

高等院校财政金融专业应用型教材

金融学概论

刘 龙 蔡永鸿 主 编
吴云勇 陈凌白 副主编



清华大学出版社

高等院校财政金融专业应用型教材

金融学概论

刘 龙 蔡永鸿 主 编
吴云勇 陈凌白 副主编

清华大学出版社
北 京

内 容 简 介

本书作为金融专业的基础理论课程教材,采用宽口径金融的研究范畴,涵盖了货币、金融市场、金融工具、金融机构、商业银行、中央银行、保险理论以及货币需求与供给、通货膨胀与紧缩、货币政策、国际金融等几乎所有金融活动。本书以历史和逻辑的线索系统阐述金融的基本原理、基本知识及其运动规律;客观介绍世界主流金融理论及最新研究成果和实务运作的机制及最新发展;立足我国实际,努力反映改革开放的实践进展和理论研究成果,探讨金融理论和实践发展中的问题。

本书介绍金融所涉及的微观的三个重点行业和宏观金融调控与监管的相关运行机制、具体操作方式和相关业务,为了解现实金融运行提供入门钥匙。

本书既可作为应用性本科院校经济、管理等学科的金融学教材,又可供应用性研究人员参阅。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

金融学概论/刘龙,蔡永鸿主编. —北京:清华大学出版社,2014

高等院校财政金融专业应用型教材

ISBN 978-7-302-34873-3

I. ①金… II. ①刘… ②蔡… 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(2014)第310933号



责任编辑:孟毅新

封面设计:傅瑞学

责任校对:李 梅

责任印制:王静怡

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦A座 邮 编:100084

社总机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

课 件 下 载: <http://www.tup.com.cn>, 010-62795764

印 装 者:保定市中国画美凯印刷有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×260mm 印 张:15

字 数:344千字

版 次:2014年1月第1版

印 次:2014年1月第1次印刷

印 数:1~3000

定 价:32.00元

产品编号:057401-01

前言

金融学概论

金融学是一门研究金融领域各要素及其基本关系与运行规律的基础理论课程。通过系统地学习和掌握金融领域的基本知识、基本理论,可以找到科学认识金融问题的入门钥匙,把握金融运作的内在联系和规律,探讨并解决我国现实中的诸多经济和金融问题。

金融学为现代经济的产物。古代经济主要是农业经济,大多是易货和简单的货币流通,根本不存在金融和金融学。如在古代中国,一些金融理论观点散见在论述“财货”问题的各种典籍中。金融学作为一门独立的学科,最早形成于西方,叫“货币银行学”。近代中国的金融学是从西方引进来的,有从古典经济学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。这时,人们开始注意对资本主义和社会主义两种社会制度下的金融问题进行综合分析,并结合中国实际提出了一些理论问题加以探讨,如人民币的性质问题,货币流通规律问题,社会主义银行的作用问题,财政收支、信贷收支和物资供求平衡问题等。不过,总的来说,在这期间,金融学没有受到重视。

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。

金融学研究的内容极其丰富。它不仅限于金融理论方面的研究,还包括金融史、金融学说史、当代东西方各派金融学说,以及对各国金融体制、金融政策的分别研究和比较研究,信托、保险等理论也在金融学的研究范围内。

金融理论方面的主要研究课题有:货币的本质、职能及其在经济中的地位和作用;信用的形式、银行的职能以及它们在经济中的地位和作用;利息的性质和作用;在现代银行信用基础上组织起来的货币流通的特点和规律;通过货币对经济生活进行宏观控制的理论等。

金融学通常可以分为微观金融学和宏观金融学两类。微观金融学即国际学术界通常理解的 Finance,主要含公司金融、投资学和证券市场微观结构三个大的方向。微观金融学科通常设在商学院的金融系内。微观金融学是目前我国金融学界和国际学界差距最大的领域,亟须改进。国际学术界通常把与微观金融学相关的宏观问题研究称为宏观金融学。宏观金融学又可以分为两类:一是微观金融学的自然延伸,包括以国际资产定价理论为基础的国际证券投资和公司金融、金融市场和金融中介机构等。这类研究通常设在商

