

货币银行学

主 编 李 冰

- ✓ 精选案例，及时反映学科的前沿与动态
- ✓ 体系完整，注重对其他交叉学科的阐述
- ✓ 习题丰富，全方位巩固其相关理论知识



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

21 世纪全国高等院校财经管理系列实用规划教材

货币银行学

主 编 李 冰
副主编 张 军
参 编 刘妍彬 屈 晶
主 审 何 苗



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

内 容 简 介

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,是研究金融问题的基础。本书全面系统地介绍了有关货币与金融体系运行的基础知识、基础理论和基本技能。全书共分 13 章,内容涵盖了货币与货币制度、信用、利息与利率、金融机构体系、商业银行、中央银行、金融市场、货币供求与均衡、通货膨胀与通货紧缩、货币政策、金融风险与金融监管、国际收支与外汇、金融与经济发展。

本书提供了与货币和金融体系运行、货币运行与经济运行等有关的大量案例、资料和练习题,以供读者阅读、训练使用,在激发学生学习兴趣的同时,便于学生对所学知识进行巩固,并培养其分析实际问题的能力。本书在实用性和操作性方面都具有很强的指导作用。

本书可作为高等院校经济、管理类专业的本科教材,也可供对金融有兴趣的人士参考。

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学/李冰主编. —北京:北京大学出版社, 2012.10

(21 世纪全国高等院校财经管理系列实用规划教材)

ISBN 978-7-301-21345-2

I. ①货… II. ①李… 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(2012)第 236466 号

书 名: 货币银行学

著作责任者: 李 冰 主编

策 划 编 辑: 王显超 李 虎

责 任 编 辑: 王显超

标 准 书 号: ISBN 978-7-301-21345-2/F · 3362

出 版 者: 北京大学出版社

地 址: 北京市海淀区成府路 205 号 100871

网 址: <http://www.pup.cn> <http://www.pup6.cn>

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

电 子 邮 箱: pup_6@163.com

印 刷 者: 北京富生印刷厂

发 行 者: 北京大学出版社

经 销 者: 新华书店

787 毫米×1092 毫米 16 开本 22.5 印张 522 千字

2012 年 10 月第 1 版 2012 年 10 月第 1 次印刷

定 价: 42.00 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

电子邮箱: fd@pup.pku.edu.cn

21 世纪全国高等院校财经管理系列实用规划教材

专家编审委员会

主任委员 刘诗白

副主任委员 (按拼音排序)

李全喜

颜爱民

于千千

曾 旗

朱廷珺

顾问 (按拼音排序)

高俊山

郭复初

胡运权

万后芬

张 强

委员 (按拼音排序)

陈嘉莉

程春梅

邓德胜

范 徵

冯根尧

冯雷鸣

黄解宇

李长江

李相合

李小红

刘志超

骆永菊

沈爱华

王富华

吴宝华

张淑敏

赵邦宏

赵秀玲

法律顾问 杨士富

丛 书 序

我国越来越多的高等院校设置了经济管理类学科专业,这是一个包括经济学、管理科学与工程、工商管理、公共管理、农业经济管理、图书档案学6个二级学科门类和22个专业的庞大学科体系。2006年教育部的数据表明在全国普通高校中经济类专业布点1518个,管理类专业布点4328个。其中除少量院校设置的经济管理专业偏重理论教学外,绝大部分属于应用型专业。经济管理类应用型专业主要着眼于培养社会主义国民经济发展所需要的德智体全面发展的高素质专门人才,要求既具有比较扎实的理论功底和良好的发展后劲,又具有较强的职业技能,并且还要求具有较好的创新精神和实践能力。

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,特别是现代财经理论的学习,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。这就要求高等财经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;要求经济管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;要求经济管理学科专业与其他学科专业相互交融与协调发展;要求高等财经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,各所高等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大学经济管理学科教材实际情况的调研,在与众多专家学者讨论的基础上,决定编写和出版一套面向经济管理学科专业的应用型系列教材,这是一项有利于促进高校教学改革发展的重要措施。

本系列教材是按照高等学校经济类和管理类学科本科专业规范、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世纪经济管理类学科发展的需要,深入分析经济管理类专业本科学生现状及存在问题,探索经济管理类专业本科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,拓宽理论基础和专业知识,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、管理类相关专业以及与经管相关的部分法律类课程,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。教材具备大量案例研究分析,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) 注重能力的培养。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。

