

中等职业教育项目化教学精品教材——财经商贸类



金融学原理

主 编 洪宇平
副主编 张 利 李曜良

Jinrongxue Yuanli



金融学原理

常州大学图书馆
藏书章

主 编 洪宇平
副主编 张 利 李曜良



暨南大学出版社
JINAN UNIVERSITY PRESS

中国·广州

图书在版编目 (CIP) 数据

金融学原理/洪宇平主编;张利,李曜良副主编. —广州:暨南大学出版社,2012.9
(中等职业教育项目化教学精品教材·财经商贸类)

ISBN 978 - 7 - 5668 - 0301 - 6

I. ①金… II. ①洪…②张…③李… III. ①金融学—中等专业学校—教材 IV. ①F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 186417 号

出版发行:暨南大学出版社

地 址:中国广州暨南大学

电 话:总编室(8620)85221601

营销部(8620)85225284 85228291 85228292(邮购)

传 真:(8620)85221583(办公室) 85223774(营销部)

邮 编:510630

网 址:<http://www.jnupress.com> <http://press.jnu.edu.cn>

排 版:广州市天河星辰文化发展部照排中心

印 刷:佛山市浩文彩色印刷有限公司

开 本:787mm × 1092mm 1/16

印 张:12.75

字 数:298千

版 次:2012年9月第1版

印 次:2012年9月第1次

印 数:1—2000册

定 价:23.00元

(暨大版图书如有印装质量问题,请与出版社总编室联系调换)

前 言

长期以来，职业教育理论界与实务界一定程度上普遍存在着对中职学校开设金融事务专业及相关课程的偏见。人们认为，金融学理论过于高深，术语多，概念复杂，很难为中职学生所理解和接受。同时，由于在实际社会经济生活中，特别是在银行、农村信用合作社等机构中，从业人员多具备专科以上学历甚至硕士研究生以上学历，此类机构中的相关工作岗位大门在中职生面前似乎永远处于闭锁状态。事实上，这种看法是失之偏颇、有失公允的。

应该注意到，近年来金融业岗位设置的细化特征越来越明显。换言之，在金融行业，不仅需要高精尖人才，同样需要大批受过基础金融学理论训练并十分熟悉金融业一般性业务流程和基本工作环节的初级专业人才、金融助理人员和财经文员，这为中职学校金融专业学生打开了就业的方便之门。

满足社会需求，永远是职业教育的出发点，也是衡量办学和教学效果的重要依据。而要达到这个目标，只能依托课程这一平台，使课程成为帮助学生成为受企业欢迎的应用型初级专业人才的有效途径。

教材是课程的载体，是体现教学目标的教学活动的指导性文件。多年以来，在学术导向的支配下，金融类专业教材多按照严谨的学科体系进行编写，过分强调逻辑性和学科体系的完整性，学生通常要先系统地学习晦涩难懂、措辞生硬的理论知识再进行技能实训，这不仅增大了教学难度，而且不利于培养学生对课程学习的兴趣。需要指出的是，对理论系统性和完整性的过度追求，还势必导致对极其丰富多彩的金融实务界的诸多生动场景的忽略，教与学两方面都因此变得被动、呆板、毫无趣味。

本教材打破了先介绍金融学的一般概念，后介绍金融的基本工具，再介绍金融政策和金融市场监管法规这一传统教材结构顺序，按照金融业从业人员所必备的基础性金融知识和基本技能要求，对教材内容进行重新整合。本教材首先从与金融学关系最为密切的货币概念入手，增强学生的感性认识，提高学生学习兴趣，避免一开始就学习抽象的金融专业名词和理论，在学生形成对货币的初始性认知的基础上，再逐步展开介绍金融学的一些基本理论。

本教材的结构可概括为“模块+项目”。具体而言，是以案例导入为主线，以任务互动为激趣点，以教师引导为原则，以学生参与为目的，辅之以正文叙述，最后以“知识链接”的方式对各模块相关项目知识点进行适当扩充并附课后练习题和参考答案，借以巩固学生的学习效果。

