



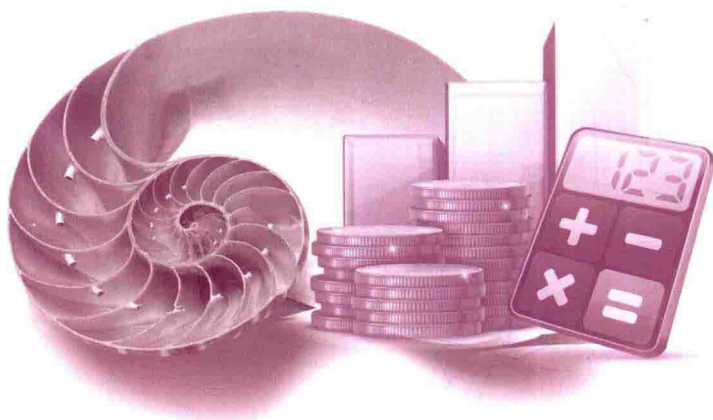
应用型本科经管类“十三五”规划教材（第三批）

货币

HUOBI YINHANGXUE

银行学

主 编 荆 菊
副主编 闫怀艳 管 维
主 审 吕秉梅



华南理工大学出版社
SOUTH CHINA UNIVERSITY OF TECHNOLOGY PRESS



应用型本科经管类“十三五”规划教材（第三批）

货币

银行学

HUOBI YINHANGXUE

主 编 荆 菊
副主编 闫怀艳 管 维
主 审 吕秉梅



华南理工大学出版社
SOUTH CHINA UNIVERSITY OF TECHNOLOGY PRESS

· 广州 ·

内容提要

本书是高等院校精品课程教材,主要阐述了货币银行学基本知识与理论体系,全书共分为12章,主要内容包括:货币及货币制度、信用、利息与利率、金融机构体系、金融市场、商业银行、中央银行与金融监管、货币需求理论、货币供给理论、货币政策、通货膨胀与通货紧缩、开放经济条件下的货币与金融等。本书从应用型金融人才培养的要求出发,注重理论知识的运用和实践,理论框架完整,内容通俗易懂,每章前有引例,引领读者进入相关知识领域,后有小结,帮助读者加深记忆,具有较强的逻辑性、可读性和务实性。

本书可作为高等学校(应用型本科、高职高专等)财经、金融类专业及其他相关专业的教学用书,也可作为社会从业人士的业务参考书及培训用书。

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学/荆菊主编. —广州:华南理工大学出版社, 2016. 8
应用型本科经管类“十三五”规划教材. 第三批
ISBN 978 - 7 - 5623 - 4992 - 1

I. ①货… II. ①荆… 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(2016)第151143号

货币银行学

荆 菊 主编

出版人: 卢家明

出版发行: 华南理工大学出版社

(广州五山华南理工大学17号楼, 邮编510640)

http: //www. scutpress. com. cn E-mail: scute13@scut. edu. cn

营销部电话: 020 - 87113487 87111048 (传真)