作为高要求,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。我希望这一系列教材的编写,将是我国拥有较高质量的高校财经管理学科应用型教材建设工程的新尝试和新起点。

我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,并在我国大学经济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。

刘诗白

2007年8月

刘诗白 刘诗白教授现任西南财经大学名誉校长、博士生导师,四川省社会科学联合会主席,《经济学家》杂志主编,全国高等财经院校资本论研究会会长,学术团体“新知研究院”院长。

前言

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，是金融专业和其他经济、管理类专业学生必须掌握的一门基础理论课程。货币银行学是研究货币与金融体系的运行机制及货币运行与经济运行之间关系的一门学科，学习货币银行学是研究金融问题的起点和基础。

金融是现代经济的核心，现代社会中的每一个成员几乎无时无刻不在与金融发生着种种联系。随着金融全球化浪潮的推进和我国金融体制改革的不断深化，金融业在我国经济发展和人民生活中的地位越来越重要。特别是加入 WTO 以来，我国金融业的发展不断融入新的管理理念与技术，我国的金融业已初具规模。作为金融业的三大支柱，我国的银行业、证券业、保险业都取得了显著成绩，社会主义市场经济体制下的现代金融体系已经建立并日趋完善。随着加入 WTO 保护期的结束，我国金融业已步入全面开放的时代，面临的竞争将日益激烈，同时也存在巨大的历史机遇。

虽然我国已成为当今世界的第二大经济体，但与西方成熟市场经济国家相比，我国的金融业无论是在创新能力、综合竞争力、公司管理方面，还是在人才培养、文化建设、理论建设方面，以及金融监管水平和国际化程度方面，都还存在着很大的差距。同时，相对我国经济在世界经济中的地位而言，我国金融业的发展也明显滞后，而且存在着严重的结构不平衡问题。时至今日，美国的次贷危机所引发的席卷全球的金融危机，以及持续发酵的欧洲债务危机，使得国内和世界经济金融形势发生了重大变化，对我国金融业的发展产生了一定影响，对未来金融业的健康发展也带来了新的启示。未来金融业在面临诸多机遇的同时，也必须做出改变与调整以谋求更好的发展。

面对机遇和挑战并存的局面，我国的金融业迫切需要大批掌握金融理论和勇于探索、勇于实践、勇于创新的专业人才，从而对金融教育提出了新的要求。

通过对本书的学习，学生可以掌握金融的基础知识、基本理论和基本技能，培养正确的金融理念，为后续课程的学习打下良好的基础。

本书具有以下特点。

(1) 尽可能地将当代中国金融领域的最新理论研究成果、最新实践和最新改革动态、最新数据资料介绍给读者，突出时代感。这些主要体现在我国现行的货币制度、信用形式和信用工具、社会信用体系的构建、利率管理体制的变革、金融机构的演变、商业银行的改革、金融市场的发展、通货膨胀与通货紧缩、货币政策的实践，以及金融创新、金融自由化等内容上。

(2) 坚持理论与实践相结合。在介绍理论的同时，通过精心选编相关案例和专栏知识，将金融理论与金融业发展实践结合进行阐述，一方面可以提高学生关注现实问题的兴趣，增强其对所学理论的感性认识，使枯燥的理论生动易懂，另一方面也有助于提高学生理论联系实际的能力和分析判断力，以期在未来遇到具体问题时能运用所学理论知识进行分析，同时也可以培养学生的历史和国际视野，强化教学效果。

(3) 由于我国与西方国家国情存在差异,因此本书在编写时力求将现代货币银行理论与中国的具体实践有机地融合起来,通过不同的形式来体现我国金融领域中的改革实践,以深化学生对中国金融问题的认识。

(4) 在注重自身体系完整性的同时,也加强与专业课的衔接性,对与其他专业课有交叉的知识点适当阐述,为相关专业课的学习留下适当的空间。

(5) 为了便于学生自主学习,在章前设置教学目标、教学要求,正文中设置“阅读案例”和“小资料”等栏目,在章后设置本章小结和综合练习。

本书在编写时借鉴了大量货币银行学教材和专著,以及反映我国和世界金融变化和金融研究的最新资料,对于其中有价值的内容以积极的态度加以汲取。本书注重理论的应用性和实用性,在分析货币金融理论知识时,注重结合我国目前的改革动态和世界金融领域的实践进行案例分析和说明,在相关章节加入对前沿话题和相关资料的介绍,力争使本书具有一定的前瞻性。

