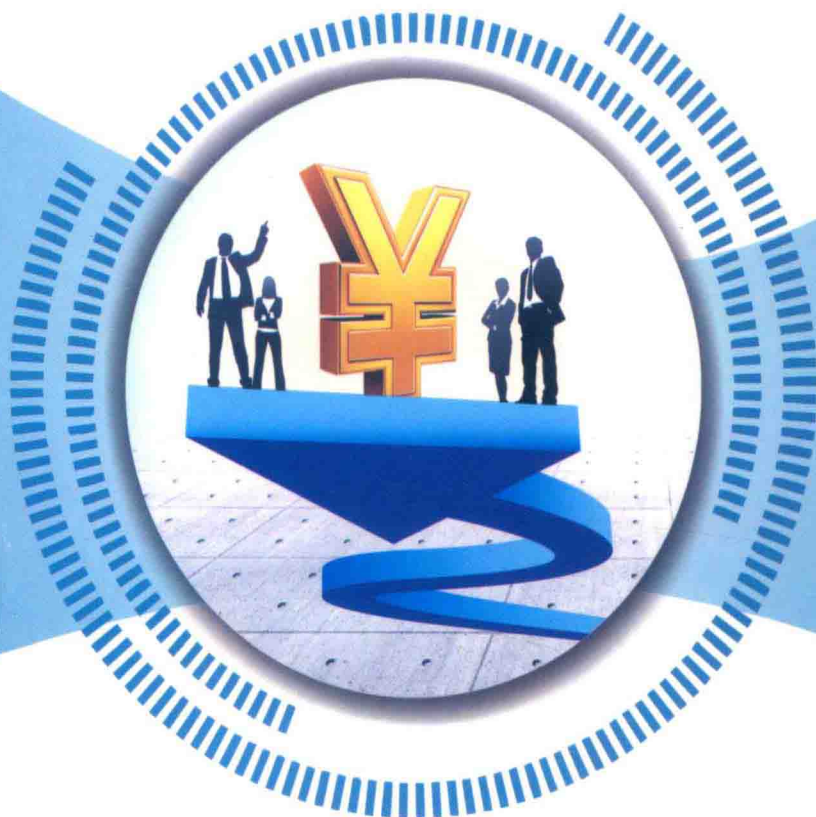




应用型本科高校系列教材

金融学

主编 殷平生



西安电子科技大学出版社
<http://www.xduph.com>

应用型本科高校系列教材

金融学

主 编 殷平生

副主编 王子晗 陈 瑛

西安电子科技大学出版社

内 容 简 介

作者立足于应用型高校的人才培养目标及定位,对目前通行的多本金融学教材进行分析、比较,最终编写出这本适用于地方高校和独立院校教学的教材,对应用型高校的教学工作具有参考价值。

本书主要介绍金融学的基本理论和基础知识,书中引用了大量的实际案例,将金融学理论同其在社会生活领域的实际应用结合起来;同时,结合金融业近年来的发展情况,对互联网金融进行了阐述。本书有助于学生建立金融学基本概念和知识体系,培养学生的金融学思维和理论联系实际的能力,并最终提高学生分析和解决金融问题的实践能力。

本书适用于应用型高校本科金融学专业、国际经济与贸易专业、财政学专业、投资专业、保险学专业、经济统计学专业、工商管理专业、会计学专业、审计学专业、工程管理专业等经济管理类相关专业的学生学习。

图书在版编目(CIP)数据

金融学 / 殷平生主编. —西安: 西安电子科技大学出版社, 2018.2(2018.7 重印)

ISBN 978-7-5606-4832-3

I. ① 金… II. ① 殷… III. ① 金融学—高等学校—教材 IV. ① F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2018)第 010575 号

策 划 毛红兵

责任编辑 刘 霜 毛红兵

出版发行 西安电子科技大学出版社(西安市太白南路 2 号)

电 话 (029)88242885 88201467 邮 编 710071

网 址 www.xduph.com 电子邮箱 xdupfxb001@163.com

经 销 新华书店

印刷单位 陕西利达印务有限责任公司

版 次 2018 年 2 月第 1 版 2018 年 7 月第 2 次印刷

开 本 787 毫米×1092 毫米 1/16 印 张 24

字 数 566 千字

印 数 3001~6000 册

定 价 57.00 元

ISBN 978 - 7 - 5606 - 4832 - 3/F

XDUP 5134001-2

如有印装问题可调换

序

2015年5月,教育部、国家发展改革委、财政部《关于引导部分地方普通本科高校向应用型转变的指导意见》指出:当前,我国已经建成了世界上最大规模的高等教育体系,为现代化建设作出了巨大贡献。但随着经济发展进入新常态,人才供给与需求关系深刻变化,面对经济结构深刻调整、产业升级加快步伐、社会文化建设不断推进,特别是创新驱动发展战略的实施,高等教育结构性矛盾更加突出,同质化倾向严重,毕业生就业难和就业质量低的问题仍未有效缓解,生产服务一线紧缺的应用型、复合型、创新型人才培养机制尚未完全建立,人才培养结构和质量尚不适应经济结构调整和产业升级的要求。

