

高职及继续教育经济专业主干课教材



于殿江 胡世瑜 主编

货币银行学原理



人民邮电出版社
POSTS & TELECOM PRESS

货币银行学原理

于殿江 胡世瑜 主编

人民邮电出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学原理/于殿江, 胡世瑜主编. —北京: 人民邮电出版社, 2004.7

ISBN 7-115-12395-0

I. 货... II. ①于... ②胡... 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 060831 号

内 容 提 要

货币银行学是经济专业的主干课程, 本书内容包括货币理论与货币政策、信用与金融市场的理论与实务、金融体系的构成与基本业务、金融抑制与金融创新、金融与经济发展等诸多方面。全书既有理论分析, 也有实务介绍; 既讲述了货币金融的基础知识, 又紧密结合了当今国际金融业的发展现状和发展趋势。

本书理论联系实际, 深入浅出, 既适合高职高专等经济类院校的学生作为教材, 也适合各类成人教育和从业人员作为自学读本。

高职及继续教育经济专业主干课教材

货币银行学原理

◆ 主 编 于殿江 胡世瑜

责任编辑 王莹舟

◆ 人民邮电出版社出版发行 北京市崇文区夕照寺街 14 号

邮编 100061

电子函件 315@ptpress.com.cn

网址 <http://www.ptpress.com.cn>

读者热线 010-51626398 (编辑部) 010-51626376 (销售部)

北京秋鸣有限公司制作

北京展望印刷厂印制

新华书店总店北京发行所经销

◆ 开本: 787×1092 1/16

印张: 23.125 2004 年 7 月第 1 版

字数: 488 千字 2004 年 7 月北京第 1 次印刷

ISBN 7-115-12395-0/F·525

定价: 30.00 元

本书如有印装质量问题, 请与本社联系 电话: (010) 51626398

前 言

“货币银行学”是教育部确定的高等学校经济类专业的核心课程之一，当然也是继续教育和高职教育中各类经济专业的基础课程和核心课程。改革开放以来，随着我国教育事业和金融事业的发展，在各级教育行政部门、学校和有关出版社的共同努力下，各地出版了大批货币银行学教材。但是，真正能够适用于各类成人教育和高职教育使用的教材却非常少。不少院校在进行成人教育和高职教育时，不得不借用普通本科学生使用的教材，甚至有的使用中专教材。教材建设落后于继续教育和高职教育的发展，不能适应教育发展的要求。为此，我们编写了这本货币银行学教材，以供继续教育、高职教育使用。

本教材由多年从事继续教育和高职教育的专业教师及管理人员编写，书中包括货币理论与货币政策、信用与金融市场的理论与实务、金融体系的构成与基本业务、金融抑制与金融创新、金融与经济发展等诸多内容，既有理论分析，又有实务介绍；既讲述了货币金融的基础知识，又紧密结合了当今国际金融业的发展现状和发展趋势，理论联系实际，深入浅出。为了便于学习和掌握各部分知识，我们在每一章开头都有本章主要内容的简介，在每一章的后面都加上了“本章小结”、“本章重要概念”和“复习思考题”，因此本书符合继续教育和高职教育的教学特点和学生学习的需要。本书由于殷江副教授（第一章至第四章）、于殿江副教授和杨晓静助理研究员（第五章）、胡世瑜助理研究员和辛立国博士（第六章、第七章、第八章和第十一章）、张丽硕士和蔺如伟硕士（第九章和第十章）、张惠博士（第十二章和第十三章）共同编写完成。

本教材是为继续教育和高职教育经济类各专业编写的通用性教材，因此内容较详细，在实际的教学过程中，各专业可根据专业特点和课程设置，对讲授内容有所选择，以适应各专业的需要，并避免与相关课程重复。本教材可供高等院校教学使用，也可供各类在职人员学习使用。

本教材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，有的在书中的注释里和书后列了出来，有的由于统计的原因可能没有列出，在此谨向所有有关图书文献的作者表示衷心的感谢。

