

普通高等学校精品课程教材



JIN 金融实务

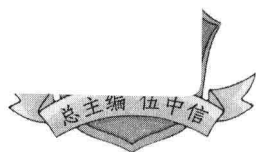
JIN RONG SHI WU

主 编 李俊芸

湖南 人民出版社

J I N R O N G S H I W U 金 融 实 务

普通高等学校精品课程教材



JIN 金融实务

JIN RONG SHI WU

主 编 李俊芸

湖南 人民出版社

J I N R O N G S H I W U 金 融 实 务

图书在版编目 (CIP) 数据

金融实务 / 李俊芸主编. —长沙: 湖南人民出版社, 2011. 7

ISBN 978 - 7 - 5438 - 7685 - 9

I. ①金… II. ①李… III. ①金融学 IV. ①F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 150112 号

金融实务

主 编: 李俊芸

责任编辑: 莫金莲

装帧设计: 董 敏

出版、发行: 湖南人民出版社

网 址: <http://www.hnppp.com>

地 址: 长沙市营盘东路 3 号

邮 编: 410005

经 销: 湖南省新华书店

印 刷: 湖南贝特尔印务有限公司

印 次: 2011 年 9 月第 1 版第 1 次印刷

开 本: 787 × 1092 1/16

印 张: 16.75

字 数: 324000

书 号: ISBN 978 - 7 - 5438 - 7685 - 9

定 价: 35.00 元

营销电话: 0731 - 82226723 (如发现印装质量问题请与承印厂调换)

总序

ZONGXU

在钟灵毓秀的岳麓山下，林立的高校似争奇斗艳的奇葩；在“唯楚有才，于斯为盛”的大学城內，群贤荟萃，荆玉焕彩。这里，源远流长的湖湘文化孕育了一代代贤哲俊彦，经世致用的湖湘精髓砥砺着一批批乡贤名士，而今，湖湘文化的接力棒依然鞭策着湖南财专的莘莘学人。为了传承文明，他们焚膏继晷，著书立说，撰写了一部部较高质量的著作。

湖南财专，兴学久远，私立起源，几经合并、迁址易名，改革开放后拓址新建，前后70余年。虽历尽坎坷，仍薪火相传，弦歌不绝。历代师生，筚路蓝缕，励精图治，春华秋实。正值高教突飞猛进、日新月异之际，湖南财专同仁审时度势，踏上了跨越式发展之路。为了抢抓机遇，夯实基础，内强实力，外树形象，财专人在办学理念上进行了不懈的探索。

近几年来，为实现学校跨越式发展战略目标，根据高等职业教育学科专业建设、课程建设、教材建设的发展趋势，结合我校实际，进一步明确办学理念，理清了办学思路，调整和完善了学科与专业结构，形成了既注重人才培养模式的优化，又能适应现代化建设对财经类应用型人才的需求，体现和反映学校办学特色、办学风格和办学传统。为此，学校先后启动了“学科专业建设工程”、“重点课程建设工程”和“重点教学改革研究工程”，并于2008年5月资助出版12门重点建设课程教材。这次资助出版的重点建设课程教材，涉及市场营销、公共投资、经济数学、西方经济学、会计信息系统等方面。集中体现了学校主动适应人才市场需求的变化，重视实践教学，注重学生的自学能力、思考能力、应用能力的培养，不断优化课程体系，更新教学内容，优化知识结构，突出个性化养成，努力提高人才培养质量等方面所取得的成果。这批教材

的出版，标志着我校的办学理念日趋成熟，专业结构日益优化，学校办学特色进一步彰显。

这批教材的作者长期在教学科研一线工作，既有丰富的教学经验，又有一定的教学积累和良好的专业基础，这批教材体现了财专学人的学术视野和教学理念，我们感谢湖南人民出版社为我们提供了这样的平台。当然，这批教材也存在着这样或那样的不足。我们恳请学者贤达关注、批评、指正。

衷心希望这批教材能够成为湖南财专实现跨越式发展的隆重献礼！
是为序。

伍中信

2009年5月于湖南财政经济学院

(总序作者为湖南财政经济学院院长，教授，湖南大学会计学院博士生导师)