因此,完善以提高实践能力为引领的人才培养流程,率先应用“卓越计划”的改革成果,建立产教融合、协同育人的人才培养模式,实现专业链与产业链、课程内容与职业标准、教学过程与生产过程对接,建立与产业发展、技术进步相适应的课程体系,与出版社、出版集团合作研发课程教材,建设一批应用型示范课程和教材,已经成了目前发展转型过程中本科高校教育教学改革的当务之急。

长期以来,本科高校虽然区分为学术研究型、教学型、应用型又或者一本、二本、三本等类别,但是在教学安排、材料内容上都遵循统一模式,并无自己的特点,特别是独立学院“寄生”在母体学校内部,其人才培养模式、课程设置、教材选用,甚至教育教学方式都是母体学校的“翻版”,完全没有自己的独立性,导致独立学院的学生几乎千篇一律地承袭着二本或一本的衣钵。不难想象,当教师们拿着同样的教案面对着一本或二本或三本不同层次的学生,在这种情况下又怎么能够培养出不同类型的人才呢?高等学校的同质性问题又该如何破解?

本科高校尤其是地方高校和独立学院创办之初的目的是要扩大高等教育办学资源,运用自己新型的运行机制,开设社会急需的热门专业,培养应用型人才,为扩大高等教育规模、提高高等教育毛入学率添彩增辉。而今,这个目标依然不能动摇,特别是,适应我国新形势下本科院校转型之需要,更应该办出自己的特色和优势,即,既不同于学术研究型、教学型高校,又有别于高职高专类院校的人才培养定位,应用型本科高校应该走自己的特色之路,在人才培养模式、专业设置、教师队伍建设、课程改革等方面有所作为、有所不为。经过贵州省部分地方学院、独立学院院长联席会多次反复讨论研究,我们决定从教材编写着手,探索建立适用于应用型本科院校的教材体系,因此,才有了这套“应用型本科高校系列教材”。

本套教材具有以下特点:

一是协同性。这套教材由地方学院、独立学院院长们牵头,各学院具有副教授职称以上的教师作为主编,企业的专业人士、专业教师共同参编,出版社、图书发行公司参与教材选题的定位。可以说,本套教材真正体现了协同创新的特点。

二是应用性。本套教材编定突破了多年来地方学院、独立学院的教材选用几乎一直同

一本或母体学校同专业教材的体系结构完全一致的现象，按照应用型本科高校培养人才模式的要求进行编写，既废除了庞大复杂的概念阐述和晦涩难懂的理论推演，又深入浅出地进行了情境描述和案例剖析，使实际应用贯穿始终。

三是开放性。本套教材以充分调动学生自主学习的兴趣为契机，把生活中、社会上常见的现象、行为、规律和中国传统的文化习惯串联起来，改变了传统教材追求“高、大、全”、面面俱到，或是一副“板着脸训人”的高高在上的编写方式，而采用最真实、最符合新时代青年学生的话语方式去组织文字，以改革开放的心态面对错综复杂的社会和价值观等问题，促进学生进行开放式思考。

四是时代性。这个时代已经是“互联网+”的大数据时代，教材编写适宜短小精悍、活泼生动。因此，本套教材充分体现了“互联网+”的精神，或提出问题，或给出结构，或描述过程，主要目的是让学生通过教材的提示自己去探索社会规律、自然规律、生活经历、历史变迁的活动轨迹，从而提升他们抵抗风险的能力，增强他们适应社会、驾驭机会、迎接挑战的本领。

我们深知，探索、实践、运作一套系列教材的工作是一项旷日持久的浩大工程，且不说本科学院在推进向应用型转变发展过程中日积月累的诸多欠账一时难还，单看当前教育教学面临的种种困难局面，我们都心有余悸。探索科学的道路总是不平坦的，充满着艰辛坎坷，我们无所畏惧，我们勇往直前，我们用心灵和智慧去实现跨越，也只有这样行动起来，才无愧于这个伟大的时代所赋予的历史使命。由于时间仓促，这套系列教材不妥之处在所难免，还期盼同行的专家、学者批评斧正。

“众里寻他千百度，蓦然回首，那人却在，灯火阑珊处。”初衷如此，如果如此，希望如此，是为序言。

应用型本科高校系列教材委员会

2017年10月

应用型本科高校系列教材编委会

主任委员:

周 游 杨选明 谢承卫 吴天祥 肖远平

委 员:

陈其鑫 杨晓英 梁 蓓 赵家君 何 彪

夏宇波 闵 军 胡文明 马景涛 吴 斌

秘 书:

