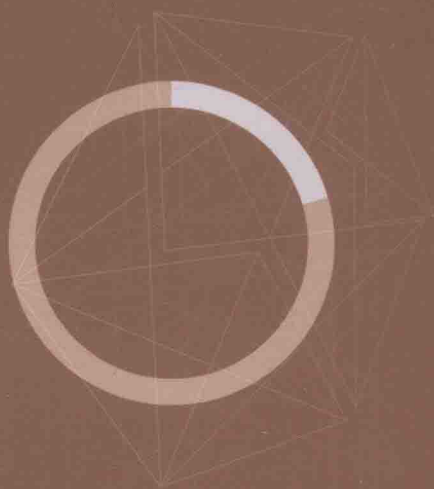


金融学

主编 ◎ 游 丽



 北京理工大学出版社
BEIJING INSTITUTE OF TECHNOLOGY PRESS

金 融 学

主 编 游 丽

副主编 罗 莉 杨 永

内 容 简 介

《金融学》是高等院校经济管理类专业的一门基础理论课。本书共十一章,具体内容包括:货币与货币制度、信用、利息与利率、金融机构、商业银行、中央银行、货币供求均衡与通货膨胀、货币政策、金融市场、外汇与国际收支、金融监管。为顺应时代发展的潮流和对金融教育的高标准要求,本书在系统阐述金融学基本原理和现实问题的基础上,强调并突出知识的应用性和实践性,将理论与实践紧密结合,保证了金融理论体系和知识体系的完整性,涵盖了金融学理论体系的主要内容。通过学习本书,学生可以全面了解、掌握金融学的基本理论和基本知识,熟悉金融学原理体系、分析框架及思维方式,从而为以后专业课的学习打下扎实的基础。

本书可作为高等院校经济管理类专业的基础教材,也可作为相关专业从业人员的参考资料。

版权专有 侵权必究

图书在版编目(CIP)数据

金融学/游丽主编. —北京:北京理工大学出版社, 2017. 2

ISBN 978 - 7 - 5682 - 3718 - 5

I. ①金… II. ①游… III. ①金融学 IV. ①F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 032730 号

出版发行 / 北京理工大学出版社有限责任公司

社 址 / 北京市海淀区中关村南大街 5 号

邮 编 / 100081

电 话 / (010) 68914775 (总编室)

(010) 82562903 (教材售后服务热线)

(010) 68948351 (其他图书服务热线)

网 址 / <http://www.bitpress.com.cn>

经 销 / 全国各地新华书店

印 刷 / 北京紫瑞利印刷有限公司

开 本 / 787 毫米 × 1092 毫米 1/16

印 张 / 19

字 数 / 450 千字

版 次 / 2017 年 2 月第 1 版 2017 年 2 月第 1 次印刷

定 价 / 66.00 元

责任编辑 / 陆世立

文案编辑 / 赵 轩

责任校对 / 周瑞红

责任印制 / 李志强

图书出现印装质量问题, 请拨打售后服务热线, 本社负责调换

前 言

“金融是现代经济的核心。”随着我国经济的不断发展,我国的银行业和整个金融体制改革都加快了步伐,金融在经济发展中起着越来越重要的作用。金融学是一门研究金融领域各要素及其基本关系与运行规律的专业基础理论课。在现代市场经济中,金融是经济活动的中枢系统,到处存在着金融现象,时时都会遇到金融问题。金融理论是经济理论体系的重要组成部分,每一个经济工作者都应该熟悉金融知识,懂得金融运行的基本规律;金融政策是国家重要的宏观调控政策之一,学好金融有利于正确理解与贯彻国家的经济政策。

本书是为了适应新形势下高等院校经济管理类专业的教学需要,根据金融学理论和实践而编写的教材。本书具有以下特点:

(1) 突出经济管理类人才培养的指导思想,注重知识系统性与重点性、前沿性与基础性、理论性与应用性的结合。

(2) 在教材体系的安排上,注意知识的内在逻辑和循序渐进,以利于学生的理解和掌握。通过理论联系实际,加深学生对国内外纷繁复杂的金融现象的理解和分析,使学生在系统掌握金融理论的同时,了解金融最新发展动态。

(3) 本书在广泛汲取同类教材成熟经验的基础上有所创新,注重新知识、新方法的介绍。

本书由游丽设计全书框架,拟定编写大纲,负责全书统稿和总纂。本书的编写分工为:第一章、第二章、第三章、第四章、第八章、第十章、第十一章由游丽(贵州商学院)编写;第五章、第六章由罗莉(贵州商学院)编写;第七章、第九章由杨永(贵州商学院)编写。

在编写过程中,我们参阅、借鉴了大量的文献资料和网上资料,这些参考文献为我们提供了丰富的素材和创作资源,在此向这些资料的作者表示诚挚的谢意!

