

高等学校教材

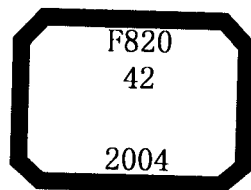
货币金融学

潘勤华 主编
黄霞 副主编



 机械工业出版社
CHINA MACHINE PRESS





高等学校教材

货币金融学

主 编 潘勤华
副主编 黄 霞
参 编 王小博 谢国权

机械工业出版社

本书以市场经济理论为基础, 主要围绕货币金融为核心, 以货币—信用—利率—银行—金融经济活动为主线展开论述。全书分成五大篇。“金融基础篇”以货币、信用与金融的关系为主线, 阐述金融活动及其在现代经济中的核心地位; “金融市场篇”以开展金融活动的场所为研究对象, 完整描述了各类金融市场的特点、功能及发展; “金融中介篇”则进一步分析在金融活动中扮演重要角色的金融中介机构的特征、运行及其对金融活动的作用; “金融理论篇”是对金融活动的深层次思考, 从宏观经济的角度, 对隐藏在金融活动背后的经济学原理加以深刻的阐述; “金融开放篇”将对金融的研究拓展到一个开放经济的框架之下, 对在金融活动向外延伸中出现的新问题、新理论作启发性的介绍和展示。

本书可作为高等院校经管类专业教材, 也可供其他专业师生及相关人员选用。

图书在版编目(CIP)数据

货币金融学/潘勤华主编. —北京: 机械工业出版社, 2004.8

高等学校教材

ISBN 7-111-15049-X

I. 货… II. 潘… III. 货币和银行经济学—高等学校—教材
IV. F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 081424 号

机械工业出版社 (北京市百万庄大街 22 号 邮政编码 100037)

策划编辑: 曹俊玲 常爱艳

责任编辑: 常爱艳 版式设计: 霍永明 责任校对: 程俊巧
易 敏

封面设计: 解 辰 责任印制: 洪汉军

北京京丰印刷厂印刷·新华书店北京发行所发行

2004 年 9 月第 1 版·第 1 次印刷

1000mm×1400mm B5·12.125 印张·440 千字

定价: 30.00 元

凡购本书, 如有缺页、倒页、脱页, 由本社发行部调换

本社购书热线电话 (010) 68993821、88379646

封面无防伪标均为盗版

世上或许没有别的东西像书籍那样有力量：书籍使穷人摆脱贫困，使不幸者脱离悲惨的处境，使肩负重担者忘掉负担，使病人忘掉痛苦，使伤心者不再忧伤，使受压迫者忘掉屈辱。

书籍是孤独者的朋友，是被遗弃者的同伴，是郁郁寡欢者的乐趣，是绝望者的希望，是沮丧者的兴奋剂，是无依无靠者的援助之手。

书籍把光明带进黑暗，让阳光照射到阴暗的地方。

很多人的一生是好是坏，是成功还是失败，都是一本书决定的。年轻时读过的书对我们的影响最大。

——奥里森·马登《一生的资本》

前 言

自从有了交换，人类便很快发明了充当交换中介的工具——货币。大量的研究表明，它产生的最初和最基本的动机是出于经济方面的考虑。

分工使人与社会相隔离；交换把由于分工而与社会相隔离的人联系起来；而货币是在自发组织条件下，解决人的生产共同体的最基本的协调机制。作为人类关于信用资源作出的制度安排，货币有效地节约交易成本，激发人们创造的欲望，将人们从固守的土地和家园中解放出来，参与社会分工。同时，它的存在和以此为基础的进一步的信用工具的创新，为社会资源的整合配置提供了基础性的保证和条件，推动了社会生产效率的提高，有效地利用了不均衡的资源分布。

尽管货币作为信用工具的发明和创造，最初源于经济，但一经诞生，它的影响和作用所及就超越了经济本身，它与人类文明的几乎全部构成相联系。货币的力量如同语言一样，是人类文明中最重要的文化事件。

