

SHIJI GAODENG ZHIYE JIAOYU
21 GUIHUA JIAOCAI



21世纪高等职业教育规划教材（2年制）

金融基础

JINRONG JICHU

● 主编 魏永芬



中国财政经济出版社

21 世纪高等职业教育规划教材 (2 年制)

金融基础

主 编 魏永芬
副主编 迟美华
审 稿 路 妍

中国财政经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

金融基础/魏永芬主编. —北京: 中国财政经济出版社, 2005.8

21 世纪高等职业教育规划教材. 2 年制

ISBN 7-5005-8358-3

I. 金… II. 魏… 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 (2005) 第 066333 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行电话: 88190616 88190655 (传真)

慧美印刷厂印刷 各地新华书店经销

787×960 毫米 16 开 18.75 印张 303 000 字

2005 年 8 月第 1 版 2005 年 8 月北京第 1 次印刷

定价: 22.00 元

ISBN 7-5005-8358-3/F·7294

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本教材的正版图书封底上贴有“中国财政经济出版社 教育分社”防伪标识。根据标识上提供的查询网站、查询电话和查询短信, 输入揭开防伪标识后显示的产品数字编号, 即可查询本书是否为正版图书。版权所有, 翻印必究, 欢迎读者举报。举报电话: 010-88190654。

出版说明

为了进一步贯彻落实《国务院关于大力推进职业教育改革与发展的决定》和全国职业教育工作会议的精神,适应二年制高等职业教育发展的趋势,满足各类职业技术学院专业教学的实际需要,我们组织编写了21世纪高等职业教育规划教材。该系列教材涵盖了二年制高等职业教育教学中所需的公共课(包括文化基础课、思想政治课)、财务会计、市场营销、电子商务、金融与证券、国际贸易、旅游饭店与管理、文秘等专业主干课程,从2005年秋季开学起,这些教材将陆续提供给各类职业技术学院使用。

该系列教材是根据教育部提出的“以综合素质培养为基础,以能力培养为主线”为指导思想,结合二年制高等职业教育的教学培养目标而编写的。新教材全面贯彻素质教育思想,从社会发展对高技术应用性人才的需求出发,在内容的构建上结合专业岗位(群)对职业能力的需要来确定教材的知识点、技能点和素质要求点,并注重新知识、新技术、新工艺、新方法的应用,注重对学生的创新精神和实践能力的培养。新教材在理论体系、组织结构和阐述方法等方面均作了一些新的尝试,以适应高等职业教育教学改革,满足各类高等职业技术学院教学需要。在此,我们真诚的希望各类职业技术学院在教材的使用过程中,能够总结经验,及时提出修改意见和建议,使之不断完善和提高。

2005年6月

前言

本书是高等职业教育规划教材,是根据最新制定的《高职高专教育金融概论课程教学基本要求》编写的。全书分为13章,内容包括货币与货币制度、信用与信用工具、利率、汇率与国际收支、金融机构、金融市场、商业银行、中央银行、货币供求与均衡、通货膨胀、货币政策、金融监管、金融创新与金融自由化。

本教材的特点主要体现在三个方面:

1. 通俗易懂。根据读者的学习能力,遵循“必需、够用”的原则,本书对理论部分做了大量的精简,力图使理论讲述言简意赅、脉络清晰。在简化过程中,删减了学生感到困难的理论推导,保留了基本理论内容,从而做到既简单易懂又不失理论核心的完整性。

2. 形式新颖。为了符合高职学生的心理特点和需求,本书在体例、结构、版式方面,做了一些尝试性创新。例如在每一章的开头介绍了本章所要讲述的主要内容后,提出学习目标;各章都穿插了可读性强、有趣味且能够帮助学生加深理解的相关资料等。

3. 求新务实。本书在内容的选择上坚持“与时俱进”的原则,体现了货币银行学理论与实践的最新进展,注意理论联系实际,在介绍相关的金融理论时,尽量与我国金融改革的实际结合起来。在相关章节安排了案例讨论,各章都给出了比较灵活的思考练习题,案例与一些思考练习题需要学生根据所学知识进行深入分析

