



财经商贸类专业创新型“互联网+”精品教材

货币银行学

货币银行学
HUOBI YINHANGXUE

主 编 高 洋

主
编
高
洋

北京出版集团公司
北京出版社

北京出版集团公司
北 京 出 版 社

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学 / 高洋主编. -- 北京 : 北京出版社,
2016.8 (2021 重印)

ISBN 978-7-200-12233-6

I. ①货… II. ①高… III. ①货币银行学—高等职业
教育—教材 IV. ① F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 139502 号

货币银行学

HUOB I YINHANGXUE

主 编: 高 洋

出 版: 北京出版集团公司
北 京 出 版 社

地 址: 北京北三环中路 6 号

邮 编: 100120

网 址: www.bph.com.cn

总发行: 北京出版集团公司

经 销: 新华书店

印 刷: 定州市新华印刷有限公司

版 次: 2016 年 8 月第 1 版 2021 年 9 月修订 2021 年 9 月第 2 次印刷

开 本: 787 毫米 × 1092 毫米 1/16

印 张: 13.5

字 数: 265 千字

书 号: ISBN 978-7-200-12233-6

定 价: 33.00 元

质量监督电话: 010-82685218 010-58572162 010-58572393

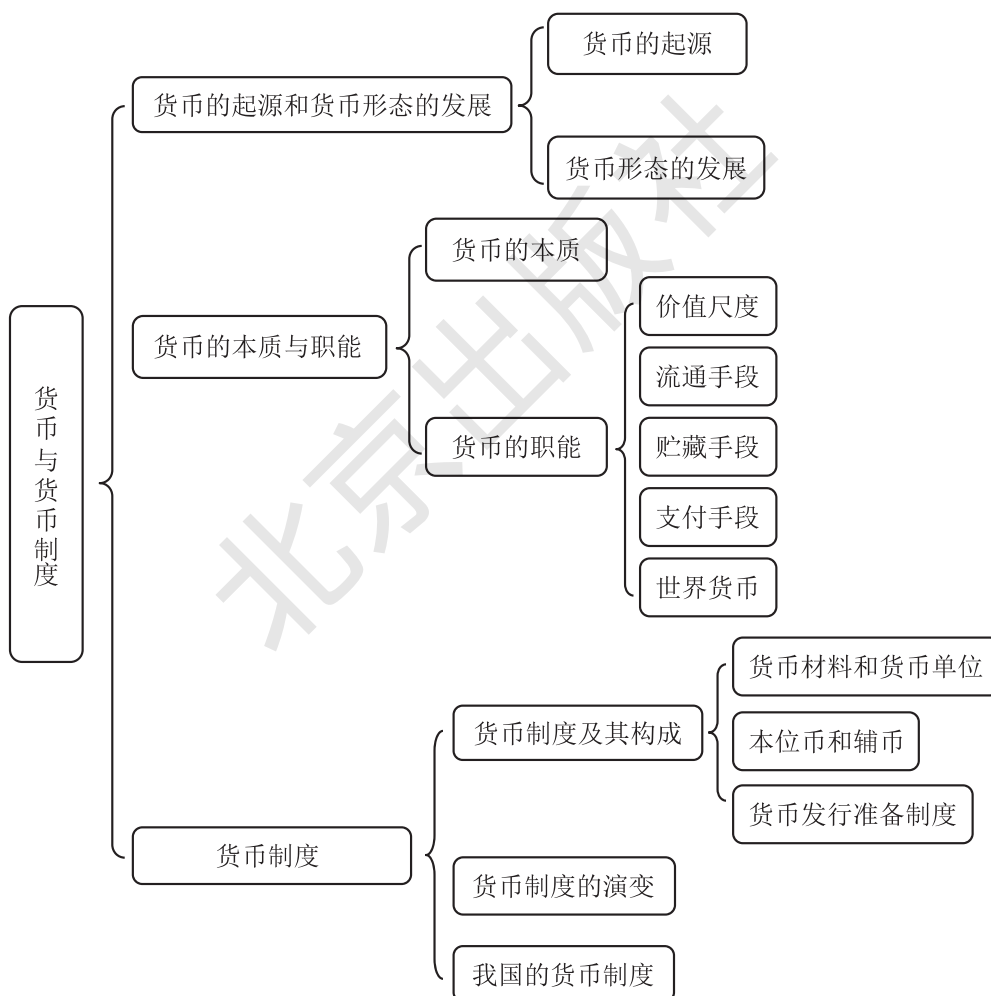
目 录

第一章 货币与货币制度	/1
第一节 货币的起源和货币形态的发展	/3
第二节 货币的本质与职能	/12
第三节 货币制度	/17
第二章 信用和利息	/23
第一节 信用概述	/25
第二节 信用工具	/30
第三节 利息与利率	/41
第三章 金融市场	/47
第一节 金融市场概述	/49
第二节 货币市场	/54
第三节 资本市场	/60
第四章 商业银行	/70
第一节 商业银行概述	/71
第二节 商业银行的负债业务	/75
第三节 商业银行的资产业务	/79
第四节 商业银行的中间业务	/81
第五节 商业银行的经营管理	/83
第五章 中央银行	/87
第一节 中央银行概述	/88
第二节 中央银行的主要业务	/97
第六章 其他金融机构	/104
第一节 专业银行	/106
第二节 非银行金融机构	/108

第七章	国际金融	/116
第一节	国际收支	/117
第二节	外汇与汇率	/132
第三节	国际储备	/146
第四节	国际融资	/151
第八章	货币供求与均衡	/156
第一节	货币需求	/157
第二节	货币供给	/164
第三节	货币均衡	/171
第九章	通货膨胀与通货紧缩	/174
