

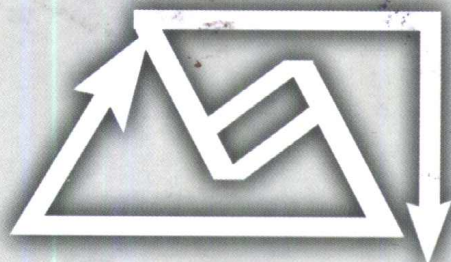
HUOBI YINHANGXUE YUANLI

21世纪高等学校金融学系列教材



货币银行学原理

》》》》 (第四版)



道平 龙玮娟 / 主编



中国金融出版社
CHINA FINANCIAL PUBLISHING HOUSE

21 世纪高等学校金融学系列教材

货币银行学原理

(第四版)

郑道平 龙玮娟 主编

 中国金融出版社

责任编辑：毛春明 邓瑞锁

责任校对：李俊英

责任印制：裴 刚

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学原理/郑道平, 龙玮娟主编. —北京: 中国金融出版社, 2001.8

21 世纪高等学校金融学系列教材

ISBN 7-5049-2596-9

I. 货… II. ①郑…②龙… 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 (2001) 第 058901 号

出版

中国金融出版社

发行

社址 北京广安门外小红庙南里 3 号

发行部: 66081679 读者服务部: 66070833 82672183

[http: //www. chinafph. com](http://www.chinafph.com)

邮码 100055

经销 新华书店

印刷 固安印刷厂

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 24.5

字数 478 千

版次 2002 年 1 月第 4 版

印次 2002 年 1 月第 1 次印刷

印数 1—10089

定价 29.00 元

如出现印装错误请与出版部调换

第四版编写说明

《货币银行学原理》是1987年受中国人民银行总行教育司委托,按照总行教育司制定的金融专业六门主干课教学大纲编写的。1988年4月《货币银行学原理》出版发行,经过几年的时间,金融理论和实践有了很大的发展,我国经济和金融领域遇到很多新的问题,教材亟需补充、更新、修改。经过修改,1992年6月《货币银行学原理》第二版出版,随后于1997年1月第三版出版。

随着社会主义市场经济的发展,我国的金融体制改革取得重要进展,金融对外开放继续扩大,金融宏观调控和金融监管日趋成熟和完善。为了使本书适应我国金融业变化了的新情况,我们对该书作了第三次修改。这次修改主要增加了:金融体系、金融创新、金融风险与防范、金融与经济发展等四章。在其余各章的内容上根据现实金融发展变化情况作了适当调整,增加了许多新的内容,如:1. 创业板(二板)市场;2. 国际货币体系;3. 通货紧缩;4. 货币政策与其他经济政策协调等。修改后的《货币银行学原理》内容更新,更增加了理论深度和广度,更适用于综合大学和财经院校的货币银行学专业以及其他经济类专业使用。同时,也可作为干部专修科教材或金融系统干部自学和报考硕士研究生的同志参考。

本教材在修改过程中,中国人民大学博士生导师周升业教授对教材的编写思路、结构体系提出了宝贵的意见,谨向周升业教授表示感谢。参加这次修改的是八所院校金融系的教师,这些同志多年从事本课程的教学工作,本书的编写体现了他们的学识和教学经验。全书共分十五章,各章的作者是:

- | | | |
|-----|-----|----------|
| 第一章 | 孔祥毅 | (山西财经大学) |
| 第二章 | 姜学军 | (东北财经大学) |
| 第三章 | 周纪信 | (西安交通大学) |
| 第四章 | 崔满红 | (山西财经大学) |
| 第五章 | 郑道平 | (长春税务学院) |
| 第六章 | 郑道平 | (长春税务学院) |
| 第七章 | 潘金生 | (中央财经大学) |
| 第八章 | 孔祥毅 | (山西财经大学) |

第九章 刘艺欣 (长春税务学院)

第十章 崔满红 (山西财经大学)

第十一章 龙玮娟 (南开大学)

第十二章 张贵乐 (东北财经大学)

第十三章 王爱俭 (天津财经学院)

第十四章 马 亚 (中央财经大学)

第十五章 沈伟基 (中国人民大学)

本书由郑道平、龙玮娟担任主编，郑道平负责总纂。

借本教材第四版发行之际，谨向十多年来各兄弟院校及银行业务部门对本教材提出的宝贵意见、批评表示衷心感谢。在修改过程中，我们吸收了同志们的意见，但限于水平，缺点错误仍会不少，恳请金融界的同仁、读者继续指正。

