



全国高等院校“十二五”规划教材

金融学

冯利民 主编

中国农业科学技术出版社



全国高等院校“十二五”规划教材

8.5105

ISBN 978-7-109-18510-5

金融学

冯利民 主编

责任编辑：冯利民
封面设计：冯利民

中国农业出版社
北京市中关村
100083 (010) 8510883
010 85108370

发行：冯利民
地址：http://www.cas.cn
电话：010 8510883
010 85108370

中国农业科学技术出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

金融学 / 冯利民主编. — 北京 : 中国农业科学技术出版社,
2012.8

ISBN 978 - 7 - 5116 - 0936 - 6

I . ①金… II . ①冯… 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 (2012) 第 121121 号

责任编辑 闫庆健 李冠桥

责任校对 贾晓红 范 潇

出 版 者 中国农业科学技术出版社
北京市中关村南大街12号 邮编: 100081

电 话 (010) 82106632 (编辑室) (010) 82109704 (发行部)
(010) 82109709 (读者服务部)

传 真 (010) 82106632

网 址 <http://www.castp.cn>

经 销 者 各地新华书店

印 刷 者 秦皇岛市昌黎文苑印刷有限公司

开 本 787mm × 1 092mm 1/16

印 张 16.875

字 数 432千字

版 次 2012年8月第1版 2012年8月第1次印刷

定 价 26.00元

《金融学》编委会

主 编 冯利民

编 委 王亦明 冯利民 李秀丽

李 佳 陈世金



内容提要

本教材是河北科技师范学院组织编写的适用于经济管理类非金融学专业的校本教材。

本教材共分九章,内容包括货币与货币制度、信用、金融机构体系、银行业务概述、金融市场、货币供求、通货膨胀与通货紧缩、货币政策、金融风险、金融创新和金融监管。本教材针对现有金融学教材的不足,紧密结合高等科技院校人才培养目标要求,在编写上坚持理论联系实际,并力求有所创新,形成自己的特色:结构框架的融合性;内容体系的简洁性;课程内容的先进性;不同专业的适用性;编写体例的实用性。

前 言

在中国社会主义市场经济发展的过程中,金融作为现代经济的核心,借助于信息技术的支持,其发展更是突飞猛进。同时,随着中国金融市场的发展和国际化程度的加深,人们对金融的关注、对金融知识的渴求,变得越来越强烈,以至于人们的社会生活秩序都要为之改变。了解和掌握金融学基本理论、基本知识和基本技能,已经不仅仅是经济管理类专业学生的必然要求,而且更是广大公民的迫切需要。

作为普通高等院校经济管理专业的专业基础理论课,为适应人才培养目标的要求,在编写教材时我们力争做到这样几点:第一,培养的人才必须具有坚实的理论基础;第二,要让学生了解本学科领域的新情况和理论前沿;第三,要让学生在学的过程中学会运用所学知识分析现实问题。为此,笔者在设计大纲和编写体例时,力求能对已有教材框架有所突破。

本教材的特色主要体现在以下几方面。

1. 结构框架的融合性。为适应中国经济市场化和国际化的要求,本教材在原来《货币银行学》框架的基础上,适当引入国际金融的内容,把内容结构建立在开放经济的宏观背景下,使学生能全面掌握和了解国内和国际金融知识,改变国内和国际两方面内容脱节的现状。

2. 内容体系的简洁性。为增加课程内容的逻辑性和基础性,适当简化了章节设计,归并了相关内容,将重点放在学生对基本原理、基本知识和基本技能的掌握上。

3. 课程内容的先进性。近年来,随着经济社会的快速发展,金融实践和金融理论不断更新,本教材力争在课程内容上及时反映金融改革的新实践以及本学科的新知识和新动向。在编写过程注意引用新法规、新资料,尽量将处于改革前沿的内容和信息编写入内,保持课程内容的先进性。

4. 不同专业的适用性。本教材适用于普通高等院校非金融学专业经济管理类本专科专业学生的不同需要,为其学习其他专业课程提供基础支撑,开拓理论视野。使用者可根据不同专业的实际,在课程内容和重点、难点的掌握上有所区别。