第一节	通货膨胀概述	/176
第二节	通货膨胀的成因与治理对策	/180
第三节	通货紧缩	/189
第十章	货币政策	/195
第一节	货币政策的定义与目标	/196
第二节	货币政策工具	/199
第三节	货币政策的传导机制与货币政策效应	/204
参考文献		/209

第一章 货币与货币制度

本章结构图



学习目标

☆ 知识目标

1. 了解由物物交换到以货币为媒介交换的必然性；

2. 理解货币的本质；

3. 理解货币价值尺度和流通手段两个基本职能及贮藏手段、支付手段、世界货币等其他职能。

☆ 能力目标

1. 透过现象认识商品、货币的本质；

2. 具备综合认识货币职能的能力；

3. 能运用货币基础知识解释有关的货币现象。

案例导入

虚拟货币本质上不是货币——以比特币为例

近年来，诞生于互联网世界的虚拟货币引起了越来越多的关注。虚拟货币以计算机技术和通信技术为手段，以数字化的形式存储在网络或有关电子设备中，并通过网络系统传输实现流通和支付功能。它没有实物形态，不由货币当局发行，使用范围有限。虚拟货币最初只能在互联网上购买虚拟商品，如网络游戏中的装备、服装等。但目前虚拟货币的种类越来越丰富，如Q币、百度币、盛大点券等，使用范围也超出了虚拟商品的范畴，可以用来购买一些实物，甚至出现了很多专门提供虚拟货币与法定货币双向兑换的网站，似乎虚拟货币已逐渐成为可以流通的交换单位。其中，2009年出现的比特币（BitCoin）发展最为迅速，影响也最为广泛，其使用范围已从互联网渗透到现实世界。

比特币具有无实物形态、数字化存储与支付等虚拟货币特征，同时也具有传统虚拟货币不具备的特点：没有集中发行方、数量有限、完全匿名、交易不可追踪等。2013年我国的“比特币中国”（BTC China）网站成为全球第一大比特币交易平台。比特币的迅速发展引发了人们对虚拟货币是否是真正意义上的货币的思考。有人认为比特币的出现是对现行货币体系的巨大挑战，甚至有人称其是“未来的黄金”。2013年12月5日，中国人民银行等五部委联合发布了《关于防范比特币风险的通知》（以下简称《通知》），指出比特币是一种特定的虚拟商品，不是真正意义上的货币。此后比特币在中国市场的价格迅速下跌，三周时间跌去约60%，在国际市场上也应声大跌。事实上，从货币的本质特征及其发展历史来看，以比特币为代表的虚拟货币本质上不是货币，也难以成为货币。

资料来源：http://views.ce.cn/view/ent/201401/02/t20140102_2036982.shtml

思考

比特币是不是货币？究竟什么是货币？货币是如何产生的？货币的职能有哪些？它能发挥哪些作用？

第一节 货币的起源和货币形态的发展

一、货币的起源

（一）货币起源于商品

货币并不是人类社会一开始就有的，也不是哪一个聪明人想出来的，而是随着人类生产的发展和商品交换的出现自发地产生的。货币的产生和商品交换的出现形影相连，谁也离不开谁。

