



21st CENTURY
实用规划教材

21世纪全国高职高专财经管理系列实用规划教材

货币银行学

主 编 曹 艺 卞桂英

副主编 陈修山 方凤玲



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

中国林业出版社
China Forestry Publishing House

21 世纪全国高职高专财经管理系列实用规划教材

货币银行学

主 编 曹 艺 卞桂英
副主编 陈修山 方凤玲
参 编 王 薇 陈 晶 刘 岩



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

中国林业出版社
China Forestry Publishing House

内 容 简 介

本教材立足我国现行的经济金融制度,汲取西方发达国家有关金融理论知识,以货币、银行为主线,详尽阐述了货币与货币制度、信用与利率、金融机构体系、商业银行、中央银行、金融市场、金融监管、货币供求理论、通货膨胀与通货紧缩、货币政策、国际金融理论及国际金融实务等知识。在此基础上,讲述了当今世界金融领域的先进成果和我国在金融体制改革过程中形成的新理论、新观点和新业务,特别是信息技术在金融领域的运用,与金融基本理论相联系的富有新意的实际内容,如利率市场化、基金市场、金融监管以及国际金融实务等方面的内容。

本教材可以作为高职高专金融专业和经济、管理类专业教学用书,也可作为相关工作人员的参考书。

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学/曹艺,卞桂英主编. —北京:中国林业出版社;北京大学出版社, 2007.8

(21世纪全国高职高专财经管理系列实用规划教材)

ISBN 978-7-5038-4838-4

I. 货… II. ①曹…②卞… III. 货币和银行经济学—高等学校:技术学校—教材 IV. F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 126211 号

书 名: 货币银行学

著作责任者: 曹 艺 卞桂英 主编

策 划 编 辑: 吴 迪

责 任 编 辑: 王显超 高红岩

标 准 书 号: ISBN 978-7-5038-4838-4

出 版 者: 中国林业出版社(地址:北京市西城区德内大街刘海胡同 7 号 邮编: 100009)

<http://www.cfph.com.cn> E-mail: cfphz@public.bta.net.cn

电话: 编辑部 66170109 营销中心 66187711

北京大学出版社(地址:北京市海淀区成府路 205 号 邮编: 100871)

<http://www.pup.cn> <http://www.pup6.com> E-mail: pup_6@163.com

电话: 邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62750667 出版部 62754962

印 刷 者: 北京中科印刷有限公司

发 行 者: 北京大学出版社 中国林业出版社

经 销 者: 新华书店

787mm×960mm 16 开本 18.75 印张 377 千字

2007 年 8 月第 1 版 2007 年 8 月第 1 次印刷

定 价: 28.00 元

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有,侵权必究

举报电话: 010-62752024

电子邮编: fd@pup.pku.edu.cn

21 世纪全国高职高专财经管理系列实用规划教材

专家编审委员会

主 任 刘诗白

副 主 任 (按拼音顺序排名)

曹志平 方凤玲 冯泽锋 高建宁 侯旭华

吉文丽 季 辉 金绍珍 李世宗 刘晓玉

张美清

委 员 (按拼音顺序排名)

程敏然 陈兆芳 丁增稳 范银屏 付丽红

何惠珍 计桂贤 靳 生 李华翔 李 洁

李克桥 李 哲 刘春朝 刘建民 吕 玲

彭 杰 沈 萍 孙希月 万久玲 王庆春

王 潇 宣国萍 杨丽娜 杨印山 姚 伟

姚 旭 周仁贵 田朝阳 银加峰 黄 浩

法律顾问 杨士富

丛书总序

随着我国改革开放的持续深化,社会主义市场经济对高等职业技能型人才的需求迅猛增加。2002年,随着《国务院关于大力推进职业教育改革与发展的决定》(国发〔2002〕16号)的颁布,揭开了我国高等职业教育发展的新篇章。为贯彻落实《国务院关于大力发展职业教育的决定》,“十一五”期间,教育部、财政部决定实施国家示范性高等职业院校建设计划,通过重点建设100所国家示范性高职院校,带动全国高职院校深化改革,提升高等职业教育的整体水平。国家启动示范性高等职业院校建设计划,标志着我国高等职业教育进入了一个追求内涵发展的新的历史阶段,这是科学发展观在我国高等教育领域的具体体现,对促进我国高等职业教育更好更快地发展具有巨大的战略意义。

