



高等学校“十二五”规划教材
[经济管理类]

货币银行学

●主 编 安增龙 张国富
●副主编 董 影 杨学丽
●主 审 孙 伟

HEUP 哈尔滨工程大学出版社

013070112

F830-43
138

高等学校“十二五”规划教材经济管理类

货币银行学

主 编 安增龙 张国富
副主编 董 影 杨学丽
主 审 孙 伟



HEUP 哈尔滨工程大学出版社



北航

C1678779

F830-43
138

内 容 简 介

本书作为黑龙江八一农垦大学校级特色教材,从货币产生、信用发展和金融机构的基础理论为依托,系统阐述了与货币相关的金融理论与实务。全书共分为十一章,系统介绍了货币信用、利率因素、金融机构、金融市场和金融均衡等相关理论知识,注重前沿理论的最新成果及应用,着重探索对于货币银行学课程教学的创新与实践。

本书可作为高等院校会计学、金融学、财务管理、国际经济与贸易等管理、经济类专业本科生教材,同时也可以作为金融从业人员、金融研究人员等参考阅读材料。

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学/安增龙,张国富主编. —哈尔滨:
哈尔滨工程大学出版社,2013.8
ISBN 978 - 7 - 5661 - 0656 - 8

I. ①货… II. ①安… ②张… III. ①货币银行学 -
高等学校 - 教材 IV. ①F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 190346 号

出版发行	哈尔滨工程大学出版社
社 址	哈尔滨市南岗区东大直街 124 号
邮政编码	150001
发行电话	0451 - 82519328
传 真	0451 - 82519699
经 销	新华书店
印 刷	黑龙江省地质测绘印制中心
开 本	787mm × 960mm 1/16
印 张	16
字 数	345 千字
版 次	2013 年 8 月第 1 版
印 次	2013 年 8 月第 1 次印刷
定 价	34.00 元

<http://www.hrbeupress.com>
E-mail:heupress@hrbeu.edu.cn

前言

PREFACE

著名经济学家罗斯(Stephen A. Ross)在解释金融时说过:“金融是资本市场的运营,资本资产的供给和定价。”研究金融就要从其根本入手,从货币入手。所谓货币是金融市场中资金存在的方式,而银行则是资金融通的主要途径。研究货币银行学就是研究货币资金在银行活动中的一般规律。

近年来,随着国际经济一体化进程的加速,国际金融形势的风云变幻,一系列新问题、新形式、新理念层出不穷,这对货币银行学的教学提出了新的要求。货币银行学研究范围已经不再是传统理论经济学所研究的范畴了,它包含了更宽泛的内涵和外延。货币银行学的理论及其实践过程本身就是一部培养学生进行创造性思维、培养学生研究解决现实金融问题的良好教材。一直以来,货币银行学都是教育部确定的11门“财经类专业核心课程”之一,是经济学、管理学专业的核心课程。通过本课程的学习,使学生对货币银行方面的基本理论有较全面的理解和较深刻的认识,能够掌握观察和分析金融问题的正确方法,培养辨析金融理论的能力和实际应用能力。为今后风云变幻的金融市场培养一批能够适应时代、运筹帷幄、把握经济方向的人才。

为了适应现代金融的需求,本书对于货币银行学的内容进行了调整,添加了前沿理论和热点问题,编排了相应图文和实例,期望有所创新。本书的内容编排具有以下几点特色。

1. 教材定位明确。教材作为黑龙江八一农垦大学校级特色教材,在每一章的章节之后结合现实热点和黑龙江垦区经济都编写了专题,能够与本章的知识点有效连接,并进行横向分析,对垦区经济现状及发展具有一定的理论意义。

2. 理论与实际联系紧密。本教材不但对理论知识进行及时的更新及详细的解释,而且对时下和货币银行学有关的热点问题、经济现象、百姓生活都有具体的解释及介绍,例如货币的收藏价值、真假币的识别、次贷危机的影响、M1M2