夏 曦 马璐航 吴存骄

前 言

金融学是经济学专业的基础性课程,是金融学专业的核心课程,也是非经济类专业的重要选修课程。认真学习金融学,对于掌握金融知识和了解金融运行的内在规律起着重要的作用,对于学好经济类其他专业课程也具有直接的影响。伴随着经济金融全球化发展步伐的加快,金融在经济生活中的作用越来越重要,无论是从事经济工作、管理工作,还是在行政岗位工作,了解基本的金融理论和知识都是当务之急。

长期以来,我国本科高校可以区分为研究型、教学型、应用型等类别,不同层次的高校具有不同层次的培养目标。但实际情况却是,各类高校在教学安排、教材内容等多方面教学活动中均遵循统一模式,达不到培养不同类型人才的目标,导致学生的培养和学校的定位不匹配。

本书立足于不同类型高校人才培养的目标,结合应用型高校的实际需要,提供适合地方高校和独立院校教学的知识体系与内容。本书主要介绍金融学的基本理论和基础知识,同时还引用了大量实际案例,将基本理论同金融学在实际中的应用结合起来,在帮助学生建立金融学基本概念和知识体系的同时,培养学生的金融学思维能力,以及分析和解决金融问题的实践能力。

本书共 15 章内容,参编人员 10 人,具体编写分工如下:

第一章、第二章:兰洋;第三章、第四章:毕海滨;第五章:谢立达;第六章、第十四章:陈瑛;第七章、第十三章:王子晗;第八章、第十二章:马林;第九章:周文娟;第十章:向云;第十一章:李婷婷;第十五章:殷平生。本书由殷平生主编,王子晗、陈瑛担任副主编。

在编写本书的过程中,我们本着严谨务实的态度,力求使本教材能适合应用型高校教学的需要。书中可能还存在疏漏之处,诚请广大读者朋友多提宝贵意见和建议,使之臻于完善,编者不胜感激!

编 者

2017 年 10 月

目 录

第一章 货币 1	三、西方经济学关于利息的观点 42
第一节 货币是什么..... 1	第三节 利率 44
一、货币的起源..... 1	一、什么是利率..... 44
二、货币的本质..... 4	二、利率的分类..... 44
三、货币的职能..... 6	三、利率相关理论..... 45
四、货币形态及其功能的演变..... 8	四、影响利率的因素..... 51
第二节 什么是货币..... 11	五、我国的利率市场化改革..... 52
一、马克思关于货币量范围的论述..... 11	重要概念与思考题 57
二、货币量的层次划分..... 12	第四章 外汇和汇率 59
重要概念与思考题 15	第一节 外汇及外汇管制..... 59
第二章 货币制度 16	一、什么是外汇..... 59
第一节 货币制度内容及其演变..... 16	二、外汇的分类..... 60
一、货币制度的形成..... 16	三、外汇储备..... 60
二、货币制度的构成要素..... 17	四、外汇管制..... 61
三、货币制度的演变..... 19	第二节 汇率..... 63
第二节 中国货币制度..... 22	一、什么是汇率..... 63
一、新中国的货币制度..... 22	二、汇率的分类..... 63
二、“一国两制”下的地区性货币制度..... 23	三、汇率的标价方法..... 65
第三节 国际货币制度与改革..... 25	第三节 汇率的决定..... 66
一、国际货币制度的内容..... 25	一、影响汇率的因素..... 66
二、国际货币制度的演变..... 25	二、相关汇率决定理论..... 67
三、国际货币制度的改革..... 27	第四节 我国外汇管理制度改革..... 69
四、货币国际化问题的演进和改革..... 28	一、我国外汇管理体制改革的发展历程..... 69
五、区域性货币制度..... 30	二、我国外汇管理体制和资本管制政策的 现行框架..... 71
六、人民币国际化及其路径..... 31	重要概念与思考题 73
重要概念与思考题 33	第五章 金融市场 74
第三章 利息和利率 34	第一节 金融市场概述..... 74
第一节 信用..... 34	一、金融市场的概念..... 74
一、信用的产生和发展..... 34	二、金融市场的特征..... 74
二、信用的作用..... 36	三、金融市场的构成要素..... 75
三、信用形式..... 37	四、金融市场的功能..... 76
第二节 利息..... 41	五、金融市场的分类..... 77
一、利息的本质..... 41	第二节 货币市场..... 78
二、马克思政治经济学关于利息的观点..... 41	