中国是一个文明古国，有着几千年的辉煌历史。中华民族从隋唐到明末清初，上千年的大部分时期处于全球的领先地位，而这段时期正是西欧的中世纪黑暗时期。可是17世纪之后，两个不同水平、不同地域的文明，竟然迅速地调换了位置。工业革命没有发生在处于领先地位的中国，而是发生在不久前还处于边缘化的西欧。此后的几百年，中国变得越来越落后，渐渐沦为西方殖民主义者侵略扩张的牺牲品。

直到20世纪40年代末，中国共产党领导中国人民从饥饿、贫困、被蚕食、被奴役的境地中解放出来。1978年以来的改革开放，使中国真正走上了通向繁荣富强的道路，求发展若渴成为全中国人民的共同心态。

随着我国加入世界贸易组织，我国市场经济改革的步伐迈得更大，金融作为市场经济中的重要杠杆在我国的经济生活中的地位日益提高。而且20世纪90年代以来，世界著名老牌银行倒闭，一个接一个的国家由于金融危机而使经济陷入困境，进而波及到全球……

真实历史生活中的货币金融，可能远比我们现在所理解的要有力得多，生

动得多。在一定程度它与其他力量一起对人类文明的进程发挥特有的不可替代的作用。因此,它激发人们对货币金融领域的问题、现象进行不懈的探索。

作为承担高校金融学科教学任务的教师,我们在学科建设、理论研究和教学等方面具有不可推卸的责任。本着这份责任,我们编写了本教材。

本教材的特色有以下几点:

1. 体系规范,逻辑主线清晰

本教材贯穿了有关货币、信用、银行和金融经济活动的基本内容,既有基本原理(如货币理论、利率理论),又有具体实务(如银行业务操作);既有静态分析(如货币、信用),又有动态考察(如银行经营、宏观调控);既有历史回顾(如货币制度演变),又有现实问题探讨(如金融监管、金融危机与金融安全)。由浅入深,层次清晰,旨在引导和启发学生阅读和理解有关的基本原理和基本知识。

2. 模块分述,具有灵活性

本教材在内容布局上采用模块分述法。将全篇分成五大模块,既能使每一篇具有相对独立性、紧密性;又不破坏全书的完整性、连贯性。由于教师研究领域有所侧重,教学对象有所不同,因此,进行模块分述有利于教师通过各种组合来实现教学的多元化和灵活性。

3. 教材编写形式新颖,内容多样化,可读性强

从多年的教学中我们发现,如果立足于现实,注重实践来进行教学,将使学生学到更多的东西,有助于开拓学生的思路。因此本教材突破了以往的《货币银行学》教材的写作方式,章前以“名人名言”和“本章导读”进行引领,章末以“专栏”、“案例”作辅助读物,并配以“复习思考题”,旨在培养学生的自学能力、综合分析能力和开拓创新能力。

本教材由潘勤华担任主编,并负责统稿和修改工作。本教材共分二十章,具体分工如下:第一、三、四、七、九、十四以及十七至二十章由潘勤华担任编写工作;第五、六、八以及十至十二章由黄霞担任编写工作;第十三、十五和十六章由王小博担任编写工作;第二章由潘勤华、谢国权担任编写工作。

在本教材的编写过程中,我们得到了系领导的大力支持和关注,经济系主任叶耀明老师还亲自为本书的出版而奔波,在此,我们深表谢意。张黎和韩丽梅为本书的校对整理进行了大量的工作,在此一并鸣谢。

