



普通高等教育“十三五”规划教材



创新系列·经济学

金融学 (第2版)

Financial Economics, Second Edition

◆ 主编 贾冀南 赵莉 ◆ 副主编 周群立 顾瑶



中国工信出版集团



电子工业出版社
PUBLISHING HOUSE OF ELECTRONICS INDUSTRY
<http://www.phei.com.cn>



普通高等教育“十三五”规划教材



创新系列·经济学

金融学 (第2版)

Financial Economics, Second Edition

◆ 主编 贾冀南 赵莉 ◆ 副主编 周群立 顾瑶

电子工业出版社

Publishing House of Electronics Industry

北京·BEIJING

内 容 简 介

本书按从理论到实践、从国内至国际的逻辑关系安排课程体系，系统而全面，循序渐进。基本体系是：货币与货币制度、信用与利率、金融体系的构成、商业银行与中央银行的形成及基本业务、金融市场及其构成、国际金融理论、货币供求理论、货币政策、金融抑制与金融创新、金融与经济发展等诸多方面。

本书以货币金融知识为主，重点突出案例教学，每章内容后配备 1~3 个案例，案例的设计尽量贴近社会实际，并附有简要提示。全书内容力图反映货币金融领域的最新动态，并根据形势的发展及时更新了有关的数据资料。每章后配有习题，并为教师提供习题答案与电子课件，读者可登陆华信教育资源网免费注册下载。

本书可作为高等学校经济和管理类专业的教科书，也可作为其他相关专业和从事金融领域工作人员的参考、培训用书。

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。

图书在版编目（CIP）数据

金融学 / 贾冀南，赵莉主编. —2 版. —北京：电子工业出版社，2016.6

（华信经管创新系列）

ISBN 978-7-121-29020-6

I. ①金… II. ①贾… ②赵… III. ①金融学—高等学校—教材 IV. ①F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2016）第 128747 号

策划编辑：王志宇

责任编辑：王志宇

印 刷：三河市双峰印刷装订有限公司

装 订：三河市双峰印刷装订有限公司

出版发行：电子工业出版社

北京市海淀区万寿路 173 信箱 邮编：100036

开 本：787×1 092 1/16 印张：21.5 字数：537 千字

版 次：2011 年 8 月第 1 版

2016 年 6 月第 2 版

印 次：2016 年 6 月第 1 次印刷

印 数：3000 册 定价：45.00 元

凡所购买电子工业出版社图书有缺损问题，请向购买书店调换。若书店售缺，请与本社发行部联系，联系及邮购电话：(010)88254888，88258888。

质量投诉请发邮件至 zlts@phei.com.cn，盗版侵权举报请发邮件至 dbqq@phei.com.cn。

本书咨询联系方式：(010)88254523，wangzy@phei.com.cn。



序 言

FREWORD

金融学是从经济学中分化出来的应用型经济学科,是以融通货币和货币资金的经济活动为研究对象,具体研究个人、机构、政府如何获取、支出、管理资金以及其他金融资产的学科。金融学专业主要培养具有金融保险理论基础知识和掌握金融保险业务技术,能够运用经济学一般方法分析金融保险活动、处理金融保险业务,有一定综合判断和创新能力,能够在中央银行、商业银行、政策性银行、证券公司、人寿保险公司、财产保险公司、再保险公司、信托投资公司、金融租赁公司、金融资产公司、集团财务公司、投资基金公司及金融教育部门工作的高级专门人才。

金融学作为一门独立的学科,最早形成于西方,称为“货币银行学”。近代中国的金融学,是从西方介绍来的,有从古典经济学直到现代经济学的各派货币银行学说。20 世纪 50 年代末期以后,“货币信用学”的名称逐渐被广泛采用,但这时金融学并没有受到重视。自 20 世纪 70 年代末以来,中国的金融学建设进入了新阶段,一方面结合实际重新研究和阐明马克思主义的金融学说,另一方面扭转了完全排斥西方当代金融学的倾向,并展开了对它们的研究和评价;同时,随着经济生活中金融活动作用的日益增强,金融学科受到了广泛的重视,这就为以中国实际为背景的金融学创造了迅速发展的有利条件。

21 世纪是我国经济腾飞发展的时期,现代经济从某种意义上说可以称为金融经济。随着我国经济的不断发展与改革开放的不断深化,金融在经济发展中起着越来越重要的作用,金融也开始进入寻常百姓的生活之中。教育作为发展科学技术和培养人才的基础,在现代化建设中具有先导性和全面性的作用。为了提高全民族的素质,造就更多的优秀人才,大家有必要学习一点金融知识和投资理财知识,培养金融意识,以适应经济发展的需要。