编 者
2001 年 7 月



目 录

1	第一章 货币与货币制度
1	第一节 货币的产生与发展
6	第二节 货币的本质和职能
11	第三节 货币制度
19	第二章 信用与信用工具
19	第一节 信用的产生和发展
26	第二节 信用形式
33	第三节 信用工具
41	第四节 信用对经济的影响
46	第三章 利息与利息率
46	第一节 利息的本质
51	第二节 利息率
59	第三节 决定和影响利息率变化的因素
67	第四节 利率的作用
75	第四章 金融体系
75	第一节 金融体系概述
79	第二节 金融体系安排的总体原则
82	第三节 金融体系的评价
86	第四节 金融体系的未来走势
96	第五章 商业银行
96	第一节 商业银行概述
103	第二节 商业银行的负债业务
106	第三节 商业银行的资产业务
109	第四节 商业银行的中间业务
113	第五节 存款的创造

117	第六节 商业银行资产负债管理
126	第六章 中央银行
126	第一节 中央银行的产生和发展
128	第二节 中央银行的性质、职能和作用
133	第三节 中央银行制度
136	第四节 中央银行与政府的关系
137	第五节 中央银行的主要业务
142	第六节 中央银行的金融监管
150	第七章 其他金融机构
150	第一节 专业性银行
155	第二节 政策性银行
160	第三节 非银行金融机构
169	第八章 金融市场
169	第一节 金融市场概述
177	第二节 货币市场
187	第三节 资本市场
199	第四节 外汇黄金市场
202	第九章 国际金融
202	第一节 国际收支
210	第二节 外汇与汇率
217	第三节 国际储备
222	第四节 国际资本流动
226	第五节 国际货币体系
233	第十章 货币供求与均衡
233	第一节 货币供应量的定义
236	第二节 货币需求
245	第三节 货币供给
252	第四节 货币供求均衡
257	第十一章 通货膨胀与通货紧缩
257	第一节 通货膨胀定义及类型
263	第二节 通货膨胀产生的原因
267	第三节 通货膨胀的后果和对策
273	第四节 通货紧缩的定义及产生原因
276	第五节 通货紧缩的后果及对策

278	第六节	通货膨胀和通货紧缩理论的各种观点
284	第十二章	货币政策
284	第一节	货币政策目标
291	第二节	货币政策工具
298	第三节	货币政策传导机制
303	第四节	货币政策与其他经济政策协调
310	第十三章	金融创新
310	第一节	金融创新的涵义及体系
317	第二节	金融创新的特征
321	第三节	金融创新的影响
329	第四节	金融创新提出的挑战
335	第十四章	金融风险与金融风险管理
335	第一节	金融风险概述
340	第二节	金融风险的成因
345	第三节	金融风险管理
357	第十五章	金融与经济发展
357	第一节	金融发展与经济增长
364	第二节	金融压抑与经济增长
369	第三节	金融自由化与经济增长



第一章

货币与货币制度

第一节 货币的产生与发展

说到货币，人们立刻会想到五花八门、形形色色的钞票，特别是在现代市场经济情况下，货币以其特有的渗透力，影响到社会经济生活的方方面面，似乎没有人不知道货币，它是交换行为的最根本的表现形式。那么，为什么货币具有如此大的威力？货币从何而来？为什么那些由银行发行的印有各种花纹和颜色的纸片，竟然可以换取任何商品而为世人所追求？这便是商品货币之谜。在马克思之前，并没有一个人作出过科学的说明，以致有人说：“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。”^①正是马克思以分析商品生产和商品交换的发展入手，通过对价值形式的发展过程的研究，最终揭示了货币的起源，从而创立了科学的货币理论。

一、货币是商品交换的产物

货币是与商品相伴生的经济范畴，解开货币之谜，必须从分析商品入手。“我们要做资产阶级经济学从来没有打算做的事情：指明货币的起源，就是说，探讨商品价值关系中包含的价值形式。这样，货币的谜就会随之消失。”^②

（一）货币是商品经济内生矛盾发展的产物

在人类社会的初期，并不存在商品交换，当然也不存在货币。在原始的氏族共同体中，由于生产力水平极其低下，人们尽其所能，集体劳作，方能维持生存。整个劳动是在氏族共同体的需要下统一进行，劳动产品归氏族共同体所有，统一分配。伴随着生产力水平的提高，剩余产品的出现，氏族开始分化瓦解，社