财经理类专业是我国高职高专教育极其重要的组成部分。2005年,全国高职高专院校在校生427万,其中财经理类专业在校生超过80万,占18.8%。高职高专财经理类专业主要着眼于培养社会主义市场经济发展所需要的德智体全面发展的高素质专门人才,要求具有较强的职业技能和较好的创新精神以及实践能力。

在当前开拓新型工业化道路,推进全面小康社会建设的新时期,进一步加强经济管理人才的培养,注重经济理论的系统化学习,特别是现代经济管理理论的学习,提高学生的专业理论素质和应用实践能力,培养出一大批高水平、高素质的经济管理人才,越来越成为提升我国经济竞争力、保证国民经济持续健康发展的重要前提。这就要求高职高专财经理类专业职业教育要更加注重依据国内外社会经济条件的变化适时变革和调整教育目标和教学内容;要求财经理学科专业更加注重应用、注重实践、注重规范、注重国际交流;要求财经理学科专业与其他学科专业相互交融与协调发展;要求财经理类专业教育培养的人才具有更加丰富的社会知识和较强的人文素质及创新精神。要完成上述任务,高职高专院校需要进行深入的教学改革和创新。特别是要搞好有较高质量的教材的编写和创新。

出版社的领导和编辑通过对国内高职高专院校财经理学科教材使用情况的调研,在与各院校的专家学者讨论的基础上,决定组织编写和出版《21世纪全国高职高专财经理系列实用规划教材》,这是一项有利于促进高职高专院校教学改革发展的措施。

本系列教材是按照高职高专院校经济类和管理类学科专业规范、培养方案,以及课程教学大纲的要求,合理定位,由长期在教学第一线从事教学工作的教师立足于21世纪经济类学科发展的需要,深入分析经济类专业学生现状及存在问题,探索经济类专业学生综合素质培养的途径,以科学性、先进性、系统性和实用性为目标,其编写的特色主要体现在以下几个方面:

(1) 关注经济管理学科发展的大背景,在掌握必要的理论知识基础上,着眼于增强教学内容的联系实际和应用性,突出创造能力和创新意识。

(2) 体系完整、严密。系列涵盖经济类、管理类相关专业,并把握相关课程之间的关系,整个系列丛书形成一套完整、严密的知识结构体系。

(3) 内容新颖。借鉴国内外最新的教材,融会当前有关经济管理学科的最新理论和实践经验,用最新知识充实教材内容。

(4) 合作交流的成果。本系列教材是由全国上百所高职高专院校教师共同编写而成,在相互进行学术交流、经验借鉴、取长补短、集思广益的基础上,形成编写大纲。最终融合了各地特点,具有较强的适应性。

(5) 案例教学。教材具备大量案例分析,让学生在学习过程中理论联系实际,特别列举了我国经济管理工作中的大量实际案例,这可大大增强学生的实际操作能力。

(6) 注重能力培养。力求做到不断强化自我学习能力、思维能力、创造性解决问题的能力以及不断自我更新知识的能力,促进学生向着富有鲜明个性的方向发展。

(7) 配套产品种类丰富。每本教材除了有电子课件方便老师备课以外,还提供有教材习题答案、考试题库,为使用本系列教材的老师提供了方便。

作为高要求,高职高专财经管理类教材应在基本理论上做到以马克思主义为指导,结合我国财经工作的新实践,充分汲取中华民族优秀文化和西方科学管理思想,形成具有中国作风、气派和特色的创新教材。这一目标不可能一蹴而就,需要作者通过长期艰苦的学术劳动和不断地进行教材内容的更新才能达成。我们希望这一系列教材的编写,将是我国拥有较高质量的高职高专财经管理学科教材建设工程的新尝试和新起点。

