

“十一五”技能型高职高专规划教材

金融概论

张成勇 主 编



南京大学出版社

“十一五”技能型高职高专规划教材

金融概论

张成勇 主 编

南京大学出版社

内 容 简 介

金融概论是一门研究资金融通活动的专业基础理论课程,其涵盖的范围较广,包括货币、信用、金融工具、金融机构、金融市场等诸多要素及其运营机制。该书充分考虑我国高职高专教育教学的特点,将基本的知识和理论同实际案例相结合,让学生有针对性地进行分析与操作。本书内容体系新颖、融知识性与趣味性于一体,具有较强的实务性与可操作性。

本书在内容的组织和阐述上,力求精、新、实,强调实务操作和案例分析,可作为高职高专经管专业的教材,亦可供相关读者参考使用。

图书在版编目(CIP)数据

金融概论/张成勇主编. — 南京:南京大学出版社, 2008.1

“十一五”技能型高职高专规划教材

ISBN 978-7-305-05327-6

I. 金... II. 张... 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 009645 号

出 版 者 南京大学出版社

社 址 南京市汉口路 22 号

邮编 210093

网 址 <http://press.nju.edu.cn>

出 版 人 左 健

丛 书 名 “十一五”技能型高职高专规划教材

书 名 金融概论

主 编 张成勇

责任编辑 王荣娉(wangshenping2006@sina.com) 张秀梅 编辑热线 025-83595844

照 排 南京海洋电脑制版有限公司

印 刷 丹阳市兴华印刷厂

开 本 787×1092 1/16 印张: 16.25 字数: 326 千字

版 次 2008 年 1 月第 1 版 2008 年 1 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-305-05327-6

定 价 29.00 元

发行热线 025-83594756

电子邮箱 sales@press.nju.edu.cn(销售部)

nupress1@public1.ptt.js.cn

丛书序

《国务院关于大力发展职业教育的决定》(以下简称《决定》)指出,“职业教育仍然是我国教育事业的薄弱环节,发展不平衡,投入不足,办学条件比较差,办学机制以及人才培养的规模、结构、质量还不能适应经济社会发展的需要”。为了适应全面建设小康社会对高素质劳动者和技能型人才的迫切要求,促进社会主义和谐社会建设,要求大力发展职业教育。

《决定》进一步指出,发展职业教育,要坚持以就业为导向,深化职业教育教学改革。职业院校的课程要体现“职业性”,即把提高学生的职业能力放在突出的位置,围绕职业实际需求,培养适应生产、建设、管理、服务一线需要的技术应用型人才。

许多教师发现,在企业只需几个月就能熟练掌握的技能,学生在职业院校学习了3年后还不能熟练掌握。这一现象引起许多职业院校的巨大震动。当然,我们可以认为这是学校的实训设备不足所致,但许多设备充足的院校同样存在这一问题。

从学生以后将面临的复杂多变的就业环境看,职业能力强的学生无疑更具有就业竞争力,发展专深的职业能力也是十分必要的。

因此,我们顺应国家“十一五”规划的大局,在教育界相关专家的建议与指导下,由广大学校的老师结合本校的教学改革和精品课程建设,适时规划了这一系列教材,以顺应高等职业教育改革和发展的需要。

本套教材具有如下特色。

1. 以就业为导向——企业专家与“双师型”老师密切合作

参与本系列教材编写的老师均为“双师型”老师。这些老师既具有企业的从业经验,全面了解企业对人才的实际需求状况,知道企业真正需要的是哪些知识模块,又具有丰富的教学经验以及创新的课堂授课教学方法,使经验、知识和教学方法有机结合在一起。

为了更好地满足社会的需要,我们还邀请了一大批企业专家,与老师一起,对教材的内容进行认真分析与研讨,共同打造兼具实用性、创新性,反映最新课改成果,体现先进技术的技能型教材。