与通货膨胀和CPI的关系等。

本教材内容与实验课的设置同步,对于实验中的货币层次、金融市场和模拟交易都分别按顺序进行具体基础知识和实践操作的讲授,帮助学生较好地完成实验操作。

3. 内容丰富完整。本教材结合一线教师多年的授课经验及学生的反馈情况,将章节进行了组合和调整,总体上以货币部分、银行部分和金融市场三大模块为主,对一些当下的热点和重点内容单独设置不同章节,进行重点讲解,让学生对当代经济环境有较好的认知。

本书由黑龙江八一农垦大学安增龙教授、张国富老师担任主编;董影老师、杨学丽老师担任副主编;孙伟教授担任主审;安增龙教授确定本书编写指导思想与基本要求,负责大纲编写、全书整体框架构建、撰写体例设计及全书统稿。本书各章编写情况如下:安增龙教授编写第二章、专题六和专题九,张国富老师编写第一章、第六章、第七章、第十一章,董影老师编写第四章、第五章、第八章,杨学丽老师编写第三章、第九章、第十章。

本教材在编写过程中,参考了许多国内外专家学者有关货币银行学和金融学的著述,在此表示衷心的感谢。

由于作者水平有限,本书的编写存在一定的不足和遗漏,敬请各位同仁和读者批评指正。

编者

2013年6月



目 录

CONTENTS



第一章 货币	1
第一节 货币的产生	1
第二节 货币的本质及职能	10
第三节 货币层次的划分	14
专题一 金钱是否万能?	17
本章小结	18
思考题	18
第二章 货币制度	19
第一节 货币制度及构成要素	19
第二节 货币制度的演进	22
第三节 我国的货币制度	28
专题二 货币是否具有收藏价值? 如何识别真假币?	36
本章小结	39
思考题	39
第三章 信用和信用工具	40
第一节 信用的产生与发展	40
第二节 信用形式	45
第三节 信用工具	52
第三节 信用在国民经济中的地位与作用	58
专题三 黑龙江垦区银行信用发挥积极作用	60
本章小结	61
思考题	61
第四章 利息和利率	62
第一节 利息的本质	62
第二节 利率的种类及计算	65
第三节 决定和影响利率的理论	71

CONTENTS



专题四 中国利率市场化	77
本章小结	81
思考题	81
第五章 外汇及汇率	82
第一节 外汇概述	82
第二节 汇率的标价及种类	87
第三节 决定和影响汇率变动的因素	92
第四节 汇率制度	96
专题五 我国外汇管理和人民币汇率制度	102
本章小结	106
思考题	106
第六章 金融机构体系	107
第一节 银行的产生	107
第二节 现代金融机构的类型及内容	111
第三节 中国金融机构体系发展	120
专题六 垦区金融机构体系的现状及发展	126
本章小结	127
思考题	127
第七章 商业银行	128
第一节 商业银行概述	128
第二节 商业银行业务	133
第三节 商业银行经营原则及理论	147
第四节 商业银行的信用创造	150
专题七 次贷危机的产生	152
本章小结	154
思考题	154
第八章 中央银行与货币政策	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	164

CONTENTS



第三节 货币政策	168
专题八 依托国家农业政策发展垦区现代化大农业	178
本章小结	182
思考题	182
第九章 金融市场	183
第一节 金融市场概述	183
第二节 货币市场	189
第三节 资本市场	193
第四节 黄金、外汇和保险市场	196
第五节 金融衍生市场	202
专题九 当前我国金融市场运行情况	205
本章小结	206
思考题	207
第十章 通货膨胀与通货紧缩	208
第一节 通货膨胀的概念与形式	208
第二节 通货膨胀的成因及影响	212
第三节 通货紧缩的概念及类型	218
第四节 通货紧缩的成因及影响	220
专题十 通货膨胀案例	222
本章小结	225
思考题	226
第十一章 货币的供给与需求	227
第一节 货币需求的概念与动机	227
第二节 货币需求理论	229
第三节 货币供给的结构及机制	237
第四节 货币均衡理论	240
专题十一 国际收支对国内货币供给的影响	246
本章小结	247
思考题	247
参考文献	248

