

普通高等教育应用创新系列规划教材·经管基础课程系列

# 货币银行学

黄妍妍 孙艳萍 主 编  
张 宇 刘永芝 副主编



科学出版社



普通高等教育应用创新系列规划教材·经管基础课程系列

# 货币银行学

黄妍妍 孙艳萍 主 编

张 宇 刘永芝 副主编

科学出版社

北 京

## 内 容 简 介

本书脉络清晰, 体例新颖, 案例丰富, 在讲解货币银行学基本理论、基本知识、基本技能的同时, 强调对学生的素质教育与创新人才的培养, 力图探索出一条具有普适性的货币银行学教学模式。本书共十一章, 包括货币与货币制度、信用、利息与利息率、金融市场、金融机构体系、中央银行、商业银行、货币需求与货币供给理论、货币政策、通货膨胀与通货紧缩、国际金融等内容。

本书既可作为普通本科院校和本科独立学院经济管理类专业及其他专业的通用教材, 也可以作为在职管理人员的培训教材。

### 图书在版编目(CIP)数据

货币银行学 / 黄妍妍, 孙艳萍主编. —北京: 科学出版社, 2016

普通高等教育应用创新系列规划教材·经管基础课程系列

ISBN 978-7-03-049246-3

I. ①货… II. ①黄… ②孙… III. ①货币银行学-高等学校-教材 IV. ①F820

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第147870号

责任编辑: 王京苏 / 责任校对: 张凤琴  
责任印制: 霍 兵 / 封面设计: 蓝正设计

**科学出版社** 出版

北京东黄城根北街16号

邮政编码: 100717

<http://www.sciencep.com>

**新科印刷有限公司** 印刷

科学出版社发行 各地新华书店经销

\*

2016年9月第 一 版 开本: 787 × 1092 1/16

2016年9月第一次印刷 印张: 16 3/4

字数: 397 000

**定价: 38.00元**

(如有印装质量问题, 我社负责调换)

# 前 言

市场经济条件下的金融是制约和影响一国经济稳定和发展的的重要因素，因而成为了国家进行宏观调控的重要领域。货币银行学是研究金融领域各要素及其基本关系与运行规律的经济科学。随着改革开放的不断深入，我国金融理论与实践日益发达起来，在高校经济管理类专业开设《货币银行学》课程也就成为了必然，该课程现已成为教育部规定的高等财经院校核心课程之一。学习《货币银行学》的目的在于使学生系统掌握货币金融领域的基本概念、基本原理和基本技能，为经济管理类专业课的学习打下理论基础。

本书主要结合应用型本科教学特点，在广泛吸收货币银行学领域最新成果的基础上，以中国特色社会主义市场经济和中国当前的经济现实为背景，以现代金融理论为基础，并结合其他同类教材体系结构安排全书的内容体系。本书突出理论与实践相结合，叙述深入浅出，并有一定的实例分析，便于使用者在掌握基本理论和方法的基础上灵活运用。本书脉络清晰，体例新颖，案例丰富，信息量大，侧重于理论表述与实务相结合，注重用案例诠释货币银行学理论。本书在讲解货币银行学基本理论、基本知识、基本技能的同时，强调对学生的素质教育与创新人才的培养，力图探索出一条具有普适性的货币银行学教学模式。全书共十一章，涵盖了货币与货币制度、信用、利息与利息率、金融市场、金融机构体系、中央银行、商业银行、货币需求与货币供给理论、货币政策、通货膨胀与通货紧缩、国际金融。

本书由黑龙江科技大学的黄妍妍和哈尔滨华德学院的孙艳萍担任主编，负责全书统稿工作。哈尔滨石油学院的张宇和哈尔滨华德学院的刘永芝担任副主编。具体分工如下：黄妍妍负责编写第一章、第六章与第九章，孙艳萍负责编写第四章、第五章与第七章，张宇负责编写第二章、第三章与第八章，刘永芝负责编写第十章、第十一章。由于作者水平有限，书中的缺点和疏漏在所难免，恳请专家、读者不吝赐教。