河北工程大学的贾冀南教授在多年教学和科研的基础上,组织编撰了《金融学》一书。

该教材是为了适应新形势下高等院校财经与管理类专业的教学需要,通过对课程体系 and 内容进行全面充实和调整编写而成的。全书遵循货币与货币制度、信用与利率、金融机构体系、金融市场、国际金融、货币供求及均衡、通货膨胀、货币政策、金融创新的理论体系,共 16 章。书中系统、完整地反映了金融业发展的现实,使学生通过本教材的学习能够更清晰地了解金融活动和金融业的全貌。在内容安排方面,体现了金融发展的历史性和逻辑性的统一。同时,本书还充分吸收了国内和国际学术界相关的研究成果,力求及时反映经济金融的新变化和金融研究的新动向。

该教材的编写重在实用、新颖,在形式上突出了重点、难点、关键词、案例、习题等内容,可以说是形式多样、图文并茂。本书重在理论联系实际,虽说是理论方面的内容,但仍具有较强的实用性。愿本书的出版能给金融理论教育带来新的生机和活力。

本书适用于不同范围和不同层次的教学需要,既可作为金融专业本科生的教材,也可作为高等院校非金融类各财经、管理专业本科生的教材,还可以作为大专、成人教育、高等职业教育的教学用书,以及金融从业人员的学习资料 and 培训教材。

康书生
于河北大学



前 言

PREFACE

2008 年以来的金融海啸正在改变着当今世界经济格局，全球无一国家能独善其身，大多数国家已经发生经济衰退，少数国家直接导致财政破产。这场金融危机对金融教育提出了新的要求。金融学是一门来自生活的科学。从银行存款到银行贷款，从物价上涨到利率调整，从基金股票到外汇期货，到处闪现着金融学原理的影子。广义的金融，包括与货币有关的一切经济活动。人活在世上每天都要与钱打交道，这注定了每个人每天都离不开金融学。在这样的背景下，我们试图编写一部适应市场经济新形势的金融学新教材。本书编写组的成员都是有着多年金融学教学经验的高校教师，结合自身的教学改革成果，经过努力探索和刻苦钻研，编写了这部《金融学》。

《金融学》第 1 版 2011 年 8 月出版，自发行以来 4 次重印，得到了广大师生和金融从业者的欢迎和肯定。由于当今世界经济形势复杂多变，金融领域的变革也日趋频繁。第 1 版教材的部分内容已经显得不能符合时代要求，所以，编写组决定对《金融学》第 1 版进行修订。通过课题组成员的努力，对第 1 版中的部分内容进行了补充和完善，包括：对大部分案例进行了更新，使其更加贴近当前的实际和便于更好地理解；补充了近年来在中国金融领域中出现的新事物诸如亚投行、存款保险制度等内容。这些变化使得《金融学》第 2 版的内容更加充实，富有现实性和新颖性，也使得读者能够更加容易地掌握和领悟当今金融领域的基本理论和发展趋势。

本书在编写的过程中，主要遵循以下原则：系统阐述基础理论；稳步进行案例教学；适时联系国际形势。为此，我们在借鉴同类教材优点的同时，力求有所突破。本教材有以下特点。

1. 注重概念表述的准确性与适当深度。近几年来的金融发展与创新，产生了许多新的金融工具、金融交易方式，相应地产生了许多新的词汇，学术界对这些词汇的解释颇多，我们力求合理和精确地表述这些概念，并进行相应的理论深度的阐述，以适合这一层次的人才培养的需要。

2. 坚持理论与实践相结合。本教材突出案例教学，每章内容后附有 1~3 个案例，并有简要提示供读者参考。案例的相关问题和提示使读者能够理论联系实际，更深层次地理解每章的内容。

3. 在注重自身体系完整性的同时，也考虑到与专业课的衔接，对交叉性的知识点阐述适度，为专业课留下了适当的空间。

4. 对新理论与新实践问题做了适当的介绍和分析。

5. 在借鉴金融学基本理论、基本原理的同时,广泛吸收和反映当今中外最新的研究成果,力求贴近中国实际。

本教材覆盖面广、内容新颖、难易适度、实用性强、案例丰富,能够满足应用型本科院校经济和管理类专业的教学需要,也可作为其他相关专业和从事金融领域工作人员的参考、培训用书。作为一学期授课任务,建议学时在40学时左右,学生需要一定的经济学基本理论知识,教材每章后配有习题和参考答案,并配有全书内容的电子课件供参考。