第一章 货币

【本章学习目标】

了解货币起源的各种观点;掌握马克思关于货币起源的观点;充分理解和掌握货币本质、职能和各职能之间的关系;了解货币层次划分依据。

第一节 货币的产生

一、货币的起源

货币在社会经济发展中的作用是几千年来人们不断争论的一个话题。我们的祖先在两千多年前就已经知道货币有“通有无、开山川之利”,但同时又极力限制货币的作用。在伦理方面,有孔子“小人喻于利,君子喻于义”的教条;在实践方面,有对商人地位和权势的种种贬抑和限制。在西方,正是对金银的追求促成了美洲新大陆的发现、机器大工业的产生和社会的繁荣,但同时也导致对美洲土著人的种族灭绝和全球范围的殖民地掠夺。而在现代以赚取货币为导向的全球化经济中,我们看到,一方面是物质和精神财富的空前发展;另一方面则是环境的恶化、生态的破坏、自我主体性的沦丧,以及犯罪和腐败的普遍化和全球化。为什么人们对货币的追求如此狂热?货币又是怎么产生的呢?

货币从产生到发展经历了几千年的历史,从历史资料的记载中可以看出,货币的出现与物物交换联系密切,货币究竟如何同物物交换联系在一起的呢?人们对二者之间联系看法也有不同,形成了不同的货币起源说。

(一)中国古代货币起源说

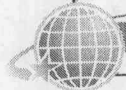
中国古代货币起源总体上主要分为先王制币说与自然产生说两种观点:

(1)先王制币说

这种观点认为货币是圣王先贤为解决民间交换困难而创造出来的。《管子·国蓄》中说“玉起于禹氏,金起于汝汉,珠玉起于赤野。东西南北距周七千八百里,水绝壤断,舟车不能通。先王为其途之远,其至之难,故托用于其重,以珠玉为上币,以黄金为中币,以刀布为下币。三币握之……先王以守财物,以御民事,而平天下也。”

(2)自然产生说

司马迁认为,货币是用来沟通产品交换的手段,即“维币之行,以通农商。”货币是为了适应商品交换的需要而自然产生的,随着商品交换和流通渠道的畅通,货币和货币流通应运而生,而后兴盛,即“农工商交易之路通,而龟贝金钱刀布之币兴焉。所来久远,自高辛氏



之前尚矣,靡(不)得而记云。”

(二) 西方货币起源说

在马克思研究成果出来之前,西方关于货币起源的学说主要有以下三种:

(1) 创造发明说

这种观点认为,货币是由国家或先哲创造出来的。例如,早期的古罗马法学家鲍鲁斯认为,买卖起源于物物交换,早期并无货币,也无所谓商品与价格,每个人只是根据他的机缘与需要以对他无用的东西交换有用的东西。但是,由于你所有的正是我所愿得到的和我所有的正是你所愿接受的这种偶然的情况不是经常出现,于是一种由国家赋予永久价值的物品被选出来,作为统一的尺度以解除物物交换的困难。这种物品经铸造成为一种公共接受的物品后,可以代表有用性和有效性。法国经济学家奥雷斯姆认为,物品常常表现为在一地很缺乏而在别处却很丰富,于是产生物物交换方式。又因物物交换常常产生纠纷和争议,聪明的人发明了货币,因此,货币不是直接用来满足人类生活的自然财富,而是被发明出来的便于交换的人为工具。

(2) 便于交换说

这种观点认为为了解决直接物物交换困难而产生货币。如英国经济学家斯密认为,货币是随着商品交换发展逐渐从诸多物品中分离出来的,是为解决相对价值太多而不易记忆、直接物物交换不便而产生的。他说,如果进入交换过程的有 100 种物品,那么每种物品都会有 99 个相对价值,人们自然会想到把其中之一作为共同的衡量标准,通过它来对其他货物进行比较,解决直接物物交换的困难。

(3) 保存财富说

这种观点认为货币是为保存财富而产生的。如法国经济学家西蒙第认为,货币本身不是财富,但随着财富的增加,人们要保存财富,交换财富,计算财富,便产生了对货币的需要,货币因此而成为保存财富的一种工具。

(三) 马克思关于货币起源学说

马克思对货币起源的论证,是按照对于物物交换的困难及向媒介交换的转化,货币只能是进入交换的多种商品中的一种的思路进行的,即用最完整的劳动价值论揭示出推动这一进程的本质矛盾。