2. 全新的教学模式——推进现代教育技术在教学中的应用

本系列教材,要求实验采用全程录像的方式,实例采用视频演示的方式来讲授。每本书均配一张光盘,提供课堂实例的多媒体视频演示与实验的全程录像,更方便老师授课和学生自主学习,也推进了现代教育技术在教学中的应用。

同时,对于实验条件相对落后的学校来说,也是一个很好的互补。学生通过实验录像,可以看到真实的实验环境,巩固学习效果。



3. “职业性”设计实例与实验——重视对学生职业技能的培养与训练

本系列教材的编写以“提高学生实践能力，培养学生的职业技能”为宗旨，按照企业对高职高专学生的实际需求，以“项目驱动法”来设计实例与实验，使学生能够在了解相关理论的基础上，具备相应的实际操作技能。

4. “双证书”设计内容与习题——增强学生就业竞争力

本系列教材在编写时也充分考虑到了相关行业的职业资格认证要求，对与职业资格认证有关的课程，在内容安排和习题设置上与相关认证紧密结合，使学生对相关职业资格认证有一个清晰的了解，以帮助学生获取“双证书”——学历证书和职业资格证书，增强学生的就业竞争力。

5. 立体化的教学资源网——提供网站优质服务与教学支持

面对“十一五”规划的新形势，为了继续深化课程与教学改革，更深入地解决课改与教改中的重点与难点问题，为中国职业教育的发展提供精工细做的食粮，我们不仅提供优秀的纸质主教材，还提供电子教案、教学大纲、实验录像、视频演示、网络课程等教学配套资源，形成纸质出版物、电子音像与网络出版物等有机结合的立体化教学解决方案。

前言

金融概论是一门研究资金融通活动的专业基础理论课程。其涵盖的范围较广,包括货币、信用、金融工具、金融机构、金融市场等诸多要素及其运营机制。本书充分考虑我国高职高专教育教学的特点,将基本的知识和理论介绍同实际案例相结合,让学生有针对性地进行分析和操作,不仅提高了学生的学习兴趣,也解决了长期以来这门课程过于注重理论而轻视实践的问题。

本书侧重于金融实务的介绍,更注重理论体系的连贯性。其编写思路和特点如下:

一是内容体系的新颖性。本书对于金融领域的理论体系作了较大调整,不仅严格按照货币、信用、金融机构、金融市场、涉外金融、金融风险和金融安全、金融与经济发

展的逻辑思路安排,还将商业银行、中央银行和货币供求的相关理论知识整合到一起,有助于学生理解从金融机构产生、货币发行、存款货币创造、货币供求的调控到货币政策的实施等一系列过程的连贯性。

二是融知识性与趣味性于一体。书中配有丰富的小资料,有历史的,有实务的,也有经济金融学家的观点介绍,让学生在学习基础理论和基础知识后,继续研读相关著作或了解具体的实务操作环节。

三是实务操作性较强。本书在涉及金融实务的章节中均配有大量案例,有助于教师在讲授完相关理论知识后,即可进行诸如利息、票据贴现、贷款、证券价格、汇率等金融实务中常见的计算与分析,从而有力提升课堂教学水平和学生分析与解决问题的能力。

四是紧密结合我国实际情况。本书注重对我国的实际情况进行分析,包括利率市场化、金融衍生市场、外汇储备、人民币国际化、我国金融改革进程等问题,给予学生真实的环境,从而进行客观分析,为其将来从事经济金融工作奠定坚实基础。

本书是专门为高职高专财经类各专业学生编写的,在内容的组织和阐述上,力求精、新、实,强调实务操作和案例分析。同时,也可作为相关读者的参考用书。

本书由张成勇担任主编,负责制定写作大纲与规划,以及全书的统稿工作,参与本书编写的老师还有俞跃、张金文等。本书在编写过程中,得到了南京大学出版社的大力支持与帮助,在此表示感谢。尽管作者查阅大量资料,精心编写,书中亦难免存在不足之处,敬请广大读者批评指正。