由于作者水平所限，书中若有错误和不当之处，敬请专家、学者和广大读者批评指正，我们将不胜感激。

编 者

2004年6月

目 录

第一章 货币与货币制度	(1)
第一节 货币的起源与发展 /	1
第二节 货币的本质与职能 /	7
第三节 货币制度 /	11
第二章 信用与信用工具	(19)
第一节 信用概述 /	19
第二节 信用形式 /	25
第三节 信用工具 /	36
第四节 信用在国民经济中的作用 /	43
第三章 利息与利息率	(51)
第一节 利息概述 /	51
第二节 利率与利率体系 /	56
第三节 利率的决定 /	67
第四节 利率的作用 /	76
第四章 商业银行	(83)
第一节 商业银行概述 /	83
第二节 商业银行制度 /	87
第三节 商业银行的负债业务 /	90
第四节 商业银行的资产业务 /	99
第五节 商业银行的中间业务 /	105
第六节 商业银行的存款创造 /	109
第七节 商业银行资产负债管理 /	113
第五章 中央银行	(121)
第一节 中央银行的产生与发展 /	121

第二节	中央银行的性质、职能和作用 /	129
第三节	中央银行的组织制度与结构 /	135
第四节	中央银行的业务 /	138
第五节	中央银行的金融监管 /	146
第六章	其他金融机构	(155)
第一节	政策性金融机构 /	155
第二节	专业性金融机构 /	158
第三节	其他非银行金融机构 /	162
第七章	金融市场	(171)
第一节	金融市场概述 /	171
第二节	货币市场 /	176
第三节	资本市场 /	182
第四节	外汇黄金市场 /	190
第五节	金融衍生工具市场 /	195
第八章	国际金融	(201)
第一节	国际收支 /	201
第二节	外汇与汇率 /	207
第三节	国际储备 /	213
第四节	国际货币体系 /	217
第五节	国际金融机构 /	224
第九章	货币供求与均衡	(231)
第一节	货币供应量的定义 /	231
第二节	货币需求理论 /	235
第三节	货币供给理论 /	245
第四节	货币均衡 /	253
第十章	通货膨胀与通货紧缩	(263)
第一节	货币失衡的表现 /	263
第二节	通货膨胀 /	264
第三节	通货紧缩 /	282
第十一章	货币政策	(293)
第一节	货币政策的目标 /	293

参考文献 (361)

第一章 货币与货币制度

现代经济实质是货币经济，在现代社会中，货币无处不在，人们的经济活动和日常生活都离不开货币，与货币保持着千丝万缕的联系。但货币是什么？它是如何产生的？货币除了能够帮助人们买到所需要的商品外，还有什么作用？诸如这些问题，人们很难完整地回答。本章从一般意义上讨论货币的概念，分析货币的产生、货币的职能作用及其在现代社会的制度形态。

第一节 货币的起源与发展

一、货币的起源

研究货币的产生是正确理解货币本质的关键。根据马克思主义的货币学说，货币是商品生产和商品交换长期发展的产物，是商品价值形式发展的最后结果。

（一）货币是商品经济内在矛盾发展的产物

在人类社会初期，并不存在商品交换，当然也不存在货币，后来，随着社会生产力水平的提高，剩余产品的出现，社会分工和私有制开始形成，商品生产和商品交换开始出现。

商品是用于交换的劳动产品。由于社会分工的存在，商品生产者的劳动成为社会劳动的一部分，具有社会劳动的性质；同时由于私有制的存在，每个商品生产者的劳动直接表现为私人劳动。这就产生了私人劳动和社会劳动的矛盾，只有通过商品交换，将自己生产的产品交换出去，商品生产者的私人劳动才能转化为社会劳动，才能解决商品生产的私人劳动与社会劳动的矛盾。

商品是价值和使用价值的统一体，具有价值和使用价值两个基本属性。而商品的价值不能自己表现出来，只有在交换过程中，通过另一种商品表现出来，并通过另一种商品实现其价值。即只有通过交换，才能解决商品的价值与使用价值的矛盾。而在商品交换过程中，一种商品的价值通过另一种商品表现出来的这种现象，马克思称之为商品的价值形式。

交换成为解决商品经济内在矛盾的惟一途径，而且随着商品交换的不断发展，商品的价值形式也在不断地演化，经历了由低级到高级的发展过程，最终导致了货币的产生。

（二）货币是商品价值形式发展的最终结果

根据马克思主义货币学说的分析，商品的价值形式经过了4个阶段，即简单的（或偶然的）价值形式、总和的或扩大的价值形式、一般价值形式和货币形式。随着商品价值形式的发展，货币也逐步产生了。