我们要感谢参加本系列教材编写和审稿的各位老师所付出的大量卓有成效的辛勤劳动。由于编写时间紧、相互协调难度大等原因,本系列教材肯定还存在一些不足和错漏。我们相信,在各位老师的关心和帮助下,本系列教材一定能不断地改进和完善,并在我国高职高专财经管理类学科专业的教学改革和课程体系建设中起到应有的促进作用。

《21 世纪全国高职高专财经管理系列实用规划教材》

专家编审委员会

2007 年 8 月

前 言

本教材是几所院校在货币金融领域从事多年教学与科研第一线的教师共同编写而成的。货币银行学作为研究货币金融的一门学科,具有基础性、理论性、应用性、时代性等特点。本教材注重理论的应用性和实用性,在保证货币金融基本理论完整的前提下,侧重货币基础理论的应用性。在分析货币金融理论和知识时,注重结合中国目前的改革动态进行案例分析和说明,同时注意吸收当前较先进的教学经验以及本学科应用理论的最新研究成果和知识。本教材的相关章节还介绍了前沿话题和相关资料,力争使本教材能够成为具有一定前瞻性的高职高专教材。

本教材采用国际流行的教材编写体例,章前有本章的教学目标、教学要求,章后有本章小结和习题与案例。本书共分为12章,主要阐述了货币与货币制度、信用与利率、金融机构体系、商业银行、中央银行、金融市场、金融监管、货币供求理论、通货膨胀与通货紧缩、货币政策、国际金融理论以及国际金融实务等内容。

本教材由曹艺、卞桂英担任主编,陈修山、方凤玲担任副主编。具体分工如下:

陈晶(哈尔滨金融高等专科学校)编写第1、9章;

曹艺(哈尔滨金融高等专科学校)编写第2、6章;

卞桂英(哈尔滨金融高等专科学校)编写第3、4、10章;

陈修山(哈尔滨金融高等专科学校)编写第5、7章;

方凤玲(西安航空技术高等专科学校)、刘岩(海口经济职业技术学院)编写第8章;

王薇(哈尔滨金融高等专科学校)编写第11、12章。

由于编者术平有限,对货币银行学理论研究与改革进展的理解和归纳还不够深入,本教材的欠妥之处敬请各位读者指正,以便我们对本教材进行进一步的修订和完善。

编 者

2007年5月

目 录

第 1 章 货币与货币制度	1	2.4.3 利息的计算	38
1.1 货币概述	2	2.4.4 决定和影响利率的因素	39
1.1.1 货币的含义	3	2.4.5 利率的作用	41
1.1.2 货币形式的发展	5	2.4.6 我国的利率市场化改革	43
1.1.3 货币的职能	7	本章小结	44
1.1.4 货币与经济	10	习题与案例	44
1.2 货币制度	12	第 3 章 金融机构体系	46
1.2.1 货币制度及其构成要素	12	3.1 金融机构概述	47
1.2.2 货币制度的演变	14	3.1.1 银行的产生和发展	47
1.2.3 人民币制度	17	3.1.2 金融机构体系的形成	48
本章小结	18	3.1.3 金融机构的发展趋势	49
习题与案例	18	3.2 西方金融机构体系	50
第 2 章 信用与利率	20	3.2.1 西方银行组织体系	51
2.1 信用概述	21	3.2.2 非银行金融机构	53
2.1.1 信用的含义及特征	21	3.3 中国金融机构体系	56
2.1.2 信用的产生	23	3.3.1 中国银行金融机构体系	56
2.2 信用形式	23	3.3.2 中国非银行金融机构	62
2.2.1 商业信用	24	3.3.3 在华外资、合资金融机构	65
2.2.2 银行信用	25	3.3.4 我国港、澳地区金融机构 体系	67
2.2.3 国家信用	26	本章小结	69
2.2.4 消费信用	27	习题与案例	69
2.2.5 民间信用	28	第 4 章 商业银行	72
2.3 信用工具	29	4.1 商业银行概述	73
2.3.1 货币市场工具	29	4.1.1 商业银行的概念	73
2.3.2 资本市场工具	31	4.1.2 商业银行的性质和职能	74
2.4 利息和利率体系	34	4.1.3 商业银行的类型与组织形式	75
2.4.1 利息	34		
2.4.2 利率和利率体系	35		

