

# 金融理论与实务

樊纪明 刘双红 主 编  
方勇华 汪永根 副主编



復旦大學出版社

# 金融理论与实务

主 编 樊纪明 刘双红  
副主编 方勇华 汪永根

復旦大學出版社

图书在版编目(CIP)数据

金融理论与实务/樊纪明,刘双红主编. —上海:复旦大学出版社,2008.10  
ISBN 978-7-309-06288-5

I. 金… II. ①樊…②刘… III. 金融学 IV. F830

中国版本图书馆CIP数据核字(2008)第142987号

金融理论与实务

樊纪明 刘双红 主编

---

出版发行 复旦大学出版社 上海市国权路579号 邮编200433  
86-21-65642857(门市零售)  
86-21-65100562(团体订购) 86-21-65109143(外埠邮购)  
fupnet@fudanpress.com <http://www.fudanpress.com>

---

责任编辑 鲍雯妍

出品人 贺圣遂

---

印刷 大丰市科星印刷有限责任公司

开本 787×960 1/16

印张 19.75

字数 376千

版次 2008年10月第一版第一次印刷

印数 1—4 100

---

书号 ISBN 978-7-309-06288-5/F·1425

定价 32.00元

---

如有印装质量问题,请向复旦大学出版社发行部调换。

版权所有 侵权必究

# 前 言

金融是指在社会经济生活中的货币流通和信用活动以及与其联系的一切经济活动的总和。经济与金融相互渗透融合,密不可分,成为一个整体,经济资源配置越来越金融化。经济日益金融化的结果,改变了传统金融对经济的单纯从属地位和简单的中介性功能,也使金融进一步超越单纯的货币银行业务行业部门的微观性特征,提升了金融的全局性、宏观性、战略性、全球性地位。金融日益成为主导性功能激励因素,改变了传统上金融对经济的从属性、工具性与被动性地位。

《金融理论与实务》这门课的内容从大的方面可分成两部分,一部分为货币问题,一部分为融资问题,这些都是围绕金融这一概念展开的。本教材第一章先介绍货币的起源及货币形式和货币制度;第二章介绍信用及信用形式;第三章介绍利息及利息率;第四章介绍金融工具;从第五章到第六章介绍有关金融机构;第七章介绍商业保险;第八章介绍金融市场;第九章介绍有关国际金融知识;第十章介绍货币供求与均衡;第十一章介绍货币政策;最后一章讲述了关于金融发展趋势。学习本课程,能够使学生较全面地掌握货币、金融的基本理论与方法,认识货币、信用、银行活动的基本规则,了解其历史发展过程及其进一步发展的趋势,联系我国货币金融政策、法律规章制度、金融体制改革的成就和深化改革的要求,培养、提高分析与解决金融理论与实际问题的能力。对从事银行、保险、证券、信托和一切经济领域的工作者都具有十分重要的指导意义。

我们编写《金融理论与实务》,力求满足财经专业对金融理论与实务的要求,在案例编排、内容选择上,注重从高职高专学生的特点出发。《金融理论与实务》内容丰富、重点突出、条理清晰、深入浅出、通俗易懂,注重理论与实践相结合,具有一定的前瞻性和可操作性。

本书除介绍金融的基本理论、方法外,并将基本理论、方法贯穿于实务中,实现了理论与实务并重。在结构设计上,通过日常事例导入式的设计,使学生在学的过程中可以做到理论联系实际,加深理解,便于掌握。通过实训课堂,提高学

生综合运用知识的能力,并及时了解国内外金融问题的现状,掌握观察和分析金融问题的正确方法,培养辨析金融理论和解决金融实际问题的能力,使《金融理论与实务》成为符合当前教学需求,信息量大、兼容性强、涉及面宽、实用、科学、易懂的高职高专教材。

参加本书编写的人员有:樊纪明(第一章、第二章)、刘双红(第三章、第七章、第九章、第十章)、方勇华(第八章、第十一章、第十二章)、王怡然(第四章、第五章、第六章)、汪永根、卢频老师也参与了有关内容的编写、修订、整理工作。

本书的编写参阅了大量的金融书籍和金融资料,引用了大量专家学者的相关理论观点和数据。在此表示感谢!

由于时间仓促,水平有限,难免存在诸多不足,希望读者批评指正!

