

21世纪高职高专金融专业主干课程系列教材

A Series of Books for Finance Major's Main Subjects  
in the 21st Century Senior Education

FOUNDATIONS OF  
FINANCE

# 金融学基础

主审◎张贵乐 主编◎李 春 曾冬白

Finance

 大连出版社  
DALIAN PUBLISHING HOUSE

金融专业主干课程系列教材  
 21世纪高职高专金融专业主干课程系列教材

# 金融学基础

主审 张贵乐  
 主编 李春 曾冬白  
 副主编 梁桂云 吕鹰飞  
 参编 徐雨光

大连出版社

责任编辑:王天学、魏殿才  
 封面设计:李翠芬  
 印刷:大连理工大学印刷厂

大连理工大学出版社  
 大连理工大学出版社  
 大连理工大学出版社  
 大连理工大学出版社  
 大连理工大学出版社  
 大连理工大学出版社  
 大连理工大学出版社  
 大连理工大学出版社  
 大连理工大学出版社  
 大连理工大学出版社  
 大连理工大学出版社

开本:185mm×260mm  
 印张:17.25  
 字数:393千字  
 出版年份:2008年  
 印刷年份:2008年  
 ISBN:978-7-80884-634-3

定价:35.00元

大连理工大学出版社  
 地址:大连市软件园路40号  
 电话:(0411)8802330

### 内 容 简 介

本教材的编写注重体例上的新颖性,章节及内容方面的设计明确体现出高等职业教育对人才培养的要求。具体内容包  
括:货币与货币制度、信用与利息、金融体系、商业银行、非银行金融机构、中央银行与货币政策、货币供求均衡与通货问题、金融市场、国际金融核心理论、金融监管等。

© 李 春 曾冬白 2008

### 图书在版编目(CIP)数据

金融学基础/李春,曾冬白主编. —大连:大连出版社,2008.4  
(21世纪高职高专金融专业主干课程系列教材)  
ISBN 978-7-80684-624-7

I. 金… II. ①李…②曾… III. 金融学—高等学校:技术  
学校—教材 IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 034569 号

主 审 李 春  
主 编 曾 冬 白  
参 编 李 春 曾 冬 白  
参 审 李 春 曾 冬 白

责任编辑:王天华 彭理文 刘丽君 姚 兰

封面设计:张 金

版式设计:金东秀

责任校对:于孝锋

---

出版发行者:大连出版社

地址:大连市西岗区长白街10号

邮编:116011

电话:(0411)83627430/83621147

传真:(0411)83610391

网址:<http://www.dl-press.com>

电子信箱:[cbs@dl.gov.cn](mailto:cbs@dl.gov.cn)

印 刷 者:大连天正华延彩色印刷有限公司

经 销 者:各地新华书店

---

幅面尺寸:185mm×260mm

印 张:13.75

字 数:232千字

---

出版时间:2008年4月第1版

印刷时间:2008年4月第1次印刷

印 数:1~5000册

书 号:ISBN 978-7-80684-624-7

定 价:22.00元

---

如有印装质量问题,请与我社营销部联系  
购书热线电话:(0411)83627430/83621147  
版权所有·侵权必究

## 21 世纪高职高专金融专业主干课程系列教材

### 编审委员会

#### ■ 审稿委员会

(以姓氏笔画为序)

- 江生忠 南开大学风险管理与保险学系主任 教授 博士生导师  
张亦春 厦门大学金融研究所所长 教授 博士生导师  
张贵乐 东北财经大学金融学院 教授 博士生导师  
张洪涛 中国人民大学财政金融学院保险系主任 教授 博士生导师  
贺 强 中央财经大学证券期货研究所所长 教授 博士生导师  
奚君羊 上海财经大学金融学院国际金融系主任 教授 博士生导师  
梁 琦 南京大学商学院 教授 博士生导师

#### ■ 编写委员会

(以姓氏笔画为序)

- 曲孝名 辽宁经济干部管理学院工商管理系主任 副教授  
刘晓玉 陕西财经职业技术学院副院长 教授  
刘继伟 东北财经大学职业技术学院院长 教授  
陈 度 内蒙古财经学院职业学院副院长 副教授  
李厚戩 辽宁金融职业学院副院长 教授  
张晓晖 长春金融高等专科学校金融系主任 教授  
岳高社 山西金融职业技术学院副院长 副教授  
赵丽生 山西省财政税务专科学校副校长 教授  
梁 峰 辽东学院经济学院院长 教授  
靳 生 哈尔滨金融高等专科学校金融系主任 教授