4.2 商业银行的业务..... 77	第6章 金融市场..... 122
4.2.1 商业银行的负债业务..... 77	6.1 金融市场概述..... 123
4.2.2 商业银行的资产业务..... 80	6.1.1 金融市场的概念与构成要素..... 123
4.2.3 商业银行的中间业务..... 82	6.1.2 金融市场的分类..... 125
4.2.4 商业银行的表外业务..... 85	6.1.3 金融市场的功能..... 126
4.3 商业银行经营管理..... 86	6.2 货币市场..... 127
4.3.1 商业银行的经营原则..... 86	6.2.1 同业拆借市场..... 127
4.3.2 商业银行的经营管理理论..... 87	6.2.2 票据贴现市场..... 129
4.4 商业银行的信用创造..... 89	6.2.3 大额定期存单市场..... 130
4.4.1 商业银行信用创造的相关概念..... 89	6.2.4 国库券市场..... 131
4.4.2 商业银行创造派生存款的条件..... 90	6.2.5 回购协议市场..... 131
4.4.3 商业银行信用创造的过程..... 90	6.3 资本市场..... 132
4.4.4 商业银行信用创造的限制因素..... 91	6.3.1 资本市场的主要分类..... 132
本章小结..... 92	6.3.2 股票市场..... 133
习题与案例..... 93	6.3.3 债券市场..... 140
第5章 中央银行..... 95	6.3.4 货币市场与资本市场的关系..... 143
5.1 中央银行的概述..... 97	6.4 投资基金市场..... 144
5.1.1 中央银行的概念..... 97	6.4.1 投资基金市场的概念..... 144
5.1.2 中央银行的组织形式..... 101	6.4.2 投资基金的特征..... 144
5.1.3 中央银行的资本类型..... 103	6.4.3 投资基金的分类..... 145
5.1.4 中央银行的性质与职能..... 105	本章小结..... 147
5.2 中央银行的主要业务..... 108	习题与案例..... 148
5.2.1 中央银行业务活动的原则与分类..... 108	第7章 金融监管..... 150
5.2.2 中央银行的负债业务..... 111	7.1 金融监管及作用..... 152
5.2.3 中央银行的资产业务..... 114	7.1.1 金融监管概述..... 152
5.2.4 中央银行的支付清算业务..... 116	7.1.2 金融监管的作用..... 154
5.2.5 中央银行的其他业务..... 117	7.1.3 金融监管的目标和原则..... 156
本章小结..... 118	7.2 金融监管的模式..... 156
习题与案例..... 119	7.3 我国金融监管体制及其改革..... 159
	7.3.1 我国的金融监管体制..... 159

7.3.2 我国金融监管体制存在的 问题.....	160	习题与案例.....	202
7.3.3 我国金融监管制度改革的 对策.....	162	第 10 章 货币政策	205
本章小结.....	163	10.1 货币政策最终目标.....	206
习题与案例.....	163	10.1.1 货币政策最终目标内容.....	206
第 8 章 货币供求理论	166	10.1.2 货币政策最终目标的 选择.....	209
8.1 货币需求.....	168	10.1.3 我国货币政策的目标.....	210
8.1.1 货币需求与货币需求量.....	168	10.2 货币政策操作工具.....	210
8.1.2 货币需求理论的演变.....	168	10.2.1 一般性货币政策工具.....	211
8.2 货币供给.....	175	10.2.2 选择性货币政策工具.....	216
8.2.1 货币供给与货币供给量.....	175	10.2.3 指导性货币政策工具.....	217
8.2.2 货币供给量的决定因素.....	177	10.2.4 我国货币政策的运用 与发展.....	219
8.2.3 经济主体在货币供给形成 过程中的作用.....	178	10.3 货币政策的中介目标与传导机制.....	222
8.3 货币均衡.....	179	10.3.1 货币政策中介目标.....	223
8.3.1 货币均衡概述.....	179	10.3.2 货币政策的传导机制.....	226
8.3.2 货币供求失衡.....	181	10.4 货币政策效应.....	227
8.3.3 货币供求平衡调节机制.....	182	10.4.1 货币政策时滞.....	227
本章小结.....	183	10.4.2 货币政策的效用.....	228
习题与案例.....	183	本章小结.....	230
第 9 章 通货膨胀与通货紧缩	185	习题与案例.....	230
9.1 通货膨胀.....	186	第 11 章 国际金融理论	232
9.1.1 通货膨胀及类型.....	186	11.1 国际货币体系.....	233
9.1.2 通货膨胀的成因与计量.....	188	11.1.1 国际货币体系的概念与 演进.....	233
9.1.3 通货膨胀的影响.....	195	11.1.2 国际货币体系的类型.....	241
9.1.4 治理通货膨胀的对策.....	198	11.1.3 区域性货币体系与欧元 体系.....	242
9.2 通货紧缩.....	200	11.1.4 国际货币体系的改革.....	247
9.2.1 通货紧缩的含义及类型.....	200	11.2 国际金融机构.....	248
9.2.2 通货紧缩的影响.....	200	11.2.1 国际金融机构的产生与 发展.....	248
9.2.3 治理通货紧缩对策.....	201		
本章小结.....	201		