^① 19世纪英国议员格莱斯顿语，转引自《马克思恩格斯全集》，第13卷，第54页。

^② 《马克思恩格斯全集》，第23卷，第61页。

会分工和私有制开始形成。这时，情况发生了变化。主要变化是商品生产和商品交换开始出现。

商品作为为了交换而生产的劳动产品的形式而存在。由于社会分工，商品生产者的劳动，成为社会总劳动的一部分，具有社会劳动的性质；由于生产资料和劳动产品的私有制，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。商品生产者生产的产品只有通过交换，产品交换出去，他们的劳动才会被社会所承认，从而转化为社会劳动。只有通过商品交换，才能解决商品生产的私人劳动与社会劳动的矛盾。

同时，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属性。使用价值是商品的有用性，是商品的自然属性。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。对商品生产者来说，对他有意义的是自己生产的劳动产品的价值，而不是使用价值。而商品的价值不能自己表现出来，只有在两种商品和交换时，通过另一种商品表现出来。这种商品的价值的表现形式，通常称为价值形式。

（二）货币是商品价值形式发展的结果

商品的价值形式，经历了由低级到高级的发展过程，即由简单的偶然的价值形式，经过了扩大的价值形式、一般价值形式，最后才达到货币形式。

在原始社会末期，随着社会生产力的发展，产品逐渐有了剩余，生活需要有所扩大，交换行为也就出现了。但那时的交换，只是偶然地发生，在交换过程中，一种商品的价值，只是偶然地表现在另一种商品上。两种商品通过交换，使其中的一种商品具有了最简单的价值表现。所以，这种表现形式，称为“简单的价值形式”。

随着社会生产力的进一步发展，出现了第一次社会大分工，即农业和畜牧业的分离。产品交换逐渐成为一种经常现象。这时，一种商品已经不是偶然地和另一种商品相交换，而是经常地和许多商品相交换。于是一种商品的价值也就不是偶然地在另一种商品身上表现出来，而是经常地表现在许多种商品身上。价值的这种表现形式，称为“扩大的价值形式”。在扩大的价值形式中，处于等价形式上的商品不再只是一种，而是许多种商品。

此时的交换，仍然是物物交换，商品生产者是卖者同时也是买者，买者同时也是卖者，价值的表现总是与商品所有者对使用价值的要求结合在一起，构成了物物交换的“需求的双重巧合”，即要求交换双方对交换商品的品种、数量、时间上的高度一致。这种“需求的双重巧合”的满足，需要耗费大量的搜寻时间，颇费周折。所以说，物物交换是一种效率低下的交易方式，扩大的价值形式仍然是不充分的价值表现形式。

商品交换的进一步发展，迫切要求冲破物物交换这种交易方式的制约。人们

在长期的、频繁的交流过程中，自发地逐渐从无数的商品中，分离出一种大家都喜欢的、经常在交换中出现的商品，人们先把自己的商品同它相交换，然后通过它来换取各自需要的商品。于是，许多种商品的价值一般地都由这种特殊的起媒介作用的商品来表现了。这种特殊商品，由于用来表现其他一切商品的价值，起着一般等价形式的作用，便称它为“一般等价物”。而此时“扩大的价值形式”也就演变为“一般的价值形式”。

一般价值形式下的一般等价物，并没有完全固定地由某一种商品来充当。比如，在一个时期，一般等价物可以由布来充当，而在另一个时期，又可能由兽皮来充当；在一个地区，可以由海贝作为一般等价物，而在另一个地区，又可能是以农具当作一般等价物。一般等价物的不固定，阻碍了商品交换的进一步扩大和发展。因此，人们很自然地要求把不同的一般等价物统一起来，并固定在某一特殊商品上面，这种商品就成为货币商品。这种用货币来表现商品价值的形式，称为“货币价值形式”。货币也就由此而产生了。

由上可以看出，货币是随着商品的产生和交换的发展而产生的，它是商品内在矛盾的产物，是价值表现形式发展的必然结果。

二、从实物货币到电子货币

货币作为一般等价物，从商品世界分离出来以后，仍然伴随着商品交换和信用制度的发展而不断演进。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。这种形式的变化，是在不断地适应社会生产的发展，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

