

21

世纪高职高专精品教材·经贸类通用系列

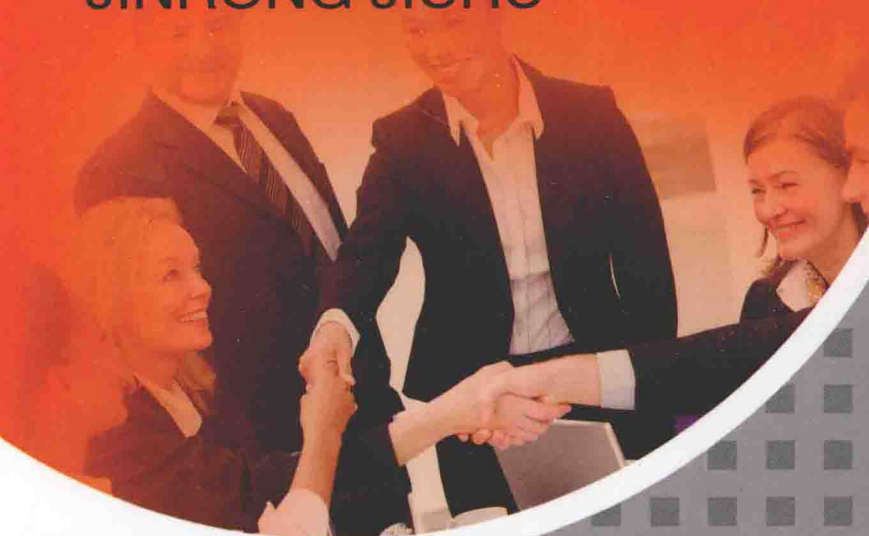
主 编◎高建侠

副主编◎陈 冬

参 编◎王思佳

金融基础

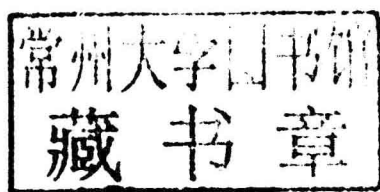
JINRONG JICHU



21 世纪高职高专精品教材·经贸类通用系列

金融基础

主 编 高建侠
副主编 陈 冬
参 编 王思佳



中国人民大学出版社

· 北京 ·

图书在版编目(CIP)数据

金融基础/高建侠主编. —北京:中国人民大学出版社,2012.7
21 世纪高职高专精品教材. 经贸类通用系列
ISBN 978-7-300-16043-6

I. ①金… II. ①高… III. ①金融学-高等教育-教材 IV. ①F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 135148 号

21 世纪高职高专精品教材·经贸类通用系列
金融基础

主 编 高建侠
副主编 陈 冬
参 编 王思佳

出版发行	中国人民大学出版社		
社 址	北京中关村大街 31 号	邮政编码	100080
电 话	010-62511242(总编室)		010-62511398(质管部)
	010-82501766(邮购部)		010-62514148(门市部)
	010-62515195(发行公司)		010-62515275(盗版举报)
网 址	http://www.crup.com.cn		
	http://www.ttrnet.com (人大教研网)		
经 销	新华书店		
印 刷	北京东君印刷有限公司		
规 格	185 mm×260 mm 16 开本	版 次	2012 年 8 月第 1 版
印 张	18.75	印 次	2012 年 8 月第 1 次印刷
字 数	446 000	定 价	35.00 元



近年来,中国金融市场发生了巨大变化,金融作为“现代经济的核心”,在经济发展中发挥着重要作用。随着中国经济体制、教育体制改革的不断深化,高等职业学校教学方式的改革已成为教育教学改革的重要课题,基于这一认识,为了在这方面做点力所能及的工作,在中国人民大学出版社的推动和策划下,我们组织编写了《金融基础》一书。

“金融基础”是高等职业学校金融、经济和管理专业的一门主干专业课程。其任务是使学生掌握必需的金融知识,为从事金融类工作奠定知识基础,形成认识、理解、分析一些金融实际问题的能力,培养学生的职业素养,提高学生的综合素质,使其将来在从事金融工作时增强适应职业变化的能力和继续学习的能力。

本书主要介绍现代金融界与人们现实生活关系密切的相关知识,包括货币与货币制度、信用与信用工具、金融机构、金融市场、货币供求、货币政策、保险、国际金融等。在编写时不仅注重基本理论的阐述,更注重介绍金融业务及其操作,融理论与实务为一体。