编 者

2007年10月

目 录

第1章 导论	1
1.1 金融的含义	1
1.2 金融学的研究内容	2
本章小结	4
复习思考题	4
第2章 货币与货币制度	5
2.1 货币	5
2.1.1 货币的起源及其形式的演化	5
2.1.2 货币的本质和职能	9
2.1.3 货币层次及货币计量	12
2.2 货币制度	13
2.2.1 货币制度的一般内容	13
2.2.2 货币制度的类型	15
2.3 人民币制度	17
本章小结	18
复习思考题	18
第3章 信用、利率与金融工具	20
3.1 信用	20
3.1.1 信用的含义	20
3.1.2 信用的产生和形式	21
3.1.3 信用的影响	26
3.1.4 信用体系的构成	27
3.2 利息与利率	28
3.2.1 利息的来源和本质	28
3.2.2 利率的种类、利息的计算、现值和终值	30
3.2.3 利率的决定、作用及利率市场化	36
3.3 金融工具	40

3.3.1 金融工具概述	40
3.3.2 金融工具的种类	42
3.3.3 金融工具的价值和价格	47
本章小结	47
复习思考题	48
第4章 金融机构体系	50
4.1 金融机构概述	50
4.1.1 金融机构的产生	50
4.1.2 金融机构的分类与功能	51
4.1.3 金融机构的发展趋势	52
4.2 金融机构体系的构成	53
4.2.1 国内金融机构体系	53
4.2.2 国际金融机构体系	54
4.3 我国金融机构体系	57
4.3.1 新中国金融机构体系的建立	57
4.3.2 我国金融机构体系的改革	58
4.3.3 我国现行的金融机构体系	59
本章小结	67
复习思考题	68
第5章 商业银行、中央银行及货币供求	69
5.1 商业银行	69
5.1.1 银行的产生与发展	69
5.1.2 商业银行的性质、职能和组织制度	70



5.1.3 商业银行的业务	72	6.3.3 证券流通市场	149
5.1.4 商业银行的经营原则 与管理	82	6.4 金融衍生市场	155
5.1.5 银行服务电子化	84	6.4.1 金融期货市场	155
5.2 中央银行	88	6.4.2 金融期权市场	159
5.2.1 中央银行概述	88	6.4.3 金融互换市场	161
5.2.2 中央银行的性质 与职能	92	6.4.4 其他衍生品市场	161
5.2.3 中央银行业务	95	本章小结	170
5.2.4 中央银行体制下 的支付清算制度	99	复习思考题	170
5.3 货币供求及其均衡	102	第7章 涉外金融	171
5.3.1 货币需求	102	7.1 外汇、汇率与外汇市场	171
5.3.2 货币供给	107	7.1.1 外汇、汇率的概念 及种类	171
5.3.3 货币均衡	112	7.1.2 汇率的决定 及其影响	175
5.4 通货膨胀和通货紧缩	113	7.1.3 外汇市场	180
5.4.1 通货膨胀	113	7.2 国际收支	184
5.4.2 通货紧缩	120	7.2.1 国际收支与国际 收支平衡表	184
5.5 货币政策	125	7.2.2 国际收支失衡 及其调节	187
5.5.1 货币政策目标	125	7.3 国际资本流动	189
5.5.2 货币政策工具	129	7.3.1 国际资本流动的内涵 界定及其分类	190
5.5.3 货币政策的 传导机制	132	7.3.2 国际资本流动的原因、 影响与特点	191
5.5.4 货币政策效应	133	7.3.3 国际投机资本	193
本章小结	134	7.4 国际货币体系 与国际储备管理	196
复习思考题	135	7.4.1 国际货币及国际货币 体系概述	196
第6章 金融市场	136	7.4.2 国际货币体系 的类型	196
6.1 金融市场概述	136	7.4.3 国际储备管理	204
6.1.1 金融市场的含义、分类 和功能	136	7.5 人民币国际化与我国 国际储备管理	206
6.1.2 金融市场的 构成要素	139		
6.2 货币市场	141		
6.3 资本市场	146		
6.3.1 证券与有价证券	146		
6.3.2 证券发行市场	147		