本书由贾冀南教授提出编写意图和编写大纲,在听取校内外专家学者意见后,对编写框架几次修改。全书编写工作安排及完稿后总纂主要由贾冀南教授负责,参加第2版编写的人员与分工是:赵莉(第1章)、周群立(第2章、第8章)、何湘宁(第3章、第6章)、崔志敏(第4章)、赵帅(第5章)、龚浩(第7章)、顾瑶(第9章、第11章)、汤荣敏(第10章)、贾冀南(第12章)、王敏(第13章)、徐运红(第14章)、刘艳华(第15章、第16章)。

编写过程中参考了国内外专家学者的著作和文献,参考文献附后,一些专家教授也对本书的编写提出了宝贵意见,在此一并表示感谢。

由于时间紧张和作者水平有限,本书内容难免有不够成熟之处,希望同行专家和广大读者多提建议,不吝赐教,您的建议和意见都会是我们前进的动力。

贾冀南

目 录

CONTENTS

第1章 货币与货币制度.....1

1.1 货币的起源.....1

1.1.1 货币的起源理论.....1

1.1.2 货币的发展.....4

1.2 货币的职能.....8

1.2.1 马克思关于货币职能的论述.....8

1.2.2 西方经济学家关于货币职能的表述.....10

1.3 货币制度.....11

1.3.1 货币制度的含义及形成.....11

1.3.2 货币制度的构成要素.....12

1.3.3 货币制度的演变.....13

1.3.4 中国的货币制度.....18

小结.....19

思考题.....20

案例简介.....20

第2章 信用.....24

2.1 信用的产生与发展.....24

2.1.1 信用的含义及特征.....24

2.1.2 信用的产生与发展概述.....25

2.1.3 信用与货币的关系.....26

2.2 高利贷.....27

2.2.1 高利贷概述.....27

2.2.2 高利贷的特点.....27

2.2.3 高利贷的作用.....28

2.2.4 高利贷的债权人和债务人.....28

2.2.5 高利贷信用与现代信用的

区别.....28

2.2.6 民间借贷现象.....29

2.3 信用形式.....30

2.3.1 商业信用.....30

2.3.2 银行信用.....31

2.3.3 政府信用.....31

2.3.4 消费信用.....32

2.3.5 国际信用.....33

2.4 信用工具.....34

2.4.1 信用工具概述.....34

2.4.2 信用工具类型.....35

2.5 信用秩序的维护.....36

2.5.1 信用在经济中的作用.....36

2.5.2 构建市场经济的信用秩序.....37

小结.....39

思考题.....39

案例简介.....40

第3章 利率.....42

3.1 利息与利率.....42

3.1.1 利息.....42

3.1.2 利率及其种类.....45

3.2 利率的决定及影响因素.....48

3.2.1 利率的决定.....48

3.2.2 影响利率水平的因素.....53

3.3 利率管理与利率市场化.....55

3.3.1 利率管理体制的概念与类型	55	5.2.2 商业银行资产业务	93
3.3.2 利率市场化	56	5.2.3 商业银行中间业务	95
小结	60	5.3 现代商业银行的经营与管理	97
思考题	60	5.3.1 商业银行经营与管理的一般原则	97
案例简介	60	5.3.2 商业银行经营与管理理论的演变	98
第4章 金融机构体系	64	小结	102
4.1 金融机构体系概述	64	思考题	103
4.1.1 金融机构体系的构成	64	案例简介	103
4.1.2 金融机构的经济功能	67	第6章 中央银行	105
4.2 我国金融机构体系	68	6.1 中央银行的产生与发展	105
4.2.1 中国人民银行	68	6.1.1 中央银行产生的必要性	105
4.2.2 金融监管机构	69	6.1.2 中央银行制度的历史演进	107
4.2.3 商业银行	70	6.1.3 中国中央银行的产生与发展	109
4.2.4 政策性银行	71	6.2 中央银行的类型、性质与职能	110
4.2.5 非银行金融机构	71	6.2.1 中央银行的类型	110
4.2.6 在华外资合资金融机构	72	6.2.2 中央银行的性质	111
4.2.7 我国台湾地区和香港、澳门特别行政区的金融机构体系	72	6.2.3 中央银行的职能	112
4.3 发达国家金融机构体系	73	6.3 中央银行的主要业务	115
4.3.1 银行类金融机构	73	6.3.1 中央银行的资产业务	115
4.3.2 非银行类金融机构	75	6.3.2 中央银行的负债业务	117
4.3.3 外资合资金融机构	76	6.3.3 中央银行的中间业务	118
4.4 国际金融机构	76	小结	119
4.4.1 世界银行	76	思考题	119
4.4.2 国际货币基金组织	77	案例简介	119
4.4.3 亚洲开发银行	77	第7章 金融市场	124
4.4.4 亚投行	78	7.1 金融市场	124
4.4.5 其他国际金融机构	78	7.1.1 金融市场的含义	124
小结	79	7.1.2 金融市场的形成和功能	125
思考题	79	7.1.3 金融市场的构成要素	126
案例简介	80	7.1.4 金融市场的分类	128
第5章 商业银行	83	7.2 货币市场	130
5.1 商业银行概述	83	7.2.1 货币市场概述	130
5.1.1 商业银行产生及发展	83	7.2.2 货币市场的类型	133
5.1.2 商业银行组织形式	85	7.3 资本市场	139
5.1.3 商业银行性质及职能	87	7.3.1 资本市场的概念与特点	139
5.2 商业银行业务	90		
5.2.1 商业银行负债业务	90		