前言

QIANYAN

置身于现代经济社会的人们，正在愈来愈强烈地感受到金融业的惊人发展。放眼国际，金融活动的巨大扩张与金融行业的迅速崛起，已经构成当代全球经济发展过程的重要特征；金融市场的繁荣与稳定以及它的运转水平，对于一国经济及国际经济的深刻影响与意义，已经大大超过了以往任何时期。

应该说，现代商品经济的实质是金融经济。我们所处的时代实际是金融经济时代，金融已经渗透到社会生活的方方面面，无论是在人们的日常生活中，还是在社会经济的各个方面，金融现象与金融问题都是无处不在、无所不包。金融的作用不仅仅限于作为衡量经济产品和劳务的筹码，更重要的是，在现实生活中，金融与我们每个人的生活都息息相关，人们能切身感受到的各种经济现象，如市场物价的波动、工资收入的多寡、企业效益的好坏、财政收支状况、股价指数的升跌、银行利率的调整、国家经济政策的变化等无一不与金融有关。而20世纪90年代以来，世界金融领域的重大事件层出不穷：欧洲货币危机、墨西哥金融危机、东南亚金融风暴、韩国金融危机、土耳其金融危机、阿根廷金融危机、美国次贷危机、全球金融海啸等，这一连串的事件更是向人们展示出国际经济的高度相关、国际金融市场的高度统一以及金融风险的日益加剧。也使人们深深地感受到：金融从来没有像今天一样如此深刻地影响着一国的微观经济、宏观经济和国际经济，如此深刻地影响我们传统的生活方式和投资习惯。所以说，金融在现代经济运行中起着举足轻重的作用。

在充满机遇与挑战的21世纪，人类社会进入了以信息革命和运行全球化为特征的知识经济时代，市场对人才知识结构的需求更加多元化。我们编写这本《金融实务》的宗旨是向读者传授与金融学科相关的一些

基本概念、基本常识和基本技能，力求能适应现代经济发展对人才金融知识结构的基本要求。同时，我们结合了近两年金融理论和实践的变化以及《金融实务》教学的经验，对教材内容进行了进一步的修订。本书在结构体系和内容取舍上力争突出自身特色：

1. 结构简单清晰。本书突破了传统金融教材面面俱到、章节繁多的框架，全书只分七章，第一章为金融基础知识，主要介绍金融基本范畴和基本概念；第二—七章为金融实务部分，分别介绍了商业银行、货币市场、资本市场、外汇市场、保险市场与衍生金融商品市场最基本的常识与最基本的技能。给人以直观清晰、一目了然的感觉。

2. 内容通俗易懂。本书只注重金融基本概念、基本常识和基本技能的介绍，没有深奥的理论描述和复杂的公式推导，大量内容以图表形式进行归纳，便于读者对知识的理解和掌握。

3. 资料丰富翔实，信息量大，实用性强。本书在内容编写和体例设计上尽量联系实际，注重我国的实际国情和现实做法。而每一章中以小专栏形式提供了一些与本学科相关的材料，这些材料有的是案例，有的是对热点问题的讨论，有的是对书中内容的补充，有的是相关金融常识或金融故事。这些形式在注重与实际结合、保证全书主体内容的科学性、严肃性的同时，又增添了一份趣味，既提供了大量的信息，又大大增强了读者的学习兴趣。

4. 形式灵活多样，操作性强。本书在形式设计上每章都包括学习目标、学习内容、知识要点、课堂讨论题、复习思考题、拓展阅读、推荐阅读、案例分析等内容。既方便教学，又便于自学。学习目标可以使学生了解每章的重点和要求；案例分析可以加深学生对所学知识的了解；知识要点可以起到画龙点睛的作用；而复习思考题和课堂讨论题可以帮助学生巩固所学知识、提高学习效果；拓展阅读与推荐阅读可以丰富学生的金融知识。同时，本书内容的深浅程度、章节之间的转换以及各章内容的相对独立性，又使其可以适应不同层次、不同专业、不同课时教学计划的教学安排，既可以作为非金融类经济管理专业普及金融知识的公共必修课，也可以作为金融专业的专业基础课，因而操作性较强。

本书由李俊芸任主编，负责全书编写提纲的设计与总纂。撰写分工如下：李俊芸：第一、五章，文世英：第二章，袁建武：第三章，何桂基：第四章，姚旭辉：第六章，杨勇兵：第七章。

