



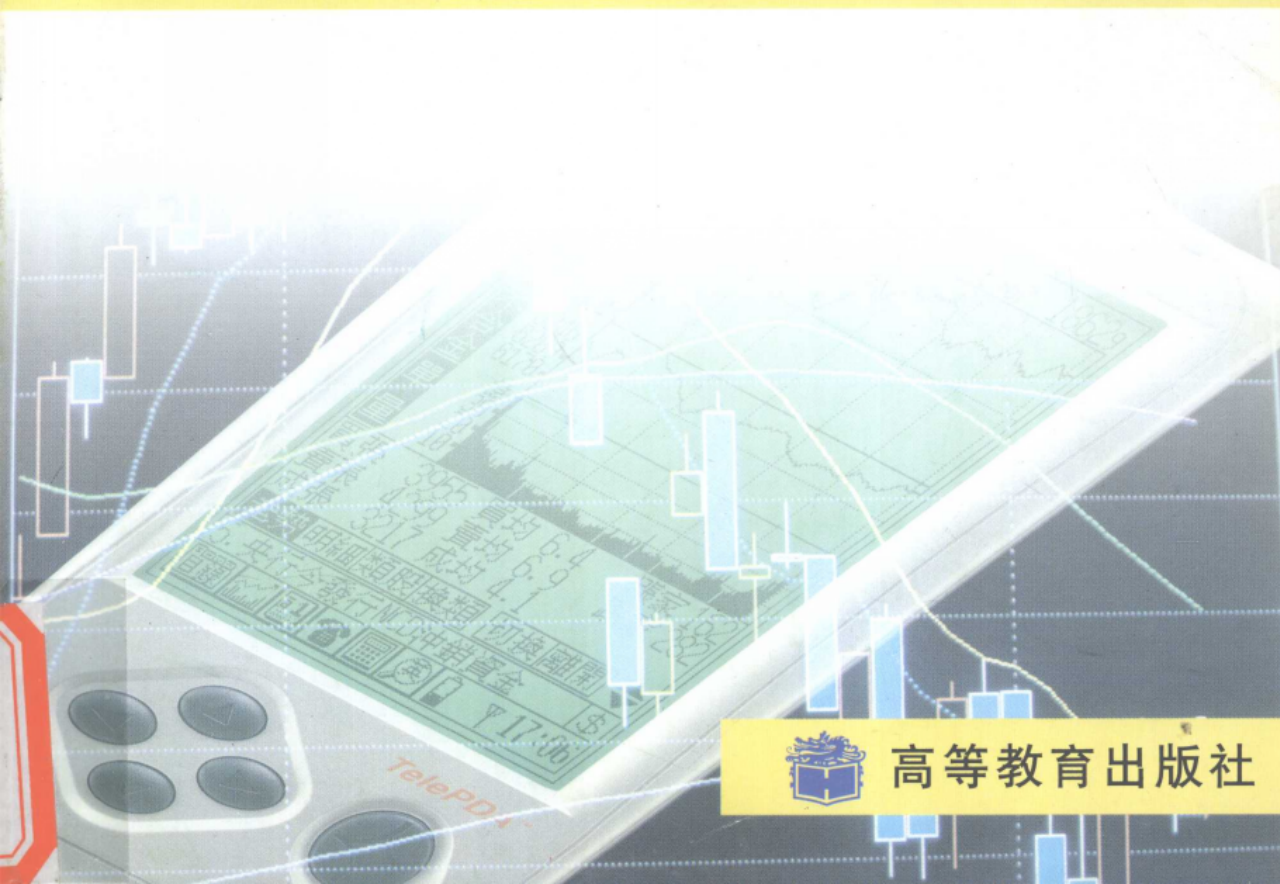
中等职业教育国家规划教材
全国中等职业教育教材审定委员会审定

Finance

金融基础

(金融事务专业)

主编 陈利荣



高等教育出版社

高等教育出版社

中等职业教育财经类国家规划教材及配套教学用书书目

会计专业

- 基础会计
- 基础会计习题集
- 基础会计教学参考书
- 统计基础知识
- 统计基础知识习题集
- 统计基础知识教学参考书
- 企业财务会计
- 企业财务会计习题集
- 企业财务会计教学参考书
- 税收基础
- 经济法律法规
- 会计基本技能
- 会计电算化
- 财政与金融基础知识
- 政府与非营利组织会计
- 审计基础知识
- 财务管理
- 会计模拟实习

金融事务专业

- 金融基础
- 证券基础
- 证券投资实务
- 保险基础
- 财政与税务基础
- 银行信贷
- 银行会计实务
- 银行储蓄与出纳
- 珠算与点钞
- 财经应用文写作
- 经济学基础

国际商务专业

- 国际贸易基础知识
- 进出口贸易实务
- 外贸单证实务
- 国际汇兑实务
- 商贸法律与案例
- 商务英语听说
- 商务英语函电
- 电子商务模拟运作

商品经营专业

- 商品知识
- 商品经营
- 销售服务技术
- 柜组核算
- 推销实务
- 销售心理学基础
- 市场营销知识
- 销售语言与服务礼仪
- 商业实用美术
- 商品经营技能训练