总策划: 毛润政

执行策划: 龙 辉

责任编辑: 王柳婵 毛润政

印刷者: 广州市穗彩印务有限公司

开 本: 787mm × 1092mm 1/16 印张: 16.5 字数: 381千

版 次: 2016年8月第1版 2016年8月第1次印刷

印 数: 1 ~ 2 000册

定 价: 35.00元

版权所有 盗版必究 印装差错 负责调换

应用型本科经管类“十三五”规划教材（第三批）

编写委员会

- 主任：黄培伦（华南理工大学广州学院管理学院）
- 副主任：田艳（北京理工大学珠海学院商学院）
翟晓燕（广东外语外贸大学南国商学院国际管理学院）
查俊峰（广州大学华软软件学院管理系）
任俊生（广东培正学院管理学院）
- 秘书长：毛润政（华南理工大学出版社）
- 编委：刘飞燕（华南理工大学广州学院管理学院）
李庚寅（广东外语外贸大学南国商学院国际经济与金融学院）
吕秉梅（广州大学松田学院经济学系）
郭松克（广州大学松田学院管理学系）
李季霞（广东工业大学华立学院管理学部）
张丽宏（广东工业大学华立学院会计学部）
吕建军（广东培正学院经济学系）
王家兰（华南农业大学珠江学院财政会计系）
王坤（北京理工大学珠海学院商学院）
董平（北京理工大学珠海学院商学院）
单志红（广东工业大学华立学院会计学部）
方计国（广东培正学院管理学院）
管妙娴（广州大学松田学院管理学系）
李红娟（华南农业大学珠江学院财政会计系）
张鹏（广州大学华软软件学院管理系）

总序

2015年1月10日，由广东应用型本科院校经管教学协作会（华南理工大学广州学院为会长单位）与华南理工大学出版社联合举办的“应用型本科经管类‘十三五’规划教材出版研讨会暨广东应用型本科院校精品课教研室主任会议”在华南理工大学出版社隆重召开，研讨会围绕“建设精品课程、打造精品教材”的主题，就此搭建一个应用型本科院校经管类教师的交流平台；以“精品教材”为标杆，着眼于“十三五”规划，推出成系列的应用型本科经管类教学的优质教材。

(1) 搭建应用型本科院校经管类教师交流的平台。将每年举办专业建设、课程教学等专题性的研讨交流活动，可进行学科交流与专业发展的探索；评选年度标杆学校和特色专业，提升应用型学校办学水平，促进教学协作；开展“三个一”（一门课、一堂课、一片段）的精品课程教学汇报和观摩，切磋教学技艺，分享教学经验，设立教学奖项，让年轻的教师更好、更快地成长起来。

(2) 推出成系列的应用型本科经管类优质教材。以“精品教材”为标杆，着眼于未来，在“十二五”规划的基础上，推陈出新、继往开来。以“和的最优”为理念，着眼于“协同加集成”，协同创新、集成优势；教师也要改变单兵作战的方式，寻找合作伙伴，实现优势互补。合作让人更精彩，更能创造出值得世人期待的精品。

(3) 面向应用型本科院校。大学教育有研究型、应用型、技能型之分，应用型本科是大学本科教育的主流。面向先进制造业、现代服务业和信息化社会，须致力于培养高素质的应用型本科经管类专业人才：一是“有人品”（思想品德与心理素质），二是“有理论”（理论功底与学习能力），三是“有专长”（基于通经管、懂技术、会外语，进而形成专长）。

(4) 注重理论及其应用。这是应用型本科的显著特征，有别于研究型的学术导向，也有别于技能型的技能导向。管理是行为方式，说到底是思维方式。所谓“思路决定出路”，没有理论思维作为指导，不可能实现真正的管理现代化。面向应用型本科的在校生，教学的目标与方式将不再满足于长篇大论式的“说与记”，更期待在互动和开放的环境中“学与习”。

(5) 编写出适用于经管类专业的好教材。专业的基础在课程，课程的基础在

教材。一是“小课堂、大课本”，为课程提供教学的依据，更提供课外阅读材料，以支撑和弥补课堂讲授之不足；二是“教师易教，学生易学”，课程教学以教材为本，课外阅读以教材为要；三是“串讲专题，学以致用”，关注理论的思维路径，突出理论的应用导向；四是“喜闻乐见，别开生面”，以各章栏目设置为例（学习目标、引例、文字、图表、专栏（链接）、本章小结（要点回放）、关键术语、习题、案例等），另可配合提供教学支持（教学博客、专供教师用的教案PPT以及教学网站等）；五是“兼容并包，一书多用”，既可作为应用型本科生的教学用书，也可作为各行业从业人员管理培训和自学提高之用。

韩愈《师说》：“师者，所以传道授业解惑也。”旧说新解，教学的主要目的，就在于人格开发（非智能因素：EQ）、专业开发（专业意识和技能）、智能开发（知识和能力：IQ）。“师傅引进门，修行在个人”，最重要的是让学生学会学习，养成好习惯，掌握好方法，奠定立身处世之本。