在原始社会里，各个部落都过着共同生产、共同消费的生活，人们只会使用石器，各种产品多是平均分配。因此，没有交换的必要，当然也不会有商品产生。后来，随着社会生产力的缓慢发展，出现了剩余产品，引起了社会分工，于是开始有了私有财产。私有财产把产品所有者彼此分离开来，而社会分工又迫使产品所有者不能不发生联系。这种矛盾就为商品交换的出现创造了前提条件。

商品首先必须有用，能够满足人们的某种需要，这就是商品的使用价值。它是物品的自然属性，如粮食可以充饥，衣服可以保暖，钢铁可以造机器，等等。对人们没有用处的东西，是不能拿来交换也不能成为商品的。所以，作为商品必须首先具有使用价值，但是商品的使用价值是通过交换或出卖给别人使用的，因而是社会的使用价值。任何商品必须同时具有使用价值和价值这两种属性，它们统一地存在于一个商品里面，二者互为条件，缺一不可。商品的使用价值是可以看得见摸得着的，而且千差万别，各不相同；但商品的价值，从孤立的一件商品看，无论怎样翻来覆去，都是看不见摸不着的。只有在与别的商品相交换的时候，人们才意识到价值的存在。

那么，商品又是怎样演变成货币的呢？17世纪后期，欧洲的资产阶级古典学派已分析出货币原来也是商品，商品的价值是劳动创造的。但是他们不能说明是什么劳动创造了价值，因而也无法回答商品究竟是如何才演变成了货币。马克思在《资本论》一书中总结了前人研究的经验，运用科学的辩证法，研究和分析了商品交换内部的矛盾运动，也就是使用价值与价值的矛盾运动，第一次明确提出了是抽象劳动形成价值的问题。因为劳动产品要交换，劳动要进行量的比较，必须抛开劳动的具体形式，还原为无差别的、共同的人类抽象劳动，才能形成商品交换共同的基础。这就是马克思关于劳动两重性的创见，从而解决了古典学派无法回答的问题。马克思紧接着对价值形式的发展进行了科学的、历史的分析，终于透彻地阐明了货币怎样从它最简单、平凡的形式发展到货币形式，这才真正揭示了货币的起源，在人类历史上第一次解开了货币之谜。

（二）货币是商品价值形式的发展

商品的价值通过什么形式表现出来，就是商品的价值形式问题。例如，一张牛皮与两

把石斧相交换，一张牛皮的价值就在两把石斧身上表现出来。商品的价值形式发展到货币形式，经历了若干万年的漫长道路。按照马克思的科学分析，价值形式的发展经历了四个历史阶段，有过四种价值形式，即简单的价值形式、扩大的价值形式、一般的价值形式和货币的价值形式。而货币的价值形式是最发达的价值形式。价值形式的发展过程，就是商品内部矛盾运动的过程，就是货币的产生过程。

1. 简单的价值形式

在原始社会初期，生产力水平很低，人们以公共所有的生产资料进行共同劳动，劳动成果平均分配，除了维持自己的最低生活标准，没有剩余。因此，也就不需要也不可能有交换行为产生。后来，随着生产力的缓慢发展，各部落的劳动产品开始有了少量剩余。于是在原始部落和部落之间，开始有个别的物物交换行为产生。这时的社会还没有出现分工。这样，交换只能是偶然发生的行为。与这种偶然的交换行为相适应，马克思把它称为简单的或偶然的价值形式。例如，一个部落用一张牛皮和另一个部落的两把石斧相交换，牛皮的价值通过石斧表现出来。这时候，剩余劳动生产物就转化为商品。但只是在偶然的交换中成为商品，价值的表现也是比较不完整的。

简单的价值形式虽然是不充分的萌芽形式，但是我们要理解四种价值形式的发展过程，揭示货币的起源，首先就要弄清简单的价值形式。我们仍引用上述牛皮与石斧相交换的例子，用公式表示如下：

$$\text{一张牛皮} = \text{两把石斧}$$

这里，牛皮和石斧虽然同是商品，但它们在這一等式中所处的地位和作用却是不相同的。我们看到，牛皮要和石斧相交换，牛皮无法直接表现自己的价值，它只是一张有用的兽皮，有一定的使用价值。牛皮的价值，只能在交换时相对地表现在石斧身上。这时的石斧只是作为表现牛皮价值的材料，用它自身说明与牛皮的价值相等，因而处于等价形态的地位。石斧作为等价物，好像一面镜子，它只是用来反映其他商品的价值，而无法表现出自身的价值。