学院的金融系和经济系内。第二类是国内学界以前理解的“金融学”，包括“货币银行学”和“国际金融”等专业，涵盖有关货币、银行、国际收支、金融体系稳定性、金融危机的研究。

本书采用理论联系实际的方法，力求全面、系统地介绍金融学基础知识和基本理论，并着力阐述近年来金融界出现的新理论和实践内容。全书内容上下紧扣、层层递进，具有很强的逻辑联系。此外，在每一章的内容中都增加了案例实践教学的内容，这种理论与实践相结合的方式非常适合学生的学习。本书为面向应用型本科学生开发的教材，内容更加贴近中国金融发展的实际，在书中增加了大量的案例，将金融学的理论与实践教学同金融案例有机联系起来，以求达到更好的教学效果。

本书适用于本科教学使用，尤其适用于以培养应用型金融人才为目标的金融类专业使用。在本书编写过程中，我们坚持从应用型人才培养的要求出发，按照基础理论教学要以应用为目的，以需要、够用为度的原则，科学合理地处理学科内容与教学时数、基础理论与应用理论、理论与实践等之间的关系，力图使本书成为一本符合实际教学实际需要，先进实用、特色鲜明的教材。

本书由刘龙、蔡永鸿任主编，吴云勇、陈凌白任副主编，由沈阳工学院金融教研室的老师们共同编写，汇集了集体的智慧。参加本书编写的老师还有罗佳熙、方芳、窦乐、王春花、张泽凡。本书是沈阳工学院经济管理实验中心省级示范中心研究成果之一，适合高等院校金融学专业及经济与管理学类相关专业的学生用作教材，亦可供财政、金融、证券从业人员及普通读者使用。

由于水平所限，编者对金融学的理论研究和改革的理解和阐述难免存在片面和不妥之处，敬请专家和读者不吝赐教，以便我们对教材进行进一步的修订和完善。

编 者

2014年1月

目 录

金融学概论

第 1 章 货币与货币制度	1
1.1 货币的产生与本质	1
1.1.1 货币的起源	1
1.1.2 货币的产生	3
1.1.3 货币的本质	6
1.2 货币的职能	7
1.2.1 交换媒介	7
1.2.2 价值尺度	8
1.2.3 支付手段	9
1.2.4 价值储藏	9
1.2.5 世界货币	10
1.3 货币制度的演进和发展	11
1.3.1 货币制度及其构成	11
1.3.2 货币制度的发展	13
1.3.3 中国的货币制度	19
习题	23
第 2 章 信用与信用工具	24
2.1 信用的产生与内涵	24
2.1.1 信用的产生与发展	24
2.1.2 信用的内涵	24
2.1.3 信用的基本特征	28
2.2 信用活动的基础	29
2.3 信用形式	31
2.3.1 商业信用	31
2.3.2 银行信用	32

2.3.3 国家信用	33
2.3.4 消费信用	34
2.3.5 其他信用	34
习题	35
第3章 利息与利率	36
3.1 利息	36
3.1.1 利息的来源与本质	36
3.1.2 利息的作用	41
3.2 利率及其种类	42
3.2.1 利率	42
3.2.2 利率的种类	43
3.2.3 利率的作用	45
3.3 利率的决定	47
3.3.1 马克思主义的利率决定理论	47
3.3.2 西方经济学的利率决定理论	47
3.3.3 影响利率的其他因素	49
习题	50
第4章 金融市场	51
4.1 金融市场的构成	51
4.1.1 金融市场的含义	51
4.1.2 金融市场的构成要素	52
4.1.3 金融市场的作用	54
4.1.4 金融市场的功能	57
4.1.5 金融市场的分类	58
4.2 货币市场	60
4.2.1 同业拆借市场	60
4.2.2 票据市场	61
4.2.3 大额可转让定期存单市场	62
4.2.4 短期政府债券市场	63
4.2.5 贴现市场	63
4.3 资本市场	64
4.3.1 发行市场	65
4.3.2 证券流通市场	66
4.3.3 证券交易程序	68
4.4 衍生金融市场	69
4.4.1 金融期货市场	70