11.2.2 国际金融机构的类型	249	12.2.1 外汇的含义及种类	268
11.3 国际金融市场	254	12.2.2 汇率的种类	269
11.3.1 国际金融市场的产生 与发展	254	12.2.3 汇率及标价方法	272
11.3.2 国际金融市场类型	255	12.2.4 决定和影响汇率变动的 因素	272
本章小结	256	12.2.5 汇率变动对经济的影响	274
习题与案例	257	12.2.6 人民币汇率制度	275
第 12 章 国际金融实务	259	12.3 外汇市场与外汇交易	276
12.1 国际收支	260	12.3.1 外汇市场	276
12.1.1 国际收支的含义	260	12.3.2 外汇交易	277
12.1.2 国际收支平衡表	261	本章小结	283
12.1.3 国际收支失衡与调节	265	习题与案例	284
12.2 外汇和汇率	268	参考文献	285

第1章

货币与货币制度

↓ 教学目标

通过本章学习, 主要了解货币、价值尺度、流通手段、本位货币、辅币、货币制度、平行本位制、双本位制、信用货币制度等基本概念, 了解价值形式演变的过程和货币形式经历的4个阶段; 重点掌握货币的五大职能和货币制度的演进及其构成要素; 熟悉人民币制度的内容。

↓ 教学要求

知识要点	能力要求	相关知识
货币	(1) 能够比较分析货币的流通手段和支付手段职能 (2) 能够掌握货币的产生过程 (3) 能够比较分析纸币、电子货币和金属货币的不同	(1) 货币的概念和职能 (2) 价值形式的演变过程 (3) 货币形式的分类
货币制度	(1) 能够比较分析本位币与辅币的不同 (2) 能够掌握“格雷欣法则”的内容	(1) 货币制度的概念 (2) 货币制度的构成要素 (3) 货币制度的类型
信用货币制度	(1) 能够比较分析信用货币制度与金属货币制度的不同 (2) 能够分析信用货币制度对经济发展的作用	(1) 信用货币制度的概念 (2) 信用货币制度的特点

案例导入

香港将使用塑料造币

中国香港特别行政区将于2007年6月份发行面值10港元的(约1 200韩元)塑料货币。虽然制作费用比纸币贵30%~40%，但是其使用寿命却长达8年之久，远远高于纸币(18~24个月)。