货币的出现是与商品交换联系在一起的。货币是商品生产和商品交换长期发展的产物。商品是为了交换而产生的劳动产品,具有使用价值和价值两种属性,使用价值是商品的有用性,是商品的自然属性,它的表现形式就是商品的自然形式。价值是凝结在商品中的无差别的人类劳动,是商品的社会属性,是看不见、摸不着的,只有通过与其他商品交换才能证明其存在,并在其他商品上相对地表现出来。在商品交换中,用一种商品的使用价值表现另一种商品的价值,这种商品就成为另一种商品价值的表现形式。在交换不断发展的进程中,逐渐出现了作为其他一切商品价值的表现形式或者说作为其他一切商品等价物



的商品,这种商品就是货币。在交换的发展过程中,商品的价值表现经历了四种形式。马克思第一次考察了这四种价值形式的演化过程,从而揭示了货币的起源和本质。

1. 简单的或偶然的价值形式

最初的商品交换只是原始公社之间偶然地把剩余产品用于交换,因此商品价值的表现也带有偶然的性质。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,这种价值形式就是简单的或偶然的价值形式。用公式表示为

$$1 \text{ 只绵羊} = 2 \text{ 把石斧}$$

在上述公式中,前一个商品的价值表现为相对价值形式,起主动作用,即它主动要求表现自己的价值,它的价值只有通过和后一种商品的交换来相对地表现出来。后一个商品处于等价形式,起被动的等价物作用,即处于等价形式的商品,当作价值表现的材料,能直接用自身的使用价值来表现与它相交换的另一商品的价值量。因此相对价值形式和等价形式是同一价值表现相互依赖、互为条件、不可分离的两个要素;同时又是同一价值表现的相互排斥、相互对立的两极。它们的相互依赖表现在:每一种都以另一种的存在而存在。例如绵羊如果没有石斧作等价物,其价值就不能相对地表现出来。同样,离开了相对价值形式,等价形式也不复存在。因为如果没有绵羊要求表现自己的价值,石斧就失去了表现价值的对象,也就不可能成为表现价值的材料。它们的相互排斥表现在:在同一个等式中,作为相对价值形式的商品不能同时是等价物,等价物也不能同时是相对价值形式。

2. 总和的或扩大的价值形式

第一次社会分工出现,有专门的商品生产和商品交换,产生了总和的或扩大的价值形式,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。作为等价形式的商品,不再是一种商品而是一系列商品。所以总和的或扩大的价值形式是简单价值表现的扩大或总和,用公式表示为

$$\text{一只羊} = \begin{cases} 2 \text{ 把斧子} \\ \text{一丈布} \\ 40 \text{ 千克粮食} \\ \text{一袋大米} \\ \text{或} \cdots \cdots \end{cases}$$

扩大的价值形式与简单价值形式相比较,其特点如下:

(1) 它使商品的价值第一次真正表现为相同的人类抽象劳动的凝结,商品的价值表现与使用价值的自然形式无关。因为绵羊的价值之所以能够通过一系列商品得到表现,是由于他们都包含着相同的人类抽象劳动。

(2) 商品交换的社会关系扩大了。绵羊可以同一系列各种商品进行交换,而不再是只同一种商品发生社会关系,而是同整个世界发生关系,并且是商品的价值量调节着商品的



交换、比较。

(3) 处于等价形式上的商品不是一种,而是一系列商品。因此,扩大的价值形式是交换过程的一个进步。

其缺点如下:

(1) 商品的相对价值表现是未完成的,因为它的表现永无止境,每当有新的商品出现,就会使这个系列延长。

(2) 商品的相对价值表现是不统一的,每种商品的相对价值形式都可能有一个不同于其他商品的相对价值形式的无穷尽的价值表现系列。

(3) 反映在等价形式中,作为等价物的商品相互排斥,还没有获得统一的表现形式。同时由于各个等价形式的商品相互之间不能直接表现它们的价值,必须通过各自本身扩大的价值形式来表现,因而使交换过程迂回复杂,造成了商品交换的困难,这就要求过渡到一般价值形式。