7.5.1 人民币国际化	206	9.1.1 经济发展决定 金融发展	230
7.5.2 我国国际储备管理	210	9.1.2 金融发展推动 经济发展	231
本章小结	212	9.2 金融抑制与金融深化	233
复习思考题	212	9.2.1 发展中国家 的金融抑制	233
第8章 金融风险、金融生态 与金融安全	214	9.2.2 发展中国家 的金融深化	235
8.1 金融风险	214	9.2.3 发展中国家金融改革 的经验教训	236
8.1.1 金融风险概述	214	9.3 金融结构与发展	237
8.1.2 金融风险的成因 及影响	216	9.3.1 金融结构的内涵 及其分析指标	237
8.1.3 金融风险管理 与金融监管	220	9.3.2 金融结构的发展	239
8.2 金融生态	221	9.4 我国金融改革与发展	240
8.2.1 金融生态及其在我国 的现状	221	9.4.1 金融改革的历程 和成效	240
8.2.2 金融生态的改善	222	9.4.2 未来我国金融改革 的重点	244
8.3 金融安全	223	本章小结	246
8.3.1 影响我国金融安全 的因素	223	复习思考题	247
8.3.2 金融安全网的功能	225	参考文献	248
8.3.3 构建我国金融 安全网	227		
本章小结	229		
复习思考题	229		
第9章 金融与经济发展	230		
9.1 金融与经济发展 的辩证关系	230		

第1章

金融英语 Finance 英文

导论

学习目标

系统学习金融的含义，分析中文“金融”和英文 Finance 所涵盖的范围，金融的含义与金融学的研究内容等。

学习要求

- **了解：**中文“金融”与英文 Finance 的异同。
- **掌握：**金融的含义及金融学的研究内容。

“金”即资金，“融”即融通，故一般认为金融是关于资金融通活动的总称。金融学是研究金融领域各要素及其基本关系与运行规律的学科。

1.1 金融的含义

1. 中文“金融”所涵盖的范围

“金融”这个词的历史并不长：“金融”是由中国字组成的词，但并非古已有之。古有“金”，有“融”，但未见“金融”连在一起的词。《康熙字典》以及在它之前的工具书均无“金”与“融”连用的词。《辞源》(1937 年普及本第 11 版)对金融条的释文是：“今谓金钱之融通状态曰金融，旧称银根。各种银行、票号、钱庄，曰金融机构。《通鉴长篇》：‘公家之费，敷于民间者，谓之圆融。’义于金融为近。”

我国日常经济生活中所使用的“金融”是指：与物价有紧密联系的货币供给、银行与非银行金融机构体系、短期资金拆借市场、证券市场、保险系统以及通常以国际金融概括的诸多方面在国际之间的存在，等等。这种口径可以理解为所谓宽口径的金融。

可是，现在还有与之并行的口径：即“金融”是指有价证券及其衍生物的市场，特



指资本市场。持有这样用法的主要是来自国外商学院的一些学者们。相对于上述的日常习惯口径,这样的口径窄得多,故称为窄口径的金融。

2. 英文 Finance 所涵盖的范围

国外对于 Finance(目前大多数人将之翻译为“金融”,也有翻译成“财务”的)所涵盖范围的界定也不尽一致。主要有 Oxford、Webster's 等一类词典和一些百科全书的界定以及 PALGRAVE 新经济学词典的界定两类。