1. 简单的、偶然的价值形式

原始社会末期，随着生产力的发展，人们在维持自身生活必需外，偶然有了个别、少量的剩余产品，就产生了交换的需要。最初的、偶然的交换只是发生在两个部落之间，彼此以其公共财产进行物物交换；随着私有制的产生，个人之间的交换越来越多，逐渐占据了交换过程的优势。交换的产品成了商品。如一个部落用一头牛向另一个部落交换粮食，形成偶然的物物交换。商品A（牛）的价值偶然地通过一定量的粮食表现出来，即：

$$1 \text{ 头牛} = 5 \text{ 袋粮食}$$

这种原始的价值形式，被称为简单的、偶然的价值形式。这一等式虽然看起来简单，但所包含的内涵却非常丰富，“一切价值形式的秘密都隐藏在这个简单的价值形式之中”。〔1〕在这个关系式中，牛能动地要求表现自己的价值，处于相对价值形态；粮食被动地表现牛的价值，处于等价形态，起着等价物的作用。但在这种价值形式中，商品价值的表现是不完善的、不成熟的，也是不充分的。因为在这种偶然的，简单的交换中，要想使交换圆满完成，必须满足两个双重巧合：即需求的双重巧合（交易双方正好都需要对方的产品）和时空的双重巧合（双方同时同地需要对方的产品），而由于受当时的交通、通讯以及市场分割等因素的影响，这两个双重巧合在实际生活中是很难同时实现的。所以偶然的、简单的物物交换是不利于商品交换实现的，随着生产力的进一步发展，剩余产品的数量开始增多，商品交换也不再是很偶然的了，这样简单的价值形式便不能适应较多商品交换的需要。于是出现了扩大的价值形式。

2. 总和的或扩大的价值形式

第一次社会大分工后，人类改采集和渔猎为农业或畜牧业，有可能摆脱对自然界的依赖，生产出日益增多的产品。游牧部落生产的产品，不仅数量多，而且品种也多。他们大量的乳类、肉类、皮毛和一些纺织物，虽然这还不是以交换为目的的生产，却也使经常的交换成为可能。商品的价值不再是偶然地表现在某一个别商品上，而是表现在它所能交换的其他许多商品上，从而有无数简单的价值表现，正是简单的价值形式的扩大或总和。这是价值形式发展的第二阶段，称之为总和的或扩大的价值形式。例如：

〔1〕《马克思恩格斯全集》第23卷，第62页。

$$1 \text{ 头牛} \left\{ \begin{array}{l} = 2 \text{ 把石斧} \\ = 1 \text{ 袋小麦} \\ = 2 \text{ 捆羊毛} \\ = \text{其他一定量商品} \end{array} \right.$$

扩大的价值形式，是指处在相对价值形态上的商品（牛）把自己的价值表现在一系列其他商品上。

从简单价值形式过渡到扩大的价值形式，其变化在于：在质的方面，首先商品价值第一次表现为无差别的抽象人类劳动的凝结。牛的价值表现在一系列其他商品上，不管形成价值的劳动形式如何不同，它们的内容都是等同的。牛不再是与另一种个别商品发生社会联系，而是与整个商品界发生社会联系，它的价值表现系列是无限的。牛的价值既然表现在无限的其他商品上，就充分地证明了商品价值同它借以表现的使用价值的特殊形式没有关系。在量的方面，牛的价值无论是表现在石斧、小麦还是羊毛等商品上，总是一样的。从此，两个商品所有者之间的偶然关系消失了，交换变得比较固定；商品的交换比例也不再是偶然规定的，而是由商品的价值量来调节。然而，扩大的价值形式仍是不完全、不成熟的价值表现形式，原因有二。

第一，商品的相对价值表现是不完整、不成熟的。其价值表现不定型，表现系列永无止境，每出现一种新商品，就会增加一种价值表现的材料；价值表现混乱复杂，每种商品都由五光十色、互不关联的价值表现拼成。

第二，商品的等价形态是不统一的。商品价值只能用系列中的一种商品来表现，每种商品都是特殊的等价物，它们之间相互排斥，商品世界还没有获得统一的价值表现形式，致使交换过程迂回复杂，增加了困难。例如，牛的所有者需要石斧，但石斧所有者需要小麦，而小麦所有者又需要羊毛，可羊毛所有者却需要大米，这样扩展下去，势必阻碍商品交换的扩大与发展。