统计专业

- 统计原理
- 抽样技术
- 企业统计
- 国民经济统计
- 统计分析软件与案例
- 市场调查与预测
- 经济法与统计法
- 统计制图

ISBN 978-7-04-010986-3



9 787040 109863 >

定价 15.60 元

中等职业教育国家规划教材
全国中等职业教育教材审定委员会审定

金融基础

(金融事务专业)

主 编	陈利荣	
副 主 编	王品正	陶永诚
责任主审	钱 晟	
审 稿	王楚明	宋丽萍



高等教育出版社

内容提要

本书是根据《中等职业学校金融事务专业教学指导方案》编写的国家规划教材。

全书共分八章,系统、科学、准确地阐述了货币、信用、金融市场、金融机构与金融体系、商业银行、中央银行、国际金融、货币供求与通货膨胀等基础知识。本书表述准确,内容全面、新颖,信息量大,通俗易懂。

本书适合作为财经类中等职业学校金融事务专业、会计专业及相关专业的教材,也可作为在职人员的自学用书及岗位培训教材。

图书在版编目(CIP)数据

金融基础/陈利荣主编. —北京:高等教育出版社, 2007 重印

中等职业教育教材

ISBN 978-7-04-010986-3

I. 金… II. 陈… III. 金融-经济理论-专业学校-教材 IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 034838 号

金融基础
主编 陈利荣

出版发行 高等教育出版社
社 址 北京市西城区德外大街 4 号
邮政编码 100011
总 机 010-58581000

经 销 蓝色畅想图书发行有限公司
印 刷 北京明月印务有限责任公司

开 本 787×1092 1/16
印 张 12.75
字 数 290 000

购书热线 010-58581118
免费咨询 800-810-0598
网 址 <http://www.hep.edu.cn>
<http://www.hep.com.cn>
网上订购 <http://www.landaco.com>
<http://www.landaco.com.cn>
畅想教育 <http://www.widedu.com>

版 次 2002 年 7 月第 1 版
印 次 2007 年 9 月第 12 次印刷
定 价 15.60 元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请到所购图书销售部门联系调换。

版权所有 侵权必究

物料号 10986-00

中等职业教育国家规划教材出版说明

为了贯彻《中共中央国务院关于深化教育改革全面推进素质教育的决定》精神，落实《面向 21 世纪教育振兴行动计划》中提出的职业教育课程改革和教材建设规划，根据教育部关于《中等职业教育国家规划教材申报、立项及管理意见》（教职成〔2001〕1 号）的精神，我们组织力量对实现中等职业教育培养目标和保证基本教学规格起保障作用的德育课程、文化基础课程、专业技术基础课程和 80 个重点建设专业主干课程的教材进行了规划和编写，从 2001 年秋季开学起，国家规划教材将陆续提供给各类中等职业学校选用。

国家规划教材是根据教育部最新颁布的德育课程、文化基础课程、专业技术基础课程和 80 个重点建设专业主干课程的教学大纲（课程教学基本要求）编写，并经全国中等职业教育教材审定委员会审定。新教材全面贯彻素质教育思想，从社会发展对高素质劳动者和中初级专门人才需要的实际出发，注重对学生的创新精神和实践能力的培养。新教材在理论体系、组织结构和阐述方法等方面均作了一些新的尝试。新教材实行一纲多本，努力为教材选用提供比较和选择，满足不同学制、不同专业和不同办学条件的教学需要。

希望各地、各部门积极推广和选用国家规划教材，并在使用过程中，注意总结经验，及时提出修改意见和建议，使之不断完善和提高。

教育部职业教育与成人教育司

二〇〇一年十月

前 言

本书是根据教育部 2001 颁发的《中等职业学校金融事务专业教学指导方案》中主干课程《金融基础教学基本要求》编写的中等职业教育国家规划教材。

改革开放以来,我国金融业已得到了长足的发展。到目前为止,初步建立了与社会主义市场经济要求相适应的金融调控体系、金融组织体系和金融市场体系。然而,随着我国加入世贸组织,金融业正面临着前所未有的机遇和挑战,经济结构中的深层次矛盾及金融业内部矛盾(如资本市场如何理顺,国有商业银行改革如何深化等)没有得到彻底解决,因此,金融业的进一步改革已成为必然,在这一大背景下,教育部颁布了《中等职业学校金融事务专业教学指导方案》,本书是根据该教学指导方案中金融基础教学基本要求编写的国家规划教材。

本教材的编写着重体现以下特点:

1. 紧扣培养目标。本教材紧扣金融事务专业的培养目标,结合金融业改革和发展的实际,围绕培养学生的职业岗位能力和创造能力,从理论与实践结合的角度阐述金融基本理论、基础知识,为学生学习金融事务专业打下基础。

2. 以能力为本位。本教材以全面提高学生综合素质为原则,在编写中强调以培养学生的能力为本位,培养学生分析和解决实际问题的能力,培养创新意识等。

3. 突出模块组合。根据教学基本要求,本教材采用了模块教学,分别构建“基础模块”、“实践模块”和“选用模块”这三个模块,其中标“*”的为选用模块。各地区中等职业学校可根据自身条件、学生的学习接受能力及其他实际情况作弹性选择。