在早期简单商品交换时代，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，因而要求作为交换媒介的货币必须具有价值和使用价值，货币主要由自然物来充当。“最初充当货币的商品——即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。”^①早期的实物货币，一般近海地区多用海贝和盐、游牧民族多用牲畜、皮革、农业区多用农具、布帛，等等。中国古代商、周时期，牲畜、粮食、布帛、珠玉、贝壳等都充当过货币，而以贝壳最为流行。这种货币文化也渗透到了中国的汉字中。许多与财富有关的汉字，其偏旁都从“贝”字，如货、财、贫、贱等。而且从货币一词来看，古汉语中曾是两个不同的概念，货指珠、贝、金、玉等，币指

^① 《马克思恩格斯全集》，第46卷，上册，第112页。

皮、帛。货在春秋战国才取得货币的含义，但无货币一词，货币一词大体是在唐代以后才出现的。中国民间称货币为钱，钱本来就是古代农具，形如铲，还有一种农具耨，形如锄，均用以铲地除草。这种农具在黄河流域被作为货币，故《诗经》说：“命我众人，庀乃钱耨。”^①此时的货币，刚脱胎于普通商品，主要特征是能代表财富，是普遍的供求对象，而并非理想的货币币材，如牲畜充当货币，当其被分割之后，它的价值便大大降低。当然，由于生产力水平较低，交易规模尚小，这种矛盾并不十分突出，仍可维持这类商品的货币地位。

（二）金属称量货币和铸币

随着生产水平的提高，交易规模的扩大，非金属实物货币充当货币币材的矛盾越来越突出，金属在执行货币职能方面的优越性越来越明显。如价值比较稳定、易于分割、易于保存、便于携带等。于是金属货币在交换中逐渐成为主要对象，最终成为通行的货币。金属货币的演化沿着两个方向进行。一方面，随着交易规模的不断扩大，经历了由贱金属到贵金属的演变。货币金属最初是贱金属，多数国家和地区使用的是铜。随着生产力的提高，参加交换的商品数量增加，需要包含价值量大的贵金属充当货币，币材由铜向银和金过渡。到19世纪上半期，世界大多数国家处于金银复本位货币制度时期，货币形式主要是金、银等贵金属。

另一方面，金属货币经历了从称量货币到铸币的演变。金属货币最初是以块状流通的，交易时要称其重量，估其成色，这时的货币称为称量货币。从货币单位名称如英镑的“镑”，五铢钱的“铢”都是重量单位，可以看出称量货币留下的踪迹。称量货币在交易中很不方便，难以适应商品生产和交换发展的需要。随着社会第三次大分工——商人阶级的出现，一些富裕的有信誉的商人就在货币金属块上打上印记，标明其重量和成色，自己对其负责，便于流通，于是出现了最初的铸币。当商品交换进一步发展并突破区域市场的范围后，金属块的重量和成色就要求更具权威的证明，而最具权威的机关，便是国家。这样，国家便充当货币管理的角色，开始铸造货币或对货币铸造施加管理，铸币这种经国家证明的、具有规定重量和成色的、铸成一定形状的金属块便开始出现，开始流通了。

中国在殷商时代就出现了以铜为币材的铜铸币贝，但各地不同。流通在齐燕的刀币，形如刀，是由生产工具和武器演变而来；在魏、赵、韩地区流通布币，形如铲，由农具“钱”和“耨”演变而来；在秦流通环钱，圆形圆孔，形如纺轮；在楚国流通蚁鼻钱，形如海贝。秦始皇统一中国后，统一了货币，诏令天下，一律使用圆形方孔的“半两”钱，为下币，每枚重半两即十二铢；以黄金为上币，以实际重量计算，用于大额交易。秦始皇的“半两”铜钱，是中国有统一

^① 《诗·周颂·臣工》。

形式、统一重量的统一铸币制度的开始，并一直影响到清代制钱。清朝中后期，又逐渐出现了银铸币，流通至 1933 年结束。

（三）可兑换的信用货币

随着生产和流通的进一步扩大，出现了贵金属币材的数量不能满足商品流通的需要，而且远距离的大宗贸易携带金属货币多有不便，从而提出了使用信用货币的要求。货币的流通手段职能为信用货币的出现提供了可能性。货币作为商品交换的媒介，在流通中只起转瞬即逝的媒介作用，人们更多关心的是用货币能否买到价值相当的商品，而不是货币实体的价值量。事实上，流通中被磨损的铸币被人们照常接受，服务于流通，并不影响流通，这就表明货币可以用象征的货币符号来执行流通手段职能。