从上述简单的交换公式中我们可以看到：首先，它揭示了价值的实质。商品的价值不能自己表现自己，必须通过和另一种商品的交换相对地表现出来。可见，价值是一种社会存在，是商品生产者之间社会关系的体现。两种商品之所以能交换，必须抛开它的具体形式，化为它们共同的东西，才能相互比较。这个共同点只能是人类一般的抽象劳动，这就揭示了价值的实质。其次，价值并不是不可捉摸的凭空想象，它可以通过具体形象表现出来。在上述公式里，牛皮的价值通过石斧的自然形态清清楚楚地表现出来了。它不仅表现出价值，而且表现出价值量。一张牛皮=两把石斧，这个公式不仅说明双方都有价值，而且还表明双方的价值量是相等的。只有价值量相等，双方都不吃亏，这样才能进行交换。必须注意，这里讲的价值量，只能是社会必要的劳动耗费，超过社会必要的劳动耗费，不能为社会所承认，只能是白白地浪费。如果一个商品生产者生产某种商品所消耗的劳动低于社会必要劳动量，他在交换时就能得到额外收入。反之，他多消耗的劳动就得不到社会

承认。这就是表面上的平等掩盖着事实上的不平等。商品生产者之间的竞争就从这里开始了。最后，等价物的最重要功能就是它有和另一种商品直接交换的能力。石斧本身具有使用价值，可以用来打猎、砍柴，但是在交换中，作为等价物的石斧，却用来表现与其交换的牛皮的价值。体现价值的社会劳动是摸不着看不见的，但在上述交换公式中，却通过等价物石斧具体表现出来了。由此可知，处于等价形态地位的石斧，已经与一般商品不一样了。它似乎具有一种天生表现其他商品价值的能力，这正是货币所要求的本质特征。

2. 扩大的价值形式

到了原始社会末期，随着生产力的发展，人类社会出现了第一次社会大分工，畜牧业与农业开始分离开来。游牧部落与农业部落之间的产品交换就由偶然性逐渐转向经常化，不仅交换次数增加了，而且交换的品种也不断扩大。例如，一张牛皮不仅可以偶然地与两把石斧相交换，而且经常地可以换三十斤小麦，二十尺麻布，五只鸡，等等。

$$\text{一张牛皮} = \begin{cases} \text{两把石斧} \\ \text{三十斤小麦} \\ \text{二十尺麻布} \\ \text{五只鸡} \\ \text{.....} \end{cases}$$

和这种交换情况相适应，就产生了扩大的价值形式，即一种商品的价值，不仅偶然地表现在另一种商品身上，而且可以表现在许多商品身上，出现了许多等价物。这时，商品价值的社会属性，就更加明显地表现出来了。

扩大的价值形式与简单的价值形式相比较，已经前进了一步。因为处于等价形态的商品已不止一种，而是一系列商品，如上述的石斧、小麦、麻布、鸡等，因而增加了交换的便利。但是这种交换仍是不充分的，比如有人想用牛皮去换石斧，但石斧所有者却需要麻布。牛皮所有者只好先找有麻布的人把牛皮换成麻布，再去交换石斧。如果麻布所有者也不需要牛皮，而需要别的什么东西，那么，交换的环节就更多了，交换也更加困难。物物交换过程中的这一矛盾，阻碍了商品交换的顺畅进行，也必然阻碍社会生产的进一步发展。扩大的价值形式的缺陷，在于等价物是由许多商品交替担任的。交换的商品越多，等价形态上的商品系列就不断延长，势必在交换中引起越来越多的矛盾和困难。这就说明等价形态在客观上需要有某种特殊的商品来独占，即有一个共同的、公认的等价物来担当交换的媒介，才能适应生产者多方面社会联系的需要。

