



J J Y G D Z Y J C K  
经济与管理专业基础课系列教材

# 金融学 基础

JIN RONG XUE JI CHU

韩玉珍/主编



首都经济贸易大学出版社

CAPITAL UNIVERSITY OF  
ECONOMICS AND BUSINESS PRESS

## 图书在版编目(CIP)数据

金融学基础/韩玉珍主编. —北京:首都经济贸易大学出版社,  
2007. 1

(经济与管理专业基础课系列教材)

ISBN 978 - 7 - 5638 - 1402 - 2

I. 金… II. 韩… III. 金融学 - 高等学校 - 教材 IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 133102 号

### 金融学基础

韩玉珍 主编

---

出版发行 首都经济贸易大学出版社

地 址 北京市朝阳区红庙(邮编 100026)

电 话 (010)65976483 65065761 65071505(传真)

网 址 <http://www.sjmcb.com>

E-mail [publish@cueb.edu.cn](mailto:publish@cueb.edu.cn)

经 销 全国新华书店

照 排 首都经济贸易大学出版社激光照排服务部

印 刷 北京地泰德印刷有限公司

开 本 787 毫米×960 毫米 1/16

字 数 316 千字

印 张 18

版 次 2007 年 1 月第 1 版第 1 次印刷

印 数 1~4 000

书 号 ISBN 978 - 7 - 5638 - 1402 - 2/F · 818

定 价 24.00 元

---

图书印装若有质量问题,本社负责调换

版权所有 侵权必究

# 前 言

面对金融这个熟悉的名词，相信大多数读者都有一种似有所知而又不知的感觉。其实，金融作为一个特殊的门类，已当之无愧地成为现代经济的核心。经济决定金融，经济的发展水平决定金融的发展水平。但是，金融在服务于经济的过程中，又反作用于经济，金融的发展和信贷结构影响经济发展的速度和结构。因此，大到一个国家和地区，小到—个家庭和个人，在金融活动中的行为选择，都影响着国民经济整体的运行状况。毫不夸张地说，金融意识的强弱、金融知识的多少，是衡量—个企业、—个经理人员，乃至—个普通公民是否适应现代化市场经济、是否适应新时代要求的—个重要标志。

每一门成熟的学科都有其独特的研究对象、基本范畴和基本原理，学科的基本内容构成不会因为时间、空间或环境的改变而改变，数学是如此，物理学、化学是如此，金融学也应该是如此。

然而，金融学的研究对象是什么？其基本范畴、基本原理又是什么？

金融学是研究融通货币和货币资金的经济活动的学科。

在经济生活中，信用和货币流通处于不可分割的状态，把信用和货币流通紧密联系在一起，研究它们本身的运动规律和它们在经济生活中的地位、作用，以及它们与其他经

济范畴的相互制约关系,是金融学的基本内容。

金融学在古代不是独立的学科,如在中国,一些金融理论观点散见在论述“财货”问题的各种典籍中。它作为一门独立的学科,最早形成于西方,叫“货币银行学”。近代中国的金融学,是从西方介绍来的,有从古典经济学直到现代经济学的各派货币银行学说。

我们所撰写的《金融学基础》,既研究货币、信用、银行活动的一般规律,现代金融经济运行的一般形式、规范、原则、操作程序,又研究社会主义市场经济条件下的特殊规律;其内容既具有宏观性、综合性、战略性,又具有微观性、个别性、适用性。所以,本教材主要涵盖货币、信用、金融机构与金融体系、金融市场、货币供求与均衡、通货膨胀与通货紧缩、国际金融等内容。本书以马克思主义基本原理和基本方法为指导,系统阐述金融学的基本知识、基本理论及其运动规律,客观介绍国际主流货币金融理论及最新研究成果、实务运作机制及最新发展;立足中国实际,交融历史与现实,概括反映我国经济体制改革、金融体制改革的实践和理论研究成果,实事求是地探讨社会主义市场经济发展中的金融理论与实践问题。我们力求使本书内容信息量大、兼容性强、涉及面宽。

概括起来,本教材的写作着力突出以下特点:

1. **重新**。本教材既学习借鉴了国内外著作的内容精华,又参考借鉴了最新研究成果的新内容、新方法,力求突破单纯地介绍理论的传统模式,侧重于将各种理论和实际工作中的案例进行融合、归纳、集成,形成一个比较完整的理论与实践有机融为一体的内容体系,具有较强的科学性、系统性、实用性和超前性。

2. **重特**。在教材内容、知识体系和编写体例上,以全面推进素质教育为着眼点,注重学生在素质教育和创新能力、实践能力方面的综合提高,为学生在知识、能力以及综合素质方面的协调发展创造条件,对本学科知识和其领域的前

沿性问题尽可能地做了介绍和叙述,不仅为学生展示了一个广袤的科学发展世界,而且使学生感到是在与前辈科学家们进行思想交流,在学习科学知识的同时,逐步学会如何做一个高素质的社会人。

**3. 重实。**本书以金融实务为重心,注重实务操作的介绍。在介绍金融理论的同时,尽可能地把理论与金融改革的实践结合起来。例如,阐述国际收支理论,则探讨中国的国际收支状况;诠释国际储备理论,则结合分析我国的外汇储备的适度性等问题。我们力求把学习、探究、实训、拓展有机结合,使学生在在学习知识的同时,提高分析问题和解决问题的能力。

鉴于本教材的特点,它可作为普通高等院校、成人高等院校学生的教材,也适用于企业、公司高层管理人员和接受继续教育培训人员的教材。因此,凡有志于获得更高的效益或更好的结果,有志于掌握并提高金融技能,有志于取得成功的人士能从此书中获益匪浅。

本教材在编写过程中,借鉴、吸收了国内外专家学者的研究成果及著作,并得到了国内外有关专家学者、企业、公司和出版单位的大力支持和帮助,在此一并致谢。本教材的作者都是具有多年教学实践经验的教师,他(她)们集教学经验 and 科研成果于一体,严谨认真地编写了此书。全书共分八章,第一、第二章由李多全执笔,第三章由李丹执笔,第四、第七章由刘雅丽执笔,第五、第六章由贾辉艳执笔,第八章由韩玉珍执笔。全书由韩玉珍总纂、审定、定稿。

本教材虽然几经修改,但因水平有限,错误或疏漏之处在所难免,敬请同行和读者批评指正。

韩玉珍

2007年1月

# 目 录

<b>第一章 货币概述</b>	<b>/ 1</b>
第一节 货币的本质与职能	/ 2
第二节 货币制度	/ 9
第三节 货币流通	/ 19
<b>第二章 信用概述</b>	<b>/ 25</b>
第一节 信用的产生与形式	/ 26
第二节 信用工具	/ 34
第三节 利息与利息率	/ 39
<b>第三章 金融机构与金融体系</b>	<b>/ 46</b>
第一节 金融机构体系概述	/ 46
第二节 中央银行	/ 49
第三节 商业银行	/ 53
第四节 政策性银行	/ 64
第五节 非银行金融机构	/ 70
第六节 我国的金融机构体系	/ 78

#### **第四章 金融市场 / 90**

第一节 金融市场概述 / 90

第二节 货币市场 / 96

第三节 资本市场 / 106

第四节 黄金、外汇市场 / 126

#### **第五章 货币供求与均衡 / 135**

第一节 货币需求 / 135

第二节 货币供给 / 147

第三节 货币均衡 / 160

#### **第六章 通货膨胀与通货紧缩 / 168**

第一节 通货膨胀 / 168

第二节 通货紧缩 / 188

#### **第七章 货币政策 / 197**

第一节 货币政策目标 / 197

第二节 货币政策工具 / 209

第三节 货币政策的传导机制 / 217

#### **第八章 国际金融 / 222**

第一节 国际收支与国际储备 / 222

第二节 外汇与外汇汇率 / 245

第三节 外汇交易与风险防范 / 265

#### **参考文献 / 280**

## 货币概述



### 本章学习重点

- ▶ 货币的本质与职能
- ▶ 货币制度的构成要素
- ▶ 货币制度的类型
- ▶ 信用货币制度
- ▶ 人民币本位制度
- ▶ 货币流通的实质
- ▶ 金属货币的流通规律
- ▶ 纸币的流通规律