从故事中找到“知识”，是本教材的一大特色。在本教材的每一模块的每个项目中，均巧妙安排了与各项目教学内容密切相关的精选案例即故事。在教师的精心组织、安排

下，学生通过集体或小组讨论的方式，围绕教师设定的若干问题进行讨论，先获取猜测性、预估性的知识，然后再在教师的讲解下，准确领悟每一项目所涵盖的知识点。本教材试图用这种方式，对“发现学习法”进行某种诠释与实践。

在组织技能实训内容时，本教材还充分发挥教师和学生的积极性，安排了师生力所能及的课外实践活动内容，如在教师的带领和指导下，学生亲赴银行、保险公司、城市信用社、企业财务公司、证券交易所、黄金珠宝首饰店等处进行实地考察、观摩与面对面访谈，使学生获得第一手宝贵的感性材料，借以巩固课堂教学内容。

本教材的作业特点为：一部分以单选、多选和判断等客观题型呈现，目的在于重现课堂讲授的理论知识点；另一部分则以案例分析的形式呈现，检验学生通过理论学习，分析和评判典型案例的能力，帮助学生逐步形成发散性思维。

本教材的编写人员均为在一线从事过多年职业教育教学工作的讲师和高级讲师，有半数编者还具有丰富的金融企业工作经验。在编写过程中，试图总结多年教学实践与教学改革经验并将企业工作经验融入其中，充分考虑中职学生特点，力求创新、实用、有趣和发人深省。

本教材建议总学时为 80 课时，其中 4 课时可作为机动课时。

各模块参考学时分配如下：

模块	理论	实训练习（含校外观摩）	合计
模块一	6	4	10
模块二	10	6	16
模块三	16	8	24
模块四	6	2	8
模块五	8	2	10
模块六	6	2	8
合计	52	24	76

本教材作者均为广东省经济贸易职业技术学校财经类资深专业教师。由洪宇平（高级讲师、教育学硕士、财会金融部部长）任主编，张利（讲师、会计师、管理学硕士）、李曜良（讲师、金融学硕士）任副主编。编写人员及具体分工如下：模块一、模块六由洪宇平编写，模块二由张利编写，模块三由李曜良编写，模块四由何大宇（高级讲师、管理学硕士）编写，模块五由许阳全（讲师、经济学硕士）编写。最后由洪宇平、李曜良对全书进行了统稿。

导 学

金融学原理既是金融事务专业的必修课程，也是会计专业的一门重要的辅助性课程。从课程本身的特点看，金融学原理课程不仅具有较为艰深的理论性，而且具有强烈的实践操作性特征，对于初次接触金融的中职学生来讲，往往会感觉比较难学、难懂。但是，只要我们牢牢把握本课程的特点，掌握科学的学习方法，形成从多个角度看待同一问题、发散式、开放式、正确的思维方法，通过努力，就一定能够学好这门课程。

学习该门课程应该注意以下几点：

第一，要把握教材的总体结构。

从教材的体系结构来看，本教材按照中职学生的年龄特征、学习规律和知识接受能力进行编写。每个模块都严格依据“案例导入—任务互动—正文讲解—知识链接—技能实训—模块小结—练习题”这一线索展开。之所以在每个模块、每个项目的正文讲授前先安排“案例导入”这一教学环节，主要是想激发学生的求知欲望，使之对金融现象产生浓厚的兴趣，并以此为教学的出发点，达到化繁为简、由浅入深、由表及里、由此及彼、由现象到本质、由讲故事到学知识的教学目的。因此，在学习每一模块、每一项目的具体教学内容之前，必须在教师的指导下，认真领会各个案例所蕴涵的知识、道理和规律，从而更好地理解正文内容。