3. 一般的价值形式

当人类出现第二次社会大分工，即手工业从农业中分离出来以后，开始出现了以交换为目的的商品生产。人们从频繁交换实践中，逐渐认识到把自己需要换出的东西，先换成某种比较普遍需要的东西，然后用它作为交换的媒介，再换回自己需要的商品，这就比较方便了。这时，原来多种等价物的作用，就逐渐由一种公认的媒介商品来担任，出现了

商品交换的“中间人”。政治经济学上称作一般等价物。扩大的价值形式于是就被一般的价值形式所代替，它解决了物物交换所不能解决的矛盾。如等式：

$$\left. \begin{array}{l} \text{两把石斧} \\ \text{三十斤小麦} \\ \text{二十尺麻布} \\ \text{五只鸡} \\ \text{.....} \end{array} \right\} = \text{一张牛皮}$$

一般的价值形式的主要特点是各种商品的价值都共用一种公认的商品，即一般等价物来表现自己的价值，所以这种价值形式就叫作一般的价值形式。有了一般等价物，人们只要把自己的商品先换成充当“中间人”的一般等价物，再用它去换取自己所需要的一切东西，交换就比较容易进行了。一般的价值形式与扩大的价值形式相比较，主要有两点区别：（1）在扩大的价值形式下，一种商品有许多等价物，任何一种商品都可以充当等价物。而在一般的价值形式下，各种商品只能有一个一般等价物，它直接体现人类的一般劳动和社会劳动。（2）在扩大的价值形式下，交换还是物与物的直接交换。在一般的价值形式下，交换已进入了以一般等价物作媒介的交换。因此，一般的价值形式的出现，是价值形式发展的一个飞跃，它打破了物物交换的局限性，大大便利了商品交换的进一步发展。

人们看到，起一般等价物作用的商品之所以能成为表现一切商品价值的材料，并不是因为它有什么神秘的地方，而仅仅是因为一切商品都要通过它表现其价值。如果所有商品并不需要同时通过它表现自己的价值，那么任何商品就不会有什么共同的一般等价物出现。可见一般等价物是商品交换发展的必然产物，它是全面社会关系的体现。在历史发展的漫长过程中，不同的民族，不同的地区，曾有过各种不同的一般等价物。例如古希腊、古罗马曾把牲畜当作一般等价物；非洲各民族曾广泛通用过贝壳和象牙；北美印第安人用过皮毛和生皮。

我国古代最早的一般等价物是贝壳，后来又使用过布帛、粮食、牛羊等物。从我国文字结构上看，凡是有价值的词汇，都与“贝”有关，如财货、贫贱、贿赂等。“币”字在战国时期就是指皮、帛，这些东西在那时已经是重要的流通手段了。到了原始社会崩溃和奴隶社会产生的初期，随着社会生产力的发展，社会分工扩大了，私有制也产生了。部落之间的交换已逐渐过渡到个人之间的交换，并出现了以交换为目的的商品生产。一般等价物的不固定性和不统一性越来越成为商品交换的障碍。商品的内在矛盾要求把各种不同的一般等价物统一起来，以某种固定的商品来表现商品的价值，这样经过长期的实践，一般等价物就逐渐固定在金银身上，从而出现了货币的价值形式。

4. 货币的价值形式

货币的价值形式是最发达的价值形式。它与一般的价值形式并没有什么本质上的变化，仅仅在于一般等价物已固定在贵金属这一特殊商品身上罢了。如等式：

两把石斧	}	=一盎司黄金
三十斤小麦		
二十尺麻布		
五只鸡		
.....		

货币的价值形式的出现，使商品交换不再是商品生产者之间的私人交换，而是商品世界共同活动的体现。为什么金银最适于充当一般等价物呢？因为金银的体积小、价值大、质量稳定，既可以任意分割，又便于自由保藏，这是其他商品所望尘莫及的。这些特点决定了金银最适于担当一般等价物。

货币产生的历史过程表明，金银本身并不是天生就是货币，而是商品生产和商品交换不断发展所产生的结果。

综上所述，可以看出货币产生的历史过程，就是商品内在矛盾不断发展的过程。货币之所以能够成为一般等价物，正是价值形式长期发展的产物和结果。货币本来也是商品，不过随着价值形式一步步发展，后来逐渐从商品行列中分离出来，站到一般商品的对立面，成为一种特殊商品。从这里可以看出，货币的产生，绝不是哪一个人主观臆造或协商讨论出来的，而是在千百万次交换过程的历史长河中自发出现的。货币出现以后，整个商品世界就一分为二：一方面是一切普通商品，它们以使用价值形式出现；另一方面是货币，它们以价值形式出现，具有和一切商品直接交换的能力。商品内部所固有的使用价值与价值的矛盾，通过价值形式的不断发展，终于表现为商品与货币的外部矛盾。