一、货币市场概述.....	78	二、商业银行的资产业务.....	153
二、货币市场的种类.....	79	三、商业银行的中间业务.....	154
第三节 资本市场.....	86	第三节 商业银行的经营模式与发展趋势.....	155
一、资本市场概述.....	86	一、商业银行的经营模式.....	155
二、资本市场的种类.....	86	二、商业银行的经营原则与风险管理.....	157
第四节 其他金融市场.....	93	三、现代商业银行的发展趋势.....	163
一、黄金市场.....	93	第四节 中国商业银行的改革与发展.....	166
二、外汇市场.....	95	一、中国商业银行改革历程.....	166
三、证券投资基金市场.....	98	二、国有商业银行股份制改革.....	167
四、风险投资和创业板市场.....	102	三、中国存款保险制度建设.....	168
第五节 国际金融市场.....	104	重要概念与思考题.....	169
一、国际金融市场的分类.....	104	第八章 中央银行	170
二、国际金融市场的作用.....	105	第一节 中央银行的产生与发展.....	170
三、国际金融市场简介.....	106	一、中央银行产生的经济背景.....	170
重要概念与思考题.....	110	二、中央银行产生的必要性.....	171
第六章 金融机构体系	111	三、中央银行的初创阶段.....	172
第一节 金融机构及其功能和类型.....	111	四、国家对中央银行的控制.....	173
一、金融机构及其体系的概念.....	111	五、中央银行在中国的发展.....	174
二、金融机构的功能.....	111	第二节 中央银行制度类型.....	175
三、金融机构的类型.....	112	一、中央银行的所有制形式.....	175
第二节 西方国家的金融中介机构体系.....	113	二、中央银行制度类型.....	176
一、中央银行.....	113	第三节 中央银行的性质与职能.....	177
二、商业银行.....	114	一、中央银行的性质.....	177
三、各类专业银行.....	114	二、中央银行的职能.....	178
四、政策性银行.....	118	第四节 中央银行的独立性问题.....	181
五、非银行金融机构.....	123	一、中央银行独立性的含义.....	181
第三节 我国金融机构体系.....	127	二、中央银行独立性问题的提出.....	182
一、我国现行的金融机构体系.....	127	三、中央银行保持独立性的重要性.....	182
二、我国香港地区的金融机构体系.....	136	四、中央银行独立性的独立程度和	
第四节 国际金融机构体系.....	138	衡量标准.....	183
一、国际金融机构的建立.....	138	五、中央银行独立性的模式.....	184
二、主要的国际金融机构.....	138	六、中国中央银行的相对独立性.....	185
重要概念与思考题.....	145	第五节 中央银行的业务.....	185
第七章 商业银行	146	一、中央银行的负债业务.....	186
第一节 商业银行概述.....	146	二、中央银行的资产业务.....	188
一、商业银行的产生与形成途径.....	146	三、中央银行的其他业务.....	190
二、商业银行的性质与职能.....	148	四、中央银行的资产负债表.....	190
第二节 商业银行业务.....	152	五、中央银行体制下的支付清算系统.....	191
一、商业银行的负债业务.....	152	重要概念与思考题.....	194

第九章 货币需求、货币供给与货币均衡	195
第一节 货币需求理论的发展	195
一、货币需求概述	195
二、货币需求理论	198
第二节 货币供给及其口径	201
一、货币供给和货币供给理论	201
二、货币供给理论的产生和发展	202
三、货币供给的多重口径	205
四、名义和实际货币供给	207
第三节 货币供给机制	208
一、货币供给的形成机制	208
二、货币供给的决定机制	208
三、货币供给的调控机制	210
第四节 货币均衡	214
一、货币均衡及其理论模型	214
二、货币失衡及其调整途径	217
三、开放经济条件下的货币均衡	219
重要概念与思考题	224
第十章 开放经济的均衡	225
第一节 国际收支	225
一、国际收支的定义	225
二、国际收支平衡表	226
三、我国的国际收支现状	229
第二节 国际收支的调节	231
一、国际收支失衡	231
二、几种收支差额	231
三、国际收支失衡的原因	232
四、国际收支的平衡	232
第三节 国际储备	234
一、国际储备及其作用	234
二、主要的国际储备资产	235
三、外汇储备规模与管理	236
第四节 国际资本流动	237
一、国际资本流动的原因	237
二、国际资本流动的发展历程	238
三、国际资本流动的经济影响	239
四、我国利用外资的形式	239
五、外债与外债规模	240
六、我国的境外投资和资本外逃	241
第五节 对外收支与货币均衡	243
一、贸易收支中本币资金与外汇资金的转化	243
二、资本收支与本币资金	244
三、开放经济下的货币供给	244
四、中央银行的外汇操作	245
第六节 对外收支与市场总供求	246
一、外汇收支与市场总供求	246
二、外汇收支的调节作用	247
三、国内经济是基础	247
重要概念与思考题	253
第十一章 通货膨胀和通货紧缩	254
第一节 通货膨胀理论	254
一、古老的通货膨胀问题	254
二、通货膨胀的概念	255
三、通货膨胀的分类	257
四、通货膨胀的度量	258
第二节 通货膨胀的社会经济效应	259
一、强制储蓄效应	259
二、收入分配效应	259
三、资产结构调整效应	260
四、资源配置扭曲效应	261
五、经济秩序与社会秩序紊乱效应	261
六、经济增长效应	262
第三节 通货膨胀形成的原因及治理	263
一、通货膨胀的成因	263
二、通货膨胀的治理	270
三、反通货膨胀是否是一个永恒的施政目标	272
第四节 通货紧缩及其理论	274
一、通货紧缩的含义	274
二、通货紧缩的分类	275
三、通货紧缩的社会经济效应	276
四、我国的通货紧缩和紧缩条件下的经济成长	277
第五节 通货紧缩的成因和治理	277
一、通货紧缩的成因	277
二、通货紧缩的治理	278