7.3.2 资本市场的结构	139	8.4.3 国际资本流动的影响	179
7.4 外汇市场	142	8.4.4 我国对国际资本流动的 政策选择	181
7.4.1 外汇市场的概念	142	小结	182
7.4.2 外汇市场的分类	142	思考题	183
7.4.3 外汇市场的职能	143	案例简介	183
7.4.4 外汇市场的主要业务	144		
7.5 保险市场	144	第9章 货币需求	186
7.5.1 保险市场的概念	144	9.1 货币需求的概念和决定因素 ..	186
7.5.2 保险市场的要素	145	9.1.1 货币需求的概念	186
7.5.3 保险市场的类型	145	9.1.2 货币需求的决定因素	188
7.5.4 保险市场的功能	146	9.1.3 货币需求函数	189
7.6 黄金市场	146	9.2 马克思货币需求理论与古典 货币数量理论	190
7.6.1 黄金市场的概念及其特点	146	9.2.1 马克思的货币需求理论	190
7.6.2 黄金市场的交易主体	147	9.2.2 古典货币数量论	190
7.6.3 黄金市场的分类	148	9.3 凯恩斯的货币需求理论及 发展	192
小结	148	9.3.1 凯恩斯的货币需求理论	192
思考题	149	9.3.2 凯恩斯的货币需求理论 的发展	194
案例简介	149	9.4 弗里德曼的货币需求理论 及贡献	195
第8章 国际金融	153	9.4.1 弗里德曼的货币需求理论 ..	195
8.1 国际收支与外汇	153	9.4.2 弗里德曼对货币需求理论 的贡献	196
8.1.1 国际收支	153	9.4.3 弗里德曼的货币需求理论与 凯恩斯的货币需求理论的 区别和联系	196
8.1.2 外汇与汇率	159	小结	197
8.2 国际储备	167	思考题	198
8.2.1 国际储备的概念	167	案例简介	198
8.2.2 国际储备的作用	167		
8.2.3 全球国际储备呈现新特点 ..	168	第10章 货币供给	200
8.2.4 我国国际储备体系发展 的特点	169	10.1 货币供给概述	200
8.3 国际货币体系	170	10.1.1 货币供给与货币供给量 ..	200
8.3.1 国际货币体系的概念与 作用	170	10.1.2 货币供给层次的划分	202
8.3.2 布雷顿森林货币体系	171	10.2 货币供给模型与理论	204
8.3.3 牙买加货币体系	174	10.2.1 货币供给模型	204
8.4 国际资本流动	175	10.2.2 基础货币与货币供给量 ..	206
8.4.1 国际资本流动的概念及 基本形式	175		
8.4.2 国际资本流动的历史发展 及特征	176		