本书是由在货币金融领域从事多年教学与科研工作的教师共同编写而成。本书共分为13章,具体分工如下:李冰(河南理工大学)编写第1章、第2章、第10章及第5章第4节的部分内容,张军(南阳理工学院)编写第6章、第9章、第11章、第13章,刘妍彬(河南工程学院)编写第3章、第7章、第12章,屈晶(黄淮学院)编写第4章、第5章、第8章。全书由李冰总纂、定稿,张军协助定稿,何苗(河南理工大学)负责审稿。

本书在编写过程中参考了大量的图书文献等资料,并借鉴和引用了有关专家学者的研究成果,在此谨向所有有关图书文献的作者表示衷心的感谢。

由于编者知识有限及时间仓促,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,而且,货币银行学是一门处在发展中的学科,书中难免有疏漏之处,敬请读者不吝赐教,以使本书的体系和内容不断完善。

编 者

2012年8月

目 录

第 1 章 货币与货币制度	1	2.4 信用与经济	47
1.1 货币的起源	2	2.4.1 信用在经济中的作用	47
1.1.1 货币的产生	2	2.4.2 现代信用与经济泡沫	48
1.1.2 货币形式的发展	4	2.4.3 我国的征信体系	50
1.2 货币的职能	8	本章小结	53
1.2.1 价值尺度	8	综合练习	53
1.2.2 流通手段	9	第 3 章 利息与利率	57
1.2.3 贮藏手段	9	3.1 利息	58
1.2.4 支付手段	10	3.1.1 利息的含义	58
1.2.5 世界货币	11	3.1.2 利息的本质	58
1.3 货币范围与货币层次	11	3.1.3 利息转化为收益的一般形态 和收益的资本化	59
1.3.1 货币范围的界定	11	3.1.4 利息的计算方法	60
1.3.2 货币层次的划分	12	3.2 利率	62
1.4 货币制度	14	3.2.1 利率的含义	62
1.4.1 货币制度的形成及其构成 要素	14	3.2.2 利率的种类	62
1.4.2 货币制度的演变	16	3.3 利率的决定	65
1.4.3 我国现行的货币制度	20	3.3.1 马克思的利率决定理论	65
本章小结	21	3.3.2 西方经济学家的利率决定 理论	66
综合练习	22	3.3.3 决定和影响利率水平的因素	68
第 2 章 信用	24	3.3.4 利率发挥经济杠杆作用的 条件	70
2.1 信用概述	25	3.4 利率对经济的作用	71
2.1.1 信用及其基本特征	25	3.4.1 利率对微观经济的调节作用	71
2.1.2 信用的产生与发展	27	3.4.2 利率对宏观经济的调节作用	72
2.2 现代信用的基本形式	31	3.5 利率管理体制及我国的利率市场化 改革	74
2.2.1 商业信用	31	3.5.1 利率管理体制	74
2.2.2 银行信用	33	3.5.2 利率市场化	76
2.2.3 国家信用	34	本章小结	81
2.2.4 消费信用	36	综合练习	82
2.2.5 国际信用	39	第 4 章 金融机构体系	85
2.3 信用工具	40	4.1 金融机构体系概述	86
2.3.1 信用工具的特点	40		
2.3.2 信用工具的种类	42		
2.3.3 典型的信用工具	43		