二、货币形态的发展

货币在不同的时期有着不同的表现形式。在漫长的岁月中，货币的表现形式经历着由低级向高级的不断演变过程。

（一）实物货币

实物货币又称商品货币，是货币形态发展的最原始形式。实物货币的特点是，它作为货币用途的价值与作为非货币用途的价值相等，即实物货币是以货币商品本身的价值为基础的。也就是说，货币商品本身所包含的社会必要劳动时间，既决定了货币商品的价值，又决定了实物货币的价值。在人类历史上，各种商品，如米、布、木材、贝壳、家畜等，都曾在不同时期内扮演过货币的角色。

但是，这些实物货币也存在着不少缺点。如有些实物货币体积太大，不便携带；有的质地不均匀，不易分割；有的质量很不稳定，不易保存等。所以，随着商品交换的进一步发展，实物货币必然逐渐被金属货币所代替。

（二）贵金属货币

铁器的出现，引起了第二次社会大分工，即手工业和农业的分离。冶炼技术的提高，

使金属作为商品参加到交换的行列中去，于是产生了实物货币向金属货币的过渡。起初有用铁等贱金属作为货币的，但随着商品交换日益突破地域的限制，货币材料逐渐固定到贵金属（金或银）身上。图 1-1 所示为我国古代的贵金属货币。



图 1-1 我国古代的贵金属货币

金银等贵金属原来也是普通的商品，只是随着商品交换的发展，由于它适合做货币的材料，才自发地从商品中分离出来，固定地充当一般等价物，从而成为货币。贵金属能够排斥其他曾经充当过一般等价物的商品，独占一般等价物的地位，是因为它有着适宜充当一般等价物的自然属性：（1）贵金属体积小、价值大，便于携带；（2）质地坚固，不易损坏和变质，宜于长期保存；（3）质地均匀，便于分割或熔合成不同重量的条块，适于表现各种商品的不同价值。因此，货币材料最终落到贵金属身上，绝非偶然。马克思说：“金银天然不是货币，但货币天然金银。”这表明，金银的自然属性最适宜充当货币材料，但金银之所以成为货币并不是由它的这些天然属性决定的，而是一定的社会经济生活条件所决定的。

金属货币最初是以实物货币的形式出现的，没有固定的形状和重量，很不方便。因为每笔交易都需要称重量，鉴定成色，有时还要按交易额的大小对金属块进行分割。随着商品交换的发展，人们把货币金属铸成一定形状、一定重量，并具有一定成色的金属铸币，以便于流通。铸币的出现是货币发展史上一个巨大的进展，它奠定了货币制度的基础。一般来说，铸币是由国家的印记证明其重量和成色的金属块。所谓国家的印记，包括形状、花纹、文字等。最初各国的铸币有各种各样的形式，但后来都逐步过渡到圆形（图 1-2），这是因为圆形最便于携带且不易磨损。

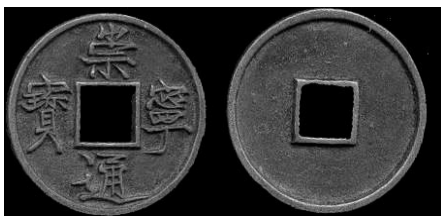


图 1-2 圆形铸币

（三）代用货币

在金属货币流通条件下，由于金银的采掘跟不上商品生产和流通发展的需要，就逐渐产生了代用货币（图 1-3），用以代替金属货币，实现商品交易，从而在一定程度上克服流通中对金银需要量日益增加的矛盾。代用货币的基本特征是作为货币的物品本身的价值低于它所代表的货币价值，它的形态有国家铸造的不足值的铸币、政府或银行发行的纸币等。这种代用货币所代表的是金属货币，也就是说，代用货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。