在编写教材的过程中,我们力争使本书体现以下特点:(1)结构清晰且逻辑性强;(2)内容丰富且贴近实际;(3)体现金融领域最新的研究成果;(4)理论联系实际,力求具有可操作性。为此我们在书中设置了学习目标、案例导入、知识链接、案例分析、即问即答、活动设计、本章小结、本章自测多个栏目。本书既适合作为高职院校的教学用书,也可作为财经或金融爱好者的学习参考书。

本书由陕西财经职业技术学院高建侠主编,负责编写大纲及总纂定稿。全书共分十一章,其中第一章、第三章、第五章、第六章、第八章、第九章、第十章由高建侠编写;第七章和第十一章由陕西财经职业技术学院陈冬编写;第二章、第四章由海南师范大学王思佳编写。

本书在编写过程中,参阅了有关专家学者的文献资料以及大量的网络资源,由于篇幅所限,没能一一列举。作者在这里一并表示衷心的感谢。

虽然我们尽了最大的努力来编写这本教材,但由于水平所限,书中错误在所难免,敬请读者批评指正。

高建侠

2012年6月

教师信息反馈表

为了更好地为您服务，提高教学质量，中国人民大学出版社愿意为您提供全面的教学支持，期望与您建立更广泛的合作关系。请您填好下表后以电子邮件或信件的形式反馈给我们。

您使用过或正在使用的我社教材名称			版次	
您希望获得哪些相关教学资料				
您对本书的建议（可附页）				
您的姓名				
您所在的学校、院系				
您所讲授课程的名称				
学生人数				
您的联系地址				
邮政编码		联系电话		
电子邮件（必填）				
您是否为人大社教研网会员	☐ 是，会员卡号：_____ ☐ 不是，现在申请			
您在相关专业是否有主编或参编教材意向	☐ 是 ☐ 否 ☐ 不一定			
您所希望参编或主编的教材的基本情况（包括内容、框架结构、特色等，可附页）				

我们的联系方式：北京市海淀区中关村大街 31 号

中国人民大学出版社教育分社

邮政编码：100080

电话：010-62515912

网址：<http://www.crup.com.cn/jiaoyu/>

E-mail：cruplya@126.com



第一章 货币与货币制度	1
第一节 货币的产生与演进	2
第二节 货币的职能及层次划分	4
第三节 货币制度	7
第四节 国际货币体系	12
第二章 信用与信用工具	30
第一节 信用概述	31
第二节 信用形式	33
第三节 信用工具	38
第四节 利息与利息率	44
第三章 金融机构体系	55
第一节 金融机构概述	56
第二节 西方国家金融机构体系	58
第三节 中国金融机构体系	67
第四节 国际金融机构	76
第四章 中央银行	84
第一节 中央银行概述	85
第二节 中央银行的主要业务	90
第三节 我国的中央银行	94
第五章 商业银行	103
第一节 商业银行概述	103
第二节 商业银行的业务	109
第三节 商业银行的管理	118
第六章 金融市场	131
第一节 金融市场概述	132
第二节 货币市场	140
第三节 资本市场	145
第四节 外汇市场和黄金市场	154
第七章 货币供求	163
第一节 货币供给	164



第二节 货币需求	171
第三节 货币均衡、货币失衡、通货膨胀、通货紧缩	179
第八章 货币政策	196
第一节 货币政策目标	197
第二节 货币政策工具	201
第三节 货币政策传导及效应	205
第九章 国际金融	214
第一节 外汇与汇率	215
第二节 国际收支及国际收支平衡表	222
第三节 国际储备	229
第四节 国际资本流动	233
第十章 保险、信托、租赁	243
第一节 保险	243
第二节 信托	254
第三节 租赁	261
第十一章 金融监管与金融创新	270
第一节 金融监管	271
第二节 金融创新	278
第三节 金融全球化	281
参考文献	292

第一章

货币与货币制度



学习目标

通过本章的学习，了解货币的产生和演进；理解货币的职能、货币的本质；掌握货币制度的内容、类型及我国的货币制度；了解国际货币体系；能运用基本原理分析货币与货币制度问题。



案例导入

电子货币

电子货币通常在专用网络上传输，通过 POS、ATM 机器进行处理。近年来，随着 Internet 商业化的发展，网上金融服务已经开始在世界范围内开展。网上金融服务包括了人们的各种需要内容，如网上消费、家庭银行、个人理财、网上投资交易、网上保险等。这些金融服务的特点是通过电子货币进行及时电子支付与结算。电子货币的种类和形式又有了进一步的发展。