4. 体现知识的广泛性、完整性。在介绍金融基础理论如货币、货币制度、信用、利率等知识以后,介绍了金融市场与金融体系,并着重对商业银行及中央银行进行了阐述,接着介绍了国际金融的基本理论、基础知识,最后对货币供求和通货膨胀基础知识进行了阐述,体现出金融知识的广泛性和知识结构的完整性。

5. 注意知识的新颖性和时代性。本教材注意借鉴和吸收西方完善的金融理论和实践经验,反映我国金融体制改革、金融市场发展的总体情况。紧跟经济学、金融学的发展步伐,反映金融的最新动态和成果。

本书可作为金融事务专业及其他相关专业的教材或参考用书。本教材建议课时为 64 课时,具体分配如下表:

本书第一章由浙江金融职业学院陈利荣编写,第二章由成都新华职业中学杨云云编写,第三章由沈阳市金融学校谭静编写,第四、五、六章由浙江金融职业学院陶永诚编写,第七、八章由南京金融高等专科学校王品正编写,全书由陈利荣统稿。

本书在写作过程中,参阅了国内外有关书籍资料,得到了浙江金融职业学院周建松院长的大力支持,在此深表谢意。

序号	内 容	课时
1	第一章 货币概述	8
2	第二章 信用概述	9
3	第三章 金融市场	5
4	第四章 金融机构与金融体系	10
5	第五章 商业银行	9
6	第六章 中央银行	9
7	第七章 国际金融	4
8	第八章 货币供求与通货膨胀	4
	机 动	6
	合 计	64

注：其中第五章、第六章各增加的1学时用于选学内容的学习。

本书通过全国中等职业教育教材审定委员会审定，由中国人民大学钱晟教授担任责任主审，河南大学王楚明副教授、辽宁财政高等专科学校宋丽萍副教授审稿。他们对书稿提出了很多宝贵意见，在此表示衷心感谢。

由于时间仓促，加之作者水平有限，书中不足之处在所难免，敬请各位专家、读者批评指正。

编 者

2002 年 1 月

目 录

第1章 货币概述	1	三、金融市场的构成要素	39
第一节 货币的本质与职能	1	* 四、金融市场的功能	39
一、货币的本质	1	* 五、金融市场的发展历程	40
二、货币的职能	2	第二节 货币市场	41
第二节 货币形式的发展	6	一、货币市场概述	41
一、实物货币	6	二、同业拆借市场	42
二、金属货币	6	三、票据市场	44
三、代用货币	6	四、国库券市场	45
四、信用货币	7	五、CD _s 市场	46
第三节 货币制度	7	六、回购市场	47
一、货币制度的主要内容	8	第三节 资本市场	48
二、货币制度的演变	9	一、资本市场的含义与特点	48
* 三、人民币制度	11	二、证券发行市场	48
第四节 货币流通	13	三、证券交易市场	51
一、货币流通形式与渠道	13	第四节 黄金、外汇市场	55
二、货币流通规律	14	一、黄金市场	55
第2章 信用概述	18	二、外汇市场	58
第一节 信用的产生和发展	18	第4章 金融机构与金融体系	63
一、信用的含义	18	第一节 金融机构概述	63
二、信用的产生与发展	19	一、金融机构的含义	63
三、现代信用形式	21	二、金融机构的产生与发展	65
第二节 信用工具	24	三、金融机构体系	66
一、信用工具的含义和基本特征	24	第二节 银行机构	68
二、信用工具的分类	25	一、银行机构的构成	68
第三节 利息与利息率	28	二、中央银行	69
一、利息的含义及来源	28	三、商业银行	69
二、利息率的含义及种类	29	四、政策性银行	69
三、利息的计算方法	30	五、非政策性专业银行	72
四、影响和决定利率的主要因素	30	第三节 非银行金融机构	74
五、利率的功能	31	一、保险公司	74
* 六、我国的利率管理体制及其改革	32	二、证券机构	74
第3章 金融市场	36	三、信托投资公司	75
第一节 金融市场概述	36	四、租赁公司	76
一、金融市场的含义	36	五、信用合作机构	76
二、金融市场的分类	37	六、财务公司	77
		七、基金组织	77