第二，要高度重视“知识链接”和“练习题”。

在每个项目正文之后，均安排了与该项目教学内容密切相关的“知识链接”。这些知识有些是扩展性的理论总结，有些是现行法律法规，有些是正文之外的重要金融学概念、术语。了解这些知识可以帮助我们更好地掌握正文内容，所以要特别注重这些内容的学习。同时，为了帮助大家理解和掌握各模块的学习内容，本教材还在模块小结之后安排了课后练习。这些练习一部分是理论知识点的再现，一部分则是通过案例分析的方式，提高大家运用金融理论知识分析金融问题的能力。因此，每个模块后的练习都要认真地独立完成，才能取得较好的学习效果。

第三，要牢固掌握基本概念、基本公式、基本原理和基本原则。

理论既是实践的总结，也是实践的先导。作为一门比较精深的专业课程，金融学原理教材不可避免地会用到很多术语和概念。只有准确把握了这些基本概念、公式、原理和原则，才能更好地理解和掌握相关学习内容。

希望通过我们的努力，特别是任课教师的辛劳，同学们在学习金融学时不会感到枯燥乏味，能在轻松愉快的状态中理解消化所学知识，更希望同学们能够运用这些知识，初步规划自己的职业生涯，学会一些基础的个人理财方法，形成理性思维方式，为将来成为企业出色的财经文员和初级管理人才打下坚实的知识和技能基础。

目 录

前 言	1
导 学	1
模块一 货 币	1
项目 1 货币的概念	1
项目 2 货币的类型	3
项目 3 货币的职能	8
项目 4 货币的时间价值	11
模块二 金融机构	19
项目 1 银行性金融机构	19
项目 2 证券公司	26
项目 3 保险公司	34
项目 4 其他金融机构	40
项目 5 金融政策与金融监管机构	42
模块三 金融工具	54
项目 1 储 蓄	54
项目 2 股 票	62
项目 3 债 券	73
项目 4 证券投资基金	82
项目 5 金融衍生产品	91
模块四 短期货币市场	104
项目 1 同业拆借市场	105
项目 2 票据贴现市场	118
项目 3 国库券与国债回购市场	123



模块五 外汇市场	135
项目1 外汇与汇率	135
项目2 外汇交易	141
项目3 汇率风险及其管理	148
模块六 金融市场的管理	157
项目1 金融市场概述	157
项目2 金融市场监管	162
项目3 物价与利率管理	166
项目4 货币政策	174
项目5 外汇管制	178
各模块练习题参考答案	186
参考文献	192
后 记	195

模块一 货币

【知识目标】

1. 货币的基本含义
2. 货币的本质
3. 货币的发展简史
4. 货币的类型
5. 货币的职能
6. 货币的时间价值

【技能目标】

1. 初步认识货币的含义、类型与职能
2. 了解货币的发展历史

项目 1 货币的概念

【案例导入】

这是发生在 20 世纪初巴布亚新几内亚某一集市上的一个场景：人头攒动，热闹非凡，人人都将自己的产品拿出来与他人交换。卖粮食的人喊：“买粮食的拿牛奶来！”卖布匹的人喊：“买布匹的拿斧头来！”而卖咖啡的人喊：“买便宜咖啡的拿牛皮来！”

【任务互动】

请大家思考并讨论如下问题：

1. 这是一种什么交换方式？
2. 这种交换中有没有货币的身影？
3. 猜测一下货币出现的原因是什么？

一、货币的定义

货币就是我们生活中天天提到、用到的“钱”，在我国通常特指人民币，即在中华人民共和国境内流通的唯一法定货币。那么，如果给货币下一个比较准确的定义，应该怎样

描述呢？

一般认为，所谓货币，是指从商品中分离出来固定地充当一般等价物的特殊商品。货币是商品交换发展到一定阶段的产物。货币的本质就是一般等价物，具有价值尺度、流通手段、支付手段、贮藏手段、世界货币的职能。在各国的历史上，不同地区都曾有不同的商品充当过货币，如盐、牲畜、宝石、沙金、石头、稀有的贝壳、珍稀鸟类羽毛等不容易大量获取的物品都曾经作为货币使用过，后来才逐渐过渡为金银等贵金属。随着商品生产的发展和交换的扩大，商品货币（金银）的供应越来越不能满足人们对货币日益增长的需求，又逐渐出现了代用货币、信用货币，以弥补流通手段的不足。进入 20 世纪，金银慢慢地退出货币舞台，不兑现纸币和银行支票成为各国主要的流通手段和支付手段。

