

高等院校金融类教材

货币银行学原理

周 骏 王学青 主编

中国金融出版社

编写说明

按照国务院和国家教育委员会的要求，中国人民银行负责统一组织全国普通高等学校金融类专业教材的规划、编审、出版和管理。

从保证人才培养基本规格的需要出发，金融类专业应统一使用国家教育委员会高等教育司组织编写和审定的“高等学校财经类专业核心课程教学大纲和教材”，并请各校选用中国人民银行教育司组织编写和审定的“高等学校金融类专业主干课程教学大纲和教材”。

《货币银行学原理》这本教材，是按“全国普通高等学校金融类专业‘八五’期间统编教材选题规划”组织编写的，并经中国金融教材工作委员会审定，主要供金融类专业本科学生使用。

主 编：周骏、王学青

参编人员：周骏编写第1、2、3章，李萍编写第4、5章，黄强编写第6、7章，王学青编写第8、9、10章，施兵超编写第11、12章，赵晓菊编写第13、14章。

总 纂：王学青

各学校在使用过程中有何意见和建议，请函寄中国人民银行教育司教材处。

中国金融教材工作委员会

1995年10月5日

目 录

第一章 商品经济与货币.....	(1)
第一节 商品经济的历史地位与基本特征.....	(1)
第二节 货币的产生.....	(8)
第三节 只要是商品经济必然存在货币.....	(19)
第二章 货币的职能与作用.....	(25)
第一节 货币的本质.....	(25)
第二节 货币的职能.....	(38)
第三节 货币的作用.....	(50)
第三章 货币制度的演变.....	(56)
第一节 货币制度的形成及其构成要素.....	(56)
第二节 金属货币制度.....	(64)
第三节 纸币和不兑现的银行券制度.....	(71)
第四章 信用的形式与作用.....	(83)
第一节 前资本主义的信用关系.....	(84)
第二节 资本主义信用的本质.....	(88)
第三节 信用的形式和信用工具.....	(91)
第四节 信用在商品经济中的职能和作用.....	(104)
第五节 西方的信用本质和作用理论.....	(108)
第五章 利息与利息率.....	(117)
第一节 利息的本质.....	(117)
第二节 利息率及其决定因素.....	(125)
第三节 利率变动对经济的影响.....	(135)
第四节 西方利率决定理论.....	(144)

第六章 金融市场.....	(151)
第一节 金融市场的种类.....	(151)
第二节 虚拟资本.....	(157)
第三节 股份公司.....	(163)
第四节 证券交易所.....	(170)
第五节 货币市场.....	(176)
第七章 社会再生产过程与金融.....	(181)
第一节 生产决定金融.....	(181)
第二节 金融影响生产.....	(186)
第三节 金融危机.....	(193)
第八章 银行概述.....	(206)
第一节 银行的产生与发展.....	(206)
第二节 资本主义银行的性质和职能.....	(208)
第三节 垄断资本阶段银行的作用.....	(212)
第四节 资本主义金融机构的主要类型.....	(222)
第九章 商业银行.....	(230)
第一节 商业银行的体系.....	(230)
第二节 商业银行的受动业务.....	(233)
第三节 商业银行的能动业务.....	(239)
第四节 商业银行的中间业务.....	(241)
第五节 商业银行的资产负债管理.....	(244)
第六节 跨国银行.....	(255)
第十章 中央银行.....	(262)
第一节 中央银行的产生和发展.....	(262)
第二节 中央银行的职能和组织形式.....	(266)
第三节 中央银行与政府的关系.....	(271)
第四节 中央银行的货币政策最终目标.....	(277)
第五节 中央银行的货币政策工具.....	(283)