## 出版说明

近年我国高等职业教育发展迅猛,业已成为我国高等教育的生力军,在培养基层一线所需要的技术应用型人才方面,展现出独有的优势。

为了顺应当前我国高职高专教育的发展形势,配合高职高专院校的教学改革和教材建设,我们组织全国高等职业技术学院金融及相关专业长期从事教学和科研工作的一线教师及有关专家,在研究和总结国内外高职高专教育的特点和教学经验的基础上,结合我国金融领域新的法律法规及新业务,编写了本套教材,以供高职高专金融及相关专业的教学使用。

本套教材依据教育部高等职业教育教学改革的精神,树立以能力为本位,以就业为导向的职教新观念,在编写过程中充分体现了如下特点:

1. 实用性。教材在知识结构、难易程度、语言表达等方面均力求符合高职高专学生培养规格和教学特点,既有一定的理论深度,又兼顾可操作性,注重培养学生动手能力和操作能力,同时结合案例分析提高学生解决实际问题的能力。

2. 权威性。我们邀请了国内知名的专家、学者,他们高屋建瓴,在各自擅长的领域对教材作了总体把握和规划,使本套教材更具有权威性和前瞻性。

3. 针对性。教材针对高职高专教师的教学需要和学生的学习特点,设置了学习目标、实例专栏、本章小结、关键术语、本章重点、本章难点、思考题等板块,在每章节中穿插了知识链接、背景资料等,整个结构条理清晰、语言通俗易懂,能够激发学生学习兴趣,提高学习效率和实际操作能力。

由于改革创新层出不穷,需要探究的问题也在不断出现,书中不足之处在所难免,欢迎广大读者提出宝贵的意见和建议,也希望得到批评和指正,以便今后更好地改进和提高。

大连出版社

2008.3

## 前 言

《金融学基础》是众多高校经济类专业重要的专业基础理论课。作为一门传统的理论课,其教材版本很多,然而,针对高等职业教育特色要求、体现时代特点、符合高等职业院校学生层次的教材却难以选择。为满足经济类高等职业院校教学与教材体系建设的需要,我们重新编写了《金融学基础》教材。本次编写更注重体例上的新颖性,章节及内容方面的设计明确体现出高等职业教育对人才培养的要求。具体的特点如下:

1. 本着高等职业教育理念,以理论够用为度的思想对传统的教材内容予以取舍,但不失金融学知识体系的完整性。从多年的本课程教学实践出发设计教材内容,遵循教学计划学时安排,同时顾及金融学的知识体系合理与完整,确保教材的内容精而不散。

2. 保证传统理论体系和经济金融改革与发展实际相结合。金融学中的许多理论、原理的形成不仅是对金融理论与实践的总结,更是众专家经济思想的升华。本教材注意保留其中的精华,同时也充分考虑当今国际与我国经济改革后出现的新内容、新思想,如各金融法律法规的修订、新的金融机构与金融业务的涌现、加入世贸对我国金融业的影响等,从而加强学生理论学习的灵活性。

3. 力求本教材涵盖面既能适应教师授课需要,又能满足自学者普及金融基础知识的需要。本教材体系设计侧重于高职高专的金融、保险专业教师教学与学生学习使用的同时,也考虑到财经类其他专业本、专科学生以及金融机构从业人员了解金融法律知识的要求,在一定程度上可作为银行从业职业资格考试的参考书。

4. 本教材的编写是从高等职业教育的层面上调整知识难易程度,并从市场需求的角度重新整合其知识体系。

本教材共分十章。分别是:货币与货币制度(第一章)、信用与利息(第二章)、金融体系(第三章)、商业银行(第四章)、非银行金融机构(第五章)、中央银行与货币政策(第六章)、货币供求均衡与通货问题(第七章)、金融市场(第八章)、国际金融核心理论(第九章)、金融监管(第十章)。其中第十章是综合考虑后添加的,授课中可引导学生自修。

本教材由东北财经大学的资深教授张贵乐主审,由多年从事本课程讲授的专业教师组成编写小组,在认真听取了专家的意见和建议的基础上,一起讨论确定编写大纲,并按照大纲要求圆满地完成了教材的编写。