**我**们天天与货币打交道,我们的生活一时一刻都离不开货币;我们不敢想象没有货币的生活将是什么样子。货币与我们的关系十分密切,对我们来说非常重要。然而,有时我们又觉得它很神秘,不识其庐山真面目。因此,就让我们来揭开货币女神的神秘面纱,弄清楚货币到底是什么样子、它的作用有哪些、它是如何运动的。



## 第一节 货币的本质与职能

为了阐述货币的本质与职能,我们首先要探究货币的起源与发展。

### 一、货币的起源与发展

相对人类社会在地球上已有百万年的历史来说,货币自产生至今,只不过有几千年的历史。关于货币的起源,不同历史时期的学者曾经有过各种各样的解释。有的人认为货币是人们“协商”的结果,是某些聪明人的发明;有的人认为货币就是黄金,把货币看成是黄金的天然属性;还有的人认为,货币是先王的意旨和睿智等。但是,只有马克思第一次科学地阐明了货币的起源与本质,建立了科学的货币理论。

#### (一) 货币的起源

马克思认为,货币是商品交换发展的结果。在人类社会的初期,不存在商品交换,当然也不存在货币。随着生产力的发展,有了剩余产品,便有了简单的以物易物形式的商品交换。当人类社会出现了第二次社会大分工,即手工业从农业中分离出来以后,这时的生产已经不再仅仅是为了满足自己生活的需要,而是为了商品交换,人们自然不会满足交换的偶然性与个别性,这样,物与物交换的局限性就充分暴露出来了。普遍性交换必然要求出现一种大家都能接受的中间商品。这种大众都能接受的中间商品就是我们所说的“媒介物”,以实现商品交换时间上的错位、空间上的分离。它也被我们称为“一般等价物”,这就是货币的雏形。而对于究竟何者可为一般等价物,最初还依然是一个大众选择的问题。可以是鸡,也可以是石头,还可以是树叶。这时的商品无论在种类上还是在范围上,都比以前有了明显的扩大和提高。

但是,人们之所以最终选择了金银而不是其他的东西作为货币,是因为金银本身所具有的天然的物质属性最适宜于充当货币材料。所谓“金银天然不是货币,货币天然金银”就是这个意思。金银具有的不易腐烂、易分割、价值适中等自然特性决定了它们是最好的一般等价物,从而也就使它们和其他的货币商品相比具有无可比拟的优势,最终成为了我们的货币。

综上所述,从商品交换的历史发展可以看出:货币是随着商品经济的

发展而逐步出现的。它是从商品交换中自发分离出来充当一般等价物的特殊商品,而不是某个人的发明或妥协的产物。

## (二) 货币形式的发展

货币的具体形式是随着生产力的发展和社会的进步而不断变化的。随着商品生产和商品交换的发展,随着人们对货币在经济中所起作用的认识的深化,货币不断地从自发演变形态,向着有更多的人为管理和控制因素的形态方向发展。迄今为止的货币形态发展过程表现为:一个从金属货币到纸币,从名副其实的价值实体到名不副实的价值符号,从真实价值到名义价值的演变过程。这一过程与社会经济发展有着紧密的内在联系。一方面,不断发展的商品交换规定了货币形态历史沿革的轨迹;另一方面,不断演进的货币形态也更好地适应了商品交换发展的需要。从金属货币到纸币,从实体形态到“观念上”的存在,这是货币发展史的一条基本线索。

具体地说,货币的历史发展经历了实物货币、金属货币、纸币、信用货币4个阶段,并逐渐向电子货币的新阶段迈进。

1. 实物货币。实物货币又称为商品货币,它是货币形态发展的最原始形式。谷物、布、兽皮、家畜等许多商品都作过货币。在我国的夏代,人们将贝壳作为货币使用,所以我国汉字中与钱有关的字大都是“贝”字旁。但是,一般实物货币或多或少都有缺陷,如有的体积笨重,有的价值量较小,而有的不易分割、不易携带等等。实物货币的这些缺陷阻碍了商品交换的发展。于是,在商品生产和交换的发展中,货币才逐渐自发地固定在金属货币形态上。

