

高等学校金融学专业主干课程教材

货币银行学

康书生 鲍静海 主 编
赵新顺 梁红岩 副主编



高等教育出版社
Higher Education Press

国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020年)

货币银行学

主编 王健
副主编 王健 王健 王健



中国人民大学出版社
RENMIN DAXUE CHUBANSHE

高等学校金融学专业主干课程教材

货币银行学

康书生 鲍静海 主 编
赵新顺 梁红岩 副主编



高等教育出版社
Higher Education Press

内容简介

本书在系统阐述市场经济条件下的货币金融理论的同时,重点介绍了我国金融领域的改革实践,内容涵盖了货币银行学领域的各方面及金融学问题的基本方面。全书共十一章,分成四个模块:(1)货币银行学基础知识,包括货币、信用、利息和利息率、金融市场;(2)金融机构,包括金融机构体系、商业银行、中央银行;(3)货币供求与货币政策,包括货币供求及其均衡、货币政策、通货膨胀与通货紧缩;(4)金融创新与金融危机。本书配置了大量的专栏、案例等资料,增加了可读性。

本书结构完整,难易适中,适用于普通高等学校经济管理专业,尤其是地方综合性大学和财经类院校相关专业的本科生。同时,本书把最新的《金融联考大纲》作为重要参考,并突出了重点和难点。因此,对于参加金融联考和经济专业技术资格考试、自学考试以及其他相关专业人员来说,也具有相当的参考价值。

本书配有教师教学课件,详情请见本书最后“教学支持说明”页。

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学/康书生,鲍静海主编. —北京:高等教育出版社,2007.8

ISBN 978-7-04-022096-4

I. 货… II. ①康 ②鲍… III. 货币和银行经济学-高等学校-教材 IV. F820

中国版本图书馆CIP数据核字(2007)第104878号

策划编辑 于明 责任编辑 顾瑶 封面设计 张楠 责任绘图 朱静
版式设计 马静如 责任校对 朱惠芳 责任印制 尤静

出版发行 高等教育出版社
社址 北京市西城区德外大街4号
邮政编码 100011
总机 010-58581000

经销 蓝色畅想图书发行有限公司
印刷 北京乾洋印刷有限公司

开本 787×1092 1/16
印张 21.5
字数 480 000

购书热线 010-58581118
免费咨询 800-810-0598
网 址 <http://www.hep.edu.cn>
<http://www.hep.com.cn>
网上订购 <http://www.landraco.com>
<http://www.landraco.com.cn>
畅想教育 <http://www.widedu.com>

版次 2007年8月第1版
印次 2007年8月第1次印刷
定价 28.00元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请到所购图书销售部门联系调换。

版权所有 侵权必究

物料号 22096-00

前言

1. 致教师

货币银行学是教育部指定的全国高等院校经济类专业的核心课程之一。一本好的货币银行学教材,是更好地开展教学工作的前提和基础。

本书的适用对象是普通高等学校经济管理专业的本科生,以及具有同等文化程度的自学者。

针对国内同类教材大多偏重理论性和制度性方面的内容的特点,我们试图在实践性和应用性方面有所加强。与国内同类教材相比较,本书的创新之处体现在以下几方面:

(1) 尽可能把当代中国金融领域的最新理论研究成果、最新改革动态全面地介绍给读者。这一点可以从我国现行的货币制度、信用体系的现状和发展前景、利率管理体制的变革、金融市场的发展现状、商业银行改革与发展趋势、货币政策的选择、通货膨胀与通货紧缩问题等内容上体现出来。

(2) 对于一些抽象的、难以理解的问题和概念,注意采取理论阐述和举例说明相结合的方法,帮助学生加深理解,提高学生运用知识的能力,如收益率、贴现率等的计算。

(3) 结合课程内容设计专栏,有助于教师通过案例分析,培养学生关注现实问题的兴趣,增强学生对所学内容的感性认识,提高教学效果。这一点在各章均有体现。

本书共十一章,分成四个模块,内容涵盖了货币银行学领域的各个方面及金融学问题的基本方面。

本书的配套教学资源有教学课件、章节练习题、现场教学录像等。详情请登录河北大学相关网站,网址:

<http://jwc2.hbu.edu.cn/ec/C133/zcr-1.htm>

<http://bb.hbu.cn/webapps/login> (用户名和密码: guest)

2. 致学生

货币银行学是研究货币与金融体系的运行机制、货币运行与经济运行之间关系的一门应用经济学科。学习货币银行学是研究金融问题的基础。它是经济类各专业的核心课程,更是金融专业的主干课程,在整个专业课程体系中占有十分重要的地位。对于经济类各专业的学生来说,如果没有一本好的货币银行学教材,就会给全面、系统地学习和掌握金融基础理论知识带来极大的不便。

通过本书的学习,可以培养学生建立正确的金融理念,帮助学生初步形成科学的思维方式和学习方法,使学生基本掌握金融的基本知识、基本理论和基本技能,了解金融工作程序和实

务操作方法,具有一定的实践动手能力,为后续专业课的学习打下坚实的基础。作为金融专业的基础理论课程教材,本书的编写突出三个重点:基本理论、基本知识和基本技能。通过本书的学习,可以帮助学生实现如下目标:

(1) 对货币金融方面的基本知识、基本概念、基本理论有一个较为全面的认识和较为深刻的理解,对货币、信用、利率、金融市场、金融机构、国际金融、货币供求理论、通货膨胀与通货紧缩、中央银行实施货币政策进行金融宏观调控、金融监管等基本范畴及其内在联系有较系统的掌握。

(2) 理论联系实际,提高运用知识的能力。

(3) 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。

3. 本书的主要特色

与国内同类教材相比较,我们在设计本教材体系时注意突出以下特色:

(1) 结构完整。本书涵盖了货币银行学领域的各方面及金融学问题的基本方面,包括:货币及其制度、信用与利息率、金融市场、金融机构体系、商业银行、中央银行、货币供求及其均衡、货币政策、通货膨胀与通货紧缩、金融创新与金融危机等。为保证整部教材的完整性和连贯性,避免不必要的重复,有些问题在不同章节从不同角度加以论述。

(2) 实践性强。我国的国情与发达的市场经济国家是不同的,因此,不能完全照搬西方货币银行学的理论体系和内容。本书在系统阐述市场经济条件下的货币金融理论的同时,重点介绍了我国金融领域的改革实践,有利于培养我国自己的经济和金融人才。

(3) 时代性强。本书对金融创新、金融全球化与金融安全、金融危机等体现时代特色的有关内容进行了介绍,便于读者了解金融发展的最新理论动态及实践成果。

(4) 可读性强。本书安排了大量的阅读资料,配合有关章节的内容设计了专栏,通过案例分析增加了可读性,有利于提高学生的学习兴趣。

(5) 适应面广。本书结构完整,体系严谨,难易程度适中,将金融理论与实践融合在一起介绍,适用于广大经济、管理类专业,尤其是地方综合性大学和财经类院校相关专业的学生。

本书在设计和编写过程中,把最新的《金融联考大纲》作为重要参考,并突出了重点和难点。因此,对于参加金融联考和经济专业技术资格考试、自学考试以及其他相关专业人员来说,也具有相当的参考价值。

4. 内容简介

本书涵盖了金融学学科的基本理论和基本知识,同时介绍了近年来金融界出现的新观点、新理论和新现象。全书共十一章,分别是:货币、信用、利息和利息率、金融市场、金融机构体系、商业银行、中央银行、货币供求及其均衡、货币政策、通货膨胀与通货紧缩、金融创新与金融危机。从内容上,可以分解成几大模块:

第一,货币银行学基础知识,包括:货币、信用、利息和利息率、金融市场;

第二, 金融机构, 包括: 金融机构体系、商业银行、中央银行;