10.2.3 货币乘数与货币供给量	208	12.2.1 需求拉上型通货膨胀	239
10.3 货币供给的形成机制	209	12.2.2 成本推进型通货膨胀	239
10.3.1 中央银行与货币供给	209	12.2.3 供求混合型通货膨胀	240
10.3.2 商业银行与货币供给	211	12.2.4 结构型通货膨胀	241
小结	215	12.3 通货膨胀效应分析	242
思考题	215	12.3.1 产出效应	242
案例简介	215	12.3.2 强制储蓄效应	243
第11章 货币均衡与货币失衡	217	12.3.3 收入分配效应	243
11.1 货币市场孤立均衡	217	12.3.4 财富再分配效应	244
11.1.1 货币孤立均衡的含义	217	12.3.5 资产结构调整效应	245
11.1.2 货币市场均衡的标志	218	12.3.6 社会就业效应	245
11.2 货币市场与产品市场的一般均衡	219	12.4 通货膨胀的治理	246
11.2.1 社会总供求平衡	220	12.4.1 宏观紧缩政策	246
11.2.2 货币均衡与社会总供求平衡的关系	222	12.4.2 收入政策	247
11.3 $IS-LM$ 模型中的货币均衡	223	12.4.3 收入指数化政策	247
11.3.1 货币市场均衡与 LM 曲线	223	12.4.4 供给政策	247
11.3.2 产品市场均衡与 IS 曲线	224	12.5 通货紧缩	248
11.3.3 $IS-LM$ 模型	224	12.5.1 通货紧缩的含义	248
11.4 货币失衡	224	12.5.2 通货紧缩的成因	248
11.4.1 货币失衡的概念	224	12.5.3 通货紧缩的治理	249
11.4.2 货币失衡的可能性与现实性	225	小结	251
11.4.3 货币失衡的类型及形成原因	227	思考题	251
11.4.4 货币失衡到货币均衡的调整	228	案例简介	251
小结	231	第13章 金融风险与金融监管	256
思考题	232	13.1 金融风险概述	256
案例简介	233	13.1.1 金融风险的含义	256
第12章 通货膨胀与通货紧缩	235	13.1.2 金融风险的特征	257
12.1 通货膨胀概述	235	13.1.3 金融风险的成因	258
12.1.1 通货膨胀的界定	235	13.1.4 金融风险的分类	259
12.1.2 通货膨胀的度量	236	13.1.5 防范金融风险的对策	262
12.1.3 通货膨胀的特征	237	13.2 金融监管概述	262
12.1.4 通货膨胀的分类	238	13.2.1 金融监管的含义和必要性	262
12.2 通货膨胀的成因	239	13.2.2 金融监管的目标与原则	263
		13.2.3 金融监管的对象	264
		13.2.4 金融监管的内容	265
		13.2.5 存款保险制度	265
		小结	266
		思考题	268



案例简介	268	15.3.1 金融业务的创新	301
第 14 章 货币政策	272	15.3.2 金融机构的创新	303
14.1 货币政策的目标	272	15.3.3 金融工具的创新	304
14.1.1 货币政策的目标概述	272	15.3.4 金融市场的创新	306
14.1.2 货币政策的目标内容	274	小结	307
14.1.3 各目标之间的关系	275	思考题	307
14.2 货币政策的工具	277	案例简介	307
14.2.1 一般性货币政策工具	277	第 16 章 金融与经济发展	310
14.2.2 选择性货币政策工具	282	16.1 金融与经济增长	310
14.2.3 直接信用控制	282	16.1.1 金融与经济发展的关系	310
14.2.4 间接信用控制	283	16.1.2 金融与经济理论的演进	312
14.3 货币政策的传导机制和中介 指标	283	16.2 金融压抑、金融深化和金融 约束	313
14.3.1 货币政策的传导机制	284	16.2.1 金融压抑	313
14.3.2 货币政策的中介指标	287	16.2.2 金融深化与金融约束	316
14.4 货币政策的效应	290	16.3 虚拟经济与实体经济	318
14.4.1 影响货币政策效应的主要 因素	290	16.3.1 虚拟经济与实体经济 的界定	318
14.4.2 货币政策效应的衡量	291	16.3.2 虚拟经济与实体经济 的关系	318
14.4.3 货币政策和财政政策 的配合	291	16.3.3 资本市场对实体经济的 促进作用	319
小结	292	16.4 中国金融与经济发展	321
思考题	293	16.4.1 中国金融深化程度	321
案例简介	293	16.4.2 中国货币金融结构存在 的问题	323
第 15 章 金融创新	296	16.4.3 中国金融改革趋势	324
15.1 金融创新的内涵	296	小结	325
15.1.1 金融创新的定义	296	思考题	326
15.1.2 金融创新与金融管制 的关系	297	案例简介	326
15.2 金融创新的背景与导因	298	参考文献	330
15.2.1 金融创新的国际背景	298		
15.2.2 金融创新的直接导因	300		
15.3 金融创新的内容	301		

第1章

货币与货币制度

本章学习要点

通过本章的学习,掌握马克思的货币起源理论、货币职能、货币制度的构成要素;理解货币形态的演变过程、货币制度的形式;了解中国古代及西方的货币起源理论、我国的货币制度。