2. 金属货币。金属货币也称实体货币。从广义上说,它是实物货币的一个阶段,即实物货币的高级阶段。但是,严格地讲,金属货币同原始的实物货币有着明显的区别。这主要表现在:在实物货币阶段,由多种商品在不同时期、不同区域交替地扮演着货币的角色,这些特殊等价物往往是多变的和不固定的。而在贵金属货币阶段,扮演货币角色的特殊等价物集中在某一种商品上,这就是黄金或白银。

随着商品交换的发展,人们逐步看到黄金或白银由于单位体积价值高、价值稳定、质地均匀且易于分割、耐磨等优点,是用做货币币材的最佳材料,所以,几乎所有的国家在不同历史时期都经历了金属货币阶段。这种货币的优点在于其本身具有十足的价值,当金属货币量大于媒介商品流通需要量时,它会自动退出流通,作为价值贮藏手段,因而具有稳定币值的

作用。这一货币形式成为古典意义上比较完美的货币形式。我们后面所分析的金本位制度,就是建立在这一货币形态基础之上的。

3. 纸币。一般来说,纸币主要是指国家发行作为法定通货的纸制货币。纸币是从货币作为流通手段的职能产生的。货币作为流通手段,只是转瞬即逝的媒介。因此,作为流通手段的货币,就不必要十足价值的货币。我国是世界上最早使用纸币的国家。早在西汉时期,汉武帝曾经发行过“皮币”,这就已具有纸币的性质了。到了1000多年前的北宋时代,出现了一种印刷的纸币,叫“交子”或“钱引”,它是一种兑换券。

4. 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信用证券。它包括本票、汇票、银行券和支票等。信用货币是商品经济和信用制度发展的产物。在流通贵金属货币的情况下,由于货币数量的增加,使其在来源上受到金银采掘量的限制。随着市场经济的发展,一方面,由于金银货币有限制的增加难以适应流通对货币需要量的增加;另一方面,随着信用制度的扩大,货币作为支付手段的职能也在扩大,就逐渐出现了各种形式的信用货币。

5. 电子货币。电子货币通常是指利用网络或者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。电子货币是当今货币形态发展的新趋势,由信用货币的“符号化”向电子货币的“观念化”发展。银行在各销售场所安装终端机并与银行电脑中心连接。顾客购物后,只需将其专用的货币卡插入终端机,电子计算机会自动将交易金额分别记入买卖双方的银行账户。究其实质,电子计算机网络内传输的是“数码信号”电子流,并非具体的货币形态。电子计算机只是执行人们“观念上”认为这钱应该由买方向卖方转移的指令,所以,电子货币可以被认为是一种“观念上”的货币。

电子货币具有转移迅速、相对安全和节约费用的优点。然而,使用电子货币的人们在产生方便感之余,总免不了有一些担心,如害怕电子货币被盗,担心个人资产资信情况泄密等。由于电子货币与人们使用现金货币相比,仍然具有某些竞争上的缺陷和劣势,因此,电子货币全面应用时代的到来恐怕还需要一段时间,还有赖于科技进步成果的积累,保障设施的完善以及电子终端的普及。

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:一是商品生产与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。二是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,借以使人们能够能动地控制货币,从而实现驾驭经济的需要。

## 二、货币的本质

货币产生的根源及其历史发展过程可以充分证明,货币本身所固有的本质属性就是它是固定地充当一般等价物的特殊商品,并体现一定的生产关系。事实上,也正是由于货币的这种本质特征,才使得货币区别于其他一切商品。

### (一) 货币是充当一般等价物的特殊商品

从现象上看,货币和其他一切商品一样,都是用于交换的劳动产品,都是价值和使用价值的统一体。但货币与一般商品又有着本质上的区别,货币的特殊性主要表现在以下几个方面:①货币是表现其他一切商品价值的材料,而其他一切商品没有这种特性。在商品世界中,普通商品直接以使用价值形式出现为社会所接受,而货币则是以其他商品价值的一般等价物形式出现的,是表现其他一切商品价值和交换价值的特殊材料。②货币具有与一切商品直接交换的能力。货币和其他普通商品一样具有特定的使用价值,如金、银可以用来镶牙,但更重要的是货币具有一般的使用价值,即作为交换手段,货币可以用来购买任何商品,具有与一切商品直接交换的能力。