# 目 录

第 1 章 货币与货币制度 .....	1
1.1 货币的含义.....	2
1.2 货币的职能.....	9
1.3 货币制度.....	11
1.4 货币量的层次与范围.....	18
第 2 章 信用 .....	25
2.1 信用的含义.....	26
2.2 现代信用形式.....	29
2.3 信用工具.....	35
第 3 章 利息与利息率 .....	43
3.1 利息 .....	44
3.2 利率及利率决定理论.....	48
3.3 决定和影响利率的主要因素.....	55
第 4 章 金融市场 .....	64
4.1 金融市场概述.....	64
4.2 货币市场.....	68
4.3 证券市场.....	72
4.4 期货和期权市场.....	79
第 5 章 金融机构体系 .....	88
5.1 金融机构概述.....	88
5.2 金融机构体系的一般构成.....	90
5.3 我国的金融机构体系.....	101
第 6 章 中央银行 .....	115
6.1 中央银行概述.....	116
6.2 中央银行的性质与职能.....	121
6.3 中央银行支付清算系统.....	123
6.4 中央银行的业务.....	125
6.5 中央银行与金融监管.....	128
第 7 章 商业银行 .....	139
7.1 商业银行概述.....	139

7.2	商业银行制度.....	144
7.3	商业银行的业务.....	147
7.4	商业银行的经营与监管.....	154
<b>第 8 章</b>	<b>货币需求与货币供给理论</b> .....	<b>163</b>
8.1	货币需求理论.....	164
8.2	货币供给理论.....	169
8.3	货币供求均衡.....	176
<b>第 9 章</b>	<b>货币政策</b> .....	<b>182</b>
9.1	货币政策目标体系.....	182
9.2	货币政策与金融调控机制.....	193
9.3	货币政策的运用.....	199
<b>第 10 章</b>	<b>通货膨胀与通货紧缩</b> .....	<b>207</b>
10.1	通货膨胀.....	208
10.2	通货紧缩.....	227
<b>第 11 章</b>	<b>国际金融</b> .....	<b>238</b>
11.1	国际收支.....	239
11.2	外汇与汇率.....	247

# 第1章 货币与货币制度

## 【案例导入】

据美国财经电视媒体CNBC报道，丹麦政府建议，零售商可获准仅接受移动支付和银行卡支付。据报道，2015年5月，丹麦政府公布了一系列动议，其中就包含一项令人瞩目的计划——废除规定丹麦的商店接收现金的法律，改为接受移动支付和银行卡支付。该动议在丹麦议会通过后，即意味着从2016年1月起，丹麦的零售店、餐馆以及加油站都将进入无现金时代。

电子货币取代现金、电子化支付已成为丹麦人普遍的消费方式：只需装上一张银行卡，就几乎可以满足乘车、旅行、逛商场等的支付需要。就连丹麦的老年人也紧跟时代潮流，丹麦最大的银行——丹斯克银行的数据显示，丹麦老年人喜欢用银行卡或者智能手机支付，最年长的移动支付用户已104岁了。

对于电子支付，丹麦政府认为，其相对于纸币支付更易于跟踪，既能帮助政府收税，也能在打击腐败上发挥巨大作用。2014年，丹麦中央银行决定停止印刷纸币。许多当地的丹麦银行分支不再持有现金。商家更是欢迎无现金支付，认为电子支付不仅可增加效率，而且不使用现金还可以降低犯罪率，切断劫匪的财路。

谈到对政府着手启动的无现金计划的看法，一名丹麦民众表示：“我上次使用现金是在2014年，而且是在国外，2015年我还没使用过现金，我一直使用我的银行卡和手机付费。”在丹麦街头，很多推销人员都会随身携带刷卡机，甚至在教堂旁边都会设个刷卡机，方便做礼拜者捐款。一名牧师表示：“很多做礼拜的人想要捐款，但他们兜里很少带现金，有人就建议我设个刷卡机，方便没有现金的人来捐钱。这确实很方便！”

一名在丹麦生活的华人表示：“丹麦推行去现金化，有其自身得天独厚的条件。首先，人少，数字化程度高。丹斯克银行表示有200万用户都在使用他们推出的手机支付业务，而丹麦的全国人口不过560万，一个银行的用户占了国家人口的近一半。第二，福利高，生老病死基本上都是国家在花钱，没有必要用现金。”