本书在编写过程中吸收了金融理论界和教育界专家与学者的大量研究成果，得到了审稿专家和出版社的热心帮助，在此一并致谢。由于编者理论水平和实践知识有限，加之金融理论、金融实践和金融政策的复杂性与多变性，书中的缺点和不妥在所难免，恳请读者批评指正，我们在此表示感谢，并将继续努力探索。

编者

2011年6月修订

第1章 金融概论

本章主要介绍金融（包括货币、信用、银行和市场）的基本概念和常识。通过本章学习，重点掌握以下内容：货币的形态、职能和货币制度的演变；信用职能、信用形式、利率种类和利率决定因素、间接融资与直接融资的优缺点；金融机构体系的功能与构成；中央银行的类型、职能、特点和经营原则；金融市场的构成要素、功能和分类。

第1节 货币与货币制度 / 002

第2节 信用与利息 / 010

第3节 金融机构体系 / 020

第4节 金融市场 / 032

第2章 商业银行业务

通过本章学习，使学生熟悉商业银行的特点、职能、组织形式和经营原则以及经营管理理论，重点掌握商业银行的业务构成及内容，特别是资本金的功能与构成、存款业务的种类、贷款的种类、原则、信用分析、定价方法和业务管理流程、证券投资的的目的以及中间业务的种类等主要内容。

第1节 商业银行概述 / 044

第2节 商业银行负债业务 / 050

第3节 商业银行资产业务 / 056

第4节 商业银行中间业务 / 072

第3章 货币市场业务

通过本章学习，在了解货币市场基本特征的前提下，重点掌握货币市场各种金融工具的特点、发行与投资以及相关业务流程。

第1节 票据市场业务 / 083

第2节 短期债券业务 / 094

第3节 同业拆借业务 / 099

第4节 债券回购业务 / 102

第5节 货币市场基金 / 104

第4章 资本市场业务

通过本章教学,使学生在了解股票市场、债券市场和基金市场的种类、功能等基础知识的前提下,重点掌握股票市场、债券市场、基金市场的发行与交易、投资风险与收益等内容。

第1节 股票市场 / 112

第2节 债券市场 / 129

第3节 基金市场 / 138

第5章 外汇市场业务

通过本章学习,使学生重点掌握以下内容:外汇概念与汇率种类及相关汇率计算;汇率的变动与影响;外汇市场的参与者与作用;即期外汇交易、远期外汇交易、套汇、套利交易的操作;国际收支平衡表的内容;国际收支失衡的原因、影响及其调节;国际储备的构成与作用。

第1节 外汇与汇率 / 154

第2节 外汇市场与外汇交易 / 163

第3节 国际收支与国际储备 / 174

第6章 保险市场业务

通过本章学习,重点掌握以下内容:保险基础知识、具体的保险实务操作及保险市场营销实务。

第1节 保险基础知识 / 192

第2节 保险实务操作 / 196

第3节 保险市场营销实务 / 204

第7章 金融衍生工具市场

通过本章学习,熟悉金融衍生工具的基本特征及分类;掌握金融期货的特点、功能、组织结构与操作;掌握金融期权的特点、价格组成及影响因素和期权操作;掌握互换交易的特征、功能与操作。

第1节 金融衍生工具概述 / 226

第2节 金融期货 / 229

第3节 金融期权 / 236

第4节 金融互换 / 241

附录 / 250

主要参考文献 / 258

第 1 章

CHAPTER

金融概论

【学习目标】

本章主要介绍金融（包括货币、信用、银行和市场）的基本概念和常识。通过本章学习，重点掌握以下内容：货币的形态、职能和货币制度的演变；信用职能、信用形式、利率种类和利率决定因素、间接融资与直接融资的优缺点；金融机构体系的功能与构成；中央银行的类型、职能、特点和经营原则；金融市场的构成要素、功能和分类。

【重点名词】

实质货币 代用货币 信用货币 货币制度 金银复本位制 格雷欣法则
信用货币制度 商业信用 银行信用 国家信用 消费信用 基准利率
利率市场化 间接融资 直接融资 非银行金融机构 金融市场 货币
市场 资本市场 现货市场 期货市场

第1节

货币与货币制度

货币是最基本的、最早出现的和人们最为熟悉的金融范畴。金融学家首先关心的是货币问题。比如，那些饥不可食、寒不可衣的纸片为什么能换回各种各样的食品和衣物？种田的农民、生产机器的工人和商店的售货员谁都不造“钱”，相互间的交换活动也不会创造货币，他们手中持有的钞票和在银行的存款为什么会越来越多？为什么“钱”对每个人来讲多多益善，而对整个社会来讲却不能，如此……一系列问题有待深入探讨。

