费需求外，还把多余的产品拿去交换。由于当时生产力水平低，可用来交换的剩余产品还不多，加上当时社会尚未出现大分工，这种交换只是个别的，带有偶然性质。在这种交换过程中，一种商品的价值，偶然地表现在另一种商品上，这种形式就是简单的或偶然的价值形式。由于这种偶然性，商品价值的表现是不完善、不成熟的，也是不充分的。如：1只绵羊=20斤米。

### 2. 总合的或扩大的价值形式

随着社会生产力的进一步发展，剩余产品开始增多，商品交换也不再是很偶然的了，这样，简单的价值形式便不能适应较多的商品交换的需要。于是出现了扩大的价值形式。在扩大的价值形式中，一种商品的价值已经不是偶然地表现在某一种商品上了，而是经常地表现在一系列的商品上。在扩大的价值形式中，各种商品交换的比例关系和它们所包含的社会必要劳动时间的比例关系更加接近，商品价值的表现也比在简单的价值形式中的价值表现更完整、更充分。例如：

$$1 \text{ 只绵羊} = \left\{ \begin{array}{l} 20 \text{ 斤米} \\ 10 \text{ 斤茶叶} \\ 5 \text{ 把石斧} \\ 15 \text{ 尺布} \\ \text{其他商品} \end{array} \right. \quad (1-1)$$

在扩大的价值形式阶段，一种商品的价值由多种不同的商品来表现，这种价值形式与价值的属性是矛盾的。因为：①每一种商品都有多种商品来共同表现其价值，各种商品的价值又都不一样；②交换过程复杂，交易困难，效率低下。由于这些内在矛盾的存在，因此，它必须向一般价值形式过渡。

### 3. 一般价值形式

在一般价值形式中，一切商品的价值都在某一种商品上得到表现，这种商品即是一般等价物。这样，直接的物物交换就发展为利用某种商品充当媒介的间接交换了。

从公式(1-1)看，与扩大的价值形式相比，似乎只是一个简单的换位，但实际上价值表现形式发生了本质的变化：不再是一种商品的价值经常地表现在其他多种商品上，而是多种商品的价值经常地由一种商品来表现，价值的同质性通过一种商品更准确地表现出来。在这里，

绵羊已不再是普通商品，而是媒介商品交换的特殊商品了。作为一般等价物的商品实际上起着货币的作用，只是在一般价值形式中，担任一般等价物的商品并没有完全固定在某一种商品上，从而妨碍了商品交换的进一步发展。因此，它有必要向货币价值形式过渡。

#### 4. 货币价值形式

随着商品生产和商品交换的不断发展，在一般价值形式下，交替地起一般等价物作用的几种商品必然会分离出一种商品经常地起一般等价物的作用。这种比较固定地充当一般等价物的商品就是货币。它执行着货币的职能，成为表现、衡量和实现价值的工具。当所有商品的价值都由货币来表现时，这种价值形式就是货币形式。

马克思的货币起源说用劳动价值论科学地阐明了货币产生的客观必然性。其主要观点是：货币是一个历史的经济范畴，随着商品和商品交换的产生与发展而产生的，是价值形式发展的必然结果；货币是商品经济自发发展的产物，而不是发明、协商或法律规定的结果；货币是交换发展的产物，是商品经济内在矛盾发展的必然结果，是社会劳动和私人劳动矛盾发展的结果。

##### 资料 1-1 西方货币起源说

###### (1) 创造发明说

主要观点：认为货币是由国家或先哲创造出来的。

代表人物，古罗马法学家 J. 鲍鲁斯(公元二、三世纪期间)。他认为，最早并无货币这种东西，也无所谓的商品与价格，买卖渊源于物物交换，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。但是，由于你所有的正是我所愿意得到的和我所有的正是你所愿意接受的这种偶合情况并不是经常出现。于是，一种由国家赋予永久价值的事物被选择出来，作为统一的尺度以解除物物交换的困难。这种事物经过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对其数量的关系。从此，两种东西的交换不再称为财物，只称为一个价格。

###### (2) 便于交换说

主要观点：认为货币是为解决直接物物交换的困难而产生的。

代表人物，英国经济学家亚当·斯密(1723—1790)。他认为，货币是随着商品交换发展逐渐从诸多货币中分离出来的，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。他认为，如果进入交换过程的商品有 100 种，那么每种商品都会有 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，通过它来对其他商品进行比较，解决直接物物交换的困难。

###### (3) 保存财富说

主要观点：认为货币是为保存财富而产生的。

代表人物，法国经济学家 J. 西斯蒙第(1773—1842)。他认为，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，计算财富的数量，这样就产生了对货币的需

要,货币因此而成为保存财富的一种工具。(资料来源:姚遂.李健.货币银行学,北京:中国金融出版社,1999)