编写小组人员及承担的编写任务分别是:绪言部分,李春;第一、二、三章,曾冬白;第四、五章,梁桂云;第六、七章,李春;第八章,徐雨光;第九、十章,吕鹰飞。其中李春为第一主编并统稿;曾冬白为第二主编;梁桂云、吕鹰飞为副主编;徐雨光为参编。

另外需要表明两点：

1. 编写过程中借用了一些专家学者的图书文献资料，我们尽可能地都在书中和书后予以列出，但也可能因各种原因有漏掉的，在此表示歉意。

2. 由于我们的水平有限，书中的内容难免有错误或不妥之处，恳请各位读者予以批评指正，我们将不胜感激。

编者

2008年3月

# 目 录

(041)	.....	.....
(511)	.....	.....
(061)	.....	.....
(071)	.....	.....
(271)	.....	.....
<b>第一章 货币与货币制度</b>	.....	(1)
第一节 货币的起源与货币形态的演变	.....	(1)
第二节 货币的职能作用	.....	(8)
第三节 货币制度	.....	(12)
<b>第二章 信用与利息</b>	.....	(24)
第一节 信用的产生与发展	.....	(24)
第二节 信用形式与信用工具	.....	(29)
第三节 利息与利率	.....	(40)
<b>第三章 金融体系</b>	.....	(50)
第一节 金融体系的形成	.....	(50)
第二节 现代金融体系的构成	.....	(51)
第三节 我国的金融机构体系	.....	(58)
<b>第四章 商业银行</b>	.....	(67)
第一节 商业银行的产生和发展	.....	(67)
第二节 商业银行的性质、职能和组织制度	.....	(70)
第三节 商业银行的主要业务	.....	(74)
第四节 商业银行的经营管理	.....	(82)
<b>第五章 非银行金融机构</b>	.....	(90)
第一节 保险公司	.....	(90)
第二节 证券公司	.....	(94)
第三节 其他非银行金融机构	.....	(97)
<b>第六章 中央银行与货币政策</b>	.....	(107)
第一节 中央银行的产生、发展及类型	.....	(107)
第二节 中央银行的性质与职能	.....	(111)
第三节 中央银行货币政策	.....	(115)
<b>第七章 货币供求均衡与通货问题</b>	.....	(127)
第一节 货币需求	.....	(127)
第二节 货币供给	.....	(132)



第三节	货币供求均衡 .....	(140)
第四节	通货膨胀与通货紧缩 .....	(142)
第八章	金融市场 .....	(150)
第一节	金融市场概述 .....	(150)
第二节	货币市场 .....	(152)
第三节	资本市场 .....	(155)
第四节	黄金、外汇市场 .....	(160)
第五节	金融衍生工具市场 .....	(164)
第九章	国际金融核心理论 .....	(170)
第一节	外汇与汇率 .....	(170)
第二节	国际收支 .....	(178)
第三节	国际信贷 .....	(185)
第十章	金融监管 .....	(192)
第一节	金融监管概述 .....	(192)
第二节	我国的金融监管 .....	(196)
第三节	国际金融业监管趋势 .....	(200)
参考文献	.....	(207)

# 第一章 货币与货币制度

## 学习目标

通过本章的学习,要求大家了解货币的起源、货币的种类、货币形式的发展与未来趋势、货币制度的发展历史等,掌握货币的职能、货币的本质及货币制度的基本内容,尤其要深刻理解货币的概念。全面了解“货币”这一范畴,为进一步学习打下基础。

## 第一节 货币的起源与货币形态的演变

### 一、货币的起源

(一) 货币是商品交换的结晶

在现代社会中,我们都明白货币的重要性,货币在经济活动中发挥着不可替代的独特作用,不可想象没有货币的经济生活会是什么模样。但货币是怎样产生的呢?马克思说,“货币的根源在于商品本身”。我们要想弄清货币的起源和本质,就必须首先弄清商品和货币的关系。

商品的内在矛盾使商品成为货币。人类要生存就要消费,要消费就要劳动。人类社会的劳动首先是一种生产劳动。人类社会的劳动,在不同时期具有不同的特点。在原始社会,人们的劳动具有共同生产、共同消费的特点,这时既不存在商品,也不存在货币。随着社会分工和私有制的出现,情况发生了明显的变化,这时逐渐出现了商品、价值、等价交换、货币等基本范畴。