但2015年丹麦财政部通过网站发布意见表示，邮局、医院、牙科诊所和按摩院，还须按照法律，接收丹麦克朗支付。

**思考题：**试从货币制度的角度对这一事件进行分析。

## 【学习目标】

通过本章的学习，掌握货币的定义与本质；掌握货币的职能及其相互关系；了解货币的类型和发展；理解货币制度，特别是人民币制度。

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。然而并不是每个人都能真正认识它，都能完整地回答货币是什么，它从哪里来，货币在经济活动中起什么作用，为什么把货币看做生产的第一推动力和持续推动力等问题。

## 1.1 货币的含义

### 1.1.1 货币的概念

货币是充当一般等价物的特殊商品，这是反映货币本质的概念。从这一概念表述中可以看出，货币首先是商品，但它又不是一般商品，而是特殊商品。货币的产生是商品内在矛盾运动及其发展的必然结果。货币是解决商品内部矛盾的产物，商品内部使用价值与价值的对立必然发展为商品与货币的对立。货币是商品内在矛盾外在化的表现形式。

### 1.1.2 货币的本质

货币的本质就是作为一般等价物，它并不反映什么阶级性，但在阶级社会或存在阶级的社会中，谁来利用货币则具有阶级背景，这是两个不同的问题，不能混为一谈。因为作为一般等价物的货币，是由商品交换过程中的矛盾运动决定的，而不是由某一特定生产关系决定的。一定的生产关系只能影响一般等价物发挥作用的条件、范围和对一般等价物的利用，它不能改变一般等价物的本质和反映这一本质的基本特征。

#### 【知识链接】

在对货币本质的认识上，西方经济学家与马克思主义经济学家有不同的解释。

西方经济学家对货币本质的阐述，历史上主要有两种学说，即货币金属论与货币名目论。

货币金属论认为货币是一种商品，货币必须具有金属内容和实质价值，其价值由贵金属的价值所决定。货币的本质就是贵金属。

货币名目论则完全否定货币的商品性，否定货币的实质价值，主张货币只是一个符号，一种票券，一个名目上的存在。货币名目论又有货币国定说、货币职能说、货币票券说、货币抽象说等。

马克思主义经济学家在货币本质的认识上也有不同的观点，概括起来大体有两种。一种观点认为，货币的本质就是一般等价物。其基本特征是：①它是表现衡量一切商品价值的材料；②它具有直接同一切商品相交换的能力。货币作为一般等价物的本质规定，是不同社会形态所共有的。世界上根本不存在不是一般等价物的货币。因此，一般等价物是货币最本质的属性。另一种观点认为，货币的本质除了一般等价物之外，还有一个基于一定生产关系而产生的特殊本质，这个本质会随着生产关系性质



的改变而改变。即研究货币的本质应从其共性和特性两个方面进行,才能做到方法上科学,内容上统一。

### 1.1.3 货币的产生和发展

在历史上,不同的地区曾由不同的商品充当一般等价物,同一地区的不同历史时期,充当一般等价物的商品也往往是不同的。随着商品生产和商品交换的发展,一般等价物的作用最终固定在自然属性最适宜充当货币的贵金属上面。

分析研究货币的产生,一方面要从对价值形式的发展考察中科学地了解货币的起源;另一方面要从商品交换的矛盾运动中进一步分析货币的形成。只有这样,才能真正理解货币的起源——它“怎样从最简单的最不显眼的样子一直发展到炫目的货币形式”,也才能更准确地回答“困难不在于了解货币是商品,而在于了解商品怎样、为什么、通过什么成为货币”。

#### 1. 货币是商品价值形式不断发展的结果

商品是使用价值与价值的辩证统一,因此一切商品都具有两种表现形式:一种是商品使用价值的表现形式及自然形式,如商品的形状、大小、规格、颜色等,它们可以被人们直觉感觉到;另一种是商品价值的表现形式即价值形式,它体现着一定的经济关系,是商品的社会属性,它看不见,摸不着,必须借助人人们的抽象力。因此,一种商品的价值,就不能由其自身来表现,只有通过另一种商品相交换时,才能相对地表现出来。价值的这种相对表现形式,叫做价值形式。在市场经济中,商品的价值是通过商品和货币的交换关系,从而通过商品价格的形式表现出来。