二、货币与商品的关系

商品是一个大家耳熟能详的名词。矿泉水、饮料是商品，学习用具是商品，黄瓜、青菜、牛奶、点心是商品，电脑、苹果手机、空调等也都是商品。各不相同的物品都被称为商品，为什么呢？因为它们之间存在一些共同的特征。

要理解这些特征，首先要知道自然存在物、产品和商品之间的区别。凡是有使用价值并能满足人类某一方面需要的，本来就存在的自然物，如空气、阳光、土壤、草场、滩涂和水，虽然它们有用，但不是劳动的产物，也不用来交换，所以不是商品。而产品虽然经过了人们的加工或制造，但如果不用于交换，只是用来满足自身需要（比如农民自产自用的粮食、蔬果和肉禽、蛋奶等），也不能成为商品。这样，我们就可以概括出商品的基本特征是：有某种用途的、用于交换的劳动产品。

再回到货币的问题。前面提到，货币是作为一般等价物的特殊商品。从这句话中，很明显可以得出一个结论：货币就是某种商品。这已经说明了二者之间的关系。但是，究竟是货币的历史长，还是商品的历史长呢？

我们稍微了解一下商品产生的历史。商品之所以出现，主要原因是生产发展的结果。人们在生产中获得的产品，除了满足自身需要外，还有剩余，这些剩余部分被拿到市场上出售，就是商品。

最早的商品交换都是物物交换。在商品交换的过程中，有时顺利，有时并不顺利。这是因为，每个人拿到市场上的商品往往是单一的，只是用于满足特定需要的物品。比如粮食、生产工具等。如果碰巧有粮食的人想换生产工具，而有生产工具的人又想换粮食，交换问题马上就可以解决；如果有粮食的人想换的是肉食，有生产工具的人却想换马匹、骡子、牛、骆驼等古时候的运输工具，交换就进行不下去了。这就是“商品—商品”交换的天然弊端，它呼唤着一种大家都能接受而又能广泛地拿出去交换的商品出现。这种“商品”正是货币。

所以我们可以作出如下判断：商品是用来交换的劳动产品，货币是固定地充当一般等价物的特殊商品。商品是生产发展到一定阶段的产物，而货币则是商品交换发展到一定阶段必然出现的结果，商品存在的历史显然更长。



知识链接

1. 货币的发展历程

货币的发展经历了原始实物货币—金属货币—足值铸币—非足值货币—银行券—纸币等几个阶段，目前正向电子货币阶段发展。其中从原始实物货币到金属货币的过渡具有里程碑式的意义。在人类早期的商品交换中，贝壳、布条、石子、牛、马、羊、米、盐、工具，甚至奴隶等都充当过货币，但最后都被一一淘汰。于是大家不约而同地把目光集中到以金银为代表的金属上来。这是因为金属质地均匀，形式统一，易于加工，不易磨损，自然成了最方便的货币。

2. 足值货币和非足值货币

所谓足值货币是指用作货币的物品具有自身的价值和使用价值，它作为货币的用途和用于非货币的用途具有同等的价值。大多数早期的货币都是足值货币，如马、羊、米、布匹、金、银、铜、铁等。非足值货币即信用货币，是一种完全借助信用基础而流通起来的货币。这种相互加强的信念是非足值货币存在的基础。非足值货币包括不足值的铸币以及现在流行的纸币、银行存款、电子货币等。

【技能实训】

每四人分为一组，每位同学准备常用文具或其他物品，彼此进行模拟交换。如果出现换不下去的情况，先用大家公认的某一物品（如圆珠笔）进行交换，最后再借助货币（人民币）交换。通过这一过程，猜测货币出现的原因并由小组长进行总结，写出讨论汇报稿。