第三, 货币供求与货币政策, 包括: 货币供求及其均衡、货币政策、通货膨胀与通货紧缩;

第四, 金融创新与金融危机。

5. 编写分工

本书由河北大学、河南大学和山西大学联合编写。编者具有多年从事金融教学的经验, 我们根据金融业的发展现状和未来发展趋势, 结合我国地方综合性大学金融教育的实际水平, 编写了这部内容丰富, 易于理解的教材。

编写分工如下: 尹成远编写第1章; 李定编写第2章; 张腊凤编写第3章; 康书生编写第4章; 马丽华编写第5章; 鲍静海编写第6章; 朱永亮编写第7章; 刘飞编写第8章; 邢军峰编写第9章; 赵新顺编写第10章; 梁红岩编写第11章。全书由康书生和鲍静海总纂、定稿, 赵新顺、梁红岩协助定稿。

本书能够顺利出版, 得到了高等教育出版社的鼎力支持, 还获得了河北大学教材出版基金的资助。在此对高等教育出版社、河北大学及相关人员表示诚挚的感谢!

由于时间、资料、编者水平及其他条件限制, 书中定存缺憾, 恳请同行专家及广大读者指正。

编者

2007年4月

目 录

第一章 货币 (1)	第二节 利率的种类和功能 (58)
第一节 货币的起源与职能 (1)	一、利率的种类 (58)
一、货币的产生 (1)	二、利率的功能 (61)
二、货币的形态 (5)	第三节 利率的决定 (63)
三、货币的职能 (9)	一、决定和影响利率的因素 (63)
第二节 货币制度 (13)	二、利率决定理论 (65)
一、货币制度的形成及其构成要素 ... (13)	第四节 利率的结构 (72)
二、货币制度的演变 (16)	一、利率的期限结构 (72)
三、国际货币制度 (19)	二、利率的风险结构 (76)
四、我国现行的货币制度 (24)	第五节 利率管理体制 (78)
第二章 信用 (26)	一、利率管理体制及其类型 (78)
第一节 信用概述 (26)	二、我国利率管理体制的改革 (78)
一、信用及其基本特征 (26)	第四章 金融市场 (84)
二、信用的产生与发展 (28)	第一节 金融市场概述 (84)
第二节 现代信用的基本形式 (31)	一、金融市场及其构成 (84)
一、商业信用 (32)	二、金融市场分类 (85)
二、银行信用 (35)	三、金融市场的功能 (88)
三、国家信用 (37)	第二节 货币市场 (89)
四、消费信用 (39)	一、货币市场的概念 (89)
五、国际信用 (40)	二、货币市场的资金供求者 (89)
第三节 信用工具 (42)	三、货币市场结构及其内容 (91)
一、信用工具的特征 (43)	四、我国货币市场的发展 (94)
二、信用工具的分类 (44)	第三节 资本市场 (97)
三、基础性信用工具 (44)	一、资本市场与证券市场的概念 (97)
四、衍生性信用工具 (47)	二、有价证券的概念和类型 (98)
第三章 利息和利率 (51)	三、证券的发行 (104)
第一节 利息及其计算 (51)	四、证券交易系统 (105)
一、利息的来源和本质 (51)	五、证券交易方式 (106)
二、利息的计算 (55)	六、证券价格的决定 (108)