塑料钞票，也称塑胶钞票，有机聚合物钞票。最早发行和使用塑料钞票的国家是澳大利亚。1966年，澳大利亚发现了一个试图伪造10澳元的集团，因此联邦储备银行决定改变现行的印钞技术。1968年，联邦储备银行和科学与工业研究组织(COIRO)确定实施一项聚合物类材料和变光图案(OVD)相结合的“塑料货币方案”。经过20年的研制，1988年1月27日澳大利亚发行了建国200周年塑料纪念钞，面值10澳元。这也是世界上首次发行的塑料钞票。在1992—1996年期间，澳大利亚每年发行一枚塑料流通钞，面值分别为5元、10元、20元、50元、100元，成为世界上唯一拥有整套塑料流通钞票的国家。其他一些国家也开始发行塑料钞票。如：2000年11月，中国人民银行发行我国第一套塑料流通纪念钞票。新加坡于1990年发行新加坡独立25周年塑料纪念钞票一枚，面值50元。泰国于1996年发行泰国国王普密蓬登基50周年塑料纪念钞票，面值50泰铢。翌年又发行了塑料流通纪念钞票，面额50泰铢。文莱于1996年发行一套3枚塑料流通钞票，面值分别为1、5、10文莱元。斯里兰卡于1990年发行国家独立50周年塑料纪念钞票，面值200卢比。科威特于1993年2月26日发行纪念(海湾战前)国家光复2周年塑料纪念钞票，面值1第纳尔。罗马尼亚于1999年发行日全食塑料纪念钞票，面值2 000列伊。新西兰于1992年发行面值5元塑料流通钞票。2000年又发行千禧塑料纪念钞票，面值10元，同时有2连张、整版20连张。巴比亚新几内亚于1991年开始，先后发行三套塑料钞票，有纪念第九届太平洋体育比赛和国家银行成立20周年塑料纪念钞，也有塑料流通钞票，面值均为2基纳。西萨摩亚于1990年发行总统马列托亚·塔努马莫非利领导国家50周年塑料纪念钞票，面值2塔拉。巴西等国也发行了塑料钞票。近些年来塑料钞票正在同纸钞票进行着一场激烈的竞争，有迹象表明，塑料钞票可能逐步取代纸钞。

本章将详细介绍货币的产生货币的形式以及货币制度的相关内容，为《货币银行学》的学习奠定基础。

1.1 货币概述

在现实生活中，人们几乎天天使用货币，它与人们的经济活动和日常生活密不可分。那么什么是货币，究竟货币的本质特征是什么呢？它又是如何形成的，在经济中起到什么

样的作用?

1.1.1 货币的含义

货币是指固定的充当一切商品的等价物的特殊商品。货币是价值的一般代表,可以购买任何一般的商品。要想深刻理解货币的含义,需要从货币的起源说起。货币是伴随着商品经济的发展而产生的,是生产力发展到一定阶段,商品生产和商品交换必然的结果。商品是使用价值和价值的统一体。在商品交换中,实行等价交换的原则。一种商品价值通过另一种商品来表现,这就是商品价值表现形式,简称价值形式。货币就是价值形式演变的结果,它主要经历了以下几个发展阶段。

1. 简单的、偶然的价值形式

人类历史上,最早的交换活动是发生在原始社会末期的部落之间的。当时生产力低下,剩余产品很少,交换带有偶然性。而且由于社会没有实行私有制,这种交换活动也只发生在两个部落之间。于是,一种商品的价值偶然地、简单地表现在另一种商品上。例如:

$$1 \text{ 只羊} = 2 \text{ 把石斧}$$

在这个等式中,羊的价值通过与石斧交换而表现出来:1只羊值2把石斧,石斧成为羊的等价物。

原始社会后期,随着生产力的不断发展,出现了第一次社会大分工,价值表现形式也就由偶然的、简单的价值形式过渡到扩大的价值形式。

2. 扩大的价值形式

在第一次社会大分工后,畜牧业从农业中分离出来,劳动生产率得到了提高,剩余产品逐渐增多,产生了私有制,各种商品进行规则、频繁的交流并逐渐趋向经常化。例如:

$$1 \text{ 只绵羊} = \begin{cases} 2 \text{ 把斧子} \\ 1 \text{ 袋谷物} \\ 2 \text{ 张兽皮} \\ 10 \text{ 尺布} \end{cases}$$

通过上面的等式可以看出,绵羊的价值不再仅仅表现在石斧这一种商品上,而表现在谷物、兽皮、布等一系列商品上,这就是扩大的价值形式。但在交换过程中,人们会发现这样的缺陷:比如,一个商品所有者拥有的是羊,他需要交换的是斧子,而斧子的商品所有者却不需要羊,而需要的是米,有米的人需要羊。那么,有羊的人必须先交换成米,然后用米去交换斧子。