项目2 货币的类型

【案例导入】

曾经发生过这样一个感人的故事：某一天，有个专门出售金鱼和热带观赏鱼的小店来了一位可爱的小朋友。她大概只有三四岁，有一双美丽的大眼睛。只见她双手小心翼翼地捧着一把大小不等的雨花石，来到老板面前，对老板说：“叔叔，我想买金鱼，这是钱。”老板一看先是愣了一下，然后马上说：“好啊！小朋友要买哪一条？叔叔帮你用塑料袋装起来。”接着，小姑娘小心地数出三四颗较大的雨花石，交给老板说：“这些钱就买那两条红色的鱼吧！”老板很感慨地接过雨花石，产生了一丝犹豫。这时，小姑娘有些紧张了，说：“叔叔，是钱不够吗？”这时，老板眼睛有些湿润，对她说：“哪里，够钱了，还有得找呢！”他把两条红色金鱼装入盛了水的塑料袋里，顺手从钱柜里又拿出五六角毛票和硬币，交到小姑娘手里。小姑娘把钱装到口袋里，对老板道了谢，然后拎着塑料袋，欢呼雀跃地出了门。老板望着她的背影，对钱有了更深刻的认识。

【任务互动】

看完这则故事后，请大家讨论如下问题：

1. 货币究竟是什么？
2. 雨花石为什么在故事中能充当货币？
3. 找给小姑娘的零钱是什么类型的货币？
4. 老板因何感动并从此领悟了“钱”的真实意义？

一、货币的基本类型

在现代社会里，可将货币分为如下五种类型：实物货币、代用货币、信用货币、电子货币、纸币。

1. 实物货币

实物货币是指作为非货币用途的价值和作为货币用途的价值相等的实物商品。能充当实物货币的商品具有以下特征：①普通接受性；②价值稳定；③价值均值可分性；④轻便和易携带性。很显然，一般金属都具备这些特征，因此，在实物货币的类型中，金属货币最具代表性。

2. 代用货币

代用货币，一般是指纸质的，凭此可以换取实物的金属货币或金属条块，其本身价值就是所替代货币的价值。代用货币较实物货币的优越性主要有：①印刷纸币的成本较铸造金属的成本要低；②避免了金属货币在流通中的磨损，甚至有意的磨削，可以节约贵金属货币；③克服了运送货币的成本与风险。当然代用货币也有一些缺点，比如易损坏、易伪造等。

3. 信用货币

信用货币产生于20世纪30年代，由于世界性的经济危机，许多国家被迫脱离金本位和银本位，所发行的纸币不再能兑换金属货币，信用货币应运而生。

信用货币作为一般的交换媒介需要有两个条件：一是人们对此货币的信心；二是货币发行的立法保障。二者缺一不可。目前信用货币又可分为以下几种形态：①辅币。其功能是担任小额或零星交易中的媒介手段，多用贱金属铸造。②现金或纸币。主要功能也是担任人们日常生活用品的购买手段，一般为具有流通手段的纸币，其发行权为政府或者金融机构所专有。③银行存款，又称债务货币。存款人可借助支票或其他支付指示，将本人的存款交付他人，作为商品交换的媒介。

4. 电子货币

电子货币通常是指利用电脑或储值卡所进行的金融活动。持有这种储值卡就像持有现金一样，每次消费可以从卡片的存款金额中扣除。电子货币在方便的同时也存在一些问题，如如何防范电子货币被盗，如何对个人资信情况进行保密等。因此，电子货币的全面应用尚需一段科技进步和其他保障措施完善的过程。

5. 纸币

纸币作为现行的货币，执行价值尺度、流通手段、支付手段、贮藏手段、世界货币等职能。在现行货币制度即纸币本位制下，纸币的这些职能，是从它取代黄金的流通手段职能开始，然后逐步发展起来的。