本章学习重点与难点

重点是马克思的货币起源理论、货币的四大职能、货币制度的内容;难点是货币形态的演变过程、货币制度的发展形式。

本章基本概念

货币、价值形式、一般等价物、铸币、银行券、信用货币、价值尺度、流通手段、支付手段、储藏手段、世界货币、货币制度、有限法偿、无限法偿、格雷欣法则



1.1 货币的起源

在现实经济生活中,我们每天都在与货币打交道。那么,究竟什么是货币?货币的存在形式有哪些?货币的职能是什么?货币经历了一个怎样的演变过程?货币和经济之间到底存在着怎样的关系?这是本门学科必须首要解决的问题。

货币是普通而又神秘的。货币的历史悠久而复杂,其存在的形式也因时代和文化背景的不同而不同。货币是与财富、收入不同的概念,货币是一般等价物,货币对经济有着重要的影响。

1.1.1 货币的起源理论

研究货币的起源是正确理解货币本质的关键。人类社会在地球上已有百万余年的历史,货币却只不过是几千年以前才开始出现的事情。对于货币的起源,古今中外很多思想家、经济学家都看到了其与交换发展的联系。关于货币起源的理论有以下几种。

1. 中国古代货币起源说

中国古代具有代表性的观点大体有两种。一种是先王制币说,认为货币是圣王先贤为解决民间交换困难而创造出来的,即先王选定某些难得的、贵重的物品作为货币。如中国的传说中,伏羲收集天下的铜铸成货币,黄帝把金铸成货币等。与这种观点相对的是司马迁的货币起源观点,司马迁认为货币是用来沟通产品交换的手段,即“为币之行,以通农商”,货币是为适应商品交换需要而自然产生的。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。

2. 西方货币起源说

亚里士多德在描写了物物交换之后说:“一地的居民有所依赖于别处居民的货物,人们于是从别处输入本地所缺的货物,而抵偿这些收入,他们也得输出自己多余的产品,于是(作为中间媒介的)‘钱币’就应运而生了。”这种钱币是“中介货物”,是“某种本身既有用而又便于携带的货物”。

西方的货币起源说大体有三种,一种是创造发明说,认为货币是由国家或先哲创造出来的;另一种是便于交换说,认为货币是为了解决直接的物物交换的困难而产生的;第三种是保存财富说,认为货币是为保存财富而产生的。

3. 马克思的货币起源理论

上述学说的提出者们对于物物交换的困难及向媒介交换的转化,引述过很多生动的事例并作了多方面的剖析,得到的结论是:货币只能是进入交换的多种商品中的一种。马克思对货币起源的论证,基本上也是沿着这条思路进行的,但却推进到了一个新的高度。即用最完整的劳动价值论揭示出推动这一进程的本质矛盾:那就是从社会分工和私有制揭示出劳动是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的必然途径,然后通过价值形式的发展导出货币这一范畴出现在经济生活中的客观必然性。

货币的出现是与交换联系在一起的。货币是商品生产和商品交换长期发展的产物。商品是为了交换而生产的劳动产品,具有使用价值和价值两种属性,使用价值是商品的有用性,是商品的自然属性,它的表现形式就是商品的自然形式。价值是凝结在商品中的无差别的人类劳动,是商品的社会属性,是看不见摸不着的,只有通过与其他商品的交换才能证明其存在,并在其他商品上相对地表现出来。在商品交换中,用一种商品的使用价值表现另一种商品的价值,这种商品就成为另一种商品价值的表现形式。在交换不断发展的进程中,逐渐出现了作为其他一切商品价值的表现形式或者说作为其他一切商品等价物的商品,这种商品就是货币。

4. 价值形式的发展与货币的产生

货币的产生与发展和商品交换是分不开的。商品交换的基础是价值的等价交换,但价值是看不见摸不着的,一种商品的价值只能通过交换才能表现出来,通过交换价值找到了看得见摸得着的外衣,这就是价值形式问题。价值形式的发展过程就是货币产生的过程。

在商品交换发展的过程中,价值形式经历了四个发展阶段,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) 简单或偶然的价值形式