在交换的发展过程中,商品的价值表现经历了四种形式。马克思第一次考察了这四种价值形式的演化过程,从而揭示了货币的起源和本质。

#### 1) 简单的或偶然的价值形式

最初的商品交换只是原始公社之间偶然地把剩余产品用于交换,因此商品价值的表现也带有偶然的性质。一种商品的价值只是简单地或偶然地通过与其交换的另一种商品表现出来。这种价值形式就是简单的或偶然的价值形式,用公式表示为

1 只绵羊=2 把石斧

这种价值形式的胚胎形式,看似简单,但它确实是价值形式发展的起点和基础。它包含着货币形式的全部秘密。

在这个公式中,前一种商品的价值表现为相对价值形式,起主动作用,即它主动要求表现自己的价值,它的价值只有通过另一种商品的交换才能相对地表现出来。后一种商品处于等价形式,起被动的等价物作用,即处于等价形式的商品,当做价值表现的材料,能直接用自身的使用价值来表现与它相交换的另一种商品的价值量。因此相对价值形式和等价形式是同一价值表现相互依赖、互为条件、不可分离的两个要素;同时是同一价值表现的相互排斥、相互对立的两极。它们的相互依赖表现在:每一极都以另一极的存在而存在。例如,绵羊如果没有石斧作等价物,其价值就不能相对地表现出来。

同样，离开了相对价值形式，等价形式也不复存在。因为如果没有绵羊要求表现自己的价值，石斧就失去了表现价值的对象，也就不可能成为表现价值的材料。它们的相互排斥表现在：在同一个等式中，作为相对价值形式的商品不能同时是等价物，等价物不能同时是相对价值形式。

在“1只绵羊=2把石斧”这个简单的价值形式中，虽然它只是个别商品与一种商品偶然发生交换关系，作为相对价值形式的只有一种商品，其价值形式表现不充分，仅是一种胚胎形式，但作为等价形式的商品，已开始孕育着货币形态所具有的基本特征，它是货币的胚芽。

## 2) 总和的或扩大的价值形式

总和的或扩大的价值形式，就是一种商品的价值已不再是偶然地表现在另一种商品上，而是扩大了范围，表现在其他一系列商品上，取得了扩大的相对价值形式。作为等价形式的商品，不再是一种商品而是一系列商品。所以，总和的或扩大的价值形式是简单价值表现的总和或扩大。

与简单价值形式相比，总和的或扩大的价值形式的特点是：

(1) 它使商品的价值第一次真正表现为同一的人类抽象劳动的凝结，商品的价值表现与使用价值的自然形式无关。因为绵羊的价值之所以能够通过一系列商品得到表现，是由于它们都包含着等同的人类抽象劳动。

(2) 商品交换的社会关系扩大了。绵羊可以同一系列各种商品进行交换，而不再是只同一种商品发生社会关系，而是同整个世界发生社会关系，并且是商品的价值量调节着商品的交换、比较。

(3) 处于等价形式上的商品不是一种，而是一系列商品。因此，总和的或扩大的价值形式是交换过程的一个进步。

其缺点是：

(1) 商品的相对价值表现是未完成的，因为它的表现永无止境，每当有新的商品出现，就会使这个系列延长。

(2) 商品的相对价值表现是不统一的，每种商品的相对价值形式都可能有一个不同于其他商品的相对价值形式的无穷尽的价值表现系列。

(3) 因而反映在等价形式中，作为等价物的商品相互排斥，还没有获得统一的表现形式。同时由于各个等价形式的商品相互之间不能直接表现它们的价值，必须通过各自本身扩大的价值形式来表现，因而使交换过程迂回复杂，造成了商品交换的困难，这就要求过渡到一般价值形式。

## 3) 一般价值形式

所谓一般价值形式，简言之就是一切商品的价值都共同表现在从商品世界中分离出来的、充当一般等价物的商品上。正由于“它们的价值形式是简单的和共同的，因而是一般的”。一般价值形式是价值形式发展的第三阶段，也是具有决定意义的阶段。它同总和的或扩大的价值形式相比较，不仅仅是形式的颠倒，而是发生了根本性的变化。第一，相对价值形式上的一切商品的价值，不仅表现在唯一商品上，而且表现在同一商品上，