第十一章	货币的需求.....	(291)
第一节	货币需求的概念.....	(291)
第二节	货币需求的决定因素.....	(293)
第三节	货币需求函数.....	(299)
第四节	西方的货币需求理论.....	(302)
第十二章	货币的供给.....	(312)
第一节	货币的定义.....	(312)
第二节	货币总量及其构成.....	(316)
第三节	货币供给决定的一般模型.....	(320)
第四节	货币供给量的决定因素.....	(325)
第五节	西方的货币供给理论.....	(333)
第十三章	通货膨胀.....	(337)
第一节	通货膨胀的定义和衡量指标.....	(337)
第二节	通货膨胀的成因.....	(342)
第三节	通货膨胀的社会经济后果.....	(346)
第四节	通货膨胀的对策.....	(351)
第五节	西方的通货膨胀理论.....	(354)
第十四章	国际收支与外汇.....	(364)
第一节	国际收支.....	(364)
第二节	外汇市场与汇率.....	(370)
第三节	国际货币制度.....	(383)
第四节	国际金融市场.....	(391)
参考书目	(398)

第一章 商品经济与货币

第一节 商品经济的历史地位 与基本特征

一、商品经济及其基本特征

如果你到一家百货公司去购买你所需要的物品，你会看到每一种物品对你都有不同的效用即使用价值。例如，点心可以果腹，并增加身体的养份；衣服可以御寒，并美化你的仪表；电视机可以收视新闻和各种文娱节目，使你及时了解国际、国内重要情况，并使生活丰富多采……。总之，这里布满了可以满足人们不同需要的物品，这些物品是由国内或国外的许许多多厂商生产的，这些厂商生产这些物品不是为了自己消费，也不是无偿赠送给你，而是通过市场交换卖给消费者。当你走近百货公司的柜台时，你会看到每一种物品都标明售价，例如1袋点心10元，1件羊毛衫100元，1台彩色电视机3000元……。如果你经济条件比较宽裕，身边有3000元现金或其他可以购物的凭证，现在又需要1台彩电。你就可以去购买1台彩电；如果你只有100元，到了秋季需要1件羊毛衫，你就可以去购买1件羊毛衫；如果你身边只有10元，希望品尝一种点心，你完全可以去挑选10元1袋的点心；如果你身边一文不名，那只好了解一下市场行情，等你有钱的时候再购买；如果这时你忘记了带上搭公共汽车或电车的钱，也没有骑自行车到商店，那只好请你步行回家。所以，只要你到商店去看看，凭你的直观就

可以得出以下的结论：

1. 商品是通过市场来交换的物品，它具有使用价值（效用）和价值两重属性。

2. 货币是商品的计价尺度和交换媒介，由于一切商品都要通过货币来计价，通过货币来表现、衡量自己的价值，并以货币作为交换媒介，实现自己的价值，所以，货币是商品的一般等价形式，它与商品紧密相关。

你所得出的上述两点结论，已经基本上说明了商品和货币的本质。

如果你是学习经济学（包括它的二级学科）的大学生，或者你虽然不学习这个专业但对经济学颇感兴趣，就会提出一系列较深层次的问题，这些问题就不能仅仅从你到一家百货公司买东西的直观感觉得出结论。例如，什么是商品经济，商品经济有什么基本特征，商品经济是如何运行的，为什么现阶段社会主义也要实行商品经济，货币在商品经济中具有哪些职能，发挥什么作用，与商品货币相关联的还有信用与银行，它们又是如何产生、发展的，它们在经济中的地位、作用又如何，等等。要解决这些问题就需要广泛占有历史和现实资料，通过研究与分析，才能得出正确的结论。

商品经济是把劳动产品当着商品来生产，并通过市场进行交换的经济。人类社会大约有170万年的历史，人类在原始时期长期没有商品交换。商品交换是在原始公社末期发生的，迄今不过5000—7000年的历史。社会分工和生产资料、劳动产品归不同所有者所有是商品经济存在的条件。在奴隶社会和封建社会，小商品经济即简单商品经济就有一定的发展，它的基本特征是：商品生产者自己占有生产资料并亲自参加生产，产品归生产者自己所有。在资本主义社会商品经济充分发展，不仅劳动产品普遍采取了商品形式，劳动力也成了商品。资本主义商品经济是一种社会化的大商品经济，它的基本特征是：直接劳动者与生产资料分离，劳动