创新在于借鉴和改进。没有借鉴的改进是乱来，没有改进的借鉴是抄袭。“纸上得来终觉浅，绝知此事要躬行”，陆游的这一诗句，道破了知与行的真谛。管理理论源于实践而又应用于实践，是“致用”之学，管理之道在于“行”。世界上的事，想到的未必都能做到，想不到的一定做不到。想得好才能做得好，首先要有好的想法；想到更要做到，坐言起行，身体力行！

是为总序。

黄培伦

2015-06-28

（黄培伦简介：教授、博士生导师，华南理工大学广州学院管理学院院长，历任华南理工大学工商管理学院副院长、电子商务学院副院长、华南管理案例研究中心主任、广东省人力资源管理协会副会长、广东省政府发展研究中心特约研究员等，兼任广东省本科高校专业教学指导委员会委员、广东省企业管理现代化创新成果评审委员会委员暨专家组负责人等。）

前 言

我国实行改革开放政策距今已有 30 多年，中国经济体制改革已进入攻坚阶段，在当前世界经济复苏与增长前景仍不明朗、世界经济多极化趋势发展格局下，中国金融业正面临着改革和发展的重大机遇，中国急需一大批有着金融理论并勇于创新、敢于实践的金融专业人才。这对我们从事金融教育事业工作者来说是新的挑战。为此，近几年各类高等院校，特别是独立学院、高职高专等学校提出了应用型本科金融人才培养目标，并在人才培养模式上进行了一系列探索。

“货币银行学”作为财经类各专业的一门学科基础课程，国内已涌现出一大批优秀的教材，有国家精品课程教材，有高等教育百门精品课程教材，有教育部推荐的“十一五”国家级规划教材等。这些教材大多重视理论知识，内容较广，体系庞杂，对于独立院校应用型本科生而言，此类教材涉及内容太多，和课程大纲的要求、授课时不匹配；教材着重于文字描述，缺乏实践素材，学生感觉比较枯燥，很难阅读下去，学习效果不佳。另外，教材中的案例不够贴近实际生活，学生自主学习积极性不高。一些高校直接采用国外教材，这些教材的写作思路和风格与中国人的逻辑思维存在冲突，写作内容大多针对本国情况，直接拿来就用，甚是不妥。

为适应应用型金融人才培养的需要，本教材编写组坚持基础理论以应用为导向，教材内容以必需、够用为准则进行编写。本教材编写突出以下特点：

1. 系统性。体系上，保留货币银行学基本的理论体系，简洁明了，不求多贪大。
2. 适用性。内容上，基本概念、基本理论不再是单纯的文字论述，应用了图片、知识链接等多种素材，增强教材可读性，适用于应用型人才培养要求，有利于提高学生学习的积极性。
3. 务实性。理论联系实际，提高学生分析问题、解决问题的能力。一方面结合理论知识，大量引用相关的案例，引导学生进行分析讨论；另一方面，每章内容结束后有同步练习，方便教师进行课堂教学或者学生课后练习，巩固所学知识。

本教材是由广州大学松田学院经济系组织编写，是本系特色教材之一，系级“货币银行学”精品课程教材，是“货币银行学”精品课程组成员智慧和汗水的结晶。在精品课程建设过程中，逐渐形成了教材编写的指导思想、教材体系和风格。本教材由荆菊担任主编，闫怀艳、管维担任副主编，杨长富、万佳、李娜参与编写。本书的编写分工如下：荆菊编写第七、八、十二章，闫怀艳编写第九、十、十一章，管维编写第二章，杨长富编写第一章，万佳编写第三、六章，李娜编写第四、五章。吕秉梅对编写工作进行全程指导，并审阅了全部书稿。最后由荆菊负责统稿、定稿。经济系整个编写团队在写作、出版过程中做了大量工作，在此特别感谢王辛枫教授给予的指导，感谢吴秋芳、张秀建等老师辛勤的付出！