七、我国资本市场的发展	(111)	三、商业银行资产业务	(174)
第四节 投资基金市场	(112)	四、商业银行表外业务	(179)
一、投资基金与投资基金市场的 概念	(112)	第三节 商业银行的资产负债管理	(183)
二、投资基金的特征	(112)	一、商业银行经营管理的特点和原则	(183)
三、投资基金的种类	(113)	二、商业银行经营管理理论的演变	(186)
四、投资基金的运作	(115)	三、资产负债管理方法	(189)
五、我国投资基金市场的发展	(117)	第四节 我国商业银行改革与发展 趋势	(193)
第五节 外汇与黄金市场	(119)	一、我国商业银行改革进程	(193)
一、外汇市场	(119)	二、我国商业银行发展趋势展望	(194)
二、黄金市场	(123)	第七章 中央银行	(199)
三、我国外汇与黄金市场的发展	(125)	第一节 中央银行概述	(199)
第五章 金融机构体系	(129)	一、中央银行的产生与发展	(199)
第一节 国际金融机构体系	(129)	二、中央银行的类型	(201)
一、国际金融机构体系概述	(129)	三、中央银行的性质和职能	(204)
二、国际货币基金组织	(131)	四、中央银行的独立性	(206)
三、世界银行集团	(134)	五、中央银行的作用	(207)
四、区域性国际金融机构	(136)	第二节 中央银行的业务	(207)
五、国际清算银行与巴塞尔银行 监管委员会	(139)	一、中央银行的资产负债表	(207)
第二节 我国的金融机构体系	(140)	二、中央银行的资产业务	(210)
一、金融机构体系概述	(140)	三、中央银行的负债业务	(211)
二、银行类金融机构	(140)	第三节 中央银行的金融监管	(214)
三、其他非银行类金融机构	(146)	一、中央银行金融监管的必要性和 一般内容	(214)
四、金融监管机构	(152)	二、中央银行与银行业国际监管	(220)
五、金融机构的分业经营与混业 经营	(152)	第四节 我国中央银行的发展	(222)
第六章 商业银行	(159)	一、中国中央银行制度的萌芽	(222)
第一节 商业银行概述	(159)	二、国民政府时期的中央银行	(222)
一、商业银行的产生与发展	(159)	三、革命根据地的中央银行	(223)
二、商业银行的性质与职能	(164)	四、新中国中央银行制度的建立及 发展	(223)
三、商业银行的组织制度	(166)	第八章 货币供求及其均衡	(227)
第二节 商业银行业务	(168)		
一、商业银行的资产负债表	(168)		
二、商业银行负债业务	(170)		

第一节 货币供给	(228)	一、计划经济体制下我国的货币政策	(280)
一、货币供给与货币层次的划分	(228)	二、改革开放后我国的货币政策	(281)
二、商业银行存款货币的创造	(230)	第十章 通货膨胀与通货紧缩	(284)
三、中央银行对货币供给的控制	(232)	第一节 通货膨胀	(284)
四、货币乘数对货币供给的影响	(233)	一、通货膨胀概述	(285)
五、货币供给模型	(235)	二、通货膨胀的成因	(287)
第二节 货币需求	(239)	三、通货膨胀的效应	(290)
一、货币需求及其决定因素	(239)	四、通货膨胀的治理	(291)
二、货币需求理论	(241)	五、我国的通货膨胀问题	(293)
第三节 货币均衡及其实现	(251)	第二节 通货紧缩	(296)
一、货币均衡的判断	(251)	一、通货紧缩概述	(296)
二、货币均衡与社会总供求均衡	(252)	二、通货紧缩的原因	(296)
三、货币均衡的调节	(253)	三、通货紧缩对国民经济的影响	(297)
第九章 货币政策	(257)	四、通货紧缩的治理	(299)
第一节 货币政策的目标	(257)	五、我国的通货紧缩问题	(300)
一、货币政策及其内容	(257)	第十一章 金融创新与金融危机	(304)
二、货币政策的最终目标	(258)	第一节 金融抑制与金融深化	(304)
三、货币政策的中介目标	(262)	一、金融抑制	(304)
第二节 货币政策工具	(264)	二、金融深化	(307)
一、一般性货币政策工具	(264)	第二节 金融创新	(309)
二、选择性货币政策工具	(270)	一、金融创新概述	(309)
三、其他货币政策工具	(271)	二、金融创新的内容	(311)
第三节 货币政策传导机制	(274)	三、金融创新的影响	(314)
一、货币政策传导机制的内涵	(274)	第三节 金融危机	(316)
二、西方货币政策传导机制理论	(274)	一、金融危机概述	(316)
第四节 货币政策的运用效果	(277)	二、金融危机的国际传播机制	(318)
一、货币政策的时滞	(277)	三、金融危机的预警与防范	(319)
二、货币政策与财政政策的配合	(279)	参考文献	(326)
第五节 我国的货币政策	(280)		