者不占有生产资料，只是把自己的劳动力出卖给资本家，劳动产品归资本家所有，资本家开办企业是为了追逐利润，利润是剩余价值的转化形态。社会主义国家的建设经验表明，社会主义经济也应该是一种社会化的大商品经济。社会主义商品经济是生产资料和劳动产品主要由社会或集体占有，劳动产品当作商品来生产并通过市场进行交换的经济。不同类型的商品经济虽然有它们不同的特点，但只要是有商品经济必然有如下特征：

1. 作为商品，都是通过市场用来交换的劳动产品。商品经济，就是把劳动产品当作商品来生产和交换的一种经济形式。

2. 既然商品是通过市场来交换的劳动产品，那末它就必须对他人、对社会有效用，能满足他人某一方面的需要。也就是说，商品对他人、对社会具有使用价值，对生产者来说是要求实现它的价值。商品具有使用价值和价值两重属性，使用价值是价值的物质承担者。

3. 商品归其所有者所有，不同所有者之间交换商品要求自由成交，不介入第三者的强制干预。商品是一物一价，成交换过程中大家都希望贱买贵卖，但是由于市场竞争，最终必然达到两不相亏的等价交换。自由成交和等价交换是商品交换的两个基本特征。

4. 等价交换的价值由什么决定？经济学界有各种不同的价值决定理论。马克思是劳动价值论者，他认为，商品价值不是由某一个企业或个人生产这种商品的劳动耗费来决定，而是由社会生产这种商品的平均劳动耗费所决定。我们通常所指的价值规律，就是社会平均劳动耗费决定商品的价值量，商品要求等价交换的规律。

5. 只要有商品经济就有市场，市场是交换商品的场所和方式。有市场就有竞争。市场竞争，优胜劣汰，这是商品经济的基本原则与规律。

6. 商品生产者自主经营、自负盈亏，根据市场需要来安排自

己的生产。

二、商品经济是人类社会经济发展不可逾越的阶段

在人类社会发展的很长一段时期中，是自给自足的自然经济占统治地位。从原始公社末期开始的商品交换到现在也只5000—7000年历史。资本主义商品经济的发展，如果从16世纪兴起的工场手工业算起，也不过400多年的历史。在商品经济条件下，生产力得到蓬勃发展。在这一点上，马克思与西方经济学家并无分歧。马克思在《共产党宣言》中曾经说过：“资产阶级在它的不到一百年的阶级统治中所创造的生产力，比过去一切世代创造的全部生产力还要多，还要大。自然力的征服，机器的采用，化学在工业和农业中的应用，轮船的行驶，铁路的通行，电报的使用，整个大陆的开垦，河川的通航，仿佛用法术从地下呼唤出来的大量人口，——过去哪一个世纪能够料想到有这样的生产力潜伏在社会劳动里呢？”

任何一个社会的生产都要回答以下三个问题：（1）为什么生产，生产什么；（2）如何生产；（3）社会产品如何分配。在这三个问题上，商品经济与自然经济有明显的差异。我们以一家资本主义的工厂与一家自给自足的庄园作比较，就可以看出这种差异。

资本家开工厂，生产商品的目的，不是为自己消费，而是为了赚钱，为了追逐利润。资本循环是以预付货币资本开始，以增殖的货币资本告终。货币是商品的一般等价形式，是一般社会财富，有了货币可以购买一切商品，甚至本来不是商品的东西也可以通过货币而占有。货币从质的方面来看它是无限的，但从量的方面来看，每一个人占有的货币量又是有限的。这就使商品生产者追求货币增殖的欲望没有止境。生产什么则决定于市场需求。任何一个工厂只能生产市场需要的某一部分商品，市场需求总量是有限