* 第四节 国际性金融机构	78	第7章 国际金融	164
一、全球性的金融机构	78	第一节 国际收支	164
二、区域性的金融机构	80	一、国际收支的概念	164
第五节 我国的金融机构体系	82	二、国际收支平衡表	165
一、我国金融机构体系的发展过程	82	三、平衡国际收支的措施	166
二、我国现行金融业的管理特点	84	四、外汇储备	167
三、我国现行的金融机构体系	84	第二节 外汇与汇率	168
第5章 商业银行	91	一、外汇的概念、特征及种类	168
第一节 商业银行概述	91	二、汇率的概念及标价方式	169
一、商业银行的概念	91	三、汇率的种类	169
* 二、商业银行的产生与发展	93	四、汇率对经济的作用	171
三、商业银行的性质与职能	95	五、汇率的决定	172
第二节 商业银行的业务	98	第三节 外汇管理	173
一、负债业务	98	一、外汇管理的目的	173
二、资产业务	104	二、外汇管理体制	174
三、中间业务	107	三、我国外汇管理的主要内容	175
* 四、商业银行业务经营的原则	114	* 第四节 国际信用	176
* 第三节 商业银行的信用创造	117	一、出口信贷	176
一、什么是商业银行的信用创造	117	二、国际间银行信贷	177
二、存款与存款准备金	117	三、补偿贸易	178
三、存款货币的创造过程	118	四、政府信贷和国际金融机构贷款	178
四、存款货币创造的限制因素	120	五、发行国际债券	178
第6章 中央银行	124	* 第8章 货币供求与通货膨胀	181
第一节 中央银行概述	124	第一节 货币需求	181
一、中央银行的产生与发展	124	一、货币需求的含义	181
二、中央银行的性质与职能	128	二、货币需求的分类	182
三、中央银行的组织制度	132	三、货币需求的影响因素	183
第二节 中央银行的业务	135	第二节 货币供给	185
一、负债业务	135	一、货币层次的划分	185
二、资产业务	137	二、基础货币	185
三、清算业务	139	三、基础货币乘数	186
四、中央银行的业务经营原则	140	四、货币供应量的创造过程	186
第三节 货币政策	141	第三节 通货膨胀	188
一、货币政策的概念及特征	141	一、通货膨胀的概念及衡量标志	188
二、货币政策目标	143	二、通货膨胀的类型	189
三、货币政策工具	148	三、通货膨胀的危害	190
* 第四节 中央银行的监管	153	四、通货膨胀的治理	190
一、金融监管概述	153	参考书目	193
二、金融监管的内容与方法	156	注：标“*”部分为选学内容。	
三、我国中央银行的监管	158		

第1章

货币概述



本章提要

金融，是指货币资金的融通，或者指与货币流通和信用有关的一切活动。金融是商品货币经济条件下的一个基本范畴，也是商品货币经济发展到一定历史阶段的产物。特别是由于货币的产生和发展，社会经济活动中的融资活动也随之产生并得到发展。要了解金融，首先必须了解货币，货币是金融活动的起点。因此，本书的学习也从货币开始。

人们在日常的经济生活中都离不开货币资金的运动。货币资金犹如国民经济的“血液”，在现代经济中正发挥着越来越重要的作用。本章将具体介绍货币的本质、职能，货币形式的发展，货币制度，货币流通等知识。

第一节 货币的本质与职能

货币，我们天天都在和它打交道。人们的日常生活都离不开货币，经济建设也离不开货币。尽管人人都持有货币，人人都使用货币，但并不是人人都能真正认识货币。货币是固定地充当一般等价物的特殊商品。一般说来，货币具有价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段、世界货币五个职能。

一、货币的本质

（一）货币的产生

在现实经济生活中，商品交换都要通过货币进行，商品的价值都是由货币来表现的，这是商品交换长期发展的结果。

商品交换一般经历了两个阶段：第一阶段是简单的物与物的直接交换，如古埃及的瓦罐换鱼和中国的石斧换羊，指的都是物与物的直接交换；第二阶段是通过媒介的物物交换，人们先把自己的物品换成某一种中间物品，即等价物，然后再用所换得的等价物去交换自己真正想要

的东西。当商品交换发展到通过等价物进行时,这种出现在交换之中的等价物就是货币。

在不同的历史时期,有不同的商品充当过货币。在波斯、印度、意大利,人们曾用牲畜如牛、羊作为货币,我国最早用贝壳作为货币。但随着交换的进一步发展,越来越要求充当等价物的货币应具有价值较高、易于分割和保存、便于携带等自然属性,而黄金恰好具有体积小、价值大、质地均匀、易于分割、经久耐磨等特性,因此黄金自然地取代了其他货币商品,垄断了货币地位。

货币的产生不是某个人的发明创造,也不是人们协议的结果,更不是政权的产物,而是商品交换发展的必然产物。

(二) 货币的本质

货币从产生起,就被视作财富的象征,其神秘的色彩让千万人为之倾倒。那么,货币到底是什么呢?

1. 货币的含义

货币就是固定地充当一般等价物的特殊商品。可以从以下两个方面理解:

(1) 货币是商品。货币之所以能够作为一般等价物,是因为它本身是一种商品,具有普通商品的共性,即具有普通商品所具有的价值和使用价值。如石斧、金等材料,都有其自己固定的使用价值,石斧可以用来砍树,金可以加工成各种饰物或用具。同时石斧、金等物品也有价值,因为在这些物品上都凝结了无差别的人类的体力和脑力劳动。因此可以看到,货币是具有使用价值和价值的商品,这是与普通商品相同的共性,如果没有这种共性,它就不具备与其他商品进行交换的基础,从而也就不可能在漫长的交换过程中被分离出来充当货币。