形成了一般等价物。这就说明，整个商品的价值作为与绵羊等同的东西，现在不仅与它自身的使用价值相区别，而且与一切使用价值相区别。第二，在一般价值形式上，一切处于相对价值形式的商品，在与另一个处于等价形式的商品发生价值关系中，不仅表现为是同价的，而且表现为是等量的。因为一切商品都通过同一个表现材料来反映自己的价值量，所以它们彼此之间也可以互相反映价值量。所以，一般价值形式的出现，在一定程度上，克服了扩大价值形式中商品交换的困难。

从商品世界中分离出某种作为一般等价物的商品，已不是普通的商品，而是起着货币作用的商品，是货币的原始形态，即通常所说的实物货币。但是，在一般价值形式上，作为一般等价物的商品，这时还没有完全固定在某一商品上。由于在不同时间和不同地区充当一般等价物的商品是不同的，这就妨碍了不同地区之间商品交换的进行，不利于商品交换的进一步发展。因此，这时充当交换的一般等价物的商品，虽然成了货币商品，执行货币职能，但是，这种特殊商品还不是真正的货币，直到黄金夺得了一般等价物这个特殊地位，价值形式才由一般价值形式过渡到货币的形式。

#### 4) 货币形式

货币形式是指一切商品的价值固定地用一种特殊商品来表现的价值形式。从一般价值形式过渡到货币形式，本质上没有什么变化，所不同的只是黄金代替了绵羊来充当一般等价物。那么，为什么由黄金来充当一般等价物呢？这主要是由于社会习惯和黄金的自然属性（质地均匀、易于分割、体积小、价值大等）等原因，因而一般价值形式“由于社会习惯最终地同商品黄金的特殊的自然形式结合在一起了”。“金银天然不是货币，但货币天然金银。”一般价值形式过渡到了货币形式，从而使价值形式转化为价格形式。价格是价值的货币表现。

### 2. 货币是商品交换过程中矛盾运动的必然产物

从以上价值形式的演化过程中，可以清楚地看出，一种商品变成货币，不是某一个人的发明创造，也不是大家协议的结果，它是在商品交换的长期发展过程中，为了减少交易费用，提高交易效率，适应交换的客观需要，从一般商品中自发地由低级到高级演变而成的。而商品因何变成货币，则在于商品交换过程的矛盾运动，是商品交换过程的二重性及其矛盾的结果。商品交换过程，从表象上看，反映的是一个商品与另一个商品相交换的物与物之间的关系；但从本质上看，却是体现着商品所有者之间的经济关系，而且表现为商品所有者相互承认对方各自商品的私有权并彼此让渡这种权利的法权关系。它说明，商品交换首先必须承认对方对商品的私有权；其次商品交换必须实行等价交换的原则。这就客观需要有某种商品作为一般等价物来表现其他商品的价值量。不仅如此，在商品交换过程中，还体现了交换过程的二重性及其矛盾：一方面从商品所有者个人来说，每个商品所有者都想让渡自己的商品，来换取能够满足自身需要的具有使用价值的其他商品，这时，交换对于他来说只是个人的过程；另一方面，商品所有者都想把自己的商品作为价值来实现，而不管其使用价值如何，这时，交换对于他来说是一般社会的过程。这就是交换过程的二重性。这种二重性表明，商品交换过程既是一个个人过程，又是一个社会过程。只有二者统一起来，商品交换才能实现。因此，商品内部使

用价值与价值的矛盾通过交换表现了出来,并随着交换的不断扩大,而越来越尖锐。结果,从商品世界中分离出了一种特殊的商品,作为独立的形式来表现其他商品的价值。正如马克思指出的:“交换的扩大和加深的历史过程,使商品本性中潜伏的使用价值和价值的对立发展起来了。为了交易,需要这一对立在外部表现出来,这就要求商品价值有一个独立的形式,这个需要一直存在,直到由于商品分为商品和货币这种二重化而最终取得这个形式为止。可见,随着劳动产品转化为商品,商品就在同一程度上转化为货币。”

### 1.1.4 货币的类型

#### 1. 货币的类型

货币的类型是指作为一般等价物的货币在其发展的不同阶段所采取的具体的不同形式。考察使用什么类型的货币,对于了解一个国家(或地区)货币供应的动向、货币购买力以及控制货币的能力具有重要意义。