5. 编写体例的实用性。为便于教学和学生学,各章均设有课前导入、正文中穿插大量适用案例,课后设有本章小结、复习思考习题。这样可以有效增强教材的可读性和趣味性,方便学生对课程内容的消化吸收,使其能够举一反三,提高理论知识的实际运用能力。

本教材由冯利民提出编写提纲和编写要求,王亦明、陈世金担任副主编。参编的人员有:李佳(第一章);陈世金(第二、第三、第五章);王亦明(第四、第六章);李秀丽(第七章);冯利民(第八、第九章)。全书由冯利民负责统稿。

在本书的撰写过程中,许多同行和专家对本书的提纲和初稿提出了许多建设性的意见和建议,同时还参阅了有关专家学者的相关文献资料,在这里一并表示衷心的感谢!

由于时间仓促和水平所限,错漏之处在所难免,请同行专家和读者不吝赐教。

冯利民

2012年5月



目 录

第一章 货币与货币制度	1
第一节 货币的起源与发展	1
一、货币的起源	2
二、货币的发展	3
第二节 货币的本质和职能	6
一、货币的定义与本质	6
二、货币的职能	7
第三节 货币的层次	10
一、货币层次划分的依据及意义	10
二、国际货币基金组织和各国的货币层次划分	11
三、中国货币层次的划分	12
第四节 外汇	13
一、外汇的概念	13
二、外汇的分类	13
第五节 货币制度	13
一、货币制度的内容	14
二、货币制度的演变	18
三、国际货币体系	21
四、中国的货币制度	25
第二章 信用	28
第一节 信用的产生和发展	28
一、信用的基本概念和特征	28
二、信用的产生和发展	30
三、信用的职能	32
第二节 信用形式	33
一、商业信用	33
二、银行信用	36
三、国家信用	37
四、民间信用	38
五、消费信用	39
六、国际信用	42
第三节 利息和利率	43
一、利息和利率的概念	43

二、利息的计算	44
三、利率的种类	46
四、决定和影响利率的因素	47
五、利率的功能	50
第四节 利率理论	51
一、马克思的利率决定理论	51
二、西方主要的利率决定理论	52
第五节 信用工具	54
一、信用工具及其特征	54
二、短期信用工具	55
三、长期信用工具	58
四、金融衍生工具	61
第六节 信用工具价格与证券价格指数	63
一、证券价值评估及其理论依据	63
二、债券价值评估	63
三、股票价值评估	66
四、股票价格指数	68
第三章 金融机构体系	73
第一节 金融机构体系的构成与发展	74
一、现代银行制度的产生和发展	74
二、西方国家的金融机构体系	74
三、中国金融机构体系的建立与发展	78
四、中国金融机构体系的构成	80
五、国际金融机构体系的构成	86
第二节 商业银行	87
一、商业银行的性质和职能	87
二、商业银行的组织形式	89
三、商业银行的经营原则	91
四、商业银行的管理理论	93
五、商业银行的发展趋势	95
第三节 中央银行	98
一、中央银行的产生和发展	98
二、中央银行的性质和职能	99
三、中央银行的组织形式	103
四、中国的中央银行	105
第四章 银行业务概述	108
第一节 商业银行的主要业务	109
一、商业银行的负债业务	109
二、商业银行的资产业务	112

三、商业银行的中间业务	117
第二节 中央银行的业务	118
一、中央银行的负债业务	119
二、中央银行的资产业务	121
三、中央银行的中间业务	123
四、中央银行的业务活动原则	124
第五章 金融市场	127
第一节 金融市场概述	128
一、金融市场的构成要素	128
二、金融市场的分类	131
三、金融市场的功能	134
四、金融市场形成和发展的条件	136
第二节 货币市场	136
一、货币市场概述	136
二、货币市场的结构	137
第三节 资本市场	141
一、资本市场概述	141
二、资本市场的结构	142
第四节 外汇黄金市场	146
一、外汇市场	146
二、黄金市场	149
第五节 金融衍生工具市场	152
一、金融衍生工具市场的产生和发展	152
二、金融衍生工具市场的功能	153
三、金融衍生工具市场的类型和特点	154
第六章 货币供求	157
第一节 货币需求	158
一、货币需求的涵义	158
二、货币需求理论	159
三、货币需求理论的发展轨迹	162
四、货币需要量的测算	162
第二节 货币供给	163
一、货币供给的涵义	163
二、商业银行存款货币的创造	164
三、中央银行与货币供给	168
第三节 货币供求均衡	169
一、货币均衡的涵义	169
二、货币供求均衡与社会总供求平衡	169
三、货币失衡及其原因	170