4.4.2 金融期权市场	71
4.5 黄金市场	72
4.5.1 国际黄金市场的参与者	72
4.5.2 国际主要黄金市场	73
习题	74
第5章 金融工具	75
5.1 金融工具内涵及特征	75
5.2 金融工具的种类	77
5.3 几种常见的金融工具	78
5.3.1 债券	78
5.3.2 股票	79
5.3.3 票据	83
5.3.4 投资基金	85
习题	87
第6章 金融机构	88
6.1 金融机构的形成	88
6.1.1 金融机构的一般界定	88
6.1.2 金融机构的分类	88
6.1.3 金融机构的经济功能	89
6.2 西方国家的金融机构体系	91
6.3 我国的金融中介体系	95
6.3.1 金融中介的划分	95
6.3.2 中国人民银行	96
6.3.3 存款货币银行	96
6.3.4 政策性银行	99
6.3.5 信托投资公司	100
6.3.6 保险公司	100
6.3.7 证券机构	101
6.3.8 其他金融中介	102
6.3.9 外资金融中介与境外中资金融中介	103
习题	104
第7章 保险理论	105
7.1 保险概述	105
7.1.1 保险的含义与发展	105
7.1.2 保险的构成要素	107

7.1.3	保险的职能和作用	108
7.1.4	保险的基本原则	109
7.1.5	保险种类	110
7.2	保险合同	111
7.2.1	保险合同的概念和特点	111
7.2.2	保险合同的主体	112
7.2.3	保险合同的客体	113
7.2.4	保险合同的主要内容	113
7.2.5	保险合同成立	114
7.2.6	保险合同的形式	115
7.3	主要保险险种介绍	117
7.3.1	财产保险	117
7.3.2	人身保险	119
7.4	保险企业经营管理	121
7.4.1	保险经营环节	121
7.4.2	保险公司的资金运用	123
7.4.3	保险监管	124
	习题	125
第8章	商业银行	126
8.1	商业银行的产生与发展	126
8.2	商业银行的类型和组织形式	127
8.3	商业银行业务	129
8.3.1	商业银行的负债业务	130
8.3.2	商业银行的资产业务	135
8.3.3	商业银行中间业务和表外业务	139
8.4	商业银行的经营管理	141
8.4.1	商业银行的经营原则	141
8.4.2	商业银行的管理理论	142
8.5	中国商业银行的改革历程	144
	习题	148
第9章	中央银行	149
9.1	中央银行概述	149
9.1.1	中央银行产生的必要性	149
9.1.2	中央银行产生发展的历史	150
9.1.3	中央银行类型	152
9.2	中央银行的性质与职能	154

9.2.1 中央银行的性质	154
9.2.2 中央银行的职能	155
9.3 中央银行的业务	157
9.3.1 中央银行的业务活动原则	157
9.3.2 中央银行负债业务	158
9.3.3 中央银行资产业务	159
9.3.4 中央银行其他业务	159
9.4 中央银行的支付清算系统	160
9.5 中国中央银行的改革历程	163
习题	167
第 10 章 通货膨胀与通货紧缩	168
10.1 通货膨胀的内涵及其度量	168
10.2 通货膨胀的类型及成因	170
10.2.1 通货膨胀的类型	170
10.2.2 通货膨胀的成因	171
10.2.3 需求和成本混合推进	172
10.2.4 预期和通货膨胀惯性	172
10.2.5 结构型通货膨胀	173
10.3 通货膨胀的效应	174
10.4 通货膨胀的治理对策	178
10.5 通货紧缩	181
10.5.1 通货紧缩的含义与类型	181
10.5.2 通货紧缩的成因	182
10.5.3 治理通货紧缩的措施	186
习题	187
第 11 章 货币需求与货币供给	188
11.1 货币需求	188
11.1.1 货币需求的含义	188
11.1.2 货币需求理论	189
11.1.3 凯恩斯的货币需求理论	191
11.1.4 凯恩斯货币需求理论的发展	193
11.2 货币供给	195
11.2.1 货币供给的定义	195
11.2.2 货币供给的主体	196
11.2.3 货币供给量	197
11.3 货币供求均衡	199