(2) 货币是特殊商品。货币的特殊性在于,除自然属性能满足人们的特定需要外,还具有特殊的社会职能,即具有表现、衡量其他一切商品的价值和直接进行交换的能力。首先,货币是表现一切商品价值的材料,能够表现其他一切商品的价值。而普通商品的价值不能直接表现出来,只有通过货币交换才能被间接地表现出来。如一只羊的价值不能自己直接表现出来,而是要通过货币的交换来表现。其次,货币具有与一切商品直接交换的能力。普通商品,由于它们只有专门的使用价值去满足人们的某种需要,因而不可能同其他一切商品直接相交换。而货币是社会财富的象征,具有与任何其他商品相交换的能力。这时,货币是一般等价物,不再是消费对象。

2. 货币体现的经济关系

(1) 货币反映人与人之间的经济关系。货币作为商品的一般等价物,从形态上看,它是一种自然物,表现为金、银等物品;但从实质上看,是商品生产者之间相互交换劳动的关系。因此它反映着人与人之间的经济关系。

(2) 货币反映私人劳动和社会劳动的关系。在商品经济条件下,商品生产者的私人劳动要转化为社会劳动,其产品必须拿到市场上去交换,并换回货币,这样商品生产者的私人劳动才能得到社会的承认。因此货币反映着私人劳动与社会劳动的关系。

二、货币的职能

货币的本质决定了货币具有各种职能,即价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段、世界货币。

（一）价值尺度

货币在表现商品价值、衡量商品价值量的大小时，执行价值尺度职能，这是货币首要的基本职能。货币之所以能够充当商品的价值尺度，是因为货币本身也是商品，具有价值。这就像衡量长度的尺子本身也有长度一样。货币的价值尺度，如同长度、重量等计量单位一样，为商品交换提供了价值计量的依据。

商品价值量的大小，决定于凝结在该商品中的社会必要劳动时间。因此，社会必要劳动时间是商品内在的价值尺度，而货币是商品外在的价值尺度，货币价值尺度的实质是检验社会劳动，使商品内在的价值获得外在的表现。

商品的价值表现在货币上就是商品的价格。商品的价格不同于商品本身是一种物质形态，它是一种观念形态。人们为商品规定价格时，并不需要现实的货币存在，价格可以用笔写，也可以用嘴讲，并不需要将相应数量的货币实物放在商品旁。所以，货币在执行价值尺度时，只需用观念上或想象上的货币就可以了。

价格既然是价值的货币表现，那么价格的变化就不能不依存于商品的价值与货币的价值这两个基本因素的变化。换句话说，在供求关系平衡的条件下，商品的价格主要取决于商品价值和货币价值两个因素。商品价格与商品价值成正向变化，与货币价值成反向变化。在单位货币价值量不变的情况下，商品价值量减少，其价格就会降低，反之，价格就会提高；在商品价值量不变的情况下，货币价值量降低，商品价格就会提高；反之，商品价格就会降低。因此，在现实经济生活中，商品价格的上涨或下跌，有可能是商品价值量的变化引起的，有可能是币值变化引起的，也有可能是商品的价值、币值及商品供求关系等多种因素变化共同引起的。因此，要分析价格变化的原因，应当从商品价值、货币价值及供求关系的变化这三方面来着手。

我国的人民币作为一种价值符号，能表现其他一切商品的价值。

（二）流通手段

货币在商品交换中起媒介作用时，执行流通手段职能。流通手段职能是货币的基本职能之一。

商品的内在矛盾只能通过交换来解决。在货币出现之前，商品交换是采用直接物物交换的方式进行。这种直接的物物交换的方式给商品交换带来了诸多不便，因为它要求参加商品交换的双方在时间、地点、需求上必须保持一致，否则，交换就不能顺利进行。例如，一个樵夫想用一根原木换一把斧子，而铁匠不要原木，他想用斧子换山羊，而牧羊人不要斧子，他想用山羊换烧酒，而酒铺老板不想要山羊，他想请木匠帮他修理酒桶，而木匠不要烧酒，他只想要一根木材。为了使各自的需求都能满足，樵夫就不得不先把木材送到木匠那儿换木匠的劳务，然后木匠的劳务与酒铺老板换烧酒，拿烧酒找牧羊人换山羊，最后拿牧羊人的山羊换回自己真正所需的斧子。可见，这种直接物物交换的方式，十分麻烦，不易进行，阻碍了交换的发展。于是出现了货币，货币出现以后，人们先以一种商品交换成货币，再以货币交换成自己需要的商品。这种以货币为媒介的商品交换，叫做商品流通。货币在商品流通中的媒介作用，使其具有了流通手段职能。

在商品流通的条件下，商品交换分裂成卖和买两个独立的行为，卖和买在时间上和空间上都可以分离开来，卖是一个过程，买又是一个过程。如果一些商品生产者只卖不买，就会使一些生产者的商品卖不出去。这样就会产生卖与买的脱节，发展下去就会引起一系列商品交换过