四、货币失衡的调节	170
第四节 国际收支	171
一、国际收支的概念	171
二、国际收支平衡表	172
三、国际收支调节	175
第七章 通货膨胀与通货紧缩	181
第一节 通货膨胀内涵及成因	182
一、通货膨胀的内涵及其度量	182
二、通货膨胀的类型	184
三、通货膨胀的成因	184
第二节 通货膨胀的经济效应及治理	188
一、通货膨胀的经济效应	188
二、通货膨胀的治理政策	191
第三节 通货紧缩的涵义及成因	194
一、通货紧缩的涵义及其度量	194
二、通货紧缩的类型	195
三、通货紧缩的成因	196
第四节 通货紧缩的经济效应及治理	197
一、通货紧缩的经济效应	197
二、通货紧缩的治理	199
第八章 货币政策	203
第一节 货币政策的最终目标	204
一、货币政策目标的演变	204
二、货币政策目标的内容	204
三、货币政策目标之间的矛盾	206
四、货币政策最终目标的权衡与取舍	207
五、中国货币政策目标的选择	207
第二节 货币政策工具	208
一、一般性货币政策工具	208
二、选择性货币政策工具	212
三、直接信用控制	213
四、间接信用指导	214
第三节 货币政策的传导过程	214
一、货币政策中间目标	214
二、货币政策的传导机制	216
三、凯恩斯主义与货币主义货币政策传导机制理论	217
四、货币政策的效应	219
第九章 金融风险、金融创新和金融监管	223
第一节 金融风险	224

一、金融风险的含义与类型	224
二、金融风险对经济的影响	226
三、金融风险的防范	227
第二节 金融创新	233
一、金融创新的概念	233
二、金融创新的动因	234
三、金融创新的理论流派	235
四、金融创新的内容	237
五、金融创新的影响	239
第三节 金融监管	242
一、金融监管及其范围	242
二、金融监管的理论依据	242
三、金融监管的基本原则	243
四、金融监管的内容	244
五、金融监管体制	248
六、中国的金融监管	251
主要参考文献	255



第一章 货币与货币制度

学习目的与要求：本章介绍货币的基本知识，包括货币的定义和度量、货币的职能、货币的形态演变、货币制度等内容。通过本章的学习，使学生掌握货币的含义、性质和职能，掌握现代货币的主要形态，理解货币制度的构成和基本情况，在此基础上进一步掌握当前中国货币制度的基本情况。了解国际货币制度，掌握金本位制的特点。

【导入案例】拿石头当钱的国家 1984年4月，南太平洋密克罗尼西亚联邦（Micronesia）总统约瑟夫·乌鲁塞马尔（Joseph Urusemal）踏上了访问美国的征途，这本不是什么大事，不过，他当时准备的欲赠送给美国的礼物却足足让全世界大饱眼福，通过空军喷气式飞机运输的总统的礼物就是满窟窿的巨大石块，换言之，这就是用石头制造成长相如今天CD盘的“石盘”。乌鲁塞马尔总统为什么非要把石头千里迢迢送到美国当礼物呢？正是总统在对他的国做正式访问时带来的“特别制作的石头”成了国际话题。

其实，乌鲁塞马尔总统的真心并不是石头，而是打算送钱援助美国，当时美国正处于严重的经济低潮时期，乌鲁塞马尔总统出于真心想援助美国。那么人们不禁要问，石头果然能够成为流通货币吗？的确如此，在密克罗尼西亚的雅普岛上，从很久之前就有把石头作为流通货币使用的习惯。将石头作为圆盘的形状，即所谓的“石盘”刚好就是这个国家的通用货币。

该地是美国的托管地，在杂货店和加油站也用美元，但是在重要交易，比如：买地或交易独木舟、求婚等时，仍然沿旧习使用石头。当需要交易时，求购方就带上石圈去交易，这是多么不方便的一件事？但是当地人的想法却完全不一样，他们认为：美元交易方便倒是方便，不过其价值却是变色龙似的常变不稳，说不定美元放到哪天就贬值了，相反，石头虽然携带起来并不方便，不过价值却是永远不变，所以该国在交易重要事项时，认为用石头交易这是百无风险的一件事。在当地，大概 30 英尺的一个石圈就可以购买一幢别墅。

资料来源：拿石头当钱的国家 [EB/OL]. [2010-10-20]. <http://www.docin.com/p-22858697.html>.