习题	202
第 12 章 国际金融	203
12.1 外汇与汇率	203
12.1.1 外汇和汇率的概念	203
12.1.2 外汇和汇率的种类	204
12.1.3 汇率变动对经济的影响	206
12.2 外汇市场与外汇交易	208
12.3 国际收支	214
12.3.1 国际收支的概念	214
12.3.2 国际收支统计与国际收支平衡表	214
12.3.3 国际收支调节	217
12.4 国际金融机构体系	221
12.4.1 国际金融机构的形成和发展	221
12.4.2 国际货币基金组织	221
12.4.3 世界银行	223
12.4.4 国际开发协会	224
12.4.5 国际金融公司	224
12.4.6 亚洲开发银行	224
12.4.7 非洲开发银行	225
12.5 欧洲货币市场	225
习题	227
参考文献	229

货币与货币制度

1.1 货币的产生与本质

1.1.1 货币的起源

当你随意走进一家小店,无论是想要一杯咖啡还是一张报纸,你只要拿出一张作为钱的小小“纸片”就行了。但是,你是否想过营业员收进那一片“纸”就把咖啡或者报纸给你的原因呢?

事实上,在每项实际交易的背后,都有一笔如影相随的金融交易。在我们的社会,有一整套完美的系统,以确保那张小“纸片”能够顺利地使用。假如你是一位木工师傅,当你用 20 元钱购买一杯咖啡,交易表现为咖啡的转手,而在另一方面,你可能通过自己加工的一把椅子赚得 20 元。其实,你是用这把椅子的一部分换回了这杯咖啡,而那张小小的“纸片”只不过是中间的信物而已。

这小小的“纸片”之所以能够兑换咖啡、报纸,背后的动因是信用,而“纸片”所构成的经济就被称作金融。在今天的经济社会中,金融对于实体部门来说是如此重要,以至于每次商品或服务的流动,背后就会发生金融部门的反向流动。如果金融部门不能顺利流动,那么实体部门也就无法顺利运行,因此,你有没有问过自己,这个庞大的金融体系是如何建立的呢,这张小小的“纸片”又是怎么发明的呢?

让我们回到最开始的地方,假设我们处在一个没有货币的世界,那么,我们的生活可能是这样的:农夫彼特恰好有一把锄头,他想要一些面包和衣服,他该怎么做呢?将锄头大卸八块,一部分交给裁缝,其他交给面包坊吗?农夫杰克是一个种植小麦的农民,他打算带着全家去饱餐一顿,为此他不得不找到一家愿意接受小麦的餐馆,否则就要揣摩饭店老板究竟想要什么,比如说几把椅子,然后再去寻找那些愿意用椅子来交换小麦的家具制造商。更不幸的是,恰巧我路过此地,饥寒交迫的我只懂得一点经济学道理,那么我怎样才能获得一块面包呢?

当然,在货币出现之前,人们采取的是物物交换的形式,这样直接的物物交换是极其麻烦和令人不快的,人们不得不花费几乎一半的时间为最琐碎的结果而讨价还价。简单而言,物物交换不可能造就高度发达的经济文明。

为了加快贸易的速度,人们发明了“钱”。货币的出现帮助我们克服了易货贸易的原始性,还提高了运输和信息处理的效率。正如哲学家大卫·休谟所说,货币并不是贸易的一个车轮,它是润滑油,能使贸易车轮转动得更加顺畅。流通的货币就好像一条公路,尽管货币可以流通,可以把所有的牧草和谷物从农村带到市场上,但货币本身不会产生任何东西。

最初被当作货币的依旧是普通的商品,如西印度的糖、阿比西尼亚的盐、古希腊的牛群、苏格兰的钉子都曾经被当作货币。人们只要出售货物和劳动来“买”钱,再把钱“卖掉”来买货物和劳动。为了方便,人们找到了一种为大家所普遍接受的商品,它可以同其他任何商品和服务进行交换,这就是货币。