最初，人们只是将银行券当作兑换金银货币的凭证。如商人可以将金属货币存放于货币商人，如钱铺、银行，由其开出汇票进行支付，钱铺、银行见到汇票要求提现时，可以兑现为金属货币。当钱铺、银行拥有了大量的金银货币作保证时，又以此为信用发行自己的银行券，开始是在一张空白字据上临时填写金额，后来发展为印制好的不同面额的钞票。于是银行券就成为银行发出的代替金银币流通的可随时兑现的信用货币。19 世纪下半期，各国可兑换金币的银行券广泛流通。但此时的银行券，仍是金的符号，以金为后盾，代替金币进行流通，流通中仍有大量的金币充当货币。银行券的出现是货币币材的一大转折，它为其后不兑现纸币的产生奠定了基础。

（四）不兑现信用货币

典型的不兑现信用货币是政府纸币或称原始意义上的货币，它是指与银行券同时流通的，以国家政权为后盾的国家发行的强制流通的纸质货币。同银行券相比，政府纸币以国家信用为基础，表现出强制流通的、不可兑现的特征。世界最早出现的纸币是中国北宋年间的“交子”。当时四川用铁钱，分量重，流通不便，一些富商联合发行了“交子”，代替铁钱流通，并负责兑现。后来富商衰败，兑现困难，改行官办。起初政府控制发行数额，维持兑现，但后来为弥补国库亏空，发行数额越来越大，以致严重贬值。元朝发行的“中统元宝钞”，开始时一度可以兑现，但很快停止，大部分时间实行纸币流通制度。这些不兑现纸币的发行，虽然靠政府的作用，在一定时期发挥了货币的职能，但由于发行无度，宝钞数量过大，最终又给商品流通带来极大的混乱。

西方国家也曾发行这种政府纸币，如美国的“绿背钞”^①，但一般数量较少，流通的信用货币仍以银行券为主。银行券在战争时期一般变成不可兑现，如英国

^① 绿背钞：美国南北战争期间发行的不兑换的，面值 100 美分的货币，战后可以兑换，现在仍有一部分在流通。因其背面为绿颜色，称为绿背钞，也称为美国钞票。

英格兰银行的银行券在 1797 年拿破仑战争时期变为不可兑现,直至 1821 年才恢复兑现;第一次世界大战期间,又成为不可兑现,1925 年才恢复兑现。这种战争时期银行券的不可兑现性的事实,为银行券走向完全不可兑现提供可能。

从上述分析中可以看出,政府纸币作为不兑现信用货币,由于其与财政赤字的密切联系,容易导致货币流通的混乱。而在 20 世纪 30 年代,银行券与政府纸币合二为一,中央银行垄断纸币发行,并在了解货币与经济关系的基础上,控制纸币发行数量,控制货币供应,为不兑现信用货币的正常流通创造了条件。而且,不兑现信用货币突破了货币商品形态对经济发展的制约,提供了政府调控经济的一个手段,所以说不兑现信用货币是货币发展历程中的重大的飞跃,正如有人所言:“在英国,1931 年是货币史的界标,因为它不仅标志确是在和平时期撤销可兑换,而且几乎可以肯定地看到可兑换的钞票的废止。”^①

(五) 存款货币和电子货币

20 世纪 50 年代以来,由于信用制度发达,银行结算手段改进,现金流通(纸币和铸币)逐渐减少,货币形式主要采取存款形式,存款的债权债务转移,成为购买商品支付劳务的主要形式,货币概念得以扩张,货币不仅包括铸币或现钞,而且包括了可转账的活期存款,而且进一步将不能随时转账的定期存款和储蓄存款称为“准货币”。存款货币的出现,打破了实体货币的观念,将货币由有形货币引向无形货币。支票转账结算较原有的各种交易方式有较大的优势,但仍有一些劣势。以美国为例,80 年代中期,银行每年要处理 8 万亿美元左右的约 300 亿张支票,1984 年处理支票的年成本大约是 60 亿美元,而且这些成本仍在逐步上升。银行为降低这些成本,必须寻找新的出路。所以,随着社会经济与技术的发展,电子计算机的普及运用,“电子货币”或称为“电子货币转移系统”将越来越发挥其重大作用,如目前的信用卡、电汇业务等都将得到迅速发展。未来将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 货币的本质和职能