电子货币系统包括电子支票系统、信用卡系统、电子现金系统。

1. 电子支票系统

电子支票系统通过自动化银行系统剔除纸质支票，进行资金传输，例如：通过银行专用网络系统进行一定范围内普通费用的支付；通过跨省市的电子汇兑与清算，实现全国范围的资金传输；世界各地银行之间的资金传输。采用电子支票方式进行付款可以脱离现金和纸张。

2. 信用卡系统

信用卡是目前应用最为广泛的电子货币，它要求在线连接使用。信用卡、银行卡支付是金融服务的常见方式，可在商场、饭店及其他场所中使用。银行发行最多的是信用卡，它可采用联网设备在线刷卡记账、POS 机结账、ATM 机提取现金等方式进行支付。电子商务中更先进的方式是在 Internet 环境下通过 SET 协议进行网络直接支付，具体方式是用户在網上发送信用卡卡号和密码，加密发送到银行进行支付。当然，支付过程中要对用户、商家及付款要求的合法性进行验证。



3. 电子现金系统

电子现金是一种数字化形式的现金货币，其发行方式包括存储性的预付卡和纯电子系统性形式的用户号码数据文件等形式。电子现金的主要好处就是它可以提高效率，方便用户。电子现金支付具有特殊性，目前已经有 Digicash、Netcash、Modex 三种系统开始使用。

第一节 货币的产生与演进

一、货币的产生

货币的根源在于商品本身。货币是商品生产和商品交换的必然产物，是商品交换发展的客观需要。在货币出现之前，即在最初的商品交换中人们采用直接的物物交换形式，在商品数量品种有限的情况下，这种方式尚可适应交换的需要，但随着社会生产力的发展和社会的大分工，商品的种类日渐丰富，物物交换已无法适应商品交换的需要，必然过渡到买卖双方先将各自商品与一种双方都愿意接受的中间商品（等价物）相交换，然后再用这种中间商品（等价物）与自己所需要的商品进行最终交换，这样，直接交换形式就变换为间接交换形式。这种大家都愿意接受的中间商品就是“媒介物”，它起到沟通买卖双方的作用。这种“媒介物”就是充当一般等价物的特殊商品。人类历史上，兽皮、贝壳、玉石、金、银等都扮演过这种角色，后来由于金银具有体积小、价值大、不易变质、质地均匀、易分割、易保存、易携带等优点，才被人们逐渐固定下来，最终形成了货币。因此马克思说：“金银天然不是货币，但货币天然金银。”

二、货币的演进

（一）实物货币

实物货币也称商品货币。在人类历史上，布匹、牛羊、贝壳等都充当过货币。我国就有关于贝壳作为货币的记载和考古发现。



知识链接

世界珍奇货币

芝麻币：这是尼泊尔 1940 年发行的一种轻型硬币，每枚只重 0.008 克~0.014 克。不可思议的是，这种小小的硬币在购买零星物品时，还常常分割为两份或者四份。

牙币：美拉尼亚群岛的居民，长期使用狗牙和猪牙做的货币，有了牙币就可以买回自己需要的物品，娶回妻子，一家人一年有百来个狗牙就够开支了。

盐币：公元 6 世纪时，摩尔的人曾经用盐作交易的凭证，1 克盐换 1 克黄金，以后随着工业的发展、盐的开采量的增加，盐币逐步退出历史舞台。至今中非的一些地方还保持着使用盐币的习惯。

贝壳币：非洲民族和居住在太平洋上一些岛屿的人们，仍用贝壳做货币，当地的贝壳币叫“加里乌”，600 个加里乌可买回一整匹棉布。

珠币：马来西亚的沙撈越地区，从公元前 9 世纪就用玻璃珠子当货币，其价值很高，

不到万不得已的情况，不会轻易出手。

骨币：印度尼西亚北部，用母牛头盖骨作货币，母牛头盖骨的大小决定货币价值的大小。

（二）金属货币

金属货币尤其是金银作为货币几乎是世界各国共同的历史。金属货币按形成过程可分为称量货币和铸造货币。称量货币是指天然形态的贵金属条块，交易中需要称量。而铸造货币是具有一定形状、成色、重量铸造而成的金属货币。