## 二、货币的本质

马克思从劳动价值理论入手,通过分析商品进而分析货币的本质,得出货币是固定充当一般等价物的特殊商品的基本结论。

货币是商品,货币的根源在于商品本身,这是为价值形式发展的历史所证实了的结论。但货币不是普通的商品,而是特殊商品,是与其他一切商品相对立的、固定充当一般等价物的特殊商品。

货币是一般等价物。从货币起源的分析中可以看出,货币首先是商品,具有商品的共性,即都是用于交换的劳动产品,都具有使用价值和价值。如果货币没有商品的共性,那么它就失去了与其他商品相交换的基础,也就不可能在交换过程中被分离出来充当一般等价物。

然而,货币又是和其他普通商品相区别的特殊商品。作为一般等价物,它具有两个基本特征。第一,货币是表现一切商品价值的材料。普通商品直接表现出其使用价值,但其价值必须在交换中由另一商品来体现。货币是以价值的体现物出现的,在商品交换中直接体现商品的价值。一种商品只要能交换到货币,就使生产它的私人劳动转化为社会劳动,商品的价值得到了体现。因而,货币就成为商品世界唯一核算社会劳动的工具。第二,货币具有直接同所有商品相交换的能力。普通商品只能以其特定的使用价值去满足人们的某种需要,因而不可能同其他一切商品直接交换。货币是人们普遍接受的一种商品,是财富的代表,拥有它就意味着能够去换取各种使用价值。因此,货币成为每个商品生产者所追求的对象,货币也就具有了直接同一切商品相交换的能力。

货币作为一般等价物具有以上两个特征,实质上是一个问题的两个方面。由于所有普通商品均要把自己的价值体现在货币上,因而货币才成为表现价值的材料,才成为社会劳动的直接体现物。同时,也正是由于所有商品均要以货币表现自己的价值,所以货币才具有与其他一切商品直接交换的能力。

## 第二节 货币的职能与作用

### 一、货币的职能

货币的职能是货币本身所具有的功能,是货币本质的具体表现,是商品交换所赋予的,也是人们运用货币的客观依据。马克思的货币理论认为,货币在与商品的交换中执行着五



种职能。

### 1. 价值尺度

货币在表现和衡量商品价值时，执行着价值尺度职能。执行价值尺度职能的货币本身必须有价值；本身没有价值，就不能用来表现、衡量其他商品的价值。货币是商品，具有价值，因此能够充当商品的价值尺度。

货币执行价值尺度职能时，并不需要现实的货币，只是观念上的或想像的。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量的货币，而只要在观念上进行比较就可以了。商品价值的货币表现就是价格。由于各种商品的价值大小不同，用货币表现的价格也不同。为了便于比较，就需要规定一个货币计量单位，称为价格标准。价格标准最初是以金属重量单位的名称命名的，如中国的“两”，后来由于国家以较贱金属代替贵金属作币材，使货币单位的名称和金属重量单位名称相脱离。

价值尺度与价格标准是两个完全不同的概念。首先，货币作为价值尺度是代表一定量的社会劳动，来衡量各种不同商品的价值；而货币作为价格标准，是代表一定的金属量。用来衡量货币金属本身的量。其次，货币作为价值尺度是在商品交换中自发形成的，它不依赖于人的主观意志；而价格标准是人为的，通常由国家法律加以规定。最后，货币作为价值尺度，它的价值随着劳动生产率的变动而变动；而价格标准是货币单位本身金属的含量，是不随劳动生产率的变动而变动的。

价值尺度与价格标准有着密切的联系，货币的价值尺度依靠价格标准来发挥作用，因此，价格标准是为价值尺度职能服务的。

### 2. 流通手段

货币在商品流通过程中充当交换的媒介时，便执行流通手段职能。货币作为流通手段必须是现实的货币，即一手交钱、一手交货，这与货币作为价值尺度是不同的。另外，作为价值尺度的货币，由于其衡量的是商品的价值，所以必须是足值的货币，否则商品的价值就可能被错误地扩大或缩小。而货币发挥流通手段职能时只存在于买卖商品的瞬间，人们关心的是它的购买力，即能否买到等值的商品，并不关心货币本身有无价值，所以就产生了不足值的铸币以及仅是货币符号的纸币代替贵金属执行流通手段职能的可能性。

作为流通手段，一方面，货币改变了过去商品交换的运动公式。在货币出现前，商品交换采取的是物物交换形式，即  $W-W$ ；货币出现后，商品交换分为卖和买两个环节，即  $W-G$  和  $G-W$ ，货币这个媒介的出现，使原来物物交换的许多局限性，如交换双方对使用价值的需求一致、交换的时间地点一致等，都被打破了，从而促进了商品交换的发展。另一方面，货币发挥流通手段职能，具有一定的货币危机性，使商品生产者之间的社会联系和商品经济的内在矛盾更加复杂化了。因为这时商品交换分为卖和买两个环节。如果有人卖了商品后并不马上买，则另一些人的商品可能就卖不出去，从而引起买卖脱节，使