重要概念与思考题	281
第十二章 货币政策	282
第一节 货币政策目标	282
一、货币政策最终目标	282
二、货币政策中介目标	286
第二节 货币政策工具	288
一、一般性货币政策工具	288
二、选择性货币政策工具	292
三、直接信用控制	293
四、间接信用指导	294
第三节 货币政策的传导机制	295
一、凯恩斯学派的货币政策传导机制	295
二、现代货币学派的货币政策传导机制	297
三、资产价格渠道传导机制	298
四、信用渠道传导机制	299
第四节 货币政策效果的影响因素	301
一、货币政策时滞	301
二、微观主体预期的对消作用	302
三、其他因素	303
重要概念与思考题	304
第十三章 互联网金融	305
第一节 互联网金融概述	305
一、互联网的诞生与普及	305
二、互联网金融简介	306
三、互联网金融的意义、优势和风险	307
第二节 第三方支付	309
一、第三方支付概况	309
二、第三方支付产生的背景	310
三、第三方支付的特点	310
四、第三支付的分类	310
五、第三方支付的模式	311
六、第三方支付的风险及其防范	314
七、第三方支付的发展趋势	318
第三节 P2P 网络借贷	321
一、P2P 网络借贷产生的背景	321
二、P2P 网络借贷的特点	322
三、P2P 网络借贷模式	322
四、P2P 网络借贷风险及其防范	324
第四节 众筹	326

一、众筹的概况	326
二、众筹的特点	326
三、众筹的运营模式	327
四、众筹风险及其防范	327
第五节 互联网货币	329
第六节 互联网背景下的传统业务	330
一、互联网下的传统金融概述	330
二、互联网金融的法律、政策监管	333
重要概念与思考题	334
第十四章 金融风险与监管	335
第一节 金融监管及其范围	335
一、金融监管概述	335
二、金融监管的要素及范围	337
第二节 金融监管体制	341
一、金融监管体制及其类型	341
二、中国的金融监管体制	343
第三节 银行监管的国际合作	345
一、银行监管国际合作的背景	345
二、银行监管的国际合作	346
第四节 互联网金融风险与监管	350
一、互联网金融的发展历程及现状	350
二、互联网金融的模式	351
三、互联网金融风险的定义及内容	353
四、我国互联网金融风险的监管现状	355
重要概念与思考题	359
第十五章 金融全球化	360
第一节 经济全球化	360
一、经济全球化的含义	360
二、经济全球化的成因	360
三、经济全球化的特征和表现	361
第二节 金融全球化	363
一、金融全球化的含义	363
二、金融全球化的特点	363
三、金融全球化的表现	364
四、金融全球化的影响	366
五、中国金融业全球化面临的挑战	368
重要概念与思考题	371
参考文献	372

第一章 货 币

货币是金融的本源性要素,研究金融,必须先从货币着手。在人类历史上,货币已有五千多年的历史。可以说,迄今为止,在经济领域中,人们研究时间之久、花费精力之多的问题中,没有任何一个问题超过货币。

众所周知,人们几乎天天、处处在接触和使用货币,现代社会离不开货币,经济运转必须依靠货币。以个人、企业等经营单位、财政和机关团体、银行等金融机构以及对外五个方面为中心的货币收支紧密联结在一起,构成经济生活中现实运动着的货币的集合和总和,通常称为“货币流通”。



学习目标

1. 了解货币的起源、本质与形态,理解货币的概念;
2. 掌握货币的职能,理解各个职能之间的相互关系;
3. 熟悉货币层次及其划分依据,理解层次划分的经济意义。

第一节 货币是什么

一、货币的起源

货币自问世以来,已经有几千年的历史。从历史资料的记载中可以看出,货币的出现是和交换紧密联系在一起的,这是古今中外许多研究货币起源问题的人们的一种共识。然而再深入研究下去,货币究竟是怎样产生的?货币和交换究竟是怎样联系在一起的?虽然无数学者都竭力想揭开货币起源之谜,但由于其各自所处的时代背景与阶级差异,学者们对货币起源的看法产生了分歧,由此产生了许多不同的货币起源说。