的，但对于个别资本家来说，又可以是无限的，关键在于他是否能在竞争中战胜对手，占有市场。同时，在社会需求又是不断发展变化的。这样，需求永远刺激着生产者改进商品，所以商品经济是活跃的、不断前进的。

自给自足的庄园经济则不然。庄园经济生产的目的是满足庄园主及其家属、仆从的需要，生产什么由这些人的生活需要与爱好所决定。当这种需要得到满足的时候，需求就不再对生产起刺激作用。自然经济往往是封闭、守旧，使生产力发展缓慢。

资本主义工厂是由市场这只“无形的手”组织生产的。由于利润决定于商品售价与成本的差额，商品价格决定于生产该种商品的平均劳动耗费与供求，这就使生产者必须适应市场需要，并力求提高劳动生产率和经济效益，使企业生产这种商品的劳动耗费低于平均劳动耗费，以获得更多的利润。商品供过于求时价格下降，商品供小于求时价格上升，这就使生产要素不断从供过于求的部门流向供小于求的部门。市场这只“无形的手”，一方面从微观方面形成企业的激励与制约机制；另一方面从宏观方面优化资源配置，促使经济均衡发展。当然，通过市场机制促使经济均衡发展，这只能是相对的，商品经济在一种非均衡的发展中达到均衡的趋势。

在自然经济条件下，例如，上面所说的那个庄园，生产也要有组织、指挥，但它是 by 庄园主或庄园主委托的管理人员来组织、指挥的。由于是自给自足的自然经济，没有市场，当然也就没有类似商品经济的市场机制。这种生产，可以说是通过有形的手来组织的。如果这是一个不大的，例如只有几十人、几百人的庄园，通过有形的手来组织生产，或许是可行的。如果把整个社会都组成一个大庄园，一切生产活动都听命于庄园领导人的意志，在生产力远没有极大发展，人的素质还没有极大提高的条件下，这样组织生产就可能产生两方面弊端：一方面，压抑了劳动者的积极性、主动性、

创造性；另一方面，由于生产的分散性和消费的随意性，由少数人员来安排社会的生产活动，必然会造成供需脱节，生产的物品人们不需要，需要的物品无人生产，浪费社会资源。在这种条件下，社会经济活动往往只能是低效益的。如果这个社会想在低效益的条件下高速度发展经济，它必须以资源浪费和压低人民消费水平为代价，而这两者都是社会难以长期承受的。

人们从事生产活动，他们的成果是社会产品。对社会产品如何分配，资本主义工厂与自给自足的庄园也是不同的。在资本主义社会，基本上是两种分配原则：对资产者来说，是按资本额和投资效益分配；对劳动者来说，是按劳动的数量与质量分配（要经过扣除，而不是全部劳动成果）。这就形成了两重激励与制约机制：对资产者来说，投资是为了追逐利润；对劳动者来说，劳动是为了谋生。而且他们都是处在市场竞争之中，都受市场竞争、优胜劣汰的原则支配。自给自足的庄园则不同。这种庄园可以是奴隶主、封建主庄园，它的基本分配原则是按权力大小来进行分配，这种分配原则不能刺激直接劳动者的劳动积极性。这种庄园也可以是空想社会主义者19世纪在美洲实验的那种“公社”，那里的分配基本上是平均主义的，平均主义的分配同样也不能充分调动劳动者的劳动积极性。不能调动劳动者劳动积极性的分配原则与分配方式就不能促进生产的发展。