与认真思考后,才能得出正确的结论,在教材中并不能找到现成的答案,这样可以培养学生分析问题、解决问题、勇于创新的能力。

本书适用于高等职业学校、高等专科学校、成人高校及本科院校举办的二级职业技术学院经济管理类专业使用,也可供普通高校的学生和从事经济管理工作的有关人员参考阅读。

本书配有电子教案。

本书编写分工如下:

魏永芬:第一章、第二章、第五章、第六章;

迟美华:第三章、第十章、第十三章;

赵进民:第四章、第九章、第十一章;

唐文:第七章、第八章、第十二章。

我们特别感谢中国财政经济出版社的领导对这本教材的关心和支持,感谢为这本教材付出了辛勤劳动的编辑与工作人员。

编者

2005年6月



第一章 货币与货币制度	(1)
第一节 货币.....	(2)
第二节 货币制度.....	(12)
第二章 信用与信用工具	(26)
第一节 信用概述.....	(26)
第二节 信用形式.....	(29)
第三节 信用工具.....	(34)
第三章 利息与利息率	(47)
第一节 利息的概念与计量方法.....	(47)
第二节 利率的种类.....	(50)
第三节 决定和影响利率变动的因素.....	(54)
第四节 利率的作用.....	(56)
第五节 利率市场化.....	(58)
第四章 汇率与国际收支	(66)
第一节 外汇与汇率.....	(67)
第二节 国际收支.....	(86)
第五章 金融机构	(96)
第一节 金融机构性质与职能.....	(96)

第二节 金融机构体系的一般构成	(100)
第三节 我国金融机构体系	(104)
第六章 金融市场	(112)
第一节 金融市场概述	(112)
第二节 金融市场的结构	(119)
第七章 商业银行	(130)
第一节 商业银行主要业务概述	(131)
第二节 商业银行的经营原则与经营利润	(142)
第三节 商业银行的信用创造	(145)
第八章 中央银行	(155)
第一节 中央银行的产生与发展	(155)
第二节 中央银行的性质与职能	(160)
第三节 中央银行的主要业务	(164)
第九章 货币供求与均衡	(171)
第一节 货币供给	(172)
第二节 货币需求	(178)
第三节 货币均衡	(182)
第十章 货币政策	(190)
第一节 货币政策的目标	(191)
第二节 货币政策的中间目标	(198)
第三节 货币政策工具	(202)
第四节 货币政策的传导与效应	(212)
第十一章 通货膨胀与通货紧缩	(224)
第一节 通货膨胀的定义及其度量	(225)
第二节 通货膨胀的成因	(233)
第三节 通货膨胀的社会经济效应	(239)

第四节 通货紧缩.....	(242)
第十二章 金融监管	(248)
第一节 金融监管的目标、原则及其内容.....	(249)
第二节 金融监管的体制.....	(253)
第三节 金融监管的国际协调.....	(258)
第十三章 金融创新与金融自由化	(270)
第一节 金融创新.....	(270)
第二节 金融自由化.....	(279)
第三节 金融自由化与金融危机.....	(280)
参考文献	(286)

第一章

货币与货币制度

学习目标

在当代市场经济中，货币无处不在，社会经济的运行与人们的日常生活都离不开货币。那么，货币究竟是什么，货币如何来计量与统计，一直是经济学家们不断进行探讨的重要课题。本章阐述现代货币是如何定义的，货币具有哪些职能，货币形式发展与演变的历史脉络；现代货币如何进行度量及其度量方法的理论依据及意义；货币制度的内容与货币制度的演变过程。通过本章的学习，你应当知道：