程不能顺利进行,造成商品流通的中断,甚至有可能发生经济危机。从这个意义上讲,货币流通手段职能的发挥包含着引发经济危机的可能性。

充当流通手段的货币必须是现实的货币,而不能是观念上的货币。因为货币作为媒介物时,它是包含或代表一定的价值量来同商品相交换的,如果没有现实的货币,是购买不到任何商品的。但货币作为流通手段,在商品交换中,不断与交换的商品换位,人们关心的是它的购买力,而不是货币实体本身。货币在商品交换中只是作为交换的手段而不是目的。人们关心的是用交换来的货币能买到商品,而不会去计较货币本身究竟实际有多少价值。所以,货币作为流通手段,就可以由纸币等价值符号来充当,纸币也就是在这样的基础上产生和发展起来的。

我国的人民币也是商品流通的媒介,执行着流通手段职能。

(三) 贮藏手段

贮藏手段是指货币暂时离开流通领域被人们作为独立的价值形态和社会财富的一般代表贮存起来的职能。

货币之所以能被贮藏,因为货币是一般等价物,它是社会财富的一般代表,可在任何时候与任何商品和劳务相交换,贮藏货币就是贮藏价值。当货币被人们贮藏起来时,货币就起着贮藏手段的作用。

货币贮藏形式是随着商品经济的发展而发展起来的,随着货币形态的演变而产生不同的价值贮藏形式。原始形态的货币贮藏是以贮藏货币本身为目的的,典型的方式就是贮藏金、银。在金属货币流通的条件下,发挥贮藏手段职能的货币必须是具有完全价值的金属货币。

在金属货币流通条件下,货币作为贮藏手段,具有自发地调节货币流通的作用。当市场上货币流通过多,每一单位货币所能买到的商品减少时,货币持有者就会宁愿把货币贮藏起来不用,这样,多余的货币就会退出流通领域,发挥贮藏手段的职能;当流通中所需要的货币量不足时,货币贮藏者就会运用贮藏的货币去购买商品,于是,贮藏的货币又会重新进入流通领域,发挥流通手段职能。这样,贮藏货币犹如蓄水池,自发地调节着流通中的货币量,使货币流通与商品流通相适应。所以在足值的金属货币流通的条件下,不会产生流通中货币量过多或不足的问题。但在金属货币退出流通以后,也就是在纸币流通的条件下,纸币等价值符号在执行贮藏手段职能时,就不能自发地调节货币流通量。

(四) 支付手段

支付手段是指货币有清偿债务,支付税金、租金、工资等的职能。

货币作为支付手段最初起源于商品交易中的信用买卖。由于商品生产和商品交换在时空上的差异,某些商品生产者在需要某种商品购买时没有货币,只有到将来某一时间才有支付能力,同时,这种商品的生产者又急需出售其商品,于是就产生了赊购赊销。在赊销商品时,不需要支付货币,在偿付债务时,货币就发挥了支付手段的职能。当商品经济发展到一定程度后,货币的支付手段职能就扩展到商品流通领域之外,用来支付税款、租金、工资、劳动报酬等。

发挥支付手段职能的货币同发挥流通手段职能的货币一样,都是处于流通过程的现金货币,并可用价值符号来代替。但与货币的流通手段相比,货币的支付手段有其自己的特点:第一,货币执行流通手段是现实的购买手段,这种购买手段使货币的运动在时间上与商品运动是一致的,而执行支付手段的货币是跨期的购买手段,这种购买手段使货币运动在时间上与商品

运动是分离的。第二,执行流通手段的货币是商品交换的媒介,与商品的价值同时转移;而执行支付手段的货币不是商品交换的媒介,而是作为交换价值的独立形态单方面转移。第三,作为流通手段的货币是反映交换双方之间的买卖关系;而作为支付手段的货币,不但反映了交换双方的买卖关系,而且也反映了他们之间的债权债务关系,即信用关系。

货币支付手段职能的出现,一方面促使商品流通进一步扩大,但另一方面则意味着买卖的进一步脱节。当货币作为流通手段时是先卖而后买,不卖则不能买;而当货币发挥支付手段职能时是不卖也能买,这就产生了新的问题:商品生产者由于种种原因不能按预期的时间或预期的价格出卖,这样就不能按期清偿债务。当债权债务把众多的商品所有者紧密地联结在一起时,如果其中一个商品所有者不能还债,就会引起大批的连锁破产。所以货币发挥支付手段职能,也包含着引发经济危机的可能性。

(五) 世界货币

世界货币就是在世界市场上发挥一般等价物作用的货币。

世界货币的作用主要有三方面:一是作为国际支付手段,用以平衡国际收支的逆差。这是指两国间的贸易往来,到一定时期结算时,其差额用货币支付。二是作为国际购买手段,用来购买外国商品。三是作为社会财富的代表,从一个国家转移到另一个国家。如向国外贷款和存款、对外援助和支付战争赔款等。

目前世界各国普遍实行信用货币制度,还没有产生一种较理想的得到公认的世界货币。只有那些币值相对稳定、能自由兑换成其他国家货币的货币,可以在世界上流通,如美元、欧元、日元和港币等,这些货币部分地发挥着世界货币的职能。同时,没有排除黄金作为世界货币的地位,黄金至今仍然是国际间最后的支付手段、购买手段和财富转移的手段。