第一章

货 币

学习目的

1. 了解货币的产生和货币的形态，尤其要理解货币的概念。
2. 掌握货币的职能，理解它们之间的相互关系。
3. 掌握货币制度的构成要素，了解货币制度的演变过程。
4. 了解我国现行的货币制度。

章首导言

现代经济实质上是货币经济，人们的经济活动和日常生活都离不开货币。乔治·伯纳德·肖（George Bernard Shaw）曾说过，缺钱是一切邪恶的根源。由此可见货币的重要性。货币是最常见的事物之一，然而并不是每个人都能真正认识它，都能完整地回答下面这些问题：货币是什么，它从哪里来，货币在现实经济活动中起着什么作用，等等。本章就来解决这些问题。

第一节 货币的起源与职能

一、货币的产生

货币自产生以来，已经有几千年的历史了。从历史资料的记载中可以看出，人们都认为货币的出现是和交换联系在一起的。然而，如果继续深入研究这样一些问题：货币和交换是怎样联系在一起的？货币究竟是怎样产生的？人们的看法则不尽相同，并由此形成了不同的货币起源学说。

（一）中国古代的货币起源说

中国古代关于货币的起源主要有两种观点。

1. 先王制币说

这种观点认为圣王先贤为了进行统治而选定某些难得的、贵重的物品作为货币。如《管子·国蓄》中说：“玉起于禺氏，金起于汝汉，珠玉起于赤野。东西南北，距周七千八百里，水绝壤断，舟车不能通。先王为其途之远，其至之难，故托用于其重，以珠玉为上币，以黄金

为中币，以刀布为下币，三币，握之……先王以守财物，以御民事，而平天下也。”先王制币说在先秦时代十分流行，以后的许多思想家继承了这一观点。

2. 司马迁的观点

司马迁的货币起源观点与先王制币说是相对立的。司马迁认为货币是用来进行产品交换的手段。货币是为适应商品交换的需要而产生的，而对于交换，司马迁认为是自然产生的，他在列举了各地出产后说：“皆中国人民所喜好，谣俗被服饮食奉生送死之具也。故待农而食之，虞而出之，工而成之，商而通之。此宁有政教发征期会哉？人各任其能，竭其力，以得所欲。故物贱之征贵，贵之征贱，各劝其业，乐其事，若水之趋下，日夜无休时，不召而自来，不求而民出之。岂非道之所附，而自然之验邪？”^①

（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三种。

1. 创造发明说

创造发明说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 J. 鲍鲁斯认为，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 N. 奥雷司姆也认为，由于物物交换经常发生纠纷，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，但是大多只停留在对现象的解释上，局限性较大。只有马克思运用历史唯物主义和辩证唯物主义的观点，创立了科学的货币起源说，真正揭开了“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。