Oxford、Webster's 这类字典和一些百科全书对 Finance 的解释是: monetary affairs、management of money, Pecuniary resources ……; 前面加 public, 是指财政, 加 company 或 corporation 或 business, 是指公司财务等。简言之, 凡是与钱有关事情都可用 Finance 这个词。显然, 这属于宽口径。但其宽度却是中文宽口径的“金融”所难以望其项背的。在国外的宽口径中, 不仅包括中文宽口径的金融, 还包括国家财政、企业财务(公司理财)和个人货币收支。而财政、财务和个人收支, 在国内是明确不能算作金融一部分的。

PALGRAVE 新经济学词典对 Finance 的解释则是: The primary focus of finance is the working of the capital market and the supply and the pricing of capital assets. 中文译本是, 金融学最主要的研究对象是金融市场的运行机制, 以及资本资产的供给和价格确定。显然, 这属于窄口径, 中文“金融”的窄口径即源于此。

3. “金融”的含义

把中文的“金融”与英文的 Finance 相比较可知, 要强调确定“金融”与 Finance 的一一对应关系, 事实上是做不到的。中西方对于金融范围的理解也不尽一致。一般认为, 金融是泛指一切与资金融通相关的活动, 是以货币、信用为主轴, 通过金融中介(机构)和金融市场的运行, 借助各种金融工具(金融资产、金融商品), 以满足资金供给者和资金需求者投资与融资需要的过程。

1.2 金融学的研究内容

多数学者认为, 金融学是研究金融领域各要素及其基本关系与运行规律的学科。下面从两种口径角度探讨金融学研究的内容, 理清货币银行学与金融学的关系。

1. 宽口径金融学的研究内容

从宽口径分析, 金融学基本可以划分为两大部分: 金融理论的宏观分析层面和微观分析层面。

(1) 宏观分析层面



宏观分析的层面大体包括：货币需求与货币供给、货币均衡与市场均衡、利率形成与汇率形成、通货膨胀与通货紧缩、金融危机、国际资本流动与国际金融震荡、名义经济与实体经济、虚拟经济、泡沫经济与实体经济、货币政策及其与财政政策等宏观调控政策的配合、国际金融的制度安排与国际宏观政策的协调。

(2) 微观分析层面

微观分析的层面大体包括：

① 从金融市场角度分析，其内容有金融工具与工具创新、价值评估、风险管理和资产组合、资本资产定价等。进一步概括，可简述为金融领域中的决策学。博迪(Bodie Z)就是把他的金融学概括为，研究人们在不确定的环境中如何进行资源的时间配置的学科”。这样的金融决策理论是个人理财、公司理财乃至一切有理财要求的部门所共同需要的。

② 从金融中介机构角度分析，“金融中介机构”与“金融机构”“金融中介”通常混用，是所有金融机构的总称，而限于在其中占有突出地位的银行。关于金融中介机构的分析，其内容中首要的部分是不断推进对金融机构存在根据的理论论证，并由此自然引申出它们的职能和作用，及其存在形态的演进趋势。同时分别从各个侧面的研究有：各种金融机构的共同特征，金融机构与风险转移，金融机构的脆弱性、系统风险和存款保险制度，国家监管与金融机构运作和演进的相互作用，以及分业与混业，等等。如果进一步提炼，其理论所特别关心的核心问题是金融机构，特别是银行的发展趋向和未来的命运。

③ 关于直接融资与间接融资，对银行资产证券化等问题的研究，则是揭示金融市场与金融机构相互渗透的必然趋势。无论是从金融市场角度分析，还是从金融中介机构角度分析，都会关注它们之间的交汇区。

④ 从金融功能角度分析，即抽象金融机构的千差万别和不断变化，通过揭示稳定的金融功能，探讨金融在经济生活中的地位、金融机构的演进规律等。

多年来，宽口径金融学科所讲的内容中，事实上还有一块是宏观分析与微观分析都包括不了的，那就是范畴部分，即关于货币、信用、利率乃至金融本身这些范畴的剖析和论证。

2. 窄口径金融学的研究内容

如前所述，窄口径来源于国外。按照这样的口径，金融的微观分析层面是 Finance 或 Financial Economics，而金融的宏观分析层面则是 Money Economics，是宏观经济学的一部分。用中文说则成为：“金融”的微观分析层面是“金融学”或“金融经济学”；至于“金融”的宏观分析层面，则是“货币”经济学，是宏观经济学的一部分。