3. 一般价值形式

随着商品生产和商品交换的较大发展，商品使用价值和价值矛盾的进一步发展，自发产生了价值形式的第三个阶段，即一般价值形式。因为当牛跟石斧、小麦、羊毛等其他商品相交换时，它的价值表现在一个商品系列上，这些商品都是特殊的等价物，影响着商品交换的扩大。所以，人们逐渐地将各种具有不同使用价值的商品同第三种商品去交换。例如，上述例子中，众多商品所有者都以他们的商品和牛相交换，把他们商品的价值表现在牛身上，从而，把1头牛等于2把石斧，或等于1袋小麦，或等于2捆羊毛，或等于其他商品系列颠倒过来，这实际就是把扩大的价值形式颠倒过来，成为一般价值形式：

$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 把石斧} = \\ 1 \text{ 袋小麦} = \\ 2 \text{ 捆羊毛} = \\ \text{其他商品} = \end{array} \right\} 1 \text{ 头牛}$$

这样，一切商品的价值就都表现在充当一般等价物的特殊商品上，商品价值获得了简单统一的表现形式。

这个等式从外观上看，仅仅是扩大价值形式的颠倒，但实际上是从扩大的价值形式过渡到一般价值形式，发生了根本的变化。

首先，在相对价值形式的质的方面，与第一种和第二种价值形式相比，其价值表现是简单的，只是表现在惟一的物品上；一切商品的价值都表现在同一个物品上；这里，一切商品的价值表现形式既然是简单和共同的，因而就是一般的。

在第一种和第二种价值形式中，某种商品处于相对价值形态要主动地表现自己的价值，其他商品则只是被动地起着表现价值的作用。而在一般价值形式中，一切商品都同时用同一等价物来表现自己的价值。因而，一般价值形式是社会公认的形式，是商品世界共同活动的结果。

在量的方面，一切处于相对价值形态的商品都可以比较价值量。由于它们都通过同一材料来表现自身的价值量，彼此间价值量也就可以相互表现。例如，2把石斧等于1头牛，1袋小麦等于一头牛，因此，2把石斧就等于一袋小麦，或者说，1把石斧所含的价值量仅是1袋小麦价值量的1/2。

其次，在等价形态质的方面，一种特殊商品成为商品界中共同的、一般的等价物，成为一切人类劳动的一般社会结晶，成为表现商品生产劳动社会性的证明体。所以，它具有了与其他一切商品相交换的能力。

一般价值形式为货币形式的出现准备了条件。商品世界分裂为对立的双方，一方是商品世界的一切普通商品，一方是从商品世界分离出来，处于一般等价物地位的特殊商品。

然而，此时充当一般等价物的商品尚未固定在某一种商品上，交替的、暂时的是这种或那种商品，往往还受着地域的限制。在我国历史上，“抱布贸丝”，“握粟出卜”，指的就是以布、粟为一般等价物。在不同地区和民族还使用过贝、玉、刀、铲、纺轮、弓、箭、皮、帛、牛、马等等，作为一般等价物。后来，或因计数不便，或因携带不便，或因在流通中易于损坏，而被逐渐淘汰，只有贝使用的时间较长。贝产自沿海，对内地讲是外来物，它花纹斑斓，光泽滋润，是人们追逐的装饰品、吉祥物，而且不用分割，可作为天然计算单位，坚固耐磨，便于携带，人们乐于拿它买卖、借贷、贮藏、馈赠和赏赐。因为它被当做货币用得最多，故有货贝之称，又因像珍宝那样有价值，所以又被称为宝贝。这在我国文字中，也带有明显的痕迹，凡同财富有关的汉字，几乎都用贝（贮、贪、贫、贵、贱、购、货、赏、赐、贸、赊、贡、贬、赚、贷、财、赠等等）作为字的一部分。贝这种特殊商品，最早在我国的一些区域充当过一般等价物。

4. 货币形式

在历史发展的过程中，随着商品生产和商品交换的进一步发展，一般等价物逐渐固定到了某一种特殊商品上，这种特殊商品就是货币商品。正如马克思所说“等价形式同这种特殊商品的自然形式社会地结合在一起，这种特殊商品就成了货币商品，或者执行货币的