### (二) 货币体现了一定的生产关系

从生产关系的角度看,货币作为交换的媒介和一般等价物出现,反映了商品交换背后的商品生产者之间互相交换劳动的经济关系,货币体现了一定的社会生产关系。商品生产者相互交换商品,实际上是相互交换他们各自的劳动,只不过这种劳动的交换表面上看不出来,而是采取了价值形式。货币作为一般等价物,使商品的所有者通过商品交换实现了他们的社会联系。商品生产者卖出了商品获得货币,就表明该商品生产者的私人劳动得到了社会承认,从而私人劳动转化为社会劳动。他出售自己的商品获得的货币是多于还是少于他生产该商品所耗费的劳动,反映了他在交换中是否进行了等价交换,以及他的生产是否按照社会的客观需要量进行生产,货币在商品交换中体现了人与人之间一定的生产关系。因此,货币本

质上体现了一种社会生产关系。

### 三、货币的职能

货币的职能就是货币在经济中作用的发挥,也是货币本质的具体体现。一般来说,货币具有价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币五种职能。其中,价值尺度和流通手段这两种职能通称为货币的基本职能;贮藏手段、支付手段和世界货币是由其基本职能派生出来的,被称为派生职能。

#### (一) 价值尺度

货币的第一个基本职能是充当价值尺度。所谓价值尺度,即货币具有表现商品价值并能衡量商品价值量大小的职能。

货币之所以能充当价值尺度,是因为作为贵金属货币,其本身也是商品,也具有价值,就像衡量长度的尺子本身也具有长度一样。

货币在执行价值尺度的职能时,并不需要现实的货币而是采取观念形态的货币,即商品的价格。商品的价格是商品价值的货币表现,是为各种商品之间的交换提供便利的基础。在足值的金属货币流通的条件下,价格的变化往往要依据商品价值和货币价值这两个基本因素的变化。一般地说,商品的价格与商品的价值成正比例的变化,商品的价格与货币的价值成反比例变化。而在不足值的金属货币流通和价值符号流通的条件下,情况就不相同了,这是由于价格受劳动生产率 and 市场因素等多方面的影响,价格的变化并不与商品价值的变化完全一致,有时甚至呈现背离的情况。

为了能够衡量和计量各种商品的价值量,也为了交换的方便,有必要确定货币本身的计量单位,即在技术上把某一标准固定下来作为货币单位,并把这一单位再划分为若干等份,这种货币本身的计量单位及其等份,称为价格标准。例如,以黄金作为货币,就要把黄金划分为两、钱等计量单位。历史上,最初的价格标准和货币重量单位是一致的,如英国的货币单位英镑,原来是重一磅的银的货币名称。

但是,在历史发展过程中,价格标准和货币本身的重量标准逐渐脱钩,最后又过渡到仅仅作为价值符号的纸币形态。

#### (二) 流通手段

对于货币的流通手段职能,也有学者将之称为交换媒介,两者所表达

的内涵是一致的。

货币充当交换媒介,使买与卖不再像物物交换那样必须同时进行,而是可以分别进行。首先是所有者将商品换成货币,然后再以货币买回自己所需的物品或劳务。在这当中,直接交换行为也就变成间接交换行为。如果说在前工业时代,不利用货币而单单凭借物物交换即可满足需求还能成为一种现实的话,那么,工业生产主导化的时代已经使之不再可能。我们试想,如若我们今天没有货币作为流通手段,那么,我们又怎样才能让交易者寻找到具有相互弥补需求的人,而其所带来的社会成本的浪费无疑是无法估量的。