4.1.1 金融机构的演变	86	6.1.3 中央银行制度的普及与 发展	144
4.1.2 金融机构的主要功能和类型 ..	88	6.1.4 我国中央银行的产生与 发展	145
4.2 西方国家的金融机构体系	88	6.1.5 中央银行的组织形式	146
4.2.1 中央银行	89	6.2 中央银行的性质及职能	147
4.2.2 存款货币银行	89	6.2.1 中央银行的性质	147
4.2.3 专业银行	89	6.2.2 中央银行的职能	148
4.2.4 非银行金融机构	93	6.3 中央银行的独立性	151
4.3 我国金融机构体系的构成	94	6.3.1 各国中央银行相对独立性 的比较	151
4.3.1 新中国金融机构体系的演变 ..	94	6.3.2 中央银行独立性的模式	153
4.3.2 我国现行的金融机构体系	96	6.3.3 我国中央银行的独立性	153
本章小结	109	6.4 中央银行的主要业务	155
综合练习	109	6.4.1 中央银行的负债业务	155
第 5 章 商业银行	112	6.4.2 中央银行的资产业务	156
5.1 商业银行概述	114	6.4.3 中央银行的清算业务	159
5.1.1 现代银行的产生与发展	114	本章小结	160
5.1.2 商业银行的组织形式	115	综合练习	160
5.1.3 商业银行的性质与特征	116	第 7 章 金融市场	163
5.1.4 商业银行的职能	118	7.1 金融市场概述	165
5.2 商业银行的业务	119	7.1.1 金融市场的定义	165
5.2.1 负债业务	119	7.1.2 金融市场的构成	165
5.2.2 资产业务	121	7.1.3 金融市场的分类	167
5.2.3 中间业务和表外业务	123	7.1.4 金融市场的功能	169
5.3 商业银行的经营管理	126	7.2 货币市场	170
5.3.1 商业银行的经营原则	126	7.2.1 货币市场的定义及特点	170
5.3.2 商业银行的经营管理理论	127	7.2.2 货币市场的种类	170
5.3.3 我国商业银行的资产负债 管理	130	7.3 资本市场	174
5.4 我国商业银行的改革	131	7.3.1 资本市场的定义及特点	174
5.4.1 1978 年之前我国银行体系 的建立与发展	131	7.3.2 资本市场的金融工具	174
5.4.2 改革开放后我国商业银行 体系的改革历程	131	7.3.3 资本市场的种类	178
本章小结	136	7.4 金融衍生市场	185
综合练习	137	7.4.1 金融衍生市场的定义	185
第 6 章 中央银行	139	7.4.2 金融衍生市场的工具	185
6.1 中央银行的产生与发展	140	7.4.3 金融衍生工具的作用	190
6.1.1 中央银行的产生背景	140	7.5 外汇与黄金市场	190
6.1.2 中央银行制度的初步形成	142	7.5.1 外汇市场	190
		7.5.2 黄金市场	192

本章小结	193	9.5.2 通货紧缩的原因	237
综合练习	194	9.6 通货紧缩的后果及治理	238
第 8 章 货币供求与均衡	197	9.6.1 通货紧缩对国民经济的 影响	238
8.1 货币需求	198	9.6.2 通货紧缩的治理	241
8.1.1 货币需求的概念	198	本章小结	243
8.1.2 货币需求的决定因素	198	综合练习	243
8.1.3 货币需求理论	200	第 10 章 货币政策	246
8.2 货币供给	207	10.1 货币政策目标	247
8.2.1 货币供给的概念	207	10.1.1 货币政策的最终目标	247
8.2.2 商业银行的货币创造	208	10.1.2 货币政策中介指标	252
8.2.3 中央银行的货币供给形成 机制	211	10.2 货币政策工具	257
8.2.4 货币供给的决定因素	212	10.2.1 一般性政策工具	257
8.2.5 货币供给理论	213	10.2.2 选择性政策工具	263
8.3 货币均衡	215	10.3 货币政策的传导机制	266
8.3.1 货币均衡的含义	215	10.3.1 货币政策传导过程	266
8.3.2 货币均衡与社会总供求 均衡	215	10.3.2 货币政策传导机制理论	266
8.3.3 货币均衡的实现条件	216	10.3.3 货币政策传导渠道	269
本章小结	217	10.3.4 我国的货币政策传导机制	269
综合练习	217	10.4 货币政策效应	270
第 9 章 通货膨胀与通货紧缩	220	10.4.1 货币政策效应的定义与 衡量	270
9.1 通货膨胀概述	222	10.4.2 影响货币政策效应的因素	270
9.1.1 通货膨胀的定义	222	10.4.3 货币政策有效性的评价	273
9.1.2 通货膨胀的衡量指标	222	10.4.4 货币政策与其他经济政策 的配合	274
9.2 通货膨胀的成因及类型	223	本章小结	275
9.2.1 通货膨胀的成因	223	综合练习	276
9.2.2 通货膨胀的类型	227	第 11 章 金融风险与金融监管	278
9.3 通货膨胀的经济和社会效应	229	11.1 金融风险概述	280
9.3.1 通货膨胀经济效应的两种 观点	229	11.1.1 金融风险的定义及特征	280
9.3.2 通货膨胀的社会效应	231	11.1.2 金融风险的类型	281
9.4 通货膨胀的治理	233	11.2 金融监管概述	283
9.4.1 宏观紧缩政策	233	11.2.1 金融监管的体系与模式	283
9.4.2 收入指数化政策	235	11.2.2 金融监管目标	285
9.4.3 供给政策	235	11.2.3 金融监管原则	285
9.4.4 结构调整政策	236	11.3 金融监管的主要内容和方法	286
9.5 通货紧缩概述	236	11.3.1 金融监管的主要内容	286
9.5.1 通货紧缩的定义	236		