职能”。〔2〕这种用货币商品来表现商品价值的形式，被马克思称为货币形式，货币也就由此而产生了。

从以上分析看出，由偶然的价值形式发展到扩大的价值形式，由扩大的价值形式发展到一般价值形式，都发生了本质变化。但从一般价值形式发展到货币形式，却没有发生本质变化，它们惟一的区别仅在于充当一般等价物的特殊商品由黄金、白银等贵金属所独占，一般等价形式也由社会习惯最终固定到贵金属上。

二、货币的发展

货币作为一般等价物，从商品世界分离出来后，仍然伴随着商品交换和信用制度的发展而不断演进。一般认为，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。正如美国学者米什金在他的《货币金融学》中所说的一样：“若干世纪以来，支付制度一直在演化，与此相应，货币形式也在变化。黄金之类的贵金属曾经一度被当做主要的支付手段并且是货币的主要形式。后来，诸如支票及钞票之类的纸资产开始在支付制度中使用并被当做货币来看待。”〔3〕这种形式的变化，是在不断适应社会生产和商品流通发展的需要，同时也消除了前一种货币形式无法克服的缺点。

（一）实物货币

实物货币是指以自然界存在的某种物品或人们生产出来的某种商品来充当的货币。在早期简单的商品交换时代，生产力不发达，交换的目的是以满足某种生活和生产的需要为主，因而要求货币必须具有价值和使用价值，货币主要由自然物充当。正如马克思所说的，“最初充当货币的商品——不是作为需求和消费对象，而是为着用它再去交换其他商品而换进来的商品——是最经常地作为需求的对象换进来的，即进行流通的商品；……因而在当时社会组织下最能代表财富，是最普通的供求的对象，并且具有特殊的使用价值。如盐、毛皮、牲畜、奴隶。”〔4〕在中国历史上，如龟壳、海贝、蚌珠、皮革、谷粟、布匹、牲畜、农具等都充当过货币，其中时间较长、影响较大的有贝币和谷币。实物货币形式不一、不易分割和保存、不便携带，而且价值不稳，很难满足商品交换的要求，因此并非理想的货币币材，而且是不固定的。

（二）金属货币

随着生产力水平的提高，交易规模的扩大，非金属实物货币充当等价物的矛盾越来越突出，金属在执行货币职能方面的优越性越来越明显，于是金属货币在交换过程中逐渐成为主要的等价物，最终成为通行的货币。最初的金属货币材料是贱金属，大部分国家选用铜，其后采用贵金属，逐步过渡到银，最后是金。贵金属的自然属性具有质地均匀、便于

〔2〕《马克思恩格斯全集》第23卷，第85页。

〔3〕米什金：《货币金融学》，中国人民大学出版社，1998年8月版，第50页。

〔4〕《马克思恩格斯全集》第46卷，上册第112页。

分割、便于携带、不易损坏、体积小、价值高等特征，能满足人们对货币材料的客观要求，最适合充当货币。马克思曾说过：“金银天然不是货币，但货币的天然是金属。”〔5〕金属货币经历了从称量货币到金属铸币的发展和演变。金属货币最初是以块状形式流通的，交易时需称其重量，估其成色，这时的货币称为称量货币。这从某些国家货币单位的名称可以看出，如“镑”、“铢”等都是重量单位。由于称量货币在流通过程的不方便，限制了商品交换的进一步发展，于是出现了金属铸币。为了保证金属铸币有足够的重量和成色，国家政府开始对铸币的铸造和流通进行管理。

据有关资料记载，我国早在殷商时代就已经有了用铜铸造的铜铸币——铜贝，后来到了春秋战国时期，各个诸侯国都有不同的铜铸币，如齐国、燕国的刀币，其形状像刀，是根据当时的农具和武器的样子铸造的；魏国、赵国、韩国等地使用的布币，形状像铲，是由农具演变而来；在秦国流通环钱——圆形方孔钱，其形状如纺轮；在楚国流通蚁鼻钱，形状像海贝。公元前 221 年秦始皇统一中国后，统一了货币制度，一律使用秦国的圆形方孔钱——秦半两，每枚重半两即 12 铢。这种圆形方孔钱在中国一直使用到清朝末年。