3. 金融学与货币银行学的关系

在我国传统的计划经济体制下,资本和证券市场被视为“另类”或“异端”而倍受打击,由政府主导的银行业间接融资就成为金融实践的中心内容。这样,银行信用完全垄断了社会信用,货币政策的调控完全取决于对银行信贷的控制,银行几乎完全决定了货币,因此,我国对于金融学的传统定位就是“货币银行学”,而且微观金融(银行)和宏观金融(货币)从一开始就是捆在一起的。随着改革开放,国内理论界在原来货币银行学内容的基础上增加了国际金融方面的内容。随着资本市场的高速发展及其对国民经济影响力度的加大,研究范围进一步扩大。在这一背景下,国内传统的货币银行学课程纷纷被改为金融学。可以概况地说,“货币银行学”侧重的是金融宏观分析,而“金融学”不仅关注宏观分析,还有与金融相关的经济范畴、金融领域的常识和金融的微观理论等。

本章小结

中文“金融”的范围包括与物价有紧密联系的货币供给、银行与非银行金融机构体系,短期资金拆借市场、证券市场、保险系统,以及通常以国际金融概括的诸多方面在国际之间的存在,等等。英文 Finance 所涵盖的范围包括金融市场的运行机制,以及资本资产的供给和价格确定等。

金融泛指一切与资金融通相关的活动,是以货币、信用为主轴,通过金融中介(机构)和金融市场的运行,借助于各种金融工具(金融资产、金融商品),满足资金供给者和资金需求者投资与融资需要的过程。

金融学是研究金融领域各要素及其基本关系与运行规律的学科。



复习思考题

1. 试比较中文“金融”与英文 Finance 的异同。

2. 查阅相关文献和资料,谈谈你对“金融”的理解。

第2章

货币与货币制度



学习目标

系统学习货币与货币制度，分析货币的起源与形式演化、货币的本质和职能、货币层次及货币计量、货币制度的一般内容和类型、人民币制度等。



学习要求

- **了解：**货币的起源与形式的演化，货币计量，货币制度的类型。
- **掌握：**货币的本质和职能，货币层次，货币制度的一般内容，人民币制度的内容。

货币在现代经济生活中扮演着重要角色。从个人的日常生活、企业的生产经营与投资、政府机构的收支运作到国与国之间的经济交往，货币无处不在，并发挥着重要作用。对于货币的制造、发行、流通和使用等都需要进行统一管理，形成所谓的货币制度。

2.1 货币

2.1.1 货币的起源及其形式的演化

1. 货币的起源

货币的出现是与商品交换的发展联系在一起的。一般认为商品的交换分为两个阶段：物物交换和媒介交换。根据史料记载和考古发掘，最早出现的是实物货币，在古波斯、印度和意大利等地都有用牛、羊等动物作为货币的记载。我国早在公元前 11 世纪就开始仿照贝壳的形状铸造铜贝，这种铜贝也是世界上最早的铜贝。然而，关于货币的产



生以及货币与商品交换究竟是怎样联系在一起的，人们在认识上存在很大的分歧，由此形成了众多不同的货币起源说。如中国古代在先秦时期曾十分盛行的先王制币说，该学说认为货币是先圣为解决民间交换的困难而创造出来的；而汉代司马迁则认为货币是用来沟通产品交换的手段，是为适应商品交换的需要而自然产生的；在西方国家，则有认为货币是为解决物物交换困难而产生的创造发明说和便于交换说，还有认为货币是为保存财富而产生的保存财富说等。