（三）代用货币

代用货币是金属货币的代表物，它通常是指政府或银行发行的代表金属货币流通的纸币。纸币虽然在市场上流通，为交换媒介，但背后有充足的金银货币或等值的金银条块做准备。纸币持有人可随时将纸币兑换为金银货币或金银条块。因此，这个阶段的纸币是可兑换纸币。

（四）信用货币

信用货币是代用货币进一步发展的结果，而且是目前世界上几乎所有国家都采用的货币形式。狭义的信用货币包括不兑换的纸币、存款货币等；广义的信用货币还包括政府发行流通的期票、商业信用凭证等。从历史观点看，信用货币是金属货币制度崩溃的直接后果，信用货币不但本身价值低于其货币价值，而且也 and 代用货币不同，它不再代表任何贵重金属，不能与金属货币兑换，它的流通完全依靠发行者的信用和权威。

（五）电子货币

电子货币是以金融电子化网络为基础，以商用电子化机具和各类交易卡为媒介，以电子计算机技术和通信技术为手段，以电子数据（二进制数据）形式存储在银行的计算机系统中，并通过计算机网络系统以电子信息传递形式实现流通和支付功能的货币。电子货币具有以下特点：

- （1）以电子计算机技术为依托，进行储存、支付和流通；
- （2）可广泛应用于生产、交换、分配和消费领域；
- （3）融储蓄、信贷和非现金结算等多种功能为一体；
- （4）电子货币具有使用简便、安全、迅速、可靠的特征；
- （5）现阶段电子货币的使用通常以银行卡（磁卡、智能卡）为媒体。



案例分析

战俘营里的“货币”

第二次世界大战期间，在纳粹的战俘集中营中流通着一种特殊的商品货币：香烟。当时国际红十字会设法向战俘营提供了各种人道主义物品，如食物、衣服、香烟等。由于数量有限，这些物品只能根据某种平均主义的原则在战俘之间进行分配，而无法顾及每个战俘的特定偏好。但是人与人之间的偏好显然是有所不同的，有人喜欢

巧克力，有人喜欢奶酪，还有人则可能更想得到一包香烟。因此这种分配显然是缺乏效率的，战俘们有进行交换的需要。但是即便在战俘营这样一个狭小的范围内，物物交换也显得非常不方便，因为这要求交易双方恰巧都想要对方的东西，也就是所谓的需求的双重巧合。为了使交换能够更加顺利地进行，需要有一种充当交易媒介的商品。那么，在战俘营中，究竟哪一种物品适合做交易媒介呢？许多战俘营都不约而同地选择香烟来扮演这一角色。战俘们用香烟来进行计价和交易，如一根香肠值10根香烟，一件衬衣值80根香烟，替别人洗一件衣服可以换得2根香烟。有了这样一种记账单位和交易媒介之后，战俘之间的交换就方便多了。

分析题：为何香烟能够成为战俘营中的“货币”？

第二节 货币的职能及层次划分

一、货币的职能

（一）价值尺度

价值尺度是指货币用来衡量和计算商品价值量的职能。货币之所以能够用来衡量一切商品的价值，是因为它本身有价值，如果本身没有价值，就无法衡量商品的价值。货币作为价值尺度不过是商品价值量的外在表现。货币充当价值尺度可以是观念上的，也就是说要衡量某一商品价值的大小，并不需要把现实的货币摆在那里比较，只要写出或说出值多少货币就可以了。

商品价值的货币表现就是价格。但是，货币要计量和比较各种商品的价值，它本身必须以固定的计量单位作为标准，如以黄金作为货币，就需要把黄金划作两、钱、分等计量单位。这种统一规定的用以衡量货币本身的计量单位，就叫价格标准。价格标准最初与货币金属重量的名称相一致，如中国的两、英国的镑等。随着货币的发展，价格标准逐渐与重量单位脱节。价值尺度与价格标准相互依存，价值尺度依赖价格标准发挥职能，价格标准是货币发挥价值尺度的技术规定。

即问即答：如何认识“金钱万能论”？



（二）流通手段

货币作为流通手段，也就是货币充当商品交换的媒介。我们平常从商品买卖过程中所看到的货币的作用，就属于这一种，所以这种职能又叫做购买手段。不言自明，作为流通手段的货币，不能是观念上的货币，而必须是实在的货币。在货币执行流通手段这一作用的情况下，商品与商品不再是互相直接交换，而是以货币为媒介来进行交换。商品所有者先把自己的商品换成货币，然后再用货币去交换其他的商品。这种由货币作媒介的商品交换，叫做商品流通。由物物交换过渡到商品流通，意味着商品经济的内在矛盾有了进一步