二、现实生活中的货币分类

1. 硬币

硬币是一种小面额的辅币。它是铜质的、铝制的或是镍质的。我国现阶段的硬币主要有1元、5角和1角三种面值，多为铜质和镍质的。

2. 纸币

纸币是一种法定货币，称为法币（Legal Tender）。法币是政府强制流通的货币。纸币发行的基本权力为政府所有，具体由中央银行掌控。纸币和硬币统称为通货或现金。我国现行的人民币纸币可以分为100元、50元、20元、10元、5元、2元、1元、5角、2角和1角（俗称“188.80元”）。

3. 存款货币

存款货币是指可以随时提取的商业银行的活期存款，也称为需求存款。由于活期存款可以随时转换成现金，所以银行的活期存款和通货没有区别。它也是一种货币。

4. 准货币

准货币（Near-Money）是指能够执行价值储藏职能，并且易于转换成交换媒介，但本身还不是交换媒介的资产，如股票和债券等金融资产就是准货币。

5. 货币替代物

货币替代物（Money Substitutes）是指能够暂时执行交换媒介职能，但不能执行价值储藏职能的东西，如信用卡就是一种货币替代物。

三、电子货币是未来货币的发展趋势

就现阶段而言，大多数电子货币是以既有的实体货币（现金或存款）为基础存在的，具备“价值尺度”和“价值保存”职能，且电子货币与实体货币之间能以1:1比率交换这一前提条件而成立的。而作为支付手段，大多数电子货币又不能脱离现金或存款，是用电子化方法传递、转移，以清偿债权、债务实现结算。因此，现阶段电子货币的职能及其影响，实质是电子货币与现金和存款之间的关系。

目前，我国流行的电子货币主要有四种类型：

1. 储值卡型电子货币

储值卡型电子货币一般以磁卡或IC卡形式出现，其发行主体除了商业银行之外，还有电信部门（普通电话卡、IC电话卡）、IC企业（上网卡）、商业零售企业（各类消费卡）、政府机关（内部消费IC卡）和学校（校园IC卡）等。发行主体在预收客户资金后，发行等值储值卡，使储值卡成为独立于银行存款之外新的“存款账户”。同时，储值

卡在客户消费时以扣减方式支付费用，也就相当于存款账户支付货币。储值卡中的存款目前尚未在中央银行征存准备金之列，因此，储值卡可使现金和活期储蓄需求减少。

2. 信用卡应用型电子货币

信用卡应用型电子货币，指商业银行、信用卡公司等发行主体发行的贷记卡或准贷记卡。可在发行主体规定的信用额度内贷款消费，之后于规定时间还款。信用卡的普及使用可扩大消费信贷，影响货币供给量。

3. 存款利用型电子货币

存款利用型电子货币，主要有借记卡、电子支票等，用于对银行存款，以电子化方式支取现金、转账结算、划拨资金。该类电子化支付方法的普及使用能减少消费者往返于银行的费用，致使现金需求余额减少，并可加快货币的流通速度。

4. 现金模拟型电子货币

现金模拟型电子货币主要有两种：一种是基于 Internet 网络环境使用的，且将代表货币价值的二进制数据保管在微机终端硬盘内的电子现金；一种是将货币价值保存在 IC 卡内，并可脱离银行支付系统流通的电子钱包。该类电子货币具备现金的匿名性，可用于个人间支付，并可多次转手等特性。它是以代替实体现金为目的而开发的。该类电子货币的扩大使用，能影响到通货的发行机制、减少中央银行的铸币税收收入、缩减中央银行的资产负债规模等。



知识链接 1

金属货币——实物货币的代表

经过长年的自然淘汰，在绝大多数社会里，作为货币使用的物品逐渐被金属所取代。使用金属货币的好处是它的铸造需要人工，无法从自然界大量获取，同时还易于储存。数量稀少的金银和冶炼困难的铜逐渐成为主要的货币金属。某些国家和地区使用过铁质货币。早期的金属货币是块状的，使用时需要先用试金石测试其成色，同时还要秤其重量。随着人类文明的发展，逐渐建立了更加复杂而先进的货币制度。古代希腊、罗马和波斯的人们铸造重量、成色统一的硬币。这样，在使用货币的时候，既不需要秤其重量，也不需要测试成色，无疑方便得多。至于硬币上面带有国王或皇帝的头像、复杂的纹章和印玺图案，是为了防止伪造。