第 1 章 货币与货币制度

教学目标

通过本章学习，了解货币的产生及形式，掌握货币的职能，掌握货币层次划分相关问题；掌握货币制度的构成要素，了解货币制度的演变过程，了解我国现行货币制度的主要内容。

教学要求

知识要点	能力要求	相关知识
货币的起源	● 了解货币起源的不同学说 ● 理解马克思的货币起源学说	● 货币产生的根源在于商品本身 ● 货币是商品价值形式发展的结果
货币的职能	● 掌握货币职能的表述 ● 掌握货币发挥各职能时的特点	● 货币的五大职能
货币层次的划分	● 理解货币层次划分的依据 ● 了解我国目前的货币层次划分	● 金融资产流动性的概念及要求
货币制度	● 掌握货币制度的概念及构成要素 ● 了解历史上出现的主要货币制度的内容及作用 ● 理解我国目前的货币制度的主要内容	● 货币制度构成要素的内容及在不同货币制度下的表现 ● 信用货币制度的主要内容

导入案例

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，而无法顾及到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样一个狭小的范围内，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两根香烟。有了这样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。

香烟之所以会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？我们现在愿意接受别人付给我们的钞票，也并不是因为我们对这些钞票本身有什么偏好，而仅仅是因为我们相信，当我们用它来买东西时，别人也愿意接受。

(资料来源: <http://bb.shufe.edu.cn/webapps/silkII/resources.html>.)



问题

1. 作为货币的材料应具备什么特性？
2. 我们生活中还有哪些物品可以作为货币？

货币是现代市场经济不可或缺的经济要素，从其产生至今已经有几千年的历史。它是经济的润滑剂，是经济的血液。它不是人类一出现就有的，也不会永远存在下去。货币究竟是什么？从何而来？有什么作用？历史上为了保证货币流通的稳定和统一而出现的货币制度在一国或地区的经济社会中也发挥着重要的作用。那么什么是货币制度，为什么在不同的国家、不同的时期会有形形色色的货币制度，我国当前的货币制度又是怎样的？这一系列的问题可以通过本章的内容得到较为全面的认识。

1.1 货币的起源

无论是古代、近代还是现代，货币，即人们俗称为“钱”的东西都是非常重要的，古今中外不同类型的著作中都有对货币的描述，而人们对货币的疑问和研究也从来没有停止过。货币从一出现就展示出与众不同的特殊功能。研究金融，必须从货币入手。那么货币究竟是如何产生的，其自身又经历了什么演化过程？货币会一直存在下去吗？

1.1.1 货币的产生

不同的时期，人们对货币的产生有不同的看法，因此产生了不同的货币起源学说。中国古代有关货币起源的观点主要有两种，一是先王制币说，即认为是圣王先贤为了统治而选择某些特殊的物品作为货币；二是著名史学家司马迁的认识，他认为货币是为了适应商品交换的需要而自然产生的。西方的货币起源学说主要有三种：一是创造发明说，认为货币是由国家或先哲创造出来的；二是便于交换说，认为货币是为了解决直接物物交换的困难而产生的，英国经济学家亚当·斯密即持这种观点；三是保存财富说，认为货币是为了保存、计量和交换财富而产生的。这些观点和学说在一定的历史时期有其合理性，但有较

大的局限性，没有从本质上揭示货币的起源。只有马克思运用了历史唯物主义和辩证唯物主义的观点，才最终揭示了“货币之谜”。

1. 货币是商品经济内在矛盾发展的结果

人类社会初期并不存在商品及商品交换，也不存在货币。原始社会末期，随着生产力的发展，剩余产品的出现，促进了私有制的产生，私有制使生产资料和劳动产品都归私人所有；加上社会分工的形成，使不同的劳动者从事特定的劳动，生产不同的劳动产品。