的发展。因为,在这种条件下卖与买被分成了两个独立的过程,如果出卖了商品的人不立刻去买,就会使另一些人的商品卖不出去。也就是说,货币作为流通手段的职能,就已经包含了经济危机形式上的可能性。

作为流通手段的货币,起初是贵金属条、块,之后发展成铸币,最后出现了纸币。纸币是从货币作为流通手段的职能中产生的。

(三) 贮藏手段

贮藏手段即货币可以作为财富的一般代表被人们储存起来。作为贮藏手段的货币,既不能像充当价值尺度时那样只是想象的货币,也不能像充当流通手段时那样用货币符号来代替,它必须既是实在的货币,又是足值的货币。因此,只有金银铸币或者金银条块等才能执行贮藏手段的职能。

最初人们贮藏货币用于代替商品贮藏,后来,随着商品经济的发展,贮藏货币成为顺利进行再生产的必要条件。在足值的金属货币流通条件下,货币作为贮藏手段,具有自发调节货币流通的作用。因此,不会发生通货膨胀现象。信用货币可以被“贮藏”,但这种暂存在居民手中的货币不是贮藏货币,常见的说法是用于保存价值。它仍然计算在市场货币流通量之中,这样,信用货币也就不能自发调节流通中的货币量。

(四) 支付手段

货币作为价值的独立形态进行单方面转移时,执行支付手段职能。如货币用于清偿债务,支付税金、租金、工资等所执行的职能,即为支付手段职能。货币支付手段的发挥一方面促进了商品交换的进一步发展,另一方面又蕴含着复杂的债权债务危机。在货币作为支付手段的情况下,由于很多商品生产者互相欠债,他们之间便结成了一个债务锁链,例如,甲欠乙的钱,乙欠丙的钱,丙又欠了丁的钱……如果其中某一个商品生产者因为生产和销售的困难而不能按期支付欠款,就会引起一系列的连锁反应,造成全线崩溃的局面。在货币执行支付手段的职能中直接产生了信用货币——纸币、支票、汇票等。因此,货币作为支付手段,使经济危机形式上的可能性有了进一步的发展。

(五) 世界货币

当货币超越国界,在世界市场上发挥一般等价物作用时须执行世界货币的职能。金银货币本身的内在价值使其长时间充当世界货币。世界货币职能表现在以下三个方面:第一,作为国际上一般的支付手段,用以平衡国际收支差额;第二,作为国际上一般的购买手段,用以购买外国商品;第三,作为国际上财富转移的一种手段,如战争赔偿、输出货币资本等。一般来讲,信用货币不能充当世界货币,但随着国际金融的发展,一些经济实力强大国家的纸币也充当硬通货,如美元、英镑、日元等。随着网络的全球化,在不久的将来,国际支付有可能转变为电子信息储存,即由电子货币进行。但无论如何,有着真实内在价值的黄金依然是国际上最后结算和支付的手段。

货币的五大职能具有内在的联系,每一种职能都是货币作为一般等价物的本质的反映。其中价值尺度和流通手段是两个基本职能,其他职能是在这两个职能的基础上产生的。所有商品首先要借助于货币的价值尺度来表现其价格,然后才能通过流通手段实现商品价值。正因为货币具有流通手段职能,随时可购买商品,货币才能作为价值独立存在,可用于各种支付,所以人们才贮藏货币,货币才能执行贮藏手段的职能。支付手段职能是以贮藏手段职能存在为前提的。世界货币职能则是其他各个职能在国际市场上的延伸和发



展。从历史和逻辑上讲,货币的各个职能是按顺序随着商品流通及其内在矛盾的发展而逐渐形成的,从而反映了商品生产和商品流通的历史发展进程。



知识链接

经济货币化对一国经济发展的作用与影响

经济货币化对一国经济发展的作用与影响包括:(1)可以摆脱自金本位时代以来以黄金作为交易媒介的弊端,即携带不方便、交易不方便。(2)经济货币化还有一个好处就是比较容易体现各个国家货币的贬损程度,可以反映汇率。因为固定汇率在现在这个时代只有少数几个金融行业超级发达的国家才能做到。(3)经济货币化对国家控制金融经济政策有帮助,可以不断发行新币销毁旧币,而且可以有效地发挥货币政策的功效,如增发新币,可以部分刺激国民经济。