由于水平有限,教材中难免存在不足,希望广大读者不吝指正,以便我们对教材进一步修改和完善。

目 录

第一章 货币与货币制度	(1)
第一节 货币的产生与货币形态的演变	(2)
第二节 货币的职能与作用	(10)
第三节 货币层次划分与计量	(14)
第四节 货币制度	(17)
第二章 信用	(29)
第一节 信用概述	(30)
第二节 信用的基本形式和工具	(33)
第三节 信用风险与信用危机	(41)
第三章 利息与利率	(50)
第一节 利息与利率概述	(52)
第二节 利息计算及其应用	(58)
第三节 利率的作用途径和我国利率市场化改革	(61)
第四节 利率决定理论	(67)
第四章 金融机构	(77)
第一节 金融机构概述	(78)
第二节 金融机构体系	(79)
第三节 国际金融机构	(86)
第五章 商业银行	(94)
第一节 商业银行概述	(95)
第二节 商业银行存款货币的信用创造	(102)
第三节 商业银行主要业务	(104)

第四节	商业银行经营管理	(116)
第五节	我国商业银行发展趋势	(118)
第六章	中央银行	(124)
第一节	中央银行概述	(125)
第二节	中央银行的性质与职能	(130)
第三节	中央银行业务	(135)
第四节	中央银行体制下的支付清算制度	(141)
第七章	货币供求均衡与通货膨胀	(149)
第一节	货币需求	(150)
第二节	货币供给	(156)
第三节	货币均衡	(160)
第四节	通货膨胀及其治理	(163)
第五节	通货紧缩及其治理	(176)
第八章	货币政策	(185)
第一节	货币政策及其目标	(186)
第二节	货币政策工具	(189)
第三节	货币政策的传导机制和时滞	(192)
第九章	金融市场	(201)
第一节	金融市场概述	(202)
第二节	货币市场与资本市场	(209)
第三节	外汇市场和黄金市场	(217)
第四节	金融衍生品市场	(220)
第十章	外汇与国际收支	(232)
第一节	外汇	(234)
第二节	国际收支	(242)
第三节	外汇交易	(254)
第四节	汇率制度	(259)
第十一章	金融监管	(269)
第一节	金融监管概述	(270)
第二节	银行监管	(275)
第三节	证券监管	(280)
第四节	保险监管	(286)
参考文献		(298)

货币与货币制度

★本章知识点

- ◇货币的概念，货币的产生和本质，货币的职能与作用
- ◇货币层次的划分与计量
- ◇货币制度的内容
- ◇我国现行的货币制度

★案例导入

许多东西都充当过货币的材料，从贝壳到金银等贵金属，再到纸币，以至目前流通的电子货币都被当作普遍接受的交换媒介。“在古代，据说曾以牲畜作为商业上的通用媒介。牲畜无疑是极不便的媒介，但却被人们使用了，古代往往以牲畜头数作为交换的评价标准，亦即用牲畜交换各种物品。荷马曾说：迪奥米德的铠甲，仅值牛九头，而格罗卡斯特的铠甲，却值牛一百头。据说，阿比西尼亚以盐为商品交换的媒介；印度沿海某些地方，以某种贝壳为媒介；弗吉尼亚用烟草；纽芬兰用干鱼丁；其他若干国家则用兽皮或鞣皮。据笔者所闻，直到今日，苏格兰还有个乡村，用铁钉作为媒介，购买麦酒和面包……”（亚当·斯密，《论货币的起源及其效用》）。从这段描述可以看出，牲畜、贝壳、烟草和铁钉等实物都曾充当过货币。

17世纪，在印度的许多地方，贝壳与“巴达姆”（一种不能吃的波斯硬果）被民众广泛使用，与铜币争夺地盘。在印度和我国的许多地方，由于开采铜和铸造铜币的成本比开采白银和铸造银币的成本高，甚至比开采黄金和铸造金币的成本还要高，因此当铜短缺或铸币成本太高时，贝壳就取代了铜币。直到18世纪，贝壳作为货币在非洲的奴隶贸易中仍有很大的需求。同时，枪支、巴西烟草、亚麻布、法国白兰地和火药也被用于黑人奴隶交易。当时，购买一个奴隶的价格分别是100磅贝壳、12支枪、5包巴西烟草、25匹亚麻布、1桶（约40升）法国白兰地或15磅火药。与贝币同时使用的还有盐币。在我国明代，楚雄府就曾用人

工加工好的盐块作为货币，一个盐块重2两。1936年，云南大学历史系教授方国瑜在保黑山还见到以盐币交易的情况，这些盐币每块长、宽各1.5寸，厚4分，30块重1市斤。

现在，在南太平洋的雅普岛上人们仍然把石头作为货币，第二次世界大战中的集中营和战后的德国及20世纪80年代的苏联都曾把万宝路香烟作为货币。

第一节 货币的产生与货币形态的演变

在现代社会中，人们都明白货币的重要性，商品和货币似乎是一对孪生兄弟。那么，货币和商品是同时产生的吗？二者谁在先，谁在后？货币的本质是什么？从起源上看，人类社会一开始并没有货币存在。货币是商品经济下的产物，商品交换的需要是货币存在的前提。货币这个客观事物的形成是伴随着商品交换的发展从商品中演化而来的。

一、货币的产生

全世界有200多个国家和地区，近200种货币，货币既是社会经济发展中最根本的要素，也与每个人的生活息息相关。所以，研究它从哪里来，又将如何影响世界，以及在人们的经济生活中到底扮演什么角色，至关重要。

（一）货币的起源

货币是商品生产和商品交换发展的必然产物，是商品经济内在矛盾发展的必然结果。随着社会生产力的发展，人类社会出现了分工和私有制，劳动产品也就转化成了专门为交换而生产的产品。