▲货币是什么，货币与通货、收入、财富之间的区别与联系。

▲货币形式的发展与演进过程及其各种货币形式的特点。

▲货币层次划分的依据及意义。

▲现代货币是如何度量的，明确狭义货币度量与广义货币度量的区别。

▲货币制度的构成要素。

▲货币制度的类型及其演进过程，掌握现代信用货币制度的特点。

第一节 货

币

一、货币的定义

(一) 货币是什么

在现代经济生活中，人们几乎每天都在使用货币，老百姓一般将货币称之为“钱”。经济学家们一般将货币定义为具有普遍的接受性而作为购买手段并能清偿债务的支付工具。这一定义的主要含义是：第一，货币是用于媒介商品交换和支付债务的。第二，货币发挥作用的一个基本前提是“普遍可接受性”，即在进行商品的买卖以及偿付债务时使用货币支付，被支付的一方都愿意接受。这种普遍可接受性在金属货币流通条件下，是由于货币是在长期的商品交换中从商品世界中分离出来的一种扮演一般等价物的特殊商品性质所决定的。而在纸币流通的条件下，货币的普遍可接受性主要是由国家的强制性力量所决定的。因为纸币没有任何内在的价值，它之所以被人们所接受，主要是因为国家通过法律强制其进入流通领域，并保证它的合法流通。

(二) 货币与与其相关的几个概念的区别

在日常生活中，人们往往将货币与通货、财富、收入这几个概念相混淆，这里我们有必要加以澄清。

1. 货币与通货的区别

通货或者称现金是指钞票和硬币，是能够看得见与摸得着的有形货币，大多数人在言及货币时，所说的就是通货。例如，在逛商店时朋友问你今天你带了多少钱，你自然会想到自己的钱包里有多少钞票与硬币。但是，如果把货币说成就是通货，就不够全面与准确了。不但钞票与硬币，而且支票在购买商品与偿还债务时也是被人们普遍所接受的，所以支票账户的存款显然也是货币。储蓄存款与定期存款等虽然不能直接进行支付，但是它们能够迅速而方便转为通货或支票存款，所以也被纳入了货币的范围。因此，今天我

们所说的货币已经是比较广义的货币的概念，除了通货以外，还包括支票存款、储蓄存款、定期存款等。

2. 货币与财富的区别

当人们说某某人很有钱时，他们可能想说的是该人不但有许多现金和大笔的银行存款，而且还拥有股票、债券、汽车及宽敞的住房与高档家具等等。所以不能将钱或者说货币当成财富的同义词。财富也称之为资产，是指人们历年收入以不同形式结存的总和，是一个存量，通常分为实物资产与金融资产两大类。实物资产包括住房、汽车、土地、家具、艺术品与古董等，金融资产包括现金、支票存款、定期存款与储蓄存款、债券、股票、基金、保险单等等。可见，货币仅仅是财富的一个构成部分。

3. 货币与收入的区别

在日常生活中，常有人议论某人有一份待遇优厚的工作，能挣大笔的钱。在这里，货币一词被当作收入来使用。实际上，收入是某一时间单位里的收益流量，由工资、股息、利润和转移支付等组成。而货币一词是存量意义上的概念，即在某一时点上的一个确定的金额。假如你毕业后参加工作的第一年每月得到 2000 元的工资，那么你的年收入就是 24000 元。如果你每月往银行里存 1000 元，其余的 1000 元用于日常生活消费，这样到了年末这一天，你就有了 12000 元的存款，加上你此刻持有的钞票与硬币就是你在这时一点上拥有的货币数量。

二、货币的职能

货币主要有四种职能：交易媒介、价值标准、价值储藏和延期支付标准。

（一）交易媒介

交易媒介是指货币在商品交易过程充当购买手段，作为一种交易的工具。货币在商品交换中起媒介作用时执行着流通手段职能。在货币出现以前，交换是采取物物直接交换的形式；商品所有者拿着自己的商品去找自己所需要的商品的所有者去交换。货币出现以后，商品所有者先把自己的商品换成货币，即“卖”出；然后再用货币换取所需要的商品，即“买”进。这样，在买与卖之间货币就充当了媒介或者说交换的工具。