由于编者水平有限,书中缺点、错误在所难免,敬请专家和读者批评指正。

编者

目 录

前言

第一篇 金融基础篇 1

第一章 货币与货币制度 1

第一节 货币的起源 2

第二节 货币的职能 6

第三节 货币的定义 8

第四节 货币制度及货币分类 11

复习思考题 23

第二章 信用经济 24

第一节 信用的起因 25

第二节 信用形式 28

第三节 信用工具 35

第四节 经济的信用化 40

复习思考题 46

第三章 利息与利率 47

第一节 利息 48

第二节 利率 51

第三节 利率的经济功能 58

复习思考题 63

第四章 金融经济 64

第一节 个人与金融 65

第二节 企业与金融 68

第三节 政府与金融 71

第四节 金融和经济的辩证关系 73

复习思考题 81

第二篇 金融市场篇 83

第五章 货币市场 83

第一节 货币市场概论 84

第二节 同业拆借市场 86

第三节 票据市场和短期债券市场	90
复习思考题	100
第六章 资本市场	101
第一节 股票市场	102
第二节 债券市场	107
第三节 投资基金市场	112
复习思考题	116
第七章 黄金市场	117
第一节 黄金市场概述	118
第二节 黄金市场的交易方式和特点	120
第三节 影响黄金价格的因素	122
第四节 世界五大黄金市场简介及我国的黄金市场	126
复习思考题	133
第八章 保险与保险市场	134
第一节 保险概述	135
第二节 财产保险业务	139
第三节 人身保险业务	140
第四节 保险市场的资金来源与运用	143
复习思考题	147
第三篇 金融中介篇	149
第九章 金融机构体系	149
第一节 金融机构体系概述	150
第二节 西方国家的金融机构体系	153
第三节 我国的金融机构体系	156
复习思考题	166
第十章 商业银行	167
第一节 商业银行概述	168
第二节 商业银行的负债业务	173
第三节 商业银行的资产业务	175
第四节 商业银行的中间业务	177
第五节 商业银行的经营管理	179
复习思考题	183
第十一章 投资银行	184
第一节 投资银行概述	185
第二节 投资银行的发展趋势	196

第三节 投资银行在我国的发展	202
复习思考题	207
第十二章 中央银行	208
第一节 中央银行制度	209
第二节 中央银行的主要业务	212
第三节 货币政策	215
第四节 中央银行的监管	219
复习思考题	227
第四篇 金融理论篇	229
第十三章 货币理论	229
第一节 货币需求理论	230
第二节 货币供给理论	238
第三节 通货膨胀与通货紧缩理论	241
复习思考题	252
第十四章 利率理论	253
第一节 古典利率理论	254
第二节 凯恩斯的利率理论	258
第三节 可贷资金利率理论	260
第四节 利率的期限结构理论	265
复习思考题	268
第十五章 汇率理论	269
第一节 购买力平价理论	270
第二节 利息平价说	273
第三节 汇率的货币模型	279
第四节 蒙代尔—弗莱明模型	282
复习思考题	290
第十六章 投资理论	291
第一节 资本资产定价模型	292
第二节 套利定价模型	301
第三节 期权定价模型	306
复习思考题	314
第五篇 金融开放篇	315
第十七章 开放条件下的对外金融	315
第一节 国际收支基本概念	316

第二节 国际收支平衡表	318
第三节 国际金融服务	320
第四节 金融业的国际化	326
复习思考题	332
第十八章 国际金融协调与合作	333
第一节 国际金融协作的发展与沿革	334
第二节 现行国际货币体系的特点和存在的缺陷	338
第三节 国际货币基金组织的作用及其反思	341
第四节 国际金融协作的发展新趋势	343
复习思考题	348
第十九章 国际资本流动	349
第一节 国际资本流动的基本形式	350
第二节 国际投资的发展历史及特征	353
第三节 国际资本流动的影响	357
第四节 中国对国际资本流动的政策选择	360
复习思考题	362
第二十章 金融开放与金融安全问题	363
第一节 金融开放：经济开放的必然延伸和高级阶段	364
第二节 发展中国家在经济开放后形成危机的原因	365
第三节 经济开放中的金融安全	369
复习思考题	375
参考文献	376

第一篇 金融基础篇

第一章 货币与货币制度

社会文明由一级向另一级的不断攀升过程，现代与传统相比较的一些关键性要素特征，都可以从货币的“树根”中找到逻辑推演的轨迹。

——西梅尔《货币哲学》

本章导读：

假设在一个没有货币的现代生活中，有一位住在城里教经济学的张教授。她的讲课总能让人满堂喝彩，然而，当她想果腹时就必须到郊区农场寻找这样一位农民，他不仅生产张教授所喜爱的食物，而且也想学习经济学。可想而知，寻找这样的机会要花费很多时间，也许张教授用于寻找这样的农民所花的时间比用于教学的要多得多。最后甚至不得不停止授课，亲自种田，以维持生计……