【问题】

1. 到底什么是货币？
2. 现代货币的形态有哪些？

第一节 货币的起源与发展

货币就是人们常说的钞票、人民币，更通俗的说就是钱，平时常见的货币多数是纸币，纸币就是一张纸，它本身是没有价值的，那为什么我们出售商品或付出劳务时会接受它呢？为什么这一张纸能换来各种各样的商品，能够代表无穷的财富？而且同样多的货币有时买的

商品多,有时买的商品就少呢?要回答这些问题首先就要研究货币的起源和发展。

一、货币的起源

研究货币的起源是正确理解货币本质的关键。货币是商品生产和商品交换长期发展的产物。要了解货币的起源,就要了解商品。

商品是使用价值和价值的统一体。一方面,一切商品都具有使用价值和价值;另一方面,各种商品的使用价值和价值又互相矛盾。因为商品生产者生产使用价值是为了获得价值,为了实现价值又必须通过交换转让其使用价值。商品的使用价值和价值的矛盾决定了商品交换的必然性。随着交换的发展,价值形式也在不断地变化,先后经历了简单的(或偶然的)价值形式、扩大的价值形式、一般价值形式以及货币价值形式四个阶段,这也就是货币随着商品生产和商品交换的发展由萌芽到形成的全部历史过程。

(一) 简单的或偶然的价值形式

指一种商品的价值偶然地表现在另一商品上的价值形式。其表现形式为: X 量的商品 $A = Y$ 量的商品 B 。

在这种价值形式中,商品 A 的价值通过一定量的商品 B 表现出来。在等式中商品 A 和商品 B 处于不同的地位,起着不同的作用。商品 A 的价值得到了实现,处于相对价值形式的地位,而且,商品 A 要通过与商品 B 相交换表现自身的价值,起着主动的作用;另一方面,商品 B 表现商品 A 的价值,用其自身来充当表现商品 A 的价值的材料,处于等价形式的地位,在价值表现中起着被动的作用。商品 B 在这个等式中成为价值的代表、价值的化身,成为简单价值形式中的个别等价物。

在简单的价值形式中,商品 A 不仅通过商品 B 表现出了自己的价值,并且也表现出了自己的价值量。等式中的数量上的对等关系,表明了这两种商品耗费了同样多的社会必要劳动时间。当然,这种数量上的对等关系不是一成不变的,要随着生产各种商品所需的社会必要劳动时间的变化而变化。

简单的价值形式出现在原始社会末期,社会尚未发生大分工以前。由于当时的社会生产力水平极其低下,商品交换只是偶然进行的。随着生产力的发展,剩余产品的增多,商品交换大量发展,简单的价值形式已不再能够满足商品交换的需要,出现了扩大的价值形式。

(二) 扩大的或总和的价值形式

指由多种商品来表现一种商品的价值的价值形式,也就是处于相对价值形式上的商品不是把自己的价值表现在个别的某一种商品上,而是表现在一系列的其他商品上。其表现形式为: X 量商品 $A = Y$ 量的商品 B 或 Z 量的商品 C 或 W 量的商品 D 等。

在扩大的价值形式中,一种商品由许多其他的商品来表现自己的价值,这就使得许多商品都处于等价的形式,成为等价物。但在每一次具体的商品交换的过程中实际发挥等价物作用的则只是其中的一种商品。这种使用价值各不相同、在充当等价物时互相排斥的商品,称之为特殊等价物。

扩大的价值形式虽然较简单价值形式更进一步,但它仍有局限性。这种价值形式仍然没有使各种不同商品的价值获得任何共同的表现,仍然没有摆脱物物交换的困难。在物物交换的过程中,一种商品的价值要用其他所有商品来表现。如果市场上有 n 种商品,则需要 $n(n-1)/2$ 种价值表现方法。此外,物物交换需要具备的必要条件是“需求的双重巧合”。只有在