中国最早的金属货币是商朝的铜贝。商代在我国历史上处于青铜器时代，当时相当发达的青铜冶炼业促进了生产的发展和交易活动的增加。但是，在当时最广泛流通的贝币由于来源不稳定而使交易发生不便，人们便寻找更适宜的货币材料，来源相对稳定的青铜自然而然地成为人们青睐的对象，由此青铜币应运而生。但这种用青铜制作的金属货币在制作上很粗糙，设计简单，形状不固定，没有使用单位，在市场上也未达到广泛使用的程度。由于其外形很像作为货币的贝币，因此人们大都将其称为铜贝。据考古材料分析，铜贝产生以后，是与贝币同时流通的，铜贝发展到春秋中期，又出现了新的货币形式，即包



金铜贝，它是在普通铜币的外表包一层薄金，既华贵又耐磨。铜贝不仅是我国最早的金属货币，也是世界上最早的金属货币。



知识链接 2

交子——世界上最早出现的纸币

交子最早出现于我国四川地区，发行于北宋前期（1023年）的成都。

最初的交子实际上是一种存款凭证。北宋初年，四川成都出现了为不便携带巨款的商人经营现金保管业务的“交子铺户”。存款人把现金交付给铺户，铺户把存款数额填写在用楮纸制作的纸卷上，再交还存款人，并收取一定保管费。这种临时填写存款金额的楮纸券便谓之交子。

随着市场经济的发展，交子的使用越来越广泛，许多商人联合成立专营发行和兑换交子的交子铺，并在各地设分铺。由于铺户恪守信用，随到随取，交子逐渐赢得了很高的信誉。商人之间进行大额交易，为了避免铸币搬运的麻烦，越来越多地用交子来支付货款。后来交子铺户在经营中发现，只动用部分存款，并不会危及交子信誉，于是他们便开始印刷有统一面额和格式的交子，作为一种新的流通手段向市场发行。正是这一步步的发展，使得交子逐渐具备了信用货币的特性，真正成为纸币。

随着交子影响的逐步扩大，对其进行规范化管理的需求也日益突出。北宋景德年间（1004—1007年），益州知州张泳对交子铺户进行整顿，剔除不法之徒，专由16户富商经营。至此，交子的发行正式取得了政府认可。宋仁宗天圣元年（1023年），政府设益州交子务，以本钱36万贯为准备金，首届发行“官交子”126万贯，准备金率为28%。从商业信用凭证到官方法定货币，交子在短短数十年间就发生了脱胎换骨的变化，具备了现代纸币的各种基本要素，将还处在黑暗的中世纪的欧洲远远抛在后面。



知识链接 3

纸币本位制

纸币本位制亦称“自由本位制”。以国家发行的纸币作为本位货币的一种货币制度。其特点是国家不规定纸币的含金量，也不允许纸币与金（银）兑换，纸币作为主币流通，具有无限法偿能力；同时，国家也发行少量金属铸币作为辅币流通，但辅币价值与用以铸造它的金属商品价值无关。由于发行纸币是国家的特权，在中央银行国有化之后，国家便委托中央银行发行纸币。中央银行发行纸币的方式是通过信贷程序进行的，所以纸币实际上是一种信用货币。由于该种货币制度不与黄金挂钩，纸币发行量一般由国家根据经济发展的需要来决定，国家要对其实行严格的管理，所以也叫“有管理的通货制度”。当今世界各国的货币制度，几乎都是纸币本位制。



【技能实训】

将全体学生分为六组，三个组赴银行，另三个组赴其他金融机构（信用社、保险公司等）进行现场考察。观察在一段时间内出入银行的各色人等及其办理业务的类型（取款、存款、还款、缴费、纳税等），分辨其使用货币的基本类型。由每位小组长执笔写出考察报告并在下次课堂上向全班汇报。