人们将货币引入经济系统之后,任何商品的价格都可以用这个度量来表示,由此经济系统发生了翻天覆地的变化。据《荷马史诗》记载,当时人们经常用牛来代表物品的价值,一个工艺娴熟的女奴值4头牛,而第一名角斗士的奖品是12头牛。如今,人们出售各种货物和劳务以换取钱,琼斯可以付钱给工人;史密斯可以卖掉犁来换取一定数量的钱。商品就可以被分割成小的单位被大家所接受,于是人们再用钱买自己想要的货物和劳务。正是因为有了钱,经济系统发生了翻天覆地的变化,于是一种高级的“生产结构”得以形成,土地、劳动力和资本一起促进生产力发展并创造财富。

根据现代经济学的解释,货币是交易的手段,制度化的信用象征,它能有效降低交易的成本。同时,货币是一种网络现象,它是经济网络动态现象的自然体现。当然,货币是一种有效制定规范的工具,它是一种规定的语言,一种个人信用的社会替代物。

研究货币的起源是正确理解货币本质的关键。对于货币的起源,古今中外很多思想家、经济学家都看到了与交换发展的联系。他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,但却推进到一个新的高度。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。

在商品交换发展的过程中,价值形式经历了4个发展阶段,即简单的或偶然的价值形式、扩大价值形式、一般价值形式和货币形式。

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,这些是一般商品所不具有的基本特性。马克思对货币起源的理论分析让我们看到商品的价值表现是“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”。

作为一般等价物的货币,还必须具备以下一些必要条件。

(1) 价值的稳定性。这是货币的先决条件。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,货币才成为人们持续追求的对象。

(3) 普遍接受性。这是货币的基本特征,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。即货币必须能随着商品生产和交换的需要而有弹性地伸缩。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。这是为适应交易所需。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) 易于辨认与携带。这是保证货币被普遍接受的前提条件。如果很容易被仿制,则必引起流通界的混乱;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。

1.1.2 货币的产生

货币的产生是商品内在矛盾运动及发展的必然结果。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。因此,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,它们可以被人们的

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,必须借助人们的想象力。因此,一种商品的价值,不能由其自身来表现,只有通过另一种商品相交换,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,进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4种形式。马克思第一次考察了这4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的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把斧子”,这种价值形式的胚胎形式看似简单,但它却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,前一个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,它的价值只有通过和后一种商品的交换来相对地表现出来。后一个商品处于等价形式,起被动的等价物作用,即处于等价形式的商品,当作价值表现的材料,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;同时又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:每一极都因另一极的存在而存在。例如绵羊如果没有斧子作等价物,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,斧子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把斧子”这个简单的价值形式中,虽然它只是个别商品与另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,它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) 总和或扩大的价值形式

总和或扩大的价值形式,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扩大或总和。

扩大的价值形式与简单价值形式相比较,其特点是: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,是由于他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,而不再是只同两种商品发生社会关系,而是同整个世界发生关系,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,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的过程中，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，只有当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。用公式表示为

$$\left. \begin{array}{l} 1 \text{ 只绵羊} = \\ 2 \text{ 把斧子} = \end{array} \right\} 1 \text{ 克黄金}$$

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物权关系。它说明:①商品交换必须承认对方对商品的私有权;②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,它作为独立的形式来表现其他商品的价值。

正如马克思指出:“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,商品就在同一种条件上转化为货币。”

1.1.3 货币的本质

一个普遍的错误概念是将货币的含义仅局限于通货——纸币与硬币上。今天,任何人实际理解的“货币”,可能更多地指纸币和硬币。然而通货只是货币的实际数量的一小部分。所以货币的经济学含义要远比人们口袋中和追求的货币更为宽泛。从其基本的含义来看,货币并不是某一特定的事物或物质,它存在各种不同的形式。在货币的发展历史中,硬币和纸币只是近期才出现的。从货币的产生和发展可以确定货币的本质。

1. 货币是固定充当一般等价物的特殊商品

在任何社会形态下,货币都是固定充当一般等价物的特殊商品,这是货币的本质特征。

首先,货币本身是商品,是从普通商品中分离出来的。作为商品,货币也是用于交换的劳动产品,是价值和使用价值的统一体,是人类抽象劳动的凝结物。正因为货币本身具有价值,才能用来表现和衡量其他一切商品的价值,能和其他商品相交换。

此外,货币是特殊商品,它与普通商品虽有共性,但也有根本的区别,这个区别表现在