# 目 录

<b>第一章 货币和货币制度</b> .....	1
第一节 货币的产生与发展 .....	1
第二节 货币的本质与职能 .....	8
第三节 货币的形式与层次 .....	11
第四节 货币制度及其类型 .....	16
第五节 我国的人民币制度 .....	19
本章小结 .....	21
思考题 .....	22
实训课堂 .....	24
<b>第二章 信用</b> .....	24
第一节 信用概述 .....	24
第二节 信用形式 .....	30
第三节 信用工具 .....	34
本章小结 .....	39
思考题 .....	40
实训课堂 .....	40
<b>第三章 利息与利息率</b> .....	42
第一节 利息 .....	42
第二节 利息率 .....	48
本章小结 .....	58
思考题 .....	58
实训课堂 .....	59
<b>第四章 金融机构</b> .....	60
第一节 金融机构的产生与发展 .....	60
第二节 我国的金融机构体系 .....	64
本章小结 .....	76
思考题 .....	76
实训课堂 .....	77

<b>第五章 中央银行</b> .....	79
第一节 中央银行的性质和职能 .....	79
第二节 中央银行的主要业务 .....	86
第三节 中国人民银行 .....	90
本章小结 .....	97
思考题 .....	98
实训课堂 .....	98
<b>第六章 商业银行</b> .....	99
第一节 商业银行的性质和职能 .....	99
第二节 商业银行的主要业务 .....	108
第三节 商业银行的经营管理 .....	124
本章小结 .....	130
思考题 .....	130
实训课堂 .....	130
<b>第七章 商业保险</b> .....	133
第一节 保险概述 .....	133
第二节 保险合同 .....	140
第三节 保险业务 .....	157
第四节 保险经营 .....	162
本章小结 .....	172
思考题 .....	172
实训课堂 .....	172
<b>第八章 金融市场</b> .....	174
第一节 金融市场概述 .....	174
第二节 货币市场 .....	184
第三节 资本市场 .....	196
本章小结 .....	201
思考题 .....	201
实训课堂 .....	201
<b>第九章 国际金融</b> .....	205
第一节 国际收支 .....	205
第二节 外汇与汇率 .....	217
第三节 国际资金流动 .....	227
第四节 国际金融机构 .....	232

---

本章小结 .....	236
思考题 .....	236
实训课堂 .....	237
<b>第十章 货币供求与均衡 .....</b>	<b>239</b>
第一节 货币需求 .....	239
第二节 货币供给 .....	246
第三节 货币均衡 .....	252
第四节 通货膨胀和通货紧缩 .....	257
本章小结 .....	268
思考题 .....	269
实训课堂 .....	269
<b>第十一章 货币政策 .....</b>	<b>271</b>
第一节 货币政策目标 .....	271
第二节 货币政策工具 .....	276
第三节 货币政策的传导机制和中介指标 .....	280
第四节 货币政策效应 .....	286
本章小结 .....	287
思考题 .....	288
实训课堂 .....	288
<b>第十二章 金融发展趋势 .....</b>	<b>291</b>
第一节 资产证券化 .....	291
第二节 金融全球化 .....	294
第三节 金融自由化与金融工程化 .....	298
本章小结 .....	301
思考题 .....	301
实训课堂 .....	302
<b>主要参考文献 .....</b>	<b>306</b>



# 第一章

## 货币和货币制度

### 【学习要点】

- 货币
- 货币的形式与层次
- 我国的人民币制度
- 货币的本质与职能
- 货币制度及其类型
- 自由可兑换货币

### 第一节 货币的产生与发展

#### 一、货币的产生

对于货币,人们似乎再熟悉不过了,在生活中几乎天天接触货币。但货币是怎样产生的呢?

人类社会起初并无货币存在。货币是在商品交换的长期发展过程中分离出来的特殊商品,是商品交换发展的自然结果。原始社会后期,由于社会生产力的发展,产品在满足生产者自身需要后有了一些剩余,于是,在原始公社之间出现了最初的实物交换。随着生产的发展,商品交换逐渐变成经常的行为,交换数量日益增多,范围也日益扩大。但是,直接的物物交换中常会出现商品转让的困难。因为被交换商品必须对双方都具有使用价值,且商品价值又必须等量。而物物交换不可能永远同时满足这两个条件,必然要求有一个一般等价物作为交换的媒介。最初充当一般等价物的商品是不固定的,它只在狭小的范围内暂时地交替地由这种或那种商品承担,当一般等价物逐渐固定在特定种类的商品上时,它就定型化为货币。