3. 一般价值形式

所谓一般价值形式,简言之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。一般价值形式是价值形式发展的第三阶段,也是具有决定意义的阶段。它同总和的或扩大的价值形式相比较,不仅仅是简单的换位,而是发生了根本性的变化。第一,相对价值形式上的一切商品的价值,不仅表现在唯一商品上,还表现在同一商品上,形成了一般等价物。这就说明,整个商品的价值作为与绵羊等同的东西,现在不仅与它自身的使用价值相区别,这与一切使用价值相区别。第二,在一般价值形式上,一切处于相对价值形式的商品,在与另一个处于等价形式的商品发生价值关系中,不但表现为是同价的,而且表现为是等量的。第三,交换形式不再是以往的物物交换而变成了商品—羊—商品的间接交换,用公式表示为

$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 把斧子} \\ \text{一丈布} \\ 40 \text{ 千克粮食} \\ \text{一袋大米} \\ \text{或……} \end{array} \right\} = \text{一只羊}$$

因为一切商品都通过同一个表现材料来反映自己的价值量,从商品世界中分离出某种作为一般等价物的商品,已不是普通的商品,而是起着货币作用的商品,是货币的原始形态,即通常所说的实物货币。但是,在一般价值形式上,作为一般等价物的商品,这时还没有完全固定在某一商品上。由于在不同时间和不同地区充当一般等价物的商品是不同的,这就妨碍了不同地区之间商品交换的进行,不利于商品交换的进一步发展。因此,这时充当交换的一般等价物的商品,虽然成了货币商品,执行货币职能,但是这种特殊商品还不是真正的货币,只有当黄金夺得了一般等价物这个特殊地位,价值形式才由一般价值形式过



渡到货币的形式。

4. 货币形式

货币形式是指一切商品的价值固定地用一种特殊商品来表现的价值形式。从一般价值形式过渡到货币形式,本质上没有什么变化,所不同的只是黄金代替了绵羊来充当一般等价物。那么,为什么由黄金来充当一般等价物呢?这主要是由于社会习惯和黄金的自然属性(质地均匀、易于分割、体积小、价值大、易于携带等)等原因,因而一般价值形式“由于社会习惯最终同商品黄金的特殊的自然形式结合在一起了。”马克思指出:“金银天然不是货币,但货币天然金银。”一般价值形式过渡到了货币形式,从而使价值形式转化为价格形式。价格是价值的货币表现。

二、货币形式的发展

(一) 实物货币

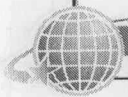
实物货币是指作为货币的价值与作为普遍商品的价值相等的货币。实物货币是货币最原始、最朴素的形式。它本身既作为商品,同时又作为货币在充当交换媒介。实物货币可以划分为两个阶段:非金属实物货币阶段和金属实物货币阶段。

曾经充当过交换媒介的那些特殊商品,如贝壳、兽皮、猎器、农具等都曾在不同时期充当过货币。最早的货币是作装饰品的珠、玉、贝等,象征着祥瑞和驱恶避邪,人们乐于接受。在世界上许多地区,各种类型的贝壳都被用作货币。其中最为典型的是子安贝,它是一种生长在印度洋和太平洋海边的蜗牛贝壳,大约有一英寸(约0.025 4米)长。大约在公元前13世纪,中国就有记载子安贝作为礼物使用。最早的中国硬币就是子安贝的青铜仿制品(公元前5世纪到公元前3世纪)。直至19世纪,子安贝都被正式以印度交易单位中小额找零的形式来使用。贝作为货币,具有坚固耐磨、便于携带和天然单位等特点,所以它的使用范围较广、流通时间较长。

牛也被作为货币。因为它具有货币的一些特征——便携性、耐用性及相对稀缺性。古罗马人相信,在采用硬币之前,他们的祖先曾经把牛作为货币。他们还认识到,单词“货币”就来源于单词“牛”。在中世纪的爱尔兰及许多非洲民族,牛也是一种有限的货币形式。但对于那些零星的购买活动来说,一头牛的价值太高,很难分割成更小的单位,所以它不适合作为全能型货币。