一、货币是一般等价物

马克思通过对价值形式发展的历史的考察,揭示了货币的起源,同时也使我们清楚地看到了货币的本质,即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。

货币首先是商品,具有商品的共性,即同一切商品一样,具有商品的两个基

^① [英] J.L. 汉森:《货币理论与实践》,第 6 页,中国金融出版社 1988 年版。

本属性——价值和使用价值。价值形式发展的历史表明，货币是在商品交换过程中，从普通商品中分离出来的。比如黄金，它也和其他商品一样，是用来交换的劳动产品，都是价值的凝结体；另一方面，它也能满足人们某些方面的需要，如作装饰品等，具有使用价值。

其次，货币不是普通商品，而是特殊商品。其所以特殊，是因为它在商品交换中取得了一般等价物的独占权，只有它才能起着一般等价物的作用。具体的表现是：第一，货币能够表现一切商品的价值。在交换中，普通商品是以各种各样的使用价值出现的，而货币却是作为一切商品价值的表现者出现的。第二，货币对于一切商品具有了直接交换的能力。用它可以购买一切商品，从而货币就获得了一般的、社会的使用价值，即拥有货币，就可以得到任何一种使用价值。

最后，货币在充当一般等价物的过程中，体现着一定的社会生产关系。商品生产者互相交换商品，实际上是互相交换各自的劳动，只不过因为他们之间的劳动不能直接表现出来，所以才采取了商品的形式来进行交换。因此，货币作为商品的一般等价物，也就使商品的不同所有者，通过等价交换，实现了他们之间的社会联系，这种联系就是人和人之间的一定的社会生产关系。

我国的人民币，作为一种价值符号，它仍然是一般等价物。虽然它本身没有价值，但它可以代表一定的价值量，并以一定价值量的代表去衡量一切商品的价值量的大小，同一切商品相交换，发挥其货币职能。

二、货币的职能

货币的本质决定货币的职能，货币的职能是货币本质的具体表现。货币在商品交换发展过程中，逐渐形成了价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段等职能。

（一）价值尺度

货币在表现商品的价值并衡量商品价值量的大小时，执行价值尺度的职能。货币充当价值尺度职能，可以是本身有价值的特殊商品，也可以是本身没有价值，但代表一定价值量的一般等价物，如信用货币。信用货币执行价值尺度职能的典型特征是价值尺度的可变性，它反映在货币购买力的变化上，这种价值尺度的可变性有损于货币价值尺度职能的发挥，因此，必须保持信用货币价值尺度的相对稳定性。

商品价值的货币表现是价格。商品价格同商品本身物质形态不同，它是一种观念形态，不必用相应数量的货币摆在商品旁。因此，充当价值尺度的货币的特点是观念形态的。

由于各种商品的价值量不同，表现为货币的数量也不同，要发挥货币价值尺度的职能，必须比较货币的不同数量，因此，需要规定一个单位，这种人们规定

的货币单位及其等分,叫作价格标准。价格标准最初同衡量货币金属的重量单位是一致的。例如,中国秦代“半两”钱每枚重半两(12 铢)。汉代嫌其过重,交易不便,改为“五铢”钱(2000 铢为 1 两)。后来随着历史的演变,价格标准和重量标准逐渐分离了。

价值尺度与价格标准的区别在于:

价值尺度是在商品交换中自发地形成的;而价格标准则是由国家法律确定的为价值尺度服务的一种货币单位,二者是不同的。

(二) 流通手段

在商品交换中,当货币作为交换的媒介,实现商品的价值时就执行流通手段职能。这种以货币为媒介的商品交换,叫做“商品流通”。

充当流通手段的货币不能是观念上的货币,而必须是现实存在的货币。因为货币作为商品交换的媒介时,它是代表一定的价值量来同商品相交换,交易双方必须一手交钱,一手交货,等价交换,买卖行为才能完成。当然,我们所说的现实存在的货币,并不单指有形的货币,它也可以是无形的存款货币、电子货币等。

充当流通手段货币的另一特点是它不一定是具有十足价值的货币。因为货币作为流通手段时只是一种交易的媒介,商品所有者出售商品,换取货币,其目的是为了用货币去购买自己所需要的商品,只要货币能购得自己所需要的商品,货币本身的价值对商品所有者而言并不重要。这种事实,使不足值的货币,甚至无价值的货币便开始登上舞台,发挥交易媒介职能。历史上的不足值铸币、无价值的纸币、存款货币以至电子货币,都凭借这一点而能够执行流通手段的职能。