对于货币的产生,人们的看法有所差异,形成了不同的货币起源说。

#### (一) 中国古代与西方早期的货币起源说

中国古代货币起源研究主要存在两种观点:一是先王制币说,认为货币是圣王先贤为解决民间交换困难创造出来的。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。二是自然产生说,代表人物是司马迁,他在

《史记·平准书》中写到“维币之行，以通农商”，意思是货币是用来沟通产品交换的手段，为适应商品的需要而自然产生的。

在马克思之前，西方关于货币起源的学说，大致可以概括为三种：一是“创造发明说”，认为货币是由国家或先哲创造出来的。二是“便于交换说”，这种观点认为货币是人们为了解决直接物物交换的困难而共同选择出来的，因此也被称为“共同选择说”。三是“保存财富说”，该观点指出，货币是为了保存、计量和交换财富而产生的。



### 想一想：

中国古代与西方早期的货币起源说有什么不同？

### (二) 马克思的货币起源说

马克思认为，商品经济内部存在着商品的使用价值和价值之间的矛盾，从而商品交换中价值必然要求价值表现，必须有商品价值的表现形式，即价值形式。而价值形式随着商品交换的发展而发展，经历了四个阶段的长期演变，最终演变产生了货币。

#### 1. 简单价值形式

最初，在人类社会生产发展到刚刚有点剩余产品时，偶然会发生个别的剩余产品的交换行为，一种商品价值偶然地、简单地表现在另一种商品的使用价值上，这就是简单价值形式，简单价值形式产生了货币的胚胎。

#### 2. 扩大的价值形式

随着社会生产力的提高，商品交换变得经常而丰富，参加交换的商品逐渐增多。一种商品不再是偶然的与另一种商品相交换，而是和越来越多的商品相交换，由更多商品来表现自己的价值，称为扩大价值形式。此时，货币的胚胎虽开始发育、成长，但是还没有分离出一种固定充当一般等价物的商品。

#### 3. 一般价值形式

当商品交换在更广泛、更经常的条件下发展时，人们在商品世界的共同活动中，从众多商品里分离出一种市场上最常见、大家最乐意接受的商品作为一般等价物，所有商品都由这一种商品表现价值的价值形式，即一般价值形式。这里，某一种商品被分离出来，成为一般等价物，作为表现其他一切商品的统一、一般的材料，充当商品交换的媒介。商品的直接物物交换，变成以一般等价物为媒介的间接交换，一般等价物已经具有了货币的一般性质。但一般等价物在初期是非固定的，不同时期、不同地区由不同商品充当，妨碍了商品交换更大范围、更深程度上的进一步发展。

#### 4. 货币形式

经过长期的商品交换活动的演变,一般等价物固定在贵金属身上,由贵金属来固定充当商品交换的媒介,这就是货币价值形式。货币形式是商品交换发展的必然产物,是商品价值形式发展的结晶。由于金银的自然属性适合于执行一般等价物的职能,因此自然地分离出来固定充当一般等价物,货币就产生了。至此,商品内在矛盾对立完全转变为外部对立,价值在这里获得了独立的表现形式。

### 二、货币的发展

纵观货币的发展历史,货币的演变经过了:由自然货币向人工货币的演变;由杂乱形状向规范形状的演变;由地方铸币向中央铸币的演变;由金属货币向纸币的演变;由手工铸币向机制纸币的演变。货币形态按货币价值与币材价值的关系,可以分为:商品货币、代用货币、信用货币和电子货币。

#### (一) 商品货币

商品货币主要有实物货币和金属货币两种形态。实物货币是货币形态发展的最原始形式。它是指任何货币,如其作为非货币用途的价值与其作为货币用途的价值相等,则称为实物货币。实物货币可能由植物、动物、矿物等来充当。在人类历史上,各种商品如米、木材、贝壳、家畜等都在不同时期内扮演过货币的角色。在我国古代,龟壳、海贝、蚌珠、齿角等均曾充当过交易媒介。但这些实物货币都有其缺点:1. 许多实物体积笨重,且不易分割,存在着量大值小的缺点,不便携带和运输;2. 非均质性,分割后会产生价值与体积不成比例,且有些实物货币质量不稳定,易腐烂磨损等。因此,随着商品生产和商品交换的不断发展,实物货币也就逐渐被金属货币所代替。一般来说,理想的充当货币的商品,应具备以下特征:1. 普遍可接受性;2. 价值稳定性;3. 价大量小;4. 耐久性;5. 均质性和可分性。随着交易的发展,人们逐步发现,金、银等贵金属,具备这些特征,从而贵金属就从商品界分离出来,固定地充当一般等价物,货币也就真正形成并固定下来了。



#### 讨论一下:

货币的演变给经济生活带来哪些变化?