本教材在修改和出版过程中，得到了华南理工大学出版社相关人员的大力支持，在此向他们表示衷心感谢！教材内容还借鉴了国内外很多学者的相关教材或相关著作，在此向作者表示诚挚的谢意！

由于编写人员知识水平有限，教材中难免存在不足和疏漏之处，恳请广大读者批评指正。

编者

2016年6月



目 录

第一章 货币及货币制度	1
第一节 货币的产生及职能	1
第二节 现代货币层次的划分与计量	7
第三节 货币制度	9
本章小结	15
同步练习	16
第二章 信用	20
第一节 信用的产生与发展	20
第二节 信用形式	22
第三节 信用工具	29
本章小结	33
同步练习	34
第三章 利息与利率	38
第一节 利息与利率概述	39
第二节 利率计算	42
第三节 利率决定理论	50
本章小结	53
同步练习	54
第四章 金融机构体系	57
第一节 金融机构体系概述	58
第二节 金融机构体系构成	60
第三节 中国的金融机构体系	64
本章小结	73
同步练习	73
第五章 金融市场	76
第一节 金融市场概述	77
第二节 货币市场	80
第三节 资本市场	88
第四节 金融衍生品市场	95
本章小结	101
同步练习	101



第六章 商业银行	104
第一节 商业银行的性质与职能.....	104
第二节 商业银行业务.....	108
第三节 商业银行经营管理.....	119
本章小结.....	125
同步练习.....	126
第七章 中央银行与金融监管	129
第一节 中央银行的产生与发展.....	130
第二节 中央银行的性质与组织形式.....	134
第三节 金融监管.....	139
本章小结.....	145
同步练习.....	146
第八章 货币需求理论	149
第一节 货币需求概述.....	150
第二节 西方货币需求理论.....	153
本章小结.....	160
同步练习.....	161
第九章 货币供给理论	164
第一节 基础货币.....	165
第二节 商业银行与存款货币创造.....	171
第三节 货币供给模型.....	174
第四节 货币供给的内生性与外生性.....	176
本章小结.....	181
同步练习.....	182
第十章 货币政策	186
第一节 货币政策目标.....	187
第二节 货币政策工具.....	190
第三节 货币政策的传导机制.....	196
本章小结.....	202
同步练习.....	203
第十一章 通货膨胀与通货紧缩	208
第一节 通货膨胀的定义、类型及影响.....	209
第二节 通货膨胀与失业.....	216
第三节 通货膨胀的成因.....	218
第四节 通货膨胀的对策.....	220



第五节 通货紧缩及对策·····	224
本章小结·····	226
同步练习·····	227
第十二章 开放经济条件下的货币与金融 ·····	231
第一节 外汇与汇率·····	232
第二节 国际收支·····	238
本章小结·····	245
同步练习·····	245
参考文献 ·····	250

第一章 货币及货币制度

【学习目标】

- 掌握货币的概念、产生及职能。
- 熟悉现代货币层次的划分与计量。
- 了解货币制度的构成要素和货币制度的演变。

【关键术语】

货币 货币形式 一般等价物 流通手段 支付手段 价值尺度 贮藏手段
世界货币 货币层次 货币制度 银本位制 金银复本位制 金本位制 现代信用货币制度 格雷欣法则

【引言】

货币是什么？

在现代经济生活中，人们几乎每天都要和货币打交道：购买日常用品，支付水、电、煤气、物业等费用以及偿还债务，缴纳税金，购买股票、债券、黄金、房产，等等。货币是财富的象征，拥有了它就拥有了财富。货币是现代经济的构成要素，企业间的经济往来，政府财政收支的组织和实现，金融机构业务的开展，国际政治、经济、文化的往来都离不开货币。