(一) 中国古代的货币起源说

1. 先王币制说

“先王币制说”认为,货币是圣王先贤为解决民间交换困难而创造出来的。传说周景王二十一年(前524年)欲废小钱铸大钱,单穆公劝谏景王:“不可。古有天灾降戾,于是乎量资币,权轻重,以振(赈)救民。”(《国语·周语下》)。意思是说,古时候天灾降临,先

王为赈救老百姓，便造出货币以解决百姓交换中的困难。再如《管子·国蓄》中说：“玉起于禺氏，金起于汝汉，……其至之难，故托用于其重，以珠玉为上币，黄金为中币，刀布为下币，三币握之……。先王以守财物，以御民事，而平天下也。”“先王币制说”在先秦时代十分流行，以后的许多思想家都继承了这一观点。

2. 司马迁的交换说

司马迁的货币起源观点，即“交换说”，与“先王币制说”是相对立的。司马迁在《史记·平准书》中写道：“维币之行，以通农商。”他认为货币是用来进行产品交换的手段，是为适应商品交换的需要而自然产生的。“工商交易之路通，而龟贝金钱刀布之币兴焉。所从来久远，自高辛氏之前尚矣，靡(不)得而记云。”即随着农、工、商三业的交换和流通渠道的畅通，货币和货币流通应运而生，随之兴盛。

(二) 西方的货币起源说

在马克思之前，西方关于货币起源的学说大致有三种。

1. 创造发明说

“创造发明说”认为，货币是由国家和先哲创造出来的，如早期的古罗马法学家鲍鲁斯(J. Panlus)认为，由于“你所有的物品正是我所愿意要的、我所有的物品正是你所要的”这种情况不能经常出现，导致物物交换存在困难，于是一种由国家赋予永久价值的事物被选择出来，作为统一的尺度来解决这一问题。法国经济学家奥雷司姆也认为，由于物物交换经常发生纠纷和争议，聪明人便发明了货币。因此，货币就是被发明出来的便于交换的工具。

2. 便于交换说

“便于交换说”认为，货币是为解决直接物物交换的困难而产生的。如英国经济学家亚当·斯密(Adam Smith)认为，货币是随着商品交换发展逐渐从诸货物中分离出来的，是为解决相对价值太多而不易记忆所引起的直接物物交换的不便而产生的。

3. 保存财富说

“保存财富说”认为，货币是为保存财富而产生的。如法国经济学家J.西斯蒙第(J. Sismond)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) 马克思的货币起源说

从上述分析中可以看出，关于货币起源的问题，历史上许多学者都做过有益的探索。这些学说在特定的历史背景下虽然有一定的合理性，但是大多数只停留在对现象的解释上，局限性较大。只有马克思在批判和继承资产阶级古典政治经济学货币理论的基础上，运用历史的和逻辑的方法，以劳动价值理论为基础，从商品价值表现和实现的角度阐明了“货币之谜”。

马克思认为，货币(Money)是商品生产和商品交换发展到一定历史阶段的必然产物，是商品经济内在矛盾发展的必然结果，是价值形式发展的必然产物。

马克思认为仅仅从交换是否便利的角度来考察货币的产生是表面和肤浅的,它没有揭示出商品的内在矛盾。马克思从分析商品产生和商品交换入手,通过研究价值形式的发展来揭示货币的起源,这种商品价值形式的发展过程经历了以下四个阶段。

1. 简单的价值形式

简单的或偶然的价值形式即一种商品的价值偶然地通过另一种商品表现出来。它与人类社会最初的商品交换相适应,是价值形式发展过程中的原始阶段。

在原始社会末期,随着生产力的发展,剩余产品开始出现。人类最初的商品交换是在原始部落之间进行的。那时还未出现社会分工,社会生产力水平低下,可用来交换的剩余产品很少,交换带有偶然性。但就是在这种偶然的交换中,商品的价值已有了外在的表现形式,即一种商品的价值偶然地、简单地表现在另一种商品上。例如:

$$1 \text{ 只绵羊} = 2 \text{ 把斧头}$$

在这个简单的等式中,1只绵羊的价值通过另一种商品“斧头”表现出来了。绵羊处于相对价值形式地位,而斧头是证明绵羊有同自身相等价值的商品,所以斧头处于等价形式地位,成了等价物。简单的价值形态反映的只是产品转化为商品的萌芽状态。由于这种偶然性,商品价值的表现是不完善的、不成熟的,也是不充分的。随着社会生产力的进一步发展,剩余产品开始增多,商品交换也不再是偶然的,这种简单的价值形式已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。

2. 扩大的价值形式

扩大的价值形式即一种商品的价值通过多种商品表现出来。

随着社会分工和私有制的产生,用于交换的剩余产品越来越多,于是交换成为一种经常的现象。一种商品不再是偶然地同另一种商品相交换,而是经常地同许多种商品相交换。这时,一种商品的价值也不再是偶然地被另一种商品表现出来,而是经常地被许多与之相交换的商品所表现。有多少种商品与之相交换,就会有相应的多种价值表现形式。例如:

$$1 \text{ 只绵羊} = \begin{cases} \text{或2把斧头} \\ \text{或1袋小麦} \\ \text{或10斤茶叶} \\ \text{或20斤水稻} \\ \dots\dots \end{cases}$$