3. 一般价值形式

为了克服上述缺陷,人们渐渐开始自发地用自己生产的商品先换成一种大家都普遍接受的商品,然后再去交换自己所需要的其他商品,其结果是使某种商品从大量的商品中分离出来,成为表现其他各种商品价值的媒介,该商品就成了一般等价物。并且,这种一般等价物在不同地区、不同时期是不一样的。一般价值形式表现为

$$\left. \begin{array}{l} 2把斧子 \\ 1袋谷物 \\ 2张兽皮 \\ 10尺布 \end{array} \right\} = 1只绵羊$$

虽然从等式来看,一般价值形式和扩大的价值形式只是等式两边的移位。其实,这是一个质的变化,它使一切商品价值都通过一般等价物商品(在上式中表现为绵羊)明确地表现出来。人们在交换中,将自己生产的商品交换成一般等价物,然后再将一般等价物交换成自己需要的商品。这样就使直接的物物交换变成了以一般等价物为媒介的间接交换。这个阶段,在世界不同地区的一般等价物还是由不同的实物商品充当,但已经形成了货币的雏形,它距货币的诞生只有一步之遥。

4. 货币价值形式

由于一般等价物在不同时期、不同地区是不相同的,例如,在欧洲最早的一般等价物是绵羊,在古波斯、印度、意大利等地,都用牛羊作为一般等价物,而在中国最早的一般等价物是贝。在我国文字中也可看出贝作为货币长期存在的事实,例如,货、贱、贷、财、贫等字的偏旁都含有“贝”,而这些字都与财富有关。此外,日本、东印度群岛、非洲以及美洲等地,也曾用贝作为一般等价物。

随着商品交换的不断扩大,人们发现,许多充当一般等价物的商品本身又存在着“不易分割、质地不均匀、不便于携带、难以保存”等缺点,而这些难以克服的缺点阻碍了商品交换规模的扩大,干扰了商品交换的正常秩序,这在客观上要求一种能弥补一般等价物的上述缺陷,并能固定充当一般等价物的商品的出现,而这种商品就是金银贵金属。金银贵金属具有质地均匀、价值含量高、易于分割、体积小、便于携带、不易变质、便于储藏等优点,因此,当人们选择用贵金属作一般等价物时,一般等价物就相对稳定了,货币也就诞生了。货币的产生过程,此时可表示为

$$\left. \begin{array}{l} 2把斧子 \\ 1袋谷物 \\ 2张兽皮 \\ 1只绵羊 \end{array} \right\} = 2分黄金$$

1.1.2 货币形式的发展

1. 实物货币

实物货币是指以某种自然物品来充当一般等价物的货币。构成实物货币的材料是以某种自然存在的物品或是人们生产的某种物品来充当。最早成为货币的商品材料除了牲畜之外，还有贝、兽皮、五谷、布匹、石刀和农具等。

由于实物货币本身具有价值不稳定、不易保存、不易携带等弊端，因此，随着社会生产力的进步，金属货币便逐渐取代实物货币而登上了历史的舞台。

2. 金属货币

金属货币是以各种金属来充当一般等价物的货币。在历史上，金、银、铜等金属都曾经充当过货币的材料。金属货币的出现是随着生产力水平的进一步提高，人类逐步掌握了金属开采、冶炼技术，出现了铜、铁等金属而产生的。金属货币的币材是由铜到银，再由银到金的逐步演变的，这个演变过程是商品变换和生产力发展的客观要求决定的。人们生产金所需要消耗的劳动比银多，所以，金的价值大于银，同理，银的价值大于铜。生产力水平由低级向高级发展，商品流通规模不断扩大，与之相适应的衡量商品价值量的币材也是从贱金属向贵金属演化。而贵金属的自然属性决定了它适宜充当货币，正如马克思所说“金银天然不是货币，但货币天然金银”。