将货币引入这位张教授的生活世界，情况就改变了。她可以去教任何愿意听她课的，并付得起钱的人。然后她可以去找任何农场的主人或超市代理商，用她能得到的钱去购买所需的食物。这样张教授既能享受到美味的食品，还能安心地去教她拿手的经济学……

货币对于我们现代经济生活是如此的重要，以至于产生了对货币研究的必要性。

本章将探究货币的起源，分析货币在经济中的职能，重点介绍马克思是如何揭示隐藏在货币内部的本质特征，在此基础上，系统回顾货币制度的演进以及各个时期货币的表现形态。

第一节 货币的起源

我们天天都在和货币打交道。人们的日常生活离不开货币，企业生产也离不开货币。那么，货币到底是什么？货币从何而来？货币在现实经济生活中究竟起着什么作用？

所有这些货币之谜，早在古代就曾使许多学者为之费神。到了资本主义社会，想揭开这些货币之谜的资产阶级经济学家更不计其数。

资产阶级古典经济学家亚当·斯密认为货币是“为了克服交换的不灵敏”。

亚里士多德在描述了物物交换后说：“一地的居民有所依赖于别处居民的货物，人们于是从别处输入本地所缺的货物，为抵偿这些收入，他们也输出自己多余的产品，于是（作为中介货物的）钱币就应运而生”。

米尔顿·弗里德曼则认为：货币是“一个共同的普遍接受的交换媒介”，它是“建立在普遍接受的传统习惯上的，而这一传统，从某种观点看来，是一种虚构的信念”，即“货币的价值是建立在虚构的信念上的”。

在马克思时代以前，由于受历史和阶级的局限性，许多研究过货币的人往往陷入混乱之中。19世纪中期美国的W·E·格拉德斯通感叹：“受恋爱愚弄的人，甚至还没有因钻研货币本质而受愚弄的人多。”

然而，历史证明，只有马克思关于货币的定义才是科学的。马克思对于货币理论的系统研究开始于19世纪40年代。这时，商品生产的最高形式——资本主义在西方一些主要国家中已有了充分的发展，与之相伴随，对于商品货币的理论探索也有了三四百年的历史。正是在这样的基础上，马克思第一次对货币问题作了系统的理论阐明，指出：“只要理解了货币的根源在于商品本身，货币分析上的主要困难就克服了。”从此揭开了“货币之谜”。

一、商品及商品交换

在远古的原始共同体中，人们的劳动是直接根据整个共同体的需要并在共同体的统一指挥下进行的，劳动产品则归整个共同体所有，并由共同体统一分配。这时，既不存在商品，也不存在货币。

自从出现了社会分工和私有制以后，情况发生了变化。在社会分工的条件下，每个生产者只从事某种特定的具体劳动，生产一种或有限几种产品，而整个社会的需求则是靠所有生产者用各种不同的具体劳动所生产的多种多样的产品来满足。因此每个生产者所从事的特定具体劳动成为整个社会分工体系的一个组成部分，是具有社会意义的劳动，简称为社会劳动。

但是，由于劳动是每个生产者的私事，因此劳动并不是直接表现为对社会有意义，而是直接表现为对生产者个人有意义。社会分工条件下私人生产者的劳动是私人劳动。这样，就产生了社会劳动同私人劳动的矛盾。这就是说，私人劳动要求社会承认它具有社会意义并转化为社会劳动。而且，由于每个专门从事某一种社会分工劳动的生产者也需要别人的劳动产品；否则，私人生产者就无法生存。