在商品流通中,金属货币最初采用条状或块状形式,每次交易都要重新鉴定其成色和重量,相当繁琐。为了适应交换的需要和维护交易程序,由政府出面按一定的成色和重量把金属块铸造成金币或银币,其结果就出现了铸币。在我国历史上西周的铜贝;春秋战国的布币、刀币、环钱;西汉的货泉;东汉的五铢;宋代的元宝;明代的永乐通宝等都是铸币。

#### (二) 代用货币

代用货币本身所具有的价值,低于其代表的货币价值。在经济史上,代用货

币通常是指由政府或银行发行的纸币,其代表的则为金属货币。换言之,纸币虽然在市面上流通,但都有十足的金银做准备,而且也可以自由地向发行机关兑换金币、银币,它是代替金属货币执行货币的职能。可兑换的银行券是其典型代表。银行券首先出现于欧洲,发行银行券的银行保证随时按面额兑付货币。代用货币的优点在于:1. 印刷成本低;2. 易携带和运输,克服了运送的风险;3. 避免了金属货币在流通中的磨损和有意的削割。如在金币流通条件下,有些商人将十足重量或成色的金币进行削割,使得金币减值,然后再将其推出,在市面上流通。由于这些金币是法定货币,金币减值并不影响它的流通。但是,由于金币的法定价值和实际价值不符,从而产生了一种奇怪的现象,即“劣币驱逐良币”的现象。

当然代用货币也有缺陷,如易于伪造和损坏等。代用货币的可兑换性在其历史发展过程中也经历了完全可兑换、到部分可兑换、再到不可兑换的阶段。特别是在金本位崩溃后,纸币和黄金脱钩,纸币的发行彻底从制度上、名义上摆脱了黄金的束缚。纸币成为法偿货币(在债务支付中,人们必须接受它)。

### (三) 信用货币

信用货币是以信用作为保证,通过信用程序发行和创造的货币。信用货币是代用货币进一步发展的产物,而且也是目前世界上几乎所有国家采用的货币形式。历史地考察,信用货币是金属货币制度崩溃的直接后果。20世纪30年代,由于世界性的经济危机和金融危机接踵而至,各主要国家先后被迫脱离金本位和银本位,所发行的纸币不能再兑换金属货币,因而信用货币便应运而生。换言之,信用货币本身价值不仅低于其货币价值,而且也代用货币不同,不再代表任何贵金属。信用货币由一国(或地区)的政府或金融管理当局发行,其发行数量受政府的控制。从理论上来说,信用货币作为一般的交换媒介须具有两个条件:一是货币发行的立法保障;二是人们对此货币具有信心。信用货币,可分为以下主要形态:

1. 辅币。辅币多以贱金属铸造,铸币权由政府独占。辅币的主要功能是提供小额或零售交易的支付手段,在货币量中占很小部分。

2. 钞票或纸币。其发行权为政府或金融当局专有,发行机关因各国各异,多数是中央银行和货币管理局发行。其主要功能是承担人们日常消费品的购买手段。

3. 银行存款。存款是货币存在的一种形态,是存款人对银行的债权,对银行来说是银行的债务。在信用发达的国家,交易总量的绝大多数采用银行账户间的相互转账或支票支付。银行存款是一种重要的信用工具。

### (四) 电子货币

1. 电子货币的产生是货币史上的第三次革命

货币作为固定地充当一般等价物的特殊商品,是商品交换的产物,其最主要

的职能是作为交易的媒介执行流通手段和支付手段。货币形式服从于货币内容并随着时代的发展而不断地进化。“用一种象征性的货币来代替另一种象征性的货币是一个永无止境的过程。”这样,货币所可能采取的形式就具有无限多样性。迄今为止,货币形式在货币发展史上经历了三次大的发展。