专栏：

战俘营里的货币

第二次世界大战期间，在纳粹的战俘集中营中流通着一种特殊的商品货币：香烟。当时的红十字会设法向战俘营提供了各种人道主义物品，如食物、衣服、香烟等。由于数量有限，这些物品只能根据某种平均主义的原则在战俘之间进行分配，而无法顾及每个战俘的特定偏好。但是，人与人之间的偏好显然是会有所不同的，有人喜欢巧克力，有人喜欢奶酪，还有人则可能更想得到一包香烟。因此，这种分配显然是缺乏效率的，战俘们有进行交换的需要。

但是，即便在战俘营这得一个狭小的范围内，物物交换也显得非常不方便，因为它要求交易双方恰巧都想要对方的东西，也就是所谓的需求的双重巧合。为了使交换能够更加顺利地进行，需要有一种充当交易媒介的商品，即货币。那么，在战俘营中，究竟哪一种物品适合做交易媒介呢？许多战俘营都不约而同地选择香烟来扮演这一角色。战俘们用香烟来进行计价和交易，如一根香肠值 10 根香烟，一件衬衣值 80 根香烟，替别人洗一件衣服则可以换得 2 根香烟。有了这得一种记账单位和交易媒介之后，战俘之间的交换就方便多了。

香烟之所以成为战俘营中流行的“货币”是和它自身的特点分不开的。它容易标准化，而且具有可分性，同时也不易变质。这些正是和作为“货币”的要求相一致的。当然，并不是所有的战俘都吸烟，但是，只要香烟成了一种通用的交易媒介，用它可以换到自己想要的东西，自己吸不吸烟又有什么关系呢？现在愿意接受别人付给的钞票，也并不是因为对这些钞票本身有什么偏好，而仅仅是因为相信，当用它来买东西时，别人也愿意接受。

资料来源：Mankiw, N.Gregory 1993, Macroeconomics, P.143, Publishers.

3. 纸币

纸币是以纸张为币材，印制成一定形状，表明一定面额的货币。我国是最早发行和使用纸币的国家。多数专家认为中国最早的纸币叫做“交子”，始于宋朝初年的四川，后传入波斯、印度和日本。元代于1260年发行过“交钞”和“中统元宝交钞”。明朝于1375年发行了“大明通行宝钞”，甚至还一度禁止铜钱和金银的流通。清朝于咸丰三年发行过“大清宝钞”和“户部官票”，据说钞票也由此得名。数洲近代纸币的产生来源于银行券。

从纸币的发展过程来看，大体经历了附属、独立、完全独立3个阶段。

纸币属于金、银阶段，也称可兑现的银行券阶段或代用货币阶段。可兑现银行券是指由银行发行的，拥有十足的金、银等贵金属做保证并可以自由兑现的银行票据。这时的纸币是代表金、银流通的，是金、银货币的替身，因此也称代用货币。银行券的发行降低了流通费用，也便于携带、运输、保管等；但由于需要足够的金、银做保证，使得银行券的发行数量受到限制，不能满足经济发展对货币的需求。

纸币摆脱贵金属货币的独立阶段，也称不可兑现的银行券阶段。这时纸币的特点是，纸币仍然规定含金量，但不能兑现黄金。

纸币完全独立阶段。这时纸币的特点是不规定波定的含金量，也不能兑现，它是以信用为保证，依靠国家的强制力量发行和流通的。

4. 信用货币

所谓信用货币是由政府或银行通过信用程序发行和创造的能行使货币全部职能或部分职能的信用工具。现代货币具体包括哪些内容，大多数国家都已达成共识，它包括现金和存款。现金包括纸币和铸币。现金的发行权为政府和金融机构垄断，因各国的货币依用管理体制不同，大多数国家是中央银行，也有财政部或政府专门成立的货币管理机构。我国是由我国的央行——中国人民银行发行货币的。

5. 电子货币

在微电子技术迅速发展的今天，货币形态又发生了巨大变化。电子货币是采用电子技术和通信手段在市场上流通的以法定货币单位反映商品价值的信用货币。也就是说，电子货币是一种以电子脉冲代替纸张进行资金传输和储存的信用货币。