（三）纸制货币

随着生产和流通规模的进一步扩大，出现了贵金属币材的数量不能满足商品流通需要的现实情况，而且远距离的大宗商品交易携带金属货币既不安全，也不方便，从而人们提出了使用纸制货币的要求。而货币的流通手段职能又为纸制货币的出现和使用提供了可能性。因为，在商品交换过程中，货币作为交换媒介，人们更关心的是，用手中的货币能否买到自己所需要的商品，而货币自身是否具有价值还在其次。

历史上的纸制货币主要是商人或国家用纸印制的货币。现代的纸制货币分两种：（1）银行通过信用渠道发行的“银行券”；（2）国家凭借权力发行的“纸币”。目前，在中央银行制度下，中央银行发行的银行券与各国政府发行的少量纸币是相通和并行流通的，都属于信用货币，一般称“现金”或“现钞”。

据记载，世界最早使用的纸制货币是中国北宋初年的“交子”。当时，四川使用铁钱，分量重，价值低，使用起来不方便，于是一些富商联合发行了“交子”，代替铁钱流通，并负责兑现。后来改为官办，称为“官交子”。在之后的南宋、元朝、明朝等都发行过纸制货币。

（四）存款货币

20 世纪 50 年代以来，信用制度日趋发达，现金在商品流通过程中使用量越来越少，转账结算成为现代银行的一项重要业务。可用于转账的存款（支票），与银行券一样发挥货币的支付手段职能，被称为“存款货币”或“存款通货”。这种无形的货币形式在现代经济活动的各种货币收支中占主体地位，约占 80% 的份额。这同时也使得货币概念得以扩张，不仅包括铸币和现钞，而且包括了存款货币。

〔5〕《资本论》第一卷，人民出版社，1975 年版，第 107 页。

(五) 电子货币

自电子计算机运用于金融业后,各种各样的信用卡或银行卡正在逐步取代现钞和支票。这些利用电子计算机系统储存和处理的电子存款或信用支付工具被称为“电子货币”或“数据存款”。电子货币的出现,是现代商品经济高度发达和银行转账清算技术不断进步的产物,在实际经济生活中运用起来较传统货币更为快捷、便利和准确。有人预测将来可能出现一个无现金的社会,实在的货币材料将退出历史舞台。

第二节 货币的本质与职能

一、货币的本质

马克思的货币理论告诉了我们货币的起源和发展,同时也使我们看到了货币的本质定义:货币是固定地充当一般等价物的特殊商品,它体现一定的社会生产关系。它是在商品交换中自发产生的,其根源在于商品本身,也是价值形式发展和商品生产与交换发展的必然产物。在西方一些学者的著作中,对货币的定义尽管表述方法有所不同,但基本上说明的也是这样的特点。^{〔6〕}

(一) 货币是一般等价物

货币首先是商品,具有商品的共性,即同一切商品一样,具有价值和使用价值这两个商品的基本属性。货币的产生过程告诉我们,货币是从普通商品中分离出来的,本身也是一种劳动产品,凝结着人类的劳动,具有价值;同时它也能满足人们的某些需要,具有使用价值。

货币不是普通的商品,是特殊商品。因为货币在商品交换过程中,取得了一般等价物的独占权,只有它才起着一般等价物的作用。作为一般等价物,货币具有两个基本特征。(1) 货币是表现一切商品价值的材料。货币是以价值的体现物出现的,在商品交换中直接体现商品的价值,它是商品世界惟一的核算社会劳动的工具。(2) 货币具有直接同所有商品相交换的能力。货币是人们普遍接受的一种商品,具有直接同一切商品相交换的能力,是财富的代表,拥有它就意味着能够去换取各种使用价值。

〔6〕 如,美国学者弗雷德里克 S. 米什金 (Frederic S. Mishkin) 在他的《货币金融学》(The Economics of Money, Banking and Financial Markets) 中将货币定义为:在商品或劳务的支付中或债务的偿还中被普遍接受的任何东西(米什金:《货币金融学》第 47 页,中国人民大学出版社 1998 年 8 月版)。