马克思从商品和商品交换入手考察货币。人类要组成社会进行活动，而社会的第一要务就

^① 司马迁：《史记·货殖列传》，中华书局，1959年版。

是劳动，不劳动任何社会都不可能存在。在人类社会产生初期的原始社会，人们共同劳动，共同消费，劳动产品归大家共同所有，统一分配。这时既不存在商品，也不存在货币。随着社会分工和私有制的出现，每个生产者只从事特定劳动，生产少数几种产品，而整个社会多样化的需求是要靠不同的产品来满足的。所以，生产出各种不同使用价值的劳动者的个别劳动构成了整个社会分工的体系，每个劳动者的具体劳动则是整个社会分工体系的一部分。也就是说，在社会分工的前提下，劳动者的劳动并不仅是为了满足自己的需要，还要满足社会的需要。因此这种劳动带有社会性，简称为社会劳动。但由于存在私有制，劳动又是每个劳动者自己的事，生产什么、生产多少和怎样生产都是劳动者自己说了算，生产出来的产品也是归劳动者自己所有的私人产品，所以劳动者的劳动并不直接表现为对社会有意义，而是首先表现为对个人有意义，简称为私人劳动。这样就产生了社会劳动和私人劳动之间的矛盾，劳动的私人属性决定了产品归私人所有，而劳动的社会属性则决定了生产者的产品主要不是满足生产者自己的需要，而是要提供给其他社会成员，成为社会产品的一部分，即生产者的私人劳动最终要转化为社会劳动，而他的不同需要的满足也要靠其他劳动者生产的产品。任何生产者要从社会产品中获得满足自己需要的产品，必须首先把自己的产品投入到社会产品中去。要解决私人劳动和社会劳动的矛盾，唯一的途径就是交换，用自己生产的产品交换别人生产的产品。产品交换出去了，说明生产产品所投入的劳动被社会所需要，是社会分工体系的构成部分，私人劳动转化为了社会劳动，通过交换取得了别人的产品，同时又实现了从社会总产品中分得一定份额的权利。因此，在社会分工和私有制的前提下，生产者生产产品的目的是为了交换，而这种为了交换所生产的劳动产品就是商品。

商品生产者平等的，商品交换要平等地交换，那么商品交换的根据是什么呢？各种不同的商品都是由不同的劳动生产出来的，具有千差万别的使用价值，就像粮食是用来吃的，衣服是用来穿的，根本无法比较。能够决定商品交换比例的只能是所有商品都具有的共有的东西。虽然粮食和衣服的用处不同，但它们都是通过人的劳动生产出来的，它们的共同点就是都耗费了一定的一般人类劳动。这种凝结在商品中的一般人类劳动称为价值。各种商品的价值，在质上是同一的，因此在量上是可以比较的，经过比较，价值相同的两种商品可以进行交换，这就是等价交换。

但是，这种凝结在商品中的一般人类劳动是看不见也摸不着的，所以单就一个商品来说无法看出价值是多少。为了把价值表现出来，就需要为价值找一件看得见、摸得着的外衣，这就是价值形式问题。价值形式即价值的表现形式，只有在交换中商品的价值才能被表现出来。既然价值只存在于交换关系中，那么只有在交换中才能找到这件外衣。比如：一只羊和两把斧头进行交换，通过交换，羊的价值就表现出来了，具体地说就是两把斧头。羊处于一般价值形态，斧头处于等价形态，斧头成为羊的价值的表现物。既然羊可以和斧头进行交换，就说明生产羊和生产斧头的劳动得到了承认，都是社会劳动的一部分。这种以一种商品的价值来表现另一种商品价值的方式就称为价值表现形式，或简称价值形式。

随着商品交换的不断发展，商品价值形式也经历了四个阶段，即简单的或偶然的价值形

式、扩大的价值形式、一般价值形式和货币价值形式。

1. 简单的或偶然的价值形式

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。

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，生产力水平低下，可用来交换的剩余产品很少，交换带有偶然性质。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。用公式表示为： $A = B$

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，就会有相应多种价值表现形式，马克思称之为扩大的价值形式。用公式表示为：

$$A = \begin{pmatrix} B \\ C \\ D \\ E \\ \vdots \end{pmatrix}$$

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，找到一个这样的交易者要花费很大的成本。例如，有羊的人希望换石斧，但有石斧的人不需要羊，却需要米，而有米的人既不需要石斧也不需要羊，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而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。一般价值形

式用公式表示为： $A = \text{一般等价物} = B$

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，但并没有完全固定在某一种商品上。在不同的地区和不同的时间，一般等价物都有所不同。例如，羊、布匹、贝壳等都充当过一般等价物。一般等价物的不固定阻碍了商品交换的进一步发展，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。