马克思说“货币的根源在于商品本身”，这种说法一语中的。要想弄清楚货币起源的本质，就必须弄清楚商品和货币的关系。具体来说，就是商品为什么成为货币、商品通过什么成为货币、商品怎样成为货币这3个问题。

1. 商品为什么成为货币

商品的内在矛盾使商品成为货币。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多种多样的产品来满足。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，也就是说劳动具有私人的性质。这样就产生了社会劳动和私人劳动的矛盾。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。

2. 商品通过什么成为货币

要解决商品的内在矛盾，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，商品通过等价交换成为货币。

在漫长的历史进程中，交换不断发展，在此过程中货币应运而生，所以货币是商品交换的必然产物。

3. 商品怎样成为货币

商品是价值和使用价值的统一体。在商品交换中，实行等价交换的原则。一种商品的价值通过另一种商品来表现，这就是商品价值表现形式，简称价值形式。货币就是价值形式演

变的结果。

货币的产生大致经历了4个阶段：个别的、偶然的物物交换；扩大的物物交换；一般价值形式；一般等价物固定在金银上——货币产生。

(1) 个别的、偶然的物物交换（简单的、偶然的价值形式）。原始社会末期，由于生产力水平极其低下，没有剩余产品，发生在两个部落之间的交换，只能是偶然的多余产品的物物交换。于是，一种商品的价值偶然地、简单地表现在另一种商品上。例如，

$$1 \text{ 只羊} = 2 \text{ 把斧子或 } 1 \text{ 担谷物} = 1 \text{ 头牛}$$

在这个等式中，羊的价值通过与斧子交换而表现出来：1只羊值2把斧子，斧子成为羊的等价物。例如，内陆的人拿粮食同沿海的人交换食盐，平原地区的人拿牲畜同山区的人交换石刀、石斧。由于原始公社自给有余的产品不多，原始部落之间的这种商品交换只是偶然现象。所以，一种商品的价值通过交换从另一种商品上表现出来，也只是偶然发生的，即2把斧子只是偶然地成为1只羊的交换价值，1头牛只是偶然地成为1担谷物的交换价值。

(2) 扩大的物物交换（扩大的价值形式）。随着社会生产力和分工的发展，物物交换不断扩大，交换已不再偶然地发生，而表现为经常性的行为，从而使偶然的物物交换发展成扩大的物物交换，即一种商品的价值不是偶然地通过另一种商品表现出来，而是经常性地通过一系列商品表现出来，商品的价值表现扩大了它的范围。例如，

$$1 \text{ 只羊} = \begin{cases} 2 \text{ 把斧子} \\ 1 \text{ 担谷物} \\ 10 \text{ 斤茶叶} \\ 1 \text{ 两金} \end{cases}$$

在这种交换形式下，商品交换较以前更容易发生，但由于没有一个大家公认的、都能接受的商品，因此仍然需要花费大量时间寻找交易对手。

(3) 一般价值形式。这一阶段商品交换的特点就是出现了表现一切商品价值的一般等价物。前两个阶段的商品交换都是直接的物物交换。一种商品同另一种商品交换，不借助任何中介物。而到了第三阶段，一般等价物成了商品交换的中介。一般等价物出现以后，一切商品的价值都通过它来表现。千千万万种商品的价值有了一般的即统一的表现形式，因此称作一般价值形式。随着手工业与农业的分离，出现了以交换为目的的商品生产。而商品生产要以商品交换的顺畅进行为条件，商品生产者如果不能顺利地把他产品交换成生产上必需的各种生产资料和生活上必需的各种消费品，就无法进行再生产。直接的物物交换有很大的局限性，交换双方必须恰巧互相需要对方的产品，交换才能进行，而这样的情况是不容易碰到的。一般等价物便是适应商品交换发展的需要，为克服直接物物交换的困难而产生的。一切商品都首先与作为一般等价物的商品发生价值关系，然后借助一般等价物这一中介，完成交换过程，例如，

$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 把斧子} \\ 1 \text{ 担谷物} \\ 10 \text{ 斤茶叶} \\ 1 \text{ 两金} \\ \text{其他商品} \end{array} \right\} = 1 \text{ 只羊}$$

一般等价物由什么商品来充当，各地区不同，一个地区的不同时期也有所不同。在历史

上,牲畜、布帛、贝壳、粮食、食盐、金属等都充当过一般等价物。

我国最早充当一般等价物的商品之一是贝。许多与商品交换有关的汉字,都由“贝”字作为部首,如货、赔、赚、贩、购等。

(4) 货币产生(货币价值形式)。在第二次社会大分工即手工业从农业中分离出来之后,商品生产和商品交换又有了新的发展,客观上要求一般等价物固定在一种商品上,于是货币就产生了。这时,一切商品的价值都集中地、固定地表现在一种贵金属商品上,如金或银。例如,

$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 把斧子} \\ 1 \text{ 担谷物} \\ 10 \text{ 斤茶叶} \\ \text{其他商品} \end{array} \right\} = 1 \text{ 克黄金}$$