二、当代货币层次的划分

由于货币形式转化为现实购买力的能力不同,从而对商品流通和经济活动的影响有一定差别。因此,有必要对这些货币形式进行科学的分类,即划分货币的层次,以便中央银行分层次区别对待,提高宏观调控的科学性和针对性。国际通行的做法是以流动性作为划分货币层次的标准。

(一) 美国现行的货币层次

美国现行的货币层次为:

$$M_1 = \text{现金} + \text{活期存款} + \text{其他支票存款} + \text{旅行支票}$$

$$M_2 = M_1 + \text{由商业银行发行的隔夜回购协议 (RP)} + \text{隔夜欧洲美元存款} + \text{货币市场互助基金 (MMMF)} + \text{在所有存款机构的储蓄和货币市场存款账户 (MMDA)} + \text{在所有存款机构的小额定期存款}$$

$$M_3 = M_2 + \text{在所有存款机构的大额定期存款} + \text{定期回购协议和定期欧洲美元} + \text{货币市场互助基金 (机构)}$$

$$M_4 = M_3 + \text{短期财政部证券} + \text{商业票据} + \text{储蓄债券} + \text{银行承兑票据}$$

其中:

(1)“现金”是指流通于财政部、联邦储备银行和横跨州内机构以外的硬币和纸币。

(2)“活期存款”是指在银行的无息支票账户。

(3)“其他支票存款”包括如下形式的计息支票账户:可转让提款单账户(NOW);超级可转让提款单账户(super-NOW);自动转账服务账户(ATS);信用协会股金提款账户(credit share drafts)。

(4)MMDA是存款机构的计息账户,每月开出的支票数额有限制。

(5)“在所有存款机构的小额定期存款”是指发行的定期存款面额在100 000美元以下的存款。

(6)“在所有存款机构的大额定期存款”是指发行的定期存款面额在100 000美元以上

的存款。

(二) 日本现行的货币层次

日本现行的货币层次为：

$$M_1 = \text{现金} + \text{活期存款}$$

$$M_2 + \text{CD} = M_1 + \text{准货币} + \text{可转让存单}$$

$$M_3 + \text{CD} = M_2 + \text{CD} + \text{邮政、农协、渔协、信用合作和劳动金库的存款以及货币信托和贷方信托存款}$$

此外，还有“广义流动性”，等于 $M_3 + \text{CD} + \text{回购协议债券、金融债券、国家债券、投资信托和外国债券}$ 。

其中：“现金”指银行券发行额和辅币之和减去金融机构库存现金后的余额；“活期存款”包括企业支票活期存款、活期储蓄存款、通知即付存款、特别存款和纳税准备金存款；“准货币”指活期存款以外的一切公私存款；“CD”指可转让大额定期存单。

(三) 我国现行的货币层次

我国现行的货币层次为：

$$M_0 = \text{流通中的现金}$$

$$M_1 = M_0 + \text{单位活期存款} + \text{个人持有的信用卡存款}$$

$$M_2 = M_1 + \text{居民储蓄存款} + \text{单位定期存款} + \text{其他存款}$$

$$M_3 = M_2 + \text{金融债券} + \text{大额可转让定期存单}$$

第三节 货币制度

一、货币制度的内容

货币制度亦称币制，是国家以法律形式规定的货币流通的结构和组织形式。货币制度最早是伴随着国家统一铸币而产生的，在前资本主义时期，最初的铸币有各种各样的形状，并且由于自然经济和政治上的分割，造成铸币权分散，铸币成色和重量不统一，极大地阻碍了商品交换的进一步发展。同时，统治阶级利用铸币的铸造发行权，有意识地不断减轻铸币重量，降低成色，由于铸币流通的分散性和变质性，前资本主义社会货币流通极为混乱。因此将货币流通纳入一定的组织形式之中，使之有章可循、有法可依，是社会经济发展的客观需要。资产阶级取得政权后，先后颁布并实施了许多币制方面的法令和规定，逐步建立起统一的货币制度。

货币制度的内容包括：货币金属；货币单位；通货的铸造、发行与流通过程；金准备制度等。

(一) 货币金属

货币金属亦称币材，是规定用什么金属来做货币材料。它是建立货币制度的基础。选择币材受客观经济发展的制约。历史上，一般先是由白银逐步过渡到金银并用，最后由黄金独占。什么样的币材决定什么样的货币制度，如金本位制、银本位制等。现代各国都是信用货币，选择币材的技术意义已超出经济意义，如纸币的防伪等。