在物物直接交换的条件下，要想使交换圆满实现，必须满足两个基本条件：

第一个条件是：需求的双重巧合。也就是说，要完成一项交易，首先必须使参加交易的两种产品正好是双方互相需要的产品。比如粮食生产者出售的粮食必须是出售生产工具的人恰好所需要的，对方也应当如此。但是这种双方的需要同时被满足的情况很少见，在大多数情况下，每一个希望能够达成交易的人都很难在市场上找到交易对象，他们需要反复在市场上寻觅合适的交易对象。这一寻觅过程，会使商品交换的效率大大降低，浪费大量的人力物力。

第二个条件是：时间的双重巧合。也就是说，一个人要想卖出产品时，恰好有人在这一时刻需要这种产品，在时间上应当是统一的。这一点在现实的经济生活中非常少见，粮食的生产者尽管需要工具，但是他不一定马上就要购买。在这种情况下，交易就不能随时进行。尤其对于一些季节性较强的生产过程来说，其产品的出售与需求之间必然存在不同步的情况。

从以上两个方面可以看出，交换从技术角度来说要求交易双方的需求和时间在巧合之际才能顺利完成。但是，双重巧合的条件又往往不具备，因此物物交易的实现比较困难，效率十分低下，所以物物交易只能限于在较简单的商品经济社会中进行。当经济发展到一定阶段，消费者需求渐趋复杂，物物交易的方式便无法再满足交易双方的需要。正像马克思所说的，“问题 and 解决问题的手段同时产生。”正是由于进入交换的产品日益增加，正是由于交换的行为日益频繁，就必然会逐渐出现这样一种情况：交易者最终都用自己的商品与第三种商品相交换，这种商品进入交换的次数、其使用价值为大家所共同需要，于是货币就产生了。

货币发挥交换媒介的职能解决了上述所提出的两个双重巧合问题，克服了物物交换存在的困难，并通过交换效率的提高，促进了社会分工的深化，而采用专业化分工的方式进行生产活动大大地提高了劳动生产率，丰富了社会产品的供给。

（二）价值标准

价值标准又称记账单位或计价单位，是指在交换过程中用货币表现商品与劳务的价格，这样货币就成为计算商品和劳务价值的惟一标准。各种商品和劳务进入交换前的必要条件就是标价，以货币作为计价单位使得商品和劳务的价值表现简单明了，很容易进行价值比较，在此基础上，它也使企业、部门、个人的财务核算和成本控制等更加简便。

如果没有货币价值标准的功能，商品和劳务的价值就只能用其他各种各

样的商品来衡量，这会使商品劳务的价值衡量和表现极其繁杂。

设市场上商品的种类数为 N ，则交换的比率总数为： $N(N-1)/2$ 。

假如市场上有 3 种商品，用商品形式进行价值比较，至少需要罗列 6 种价格。如果有 100 种商品需要知道 4950 个价格，市场上的商品种类更多时，就必须列出更多的价格才能在不同商品之间进行价格比较，想到一家拥有近万种商品的超级市场去买东西将会何等艰难。而用货币作为惟一的计价单位时问题就简单多了，每一种商品都用同一种货币单位来标价，因此，市场上如果有 N 种商品，只需要有 N 个交换比率就可以了，这大大地方便了交换过程。

（三）价值贮藏

价值贮藏是用货币来储存购买力。今天在日常生活中，我们获得的收入与支出之间有一定时间的间隔，例如，月初领到一笔工资后，逐渐地将其花掉。因此，我们需要在一定时期内贮藏购买力，贮藏购买力的一种方法就是持有货币。贮藏价值的方式是多种多样的，人们可以用直接贮存所需商品的方式来贮藏价值，也可以用其他的方式，例如，保存珠宝、古董、艺术品，持有房产、土地等实物资产，购买股票、债券等金融资产等。每一种价值贮藏形式都有利有弊，与其他价值贮藏形式相比，货币贮藏价值的最大优势在于它的流动性，可以说货币是流动性最高的价值贮藏形式。因为人们持有货币就可以直接购买所需的商品，既不需要支付其他的费用，其名义价值也不会减少。但是如果是其他价值贮藏形式，例如房产、珠宝等，如果持有人需要购买其他商品，则需先将这些资产转换成货币，在这些资产变现的过程中，人们可能要支付高额的交易费用或者可能会遭受价格下降的损失，例如在股票市场卖出股票时，不但需要交印花税和佣金，还可能发生卖出价大大低于买入价的情况，资产变现的成本很高。因此，虽然货币贮藏的收益低于其他形式，但人们仍然最乐意用货币来贮藏价值。