这是商品交换处于萌芽阶段的价值表现形式。商品交换最初是在原始公社之间发生的。原始部落都处于自给自足的自然经济，由于自然环境不同，生产条件不同，偶尔会发生互相交换余缺产品的行为。例如，内陆的原始人集团拿粮食同沿海的原始人集团交换食盐，平原地区的原始人集团拿牲畜同山区的原始人集团交换石刀、石斧。由于原始公社多余的产品不多，生产力低下，不会经常有剩余的东西用来交换，同时也还没有出现社会分工，所以，原始部落之间的这种商品交换只是偶然现象，一种商品的价值通过交换从另一种商品上表现出来，也只是偶然发生。这时的交换可以写成“ $A=B$ ”，表示商品 A 很偶然的和商品 B 发生了一次交换。如：1 只绵羊=2 把石斧。

(2) 扩大的价值形式

随着社会分工的出现，共同生产逐渐被个人生产所代替；随着私有制的出现，公社与公社之间的交换，一步一步地被个人与个人之间的交换所替代。同时，由于劳动生产率的提高，自给以后可以用来交换的产品已较前增多。所以，交换日益发展成为经常的现象，交换的范围也扩大了。一种商品已经不是只能偶然地同另一种商品相交换，而是可以同多种商品相交换了。因此，商品的价值表现扩大了它的范围。一种物品的价值可以由许多种其他物品表现出来。这时的交换可以写成：

$$A = \begin{cases} B \\ C \\ D \\ \vdots \end{cases} \quad \text{如 1 只绵羊} = \begin{cases} 2 \text{ 把石斧} \\ 50 \text{ 斤小麦} \\ 2 \text{ 斤茶叶} \\ 2 \text{ 盎司黄金} \\ \text{其他商品} \end{cases}$$

(3) 一般价值形式

物物交换有极大的局限性，必须是双方同时需要对方的商品，且要有足够的可用于交换的数量才可以，这使交换的发生非常困难。人们在交换中发现有一种商品在交换中出现的次数会非常多，因为它的使用价值是被广泛需要的，如果有了这种商品再去交换自己需要的商品就会很容易，这种商品就成为了一般等价物。这时，商品交换就分解成了两个步骤，即先用自己的产品换成一般等价物，再用一般等价物交换自己需要的产品，此为一般价值形式。可以写成“商品 A=一般等价物=商品 B”。如：

$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 把石斧} \\ 50 \text{ 斤小麦} \\ 2 \text{ 斤茶叶} \\ 2 \text{ 盎司黄金} \\ \text{其他商品} \end{array} \right\} = 1 \text{ 只绵羊} = \left\{ \begin{array}{l} 2 \text{ 斤茶叶} \\ 2 \text{ 把石斧} \\ 2 \text{ 盎司黄金} \\ 50 \text{ 斤小麦} \\ \text{其他商品} \end{array} \right.$$

(4) 货币价值形式

一般价值形式的出现，说明商品生产关系的日益确立，但那时的一般等价物是不固定的，不同地区、不同时间充当一般等价物的商品都不一样，一般等价物的不唯一性阻碍了商品交换的进一步发展和扩大，商品交换的发展需要一般等价物的统一，当一般等价物最

后固定在贵金属金银上时,就出现了货币商品。以货币为媒介的商品交换称为商品流通。此阶段可写成“商品 A=货币=商品 B”。如:

$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 把石斧} \\ 50 \text{ 斤小麦} \\ 2 \text{ 斤茶叶} \\ 1 \text{ 只绵羊} \\ \text{其他商品} \end{array} \right\} = 2 \text{ 盎司黄金(货币)} = \left\{ \begin{array}{l} 2 \text{ 斤茶叶} \\ 2 \text{ 把石斧} \\ 1 \text{ 只绵羊} \\ 50 \text{ 斤小麦} \\ \text{其他商品} \end{array} \right.$$

1.1.2 货币的发展

货币是固定充当一般等价物的特殊商品,它是商品交换发展到一定阶段和价值形式长期演变的产物,当所有商品的价值都由货币来表现时,货币就独占了价值形态的位置成为商品社会价值的天然代表。同时货币具有了流通性、普遍接受性、社会垄断性和排他性,这些为一般商品所不具有的基本特性,就是马克思的货币起源理论让我们看到的,商品的价值表现是“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”。

1. 币材的性质

币材是指充当货币的材料和物品,币材应具备以下一些必要条件。

(1) 价值的稳定性

价值的稳定性是货币的先决条件。历史上的普遍情况是,货币的实物形态本身也应具有内在的价值,如金银。然而,内在价值的要求也可能会发生变化。现代货币的实物形态(纸币和硬币)只是纯粹的价值象征,它们不再由贵金属铸造,但这种情形也只是近期才出现的。