（二）货币体现一定的社会生产关系〔7〕

货币作为一般等价物反映了商品生产者之间的交换关系，体现着产品归不同所有者占有，并通过等价交换来实现他们之间的社会联系，即社会生产关系。正如马克思所说：“在商品生产者的社会里，一般的社会生产关系是这样的：生产者把他们的产品当做商品，从而当做价值来对待，而且通过这种物的形式，把他们的私人劳动当做等同的人类劳动来相互发生关系。”〔8〕货币在不同的社会制度中作为统治阶级的工具，这是由社会制度所决定的，而不是货币本身固有的属性。从货币的社会属性来看，货币反映着商品生产者之间的关系，货币是没有阶级性的，也不是阶级和剥削产生的根源。

二、货币的职能

货币的职能是货币本质的具体表现，是商品交换新赋予的，也是人们运用货币的客观依据。马克思以黄金为研究对象提出了著名的货币职能理论。他认为黄金作为货币具有 5 个职能。〔9〕

（一）价值尺度

货币在表现和衡量其他一切商品价值的时候，执行价值尺度职能。这是货币的一个基本职能。货币发挥价值尺度职能的作用，是把商品的价值表现为同名的量，使它们在质上相同，在量上可以相互比较，从而形成价格，价格就是商品价值的货币表现。

货币发挥价值尺度职能具有以下几个特点。

（1）货币执行价值尺度职能，可以是具有十足价值的货币，也可以是不足值的货币，还可以是没有内在价值，但代表一定价值的信用货币。信用货币发挥价值尺度职能，要求币值相对稳定。

（2）货币在执行价值尺度职能时，并不需要现实的货币，只是观念上的或想像中的货币而已。因为商品价值的货币表现为价格，价格与商品的物质形态不同，是一种观念形态，在表示商品价格时，并不需要相应数量的货币摆放在商品的旁边。

（3）货币发挥价值尺度职能，需要借助于价格标准。由于各种商品的价值量不同，所

〔7〕 对此问题，西安交通大学的余力教授认为根据马克思的分析，货币的本职应表述为货币代表社会生产关系，而不是反映体现社会生产关系。见余力著《货币理论创新》，经济管理出版社 2000 年 11 月版第 5~12 页。

〔8〕 马克思《资本论》第一卷，第 96 页。

〔9〕 美国学者弗雷德里克 S. 米什金 (Frederic S. Mishkin) 在他的《货币金融学》(The Economics of Money, Banking and Financial Markets) 中认为：“不管货币是贝壳、石子、黄金还是纸片，在任何经济社会中，它都具有 3 个基本功能：交易的媒介，计算的单位和价值的贮藏。”(米什金：《货币金融学》第 47 页，中国人民大学出版社 1998 年 8 月版)。这与马克思的分析有相同之处，但不尽全面。——笔者注

表现出来的货币数量也不同, 为了比较货币的不同数量, 更好地发挥货币的价值尺度职能, 人们人为地规定了货币单位及其等份, 即价格标准。价格标准最初同衡量货币金属的重量单位是一致的, 如前文所说的我国秦朝时期的“半两”钱, 每枚的重量是半两(12铢), 到了汉代, 因嫌其过重, 交易不便, 将其改为5铢。后来随着商品交换的发展, 随着历史的演变, 价格标准逐步与重量标准分离了。

(二) 流通手段

在商品交换过程中, 当货币充当交换的媒介, 实现商品价值的时候, 货币执行流通手段职能。流通手段是货币的另一个基本职能。货币执行流通手段后, 直接的物物交换就分离成买和卖两个相对独立的阶段。这种以货币为媒介的商品交换, 叫做“商品流通”。

货币执行流通手段职能具有以下特点。

(1) 货币发挥流通手段职能, 可以是足值货币, 可以是不足值货币, 也可以是没有内在价值的货币, 因为在商品交换过程中, 人们最关心的是手中的货币能否买到自己所需要的商品, 至于货币自身是否具有价值对商品流通并不重要。货币执行流通手段职能的这一特点是纸币产生的基础, 也是存款货币、电子货币执行货币职能的基础。

(2) 执行流通手段的货币, 不能是想像的或观念上的货币, 必须是现实的货币。尽管执行流通手段职能的货币可以用货币符号来代替, 但此时货币与商品价格的关系会发生变化, 当其他因素不变时, 商品的价格由进入流通领域的货币量来决定。