在社会分工的条件下,每个人只生产整个社会分工体系中的一种或少数几种产品,而整个社会的需求却要靠所有生产者提供的多种多样的产品来满足。因此,社会分工条件下生产者的劳动具有社会劳动的性质。但是,由于私有制的存在,使得每个人生产什么、生产多少、怎样生产、何时生产,都由他自己来决定,生产出来的产品也归他自己支配,因此,劳动并不直接表现为对社会、对大家有意义,而是直接表现为对个人有意义,也就是说具有私人劳动的性质。这样,就产生了社会劳动和私人劳动的矛盾。劳动的私人性质决定产品归私人所有,可是产品不是供私人消费的,而是供其他社会成员消费的,于是私人劳动如何转化为社会劳动就成了关键问题,这就是商品的内在矛盾。

要解决这样的矛盾,唯一的途径就是交换。这时的生产就是为交换而进行的生产,这种为交换而生产的劳动产品就构成了商品。为了解决商品的内在矛盾,商品的价值应以

货币来表现。

根据史料记载,世界各地的交换都经历了两个发展阶段:物物直接交换和通过媒介的交换。如在世界上,牲畜曾在很多地区充当这种媒介。在中国比较典型的媒介最早是“贝”,这种出现在交换之中的媒介就是货币。

## (二) 货币是价值形式长期演变的结果

在历史上,商品价值的表现形式,经历了由低级到高级的演变过程。这个过程大致包括了以下四个阶段:简单价值形式,扩大价值形式,一般价值形式和货币形式。

### 1. 简单价值形式

在原始社会,由于生产力低下,人们往往结成共同体来共同生产和消费,共同体之间自给自足,相互隔绝,几乎没有经济交换活动发生。随着生产力的发展,产品逐渐有了剩余,羊换石斧,玉米换土豆,木材换皮货,刀枪换烟草的简单的物物交换出现了。

在这种简单的交换中,商品价值的表现也是简单的,即一种商品的价值由另外一种商品来表现。因此,一种商品的价值简单地由另一种商品来表现的价值形式,就是简单的、偶然的价值形式。这种交换看似简单,但只要发生了,就有价值表现问题。例如:

$$1 \text{ 只羊} = 2 \text{ 把石斧}$$

这个式子看似简单,但它反映的内容却并不简单。通过这个式子至少反映两个方面的内容:

第一,羊和石斧这两种商品处于不同的地位,起着不同的作用。等式左边的羊的所有者通过与石斧的交换,把自己的价值表现出来,起着主动的作用,处于相对价值形式的地位;等式右边的石斧在交换中用其本身的使用价值充当羊的价值的表现材料,用来衡量、表现羊的价值,在价值表现中起着被动的作用,所以把等式右边的石斧叫做等价物。

第二,这一式子还反映了这两种商品的价值量的对比关系。这时,作为等价物的石斧具有与同处于相对价值形式的羊直接交换的能力。

简单价值形式反映的只是产品转化为商品的萌芽状态,商品价值的表现无论从质上、量上都是不充分的,价值作为无差别的人类劳动的凝结物的这种性质,交换的比例以价值量为基础这一本质,还没有能够充分地显示出来。

### 2. 扩大价值形式

随着农业和畜牧业的分离以及私有制的出现,共同生产逐渐变成个人生产,共同体之间的交换也被个人之间的交换所代替,偶然地交换变成了经常地交换。这时一种物品不只是偶然地才和另外一种物品发生交换,而是经常性地与另外多种物品交换。用公式表示为:

$$1 \text{ 只羊} = \begin{cases} 2 \text{ 把斧子} \\ 1 \text{ 袋小麦} \\ 1 \text{ 件衣服} \\ 3 \text{ 斤茶叶} \\ \dots\dots \end{cases}$$

这样,一种商品的价值由多种商品表现的价值形式就是扩大的价值形式。在这种价值表现中,等式右边处于等价物形式的商品不再是一种,而是许多种,但每次发挥等价物

作用的,只是一种商品。

随着交换的发展,物物直接交换的局限性就越来越明显了。如石斧的所有者需要羊,羊的所有者也刚好需要石斧,交易能够成立,羊和石斧的价值都能得到社会承认。但经常可能的情况是:羊的所有者需要石斧时,石斧的所有者并不需要羊,而需要粮食,粮食的所有者又需要棉花……于是,一个非常繁琐的简单实物交换链就形成了。为了克服交换的困难,往往需要进行若干次迂回曲折的交易,才能换到所需要的商品。因此,物物直接交换是一种成本高昂、效率低下的交换方式,而且随着交易规模的扩大,这种矛盾越来越突出。