生产资料和劳动产品的私有制，使得商品生产者的劳动首先直接表现为私人劳动，但在社会分工体系下，商品生产者的劳动是社会总劳动的一部分，具有社会劳动的性质。于是就产生了私人劳动与社会劳动之间的矛盾。解决矛盾的方法是进行产品交换，也就是商品交换。商品生产者生产的产品只有交换出去，才意味着其劳动被社会所承认，私人劳动转化为社会劳动。所以，货币产生的经济根源是私有制，是私有制商品经济内在矛盾不可调和的产物。

2. 货币是商品价值形式发展的必然结果

用来交换的劳动产品就是商品。商品交换以价值为基础，并且遵循等价交换的原则。价值是凝结在商品中的无差别的人类劳动，价值使得商品在质上相同、在量上可以比较。但价值是抽象的，看不见、摸不着，单就一件商品而言无法直接看出其价值。因此必须由具体的价值形式来表现才能完成体现商品价值、确定商品交换比例的任务。随着商品交换的发展，商品价值形式经历了以下过程。

1) 简单的、偶然的价值形式

一种商品的价值简单地、偶然地体现在与它相交换的另一种商品上。例如：

$$1 \text{ 只绵羊} = 2 \text{ 把斧子}$$

在这个公式中，绵羊处在相对价值形式，斧子充当等价形式被用来表现绵羊的价值，称为等价物。在简单的、偶然的价值形式下，斧子被称为个别等价物。这是出现最早的价值形式，与当时低下的生产力水平相适应，用来交换的剩余产品很少，交换只是很偶然地发生，此时商品的价值表现相当不充分。

2) 扩大的价值形式

一种商品的价值体现在与之相交换的很多商品上。

随着生产力水平的提高，可用来交换的剩余产品越来越多，交换就成为一种经常的现象，一种商品可以经常与多种商品进行交换，其价值也就能体现在与之相交换的许多商品上。

扩大的价值形式与简单的、偶然的价值形式相比，在价值表现上更加充分，这里的等价物被称为特殊等价物。但扩大的价值形式仍是直接的物物交换，交换双方仍然需要在需求、交换时间和交换比例上同时满足才能达成交换关系，这使得商品交换的效率非常低。

3) 一般价值形式

很多商品的价值表现在一种商品上。这种价值形式下等价物即为一般等价物。用公式表示为

$$\text{商品 A} = \text{一般等价物} = \text{商品 B}$$

这是商品交换过程中价值形式发展的质的飞跃，商品交换进入到间接的物物交换时期。作为一般等价物应具备三个特点：能够表现一切商品的价值；能够同其他商品直接进行交

换；具有排他性，即在某一特定时间和空间范围内，只能由一种商品充当一般等价物。

一般价值形式的出现克服了直接物物交换的困难，极大地促进了商品交换的发展。但一般价值形式下的一般等价物并不固定，在不同的地点、不同的时间，一般等价物可能由不同的商品来充当，这就阻碍了商品交换的进一步发展。

4) 货币价值形式

所有商品的价值都固定地由某一特殊商品来体现，这种特殊商品就是货币。这是价值形式的最高阶段。

一般价值形式存在的最大问题在于充当一般等价物的商品不固定，因时因地而不同。所以随着商品交易规模的日益扩大、跨区域的商品交换日益增多，一般等价物的不固定阻碍了商品交换的进一步发展。因此一般等价物的固定化就成了经济发展的客观要求。当一般等价物相对固定在某一特殊商品上后，货币价值形式就出现了，用公式可以表示为

$$\text{商品 A} = \text{货币} = \text{商品 B}$$

一般价值形式与货币价值形式相比并无本质不同，区别就在一般等价物是否固定上。

由上述内容可以看出，货币是随着商品的产生和交换的发展而产生的，它是商品内在矛盾的产物，是价值表现形式发展的必然结果。从马克思所揭示的货币起源过程可以进一步地概括出货币的本质，即货币是从商品界中被分离出来、发挥一般等价物作用的特殊商品。其特殊性表现在两个方面，一是可以表现一切商品的价值，二是可以与其他一切商品直接进行交换。

1.1.2 货币形式的发展

货币作为一般等价物，从商品世界中分离出来以后，其自身仍然伴随着商品交换和信用制度的发展而不断演进。货币形式的演化要遵循一个规律，即适应经济形势，适应生产力发展水平。历史上货币币材和形制经历了“实物货币—金属货币—信用货币”的发展过程。这种形式的变化，不断地适应社会生产的发展，同时也消除了前一种货币形式无法克服的缺点。