(2) 数量上的有限性

与它的需求量相比较,货币的供给应处于短缺状态。这似乎与有效的交易媒介的基本条件相矛盾,但为了在支付中被接受,货币本身须具有价值或较为稀缺。正是由于其数量上的有限,货币才成为被人们持续性地追求的对象。

(3) 普遍接受性

普遍接受性是货币的基本特征,即货币必须为公众所普遍接受。原则上,可接受性是通过法律来强制执行和加以保证的,没有哪个社会成员会坚持使用其他支付形式。但如果人们对官方货币的价值失去信心,禁止他们拒收官方货币的行为也就没有足够的合法性。他们可能需要其他商品或币值更为稳定和更方便交易的货币作为支付手段。

(4) 供给富有弹性

货币必须能随着商品生产和交换的需要而有弹性的伸缩。货币能否满足此条件,关系到币值的稳定与否,这是货币能否发挥一般等价物作用的重要条件之一。若流通中的货币量超过了需求量,其价值就会下跌。这表明尽管货币作为交易媒介是价值的单位标准,但它本身仍是一种商品,其价值也会波动。

(5) 分割性

分割性是为适应交易所需。交易数额有大有小,货币应有分割的特性,如货币除有各种不同面值外,还有各种小额辅币。



(6) 易于保存与携带

易于保存与携带是保证货币被普遍接受的前提条件。易于保存即在保存过程中不会损失价值,无须支付费用;同时也要容易被携带和运输,即易于从一个地方携带到另一个地方,或从一个人转移到另一个人手中,才能保证公众愿意接受它。

2. 货币形态的演变和发展

不同的历史时期有不同的货币形式。从古至今,充当过货币的物品很多,货币的形态经历着由低级向高级的不断演变过程。在人类历史的早期,任何交易者认为重要的商品,如牛、羊、铜、铁、贝壳、羽毛、石头、谷物等都可以并确实被用做货币。但大多数社会都很快确定用贵金属,特别是黄金和白银作为货币。随着货币体系的演进,出现了以国家权力为支持的价值符号,如纸币、铸币、信用货币等。

(1) 实物货币

实物货币是货币最原始、最朴素的形式。它本身既作为商品,同时又作为货币在充当交换媒介。

曾经充当过交换媒介的那些特殊商品,如贝壳、兽皮、猎器、农具等都曾在不同时期充当过货币。最早的货币是用做装饰品的珠、玉、贝等,象征着祥瑞和驱恶避邪,人们乐于接受。在世界上许多地区,各种类型的贝壳都被用做货币。其中最为典型的是子安贝,它是一种生长在印度洋和太平洋海边的蜗牛贝壳,大约有1英寸长。大约在公元前13世纪,中国就有记载子安贝作为礼物使用。最早的中国硬币就是子安贝的青铜仿制品(公元前5世纪—公元前3世纪)。直至19世纪,子安贝都被正式作为印度交易单位中小额找零的形式来使用。由于用贝作为货币,具有坚固耐磨,便于携带和天然单位等特点,所以它的使用范围较广、流通时间较长。

在不同的社会里,有时牛也被作为货币。因为它具有货币的一些特征——便携性、耐用性及相对稀缺性。古罗马人相信,在采用硬币之前,他们的祖先曾经把牛作为货币。他们还认识到,单词“货币”(pecunia)就来源于单词“牛”(pecus)。在中世纪的爱尔兰及许多非洲民族,牛也是一种有限的货币形式。但对于那些零星的购买活动来说,一头牛的价值太高,很难分割成更小的单位,所以它不适合作为全能型货币。

此外,从中国到古罗马和埃塞俄比亚,另一种经常被用做货币的物质是盐。在世界许多国家,盐也很难获得,因此价值较高,自然就可把盐作为价值标准。

马可波罗是威尼斯的探险家,他记载了在中国13世纪后期的四川,盐作为低价值的货币,而黄金作为高价值的货币:80桶盐等价于1根金条。

随着商品经济的发展人们逐渐发现这些实实在在的商品充当货币存在着体积笨重、不便分割、易腐烂变质等缺点,而金属在交换中具有同质性、可分性和易于保存等优点,于是出现了以金属充当币材的货币。

(2) 金属货币

①金属货币的初级阶段。充当货币的金属主要是金、银、铜,而铁作为货币的情况较少。这是因为铁的价值较低,用于交易过于笨重,而且易锈蚀,不便保存。古希腊斯巴达,公元前6世纪有使用铁钱的记载,中国五代十国之际出现铁钱,宋代四川专用铁钱,有些地方铁钱、铜钱并用,但流通范围有限。至于金、银、铜作为货币的先后顺序并非简单地、