在现代社会中，货币无处不在，人们随时随地都与货币发生着广泛密切的联系，收入的是货币，支出的也是货币，货币渗透社会经济生活的各个方面，深刻地影响着人们的日常生活。然而货币究竟是什么？它是怎样产生的？如何演变发展？货币具有什么职能？现代货币如何进行度量以及货币制度的内容？等等，经济学家们一直在研究和探索着货币的奥秘。在这一章，我们将解答这些问题。使大家对货币和货币制度有比较全面和深入的了解。

第一节 货币的产生及职能

一、什么是货币？

货币，老百姓把它叫作钱。美国的钱叫美元，日本的钱叫日元，英国的钱叫英镑，中国的钱叫人民币。在日常生活中人们离不开钱，人们赚取的收入主要是钱。人

们取得消费品需要支出的也是钱，那么什么是货币呢？

不同时代，货币的形态是不一样的。从古代社会到今天的信息社会，很多东西充当过货币。远古时代，贝壳、石子、宝石都充当过货币；近代，铜、铁、金、银充当过货币。货币不是指某一种特定的东西，而主要是指一种交换媒介、价值标准、支付手段。

货币是指具有普遍的可接受性，作为购买手段并能清偿债务的支付工具。在这个概念中强调了货币的三种职能，即：流通手段职能、支付手段职能、价值尺度职能。在政治经济学中，货币有五种职能，即：流通手段职能、支付手段职能、价值尺度职能、贮藏手段职能和世界货币职能。但上述这个货币的概念只是强调了三种职能。现代货币已经不具有贮藏手段职能和世界货币职能，因为现代货币本身没有价值。本身没有价值为什么能执行货币职能呢？因为现代货币发行的依据有两个：一是国家强制力发行，二是发行银行信用发行。因为有这两个依据，所以使得货币具有了普遍的可接受性。这一定义的主要含义是：①货币是作为交换媒介用来进行商品交换和支付债务的；②货币发挥作用的基本前提是“普遍可接受性”，即在进行商品的买卖以及偿付债务时用货币支付，被支付的一方愿意接受。这种普遍可接受性在金属货币流通条件下，是由于货币本身具有价值，是从商品中分离出来的，固定充当一般等价物的特殊商品。在纸币流通的条件下，货币的普遍可接受性主要是由于货币发行依据的是国家的政治强制力和发行银行的信用，纸币没有任何内在的价值。

上述概念是狭义的概念，广义上经济学家认为在购买商品或清偿劳务时被人们接受的任何物品，都是货币。例如：现钞、活期存款、定期存款、股票、债券等。

二、货币的产生及发展

在原始社会没有货币也没有商品，后来出现了人类社会的第一次社会大分工，农业从游牧部落中分离出来，不久又出现了第二次大分工，手工业又从农业中分离出来，手工业者生产的手工业产品主要用于出售，用于出售的劳动产品就是商品。有商品就有商品交换，最初的商品交换，是物物交换。物物交换具有局限性，很不容易成交。原因有：①需要需求的双重巧合；②需要时间的双重巧合；③需要空间的双重巧合。只有同时具备这三个前提条件才能成交。

货币的存在已有几千年的历史，人们对它的存在也习以为常，但是“货币是怎样产生的”这个问题在漫长的历史中却一直是一个谜。中国古代关于货币起源的学说主要有先王制币说和交换起源说，西方有创造发明说、便于交换说和保存财富说。这些学说在特定的历史背景下，虽然都存在一定的合理成分，但是均有较大的局限性。马克思以辩证唯物主义和历史唯物主义的观点，运用历史和逻辑相结合的方法，科学完整地阐述了货币的起源。马克思认为，货币是商品生产和商品交换发展的必然产物，是商品经济内在矛盾发展的必然产物，是价值形式发展的必然产物，是商品经济发展到一定阶段的必然结果。

1. 货币价值形式的演变阶段

从历史的角度看,交换发展的过程可以浓缩为价值形态的演化过程。因为商品的价值是通过交换来表现的,所以随着商品交换的发展,也就产生了不同的价值形式。价值形式的发展经历了四个阶段,从简单的偶然的价值形式开始,经过扩大的价值形式、一般的价值形式,逐渐发展成货币的价值形式。