货币的类型随货币制度的发展与演进而有所不同。在人类历史上,货币类型大体上分为以下三种形式。

##### 1) 实物货币和金属货币(可统称为足值的货币)

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。

#### 【知识链接】

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,相当烦琐。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、铜铤,春秋战国的布币、刀币、环钱,东汉的五铢,明代的永乐通宝等都是铸币。

##### 2) 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割割。

### 【知识链接】

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割割,使得金币减值,然后再将其推出,在市场上流通。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从完全可兑换、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。

### 3) 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。

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,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 and 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。

从理论上说,信用货币作为一般的交换媒介须有两个条件:一是货币发行的立法保障;二是人们对此货币具有的信心。

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。

## 2. 货币类型的演进

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。

(1) 贵金属货币是农业社会的产物。随着原始交换的扩大，货币的产生和发展经历了一个漫长的历史阶段，从简单的偶然的价值形式、扩大的价值形式、一般价值形式，最终演进为货币形式。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、价值含量高特性足以维护贵金属货币的信誉性，从而被社会公众普遍接受。因此，贵金属货币的出现是货币发展史上的第一次革命。

(2) 纸制货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副其实演变为名不副实，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。

(3) 电子货币的出现是信息革命的产物。电子货币的产生是货币史上的第三次革命。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，网络经济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，无论所购买的商品是在国内还是国外。

最后，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，网络经济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，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，是货币发展史上的第三次革命。

#### 【知识链接】

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。简而言之,电子货币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。

## 1.2 货币的职能

货币的职能是由货币的本质决定的,是货币本质的具体体现,也是理解货币现象和问题的基础。马克思认为货币有价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币五种职能。其中,价值尺度和流通手段是货币的基本职能。

### 1.2.1 价值尺度

货币的价值尺度职能,简单地说,就是利用货币作为比较价值的工具。货币是衡量商品和劳务价值的计量单位。由于各种商品的价值不同,这就要求我们必须对各种商品的价值进行比较,也就是要确定任何一种商品与其他所有商品交换的比率。假设一个仅有五种商品(A, B, C, D, E)的简单经济社会,如果没有价值标准,要知道这5种商品互相交换的比率,就必须了解10种不同的交换比率(A—B, A—C, A—D, A—E, B—C, …)。倘若用5种商品中的一种商品,如A作为价值标准来衡量其余4种商品的价格,我们就只需了解4种交换比率(A—B, A—C, A—D, A—E)。一般地说,对于N种商品,如果没有价值标准,那么它们之间就有 $(N-1)N/2$ 个交换比率。如果以这些商品中的一种商品作为价值标准,那就只需N-1个比率。所以,货币作为价值标准,简化了簿记,从而大大节约了计算时间。除此以外,货币作为价值标准,可以衡量一切资产负债,这对促进金融活动和经济发展,具有很重要的作用。

### 1.2.2 流通手段

货币的使用,能使商品和劳务的交易以最高效率或最低成本的方式进行。人类早期的交易方式是直接的物物交换。物物交换是生产力发展的结果,但随着生产力的不断发展,使可供交换的商品种类不断增多,从而物物交换又成为阻碍社会分工和生产力发展的桎梏。物物交换的最大缺陷是,在交易过程中,必须耗费巨大的人力、物力和过多的搜寻时间,即物物交换的效率过低,成本过高。因为满足物物交换或物物交换得以实现必须同时具备以下两个条件。

#### 1. 需求的双重巧合

需求的双重巧合就是交易双方的需求恰巧相符。但是在众多的商品所有者中,寻求

适合双方需求的交易对象是非常困难的，或者需要支付极大的成本才能实现。

## 2. 时间的双重巧合

在物物交换过程中，即使寻找到适合双方需要的交易对象，但如有一方并不是目前所需（可能半年后才需要对方的商品），则双方交易无法立即进行。

所以，物物交换只有在同时满足以上两个条件时，才能完成交易。这说明物物交换的交易成本十分昂贵，交易效率十分低下，不能满足社会进一步发展的需要。货币是为解决这些困难，在不同国家或地区的历史进程中，以不同形式出现的。作为交易媒介，货币具有普遍的可接受性，从而可以克服“需求的双重巧合”和“时间的双重巧合”的困难，从而大大节约搜寻的信息成本，提高了交易效率。