### 3. 一般价值形式

在商品交换的发展过程中,人们为了克服物物直接交换的局限性,逐渐自发地出现了这样一种倾向:大家习惯地把自己的商品先和某种人们普遍需要的商品相交换,然后再以这种商品去交换自己需要的商品。这时该种物品成为所有其他产品价值的表现形式,成为所有产品的等价物。马克思称之为一般等价物。这样,物物的直接交换就让位于通过媒介的间接交换。于是扩大的价值形式便过渡到一般的价值形式。一般的价值形式,就是指所有商品的价值同时表现在一种商品上的价值形式。用公式表示就是:

2 把斧子  
1 袋小麦  
1 件衣服  
3 斤茶叶 } = 1 只羊

一般价值形式的出现,是价值形式发展史上质的飞跃。只有一种商品作为等价物去表现其他一切商品的价值。由于一切商品的价值都通过一种商品来表现。所以,价值作为无差别人类劳动凝结物的这种性质,便完全地、充分地表现出来了。既然一切商品在质上表现为共同的东西,那么在量上它们也是可以互相比较的。所以,只要交换成一般等价物,人们的生产劳动就已经得到社会承认。这时,作为一般等价物的商品,已经不是普通商品,而是起着货币作用的商品,是货币的原始形态。

一般价值形式虽然克服了扩大价值形式的缺点,大大促进了商品交换的发展。但是一般等价物还没有固定在某一种商品上。它在不同地区、不同时期是不一致的,还不能成为整个商品世界的一般等价物。因此,一般等价物的不固定,限制和阻碍了商品交换的扩大和发展。

### 4. 货币形式

随着交换的商品增多,交换的范围也进一步扩大了。商品世界就要求一般等价物固定地由某一种商品来充当,从而克服一般等价物的不固定给交换造成的困难。当一般等价物最终固定在某种特殊商品上时,这种商品就成了货币,一般价值形式就转变为货币形式。货币形式,就是指一切商品的价值都只表现在货币上的价值形式。用公式表示为:

2 把斧子  
1 袋小麦  
1 件衣服  
3 斤茶叶  
……

}=1 克黄金

一般价值形式转变为货币形式,并没有发生本质的变化。所不同的只是在货币形式中,一般等价物被固定在一商品上。当一般等价物被固定在某一种特殊商品上时,这种商品就成了货币商品,执行货币的职能。所以,货币是固定地充当一般等价物的特殊商品,其特征是:它是衡量和表现一切商品价值的材料,它可用来购买任何商品,具有与一切商品直接交换的能力。

历史上虽然有许多商品充当过货币材料,但在货币形式中一般等价物同金银本身的自然形态固定地结合在一起。马克思说:“金银天然不是货币,但货币天然金银”。这是因为金银是自然界早已存在的,而货币是商品经济发展到一定阶段的产物。所以,金银不可能天然就是货币。但由于金银具有质地均匀、体积小、价值大,便于分割,便于携带等自然特性,使它们天然具有充当货币材料的优点。所以,货币天然就是金银。金和银本来是普通商品,最初充当特殊等价物,后来充当一般等价物,最后人们自然地一般等价物固定在金银上面,金银便成为货币。

货币产生以后,以物物直接交换为特征的商品交换就转变为以货币为媒介的商品流通。货币的产生,大大促进了商品经济的发展,并由此把整个经济中的所有商品与货币对应起来,两者相互依存、相互制约,发展到一定程度,人们还把货币的发展水平和流通状况,作为衡量商品经济发展水平的重要标准。

## 二、货币的本质

1. 货币是固定地充当一般等价物的特殊商品

货币首先是商品,它同其他商品一样,都具有使用价值和价值。否则,就不能同其他商品相交换,也不可能交换的发展过程中分离出来成为货币。历史上各种材料的货币,如贝壳、铜、银、金等,都是花费人类劳动得来的,同时也都具有不同的使用价值。但是,货币不是普通商品,而是固定地充当一般等价物的特殊商品。货币作为一般等价物,具有两个特征:一是货币成为其他一切商品价值的表现材料;二是它具有与其他一切商品直接相交换的能力。在商品世界中,普通商品都各有其特殊的使用价值,即商品的自然属性,如粮食可以充饥,衣服可以御寒等。而货币商品的使用价值则具有两重性,即自然属性和社会属性。比如金银这种货币商品的自然属性是可以作为工业原材料以及装饰品等,而社会属性则是金银作为其他商品价值的表现材料,是价值实体,是价值的象征,是等价物。在商品交换当中,人们注重的是货币的社会属性,把它当作一般等价物来接受。