1. 实物货币

实物货币即由自然物来充当货币。这是货币最原始的形态。

在早期简单商品交换时代，生产力水平较低，此时交换的目的主要是为了满足某种生活和生产的需要，因而要求作为交换媒介的货币必须具有价值和使用价值。

人类历史上的实物货币种类很多，如贝壳、牲畜、布帛、农具等，都曾在不同的时期和地区发挥过货币的作用。中国古代商、周时期，牲畜、粮食、布帛、珠玉、贝壳等都充当过货币，而以贝最为流行。这点不仅从考古发掘中可以证实，也可以从我国的文字中得到证实。汉字中许多与财富有关的字，其偏旁都从“贝”字，如货、财、贫、贱等。在古汉语中，“货”、“币”曾是两个不同的概念，“货”指珠、贝、金、玉等，“币”指皮、帛。“货”在春秋战国时期才取得货币的含义，“货币”一词大约是在唐朝以后才出现的。中国民间称货币为钱，钱本来就是古代农具，形如铲。还有一种农具耨，形如锄，均用以铲地除草，这种农具在黄河流域被作为货币。

此时的货币，刚脱胎于普通商品，主要特征是能代表财富，是普遍的需求对象，人们都乐意接受和使用。但作为货币币材并不理想。实物货币有许多自身难以克服的缺点，如

体积大、价值小、分量重、不易分割、不易保存、不宜携带等。在当时社会生产力水平较低、交易规模还比较小的情况下，这些缺点并不十分突出，这类商品仍可维持其货币地位。但随着社会经济的发展和商品交易规模的扩大，实物货币必为其他更具优势的货币形态所取代。

2. 金属货币

严格地讲，金属货币也是一种实物货币，但由于金属货币在人类历史上发挥了极其重要的作用，因此将其单列出来进行讨论。

第二次社会大分工使手工业从农业中分离出来，金属被用来制造生产工具和武器，成为人们生活中不可缺少和乐于接受的东西。同时，随着生产力水平的提高和交易规模的扩大，非金属实物货币充当货币币材的缺陷日益突出，而金属在执行货币职能方面的优越性也越来越明显。首先，价值较大，方便大宗交易；其次，易于分割，分割后不会降低单位价值；再次，易于保存，在保存时价值不会受损；最后，便于携带，有助于商品的跨区域流转。因此金属货币比实物货币更适合于商品交换，在交换中逐渐成为主要对象，最终成为通行的货币。

金属货币的演化沿着两个方向进行。

1) 随着交易规模的不断扩大，金属货币经历了由贱金属到贵金属的演变过程

不同的商品交易量要求不同的金属货币币材与之相适应。货币币材价值过大，用来完成小额的商品交易时就会感到不方便；货币币材价值过小，服务于大宗交易时就比较困难。所以使用何种金属作为币材也要与当时的生产力水平和商品交换规模相适应。因此，货币金属最初是贱金属，大多数国家和地区使用的是铜，也有铁的使用，但从流通范围和时间上，铁作为货币金属远不及铜。随着生产力的提高，参加交换的商品数量增加，就需要包含价值量大的贵金属充当货币，进入流通，币材由铜铁向银和金过渡。到19世纪上半期，世界大多数国家处于金银复本位货币制度时期，货币币材主要是金、银等贵金属。

2) 金属货币经历了从称量货币到铸币的演变

金属货币最初是以条块的方式流通，交易时要称其重量，估其成色，这时的货币称为称量货币，每一块货币的价值取决于该金属条块的重量。这从货币单位名称中可以看出，如英镑的货币单位“镑”，五铢钱的“铢”等都是重量单位。称量货币在交易中很不方便，每次交易都要称重量、鉴定成色、根据交易额进行分割等，这会延长商品交易的时间、加大交易成本，难以适应商品生产和交换发展的需要。随着第三次社会大分工——商人阶级的出现，一些富裕的有信誉的商人就在货币金属块上打上印记，标明其重量和成色，自己对其负责，以便利于流通，于是出现了最初的铸币。当商品交换进一步发展并突破区域市场的范围后，金属块的重量和成色单凭某一商人的信用并不能让异地的交易者认同，这就要求更具权威的证明，而最具权威的机关莫过于国家。于是国家就开始充当货币管理者的角色，铸造货币或对货币铸造施加管理。这种经国家证明的、具有规定重量和成色的、铸成一定形状的金属块即铸币便开始出现，进入流通。