正是由于在为什么生产、生产什么、如何生产、如何分配这些方面商品经济与自然经济根本不同，所以从促进生产力发展的角度来看，商品经济较之自然经济具有明显的优势。

但是，商品经济并不是上帝的“伊甸园”。市场竞争实际上是生存竞争中优胜劣汰这一自然规律的社会化。以个人私欲为内在动力，以市场竞争、优胜劣汰为外在压力的商品经济，是逼着人们去拼搏，为了生存而竞争。如果任其自然发展，必然会形成两极分化。所以马克思和恩格斯一方面承认商品经济促进了生产力的发

展；另一方面又认为在商品经济条件下，人类还不能支配自然界，而是被自然界所支配，这时人类还没有彻底走出动物界，资本主义商品经济存在着不可克服的内在矛盾，它最终将由共产主义所取代。

由共产主义的产品经济取代商品经济，是以生产力的高度发展为条件的。只要生产力还没高度发展，物质资料还不能充分满足人们的需要，人们之间就必然存在利益上的矛盾。调节这种矛盾的原则不可能是按需分配，也不应该是平均主义，而应该根据商品经济原则进行分配，即根据投入物力、劳力的数量与效益进行分配，只有这样才能促进生产力的发展。商品经济是生产力发展到一定程度的产物，是人类社会经济发展不可逾越的阶段。

基于上述理论，我国在党的十四届三中全会上通过了关于建立社会主义市场经济体制若干问题的决定。建立社会主义市场经济体制，就是让“市场”在国家宏观调控下对资源配置起基础性作用，其主要特征是：（1）公有制为主体，多种经济成份共同发展，转换国有企业经营机制，建立现代企业制度；（2）建立统一开放的市场体系；（3）转换政府管理经济的职能建立以间接手段为主的宏观调控体系；（4）建立以按劳分配为主体，效率优先兼顾公平的分配制度；（5）建立多层次的社会保障制度。社会主义市场经济体制的确立既发挥了商品经济条件“市场”机制促进生产力发展的优势，又防止了私有制商品经济条件下的贫富两极分化。

参看恩格斯：《社会主义从空想到科学的发展》，《马克思恩格斯选集》第3卷，人民出版社1972年版，第441页。

第二节 货币的产生

一、交换的发展阶段

在人类历史上，商品交换有5000—7000年的历史，经过了直接物物交换与通过媒介体间接交换两个阶段。

初始的交换，是在原始部落之间发生的。原始部落的经济是自然经济，当时劳动生产力十分低下，自己生产、自己消费后的剩余产品十分有限。只有消费后的剩余产品才有可能与其他部落交换，因此当时的交换是偶然现象。在交换过程中，人们往往是注意某种商品对自己的效用，并不重视商品之间交换的关系或比例。商品交换量的比例也带有偶然性。一个商品的价值，偶然地通过另一个商品来表现，马克思把这称为简单的、个别的或偶然的价值形式。

随着生产力的发展，剩余产品增多，可供交换的物品增加。特别是第一次社会大分工的出现，游牧部落从其他部落中分离出来，这就使经常交换成为可能。这时不是一种商品偶然地与另一种商品交换，而是经常地与许多商品交换。例如，一个游牧部落需要用自己的牲畜经常地换取其他部落的粮食、生产工具等。经常交换，表示出各部落的再生产过程与生活对交换有了一定的依存性，商品之间交换的量的关系或比例，就不再是无关紧要的了，而是生产者必须关心的问题。双方会在讨价还价的过程中，达到两不相亏的等价交换。马克思把一种商品可以与许许多多商品交换的这种价值表示形式，称为扩大价值形式。扩大价值形式也就是商品经常交换的形式。

简单价值形式与扩大价值形式有一个共同的特点，就是它们都是直接物物交换的形式。也就是说，这时是处于直接物物交换的阶段。直接物物交换延缓了交换时间，增加了交易成本。我们