在扩大的价值形式阶段,一种商品的价值已经不是偶然地表现在另一种商品上,而是经常地表现在一系列的商品上。商品价值的表现比在简单价值形式中的价值表现更加完整和充分。然而,扩大的价值形式仍然是物物直接交换,物物交换的局限性依然存在。物物交换需要交换双方互相需要彼此的产品,而且要有足够的数量,但要找到一个这样的交易者需要花费很大的成本。例如,有羊的人希望换斧头,但有斧头的人不需要羊,却需要米,而有米的人既不需要斧头,也不需要羊,却需要布,这样,交换就无法进行。由于这种矛盾的存在,价值形式得以进一步发展。

3. 一般的价值形式

一般价值形式即所有商品的价值通过某一种从商品世界中分离出来充当一般等价物的

商品表现出来。

为了解决直接物物交换的困难,人们在众多参与交换的商品中,发现有某种商品较多地参与交换,并且能够为大多数人所接受。于是,人们先把自己的商品换成这种商品,然后再用这种商品去交换自己所需要的商品,这种商品也就成为了交换的媒介。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。一切商品的价值都在某一种商品上得到表现,这种价值表现形式就是一般价值形式。这个表现所有商品价值的媒介就是一般等价物。例如:

或2把斧头	} = 1只绵羊
或1袋小麦	
或10斤茶叶	
或20斤水稻	
.....	

一般价值形式的出现是价值形式发展史上的一次质的飞跃。与扩大的价值形式相比,一般价值形式不再是一种商品的价值经常地表现在一系列商品上,而是许多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。这时一般等价物已不再是普通商品,而是媒介商品交换的特殊商品。

一般价值形式虽然克服了直接物物交换的种种困难,促进了商品交换的发展,但并没完全固定在某一种商品上,从而阻碍了商品交换的进一步发展,因此,有必要向货币价值形式过渡。

4. 货币价值形式

货币价值形式即所有商品的价值都固定地通过一种特殊商品来表现,它是价值形式的最高阶段。由于这一变化仅表现为一般等价物被固定于某种特别商品上,而在长期的演变过程中,黄金、白银取得了这个一般等价物的独占权,故货币价值形式与一般价值形式无本质区别。

从马克思对货币起源的理论分析中可以看出,商品的价值表现是怎样从简单的、偶然的价值形式一直发展到货币形式的。马克思继承了人们认为货币与交换联系在一起的思想,利用劳动价值论把这一理论推到了一个新的高度。这个新高度的特点在于:揭示了推动交换发展的本质矛盾,就是从社会分工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,进而揭示价值的实质及其表现形式,然后通过价值形式的发展,导出货币出现的客观必然性。

二、货币的本质

(一) 货币充当一般等价物

马克思从分析商品的产生和商品交换的发展着手,研究了价值形式的发展过程,进而又从价值形式的发展过程揭示了货币的起源,由此科学地概括了货币的本质特征,即货币是从商品世界中分离出来、起一般等价物作用的商品。货币出现以后,商品界就分立为对

立的两极：商品和货币。一切普通商品都直接代替各种不同的使用价值，而货币则成为价值的直接体现者。

货币充当一般等价物有两个基本特征：

(1) 货币是表现一切商品价值的工具。货币出现以后，商品的价值不再直接地由另一种商品表现出来，而是通过商品和货币的交换表现出来。任何一种商品，只要能够交换到货币，该种商品的价值就能得到表现，生产这种商品的私人劳动就得到了社会承认，属于社会劳动的一部分。所以说，货币是表现、衡量一切商品价值的工具。

(2) 货币具有直接同一切商品相交换的能力。货币虽来自商品，但它与普通商品有明显不同。普通商品以特定的使用价值去满足人们的某种需要，因而它不可能同其他一切商品直接相交换。而作为价值直接体现者和社会财富直接代表的货币，具有直接地同一切商品相交换的能力，因而也成了每个商品生产者所追求的对象。

总之，货币作为一般等价物，是表现、衡量和实现商品价值的工具。货币作为一般等价物的这个特征，是不同社会形态所共有的。不论在哪个社会，如果某物不作为一般等价物，就不能称为货币。

(二) 货币反映特定社会形态的生产关系

对于货币性质的理解，马克思还强调：“经济范畴只不过是生产方面社会关系的理论表现，极其抽象。”他又指出：“货币代表着一种社会生产关系，却又采取了具有一定属性的自然物的形式。”可见，货币作为一般等价物，是不同社会形态下货币的共性；货币在历史发展的不同阶段体现了不同的生产关系，这是一定社会形态下货币所具有的特性。