要解决这样的矛盾，惟一的途径就是交换，那就是用自己所生产的产品来交换别人所生产的产品。产品交换出去了，说明生产产品所投下的劳动为社会所需要，是社会分工体系的必要构成部分，从而私人劳动转化为社会劳动；通过交换取得了别人的劳动产品，这又同时实现了从社会总产品中分得一定份额的权利。与原始共同体的共同生产、共同消费不同，这时的产品是为交换而生产的，这种产品被称为商品，这种交换被称为商品交换。

商品就是用来交换的劳动产品。首先，商品是劳动产品。不通过人们的劳动而从自然界能随时取得的东西，如阳光、河水、空气等，就不是商品。其次，商品又是为了交换而生产的产品。那种只是为自己消费所生产的劳动产品并不是商品，如农民为自己消费而种的蔬菜、水果，饲养的鸡鸭等，都不是商品。只有当这些蔬菜、水果、鸡鸭被生产者出售，被用来交换其他产品时，它们才成为商品。商品交换就是用一种劳动产品换取另一种劳动产品。

二、货币为何而来——物物交换呼唤货币

商品交换有两个原则：第一，用来交换的两种商品必须有不同的使用价值。完全相同的东西没有交换的必要。第二，相交换的两种商品必须具有相等的价值，即在生产这两种商品时，必须耗费同样多的人类劳动。这就是等价交换的原则。

在商品交换中，为了贯彻等价交换的原则，必须衡量商品价值的大小。但是，价值的实体既看不见，也摸不着。所以，单就一个商品来说，无法看出它的价值是什么样子。价值既然只存在于商品交换的关系之中，那么，也只有在交换关系之中才能得到表现。比如，一只羊与两把石斧相交换，通过交换，羊的价值表现出来了：羊的价值的具体形式就是两把石斧，石斧则成为表现羊的价值的材料，成为羊的等价物。羊既然由石斧把自己的价值表现出来并交换到石斧，这就意味着生产羊的私人劳动被石斧证明是社会总劳动的必要构成部分。所以，价值表现的过程也就是私人劳动向社会劳动转化的过程，而起等价物作用的商品则成为社会劳动的具体体现者。这种以一种商品的价值来表现另一种商品价值的方式就称为价值表现形式，这种起等价物作用的商品就叫做交

换媒介。

在物物交换经济中，人们在交换时必须满足以下两个耦合条件：

第一个条件是需求的双重巧合。也就是说，要完成一项交易，首先必须使参加交易的两种产品恰好是交易双方互相需要的产品。比如，羊的主人出售的羊必须是出售石斧的人恰好所需要的，对方亦然。但是，这种双方的需要同时彼此满足的情况很少见。在大多数情况下，每一个希望能够达成交易的人都很难在市场上找到交易对象，他们需要反复在市场上寻觅合适的交易对象。这一寻觅过程，会使商品交换的效率大大降低，浪费大量的人力、物力。

第二个条件是时空的双重巧合。也就是说，一个人想卖出商品时，恰好有人在同一时刻、同一地点需要这种商品，在时间和空间上双方应当是一致的。这一点在现实的经济生活中也是非常少见的。羊的主人尽管需要石斧，但是他不一定马上就要购买；即使他马上要购买，也不一定马上能找到出售石斧的人。在这种情况下，交易就不能随时进行。尤其对于一些季节性较强的生产过程来说，其产品的出售与需求之间必然存在不同步的问题。

从以上两个方面可以看出，从技术的角度来说，交换只有在交易双方的需求和时间、空间均巧合之际才能顺利完成。显然，在物物交换的制度下，交换的效率一定很低，交易成本很高。所以物物交换只能限于在较简单的商品经济社会中进行。当经济发展到一定阶段，消费者需求渐趋复杂，物物交换的方式便无法再满足交易双方的需要。于是，一种能够用来交换，并能满足交易双方各自需求的交换媒介——货币便应运而生。