在一般价值形式下，一般等价物不固定，不利于商品交换的进一步扩大。第二次社会大分工后，手工业从农业中分离出来，产生了专门的商品生产，一般等价物的固定化就成为经济发展的客观要求。在历史的发展过程中，当一般等价物相对固定在某种特殊商品上后，这种固定地充当一般等价物的特殊商品就是货币。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价值形式，用公式表示为： $A = \text{货币} = B$

从一般价值形式转化为货币形式，并没有发生本质的变化，唯一的进步就在于一般等价物相对固定。

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、货币的形态

货币自产生以来已有几千年的历史。纵观货币的发展历史，它随着商品生产和商品交换的发展而发展。随着人们对货币在经济发展中作用的认识的深化和科学技术的进步，其形态的形成也经历了一个不断从自发演化到人为掌握的发展过程。历史上的种种货币形态十分庞杂。在古代作为货币的物品有牲畜、盐、茶叶、皮革、酒等。在历史博物馆里，常看到用铜、铁、贝壳、银、金等作为货币。在现代，人们所熟悉的货币形态是纸币、辅币、银行存款和信用卡等。从中可以发现，根据货币材料的不同，货币的形态经历了实物货币、金属货币、纸币、存款货币、电子货币这样一个演变过程。

（一）实物货币

实物货币是指以自然界存在的某种物品或人们生产的某种物品来充当货币。实物货币是货

币最原始、最朴素的形式。历史上,实物货币的种类很多,如贝壳、牲畜、农具、布帛等都是实物货币。从“货币”一词来看,古汉语中曾有两个不同的概念,“货”指珠、贝、金、玉等,“币”指皮、帛。“货”在春秋战国时才取得货币的含义,“货币”一词大约出现在唐朝以后。古代欧洲的雅利安人,以及在古波斯、古印度、古罗马,都有用牛羊作货币的记录,《荷马史诗》中经常用牛表示物品的价值,如狄俄墨得斯的铠甲值9头牛,而格劳科斯的铠甲值100头牛,一个手艺娴熟的女奴值4头牛等。

这个时期的货币刚脱离了普通商品,主要特征是能代表财富,是普遍的需求对象,但并不是理想的货币形态。因为实物货币有不少自身难以克服的缺点,如体积大、价值小,不易分割,不便携带且易腐烂变质等,不适于作为价值标准和价值储藏手段,从而随着经济的发展和时代的变迁逐渐被金属货币所替代。

专栏 1-1

我国货币始祖——贝币

贝币是我国最早的货币之一,有“货币始祖”之称。在我国有文字可考的历史长河中,不同的地区和不同的民族大都使用过贝币。贝币独领风骚1800余年,甚至时间更为长久。

贝币,古钱币学家称为贝化、宝贝、货贝、天然海贝(简称海贝)、齿贝。按贝壳的形状、颜色、大小来划分,有一百余个品种。贝币的贝壳多数选用白色的拟枣贝、紫云贝,通长2厘米左右,宽与厚各1厘米左右;少数选用虎斑贝、阿文绶贝,通长8厘米左右,宽约6厘米,厚4厘米上下。贝币有一个共同特点:腹中有槽,槽的两边有齿纹。

天然海贝之所以被历史选来充当等价物(货币),与其自然属性有密切关系。一是贝壳本身具有现实性很强的使用价值。它的形态小巧玲珑,形体滋润光泽,晶莹斑斓,质地有如玉石,背斑呈云彩般花纹,是古人喜爱的装饰品。二是贝壳作为货币材料,比玉石、黄金作为币材便宜许多。三是贝壳的体积轻小,厚实坚硬,便于携带,而且便于计数。四是贝壳为具有天然质量的自然个体,不易虚伪造假,交换时不需要鉴别质量好坏,不会上当受骗。五是贝壳易于长期保存,不像刀、铲等币容易腐蚀生锈,也不像布帛菽粟等久了会发霉腐烂。因此,人类通过长期比较和筛选,终于选择贝壳作为等价物。