在奴隶社会，货币大量掌握在奴隶主手中，作为购买奴隶的工具，反映了奴隶主对奴隶的剥削关系。在封建社会，封建地主以货币地租的形式来剥削农民，货币体现着封建主义残酷剥削农民的关系。在资本主义社会，商品货币关系占统治地位，货币转化为资本，作为资本的一种存在形态，它不但可以用来购买一般商品，而且可以被资本家用来购买某种特殊商品——劳动力。此时，货币成为了资本家占有剩余价值的工具。

在我国社会主义制度下，货币反映着国家、集体和个人三者的新型关系。当然，并不否认，在社会主义的商品货币交换关系中，商品生产的内在矛盾、个别生产单位的劳动与社会劳动的矛盾依然存在，甚至有少数人会利用货币从事经济犯罪活动。

我国理论界在研究货币本质的表述问题时，往往产生分歧，其焦点是：除了都承认货币的本质是一般等价物以外，是否还需要加上一个基于一定生产关系而产生的某种特殊本质，而且这个本质会随着生产关系性质的改变而改变。

如何全面、科学地认识货币的本质，既是一个理论问题，也是一个实践问题。货币作为表现、衡量和实现商品价值的工具的这一特征，是不随社会制度的变化而变化的，这是货币的共性；货币体现不同的生产关系，不仅包括货币作为一般等价物所包含的不同生产者的一般关系，还包括不同社会形态下货币所体现的特殊生产关系。从共性和特性两方面探索货币本质，不仅在方法上是科学的，而且在内容上也是统一的，这已被人类社会历史发展进程所证实。

上述分析说明，不同社会形态下的货币所反映的社会关系是有差异的。由此可以推论，随着各国经济发展的市场化、国际化进程的加快，不同国家的货币，最终都能反映商品生

产者和经营者之间的统一关系，即商品的生产、交换和分配关系。总之，货币所反映的社会生产关系应该是与特定社会形态密切联系的。

三、货币的职能

货币的职能是货币本质的具体体现。在任何社会，货币无论是以哪种形式出现，其职能主要有四个：价值尺度、流通手段、支付手段和储藏手段。在这四个职能中，价值尺度和流通手段是最基本的职能，支付手段和储藏手段则是在前两个职能的基础上派生出来的。此外，如果货币越出国界，在国与国之间发挥职能时，它就成为一种国际货币。此时，有人就把它称为“世界货币”的职能。但是，从本质上看，它只是货币基本职能发挥范围的不同，而且，目前也只有少数国家的货币以及国际金融组织创造的某些金融工具才具有这种职能。

（一）价值尺度：以价格形态表现和衡量商品价值

许多事物都可以用一个衡量尺度来衡量，比如，测量物体的重量可以用秤，衡量时间可以用钟表，等等。同样，经济生活中的商品或劳务的价值可以用货币来衡量，这就是货币的价值标准职能。价值标准也称“价值尺度”，是货币作为社会劳动的直接体现，是货币用自己的价值去衡量其他一切商品或劳务所耗费的社会劳动量的大小。

货币之所以能够用来衡量其他一切商品或劳务的价值，是因为货币本身也是一种劳动产品，自身也有价值。商品用货币来计价非常方便，而且易于比较。

货币充当价值标准可以是观念上的，即人们可以用观念上的符号来表示商品的价值。比如，商品出售时，只需贴上表示商品价格的标签，并不需要用相同数量的真实货币来表示。这样，我们就把商品价值的货币表现称为“价格”。

但是，由于各种商品的价值量不同，货币要计量和比较各种商品的价值，本身必须有固定的计量单位作为标准。价格标准，就是人们所规定的货币单位及其等分，这是一种为统一计价方式而做的技术性规定。其过程是，首先确定一个基本的货币单位，然后对这个货币单位进行等分，当等分足够细致时，通过货币单位的累加就可以精确地衡量商品的价值了。在人民币的价格标准中，“元”是基本单位，“角”和“分”是对基本单位的进一步等分，计价方式是十进制的累加。这样，我们就可以用这些基本单位及其等分精确地为商品标价。

（二）流通手段：充当商品交易的媒介

流通手段职能，也就是货币充当交易媒介的职能。现代经济社会所有的市场交易几乎都离不开货币。

经济学家们把在从事商品或劳务交易中所支付的时间和资源称为“交易成本”。货币作为交易媒介，不但可以大量节约交易时间而提高经济效益，而且可以使人们从事自己最擅长的工作而增进社会福利。因此，货币是经济社会中非常重要的东西，它像润滑剂，维系着经济社会的高效率运转，同时，还鼓励和促进了专业化和社会分工。

货币在交易中的媒介作用，表现出的是交换手段，而不是交换目的。人们卖出商品，