中国在殷商时期就出现了以铜为币材的铜铸贝币，春秋战国时期各地流通不同的铜铸币：在齐、燕流通刀形币；在魏、赵、韩地区流通布币，形如铲；在秦流通环钱，圆形圆孔；在楚国流通蚁鼻钱，形如海贝。秦始皇统一中国后，诏令天下，一律使用圆形方孔的“半两”钱，统一了货币。半两钱为下币，每枚重半两即十二铢，以黄金为上币，以实际重

量计算，用于大额交易。秦始皇的“半两”铜钱，是中国有统一形式、统一重量的统一铸币制度的开始，并一直沿用到清末。清朝中后期，受流入中国的外国银元的影响，又逐渐出现了圆形无孔的银铸币，流通至 1933 年。

3. 可兑现的信用货币

随着生产和流通的进一步扩大，贵金属币材的产量渐渐不能满足商品流通的需要，而且贵金属的国际分布极为不均，这些都动摇了金属货币流通的基础。再加上远距离的大宗贸易携带金属货币多有不便，于是就提出了信用货币的要求。事实上，货币流通手段职能为信用货币的出现提供了可能性。作为商品交换的媒介，货币在流通中只起转瞬即逝的媒介作用，人们更多关心的是用货币能否买到价值相当的商品，而不是货币实体本身的价值量。而在现实流通中，一定程度上被磨损、不足值的铸币照常被人们接受，并不影响流通。这就表明可以用象征性的货币符号来执行流通手段职能。

最典型的可兑现的信用货币是银行券。银行券最初被当做兑换金银货币的凭证。例如，商人可以将金属货币存放于货币商人处，如钱铺、银行，由其开出票据进行支付，钱铺、银行见到票据要求提现时，将其兑换为金属货币。当钱铺、银行拥有了大量的金银货币作保证时，可以此为信用发行自己的银行券。开始是在一张空白字据上临时填写金额，后来发展为印制好的不同面额的钞票。于是银行券就成为银行发出的、代替金银币流通的、可随时兑现的信用货币。19 世纪中后期，各国可兑换金币的银行券广泛流通。此时的银行券实际上仍是金的符号，以金为后盾，代替金币流通，流通中仍有大量的金币充当货币。银行券的出现是货币币材的一大转折，其优势在于它比金属货币更易于保管和携带，印刷成本远低于金属货币的铸造成本，稳定地代替金属货币流通也节约了流通费用。银行券为其后不兑现纸币的产生奠定了基础。

4. 不兑现的信用货币

第一次世界大战以后，欧洲资本主义国家的金本位制大大削弱，银行券的兑现性也被削弱。1929—1933 年的世界性经济危机后，金属货币制度彻底崩溃，银行券也变成了不可兑现的银行券。典型的不兑现信用货币是政府纸币，是指与银行券同时流通的，以国家政权为后盾，国家发行的强制流通的纸质货币。与银行券相比，政府纸币是以国家信用为基础强制流通的，不可兑现，只有法律赋予的名义价值，是纯粹的信用货币。纸币的发行和流通是货币名目论和货币国定论在实践中的具体体现。世界上最早出现的纸币是我国北宋年间的“交子”。当时四川用铁钱，分量重，易锈蚀，流通不便。一些富商便联合发行了“交子”，代替铁钱流通，并负责兑现。后来因为富商衰败，兑现困难而改为官办，流通范围也从四川扩展到全国。起初由于控制发行数额，可以维持兑现，但后来为弥补国库亏空，发行额越来越大，以致严重贬值。元朝也曾发行“中统元宝钞”，开始时可以兑现，但很快停止，大部分时间实行纸币流通制度。明朝发行的纸币为“大明通行宝钞”，流通了 100 多年。美国也曾发行过“绿背钞票”。这些不兑现纸币的发行，依靠政府的作用，在一定时期发挥了货币的职能。但由于滥发无度，货币贬值，又给商品流通带来极大的混乱。

不兑现信用货币突破了货币商品形态对经济发展的制约，为政府调控经济提供了一个手段，所以其出现是货币发展史上的重大飞跃。