马克思认为，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，出现了社会分工和私有制，劳动产品也就转化成了专门为交换而生产的商品。商品的交换比例是由凝结在商品中的一般人类劳动，即商品的价值决定的。在交换的发展中产生了不同的价值形式，形成了等价形式和相对价值形式的对立，并先后经历了简单的或偶然的价值形式、扩大的价值形式、一般的价值形式和货币形式的演变。

所谓简单的价值形式，即一种商品的价值只是简单地或偶然地通过与其交换的另一种商品表现出来，如 1 只绵羊=4 把石斧。这种价值形式的胚胎形式，看似简单，但它却是价值形式发展的起点和基础，包含着货币形式的全部秘密。扩大的价值形式就是一种商品的价值已不再是偶然地表现在另一种商品上，而是扩大了范围，表现在其他一系列商品上，取得了扩大的相对价值形式，如 1 只绵羊可以交换 4 把石斧、50 斤粮食、20 尺布等。一般的价值形式就是一切商品的价值都共同表现在从商品世界中分离出来的、充当一般等价物的商品上，即所有商品如布、粮食、茶叶、农具等都可以通过和牛皮交换实现它们的价值。随着交换的发展，交替地起着等价物作用的几种商品中必然分离出一种商品经常地起着一般等价物的作用，当这种商品比较固定地充当一般等价物时，它就成为了货币，当所有商品的价值都用货币表现时，这种价值形式就成为货币形式，如 1 克黄金可以交换 4 把石斧、50 斤粮食、20 尺布等。

于是，马克思在劳动价值论的基础上从对交换的历史分析中得出了，“货币是固定充当一般等价物的特殊商品”的基本结论。这也是迄今为止比较科学的定义。

2. 货币形式的演化

货币的形式概括起来有五种：实物货币、金属货币、纸制货币、存款货币和电子货币。商品经过物物交换发展到由贱金属、贵金属充当货币，之后被纸制货币取代，纸制货币又可分为可兑换黄金与不可兑换黄金的货币制度，直到社会信用普遍发达，各类支票、汇票转账结算伴随着信用活动成为主要工具，信用货币逐渐成为主体。将这五种货币形式划分为两个阶段：实物货币和金属货币属于商品货币阶段；纸制货币、存款货币和电子货币属于信用货币阶段。



(1) 实物货币

实物货币(Material Money),是指自然界天然存在或由人们生产的某种物品充当的货币。在世界各国历史上,实物货币的种类繁多。例如米、布、木材、贝壳和家畜等,都在不同历史时期扮演过货币的角色。在我国古代,龟壳、海贝、蚌珠、皮革、兽角、猎器、米粟、布帛、农具等均曾充当过实物货币。这些特殊物品在充当货币时,基本上保持原来的自然形态。但这些实物货币都有些缺点,例如许多实物货币体积笨重,不能分割为较小的单位,故值小量大,携带运输极为不便,无法充任理想的交易媒介。而且各种实物质量不一,容易腐坏磨损,也不适于作为价值标准和价值贮藏手段。所以,随着商品交换的进一步发展,实物货币也就逐渐被金属货币所取代。

(2) 金属货币

凡是以金属为币材的货币都可以称为金属货币(Metal Money)。铜、铁、金、银等都充当过金属货币的材料。初期的金属货币以条块形态出现,在使用时需要秤重量和鉴定成色,所以称为秤量货币。秤量货币在我国历史上使用的时间很长,典型的形态是白银。金属货币的另一种形式是将金属按一定的成色重量,铸造成一定的形态使用,所以又称为铸币。我国历史上铸币的形状有仿造贝币而铸造的铜贝、银贝、金贝,有仿造刀状而铸造的刀币,有仿造铲状而铸造的布币等。