由于金银等贵金属具有质地均匀、便于携带、易于分割、利于保存等特点,它们成了理想的货币材料,因此由金银固定充当一般等价物,标志着货币的产生。正如马克思所说:“金银天然不是货币,但货币天然金银。”自从出现了货币,一切商品首先同货币相交换,用货币表现自己的价值,从而就出现了货币价值形式。它是价值形式发展的最高阶段。

(二) 货币的本质

货币是商品交换发展到一定阶段的自发产物,是固定地充当一般等价物的特殊商品,是商品内在矛盾发展的必然结果,商品所有者以货币作为媒介进行交换,即货币的本质也是一种商品,并体现一定的社会生产关系。

一个普遍的错误概念是将货币的含义仅局限于通货——纸币与硬币上。如今,人们理解的“货币”,可能更多地是指纸币和硬币。然而,通货只是货币的实际数量的一小部分。所以,货币的经济学含义要远比人们口袋中和所追求的货币宽泛。从其基本的含义来看,货币并不是某一特定的事物或物质,它存在着各种不同的形式。在货币的发展历史中,纸币和硬币只是近期才出现的。从货币的产生和发展可以确定货币的本质。

1. 货币是固定充当一般等价物的特殊商品

在任何社会形态下,货币都是固定地充当一般等价物的特殊商品,这是货币的本质特征。首先,货币本身是商品,是从普通商品中分离出来的。作为商品,货币也是用于交换的劳动产品,是价值和使用价值的统一体,是人类抽象劳动的凝结物。正因为货币本身具有价值,才能用来表现和衡量其他一切商品的价值,与其他商品相交换。

此外,货币是特殊商品,它与普通商品虽有共性,但也有根本的区别,这个区别表现在使用价值上,货币商品具有价值和使用价值的二重性。就其自然属性来看,货币有专门的使用价值,如黄金可以制成首饰,这点同普通商品是一样的。但是,货币还具有社会属性,有起着一般等价物作用的使用价值,这是普通商品所不具备的,也是货币商品区别于普通商品的根本点。

货币是固定地充当一般等价物的特殊商品,它是商品交换发展到一定阶段和价值形式长期演变的产物,当所有商品的价值都由货币来表现时,货币就独占了价值形态的位置,成为商品社会价值的天然代表。同时,货币具有流通性、普遍接受性、社会垄断性和排他性,这些一般商品所不具有的基本特性就是马克思在货币起源的理论分析中让人们看到的商品的价

值表现——“从最简单的最不显眼的样子一直发展到炫目的货币形式”。

作为一般等价物的货币，还必须具备以下条件：

(1) 价值的稳定性：这是货币的先决条件。历史上的普遍情况是，货币的实物形态本身也应具有内在价值，如金银。然而，内在价值的要求也可能会发生变化。现代货币的实物形态（纸币和硬币）只是纯粹的价值象征，它们不再由贵金属铸造，但这种情形也只是近期才出现的。

(2) 数量上的有限性：与它的需求量相比较，货币的供给应处于短缺状态，这似乎与有效交易媒介的基本条件相矛盾。但为了在支付中被接受，货币本身须具有价值或较为稀缺。正是由于其数量上的有限，货币才成为被人们持续性地追求的对象。

(3) 普遍接受性：这是货币的基本特征。即货币必须为公众所普遍接受。原则上，可接受性是通过法律来强制执行和加以保证的，没有哪个社会成员会坚持使用其他支付形式。但如果人们对官方货币的价值失去信心，禁止他们拒收官方货币的行为也就没有足够的合法性。他们可能需要其他商品或币值更为稳定和更方便交易的货币作为支付手段。

(4) 供给富有弹性：即货币必须能随着商品生产和交换的需要而有弹性地伸缩。货币能否满足此条件关系到币值的稳定与否，这是货币能否发挥一般等价物作用的重要条件之一。若流通中的货币量超过了需求量，其价值就会下跌。这表明尽管货币作为交易媒介，是价值的单位标准，但它本身仍是一种商品，其价值也会波动。

(5) 分割性：这是为适应交易所必需的。交易数额有大有小，货币应有分割的特性，如货币除有各种不同面值外，还有各种小额辅币。

(6) 易于辨认与携带：这是保证货币被普遍接受的前提条件。如果很容易被仿制，则必定引起流通界的混乱。同时，也要容易携带和运输，即易于从一个地方携带到另一个地方，或从一个人手中转移到另一个人手中，才能保证公众愿意接受它。

货币充当一般等价物的本质特征表现在以下两个方面：

(1) 货币是表现一切商品价值的材料。在商品交换中，商品的价值是通过商品与货币的交换体现出来的。商品能交换到货币，就使商品生产者的私人劳动转化为社会劳动，使商品的价值有了实际表现。如果商品不能与货币相交换，商品就不能被社会承认，商品的价值也无法实现。货币成为表现社会劳动的材料，也就是表现一切商品价值的材料。

(2) 货币对任何人都具有一般的使用价值，即具有交换其他一切商品的能力。其他商品并不一定能交换成货币，而货币可以交换到其他任何商品，持有货币就等于拥有任何一种商品的使用价值，货币具备了直接交换的能力。

货币作为一般等价物的两个本质特征，实质上是一个问题的两个方面。一切普通商品都要把自己的价值体现在货币上，货币才成为体现一切商品价值的材料，才成为社会劳动的直接体现者。同时，也正是由于所有的普通商品都要以货币体现自己的价值，货币才具有与其他一切商品直接交换的能力。