项目3 货币的职能

【案例导入】

小张花850元从商店买了一辆自行车，小李花8000元从商店买了一辆摩托车。

【任务互动】

请同学们思考并且讨论：

1. 案例中的数字是什么含义？体现了货币的什么职能？
2. 纸币既然是国家发行的，那么国家随心所欲想印多少就印多少，行吗？结果会怎样？
3. 纸币可以执行贮藏手段的职能吗？为什么？
4. 货币在哪些时候行使的是支付手段职能？举例说明。
5. 我国现行的人民币具有世界货币的职能吗？

一、价值尺度

价值尺度是货币作为社会劳动的直接体现。货币本身作为一种商品，可以以自己为标准，与其他商品进行量的比较，而此时商品的价值形式就转化为价格形式，商品通过货币进行表达的价值形式即为价格。当货币执行价值尺度这一职能时，货币只需要以想象中的或是观念上的形式存在就可以了，然而它的单位则必须依赖于现实中流通的货币。正是由于货币的价值尺度功能，使得人们可以将不同形式的商品先转化为货币的价格形式，然后再与其他商品进行交换。货币本身作为商品也存在不同货币之间量的差别，因此人们为货币也制定了一个量的标准，即规定价格标准（有时亦称价格标度），指的是含有一定金属重量的货币单位及其等份。

二、流通手段

在货币执行流通手段之后，使得商品的交换有了可能。而流通手段则是货币价值尺度职能的发展。货币的产生，使得商品之间的交换由直接的物物交换变成了以货币为媒介的交换，即由“商品—商品”变成了“商品—货币—商品”。两者之间不仅存在形式上的区



别，也存在着性质上的区别。货币执行流通手段职能时，必须使用现实货币，不能使用观念上的货币。

三、贮藏手段

货币的贮藏手段职能，即货币退出流通领域作为社会财富的一般代表被保存起来的职能。货币作为贮藏手段能够自发地调节流通中的货币量。当流通中需要的货币量减少时，多余的货币就退出流通；当流通中需要的货币量增加时，部分被贮藏的货币就进入流通。充当贮藏手段的货币，必须是实在的、足值的金银货币。只有金银铸币或金银条块才能发挥货币的贮藏手段职能。

要特别注意的是，纸币不具备贮藏手段的职能。只有当纸币币值长期保持稳定的条件下，人们才会储藏纸币。纸币有储存手段（在银行）的职能，不具备贮藏手段的职能。

四、支付手段

在支付债务、地租、利息、税款、工资等时，货币执行支付手段的职能。因为在进行现实支付时，需要现实的、流通中的货币。

五、世界货币

世界货币是指货币在世界市场上作为一般等价物发挥作用时产生的职能。作为世界货币，必须有十足价值，并且是贵金属块，按其实际重量来发挥其职能。实际上，发挥世界货币职能的就是金块或银块。纸币不能充当世界货币，如现在的美元等只是充当国际支付手段和结算手段，还称不上世界货币。

货币的世界货币职能的发挥，主要体现在在世界市场上购买国外商品、支付国际收支差额。在这里，货币作为社会财富的代表在国与国之间进行转移。



知识链接 1

世界货币

货币在世界市场上执行一般等价物的职能。由于国际贸易的发生和发展，在现代世界经济走向一体化及全球化浪潮的冲击下，世界货币职能所起到的作用越来越大。作为世界货币，必须是足值的金和银，且必须脱去铸币的地域性外衣，以金块、银块的形状出现。原来在各国国内发挥作用的铸币以及纸币等在世界市场上都失去了作用。

在国内流通中，一般只能由一种货币商品充当价值尺度。在国际上，由于有的国家用金作为价值尺度，有的国家用银作为价值尺度，所以在世界市场上金和银可以同时充当价值尺度的职能。后来，在世界市场上，金取得了支配地位，主要由金执行价值尺度的