在不同的社会——从中国到古罗马和埃塞俄比亚,另一种经常被用作货币的物质是盐。在世界许多国家,盐也很难获得,因此价值较高,自然就可把盐作为价值标准。马可波罗是威尼斯的探险家,他记载了在中国13世纪后期的四川,盐作为低价值的货币,而黄金作为高价值的货币,80桶盐等价于一根金条。

由于非金属实物货币保持原来的自然形态,受自身物理属性局限,易受季节、场景变化影响,充当实物货币的商品具有不稳定性、接受范围有限、难以分割、缺乏统一的价值衡量



标准等局限性,使金属货币逐渐成为普遍的交易媒介。换句话说,贵金属具有的种种物理特性更适合于充当货币,发挥货币的各种职能。

充当货币的金属主要是金、银、铜,铁作为货币的情况较少。这是因为其价值较低,用于交易过于笨重,而且易锈蚀,不便保存。古希腊斯巴达,公元前6世纪有使用铁钱的记载;中国五代十国之际出现铁钱,宋代四川专用铁钱,有些地方铁钱、铜钱并用,但流通范围有限。至于金、银、铜作为货币的先后顺序并非简单地、严格地从低值金属向贵金属过渡。中国最早的货币金属是铜和金两种。商代的墓葬中曾出土有铜铸的贝。进入周代以后,中国一直是铜流通的天下,直至20世纪30年代还有铜元流通。黄金在商代的遗址中即有所发现。到战国时期,在古籍中已有很多用黄金论价、估价财富、馈赠、赏赐之类的记载。其单位或“斤”,或“镒”,已很确定。白银在西汉的著述中已经出现,但直到宋代才逐渐成为主币,与铜并行流通。在中国,白银的流通直到20世纪30年代才终止。西亚、中东、地中海沿岸等地,铜作为币材的时间是在公元前1000年~公元前800年。但在一些古文明发达的国家,主要币材是白银,金的出现或许更早,但与白银比,未占主要地位。中国境内出土有波斯、拜占庭等地的金币、银币,银币的数量大大多于金币。公元13世纪以来,在西欧,金币逐渐增多;18~19世纪已占据主要地位;到20世纪初,在世界主要的工业化国家中,币种已均由黄金垄断。

以黄金、白银作为货币,几乎是所有国家共同的历史。之所以如此,是因为这些金属有以下几个特点:

- (1) 币值稳定,便于携带;
- (2) 价值大,易于分割;
- (3) 不受场景、季节的影响,易于储藏;
- (4) 具有统一的价值衡量标准。

但是,黄金等贵金属作为货币也有其局限性:贵金属的产量有限,难以满足不断增加的商品流通对货币的需求,且生产贵金属耗费的劳动量大;在流通中鉴别成色和称量麻烦;携带运输成本高等。所以,贵金属货币并非是最理想的货币。目前黄金、白银等贵金属作为货币的属性主要表现在价值储藏方面。它们更多的是一般商品,发挥着一般商品的职能。但是,在那些经济、政治局势动荡,爆发战争的国家,这些贵金属仍然发挥着货币的一些功能。

(二) 非实物货币

1. 铸币

虽然货币最终固定在金银上,但金属货币最初仍是以条块形式流通的,这种做法给日益扩大的商品交换带来了诸多不便。随着商品生产和交换的发展。有些富裕的、有名望的商人在货币金属块上打上印记,标明质量和成色,以便于流通。当商品交换进一步发展并突破地方市场的范围后,对于金属块的质量、成色要求具有更权威的证明。最具有权威的自然就是国家。所以,为了适应经济发展对货币的新的要求,国家便把金属块铸成一定的