2. 货币体现一定的社会生产关系

货币本身不具有阶级性，并不是有了货币才有生产关系，而是先有了生产关系才有货币的职能。货币可以反映经济关系，但货币本身不是经济关系。自从货币产生以来，商品交换的社会过程经历了不同的社会制度，由于社会经济条件不同，生产资料所有制不同，货币体

现不同性质的生产关系。

从历史角度来看,交换发展的过程可以浓缩为价值形态的演化过程。价值形式从偶然的价值形式、扩大的价值形式、一般价值形式到货币价值形式,经历了一个历史沿革的变迁。从这一发展过程可以看出:首先,货币是一个历史的经济范畴,是随着商品和商品交换的产生与发展而产生的;其次,货币是商品经济自发发展的产物,而不是发明、人们协商或法律规定的结果;最后,货币是交换发展的产物,是社会劳动和私人劳动矛盾发展的结果。

货币能够体现一定的生产关系,是因为在商品生产和商品交换存在的条件下,生产决定交换,生产资料所有制决定了产品的生产和占有关系,决定了生产力的性质,并通过商品的交换过程,体现特定的生产关系。一定社会制度下的商品生产,都带有该社会形态中的生产关系,并通过交换反映出来。货币是商品交换中的重要媒介,属于交换领域,因此,该社会形态的生产关系也必然在货币交换中得到反映。

二、货币形态的演变

货币是商品交换的产物。从古至今,充当过货币的物品很多,货币的形态经历着由低级向高级不断演变的过程。由于不同时期货币形态的不同,在进行货币量统计的时候就会存在较大的差异。

我国货币的起源,有据可查的是商汤时期的铜贝,而在此之前的夏朝,骨贝、石贝、陶贝已经开始流通。贝壳自装饰品发展为货币可以上溯到黄帝时期,因此中国货币自使用贝币至今已有四五千年的历史,虽然货币的形态经历了多次更迭,但大多数社会都很快确定用贵金属,特别是把黄金和白银作为货币。随着货币体系的演进,出现了以国家权力为支持的价值符号,如纸币、铸币、信用货币等。

(一) 实物货币

实物货币是指作为货币的价值与作为普通商品的价值相等的货币。实物货币是货币最原始、最朴素的形式。它本身既作为商品,又作为货币充当交换媒介。实物货币可以划分为两个阶段:非金属实物货币阶段和贵金属实物货币阶段。

1. 非金属实物货币

在原始社会末期最早出现的货币是实物货币。在人类历史的早期,任何交易者都认为重要的商品,如牛、羊、铜、铁、贝壳、羽毛、石头、谷物等均可以并确实被用作货币。一般来说,游牧民族以牲畜、兽皮类来实现货币职能;农业民族以五谷、布帛、农具、陶器、海贝、珠玉等充当最早的实物货币。海贝甚至可称为原始货币之祖。产于我国东南沿海的海贝在马家窑文化和齐家文化墓葬中均有发现。在卡约文化墓葬中,海贝的出土相当普遍,此外,还发现了骨贝、石贝和铜贝,这反映了当时商品交换的程度。新石器时代晚期遗址,如半坡文化遗址出土大量的陶罐;大汶口文化殉葬中发现大量猪头和下颌骨,表明猪和陶器在原始社会后期曾具有货币财富的职能。但众所周知,流通较广的古代实物货币为“贝”。

另一种经常被用作货币的物质是盐。在许多国家,盐都很难获得,因此其价值较高,自然就可把盐作为价值标准。马可·波罗记载了在13世纪后期我国的四川,盐作为低价值的货币,而黄金作为高价值的货币——80桶盐等价于1根金条。

2. 贵金属实物货币

充当货币的金属主要是金、银、铜，铁作为货币的情况较少，这是因为其价值较低，用于交易时过于笨重，而且易锈蚀，不便保存。公元前6世纪，古希腊有使用铁钱的记载，我国五代十国之际出现铁钱，宋代四川专用铁钱。有些地方铁钱、铜钱并用，但流通范围有限。至于金、银、铜作为货币的先后顺序并非简单地、严格地从贱金属向贵金属的过渡。在西亚、中东、地中海沿岸等地区，铜作为币材的时间为公元前1000—前800年。但在一些古文明较发达的国家，主要币材是白银，其出现也在公元前1000年前后。金的出现或许更早，但与白银比，未占主要地位。我国境内出土有波斯、拜占庭等地的金币、银币，银币的数量远远多于金币。自公元13世纪以来，在西欧，金币逐渐增多，到十八九世纪已占据主要地位。到20世纪初，在世界主要的工业化国家中，币种均已由黄金垄断。

以黄金白银作为货币，几乎是所有国家共同的历史。之所以如此，是因为这些金属有以下几个特点：①币值稳定，便于携带；②价值大，易于分割；③不受场景、季节的影响，易于储藏；④具有统一的价值衡量标准。

虽然货币最终固定在金银上，但金属货币最初仍是以条块形式流通的，这种做法给日益扩大的商品交换带来了诸多不便。为了适应经济发展对货币新的要求，国家便把金属块铸成一定的形状并打上面值，这样就出现了铸币。所谓铸币，就是指由国家统一铸造，具有一定重量和成色，铸成一定形状并标明面值的金属货币，政府根据铸币所包含的实际价值标明铸币的面值，并以其信誉作为担保。