充当流通手段的货币不能是观念形态的货币,而必须是现实的货币。最初,充当交换手段的货币,是以金属条块形式出现的,每次交易时都要验成色,称分量,很不便利。随着商品交换的发展,出现了铸币的萌芽,即有些商人在金属条块上烙有个人印记,以信誉来保证金属条块的质地。后来,逐步由国家出面铸造铸币。铸币是具有一定形状、重量、成色的金属货币。在其流通过程中,出现了因不断磨损而不足值的铸币与铸币的名义重量相背离的状况,但不足值的铸币仍然可以充当流通手段。这是因为,流通手段的作用是转瞬即逝的,人们并不关心币值的大小,而是关心是否能换回等价使用价值的商品。以后,国家就开始有目的地铸造不足值铸币,进而开始发行无任何内在价值的纸币。纸币是一种由国家发行的并强制实行流通的价值符号,但它也能执行流通手段的职能。

### (三) 贮藏手段

货币的贮藏手段职能,是指货币作为社会财富的一般代表,在退出流通领域之后可以被人们贮藏起来,具有保存价值。贮藏手段的职能是在价值尺度和流通手段职能基础上产生的。

在金属货币流通的条件下,充当贮藏手段的货币,必须是具有内在价值的金币或银币,当时除了金、银币直接的“窖藏”之外,人们还将金、银的艺术制品进行贮藏。而这些行为的产生,正是与当时的商品经济不发达有关。在金属货币和纸币同时流通的条件下,人们除了贮藏金属货币外,还将不具有内存价值的货币符号即纸币积蓄起来作为一种对未来流通手段或支付手段需要的“准备金”。当信用制度在商品经济中发展起来后,货币贮藏便集中到银行。在经济发达的社会中,储蓄已经成为家庭、企业和政府的一种普遍贮藏形式。但是,要想正常发挥纸币的贮藏手段职能的作

用,必须具备一定的前提条件,即货币的币值较为稳定。贮藏货币可以带来稳定的收益。如果发生了通货膨胀或纸币贬值,就会使货币的贮藏职能有所削弱。

#### (四) 支付手段

货币的支付手段职能,是指货币作为清偿债务、赋税、支付租金和工资的时候,发挥支付手段职能。

货币执行支付手段的职能,最初是由商品的赊销买卖引起的。当货币被用来偿还赊销一定期限的货款时,商品的让渡和货币的支付实际上已经在时间上分离开来,货币发生了价值单方面的转移,因此,这时的货币已不是充当商品交换的媒介,而是作为偿还债务、延期付款的手段。随着商品经济的发展,又形成了货币借贷关系,货币本身成了商品,货币商品的借和贷成了两个独立的行为,货币的借入者在借款到期后必须偿还本息。货币的偿还债务手段更为明显。

货币贮藏手段和支付手段的存在和发展,使银行业得以形成和发展。在一定的信用制度下,货币作为支付手段的职能得到了进一步强化,又派生出信用货币,即取代了金属货币而充当支付手段的信用凭证和票据。由于信用货币的推广,债权债务相互之间的支付,能够集中于某一特定地点进行相互抵消,债务余额减少,从而充当支付手段的货币流通量也就日益减少。由于货币的价值会发生波动,因而,货币作为支付手段的功能也会发生动摇。债权人与债务人之间也就常常会因此发生诸多争端。再者,因为货币在承担履行债务职能之前,是信用在发挥作用,而信用的易破坏性往往使债务的履行成为泡影,从而加剧商品经济的矛盾,增大经济危机的可能性。

#### (五) 世界货币

随着经济的发展,商品流通越过国界,扩大到世界范围,货币也就超越了国界。货币在国际市场上起到一般等价物的作用,即执行世界货币的职能。

世界货币职能具体包括以下3方面的内容:①作为平衡国际收支差额的最后支付手段,用以支付国际收支差额;②作为国际普遍的购买手段,主要是一国向另一国购买商品,货币商品直接同另一国的一般商品相交换;③社会财富的转移手段,即由一国转移到另一国,如战争赔款、资本输

出等。

在国际货币流通领域内,一直以贵金属特别是黄金作为世界货币的代表。在当代,执行世界货币职能的并不只是黄金,还有国际间广泛使用的货币,例如,世界上各国大多采用美元作为计价、结算和转移财富的世界货币代表。此外,欧元、日元等也在一定范围内起着世界货币的作用。原因就是这些国家的经济实力比较强,外汇储备多,兑现程度也较高,币值也相对稳定;加之金融组织机构遍布世界各地、服务于各国,因此,这些国家的货币易于被他国所接受和使用。与此同时,黄金仍发挥着世界货币的作用,并没有退出历史舞台。