同一时间、同一地点，用于交换的商品在质量、品种、数量等方面都符合双方的需要，交换才能得以进行。

为了摆脱物物交换的困难，人们在长期的交换过程中逐渐找到了解决问题的办法，即先把自己的商品换成一种在市场上最常见、大家乐于接受的商品，然后再用这种商品去交换自己所需要的商品，这样，出现了一般价值形式。

（三）一般的价值形式

是指所有的商品都用一种商品来表现自己价值的形式。其表现形式： Y 量商品 B ， Z 量商品 C ， W 量商品 D ， $\dots = X$ 量商品 A 。

在一般价值形式中，每一种商品的价值形式都是简单的，只需用一种商品来表示。这一种能够表现其他一切商品的价值，并且能够直接与其他一切商品相交换的商品，我们称之为一般等价物。一般等价物的产生，意味着价值形式发生了质的变化。商品交换由直接的物物交换转化成为以一般等价物为媒介的间接交换，将交换过程从时间上、空间上分为不同的两个阶段。

一般等价物是社会公认的处于等价形式地位的商品，是一种从商品界中分离出来充当价值表现材料的商品，它的出现解决了物物交换的困难。但是，在不同时期、不同地区一般等价物并不是完全由一种商品固定充当。随着交换范围的扩大，一般价值形式又妨碍了商品交换的发展，客观上要求一般等价物固定在某一种特殊商品上，于是，产生了货币价值形式。

（四）货币价值形式

是指一切商品的价值都固定地由某种特殊商品，主要由金或银等贵金属来表现的价值形式。其表现形式： X 量商品 A ， Y 量商品 B ， Z 量商品 C ， $\dots = W$ 量黄金或白银。

价值形式从一般价值形式转化为货币价值形式，并没有发生本质的变化，其不同之处在于，在一般价值形式中，一般等价物是不固定的，而在货币价值形式中的一般等价物是固定的。

由此可见，在价值形式的发展过程中，处于等价地位的商品由个别等价物发展到特殊等价物，再由特殊等价物过渡到一般等价物，最后一般等价物固定地由某种特殊商品来充当，货币便产生了。因此可见，货币起源于商品，是从商品世界中自发地分离出来固定的充当一般等价物的特殊商品。它不是某个人的发明创造或协议的产物，也不是国家政权的产物，而是商品交换长期发展的必然产物，是价值形式长期演变的必然结果。商品的内在矛盾是货币产生的根源，只要存在着商品生产和商品交换，就必然存在货币。

二、货币的发展

货币是在原始社会向奴隶社会过渡的时候产生的。它在中国已有五千多年的历史了。在这个过程中，不同的民族、不同的国家和地区，不同的时期由于受到各自不同的经济状况和文化环境的影响，出现过不同的货币。

（一）实物货币

或称自然货币，是以自然界存在的某种物品充当货币。如贝壳、皮革、布帛、珠玉等。在其他国家有牛羊、盐、茶、可可豆等。实物货币具有两个特征：一是实物货币具有商品和货币的双重性质。这些货币除了用来充当交换媒介以外，还可以直接用于消费。所以，实物货币既是货币商品，又是普通商品。二是实物货币是足值货币，即实物货币作为货币

与作为商品的价值相等，否则，人们宁愿择其一，或作为货币，或作为商品。实物货币由于其自然属性很快被下一种货币形态代替。因其存在缺点：不便分割、不便携带、不便运送和保存。

【案例1-1：战俘营中的货币】

第二次世界大战期间，在纳粹的战俘集中营里流通着一种特殊的实物货币——香烟。当时的红十字会设法向战俘营提供各种人道主义物品，如食物、衣服和香烟。由于数量有限，这些物品只能以平均主义的原则在战俘营中分配，而无法估计战俘们的特殊爱好。战俘们只能根据自己的爱好进行物品的交换。

为了使交换能顺利进行，需要有一种商品充当交换媒介，即特殊的货币。在战俘营中，究竟哪种物品适合做交易媒介呢？许多战俘营都不约而同地选择了香烟。战俘们用香烟来计价和交易，如一根香肠值10根香烟，一件衬衣值80根香烟等，替别人洗一件衣服得两根香烟。有了这样一种交换媒介后，战俘们之间的交换就方便多了。

香烟之所以会成为战俘营中流行的货币，是和它自身特点分不开的。它容易标准化，而且具有可分性，也不容易变质，更为大家普遍接受。因此，在当时特殊的环境里，香烟充当了一种类似“实物货币”，战俘们用它可以换到自己要的东西。

资料来源：易纲，吴友昌.货币银行学[M].上海：上海人民出版社，1999：34~35.