随着我国加入世贸组织、经济的快速发展、综合国力的增强,人民币在世界上的威信日益提高。因此,我国正在积极创造条件实现人民币自由兑换,争取早日加入到世界货币的行列。

货币的5种职能不是孤立的,是有内在联系的,它们共同表现了货币作为一般等价物的本质。

价值尺度和流通手段是货币最早的也是最基本的职能。商品进入流通之前,首先必须用货币来衡量其价值的大小,并把内在的价值表现为价格。然后,商品还要用货币作为交换的媒介物,实现其价值。因此,一种商品变成货币,首先是作为价值尺度和流通手段的统一。货币支付手段职能是由商品信用交易产生的,但在进行信用交易时,首先货币要发挥价值尺度的职能;其次,它是通过信用的方式充当商品交换的媒介。所以,货币的支付手段职能是在价值尺度和流通手段职能的基础上产生的。也正因为货币能执行流通手段和支付手段职能,人们才愿意把货币储存起来,这样货币才具有贮藏手段职能。同时贮藏又是一种潜在的流通手段和支付手段。世界货币职能是最后发展起来的一个职能,因为这一职能要以货币的其他职能在国内的存在和充分发挥作用为前提,同时,这一职能也是货币发挥其他职能的继续。

第二节 货币形式的发展

货币作为一种人们能够共同接受的支付工具，在不同的时期有不同的表现形式。从货币产生以来，货币形式的发展经历了数千年的过程，充当货币的材料种类也十分繁多。从总体趋势上看，货币形式的发展大体经历了实物货币、金属货币、代用货币和信用货币等形式。

一、实物货币

实物货币又称“自然货币”，是指相对固定地充当一般等价物的具有价值和使用价值的有形物品。它是货币形态发展的最原始的形式。在人类经济史上，很多种商品都曾在不同时期内扮演过货币的角色。在我国古代，如海贝、蚌珠、皮革、猎器、布帛、牲畜、农具等都曾充当过货币的角色，其中最早的实物货币是贝，出现在约公元前两千年前。

实物货币的出现，使得商品交换大为便利。但随着商品交换的发展，这些实物货币逐渐显露出不足。因为许多实物货币形体不一、不易分割、价值小、数量大、不便携带、容易变质腐烂，等等，难以满足交换的需要。随着社会生产力的进步和商品交换的不断发展，实物货币逐渐被金属货币所代替。

二、金属货币

金属货币是指以金属作为货币材料的货币。我国古代曾把金属统称为金，并根据它们的颜色分为五类，即黄金、白银、赤铜、青铅、黑铁。由于铅质地太软，耐磨性差，不适宜作货币，铁的价值较低，用于交易过于笨重，而且易锈蚀，不易保存，铁作为货币的情况也较少，因此，充当货币的金属主要是金、银、铜。例如，商代的墓葬中曾出土过铜铸的贝。黄金在商代的遗址中也有所发现，到战国时期，黄金流通的范围有了较大的发展。白银从宋代开始长期作为货币材料流通。

在亚洲、非洲、欧洲古代各国也把金、银、铜等金属作为货币材料。如埃及、希腊、巴比伦都曾经长期用铜块作为货币，意大利很早就开始用一盎司至一二磅不等的铜块充当货币。

一般说来黄金和白银由于单位体积价值高、性质稳定、质地均匀、易于分割等特点，是作为货币的最佳材料。由于金属货币在流通中会发生磨损，出现不足值现象，加上一些国家人为地实行铸币贬值政策，以及随着商品交换规模的不断扩大，金属货币，特别是贵金属货币已难以满足商品交换的需要，金属货币逐渐被代用货币及信用货币所代替。

三、代用货币

代用货币又称可兑换的信用货币，是指由政府或银行发行的纸币或银行券。它是金属货币的代表物，其自身价值低于所代表的价值。纸币是以货币执行流通手段职能为条件，金属货币在流通中，由于不断地转手而磨损，使其实际价值与名义价值发生背离，但不足值的金属货币

在交易中仍然可以充当流通手段，这时，货币利用符号来代替的可能性已逐渐变为现实性。随着商品流通的发展，国家便开始铸造不足值的金属货币，最终产生了利用国家政权强制发行没有内在价值的纸币，在市场上流通使用。

我国是最早发行和使用纸币的国家。最早发行的纸币是北宋年间印刷的纸币“交子”，明代于1375年又发行了“大明宝钞”，也属典型的纸币。欧洲近代纸币的产生，来源于银行券（银行钞票）。因此，经济学家认为，英国的金店券就是近代欧洲纸币的先驱。

相对于金属货币，代用货币有许多优点：① 纸币印刷的成本大大低于铸造金属货币的成本。② 纸币流通可以克服金属货币在流通中所产生的问题。如在金属货币流通条件下，往往会出现不足值的金属货币与足值的金属货币同时流通，那么足值的金属货币往往会被人们收藏起来，结果在流通中只剩下不足值的货币，这就是我们常说的“劣币驱逐良币现象”。随着代用货币的出现，这种现象就会逐渐消失。③ 纸币比金属货币更容易携带和运输。