三、货币如何而变——交换媒介的四个发展阶段

商品变成货币不是一朝一夕完成的。商品在成为货币之前，就已经以普通商品的资格存在于商品世界中。它伴随着价值形式的发展，经历了一个从低级到高级的发展过程。

（一）单一媒介

在漫长的历史进程中，交换在不断发展，商品价值表现出来的形式，即交换媒介也相应地不断发展。在原始公社阶段，每个公社的共同体内部虽然不存在交换关系，但一个公社对其他公社来说，则是可以让渡物品的所有者。所以，共同体相互之间的交换是可能的。由于那时生产力甚为低下，不会经常有剩余的东西可用来交换，同时也还没有出现社会分工，所以，交换的发生非常偶然。两个共同体之间偶然地发生了一只羊与两把石斧相交换的事件，从用羊交换石斧的公社来说，它们的羊的价值用石斧表现出来了：一只羊值两把石斧，石斧成为羊的等价物；从用石斧交换羊来说，它们的石斧的价值用羊表现

出来了：一把石斧值半只羊，羊成为石斧的等价物。由于价值的表现纯属偶然，所以马克思把这个阶段称之为简单的、偶然的价值形式。

（二）系列媒介

随着社会分工的出现，共同生产逐渐被个人生产所代替；随着私有制的出现，公社与公社之间的交换，一步一步地被个人与个人之间的交换所替代，交换日益发展成为经常的现象。这时，一种物品不再是非常偶然地才和另外一种物品发生交换关系，而是经常地与其他多种物品相交换，于是，一种物品的价值就会由许多种其他物品表现出来。比如，一只羊不仅可能与两把石斧交换，也可能与一袋粮食交换，与几捆烟叶交换等等。于是一只羊值多少，不仅由两把石斧表现出来，而且也由一袋粮食、几捆烟叶等表现出来。对于一种物品的价值可由许多种物品表现出来，而所有物品都可成为表现其他物品的等价物的情况，马克思称之为扩大的价值形式。

（三）一般等价物

对于不断发展的交换来说，物物的直接交换日益暴露出它的局限性。比如，当羊要被用来交换粮食时，粮食的所有者在此时此地并不需要羊，而是需要其他东西，如烟草。如果烟草所有者正需要羊，那么羊的所有者先用羊交换烟草，即把羊的价值先用烟草表现出来，然后再用烟草换粮食，即用粮食表现烟草的价值。这样，三种物品的价值才得以表现，生产它们所耗费的社会劳动才得到社会承认。但是，纵然客观存在可以最终解开需求的锁链，而要现实地把它一步一步地解开则是要花费极大精力的，更何况在一个限定的时间和空间范围内，这样的锁链并非必然存在。

当日益增多的物品进入频繁交易的过程中时，必然会有某种物品进入交换的次数较多，其使用价值较多地为进入市场的人们所需要。当各种物品都频繁地要求用这种物品表现自身价值时，这种物品就成为所有其他物品价值的表现材料，成为所有物品的等价物；而这种物品一旦成为所有其他物品用来表现价值的等价物，那么它就具有了可以与所有物品直接交换的能力。这样，直接的物物交换就让位于通过媒介的间接交换。这个用来表现所有物品价值的媒介品，马克思称之为一般等价物；用一般等价物表现所有物品价值，马克思称之为一般价值形式。

（四）货币的诞生

从系列交换媒介过渡到一般等价物形式，说明为交换而生产的关系，也即商品生产关系，在经济生活中日益确立。而随着商品生产的继续发展，从交替地充当一般等价物的几种商品中必然会分离出一种商品经常起着一般等价物的作用。“等价形式同这种特殊商品的自然形式社会地结合在一起，这种特殊商

品成了货币商品，或者执行货币的职能。”^①当价值都用货币来表现时，马克思称之为货币形式。

货币价值形式是价值形式发展的最高阶段。但它和一般价值形式并没有本质的区别。在前三种价值形式的发展中，每一次发展，价值形式都发生了本质的变化，而从一般价值形式转化为货币价值形式，却没有发生本质变化。在这一阶段所发生的变化仅仅在于，一般等价物被固定于某种特殊商品上，这种特殊商品经过长期的演变发展过程，最终由黄金和白银所独占。

以上我们分析了商品交换和价值形式的发展过程。这个过程清楚地回答了商品变成货币的一系列问题。由此可见，货币是商品经济发展的必然产物，是伴随着商品经济的发展而自发地产生的。