(1) 简单的偶然的价值形式

一种商品的价值简单、偶然地通过另一种商品表现出来。如:1只绵羊=2把石斧。在原始社会后期,随着生产力的发展,剩余产品开始出现。各部落生产的产品除了满足自身的需求外,还有剩余,人们把多余的产品拿出去交换。这种交换只是个别的,带有偶然性。在这种交换过程中,一种商品的价值偶然表现在另一种商品上。

(2) 扩大的价值形式

一种商品的价值已经不是偶然地表现在某一种商品上,而是经常地表现在一系列商品上。商品价值的表现更完整、更充分。许多商品经常通过一系列商品表现出来。如:1只绵羊=2把石斧或25千克米或7米布。

(3) 一般的价值形式

许多商品首先交换成某一种商品,然后再用这种商品交换自己所需要的其他商品。其结果是使这种商品从大量的商品中分离出来,成为表现其他各种商品价值的材料,该商品就成了一般等价物。一般等价物具有完全的排他性,它拒绝其他商品与之并列。即,2把石斧或25千克米或7米布=1只绵羊。

(4) 货币的价值形式

随着商品生产和交换的不断发展,从众多商品中分离出一种经常起着一般等价物作用的商品。即一种商品固定地充当一般等价物,这种商品已经成为一般等价物,成为商品交换的媒介。

当一种商品固定地充当一般等价物时,货币就诞生了。所以马克思把货币定义为从商品中分离出来,固定充当一般等价物的特殊商品。在这个定义中货币本身是有价值的。

2. 货币的形式

(1) 实物货币

货币产生后首先是以实物货币形式存在,具体表现为实物形态的商品,其作为货币用途的价值和非货币用途的价值是相等的。实物货币又称为商品货币,是指以某一种特定的物品来充当货币,它是货币形态发展的最原始形式。在人类历史上,各种商品,如米、木材、贝壳、家畜等,都曾经在不同时期内扮演过货币的角色。随着商品交换的发展,这些实物货币逐步显现出局限性:①易磨损;②不宜分割;③单位价值不稳定;④单位价值较低;⑤不便于携带。比如,一些实物货币体积笨重,不能分割为较小的单位,携带运输都非常困难,无法充当理想的交换媒介。另外,实物货币一般都不是均质的,如果分割就难免产生价值与体积的不同比例,而且有些商品价值不稳定,这样就妨碍了货币职能的发挥。作为币材的条件应该是不易磨损、易分割、单

位价值稳定、单位价值较高、便于携带。人们经过反复寻找，发现金银具有上述优点。所以货币形式就过渡到第二个形式。

（2）金属货币

金属货币即金银货币，金属货币是指以铜、银、金等作为货币材料的货币。随着商品经济的发展和时代的演变，实物货币也就逐渐为金属货币所代替。在实践中人们逐渐发现，与实物货币相比，金银具有质地均匀、价值稳定、便于分割、便于携带、便于贮藏、不易损坏、体积小、价值高的特点，更适合于充当货币，能更有效地发挥货币的职能。“金银天然不是货币，货币天然金银”。

金银货币也具有局限性，原因有：①金银的产量赶不上经济增长的速度；②现代工业也需要一部分金银；③作为奢侈品，金银被大量地消费掉。

（3）代用货币

代用货币即银行券，代表一部分金银流通。代用货币是只代表金属货币的纸制货币，是由政府或银行发行的可以随时兑换金属货币的纸制货币。这种纸币所代表的是金属货币，纸币尽管在市场上流通，发挥着交换媒介的作用，但是它却有充足的贵金属准备，而且也可以自由地向发行单位兑换金属货币，不会造成通货膨胀。再后来黄金非货币化，货币进入第四种形式，即不兑现金银的信用货币。