货币源于商品，是固定地充当一般等价物的特殊商品，作为商品交换过程发展的必然产物，在商品经济的矛盾运动中产生和不断发展。

小贴士：

货币并非开天辟地就已存在的，人类社会在地球上已有百万余年或更长的历史，货币却只不过是几千年以前才开始出现在人类社会之中。

一、货币形态的演进及其规律性

一部货币发展史就是货币材料更替和货币形态演进的历史。尽管不同的民族、不同的国家和地区、不同的历史时期，由于受到各自不同的经济状况和文化环境的影响，出现过不同的货币，但总的趋势是：货币依次经历了实物货币——金属货币——纸质货币——存款货币的演变。

（一）实物货币

实物货币是指当某种商品作为非货币用途的价值与作为货币用途的价值相等时，则这种货币被称为实物货币。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。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。

实物货币有其先天的缺点，如质量不统一、不便于分割或合并、不便于携带和储藏、容易变质，等等。

（二）金属货币

金属货币是指以金属充当货币材料的货币，是实物货币的高级形式。第二次社会大分工使手工业从农业中分离出来，金属被用来制造生产工具和武器，成为人们生活中不可缺少和乐于接受的东西。而同时，生产力水平提高，交易规模扩大，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，金属货币经历了由贱金属到贵金属的演变。不同的交易量要求不同的金属货币币材与之相适应。货币币材价值过大，当要完成小量的、价值较低的商品交易时，便会感到不方便。货币币材价值过小，当服务于大宗交易时，货币携带便会很困难。所以，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，参与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，货币币材由铜向银和金过渡。另一方面，金属货币经历了由称量货币向铸币的演进。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，难以适应生产和交换发展的需要。随着第三次社会大分工——商人的出现，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。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。

贵金属之所以适合做货币，原因在于：第一，金银具备了质地均匀和便于分割这个对一般等价物商品的特征要求；第二，金或银的质量相对同一——这块金子与那块金子之间质的差别较小；第三，金银可以任意分割或合并，而丝毫不损害它的价值；第四，金银体积小价值大，质量经久不变，便于携带和储藏。

想一想：

1. 为什么马克思说“金银天然不是货币，但货币天然金银”？
2. 为什么我国古代铸币大多数是圆形方孔的？

（三）纸质货币

纸质货币就是以纸作为本位币币材的货币，简称纸币。由于价值基础的不同，历史上的纸币包括可兑换的纸币和不可兑换的纸币两种类别。

可兑换的纸币是在金属货币流通时期由商人、银行或者政府发行的代替金属货币、持有人可以随时到发行者那里兑换为金属货币的纸质凭证，所以，又称为代用货币。其中，由银行发行的可兑换纸币被称为银行券。最初银行券的面额不固定，由银行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。纸币的出现有两个原因：一是贵金属币材的数量不能满足商品流通的需要；二是远距离的大宗贸易



携带金属货币多有不便。较之实物货币，它具有携带方便、易于交易和保管、成本低等特点。世界最早出现的纸币是中国北宋年间的“交子”。

随着货币发行权逐步集中于国家，货币发行由原来十足兑现到部分兑现，仍满足不了日益扩大的商品交换的需要，最后演变为完全脱离金属货币的不可兑现的纸币。这种纸币是银行通过信用途径发行的代替足值货币执行货币职能的货币符号，称为信用货币。

信用货币作为一般的交换媒介须有两个条件：一是人们对此货币有信心；二是货币发行的立法保障。两者缺一不可，否则，将会造成货币流通的混乱。

想一想：

早期银行券与现代银行本票和银行汇票有何区别？

（四）存款货币

实物货币、金属货币和纸质货币都是有形货币。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。因而货币概念得以扩张，货币不仅包括铸币或现钞，还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”。这种货币统称为存款货币。存款货币也是信用货币。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。