最初的铸币都是足值货币，但是铸造重量轻、成色低的货币是古代货币流通中反复发生的事情。由于以下原因，铸币常出现重量和成色不断降低的现象：①有些人常从铸币的边上刮刮金属，然后再使其进入流通；②正常磨损（随着铸币连续地使用，它必然会不断地磨损）；③政府蓄意制造不足值的铸币，以此来搜刮财富。但这并不影响铸币的流通，因为它是建立在政府的信誉和强制力基础上的。

目前，黄金、白银等贵金属作为货币的属性主要表现在价值储藏方面。它们更多地作为一般商品，发挥着一般商品的职能。

（二）代用货币

代用货币是黄金等贵金属的替代品，代表黄金等贵金属发挥货币的职能，其本身的价值低于它作为货币的价值。代用货币的出现是商品交换日益扩大的结果。

由于携带大量的铜币极其不便，在经济高度发达的北宋时期，出现了称为“交子”的纸币，这也是世界上最早的纸币之一。但是比起现代意义上的纸币，它更像一种汇票。蒙古人建立的元朝沿用了纸币，并将其视为解决经济困难的绝好方法之一，他们不顾实际的货币流通额和经济水平，发行了大量没有保证的纸币，造成了最早的通货膨胀。元朝被由汉族人建立的明朝所取代，其开国皇帝朱元璋是一位保守的农本主义者，他认为纸币是异族的东西，应加以摒弃。但是明朝也发行了名为“大明宝钞”的纸币，虽然这种纸币在民间很少使用。

这个时期的纸币和现代的货币是不同的。在贵金属货币流通时期，有专门经营货币的行业出现。它们替客户保管金银、鉴别成色、兑换铸币等。在替客户保管金银时，须向客户出示相应的保管凭条，这些保管凭条最初只是作为客户取回其保管金银的一种书面证明。随着

商品交易活动的日益频繁,交易规模的日益扩大,在现实商品交易中,为避免兑换程序上的烦琐,保存金银的客户不再先用保管凭条去取金银,而是直接用保管凭条进行商品劳务的购买与支付。于是,保管凭条开始在市场上流通,取代金银发挥货币的各种职能。保管凭条就是典型的代用货币。

代用货币解决了贵金属数量上的不足。一些国家借助国家权力,以黄金为准备金发行纸币,规定流通中的纸币按一定的比例兑换成黄金,如 36 美元 = 1 盎司黄金等,这些以贵金属为基础发行的纸币都是代用货币。资本主义国家通行的是可兑现的银行券。所谓银行券就是银行信用所产生的一种信用工具,它是由银行发行的以信用和黄金作为双重保证的允诺兑现的银行票据,银行券从性质上来说也是一种本票。在这个阶段,因为纸币(主要指银行券)是代表黄金流通的,所以各国都规定了银行券的含金量,并可按其含金量兑换金币。因此,必须保留足量的黄金作为保证,这就使得银行券发行量受到限制。

所以,代用货币就是黄金等贵金属货币的替代品,代表黄金等贵金属发挥货币的职能。其通常由政府 and 银行发行,其本身价值低于货币价值,是一种不足值货币。但都有十足金银为保证,可分为兑现纸币和不兑现纸币。兑现纸币是可随时向发行的银行兑换铸币或金银条块的纸币,其效力与金属货币完全相同,且有携带便利、避免磨损和节省金属等优点。不兑现纸币是不能兑换金属铸币或金银条块的纸币,是流通中的货币符号。

(三) 信用货币

20 世纪 30—70 年代,由于经济危机频发,纸币的发行逐渐摆脱了黄金货币的束缚,这一时期的纸币虽然规定有含金量,但是不能兑现黄金。在此期间,主要资本主义国家对货币制度进行了重大改革,促进了纸币与黄金的分离。美国在 1971 年 8 月 15 日宣布停止各国中央银行以美元按官方价向美国兑换黄金,这样纸币与黄金的联系就几乎不存在了。后期,纸币逐渐进入完全独立的阶段。在这个阶段,纸币既不规定法定的含金量也不能兑换黄金,其价值形式也不用黄金的价值表示。1973 年,美国宣布取消美元含金量并实行浮动汇率制度。随着金本位制的崩溃,代用货币也随之被信用货币取代。

信用货币是目前世界上几乎所有国家普遍采用的货币形态。当政府或当局开始发行没有黄金或任何商品支持的票据时,这些票据被称为“信用货币”。所以,信用货币只是政府通过银行向社会提供的信用流通工具。其本身价值远远低于其货币价值,而且不再代表任何贵金属,不能与金属货币兑换,实际上它只是一种货币价值符号。

货币形式发展到信用货币——纸币与硬币,是基于两个原因:第一,商品货币尤其是贵金属货币的生产成本高昂,相对而言,纸币或铜币、镍币几乎无生产成本;第二,贵金属的数量不能被轻易地改变,而纸币的数量几乎可在一瞬间发生增减。

信用货币作为一般的交换媒介必须有两个条件:货币发行的立法保障;人们对这种货币抱有信心。

信用货币的主要形态有以下几种:

(1) 辅币。辅币多以贱金属铸造,本身所含的金属价值低于其货币价值,一般由政府发行,其主要作为小额或零星交易中的媒介手段。

(2) 纸币。纸币一般由一国中央银行发行,其主要作为人们日常生活用品的购买手段。

(3) 银行存款。存款是存款人对银行的债权。对银行来说,这种货币是债务货币。银

行存款种类很多,主要有活期存款、定期存款和储蓄存款。此外随着信用的发展,一些小额交易,如顾客对零售商的支付、职工的工资等也广泛使用这类货币。

(4) 支票。现代银行的一项重要业务是给工商业者开立支票存款账户。银行给存款人一本有一定格式的纸片(称为支票),这样存款人就可以签发自己的票据了。支票就是存款人正确地填写后,命令银行向持有人支付指定金额,顾客可依据存款向银行签发支付命令,支付货款,支付各种收费,履行对国家的财政义务等。在交易中用支票比用通货更为方便与安全。此外,用支票支付可提供交易记录,而用通货则不能。通常情况下,人们接受支票方式付款,但法律并不强制人们接受支票作为付款的工具。

(5) 电子货币。随着电子计算机和通信技术的发展,支付系统目前已部分地实现了向电子货币系统的转换。由于电子货币根本看不到货币的影子,而只是存储于银行电子计算机中的数据,所以也称作超物货币。准确地说,电子货币指电子计算机系统存储和处理的存款,是通过计算机网络系统,以电子信息传递形式实现支付功能的非现金货币。顾客在购物、享受服务或通过网络进行交易时,计算机自动将交易金额分别计入双方的银行账户。它具有转移迅速、安全和节约费用等优点,是货币形式发展的新趋势。

银行利用计算机进行电子货币支付的方式包括:①利用计算机处理银行之间的货币汇划业务;②银行计算机与其他机构计算机之间资金的汇划;③利用网络终端向客户提供各项服务,如自动柜员机(ATM);④利用销售点终端(POS)向客户提供自动扣款服务;⑤电子货币通过公共网络直接进行购物转账等业务。

(6) 信用卡。信用卡不是货币,但是它代表的延期货币支付行为紧随交易之后。储值卡或智能卡代表了新一代的塑制卡,且越来越普及。它们都是内置芯片的塑制卡,并按电子货币单位收费。利用电子支付系统,持卡人可直接在商店中进行支付,而无须考虑开立账户的银行地理位置。

信用卡于1915年起源于美国。最早发行信用卡的机构并不是银行,而是一些百货商店、餐饮业、娱乐业和汽油公司。它们为了招徕顾客、推销商品、扩大营业额,有选择地在一定范围内发给顾客一种类似金属徽章的信用筹码,后来演变成了用塑料制成的卡片作为客户购货消费的凭证。

目前,在国际上主要有威士国际组织(VISA International,是目前世界上最大的信用卡和旅行支票组织)、万事达卡国际组织(Master Card International)、美国运通国际股份有限公司(American Express)、大来信用证有限公司(Diners Club)、日本国际信用卡公司(JCB)等信用卡公司。在各地区还有一些地区性的信用卡组织,如欧洲的EUROPAY、我国的银联等。

三、我国的货币

我国的货币主要经历了从原始的实物货币到贝币,再到铸币、纸币等多个时期。

我国最早的货币金属是铜和金。商代的墓葬中曾出土有铜铸的贝。进入周代以后,一直是铜币流通的天下,直至20世纪30年代还有铜圆的流通。春秋时期,黄金已作为货币出现,如子贡“家累千金”,越大夫范蠡“十九年之中三押千金”,都说明黄金已作为衡量财富的尺度和一般等价物而出现。春秋时期黄金已出现了,但在实际生活中似乎普及程度还不

够。此外,春秋时期出现了铜铸币。战国时期,由于商品经济的发展,货币得到普遍使用,但当时处于金属铸币、贵金属货币和实物货币并用时期。在古籍中已有很多用黄金论价、估价财富、馈赠、赏赐之类的记载,而其单位或“斤”或“镒”,已很确定。到战国时期,除了黄金是各国的通用货币外,铜铸币也是各国民间的通用货币。

最初的铜币形状多种多样,有刀币、布币、蚁鼻钱等。秦始皇统一中国后,下令全国的铜币以秦国的铜钱为标准。由于浇注铜币使用砂模,铸造好的铜币带有毛边,所以在其中央留有方孔,以使用木棍串联起来打磨修锉。这种特殊的形状使它被赋予很多具有象征性的神秘主义解释,有人认为铜币的圆形代表“天”,中央的方孔代表“地”。而且,铜币上面通常带有铸造时的皇帝年号。

白银,在西汉的著述中已经出现,但直到宋代才逐渐成为主币,与铜币并行流通。唐朝以后,白银货币逐渐得到广泛流通。虽然国库和官方银库里的白银按照统一的成色与重量铸造成元宝以便存放,但是流通的白银却不是铸币,而是以零碎的块状流通,在市场上使用时要经过计算成色、称量重量这些烦琐的手续。大块的银锭要用夹剪切割,零碎的小块银锭需要在银匠那里重新铸造成更大的银锭。中国不使用白银铸币的原因有很多,但是最主要是因为政治的不稳定性,官方无法为发行的银币提供担保,同时由于战乱频繁,民众经常将白银窖藏起来,导致市场流通额不足以支持银本位货币系统。