（4）信用货币

信用货币也即不兑现金银的信用货币。信用货币就是以信用作为担保，通过信用程序发行和创造的货币。它是目前世界上几乎所有国家都采用的货币形态，是代用货币进一步发展的产物。信用货币是以国家信用为基础发行的，它的发行不需要金银准备作保证，不受金银准备的约束，国家可以在没有金银准备的情况下发行纸币，完全割断了纸币与贵金属的联系，国家不承诺兑换金银。从历史上看，信用货币是金属货币制度崩溃的直接后果。20世纪30年代，由于相继爆发世界性经济危机和金融危机，各主要国家先后被迫放弃金本位和银本位，所发行的纸币不能再兑换金属货币。纸币也具有局限性，印刷、保管、运输和贮存都需要一定的成本，携带也不安全，因此货币又进入第五个形式，即存款货币。

（5）存款货币

存款货币即银行存款也能作为货币，执行货币的流通手段职能、支付手段职能和价值手段职能。存款货币也具有普遍的可接受性，可以作为购买手段，并能清偿债务。在银行存款中能作为货币执行流通手段职能与支付手段职能的主要是银行活期存款，它是存款人可以随时提款的银行债务，也是存款人对银行的债权。存款人可借助支票或者其他支付方式通知银行将本人的存款支付给收款人。在现代市场经济中，交易额的绝大部分是采用支票形式收付。需要注意，支票本身只是一种票据，活期存款才是真正的交易媒介或支付手段。活期存款被广泛用作流通手段职能与支付手段职能是因为它具有以下优点：①可以避免像其他货币那样容易丢失和损坏的风险；②传输便利，减少运输成本；③实收实支，免去找零钱的麻烦；④支票在经收款人收讫以后，可以在一定范围内流通。随着电子计算机及网络的发展，货币又进入第六种形

式，即电子货币。

(6) 电子货币

随着现代电子技术的发展，银行用电子信息的传输来完成个人、企业及经济单位之间货币的收付。电子货币就是银行卡通过电子网络进行支付，来执行货币的流通手段职能和支付手段职能，银行卡数据的取得基于持有人的现金和存款，因此电子货币可以视为信用货币存在的一种形式。近几十年，随着计算机技术与互联网的发展，人们越来越多地使用带有微型芯片的各种卡，来进行支付或者进行网上支付，人们只需要带一张银行卡就可以完成相关交易。美国经济学家乔尔·库尔茨曼在他的专著《金钱之死》中曾这样写道：在过去的二十多年，金钱已经从政府强制规定的等价物转变成一种新的电子形态。金钱不再是一个东西，过去你可以从沙滩上挖出这个东西，或是从沙发垫下面找出这个东西。现在，金钱是一个体系，是由成百上千台各类型电脑构成的电脑网络。金钱以新的电子形式从一台电脑跳到另一台电脑，如同脑波跳过神经一般。但是就金钱的例子来看，每次一个电子调一下，大小不等的购买力单位就交换一次，商品、财富、美梦和权利就转手一次。

总的来说货币的形式经历了六个阶段，或者说货币有六种形式：①实物货币；②金属货币；③代用货币；④信用货币；⑤存款货币；⑥电子货币。

三、货币的职能

货币的职能是指货币本身所具有的功能，是货币本质所决定的内在的功能。在马克思的货币定义中，货币本身具有价值，所以本身具有价值的货币的职能最全面：流通手段职能、价值尺度职能、支付手段职能、贮藏手段职能和世界货币职能。

1. 流通手段职能

流通手段职能是指货币在商品交换过程中充当交易媒介时所发挥的职能。流通手段职能是货币最基本最重要的职能之一。在货币产生以前，商品交换只经历一个阶段——物物交换，即商品所有者拿着自己的商品去寻找持有自己所需商品的所有者进行交换。买就是卖，卖就是买。货币产生以后商品交换要经历两个阶段，即卖和买两个阶段。这就为通货膨胀的产生埋下了祸根，当买入小于卖出时，必然使一部分商品积压，严重时造成过剩危机，当买入大于卖出时，又会加大物价上升的压力，容易引起通货膨胀。货币在执行流通手段职能时，必须是现实的货币，但不必是足值货币。一个商品所有者的买，就是另一个商品所有者的卖，这样一个连续不断的过程就是商品流通。货币在执行流通手段职能时发挥了重要的作用，它解决了物物直接交换的局限性的矛盾，克服了交易双方在需求、空间以及时间上不一致的矛盾，促进了商品经济的发展。