传统的转账结算是通过收付以支票为代表的各种纸质凭证进行的，因而存款货币也被称为支票货币或书本货币。随着社会经济和科学技术的发展，出现了以计算机通讯、金融和商业专用电脑及机器等现代化科技为基础，通过电子信息转账形式实现的货币流通方式，它可以取代纸币和支票进行支付。这种通过各种电子化的方式转账（存储和处理）的存款货币被称为电子货币或数字货币。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，在实际经济活动的运用中较传统货币更为快捷、便利和准确。随着金融电子化的发展，电子货币的应用范围和规模将进一步扩大。

小贴士：

货币的形式在各个经济发展时期并非是相互划清界限的，在世界盛行实物货币的时期，铸币与纸币同时出现，即使在纸币流通普遍的时代，黄金仍然起着保值的作用。

（五）货币形态演变的规律

从上面的分析我们可以看到，货币形态的演变是一个币材由贱到贵，再由贵到贱的发展过程。这个过程呈现出两个规律性：

其一，币材不断优化。优良的币材必须具有这样几个特征：（1）易分割，易合并；（2）易携运，易保管；（3）易识别，易防伪；（4）不易产生质量纠纷；（5）不易变质。每一次货币形态的变革都是在这几个方面表现为更优良的币材取代表现较差的币材。

其二，币材不断节约。无论是普通商品做货币，还是贵金属做货币，都意味着社会资源的巨大浪费。反过来，纸币代替金属货币，存款货币的出现，电子货币的推广，都是人类追求节约的结果。

这两个规律性说明，币材并非越贵越好，货币的价值与币材的价值没有必然的联

系。根据货币价值与币材价值的关系，可以将上述各种形态的货币分为三大类：实质货币、代用货币和信用货币。实质货币是指货币价值与币材价值大体相等的货币，又称足值货币。实物货币、称量货币和铸币都属此类。代用货币又称代表实质货币，是指币材价值很小，代表金属货币，可以兑换为金属货币的货币。银行券和其他可兑换的纸币均属此类。信用货币是现代各国流通的货币，它们不与任何金属相联系，仅仅凭借国家的权威和信用，通过银行信贷渠道进入和退出流通。包括不可兑现的纸币和存款货币。

二、货币的职能

货币的职能是指货币作为一般等价物发挥作用时固有的功能。在商品交换中，货币作为一般等价物的作用是通过货币的职能表现出来的。在商品经济比较发达的社会里，货币具有以下职能：

（一）价值尺度

货币在表现商品价值、衡量商品价值量的多少时，发挥价值尺度职能。货币之所以充当商品价值尺度，是因为它自身具有价值。没有价值的东西，不能用来衡量商品价值量，正如衡量长度的尺子自己也要有长度一样。

货币充当价值尺度，只是表现价值，不是实现价值，因此不需要有真正的货币到场，只要观念的货币就行，但必须是以十足价值的真实货币为基础。商品价值用货币来表现就是商品价格。价格是价值的货币发现，价格的变化依存商品价值和货币价值的变化。

用货币来表现商品的价值，它本身要有固定的计量单位。统一规定的用作衡量货币本身的计量单位，叫做价格标度（或价格标准）。

小贴士：

价格标准是指货币本身的计量单位及其等份。最初，金属货币的价格标准是与其重量单位相一致的；后来，由于社会财富的增长、币材的改变、外国货币的输入及国家铸造重量不足的货币，价格标准与重量标准就逐渐分离开来了。

货币的价值尺度和价格标度的作用不同。货币作为价值尺度，是一般人类劳动的社会化身，用来衡量商品价值，把它表现为价格。货币的价格标度，代表一定量的贵金属，用来衡量金属货币本身的重量。货币的价值尺度同价格标度有联系，货币有了价格标度，就能准确地发挥价值尺度的作用。

（二）流通手段

当货币被用以媒介商品交换时，它就发挥流通手段职能。在货币出现之前，商品交换是物物交换，买和卖的过程在时间上和空间上都是结合在一起的，是同时完成的。货币出现后，商品交换使用货币为媒介进行了，物物交换就转化为商品流通。这时，买和卖的过程在时间上和空间上都分离了，买和卖可能发生脱节。这里已包含了危机的可能性。

货币作为流通手段，人们关心的不是它是否足值，而是它能买多少商品，因而不

足值的铸币可以继续流通，于是贵金属铸币有可能用符号来代替。当商品流通发展到一定阶段，就出现了纸币。纸币是由国家银行发行的强制使用的价值符号，代替金属货币起流通手段作用，是象征性的货币。所以说，作为流通手段的货币必须是现实的货币，但可以是价值符号。