（二）货币单位

货币单位是指法定货币的单位名称及含有的金属重量。例如：美国的货币单位为“美元”，根据1934年1月法令的规定，1美元含纯金13.714格令（合0.888671克）；我国北洋政府在1914年颁布的《国币条例》中规定，货币单位为“圆”，每圆含纯银0.648两（合23.977克）。

（三）通货的铸造、发行与流程序

通货是指流通中的货币，包括金属货币、纸币、银行券、信用货币以及可用于流通转让的支付凭证。金属货币分为主币和辅币。

主币即本位货币，是按国家规定的货币单位、币材铸造的货币。本位货币是一个国家货币制度规定的标准货币。在支付上，本位货币具有无限法偿的能力，即在商品劳务的交易支付中和在债务的清偿上，债权人不得拒绝接受。主币是一个国家的基本通货。主币具有两个特征：第一，主币必须是足值货币，可自由铸造；第二，主币具有无限清偿力，即无限支付能力，每次支付金额不论多大，任何人都不得拒绝接受。

辅币是主币以下的小额通货，供日常零星交易与找零之用，它通过法律形式建立起固定的兑换比例。如美国的辅币为分，1美元等于100美分。

（四）金准备制度

金准备制度就是黄金储备制度，是货币制度的一项重要内容，也是一国货币稳定的基础。大多数国家的金准备都集中由中央银行或国库负责管理。在可兑换银行券流通的条件下，金准备作为可供兑换的储备，起到稳定银行券价值的作用。在目前不兑换的信用货币制度下，金准备只作为国际支付的准备金。但一些国家为了稳定币值，仍保留有货币发行准备制度，如瑞士规定中央银行发行的钞票至少要有40%的黄金准备，其余可用短期国债、外汇、国库券等补充。

二、货币制度的演变

（一）银本位制

银本位制是以白银为本位货币的一种货币制度，它是实行最早的金属货币制度。在银本位制下，以白银作为本位货币币材。银币是无限清偿货币，其名义价值与实际含有的白银价值是一致的。银本位制分为银两本位制和银币本位制。大多数国家实行银币本位制。如中国清政府于宣统二年（1910年）颁布的《币制则例》宣布实行银本位制，但实质是银圆和银两混用。直到1933年国民党政府“废两改元”，才实行了银圆流通。银本位制从16世纪到19世纪盛行了三百多年，但随着时间的推移，银本位制逐渐显现出许多缺陷，因此，19世纪末各国先后放弃了银本位制。

（二）金银复本位制

金银复本位制是指以金和银同时作为币材的货币制度。在这种制度下，金、银两种铸币都是本位货币，均可自由铸造，两种货币可以自由兑换，并且两种货币都是无限清偿货币。

金银复本位制按金、银两种金属的不同关系，又可分为平行本位制、双本位制和跛行本位制。

1. 平行本位制

平行本位制是金、银两种货币均各按其所含金属的实际价值任意流通的货币制度。国家对金、银两种货币之间的兑换比例不加固定，而由市场自行确定金币与银币的比价。但

由于市场机制形成的金银比价因各种原因而变动频繁,造成交易的混乱,使得这种平行本位制极不稳定。

2. 双本位制

双本位制是金、银两种货币按法定比例流通的货币制度,国家按照市场上的金银比价为金币和银币确定固定的兑换比率。双本位制确定金银货币固定的兑换比率,本意是为了克服平行本位制下金银货币比例的频繁波动的缺陷。但事与愿违,这样反倒形成了国家官方金银比价与市场金银比价平行存在的局面,而官方比价由于不能快速调整,因此,当金币和银币的实际价值与名义价值相背离时,使实际价值高于名义价值的货币(即良币)被收藏,退出流通,实际价值低于名义价值的货币(即劣币)则充斥市场。因此,某一时期,市场上实际只有一种货币在流通,很难有两种货币同时并行流通,结果必然走向金本位制。

3. 跛行本位制

跛行本位制是指国家规定金币可自由铸造而银币不允许自由铸造,并且金币与银币可以固定的比例兑换的货币制度。实际上,银币已经降到了金币的附属地位,因为银币的价值通过固定的比例与金币挂钩,而金币是可以自由铸造的,其价值与本身的金属价值是一致的,因此,从严格意义上看,跛行本位制只是由金银复本位制向金本位制过渡的一种中间形式而已。