贵金属货币是农业社会的产物。贵金属货币的出现,使实物货币的使用价值与价值发生分离,使货币从特殊等价物过渡到一般等价物,以物易物的交换方式(W-W)也随之被以货币为媒介的交换方式(W-G-W)所替代,它有效地解决了物物交换时期需要双方必须“双重巧合”的难题。同时,贵金属自身的稀缺性、价值含量高等特性足以维护贵金属货币的信誉性而被社会公众所普遍接受。因此,贵金属货币的出现是货币发展史上的第一次革命。

纸币的流行是工业革命的产物。工业革命极大地解放了社会劳动生产力,使具有天然稀缺性的贵金属货币日益成为商品生产和交换不断扩大的桎梏。纸币的产生和发展使货币的名义价值与实际价值发生分离,货币的价值尺度由名符其实演变为名不符实,由真实的、足值的价值量演变成为观念的、形式的价值标准。同时,纸币的公众普遍接受性和信誉性的问题。由国家的权威性和银行的信誉性有效地加以解决了。纸币的广泛流通和使用有效地突破了贵金属货币的稀缺性对不断扩大的商品生产与交换的制约,从而解决了历史上屡见不鲜的“金荒”、“银荒”等钱荒的问题,大大地促进了商品生产与交换,是货币发展史上的第二次革命。

电子货币的出现是信息革命的产物。电子货币的产生和流通使实体货币与观念货币发生分离。真实货币演变为虚拟货币,是新技术革命和网络经济发展的必然结果,它有效地解决了市场全球化的大背景下,如何降低“信息成本”和“交易费用”的问题。

首先,由于网络经济、电子货币极大地突破了现实世界的时空限制,信息流、资金流在网上的传送十分迅速、便捷,时空差距不再是网络世界的障碍。同时网络和电子货币还减少了巨额货币印钞、发行、现金流通、物理搬运和点钞等大量的社会劳动和费用支出,极大地降低了交换的时空成本。

其次,由于电子货币的方便性、通用性和高效性等特点,电子货币在使用和结算过程中,不仅简化了以往使用传统货币的程序,而且电子货币的使用和结算不受时间、地点、服务对象等的限制,人们可以在自己方便的时间内完成交易,无论所购买商品是在国内还是国外。

再次,电子货币在网络上的流通,极大地拓展了市场交易的时间和空间,创造了更多的市场交易机会,为经济的发展起到了推动的作用。总之,网络和电子货币的出现加快了市场全球化,加强了全球经济的联系,人们通过网络和电子货币

可以更快、更省地处理经济事务,所有的这些都大大降低了信息搜寻成本,减少了交易费用,节余了更多的社会财富和提高了资源化配置的范围和效率。因此,电子货币的产生和发展可以说是货币发展的高级阶段,是货币史上的第三次革命。

## 2. 电子货币的基本特点

电子货币是以金融电子化网络为基础,以商用电子化机具和各类交易卡为媒介,以计算机技术和通信技术为手段,以电子数据(二进制数据)形式存储在银行的计算机系统中,并通过计算机网络系统以电子信息传递形式实现流通和支付功能的货币。简言之,就是指依赖先进的电子化系统进行无纸化支付。电子商务中心常用的电子货币形式主要有信用卡、电子支票和数字化电子现金等。电子货币同传统货币相比具有以下基本特点。

(1) 电子货币是虚拟货币。首先,电子货币是现实货币价值尺度和支付手段职能的“观念化”,是一种没有货币实体的货币。有史以来,人们习惯使用的货币,无论是用何种材料作其载体,即无论是实物货币、金属货币、还是纸制货币,均是可用手触摸得到,可用肉眼确认其形态的实体。但是,电子货币是在银行电子化技术高度发达的基础上出现的一种无形货币,它是用数字脉冲代替金属、纸张等媒体进行传输和显示资金的,通过芯片进行处理和存储,因而没有传统货币的物理形状、大小、重量和印记,持有者得不到持有的实际感觉。其次,电子货币是在计算机网络覆盖的虚拟空间中流通。今后,我们的生活空间将从原子世界向比特世界转移。原子是构成实体物质的最小单位,这里所说的原子世界,是指人手能找到,人眼能看到的实体物质存在的空间。比特(bit, 度量信息的单位)是构成电子信息的最小单位,所谓比特世界,是指由电子信息构成的空间。电脑控制的空间即虚拟空间。由于货币本身在社会经济活动中的重要作用,电子货币带给人们生活的影晌,正可用“从原子世界向比特世界转移”来描述,即电子货币有可能使人们目前从事的实物经济活动向虚拟电子信息的经济活动转移。