（二）金属货币

是以各种金属作为一般等价物材料的货币。最早作为货币材料的金属是铜、铁等贱金属。如中国春秋战国时期流通的刀币和圜钱都是铜钱，南北朝、五代、宋朝、清朝曾使用过铁钱。后来为了适应商品生产和流通价值的提高和数量的扩大，货币材料由贱金属过渡到金银等贵金属。

金属货币的发展经历了两个阶段：称量货币阶段和铸币阶段。金属货币开始使用时，是以块状流通的，这很不方便。因为没有固定的形状和均等的重量，每次交易都要鉴定成色和称算重量，故称“称量货币”。随着商品交换的发展，商品交换的种类、数量的增加，称量货币显得过于繁琐、麻烦。

金属铸币是由国家铸造的，具有一定形状、重量和成色，并标明面额价值的金属铸块，这就是铸造货币，简称“铸币”。中国最古老的金属铸币是铜铸币。有三种形制（图1-1）。一是“布”，是铲形农具的缩影。最早的布出现在西周、春秋。二是“刀”，是刀的缩影，它主要流通在齐国及其势力所影响的范围。三是铜贝，是在南方的楚国流通，通常称之为“蚁鼻钱”。到战国中期，在刀和布流行的地区，在秦国，圜钱大量流通。圜（圆）钱是铜铸的圆形铸币，有两类：一是中有圆孔，另一是中有方孔。圆形是便于携带并不易磨损，有孔是为了可以串在一起便于携带。圆形方孔的有秦“半两”钱，在中国的铸币史上占有重要地位。

金银在出土文物中有铸成钱的，但在中国流通银元之前，从无金银铸币在流通中广泛存在的记载，自宋代开始大量流通的白银，一直是以称量货币流通的，其计量单位是“两”，所以也常说“银两”。银铸币流入中国，在明代可能已经很多，但当时是按银两看待的。广泛流通银元是从鸦片战争之际开始的，其中流通最多的是墨西哥的鹰洋。由于流通方便，晚清之际也开始铸造自己的银元。最初是由龙的图案的“龙洋”。1910年规定以银元为国币。



袁世凯的北洋政府铸袁世凯头像银元；1927年国民党政府铸孙中山头像银元。银元是西方贵金属铸币的典型形制。西方金银铸币出现很早。圆形、无孔、铸有统治者的头像是其一贯特点。



图1-1 中国古代铸币

（三）纸币

分为兑现纸币和不兑现纸币。兑现纸币一般是指银行发行的代替金属货币流通并能兑现的纸制货币。随着商品生产和商品交换的发展，金属货币已经不能满足交换的需要，同时使用铸币既不方便，流通费用也高。于是银行发行纸币，与铸币同时流通并能随时兑换成铸币。如中国宋朝发行的“交子”和“会子”以及西方国家发行的典型的“银行券”和“兑换券”等。银行券的出现是为了弥补单纯的金属铸币流通不能满足流通中对流通手段和支付手段的日益增长的需要的缺陷。银行券是由银行发行的、持有人可随时向发券银行兑取铸币、代替铸币进行流通和支付职能的票券。

不兑现纸币，是银行券的一种演化形式，它与银行券最明显的不同是它不可以兑换成铸币。不兑现纸币就是我们通常所说的纸币，即典型的纸币，它是由国家发行并强制流通的货币符号。货币符号是指本身不足值或没有内在价值而代替足值货币执行货币职能的货币。在西方又称“命令货币”或“管理货币”。

（四）存款货币

是表现在银行存款账户上的货币。存户需要支付时可以签发支票，通过银行转账结算，从而达到清偿债务之目的。对于机关团体，他们的货币收付，大量的通过支票转账，只有一小部分使用现金。由于这种存款货币的流通是以银行信用为基础的，所以也属于信用货币。