第二节 货币的职能

一、价值尺度

货币是一种尺度，是一种单位，所有商品和劳务的价值可用它衡量，用它表示，从而可以方便地进行比较。比如，一件衣服值 50g 金子，一张桌子值 100g 金子，一套房子值 70000g 金子等，说明货币使商品的价值得到了体现，而且这三种商品价值的比是 1:2:1400。

马克思对于价值尺度职能的解释是基于其劳动价值学说。一件衣服之所以值 50g 金子，是因为一件衣服与 50g 金子都是劳动产品，而且所包含的劳动耗费相等；衣服、桌子、房子之所以可以比较，是因为它们都是劳动产品，而用货币所表示出来的比例正是生产它们的劳动耗费的比。至于商品之所以要求用货币表示它们的价值，是因为创造商品的私人劳动要求表现出其社会性，要求得到社会承认。

二、货币单位

由于各种商品的价值不同，表现为货币的数量也不同。要比较货币的不同数量，需要有一个单位。各种货币商品本来就分别具有衡量各自使用价值的单位。比如，贝壳是以“朋”计算，绢帛是以“匹”计算，金属是以重量计算等等。所以，最初的货币单位同衡量货币商品使用价值的自然单位相一致。后来，价格单位与自然单位逐渐分离了。如唐代铸“开元通宝”。“通宝”是钱的名称，单位则叫“文”。而英国货币单位“镑”则是重量单位名称。

在现代世界各国的经济生活中，像马克思所处时代的那种金属铸币流通的

^① 《马克思恩格斯全集》第 23 卷，第 85 页。

情况根本不存在了。在我国经济生活中，存在的货币是人民币。人民币的单位是“元”，一切商品的价值都是用多少“元”来表示。其他国家商品的价值也是以自己国家的货币单位，如“镑”、“法郎”、“卢布”、“美元”等来表示。

三、价格

人们常常喜欢用“货币价格”一词来表现商品价值。马克思强调价格是价值的货币表现，并不意味着价格总能一丝不苟地表现价值；恰恰相反，价格通常不是高于价值，就是低于价值，完全符合价值的情况却是偶然的。其中起最大作用的因素是供求对比：一件商品的供应大于需求时，价格会下跌；如果需求大于供应，价格会上涨。通俗地说，价格一般包含价值和供求两个因素。

价格的倒数是货币购买力。价格高，货币购买力低；反之，货币购买力高。货币购买力是对所有商品而言的，所以它不是某一商品价格的倒数，而是所有商品价格的倒数。各种商品价格的变动是不一致的，其总的变动状况由物价指数来表示。所以货币购买力变动的趋势和幅度是物价指数变动的倒数。

四、流通手段

流通手段是指货币在商品流通中充当交换媒介的职能。商品生产者先用自己的商品换成货币，并用货币去换回自己所需的商品，形成“商品——货币——商品”的循环过程。在这里，货币仅充当商品交换的媒介，由此产生了货币流通手段。

执行流通手段职能的货币必须是现实的货币，即不能以观念上的货币来做商品流通的媒介，必须要有现实货币作为购买手段进行商品交换。价值尺度表现了商品价值，而流通手段则是通过货币媒介来实现商品的价值。以货币为媒介的商品交换是连续不断的过程，货币在买者和卖者之间不停地转手运动，形成了货币流通。

货币在商品交换中起媒介作用的流通手段是转瞬即逝的，是交换的手段，而不是交换的目的。人们卖出商品、换回货币，关心的不是流通手段本身有无价值，而是能否换回自己需要的、与卖出的商品同等价值的物品。因此，作为流通手段的货币可以是不足值的，也可以是无内在价值的价值符号。

五、储藏职能

在金属货币流通的条件下，货币贮藏能起到调节流通中货币量的蓄水池作用：流通中货币数量过多，过多的货币转为贮藏；流通中货币数量不足，贮藏的货币相应地进入流通。这是金属货币在流通条件下的一个极其重要的自发调