可用曾经在非洲旅行的一位欧洲人所作的描述来说明这一点：看看我在卡维里市场上雇船到唐汉纳克海岸时，必须以怎样的方式支付雇金，那是很可笑的。船经理沙特要求付以象牙，但是，我没有象牙；我知道默罕麦德·伊文·萨里柏有象牙，而且需要呢绒；然而在我还没有听说马荷墨得·伊文·哈利柏有呢绒，而且需要针的时候，这个消息对于我用处很小。很幸运，我有针。于是我如数给了马荷墨得·伊文·哈利柏所要求的针，他再给默罕麦德·伊文·萨里柏呢绒；而后者则给船经理沙特以其所需要的象牙；直到这时候，我才从船经理手里雇到船。

直接物物交换有局限性。随着交换的商品增加，人们生产、生活对交换的依赖性也增加。商品是通过市场来交换的劳动产品，商品的使用价值（效用）是价值的物质承担者。但商品的使用价值是对他人而言的，生产者要求实现的是商品的价值，商品的价值能否实现，要通过市场交换。在直接的物物交换中，交换的商品还没有取得同它的使用价值或交换者的个人需要相独立的价值表现形式，只有交换双方在同一时间、同一地点、彼此都需要对方的商品，而且价值相等时，交换才能成立，因此直接物物交换成为商品交换进一步发展的桎梏。商品交换的发展，要求从商品界分离出来一种特殊的商品，它是表现、衡量其他商品价值的材料，是可以与任何其他商品交换的手段。这种特殊商品，马克思称为一般等价物。当交换的自发发展从商品界分离出起一般等价物作用的特殊商品时，交换过程就由直接物物交换阶段过渡到间接交换阶段。交换分离为两个过程：商品——一般等价物（卖）；一般等价物——商品（买）。直接物物交换（商品——商品）为商品流通（商品——一般等价物——商品）所代替。

作为一般等价物的商品，通常是当时进入交换的次数较多，其使用价值为大家都需要的商品。开始时，这种一般等价物的作用尚未长期的在广泛地域范围内固定在某一种商品上，而是交替地、

暂时地由这种或那种商品承担。马克思把这种价值表现形式称为一般价值形式。当一般等价物的作用固定在某一种商品上的时候，这种商品就成为货币。

以货币为媒介的间接交换，节省交易时间，节约了交易成本，促进了商品经济的发展，它是一种能广泛为人们接受的交换形式。

二、交换中两个商品的关系

人类最初使用的货币，并不是我们现在使用的花花绿绿的钞票，而是从普通商品中分离出来的一种特殊商品。例如，牛本来是一种普通商品，由于游牧部落经常用牛与其他部落交换所需要的商品，牛为大家所接受。于是，人们就把自己的商品换成牛，再用牛去换回自己所需要的商品，这时牛就成为货币。当牛还不是货币的时候，它是普通商品，1匹布换1头牛，这是直接的物物交换；当牛成为货币之后，布的所有者用布去换牛，不是需要牛作为消费对象，而是把牛作为实现自己的商品的价值，换回自己所需要的商品的媒介物。在资本主义商品经济社会，一切都商品化了，正如马克思所说的那样：“没有任何不可让渡的东西，因为对货币来说，一切都是可以让渡的。没有任何高贵的东西，神圣的东西，因为任何东西都可以通过货币而占有。”为什么货币具有这种至高无上的权力，马克思认为，要揭示货币之谜，应该追溯到交换的初始阶段两个商品之间的关系，即1匹布偶然与1头牛交换时，在简单价值形式中这两个商品之间的关系。下面就来分析这种关系。

马克思是劳动价值论者，他认为价值是人类抽象劳动的凝结。抽象劳动，是撇开一切劳动的具体形式，把它看作人类脑力、体力的耗费，即看作一般人类劳动的耗费。抽象劳动是一个抽象的范畴，价值也是一个理论上的抽象。因此，在现实生活中价值必须有一个表现形式即价值形式。就像“人”是一个抽象的概念，但谁也