## 第二节 货币制度

有了货币以后,各国都针对货币问题制定了各种法令,规范货币的发行与流通,这就是货币制度。

### 一、货币制度的形成

货币制度简称“币制”,是一个国家以法律形式确定的该国货币流通的结构、体系与组织形式。它主要包括:货币本位制度,货币单位,货币的铸造、发行和流通过程,以及准备制度等。货币制度的形成经过了漫长的历史发展过程。

#### (一) 铸币流通

在前资本主义社会,世界各国先后出现了铸币流通。所谓铸币,是指国家铸造的具有一定形状、重量和成色(即贵金属的含量)并标明面值的金属货币。最初的金属货币是以条块形状流通的,每次交换都必须鉴定成色,权衡重量,然后按交易额的大小来进行分割。但是这样做会出现许多麻烦:一是金属货币携带不便;二是由于分割困难往往引起交易纠纷。在这种情况下,一些在商界有影响的富商大贾便在金属货币上加盖自己的印戳并标明重量和成色,于是这块金属货币就成为以该富商大贾信誉为保证的铸币。这种以个人信誉为保证的铸币流通,受到各方面因素的制约,因此带有很大的局限性。后来逐步演变为由国家来铸造铸币,因为拥有政治权力的国家最具有权威。国家铸造具有一定形状、重量和成色并打上印记的铸币,能够起到稳定价值尺度、统一流通手段的作用。



这一时期的铸币流通有以下几个特点：

1. 铸币材料价值较低。这种状况与前资本主义社会商品经济不够发达有关。在中国2 000多年的封建社会中，曾经广泛使用铜钱，而银基本上是以块状按其重量流通使用的。直到1910年即清宣统二年颁布币制条例，宣布实行银本位制，银币形态才出现在流通领域。在欧洲的封建社会，虽然主要是用银作为货币材料，但也使用铜币，或用铜掺合银铸成不同成色的合金币。虽然在罗马时代已经使用金币，在中国历史上也较早地出现过黄金以块状按重量流通使用，但在前资本主义社会，黄金都不是主要的货币材料。

2. 铸币的铸造分散，流通具有地方性。人类使用金属铸币大约有3 000多年的历史。在欧洲的封建社会，没有统一的民族国家，各个封建主统治着其所属的独立的城堡，各个城市有自己独立的行政、司法、财政等权利，有自己独立的管理机构，并以此分别铸造货币，在各自独立的城邦流通着不同的铸币。比如，在中世纪的德国，仅隶属于各封建主的铸币局就有600多所。中国虽自秦以来就形成了统一的民族国家，但也未形成现代社会那种统一的货币制度，铸币的铸造极其分散，造成名目繁多、形式杂乱、成色重量不一、标准币不同等状况。例如，在清朝，白银是主要币材，实行“称两制”，即按重量计量流通。仅就称两制来说，同是一两，就有广平、关平、漕平、库平之分。清朝末年，各省均铸造银元，重量、成色不一，大多限于本省流通。

3. 铸币不断变质。在封建割据的条件下，封建诸侯为了扩张自己的权力，掠夺他人的财富，必然不断进行战争，这就需要增加军费支出；同时，统治者为了满足自己穷奢极欲的生活需要，以及对内维护自己的统治，也要增加财政支出。由于铸币铸造权属于封建统治者，统治者就会通过降低铸币成色、减低铸币重量的方式解决财政困难、聚敛财富，从而使铸币变质。

概括地说，前资本主义社会的货币流通是分散的、混乱的，而不是集中的、定型的、制度化的。这显然不能满足资本主义商品经济发展需要有一个统一的、稳定的货币制度的客观要求。

## (二) 货币制度的形成过程

货币制度的一些要素在前资本主义社会就陆续产生了。但是，作为一种系统的货币制度，还是在资本主义经济制度产生之后形成的。资本主义经济制度的核心是统一的市场，这就需要有统一、稳定和规范的货币流通