### 2. 货币是自发核算社会劳动的工具

由于货币是一般等价物,是价值的象征,其他商品都要通过与货币的交换来实现其价值,所以货币就成为自发地核算商品生产者社会劳动的工具。

商品生产者的劳动要得到社会的承认,就要实现商品向货币的转化。如果实现了这

种转化,就说明商品生产者的私人劳动是社会总劳动的有机构成部分,是社会所必需的,他就可以获得其他商品生产者的劳动产品;反之,就不能取得其他商品生产者的劳动产品。不仅如此,通过货币还可以证明某种商品生产者的私人劳动有多少为社会所需要。如果商品高价出售,转化为货币的数量多,就说明该项生产劳动不仅是整个社会劳动的有机构成部分,而且不能满足社会的需要,在市场上供不应求;反之,则说明该项生产劳动超过了自发的社会分工的必要,在市场上已供过于求。最后,货币还能反映出商品生产者生产商品的个人劳动耗费是多于还是少于社会必要劳动耗费。如果个人劳动耗费少于社会必要劳动耗费,他的商品出售以后就能获得较多的货币,反之则只能获得较少数量的货币。货币的这种作用,自发地调整了生产结构,调节着社会劳动分配比例,同时也促使了劳动生产力的提高。

按照类似的理解,在西方经济学中把货币称为“选票”,生产什么取决于人们愿意把货币选票投给哪种商品,生产多少取决于人们愿意向这种商品投多少票,怎样生产取决于获得货币选票的多少。消费者的投票行为是自发的,在市场上分散进行的,生产者的反应也是各自分散决定的,虽然没有统一的领导和计划,但却可以保证社会经济秩序的有效运转。这就是著名的“看不见的手”的理论,货币自发核算社会劳动的作用就像一只看不见的手,通过市场价格的波动来调节生产,满足消费。

3. 货币体现着一定的社会生产关系

货币作为一般等价物反映了商品生产者之间的交换关系,即体现着产品为不同所有者生产、占有,并通过等价交换来实现人与人之间的社会联系的生产关系。

在商品经济的社会里,人与人之间的关系是通过商品与货币交换体现出来的。而商品交换的一条根本的原则是等价交换。如果取消了这条原则,商品就不成为商品,价值也就不成为价值。同样,货币也相应地具有一个特点,即无论在什么人的手里,也无论是由于出售了什么样的商品而取得的,它都作为价值的独立体现者,具备着转化为任何商品的能力。否则货币也不成其为货币。

### 三、货币形态的演变

在货币产生的几千年中,随着商品交换和信用制度的发展,货币的形态也是一个不断演进的过程,历经了实物货币、金属货币、信用货币、电子货币等不同形态。货币形态的变化既是不断适应交换发展的需要,也是逐步克服前一种货币缺陷的过程。

#### (一) 实物货币

实物货币又称为商品货币,是指金属货币出现前,曾充当过交易媒介的那些特殊商品。如贝壳、牲畜、农具、布帛等,其特点是货币本身就是商品。它是货币形态发展的最原始形式。

早期的实物货币,是在商品交换过程中从普通商品中脱胎出来,在充当货币时,基本上保持原来的自然形态,其典型特征是能代表财富,是普通的供求对象,而并非理想的货币币材。实物货币的局限性是显而易见的:体积笨重、不能分割、质量不一、容易磨损,不适合充当理想的交易媒介和价值尺度。随着经济的发展,实物货币逐渐被金属货币所取代。

#### (二) 金属货币

凡是用金属做成的货币均称为金属货币。历史上曾经充当过货币金属的主要是金、银、铜等。金属作为货币材料,有实物货币无可比拟的优势:一是价值比较高,可用较少的货币完成较大量的交易;二是易于分割,即分割后不会降低他的单位价值;三是易于保存,在保存过程中价值不会受到损失,且不必为之付出成本;四是便于携带,有利于在更大范围内进行交易。因此金属货币是比实物货币更适合的货币。中国是世界上最早使用金属货币的国家,商代出现的铜贝,是历史上最早金属货币。