（三）支付手段

当货币作为价值的独立形态进行单方面转移时，发挥支付手段的职能。在比较发达的商品交换中，逐渐发生赊购和延期付款的现象，到了约定付款的日期，货币才进入流通，清理债务。这时，货币起支付手段的作用。后来，货币作为支付手段扩展到了其他方面，如用于支付租金、税款、工资等等。

货币的支付手段职能，一方面促进了商品经济的发展，在缺乏现金时，它使商品能够流通，节省流通中所需的货币量；另一方面扩大了商品经济矛盾，在许多商品生产者的债务关系中，一旦有人不能按期支付，将会发生连锁反应，使一系列欠款难以收回，从而影响生产连续进行。货币支付手段增大了危机的可能性。

（四）贮藏手段

当货币退出流通，被持有者当作独立的价值形态和社会财富的绝对化身而保存起来时，发挥贮藏手段的职能。货币作为一般等价物，有了它就能买任何商品，于是，它成了社会财富的代表，从而引起了人们贮藏的欲望。货币一旦被贮藏，就退出流通。作为贮藏手段的货币必须是贵金属。在贵金属货币流通的情况下，货币贮藏可以自动调节货币流通量。在现代信用货币制度下，货币作为贮藏手段的形式、作用都有了新的变化，货币作为贮藏手段具有完全的流动性。

想一想：

现代信用货币的贮藏形式有哪几种？有何特点？

（五）世界货币

货币超越国界，在世界市场上发挥一般等价物作用时，执行世界货币的职能。由于国际贸易的发展，货币越出了国界步入了国际经济领域，在国际商品交换中充当一般等价物，从而使货币具有世界货币的功能。真正的世界货币必须是金属货币，只存在在金本位制下。在现代信用货币制度下，主要是一些自由兑换程度高、普遍被接受的货币（如美元、欧元等）发挥准世界货币的功能。

货币的五种职能是互相联系的，它们共同体现货币是固定地充当一般等价物的本质。在五种职能中，价值尺度和流通手段是基本的职能，其他职能是随商品流通的发展而产生和发展起来的。

想一想：

根据货币职能的说法，现代纸币是典型的货币吗？纪念币是否是货币？

三、货币制度

货币制度又称货币本位制度或币制，是指一个国家用法律规定的该国货币流通的

结构和组织形式。

相关链接:

货币制度是伴随着金属铸币的出现而开始形成的。由于早期铸币在形制、重量、成色等方面都有较大的差异,加上民间私铸、盗铸,货币流通比较混乱,要求国家对此加以管理。特别是在前资本主义社会中,由于商品经济不发达和市场的分割,以及政治割据等因素,货币流通长期处于分散混乱的状态。货币流通的混乱不利于正确地计算成本、价格和利润,不利于形成广泛而稳定的信用关系,从而阻碍了商品经济的发展和统一市场的建立。于是,新兴资产阶级在掌握国家政权之后,以法律形式规范国家货币流通的结构、体系和组织形式,从而建立起统一的货币制度。

(一) 货币制度的演进

货币是人类社会的生产和交换发展到一定阶段的产物,货币现象是一种经济制度现象,它经历了一个不断发展和演进的历史过程。概括地讲,货币制度可分为两大类:一是金属货币本位,即以贵金属作为本位货币。按本位币币材的不同,可进一步分为银本位制、金银复本位制和金本位制。二是信用货币本位,又称纸币本位,它不是以有价值的商品作为本位货币的货币制度。

1. 银本位制

银本位制是以银币作为本位货币的货币制度。是最早的货币制度之一。银本位制具有以下内容:①银币为本位货币;②银币具有无限法偿能力;③银币可以自由铸造;④白银和银币可以自由输出输入;⑤纸币和其他货币可以自由兑换为银币。

银本位制从16世纪至19世纪盛行了三百余年,墨西哥、日本、中国、印度等先后实行过银本位制。各国最终之所以放弃银本位制,其主要原因是:(1)银价不稳定。仅从1870年到1935年间,白银价格有四次大的波动。总的趋势是:黄金需求大量增加,供不应求;白银需求减少,而供应却在增加,结果使金银比价差距越来越大;实行银本位制的国家货币对外贬值,影响该国的国际收支平衡和国内经济的发展。(2)(与黄金相比)白银体大值小,难以满足商品流通扩大的需要。所以,白银充当本位币只适用于商品经济欠发达的社会。