(2) 电子货币是一种在线货币。电子货币与实体货币不同,实体货币,无论何人何时均可持有,可以保存在自己的钱包中,无须其他附属设备即可当面交换,进入流通。而电子货币的流通必须有一定的基础设施。电子货币通常在专用网络上传输,通过 POS、ATM 进行处理,也就是说,电子货币是在现有的银行、支票和纸币之外,通过网络在线大量流通的钱。电子货币保管需要有存储设备;交换需要有通信手段;保持其安全需要加密和解密用的计算机。如果以上基础设施不完备,电子货币将无法保管、无法流通、以至无法使用。

(3) 电子货币是信息货币。电子货币说到底只不过是观念化的货币信息,它实际上是由一组含有用户的身份、密码、金额、使用范围等内容的数字构成的特殊信息。人们使用电子货币交易时,实际上交换的是相关信息,这些信息传输到开

设这种业务的银行后,银行就可以为双方交易结算,从而使消费者和企业能够通过比现实银行系统更省钱、更方便和更快捷的方式相互收付资金。正因为电子货币是以电子信息的形态出现的,所以通过使用相应的技术,即可以执行货币的某些职能。例如,电子货币信息通过光纤电缆或电话线即可联网流通,无论多远的距离,即使跨越国境,只要是与 Internet 连接的计算机终端之间,均可直接传递,非常简单地完成支付。

(4) 电子货币是结算货币和支付货币。电子货币是通过网络银行作为金融中介来进行结算和支付的。随着 Internet 商业化的发展,网上金融服务已经在世界范围内开展,网络金融服务包括了网上消费、家庭银行、个人理财、网上投资交易、网上保险等,这些金融服务的特点都是通过电子货币进行及时电子结算与支付。

(5) 电子货币目前还只是准通货。电子货币能否称为通货,关键在于电子货币能否独立地执行通货职能。在货币理论上如何给电子货币定位,成为电子货币发展中必须解决的理论问题之一。尽管目前全球范围对电子货币尚无确切、统一的定义,但研究和讨论却异常热烈。其称谓除了电子货币之外,还有电子通货、数码货币、电子现金、数字现金等等,并可分为不同的应用类型,但从其目前在全球的使用形式,以及以美国、欧洲为代表所开展的有关电子货币的各种实验项目来看,其中绝大多数反映了电子货币只是蕴涵着可能执行货币职能的准货币,目前还不能完全视之为通货。

尽管目前全球范围使用的仍处于实验阶段的电子货币就其职能而言:与通货还有相当距离,但电子货币毕竟代表了人类货币未来发展的方向。正如美国学者瓦里·科茨和史蒂芬·博诺里斯对电子货币的前景进行了调查后所指出的:电子货币最终将取代现金和信用卡。当网络技术发展到一定的阶段,人们均通过计算机联网构筑起了由计算机网络覆盖的虚拟空间,电子货币的基础设施问题基本得到解决,电子货币具有自身独立的价格标准并与既有通货之间,任何时候均能用 1:1 的比率兑换,在这些前提条件具备的情况下,电子货币将取得社会信誉和公众普遍接受性而成为独立的通货,真正执行价值尺度、支付和价值保存手段等职能。毋庸置疑,电子货币和网络银行的产生与发展必将导致一个完全建立在信用基础上的新经济,使人类加快进入虚拟的、数字化的新时代。电子货币对现有经济金融体系产生了广泛的影响。如对中央银行货币政策及监管能力、对商业银行业务提出了更高的要求;为消费者带来便利的同时也面临风险等等。

我国电子货币的发展主要表现在银行卡上,第一张银行卡是在 1985 年 6 月中国银行珠海分行发行的“中银卡”。1996 年,国务院决定成立国家经济信息化(电子化)推动组,专门负责制定这一领域的国家战略和计划、有关政策和指导方针

等。2002年初,各银行联网通用的“银联卡”出现,以银行卡为代表的电子货币取得了长足发展。截至2006年上半年,全国银行卡发卡量已经达到9.6亿张,跨行交易笔数13.4亿笔,跨行交易金额达到7574亿元;全国联网POS接近70万台,联网ATM达到9万台。

## 第二节 货币的本质与职能

### 一、货币的性质

自从货币产生后,就渗透到我们生产生活的方方面面。货币所具有的如此威力,激起了人们探讨货币性质的极大兴趣,在这一探讨的过程中,形成以下几种有代表性的几种观点。

#### (一) 马克思的货币本质观

马克思货币的起源揭示了货币的本质属性,认为货币是从商品世界中分离出来的固定充当一般等价物的特殊商品,并能反映一定的生产关系。



#### 讨论一下:

货币与通货、货币与财富的区别?