存款货币与其他货币形态相比最显著的一个特点就是，它没有一个固定的实物形态，不具备可触摸性、可持有性。

（五）电子货币

是指电子计算机系统存储和处理的存款。电子计算机运用于银行的业务经营，使很多种类的银行卡取代现钞和支票，成为现代社会日益广泛运用的支付工具。同时，由于网络银行的出现，传统银行的运作也发生了不少变化。这些新的发展趋势将使货币本身乃至市场经济的运作发生怎样的变化，非常值得关注。

在中国，1986年中国银行发行了长城卡；1989年中国工商银行发行了牡丹卡；1991年中国建设银行加入了世界最大的VISA信用卡集团。

从货币发展的各个阶段可以看出，货币形态能被另一种货币形态所取代，是由货币作为一般等价物的性质、社会生产的发展、各种币材的优胜劣汰和科学进步等所决定的，是商品

经济向前发展的必然结果。

第二节 货币的本质和职能

一、货币的定义与本质

货币 (Money) 一词在日常生活中运用非常广泛, 它的含义似乎很明显, 然而在经济学里货币具有特定的含义。为了清楚说明经济学中的货币, 要澄清经济学中的货币与人们日常生活中的货币的区别。

(一) 日常生活中的货币概念

1. 将货币视为通货或现金。通货 (Currency) 是指人民通常使用的钞票和硬币。例如我们上街购物时常说“你带钱了么?” 这里是将货币视为通货, 即纸币和硬币。通货是货币的一种, 但是在经济学中仅仅将货币视为通货未免过于狭窄, 因为现金并不代表人们所进行的所有购买活动, 信用卡或银行存款与现金一样, 都可以用以支付所购买的商品和劳务。例如, 一个人即使口袋里没有一张钞票, 但他在银行里有大量的存款, 有许多有价证券, 人们仍会认为这人很有钱。又如, 人们在购物时常常不使用现金而使用信用卡或支票, 因此信用卡与支票也可视为货币。所以, 经济学上的货币显然比通货更广泛。

2. 将货币视为财富。货币一词还常常被当作财富的同义词来使用。例如, “比尔·盖茨很有钱, 是世界首富”。这句话不仅意味着当事人有一大笔存款, 还有股票、珠宝、房子、车子、公司等。把货币定义为财富, 实际上是把货币与财产概念相混淆。从经济学角度来说, 货币的定义比财富要窄些, 货币是社会财富的一般性代表, 但它并不是财富本身, 是社会财富的一部分。

3. 将货币视为收入。货币概念还常常等同于收入。例如, 人们常说: “他收入很好, 能挣很多钱。” 在经济学中, 收入是流量概念, 表示一段时间内的收益总额; 而货币是存量概念, 表示某一时点上的金额。将货币定义为收入, 则货币将无法计量。比如, 某人收入为 2 万元, 只有在得知他是每月收入 2 万元还是每年收入 2 万元后, 才能判断他的收入是高还是低。

至此, 我们看出, 虽然货币一词经常使用, 但其准确含义却难以界定。

(二) 经济学中的货币含义

那么, 在经济学中, 究竟什么是货币呢?

对货币的准确定义涉及对货币本质的认识, 不同的经济学流派对此有不同的理论。本书介绍以下两种常见的定义。

1. 从一般等价物角度定义货币

马克思的货币本质理论认为, 货币是从商品中分离出来、固定的充当一般等价物的商品, 并反映一定的社会经济关系。马克思的货币本质论包含下面几方面内容。

(1) 货币是商品。货币与其他商品一样, 都是人类劳动的产物, 具有商品的共性, 是价值与使用价值的统一体。

(2) 货币是作为一般等价物的特殊商品。货币作为一般等价物的商品, 不是普通商品, 其特殊性体现在两个方面。第一, 货币是价值的一般代表, 能表现其他一切商品的价值。货币是价值的外在尺度。在商品经济中, 一切商品的价值都要用货币来表现和衡量。只有交换到货币, 生产劳动才能为社会所承认。而且有多少劳动得到承认, 也取决于交换到多少货币。