(3) 货币执行流通手段职能, 交易双方必须是一手交钱, 一手交货, 等价交换。即货币与商品是同时同地等量转移。

(三) 贮藏手段

当货币退出流通领域而处于静止状态, 被人们当做独立的价值形态和社会财富的一般代表保存起来的时候, 就执行贮藏手段职能。贮藏手段职能是在价值尺度和流通手段职能的基础上产生的。

货币的贮藏手段职能是在金属货币流通的情况下产生的。因为货币本身具有价值, 用它可以换取自己所需要的任何其他商品, 所以人们把货币看成了社会财富的代表, 贮藏货币就等于贮藏了财富。

在金属货币流通的情况下, 货币执行贮藏手段, 能够自发地调节流通中的货币量, 使流通中的货币量不会过多, 也不会过少。这种自发调节的功能是通过贮藏手段和流通手段的互相转化实现的。当流通中货币量过多时, 人们可以将一部分流通手段转化为贮藏手段, 使流通中的货币量与需要量相一致; 当流通中货币过少时, 人们又可以将一部分贮藏手段转化为流通手段, 使货币流通量与需要量重新达到一致。

马克思的货币理论认为, 在金属货币流通的情况下, 货币执行贮藏手段职能, 需要的是具有十足价值的金属货币, 因为只有足值货币代表的价值量才是足值的, 也只有足值的货币才能代表足值的社会财富。

在当代, 黄金早已经不再是一般等价物了, 各国实行的是不兑现的信用货币制度。那么纸币是否具有贮藏手段职能呢? 在现代信用货币制度下, 人们存入银行的存款是不是贮

藏手段职能呢？对这个问题，理论界有着不同的看法和观点。

（四）支付手段

当货币作为价值的独立运动形式进行单方面转移时，就执行着支付手段的职能。如偿还赊购商品的货款、上缴税款、银行借贷、发放工资、捐款、赠与等。

货币这一职能的产生发展是和信用关系的产生和发展密切相关的。随着商品流通的发展，在现金交易基础上往往产生商品的让渡与价值的实现相脱节的情况，于是买卖变成债权债务关系，此时货币作为支付手段的主要作用在于清偿债务。此外，只要没有商品或劳务与货币同时、同地的相向运动时，货币就执行了支付手段的职能，如纯粹的货币借贷、财政收支、信贷收支、工资或劳务收支等。

（五）世界货币

当货币超越国界在国际市场上充当一般等价物时，就执行着世界货币职能，具体表现为以下几点。

- （1）作为国际间的支付手段，用以平衡国际收支差额。
- （2）作为国际间的购买手段，用来购买别国的商品。
- （3）作为一般的社会财富，由一个国家转移到另一个国家。

马克思认为在贵金属流通条件下，作为世界货币要求货币本身以金银原始的条块形式并按实际重量发挥职能。但在当代，在不兑现的信用货币制度下，由于国际经济一体化、世界市场的形成和信用关系的稳定，一些发达国家的货币在国家间充当了世界货币，主要有美元、英镑、欧元、港元、日元等。

世界货币职能是货币的价值尺度、流通手段、贮藏手段和支付手段几大职能在国际市场上的延伸和发展。

（六）货币职能随经济发展而不断扩大、演进

（1）从历史和逻辑上讲，货币的5种职能是按照顺序随着商品流通及其内在矛盾的发展而不断扩大、演进形成的。

（2）货币的各种职能并不是孤立的，而是具有内在联系的，每一种职能都是货币作为一般等价物的本质的反映。在货币的几大职能中，价值尺度和流通手段两大职能，是货币的基本职能。其他职能可以看成是货币的派生职能。货币作为一般等价物，可以表现和衡量其他一切商品的价值，因此它具有价值尺度职能；由于它能与其他一切商品进行直接交换，即能够实现其他商品的价值，因此它具有流通手段职能。这两大职能是缺一不可的，缺少了其中之一，货币也就不成其为货币了。所以马克思说，货币“首先是作为价值尺度和流通手段的统一，换句话说，价值尺度和流通手段的统一就是货币”。^{〔10〕}正因为货币具有流通手段职能，随时可购买商品，货币能作为交换价值存在，可用于各种支付，所以人们才储藏货币，货币才能执行贮藏手段的职能。支付手段的职能是以贮藏手段职能的存在

〔10〕《马克思恩格斯全集》第13卷，第113页。