贝币的演变过程大致可以分为三个阶段。第一阶段是混合使用贝壳阶段。在这个阶段,贝壳既作为社会财富的象征、交换手段,又作为装饰品使用。这个时期属于以物易物的实物交换时期。人类这一混合使用贝壳的时期相当漫长,在夏代以前的远古时代,基本属于这种情况。第二阶段是以天然贝壳作为货币使用阶段,始于夏代(公元前21世纪初—公元前17世纪末),盛行于商代早期。桓宽在《盐铁论·错币》中说:“夏后以玄贝,周人以紫石,后世或金钱刀布。”说明贝壳在夏代已经取得货币资格。第三阶段是海贝与仿制贝同时流通

使用阶段。商代中晚期到西周早期,随着贝币需要量的增加,便盛行仿制贝代替稀缺的海贝。

虽然秦代以后贝币不再是法定货币,但它的影响相当深远。民间,特别是深山老林中的居民,仍在长期使用它,少数民族更是这样。例如,我国少数民族集中的云南省,元、明时期仍用贝币进行贸易、纳税。元史记载,居民以滇池所产的贝代替金钱,称为“贝子”,按枚计值,用“贝子”交纳税赋。李时珍在《本草纲目》中说:“云南用贝,明代尚然。”清代康熙二十一年(1682年),实行“废贝行钱”政策,贝币的历史才宣告终结。

资料来源:夏龙,半丁.币海漫游:中华历代货币知识博览.武汉:湖北人民出版社,2004:2~4

(二) 金属货币

凡是用金属做成的货币均称为金属货币。历史上曾经充当过货币的金属主要是金、银、铜等,其他金属如铁、锡也曾经出现,但使用的时间很短,范围也很小,并不重要。金属作为货币材料,有实物货币无可比拟的优势:一是价值比较高,可用较少的货币完成较大量的交易;二是易于分割,即分割后不会降低单位价值;三是易于保存,在保存过程中价值不会受到损失,且不必为之付出成本;四是便于携带,有利于在更大范围内进行交易。因此金属货币是比实物货币更适合交换的货币。中国是世界上最早使用金属货币的国家,商代出现的铜贝是历史上最早的金属货币。

金属货币的演化沿着两个方向进行。一方面,随着交易规模的不断扩大,经历了由贱金属到贵金属的演变。货币金属最初是贱金属,多数国家和地区使用的是铜。随着生产力水平的提高,参加交换的商品数量增加,需要包含价值量大的贵金属充当货币,币材由铜向银和金过渡。到19世纪上半期,世界上大多数国家处于金银复本位货币制度时期,货币形态主要是金、银等贵金属。

另一方面,金属货币经历了从称量货币到铸币的演变。称量货币是指货币直接表现为没有固定形状的金属块,每一块货币的价值取决于该金属块的重量。这从货币单位名称中就可看出,如英镑的货币单位是“镑”,中国古代货币白银的单位是“两”,铜钱的单位是“文”,这些都是重量单位。在金属称量货币时期,每次交换都必须经过称量重量、鉴定成色、进行分割的过程,这就非常麻烦,使商品交易的时间延长,成本增加,风险也增加,越来越难以适应商品交换的发展。在这种情况下,一些经常参加交易的商人开始在自己称量过重量、鉴定过成色的金属块上打上印记,以方便交换,从而出现了最初的铸币。当商品交换的地域范围越来越大时,单凭商人的信用并不能让异地的交易者相信金属块上的标记,于是要求更具权威的标记。而权威最大的莫过于国家,于是国家开始充当货币的管理者,对金属货币的铸造进行管理。这种由国家印记证明其重量和成色的金属块就称为铸币(coin)。国家印记包括形状、花纹、文字等。铸币最初产生时形状各异,如中国最早的铸币有贝壳形的、刀形的、铲形的等,