形状并打上面值,这样就出现了铸币。

所谓铸币,就是指由国家统一铸造,具有一定质量和成色,铸成一定形状并标明面值的金属货币。政府根据铸币所包含的实际价值标明铸币的面值,并以其信誉作担保。

中国最古老的金属铸币是铜铸币。有三种形式:一是“布”,是铲形农具的缩影。最早的布出现在西周、春秋。二是“刀”,是刀的缩影。三是铜贝,通常称为“蚁鼻钱”。到战国中期,圆钱大量流通。圆钱是铜铸的圆形铸币,有两类:一是有圆孔;二是有方孔。有孔是为了可以串在一起以利于携带。圆形方孔的秦“半两”钱,在中国铸币史上占有重要地位。在秦统一中国的前后,正是这种形态的铜铸币,统一了中国的铸币流通。汉武帝时建立了“五铢”钱制度:钱面铸有五铢字样,说明质量。一铢等于 $1/24$ 两。唐朝建国后,铸“开元通宝”钱,代替了五铢钱。这种形制一直延续到清代。在中国,由于铜币流通了二千多年,人们长期把铜与货币等同起来。所以如一个人斤斤计较钱财,往往被讥讽为此人有“铜臭气”。

银元是西方贵金属铸币的典型形制。西方金银铸币出现很早。圆形、无孔、铸有统治者的头像是其一贯特权。但在中国,流通银元之前,从无金银铸币流通的记录,广泛流通银元是从鸦片战争之际开始的。其中流通最多的是墨西哥的鹰洋。由于流通方便,晚清之际中国也开始铸造自己的银元。银元最初是铸有龙的图案的“龙洋”,并在 1910 年将银元规定为国币。民间俗称的“袁大头”,是袁世凯在位时的北洋政府所铸的袁世凯头像银元。1927 年国民党政府也曾将“国父”孙中山的头像铸在银元上。

最初的铸币都是足值货币,我们现在把它叫做代用足值货币。但是铸造质量轻、成色低的铸币是古代货币流通中反复发生的事情。由于以下原因,铸币常出现质量和成色不断降低的现象:

- (1) 有些人常从铸币的边上削刮下一点金属,然后再使其进入流通;
- (2) 正常的磨损(随着铸币连续地使用,它必然会不断地磨损);
- (3) 政府蓄意制造不足值的铸币,以此来搜刮财富,但这并不影响铸币的流通,因为它是建立在政府的信誉和强制力基础上的。

尽管金属货币具备许多优点,但以贵金属为基础的支付制度也存在着以下问题:

- (1) 称量和鉴定成色十分麻烦;
- (2) 流通费用较高,运送货币成本较大,安全性也较差;
- (3) 人类拥有可作为货币使用的金属数量有限,不能满足商品流通对货币材料的需要。

2. 代用货币

代用货币的出现是商品交换日益扩大的结果。在贵金属货币流通时期,有专门经营货币的行业出现。它们替客户保管金银、鉴别成色、兑换铸币等。在替客户保管金银时,需向客户出示相应的保管凭条。这些保管凭条,最初只是作为客户取回其保管金银的一种书面证明。随着商品交易活动的日益频繁,交易规模的日益扩大,在现实商品交易中,为避免兑



换程序上的繁琐,保存金银的客户不再先用保管凭条去先取金银,而是直接用保管凭条进行商品劳务的购买与支付。于是,保管凭条开始在市场上流通,取代金银发挥货币的各种职能。保管凭条就是典型的代用货币。

代用货币解决了金属数量上的不足。一些国家借助于国家机器,以黄金为准备金发行纸币,规定流通中的纸币按一定的比例兑换成黄金,比如,35 美元=1 盎司黄金等。这些以贵金属为基础发行的纸币都是代用货币。

代用货币就是黄金等贵金属货币的替代品,代表黄金等贵金属发挥货币的职能,通常是由政府和银行发行。其本身价值低于货币价值,是一种不足值货币,但都有十足金银为保证,可分为兑现纸币和不兑现纸币。兑现纸币是可随时向发行的银行兑换铸币或金银条块的纸币,其效力与金属货币完全相同,且有携带便利、避免磨损和节省金属等优点;不兑现纸币是不能兑换金属铸币或金银条块的纸币,是流通中的货币符号。

从纸币自身的发展过程来看,大体经历了附属、独立和完全独立于黄金三个阶段:

(1) 纸币附属于黄金阶段,也称可兑现的银行券阶段

所谓银行券就是银行信用所产生的一种信用工具,它是由银行发行的以信用和黄金作双重保证的承诺兑现的银行票据,银行券从性质上说也是一种本票。在这阶段,因为纸币是代表黄金流通的,所以各国都规定了银行券的含金量,并可按其含金量兑换金币。因此,必须保留足量的黄金作保证,这就使得银行券发行量受到限制。中国是世界上最早使用纸币的国家之一,公元 1023 年(宋仁宗天圣元年)开始发行的纸币“交子”是世界上最早的货币符号。

(2) 纸币摆脱黄金货币的独立阶段(20 世纪 30~70 年代),或称不可兑现的银行券阶段

这一时期的纸币虽规定有含金量,但不能兑现黄金。在此期间各主要资本主义国家对货币制度进行了重大改革,促进了纸币与黄金的分离。美国在 1971 年 8 月 5 日宣布停止各国中央银行以美元按官价向美国兑换黄金,纸币与黄金交换就不存在了。

(3) 纸币完全独立的阶段

在这个阶段,纸币既不规定法定的含金量也不能兑换黄金,其价值形式也不用金的价值表示。1973 年,美国宣布取消美元含金量并实行浮动汇率制度。随着金本位制的崩溃,代用货币也随之被信用货币取代。

3. 信用货币

信用货币是目前世界上几乎所有国家普遍采用的货币形态。当政府或当局开始发行没有黄金或任何商品支持的票据时,这些票据被称为信用货币。所以,信用货币只是政府通过银行向社会提供的信用流通工具。其本身价值远远低于其货币价值,而且不再代表任何贵金属,不能与金属货币兑换,实际上它只是一种货币价值符号。

货币形式发展到信用货币——纸币与硬币,主要有两个原因:第一,商品货币尤其是贵



金属货币的生产成本高昂;第二,贵金属的数量不能被轻易地改变,而纸币的数量几乎可在一瞬间发生增减。

信用货币作为一般的交换媒介必须有两个条件:一是货币发行的立法保障;二是人们对此货币抱有信心。

信用货币的主要形态有以下几种:

(1) 辅币

辅币多以贱金属铸造,本身所含的金属价值低于其货币价值,一般由政府独占发行,其功能主要是承担小额或零星交易中的媒介手段。

(2) 纸币

纸币一般由一国中央银行发行,其功能主要是承担人们日常生活用品的购买手段。

(3) 银行存款

存款是存款人对银行的债权,对银行来说,这种货币又是债务货币。银行存款种类很多,主要有活期存款、定期存款和储蓄存款。此外,随着信用的发展,一些小额交易,如顾客对零售商的支付、职工的工资等,也广泛使用这类货币。

(4) 支票

现代银行的一项重要业务是给工商业者开立支票存款账户。银行给存款人一本有一定格式的纸片,称为支票,这样存款人就可以签发自己的票据了。支票就是存款人正确地填写后,命令银行向持有人支付其指定金额,顾客可依据存款向银行签发支付命令,支付货款,支付各种收费,履行对国家的财政义务,等等。在交易中用支票比用通货更为方便与安全。此外,用支票支付可提供交易记录,而用通货则不能。通常情况下,人们接受支票方式付款,但法律并不强制人们接受支票作为付款的工具。

(5) 电子货币

随着电子计算机和电信技术的发展,支付系统目前已部分地实现了向电子货币系统的转换。由于电子货币根本看不到货币的影子,而只是存储于银行电子计算机中的数据。准确地说,电子货币是指电子计算机系统存储和处理的存款,是通过计算机网络系统,以电子信息传递形式实现支付功能的非现金货币。顾客在购物,享受服务或通过网络进行交易时,计算机自动将交易金额分别记入双方的银行账户。它具有转移迅速、安全和节约费用的优点,是货币形式发展的新趋势。

银行利用计算机进行电子货币支付的方式包括以下内容:

- ①利用计算机处理银行之间的货币汇划业务;
- ②银行计算机与其他机构计算机之间资金的汇划;
- ③利用网络终端向客户提供各项服务,如自动柜员机(ATM);
- ④利用销售点终端(POS)向客户提供自动扣款服务;
- ⑤电子货币通过公共网络直接进行购物转账等业务。