### 1.2.3 贮藏手段

货币作为一般等价物，使商品买卖在空间上和时间上可以分离，卖出商品者不必同时买入商品，因为卖者换取货币后，可以保留和储藏货币，直至有需要时或最方便时才购入商品。因此，货币除充当交易媒介外，也成了价值贮藏即“购买力的暂栖处”。

随着市场经济发展，价值贮藏的重要性也日益增强。如果货币价值稳定，则可成为长期储藏的工具。必须指出，货币要充分发挥价值贮藏的职能，币值本身应保持稳定，否则就会丧失价值贮藏的功能。例如，在通货膨胀时，币值下跌，人们为使其价值避免损失，就会摒弃货币而代之以实物。

### 1.2.4 支付手段

在货币出现以前，支付额是按各种具体商品来计算的。货币产生后，就取代了一切商品而成为延期支付的标准。货币之所以能够做到这一点，是因为：①货币本身就是价值标准和交易的媒介，因此，延期支付的价值以货币来完成；②用各种具体商品来计算和完成支付存在许多的不便和困难。所以，货币出现后，一切长期合约均可以货币单位来签订。显而易见，货币的使用，促进了信用制度和信贷关系的发展，而信用制度的建立正是构成现代社会经济的基石。

### 1.2.5 世界货币

货币的最后一种职能是充当世界货币，即在世界市场上发挥作用。能够作为世界货币的只有黄金或白银，铸币和纸币是不能充当世界货币的，因为后者一超出本国范围便失掉了原来的法定意义。世界货币的作用是：第一，作为一般的支付手段，用来支付国际收支的差额；第二，作为一般的购买手段，用来购买外国的商品；第三，作为社会财



富的代表由一国转移到另一国，如支付战争赔款、对外贷款以及转移财产等。

综上所述，货币的最大贡献是将交易过程中的人力、物力和时间（即交易成本）减少到最低限度，提高交易的效率，从而大大推动了商品经济的发展。

## 1.3 货币制度

自从产生了货币，货币在人类经济生活中就扮演着重要角色，并在商品经济中发挥着难以取代的作用。为了更好地发挥货币的作用，就需要对货币流通的结构和组织形式进行规范。这种规范在资本主义制度建立后，资产阶级政府通过立法的形式将其确定下来，便产生了货币制度。货币制度是一个国家法律规定的货币流通的结构、体系和组织形式。它主要包括货币材料、货币单位、货币铸造、货币发行和流通的程序以及货币储备制度等。

### 1.3.1 货币材料

#### 1. 确定货币材料

确定货币材料是确定货币制度的基础性行为。一个国家首先要确定以何种货币材料制作本国货币，国家规定哪种或哪几种商品为货币材料，实际上都是对已经形成的客观现实从法律上加以肯定，主观地把现实生活中无法起到货币作用的材料硬性规定为货币材料，不仅行不通，而且会造成混乱。例如，中国历史上的王莽改制，把早已不再起作用的“龟”和“贝”又规定为货币材料，与金银铜一起流通，全凭主观制定了一套极为复杂的货币系统，结果“百姓溃乱，其货不行”。所以，国家法定的货币商品，如能真正起货币作用，是由于它们在经济活动中已经是作为货币商品在起作用，否则，即便是国家法定也行不通。

#### 2. 货币单位

货币材料一经确定，就必须确定货币单位，货币单位包括货币单位的名称和货币单位的“值”。关于货币单位名称的演变，最早与货币的自然单位和重量单位相一致。例如，贝壳以“朋”计算，牲畜以“头”计算，金属是以重量计算（斤、两）等。后来由于种种原因，货币单位日益与自然单位、重量单位脱离，货币单位采取了另外的名称，如唐代“开元通宝”，“通宝”是货币名称，单位是“文”（重如其文），货币单位的名称仍旧是重量名称，但实含重量已与名称完全不符。例如，英国货币单位“镑”就是重量单位名称，在1816年采用金本位制时，每盎司黄金折合金币3镑17先令10.5便士（合3.893 7镑）<sup>①</sup>。国际习惯，一国货币单位的名称往往就是该国货币名称，几个国

<sup>①</sup> 盎司后来成为了国际通用的黄金计量单位，不过这时的1盎司=31.103 5克。现今1盎司=28.349 5克。