没有见过抽象的人，我们能见到只是张先生、李小组等等这些具体的人。个别的、具体的人，是抽象的“人”的表现形式。

现在让我们回到对交换中两个商品关系的分析。

1匹布 = 2头牛，这是两种商品交换的关系或比例。或者说，2头牛是1匹布的交换价值，1匹布有多大价值，它值2头牛。所以，交换价值是价值的表现形式。历史上曾经有过三种价值决定理论，即：商品供求决定商品价值；商品效用（使用价值）决定商品价值；生产该种商品的劳动耗费决定商品价值，即劳动价值论。现代西方经济学家马歇尔把这三种理论综合在一起，形成了当代西方流行的均衡价格理论。马克思是劳动价值论者，他认为，决定两个商品交换关系或比例的基础是它们各自耗费的劳动时间。劳动时间是衡量商品价值的内在的、自然的尺度。但是，在商品经济条件下，价值又不能直接用劳动时间来表现与衡量。因为商品的价值量不是决定于个别商品生产者的具体劳动耗费，而是决定于生产该种商品的社会平均劳动耗费。而且生产商品的私人劳动或个别劳动，只有通过交换才能转化为社会劳动。社会平均劳动耗费决定商品价值，但等价交换，并不是由人们事先计算的，而是自发的、不断摸索才逐渐接近的过程。

商品要求等价交换，但价值不能直接用劳动时间计量，也不能用同样一种商品自身计量。比如说不能以1匹布 = 1匹布，1头牛 = 1头牛的方式来表示布或牛的价值量。一种商品的价值只能由另一种商品来表现，或者说表现在另一种商品的自然形态上。1匹布 = 2头牛，牛是以自己的自然形态作为表现布的价值材料。在这个等式中，布处在相对价值形式的地位，即布的价值通过牛相对地表现出来；牛处于等价形式的地位，即牛是布的等价物。

在1匹布 = 2头牛的等式中，意味着布的所有者主动去与牛的所有者交换，即布的所有者首先需要牛，生产牛的私人劳动已经为社会所承认，转化为社会劳动。布的价值能否实现，它的私人劳

动能否转化为社会劳动，就决定于牛的所有者是否与它交换。如果我们把等式左端的1匹布换成许多普通的商品，把等式的右端换成为货币，就可以看出：货币代表社会劳动，因为货币是商品的一般等价形式，商品生产者都需要把自己的商品换成货币；普通商品在没有交换之前，它只是私人劳动或个别劳动的产品，这种劳动是否能转化为社会劳动，决定于商品是否能换得货币。主动权是在货币这一方面。

1匹布 = 2头牛，这首先表明它们之间有质的共同性。不同质的东西在量上无法比较。它们之间共同的东西不是商品的使用价值，只能是人类抽象劳动的凝结——价值。1匹布应该换多少头牛，如果把牛换成货币，也就是说1匹布应该值多少货币。布的交流价值量或价格，与布的价值成正比，与等价物或货币的价值成反比。这是在供求平衡条件下商品价格决定的基本原理。

我们再分析等价形式上的商品。

等价形式上商品的特点也就是货币的特点。其特点可以概括为两个方面：一方面，等价物是以自己的自然形态即使用价值，作为表现商品价值的材料，在1匹布 = 2头牛中，牛并不是直接以自己的价值量（即凝结在牛中的抽象劳动量）来表示布的价值，而是以牛的自然形式即使用价值来表示布的价值；另一方面，作为等价物，它的私人劳动成为社会劳动，等价物就是社会劳动的体化物。货币作为商品的一般等价形式直接代表社会劳动，这是货币的社会属性即生产关系的体现，但它又采取一定的自然物的形式，这就产生了货币拜物教。

三、货币产生的原因

在历史上，关于货币产生的原因有以下三种理论观点：（1）货币是国家规定或创造的；（2）货币是人们为了克服直接物物交换的困难协商出来的；（3）货币是商品交换发展的自发的产物，是商品经济内在矛盾发展的必然结果。