小贴士:

我国于宣统二年(1910年)四月颁布《币制则例》,正式采用银本位制,实际上是银元与银两并用。1935年月11月国民党政府实行“法币改革”,废止了银本位制。

2. 金银复本位制

金银复本位制是以金和银共同作为本位币币材的一种货币制度。世界上最早实行金银复本位制的国家是英国。

在金银复本位制下,金银铸币在流通中必定要有一定的比价,以利于商品交换。按国家是否规定金银之间的比价来划分,金银复本位制又可分为平行本位制、复本位制和跛行本位制三种类型。

(1) 平行本位制。平行本位制是指两种货币均按其所含金属的实际价值流通的一种金银复本位制。其特点是:①金币、银币同时作为本位货币;②金币、银币都具有无限法偿能力;③金币和银币都可以自由铸造;④金银和金银货币都可以自由输出输入;⑤纸币和其他货币可以自由兑换为金币或银币;⑥金币和银币的比价由市场供求

决定，与生金和生银的比价一致。

平行本位制的主要缺陷有：①金币和银币的比价不断波动，不利于货币各项职能的正常发挥；②造成国际间黄金和白银的对流（国内银价高时，白银流入，黄金流出；国内金价高时，黄金流入，白银流出），金银的国际对流又反过来使金银比价进一步波动。

（2）复本位制。又称双本位制，是指国家以法律形式规定金银之间的比价，金币和银币按法定比价流通的一种金银复本位制。

在复本位制下，由于金币和银币的名义比价（法定比价）同实际比价（生金和生银的市场比价）经常背离，实际价值较高的货币（即所谓良币）必然会被熔化、收藏或输出，实际价值较低的货币（即所谓劣币）反而充斥市场，即出现劣币驱逐良币现象。这个现象虽然早被人们发现，但最早是由16世纪英国的格雷欣（Thomas Gresham, 1519—1579年）明确提出的，因而被称为格雷欣法则（定律）。劣币驱逐良币使复本位制名存实亡——名为复本位，实为单金属本位（以劣币为本位币）。

（3）跛行本位制。为了避免复本位制下劣币驱逐良币的现象，有的国家政府规定：金币可以自由铸造，银币则限制铸造。这就是所谓跛行本位制。

限制铸造使银币事实上丧失了本位币的地位，使跛行本位制与金本位制没有实质上的区别。

金银复本位制在历史上存在了相当长的时间，是资本主义发展初期（18—19世纪）最典型的货币制度。

3. 金本位制

金本位制是指以黄金作为本位币的货币制度。世界上最早实行金本位制度的国家是英国（1816年《金本位制法案》）。美国于1853年发行银辅币，降低银元含量，实行了金本位制度。1900年以后，大多数国家都采用了金本位制度。金本位制度又包括金币本位制、金块本位制和金汇兑本位制三种类型。

（1）金币本位制。金币本位制是典型的金本位制。在跛行本位制度下，银币不能自由铸造，使得政府可以铸造不足值的银币代替足值银币而流通。而当不足值的银币流通时，银币就成为辅助货币了，跛行本位制就变成了金币本位制。

金币本位制的特点是：①金币作为本位货币；②金币具有无限法偿能力；③金币可以自由铸造；④金币和生金可以自由输出输入；⑤纸币和其他货币可以自由兑换为金币。

由于黄金产量有限，难以满足不断发展的商品生产和商品流通的需要，故1914年第一次世界大战爆发时有的国家废除了金币本位制度。

（2）金块本位制。金块本位制的特点是：①停止铸造金币，禁止金币流通；②以生金块作为发行纸币准备；③规定纸币的含金量；④在规定限额以上，纸币可自由兑换为金块；⑤黄金可以自由输出输入。

由于流通中已无金币，金块本位制以生金作为纸币发行准备，故金块本位制又叫生金本位制。又因金块价值较高，规定兑换的最低限额较大（如英国在1925年规定，每次兑换额不得少于1700英镑——合纯金400盎司），非一般人所能兑换，故金块本位制被人们戏称为“富人本位制”。

（3）金汇兑本位制。金汇兑本位制与金块本位制的共同之处在于流通中也没有金