金属充当货币材料采用过两种形式,一是称量货币,二是铸币。称量货币是指货币直接表现为没有固定形状的金属块,每一块货币的价值取决于该金属块的重量。在金属称量货币时期,每次交换都必须经过称量重量、鉴定成色、进行分割的过程,这就非常麻烦,使商品交易的时间延长,成本增加,风险也增加,越来越难以适应商品交换的发展。在这种情况下,一些经常参加交易的商人开始在自己称量过重量、鉴定过成色的金属块上打上印记,以方便交换,从而出现了最初的铸币。

当商品交换的地域范围越来越大时,单凭商人的信用并不能让异地的交易者相信金属块上的标记,于是要求更具权威的标记,而权威最大的莫过于国家,于是国家开始充当货币的管理者,对金属货币的铸造进行管理。这种由国家印记证明其重量和成色的金属块就称为铸币,所谓国家印记包括形状、花纹、文字等。

金属货币虽有很多优点,但它也有不少缺点,如金属数量有限,不能满足商品流通对币材的需要,流通过费用较高等。于是金属货币就逐渐被其他货币形式所取代。

### (三) 代用货币

代用货币又称兑现纸币,代用货币本身的所含价值低于它作为货币的价值,其特点是可与所代替的贵金属自由兑换。代用货币的形态有许多,中国的“交子”实际上是一种代用货币,国家铸造的不足值的铸币也应属于代用货币,因为这种铸币本身的价值低于它所代表的货币价值。但是一般来说代用货币指的是政府或银行发行的代替金属货币流通的纸币或银行券。这种纸币所代表的价值是金属货币价值。这种纸制的代用货币之所以能在市面流通,被人们普遍接受,皆因为它们有十足的金银贵金属作保证,可以自由地用纸币向发行机构兑换成金银。

代用货币较之金属货币有明显的优点:(1)印刷纸币的成本较铸造金属为低;(2)节省了部分黄金作为币材的使用;(3)降低了运送成本与风险。

代用货币最早出现在英国的中世纪后期。英国的金匠为顾客保管金银货币,所开出的本票形式的收据,即银行券的初始形式,可以在流通领域进行流通,这是原始的代用货币。在顾客需要时,这些收据可以随时兑现或作为支付凭证。美国在1878年实行金本位制以后,为减少公众持有的大量黄金或金币带来的麻烦,发行了黄金凭单,凭单全值代表存于财政部金库中的足值铸币和等价黄金,并可在市场上流通。一直到1933年美国放弃金本位制度,实施黄金国有化,黄金凭单由财政部收回,代用货币因而消失。

这种货币形态之所以被历史淘汰,在于它是以黄金作为保证或准备的。这种兑换上的硬联系,使得这种供应货币的方式缺乏适应经济不断发展后的商品生产和商品交换需要的弹性。因为商品交易数量和规模越来越大,而金银产出有限,不能与普通商品生产同步,满足不了商品生产和交换的需要,最后只得与黄金脱钩了。

#### (四) 信用货币

信用货币就是以信用作为保证,通过信用程序发行和流通的货币。信用货币是代用货币进一步发展的产物,其形态同代用货币一样,大多为纸质形态。目前世界上几乎所有的国家都采用这种货币形态。如美元、日元、中国的人民币等都是信用货币。

信用货币有以下几个特征:

第一,信用货币完全割断了与贵金属的联系,其发行的依据主要不是以黄金做准备的,国家也不承诺兑现黄金。所以,信用货币也称作不兑现的信用货币。信用货币发行的依据是:以商品物资保证为基本依据,根据社会经济发展的内在要求,结合国家对特定的经济运行周期作宏观调控的需要。

第二,信用货币的另一信用保证是国家的信誉和银行的信誉。信用货币本质上是一种国家债务货币,其原始货币形态纸币(现钞)为国家货币当局发行的法偿货币,理当由国家通过法律保证其正常流通和支付。

第三,信用货币的具体形态是纸质货币——纸币(现钞),纸币是国家货币当局发行的,并依靠国家权力强制流通的“货币符号”。

信用货币完全摆脱了黄金束缚,只受到商品发展规模和市场化程度的制约,从这个意义上说,它更符合经济发展的内在要求。但信用货币的发行权在国家货币当局,国家可以根据客观的和主观的需要(如战争和重大自然灾害;为刺激经济奉行赤字财政政策等),进行货币的超额发行和财政发行,从而侵蚀币值稳定和引起通货膨胀。有关这方面的问题我们将在以后的章节中再讨论。