明朝中后期,白银开始大量流入中国,成为与铜钱一样普遍的金属货币。清朝时期,白银已经成为国家的主要货币单位(两)。清朝末年,墨西哥的银元开始在中国大量流通。光绪皇帝在位时,我国铸造了自己的银币,并设立了户部银行,发行正规的纸币。1935年,中国实行法币制度,正式废除银本位。根据1936年《中美白银协定》,一元法币等于0.265美元。

我国当前的货币主要包括现金和银行存款。现金由硬币和纸币构成,主要用于日常零星交易,是使用最为广泛的货币形式。由于历史和结算方式等方面的原因,中国目前的现金数量相对于其他国家要多很多。近年来,随着市场经济的发展,信用卡、商业票据等各种替代现金支付的结算工具快速发展,现金在货币供应量中所占比重已在逐年下降。

我国银联是经中国人民银行批准的,由80多家国内金融机构共同发起设立的股份制金融机构。公司于2002年3月26日成立,总部设在上海,注册资金165亿元人民币。银联标识卡是经中国人民银行批准由国内各发卡金融机构发行,采用统一业务规范和技术标准可以跨行、跨地区使用的带有银联标识的银行卡。

目前,在国内经常使用的信用卡除银联标识卡外,中国银行、中国工商银行和中国建设银行等都与VISA(威士卡)和Master Card(万事达卡)这两大国际信用卡组织合作分别推出了带有VISA和Master Card标识的全球通用的银行卡。

第二节 货币的职能与作用

一、货币的职能

货币的本质决定货币的职能。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地发展。货币的职能通常概括为:价

值尺度、流通手段、支付手段、储藏手段和世界货币。其中，价值尺度和流通手段是最基本的职能。

（一）价值尺度

价值尺度是用来衡量和表现商品价值的一种职能，是货币最基本、最重要的职能。正如衡量长度的尺子本身有长度，称东西的砝码本身有重量一样，衡量商品价值的货币本身也是商品，具有价值；没有价值的东西，不能充当价值尺度。

货币作为价值尺度，就是把各种商品的价值都表现为一定的货币量，以表示各种商品的价值在质的方面相同，在量的方面可以比较。各种商品的价值并不是由于有了货币才可以互相比较，恰恰相反，只是因为各种商品的价值都是人类劳动的凝结，它们本身才具有相同的质，从而在量上可以比较。商品的价值量由物化在该商品内的社会必要劳动量决定。但是商品价值是看不见、摸不到的，自己不能直接表现自己，它必须通过另一种商品来表现。在商品交换过程中，货币成为一般等价物，可以表现任何商品的价值，衡量一切商品的价值量。货币作为价值尺度衡量其他商品的价值，把各种商品的价值都表现在一定量的货币上，货币就充当商品的外在价值尺度。而货币之所以能够执行价值尺度的职能，是因为货币本身也是商品，也是人类劳动的凝结。可见货币作为价值尺度，是商品内在的价值尺度，即劳动时间的表现形式。

货币在执行价值尺度职能时，并不需要有现实的货币，只需要观念上的货币。例如，1辆自行车=1克黄金，只要贴上标签就可以了。当人们在做这种价值估量的时候，只要头脑中有黄金的观念就行了。用来衡量商品价值的货币虽然只是观念上的货币，但是这种观念上的货币仍然要以实在的金属为基础。人们不能任意给商品定价，因为黄金的价值同其他商品之间存在着客观的比例，这一比例的现实基础就是生产两者所耗费的社会必要劳动量。在商品价值量一定和供求关系一定的条件下，商品价值的高低取决于黄金价值的大小。

商品的价值用一定数量的货币表现出来，就是商品的价格。价值是价格的基础，价格是价值的货币表现。货币作为价值尺度的职能，就是根据各种商品的价值大小，把它表现为各种各样的价格。例如，1头牛=2两黄金，在这里2两黄金就是1头牛的价格。

（二）流通手段

流通手段是货币作为商品交换的媒介，即购买手段的职能。其主要特点是在商品买卖中，商品的让渡和货币的让渡在同一时间内完成，通俗地说即一手交钱，一手交货。

货币充当商品交换媒介的职能。在商品交换过程中，商品出卖者把商品转化为货币，然后再用货币去购买商品。在这里货币发挥交换媒介的作用，执行流通手段的职能。货币充当价值尺度的职能是它作为流通手段职能的前提，而货币的流通手段职能是价值尺度职能的进一步发展。作为流通手段的货币，不能是观念上的货币，必须是实在的货币。

在货币出现以前，商品交换是直接的物物交换。货币出现以后，它在商品交换关系中则起媒介作用。以货币为媒介的商品交换就是商品流通，它由商品变为货币（W-G）和由货币变为商品（G-W）两个过程组成。W-G即卖的阶段，是商品的第一形态变化。这一阶段很重要，实现也比较困难。因为，如果商品卖不出去，不能使原来的商品形态转化为货币形态，则商品的使用价值和价值都不能实现，从而商品所有者就有可能破产。G-W即买的