(三) 贮藏手段

当货币暂时退出流通而处于静止状态的时候,它就执行贮藏手段的职能。

由于货币是价值的化身,可以用它换取自己需要的任何商品,使人们感到它就是财富的代表,人们为了积累和保存社会财富,便产生了贮藏货币的要求。对商品生产者来说,货币贮藏还是保证再生产持续不断的必要条件。

在金属货币制度下,货币的贮藏手段职能,具有自发地调节货币流通的作用。当流通中需要的货币量减少时,多余的金属货币就会退出流通界被贮藏起来;当流通中所需要的货币量增加时,贮藏的金属货币又会重新进入流通界而成为流通手段。这样,贮藏货币就像蓄水池一样,自发地调节着流通中的货币量,使它与商品流通的需要相适应。

在金币与可兑换银行券同时流通的条件下,马克思认为充当贮藏手段的货币,应该是具有十足价值的金属货币。在当代,黄金早已退出流通,实行的是纸币或不兑现的信用货币制度。在这种情况下,货币是否还可以充当贮藏手段职能?

在现代不兑现信用货币制度下,货币就其退出流通,从持币人的角度看,主要有两种表现形式:一是持币人将信用货币保存起来,如果期限超过1年不动用,使信用货币处于暂歇状态,可称之为货币沉淀成为潜在货币。由于纸币本身没有价值,窖藏纸币已毫无经济意义,而且又不安全,所以,这种货币贮藏所占比例已不是很大。二是持币人将信用货币以存款形式存入银行,从而保有银行存款。这两种形式的货币贮藏同金属流通条件下的货币贮藏相比,具有如下几个特点:其一,由于纸币和存款货币本身没有价值,并不会真正退出流通。存入银行的存款,从持币人的角度看,退出了流通,但银行会在吸收存款之后,将存款以贷款方式贷放出去,形成新的购买力,从整个流通界看,这种货币并没有退出流通。在这种情况下,贮藏货币的“蓄水池”功能丧失殆尽。其二,由于货币仍然是一般等价物,从而货币还是社会财富的一般代表,它仍然可以发挥价值贮藏手段的功能,但前提是要求货币的币值保持相对稳定。其三,货币并不是惟一的价值贮藏手段。在发达的金融制度的经济中,存在着许多可以用来作为财富储藏手段的金融资产。它们各有利弊,相互制约,相互影响。可以用多种金融资产的配合,实现价值贮藏。

(四) 支付手段

货币在实际价值的单方面转移时,就执行支付手段的职能。如偿还赊购产品的欠款、上交税款、银行借贷、发放工资、捐款、赠与等。

货币充当支付手段职能,首先促进了商品生产和产品流通的发展。因为,货币支付手段职能可以实现货币借贷,从而扩大商品生产者的资本;货币支付手段职能服务于财政税务,有利于国家对国民收入实现再分配,以促进国民经济发展和进行必要的宏观调节。但另一方面也扩大了商品经济的矛盾。在赊销交易出现以后,货币和商品不再在买卖过程中同时出现,购买者取得了商品,但没有同时支付货币。商品的转移和商品价值的实现,在时间上分开了,使商品生产者之间形成错综复杂的债权、债务关系。一旦其中某个人不能按期付款,一个环节中断,就会引起其他人发生支付上的困难,造成连锁反应,甚至会使人破产。

此外,随着国际贸易的发展,货币越出国界,在世界市场上发挥一般等价物作用时,就会在国际范围内执行价值尺度、流通手段、贮藏手段和支付手段的职能,这就是世界货币。初期,在世界市场上,货币不采取铸币形态,而直接以贵金属的形态出现,是直接以重量计算的贵金属,即黄金和白银。但在当代,由于国际经济一体化,世界市场的形成,信用关系的稳定,一些国家的货币在国际间充当了世界货币,主要有美元、英镑、德国马克、法国法郎、比利时法郎、瑞士法郎、日元等,它们构成了世界货币流通领域的新现象。

货币作为一般等价物,由于它能表现一切商品的价值,因而它具有价值尺度职能,由于它能与一切商品相交换,因而也具有流通手段职能。缺少其中任何一