但是，代用货币是用来流通和支付的，因而它要受到纸币流通规律的约束。在流通中，当所需的金属货币量与纸币的发行量不一致时，就会出现种种问题，如果纸币的发行量，大于实际需要的金属货币量，纸币便会贬值，并产生通货膨胀。代用货币流通条件下产生的缺陷，需要有一种新的货币形式来代替代用货币。

四、信用货币

信用货币又称不可兑换的信用货币。它是以信用作为保证，通过信用程序发行和创造的货币。信用货币是代用货币的进一步发展，这种货币本身的价值远低于其所代表的货币价值，它是代替金属货币充当流通手段和支付手段的信用票据。

信用货币的形态主要有以下几种：

（1）纸币或银行券。纸币由中央银行或财政部发行，银行券由各国的中央银行发行。这里指的纸币与在代用货币中指的纸币不同，代用货币中的纸币发行是属于信用发行；而信用货币下的纸币发行是属于财政发行。

（2）辅币。即辅助货币，是主币单位以下的小面额货币，主要用于零星支付和“找零”。

（3）银行存款。主要指活期存款、定期存款及汇票、支票等。

（4）电子货币。电子货币是指用电脑储存和转移的资金，是信用货币未来的主要形态和发展方向。电子货币是通过银行的电子划拨系统来记录和转移的，因而具有快速和节约成本的特点，使商品交换更方便、更准确、更安全，并能大大减少现钞的流通。电子货币最先在美国试行，随后已在许多国家推广。在我国，中国人民银行和各大商业银行都已启动电子计算机清算系统和建立“金卡工程”，并逐步实现联网。

第三节 货币制度

货币制度，亦称“币制”，是一个国家以法律形式规定的货币流通的组织形式。对于一国政府而言，适时建立和完善货币制度是必要的。因为货币是社会财富的代表，它必须以价值稳

定取信于民。独立的货币制度是一个国家拥有和行使主权的标志。有了货币制度，货币流通的各个因素就结合为一定的统一体，货币流通就有了一定的规则。

一、货币制度的主要内容

一国的货币制度主要包括以下四方面的内容：

（一）货币金属与货币单位

货币金属是指作为货币材料的金属。用什么样的金属作为本位货币，是建立货币制度的首要前提，也是整个货币制度的基础。究竟选择哪种金属作为货币材料，虽然是由国家来确定的，但这种选择并非主观任意的，而是受客观经济条件制约的。开始时，由于白银的广泛流通，各国一般都将白银作为货币金属，后来，由于一些资本主义国家大量开采黄金，使流通中的黄金不断增加，这些国家就将金银同时作为货币金属，最后，黄金因生产力进一步发展而在流通中占统治地位以后，资本主义各国则普遍规定黄金为货币金属。

货币金属确定以后，就要确定货币单位。货币单位是指由法律规定的货币单位的名称及其所包含的货币金属含量。各国的货币单位是不一样的，例如，美国的货币单位是“美元”，根据1934年1月的法令，1美元的含金量为13.714格令（折合0.888671克）；英国的货币单位是英镑，按照1870年的《铸币条例》，1英镑含金量为123.27447格令（折合7.97克）；中国北洋政府曾在1914年颁布的《国币条例》中规定的货币单位名称为“圆”，每“圆”含纯银6钱4分8厘（折合23.977克）。

（二）本位币和辅币的铸造、发行和流通过程

本位币是指按照国家规定的货币单位所铸成的铸币，又称为“主币”，是一国的基本通货。本位币具有无限法偿能力、足值货币、自由铸造等特点。无限法偿是指国家规定本位币具有无限制的支付能力，在商品交往和贸易往来中，无论每次支付数额如何巨大，如用本位币，收款人都不得拒绝接受。本位币的名义价值（票面价值）与其实际价值是一致的，是足值货币。所谓自由铸造包括两方面的含义：每个公民都可以把货币金属送到国家铸币厂请求铸成本位币，也可以把本币自由熔化成贵金属用以贮藏或输出。本币的自由铸造特点使铸币的名义价值与实际价值相等，同时也可以自发地调节货币流通量。但由于本币在流通过程中会出现磨损，因而引起币值下降，所以各国用法律规定了一个磨损“公差”，流通中超过磨损公差的本币，可以向政府指定的单位兑换足值货币。如英国在1870年规定：英镑标准重量为123.27447格令，最轻重量不得低于122.5格令，其公差为0.77447格令，磨损超过此限，可以请求政府兑换足值货币。

本位币的最小规格是一个货币单位，但商品和劳务的付费有时不到一个货币单位，因此，除了本位币外，国家还铸造辅币。辅币是本位币以下的小额通货，其面值大多为本位币的十分之一或百分之一。如美元的辅币是美分，1美元=100美分；英镑的辅币是新便士，1英镑=100新便士。辅币由于面额小、流通频繁，多用贱金属铸造，其实际价值要低于名义价值，是不足值货币。因此，辅币不能自由铸造，国家垄断了铸造权。辅币与本币在一定的限度内，可以自由兑换，以保障辅币可以按照名义价值流通，这又被称为辅币的有限法偿性。

（三）银行券与纸币发行和流通过程

在资本主义条件下，商品生产和流通的迅速增长使得流通中的金属货币越来越不能满足需