货币首先是商品。它同商品世界的其他商品一样,具有价值和使用价值,而能在交换中为人们所接受,并能够在交换中,作为一般等价物演变为货币;其次,货币不是普通商品,而是特殊商品。它从商品世界中分离出来与其他一切商品相对立,是表现一切商品价值的材料,具有与一切商品相交换的能力,成为一般等价物;再次,货币作为一般等价物可以体现一定的生产关系。商品与货币的交换实质是人类劳动的交换,货币作为交换的媒介,体现出商品经济条件下这种人与人之间劳动交换的相互关系。

#### (二) 货币金属说

这是西方关于货币性质的一种古老的观点,提出这种学说的主要是威廉·斯塔福斯以及托马斯·孟为代表的重商主义者,并最终由古典政治经济学派威廉·配第、亚当·斯密、大卫·李嘉图等人形成并完善。该学说从货币的价值尺度、贮藏手段等职能的角度来认识货币的本质,认为货币就是贵金属,货币的价值是由金属的价值决定的。古典学派也基本坚持这一观点。

#### (三) 货币名目说

这是西方关于货币性质又一经典学说,盛行于17—18世纪,主要有巴本的货币国定论、贝克莱的货币计算比价论、斯图亚特的劳动价值论等等。该学说从货币的流通手段、支付手段职能的角度出发来认识货币本质,认为货币只是一种便



利交换的技术工具,一种价值符号,否认了货币的商品性和货币的实质价值,货币只是名目上的存在,货币的价值不是货币本身所具有的而是国家创造的,由国家权威所规定。

在现代货币名目说的发展过程中,以费雪和马歇尔为代表的货币数量说,在坚持货币名目说的基础上对货币定义及职能实现了认识上的突破。而到了1936年底,随着国际金本位制的崩溃,货币金属说风光不再,而当代货币名目说则以“管理通货论”的形式再度兴起,而其中最具有代表的就是经济学家凯恩斯,他在名著《货币论》中提出“计算货币”这一概念,认为货币只是一种计算单位,是一种可以用符号或称号来表示的观念上的货币。从那以后,以“管理通货论”为代表的现代货币名目说基本上支配了西方货币本质理论的论坛。

结合马克思的观点,认为货币是从商品世界中分离出来的固定充当一般等价物的特殊商品,并能反映一定的生产关系。它的使用价值是与其他的商品相交换,它的价值则是通过一切普通商品来综合表现,即所谓的“货币购买力”。货币是联系商品生产者的纽带。

## 二、货币的职能

货币的职能也就是货币在人们经济生活中所起的作用。在发达的商品经济条件下,货币具有这样五种职能:价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币。其中,价值尺度和流通手段是货币的基本职能,其他三种职能是在商品经济发展中陆续出现的。



### 讨论一下:

人民币是否能成为世界货币?

#### (一) 价值尺度

价值尺度职能是指货币衡量和表现商品价值大小的职能,这是货币的基本职能。由于货币本身是商品,具有价值,因此可以作为衡量一切商品价值的材料。商品的价值表现在货币上,就是商品的价格。价格是价值的货币表现。货币执行价值尺度的职能,实际就是把商品的价值表现为一定的价格,例如,一双皮鞋价格为200元,一件衬衣价格为100元,等等。不过,有一点这里应该说清楚,就是货币执行价值尺度这一职能时,并不需要实在的货币,只要人们在观念上想一下某商品的价格是多少就可以了。货币在执行价值尺度职能时,它所做的只是给商品以价格形态,即表明某一商品值多少钱,而不是真正用商品与货币相交换,马克思说:“货币在它的价值尺度功能上,本来也只是作为观念的或想象的货币”。

货币的价值尺度必须借助于价格标准来衡量。所谓价格标准,是指每一货币