2. 价值尺度职能

价值尺度职能是指货币在表现商品的价值并衡量商品价值量的大小时所发挥的一种职能。这是货币最重要、最基本的职能。货币在发挥价值尺度职能时具有两个特点：①货币在执行价值尺度职能时，只要是观念的货币就可以，而不必是现实的货



币；②执行价值尺度的货币本身必须具有价值。商品价值的大小，是由凝结在商品中的劳动时间所决定的，但是商品的价值又是无法直接用劳动时间来衡量和表现的，只有货币可以把一切商品的价值表现为同名的量，使它们在质上相同，在量上可以比较。通过货币，使商品生产者的私人劳动获得社会认可，通过货币价值尺度职能来测量商品的价值量大小。

货币在发挥价值尺度职能时又产生了两个派生职能：一是价格；二是价格标准。

①价格是商品价值的货币表现，商品价值是内在属性，商品价格是外在属性；②价格标准是国家通过法律规定含有一定金属重量的货币单位及其等分部分。在金属货币制度下，价格标准即货币含金量。而在纸币制度下，价格标准主要通过规定的购买力表现出来。货币的价值尺度职能是通过价格标准来实现的。

货币价值尺度职能和价格标准有两个区别：①货币发挥价值尺度职能是自发的，不依赖于人们的主观意志。而价格标准是国家用法律规定的，是相对稳定的；②货币执行价值尺度职能时反映商品价值与货币价值之间的对等关系，而价格标准用于反映货币与货币之间的关系。用货币表现出来的商品价值就是价格。货币在执行价值尺度职能时，必须把商品的价值表现为价格才能实现。价值是价格的基础，要正确反映商品的价值，就要求单位货币的价值量保持稳定。因此，商品价值与货币价值共同决定价格。它们之间的关系是：商品的价格与商品的价值量成正比例变化，与货币的价值成反比例变化。

3. 支付手段职能

支付手段职能是指货币被用来支付工资、奖金，偿还贷款、贷款，清偿债务，支付税金等，作为交换价值的独立形态进行价值单方面转移时所发挥的职能。由于商品生产和商品流通的时间长短不一致，或者由于商品生产的季节性原因，使商品让渡和货币让渡在时间上相分离，出现商品让渡在先，货币支付在后。这就产生了货币单方面转移的需要，从而形成货币的支付手段职能。货币作为支付手段，扩大了商品流通，节省了现金流通。在商品交易中，人们可以先购买商品，后支付货币，使商品生产和流通突破了现货交易的限制，促进商品经济的发展。同时，货币借助其拥有的支付手段职能，使信用关系得以形成，债权债务到期可以相互抵消和清算，债务人只需支付债务余额，这样可大大减少现金需要量。

货币在执行支付手段职能时的特点同执行交换媒介职能的货币一样，必须是现实的货币。

4. 贮藏手段职能

货币在退出流通领域，被人们收藏、贮存、熔化或输出国外，处于静止状态时执行贮藏手段职能。作为贮藏手段的货币必须具有价值，并且必须是现实的货币，这是因为人们贮藏货币的目的是贮藏财富，是为了保值，这就决定了作为财富代表的货币不能是虚幻的和无价值的。执行贮藏手段职能的货币主要是金属货币，其形式是金银窖藏，此时货币可以自发调节流通中的货币量，所以不会出现通货膨胀问题。当流通规模扩大，货币升值时，处于贮藏状态的货币会进入流通领域；当货币需要量减少，