知识链接

复本位制下存在一种货币排挤另一种货币的现象。即两种名义价值相同而实际价值不同的本位币同时充当交换媒介时,实际价值较高的货币(良币)会被熔化、收藏而退出流通市场,实际价值较低的货币(劣币)则会充斥市场。它由16世纪英国财政学家T.格雷欣在向女王提出的改铸货币建议中首先提出,故又称“格雷欣法则”。

劣币驱逐良币规律是这样表现的:当金银市场比价与法定比价发生偏差时,法定价值过低的金属铸币就会退出流通市场,而法定价值过高的货币则会充斥市场。如金银货币的法定比价为1:15,而市场金银商品比价为1:16,这时把金币熔化成金块按市价换成白银,把白银铸成银币再按法定比价换回金币,如此循环一周就可获得1份白银的收益,不断循环反复的结果是金币不断地退出流通市场,而银币则充斥市场,反之亦同。因此,尽管法律上规定两种铸币可按法定比价流通,但实际上只有一种铸币在市场上流通,金贱则金充斥市场,银贱则银充斥市场。

(三) 金本位制

金本位制是以黄金作为本位货币的货币制度。其主要形式可分为三种:金币本位制、金块本位制和金汇兑本位制。

1. 金币本位制

金币本位制是指以黄金为货币金属的一种典型的金本位制。其主要特点有:金铸币为本位币,可自由铸造和熔化;流通中的辅币和价值符号可以自由兑换金币;黄金在国际上

可自由输出输入。

2. 金块本位制

金块本位制是指没有金币的铸造和流通，而由中央银行发行以金块为准备的纸币流通的货币制度。它与金币本位制的区别是：金块本位制以纸币或银行券作为流通货币，不再铸造、流通金币，但纸币和银行券仍是金单位，规定含金量；黄金由政府保存，人们可持一定数额的纸币兑换金块，例如英国规定每次兑换的起点金额为纯金 400 盎司（约合 1 700 英镑）。

3. 金汇兑本位制

金汇兑本位制是指以银行券作为流通货币，通过外汇间接兑换黄金的货币制度。其主要特点与金块本位制大体相同。但人们持有的其他货币在国内不能兑换黄金，而只能兑换与黄金有联系的外币。这种制度的实质是把本国的黄金存于国外的银行，换取国外的货币。用国外的货币作为本国的纸币的发行准备金。国内居民可以购买外汇，并在理论上可以把外汇拿到国外去换取黄金。这种制度也被称为“虚金本位制”。

金本位制盛行于 19 世纪末和 20 世纪初。1929—1933 年世界经济大危机彻底动摇了金本位制的基础，使金币的自由铸造、自由流通、自由兑换、自由输出输入遭到削弱甚至丧失。自此金本位制全面瓦解，继之而起的则是纸币制度。

（四）纸币制度

纸币制度是指以不兑换黄金的纸币或银行券为本位币的货币制度。它的主要特点有：纸币的发行不受黄金储备的限制，其发行量完全取决于实现货币政策的需要；纸币的价值决定于它的购买力，纸币的购买力与发行量成反比，与商品供应量成正比；纸币的流通完全决定于纸币发行者的信用；政府通过法律手段保证纸币具有一定的强制接受性。

纵观货币制度的发展历史，我们可以清楚地看到：货币制度是对货币运动的约束和规范，其中心是稳定币值，促进商品经济的发展。

即问即答：纸币制度为什么会引发通货膨胀？



三、我国的货币制度

（一）我国货币制度的基本内容

1. 人民币是我国的法定货币

人民币单位是“元”，元是本位币，辅币的名称是“角”和“分”。人民币的票券、铸币的种类由国务院统一规定。

2. 人民币是我国唯一合法的通货

我国规定在国内严禁一切外国货币流通，金银也不准计价流通、不准买卖，禁止人民币输出国境。人民币由中国人民银行发行，严禁伪造、变造人民币，一切企事业单位、机关、团体所使用的内部核算凭证，必须报经上级机关批准，并一律不准模仿人民币的图案样式。任何单位和个人不得印制、发售代币票券，以代替人民币在市场中的流通。

应注意，在我国香港特别行政区内，港币是法定流通货币。