当然，在纸币流通的条件下，货币作为一种优良的价值贮藏手段的前提是币值的基本稳定。如果物价持续上涨，货币贬值，货币的流动性带给人们的收益将被货币贬值的损失完全抵消，这种时候人们将不再愿意利用货币来贮藏价值，而是更愿意采用实物资产的形式去贮藏价值。因此，在一个特定的历史时期货币究竟能在价值贮藏方面发挥怎样的作用还取决于当时的客观经济环境。

（四）延期支付标准

延期支付标准是指货币在长期合同交易中作为计价支付的单位。在物物交易的条件下,缺乏一种共同为人们所接受的价值标准作为衡量长期性契约和借贷契约的基础。比如粮食生产者在某一个时期急需一定数量的木材,恰好又没有相应的粮食作为交换条件,这时如果向木材生产者暂借木材,那么就涉及到归还时采用什么标准的问题。货币的出现使这样的问题迎刃而解。一切长期契约均可以以货币为单位来进行签订。因此,货币的使用促进了信用制度与借贷关系的发展,成为现代货币信用经济发展的基石。

三、货币的形式

货币作为一种人们能够共同接受的支付工具,在不同时期是以不同形式存在的。货币形式的演进经历了数千年的历程,充当货币的材料种类繁多。从总体趋势上,货币形式的演进经历了从实物货币到金属货币,再从金属货币到信用货币的过程。当然,由于世界各国经济发展水平不同,同一时期不同国家的货币发展程度可能是不一致的。同时,货币形式的演进又是一个漫长和渐进的过程,在时间上并没有绝对确定的划分,所以各种形态的货币在同一时期可以并存。

(一) 实物货币

实物货币又称为商品货币,是指以某一种特定的物品来充当货币,它是货币形态发展的最原始形式。在人类历史上,各种商品,如米、木材、贝壳、家畜等,都曾经在不同时期内扮演过货币的角色。随着商品交换的发展,这些实物货币逐步显现出缺点,比如,一些实物货币体积笨重,不能分割为较小单位,携带和运输都非常困难,无法充当理想的交换媒介。另外,实物货币一般都不是均质的,如果分割难免产生价值与体积的不同比例,而且有些商品质量极不稳定,这样就妨碍了货币发挥价值标准和价值贮藏的职能。

(二) 金属货币

金属货币是指以铜、银、金等金属作为货币材料的货币。随着商品经济的发展和时代的演变,实物货币也就逐步为金属货币所代替。在实践中人们逐渐发现,与实物货币相比,金属货币具有价值稳定、易于分割、便于携带与贮藏等优点,更适合于充当货币,能更有效地发挥货币的职能。不过,金属货币开始使用时,是以条块形式流通的,每次交易时都需要使用标准的量具进行称量,并鉴定成色,比较麻烦也很不方便。后来人们发明了铸币,即

将金属铸成一定形状并载明其重量和成色的货币。铸币的发明与使用大大地便利了交换过程，使商业得到了极大的发展。

（三）代用货币

代用货币是指代表实体货币的纸制货币，是由政府或银行发行的可以随时兑换金属货币的纸制货币。这种纸币所代表的是金属货币，换句话说，纸币尽管在市面上流通，从形式上发挥着交换媒介的作用，但是它却有十足的贵金属准备，而且也可以自由地向发行单位兑换金属货币。