金属作为货币材料,具有价值稳定、易于分割、易于储藏等优势。就金属货币本身发展而言,以贵金属黄金作为货币材料是金属货币发展史上的鼎盛时期。英国早在13世纪中叶就有了金币铸造,直到1816年实行金本位制。19世纪以后,美国和其他欧洲国家相继实行了金本位制,直到1929—1933年的世界性经济危机,才使欧美各国放弃了国内的金属货币制度,1974年4月1日起货币与黄金的固定关系被正式排除,黄金退出流通领域。此外,由于存在着金属的开采数量有限和携带不便等缺陷,无法满足不断增长的商品交易需求,最终使得金属货币为纸制货币所取代。

(3) 纸制货币

纸制货币(Paper Money 简称纸币),是指以纸作为币材的货币,是国家发行并强制使用的货币符号,它本身没有价值,但可以代替足值的货币(金银)充当流通手段和支付手段。历史上的纸制货币主要是商人或国家用纸印制的货币,如我国北宋年间的“交子”、元代的“中统元宝钞”、明代的“大明宝钞”等。现代的纸币严格说来有两种:一种是银行通过信用渠道发行的,在理论上称为“银行券”;另一种是国家凭借权利发行的,在理论上称为“纸币”。这两种纸制的货币曾经是同时流通的。目前,在中央银行制度下,中央银行发行的银行券与各国政府发行的少量纸币是相通和并行流通的,都属于信用货币,一般称为“现金”或“现钞”。

纸币最初是可以兑换成贵金属的,可兑换的纸币是一种信用货币,发行者可保证其



随时能兑换成金银货币。后来,纸币的发行权逐步集中于国家,在政府垄断发行权的情况下,纸币常常借故停止兑现或限制兑现,演变成与贵金属完全脱离关系的“不兑现货币”。因此,现代的纸币是由国家强制发行与流通不能兑换为金银的纸制符号。

(4) 存款货币

存款货币(Deposit Money),是指能够发挥货币作用的银行存款,主要是指能够通过签发支票办理转账结算的活期存款。实物货币、金属货币和纸制货币都是有形货币,随着信用制度的发展,又出现了无形的货币,即存款货币。当银行为客户开办支票存款的业务后,客户就可以凭借其在银行的活期存款签发支票用于支付货款或各种费用,而支票额收付仅改变客户在银行的存款账户上的数额,这个过程称为转账结算。可以用于转账结算的存款,与纸制货币一样发挥货币的支付手段职能,所以,这种可以签发支票的存款称之为存款货币或存款通货。存款货币和纸制货币都是作为流通手段和支付手段,有着共同的功能和特性,因此,在当代各国和国际性金融组织的货币层次划分中,存款货币和现金被合称为“货币”。

(5) 电子货币

在电子技术迅速发展的当代社会,货币形态又发生了巨大的变化。自从计算机运用于金融业后,各种各样的银行卡和信用卡正在逐步取代现金和支票,成为经济生活中广泛运用的支付工具,许多交易的结算都利用银行系统的计算机网络进行电子化转账支付。这些计算机系统储存和处理的电子存款或信用支付工具被人们称作“电子货币”(Electronic Money)或“数字货币”(Digital Money)。电子货币的出现,是现代商品经济高度发达和银行转账结算技术不断进步的产物,在实际经济活动中运用起来较传统货币更为快捷、便利和准确。随着金融电子化趋势的进展,电子货币的应用范围和规模将进一步扩大。

总之,在货币历史的发展进程中,币材也经历了很多变化。从一般实物商品到贵金属,再到纸制货币、存款货币甚至是电子货币。随着经济和社会的发展,未来的货币形式可能还会出现动态的发展。



专栏:我国古代钱币发展阶段

从钱币形态特征上来分,我国古代钱币的发展大致可分为四个阶段:钱币萌芽时期、纪地钱币时期、铢两钱币时期和年号钱币时期。

1. 钱币萌芽时期

钱币萌芽时期从公元前12世纪的商代晚期开始,到公元前8世纪的春秋初年结束。先后经历了400多年,这一时期的钱币形态还很原始,与一般的生产工具不易区分,而且钱币上没有文字。