信用货币可以分为以下几种形态:(1)钞票或纸币。主要职能是作为人们日常用品的购买手段,其发行权目前基本上由各国的中央银行所垄断。(2)辅币。主要职能是担任小额或零星交易的媒介或支付手段。钞票和辅币,共同构成了我们通常所说的通货。(3)银行存款。特别是能使用支票的活期存款,能代替货币执行交易媒介、支付手段等职能,具有重要的经济意义。

#### (五) 存款货币

存款货币是指能够发挥货币作用的银行存款,主要指能够签发支票办理转账结算的活期存款。现代银行的一项重要业务就是为客户开立活期存款账户,供客户开支票,并用支票支付货款。通过支票的收付,付款人在银行存款账户上的相应存款转为收款人银行账户的存款,这个过程称为转账结算。由此看出,可用于转账结算的存款与银行券一样发挥了货币的作用。而且存款货币还具有快速、安全、方便的特点,尤其在大额支付中,用银行券很难进行,必须用存款货币。

#### (六) 电子货币

电子货币通常是指利用电脑网络或储值卡进行电子资金转移,利用电子计算机记录和转移存款。电子货币的特点在于它是一种观念上的货币,具有转移迅速,相对安全和节约费用的优点。电子货币是当今货币形态发展的新趋势。

20世纪50年代,计算机技术开始在金融业得到应用,最初只是用于工资、账目方面的成批处理,随着电子计算机技术和先进的信息传输技术的飞速发展,金融业的电子化程度越来越高,同时也不可避免地带来了货币形态的变化。电子计算机在银行业务中的广



泛应用,催生出了以各种银行卡为代表的电子货币,代替了一部分现金和支票的使用,成为日益广泛的支付工具。人们可以用银行卡在自动存取款机(ATM机)上取款或者存款,而无须进入银行,也可以在销售点终端机(POS机)上刷卡消费,而不必支付现金,银行卡中的信用卡还有授信功能,可以透支,相当于银行向客户提供的短期无息贷款。

电子货币在西方呈现出蓬勃的发展势头,成为流通中广泛运用的支付工具,能带给消费者、商家和卡的发行人极大的好处。在中国,银行卡也有了很长的发展时间,1986年中国银行率先在国内发行了长城卡,其后中国工商银行的牡丹卡、中国建设银行的龙卡、中国农业银行的金穗卡也相继问世,现在各中小商业银行、城市商业银行、邮政储蓄等也都有自己的银行卡。

#### 【知识链接】

#### 电子货币的种类

电子货币按照发展进程可划分为三种:以储值 and 信用卡型、电子支票型为代表的“初级的电子货币”。储蓄卡和信用卡等都属于储值和信用卡型的电子货币;电子支票是指启动支付过程后,计算机屏幕上出现支票图像,出票人用电子方式做成支票并进行电子签名而出票。初级的电子货币离不开基本账户。这种电子货币把金额和相关的信息记录于镶在该卡上的芯片或磁条上,取代了纸币在特定的范围内使用,它脱离了银行账户,但受诸多因素的限制,一方面在于流通范围有限,需要借助一定的终端设备,另一方面还不能像传统货币一样循环使用,以实现个人与个人的支付,该卡用完了还须重新购买或充值。以数字现金型为象征的“真正的电子货币”。数字现金型是指依靠 Internet 支持在网络上发行、购买、支付的数字现金。它采用全新的信用方式,可以脱离银行账户并且可以循环使用,货币所有人对该数字现金的控制体现在对包含有该货币数量的信息的密码控制上。

究竟什么东西能够充当货币,这是人们在长期的交换实践中不断摸索的过程。随着人们对商品生产和商品交易认识的深化,对货币在交换中的作用和适用形态的认识也在不断深化。

纵观货币形态的发展与演变,可以使我们从中得到一些启发:(1)商品生产和交换的发展是货币形态演化的根本原因。能否取得货币的资格,取决于能否满足商品生产和商品交换在广度上和深度上不断拓展的需要,取决于社会大众的普遍信任和接受。(2)随着货币形态的演变,人们对货币的本质和货币在经济中所起的作用的认识在不断深化,借以使人们能动地控制货币,从而实现驾驭经济不断增长的需要。

## 第二节 货币的职能作用

货币的本质决定着货币的职能。货币的职能即本身所具有的功能,它是货币本质的具体体现。随着商品经济和货币的发展,货币的职能也在不断的发展。一般认为,货币具有价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段、世界货币五种职能。