代用货币最早出现在英国，在中世纪后期，英国的金匠为顾客保管金银时，给顾客开据手写的收据，凭这种收据可以兑现存他们那里的金银，并且这种收据可以被用来进行流通支付。后来，英国的银行纷纷发行这种可以随时兑换金属货币的纸币，称之为可以自由兑换的银行券。美国于1878年建立金本位制度以后，为减少公众持有大量黄金或金币所带来的麻烦，发行了黄金凭单，这种凭单全值代表存于财政部金库中的足值铸币及等值的黄金，并可在市场上流通。一直到1933年，美国放弃金本位制度，黄金凭单由财政部收回，代用货币从此消失。

（四）信用货币

所谓信用货币就是以信用作为担保，通过信用程序发行和创造的货币。

信用货币是代用货币进一步发展的产物，而且也是目前世界上几乎所有国家采用的货币形态。从历史上看，信用货币是金属货币制度崩溃的直接后果。20世纪30年代，由于世界性经济危机和金融危机相继爆发，各主要国家先后被迫脱离金本位和银本位制度，所发行的纸币不能再兑换金属货币，因此，信用货币便应运而生。

信用货币具体可分为以下两种形态：

（1）流通中的现金，即纸币和辅币。其主要职能是担任人们日常生活用品的购买手段。纸币与辅币的发行权为政府或政府的金融机构所专有。发行机关因各国而异，多数是中央银行、财政部或政府成立的专门货币管理机构。

（2）银行存款。在银行存款中能作为货币执行一般交易媒介与支付手段职能的主要是银行活期存款，它是存款人可以随时提取的银行债务，也是存款人对银行的债权。存款人可借助支票或其他支付方式通知银行将本人的存款支付给收款人。在现代市场经济中，交易额的绝大部分是采用支票形式收付。需要注意的是，支票本身只是一种票据，活期存款才是真正的交易媒介。

或支付手段。活期存款被广泛用作交易媒介与支付手段是因为它具有以下优点：第一，可以避免像其他货币那样容易丢失和损坏的风险；第二，传输便利，减少运输成本；第三，实收实支，免去找零钱的麻烦；第四，支票在经收款人收讫以后，可以在一定范围内流通。

近几十年来，随着计算机技术与互联网的发展，人们越来越多地使用带有微型芯片的各种“卡”来进行支付或者通过互联网进行网上支付。美国经济学家乔尔·库尔茨曼在他的专著《金钱之死》中曾这样写道，在过去二十多年间，金钱已经从政府强制规定的等价物转变成一种新的电子形态。金钱不再是一个“东西”，过去你可以从沙滩上挖出这个东西，或是从沙发垫下面找出这个东西。现在，金钱是一个体系，是由成百上千台各类型电脑构成的电脑网络。金钱以新的电子形式从一台电脑跳到另一台，如同脑波跳过神经一般。但是就金钱的例子来看，每次一个电子跳一下，大小不等的购买力单位就交换一次，商品、财富、美梦和权利就转手一次。

应当指出，电子货币实际上就是通过电子网络进行支付的数据，而目前这些数据的取得基于持有人的现金和存款，因此电子货币可以视为信用货币的一种形式。但是，有学者预测，未来的电子货币可能不再依赖于银行体系供给的货币，而真正成为一种独立的货币存在方式，并最终取代传统的货币。电子货币作为一种新的交易媒介，存在着许多有待于我们进行深入研究

相关资料

世界上最早的铸币与纸币

世界上最早的铸币是中国西周时期（约公元前11世纪～公元前771年）铸造的布币和刀币。“布”是“缚”的同音假借字，“缚”是古代的一种农具。最早的布币还保留着“缚”的形状，类似现在的铲子。刀币是实用刀演化而来的，原形未变。开始使用于西周初年，主要流通于春秋时期的齐、燕、赵等国。刀币主要根据形状分为大小两类，“大刀”是齐国的货币，“小刀”是燕国、赵国的货币。