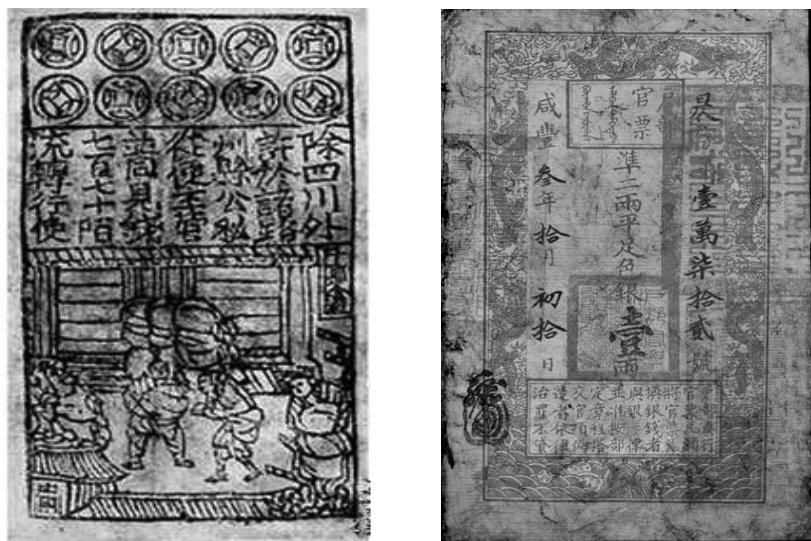


图 1-3 我国古代出现的代用货币

代用货币产生的可能性在于货币作为交换的媒介，只是交换的手段，而不是交换的目的。对于交易者来说，他们关心的并不是货币本身有无价值，而是它能否起媒介作用。因此，在货币不断转手的过程中，单有货币的象征存在就够了。这就产生了由价值符号或代用货币代替真实货币的可能性。而代用货币比较完善的形式是纸币。纸币的优点是：（1）成本低。印刷纸币所花费的成本远比铸造金属货币的成本要低得多。纸币本身的价值是微乎其微的，却可以代表任意数量的金属货币。（2）便于携带和运输。（3）可以避免金属货币流通中所产生的问题。如在金银复本位制度下，由金和银两种铸币同时充当价值尺度，如果金属货币的法定价值和实际价值发生偏差，人们往往把实际价值较高的货币收藏、熔化或输出国外，流通中剩下的则是实际价值较低的金属货币，造成劣币驱逐良币的现象。

（四）信用货币

信用货币是以信用作为保证，通过信用程序发行的货币。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都采用的货币形态。信用货币的出现是金属货币制度崩溃的结果。20 世纪 30 年代的世界性经济危机和金融危机，使各国相继放弃了金本位制，实行不兑现的纸币流通制度，这就使信用货币应运而生。信用货币的基本特征是：（1）信用货币本身的价值低于它所代表的货币价值。（2）信用货币完全割断了与贵金属的联系，其发行主要不是以黄金做准备的，国家也不予承诺兑现金属货币。尽管事实上采用信用货币制度的国家都具有一定数量的黄金、外汇和有价证券等资产作为发行纸币和银行券的准备，但已不必严格遵守保持十足准备的要求，这些资产往往可以移作他用。（3）信用货币的基本保证是国家的信誉和银行的信誉。

信用货币的主要形式是银行券。银行券最早出现于 17 世纪，它是由银行发行的用来代替商业票据的银行票据。银行券是为了解决商业票据流通的局限性和银行现金不能满足商业票据持有人贴现需求的矛盾而产生的，它主要是通过银行贴现商品票据而发行到流通中去的。典型的银行券，持票人可以随时持券向发行银行兑取黄金，所以它可以代替金属货币在流通中发挥作用。

银行券和纸币本身都没有价值，这一点二者是相同的。二者的不同点在于：（1）纸币是从货币作为流通媒介的职能中产生的；而银行券则产生于信用关系，是在货币作为支付手段职能的基础上产生的。（2）纸币是由政府发行、依靠国家权力强制流通的；而银行券则是由银行通过短期商业票据贴现方式发行的。（3）纸币不能兑现，而银行券可以兑现。（4）纸币如超量发行就会贬值，而银行券不会贬值。但是，银行券不贬值需要一定的条件：一是银行券的发行量要以银行贴现的商业票据为依据；二是银行券必须能随时兑换贵金属货币，即银行券要有信用和黄金双重保证。

20 世纪 30 年代世界性经济危机之后，资本主义国家相继放弃金本位制，银行券停止兑换黄金，从而出现了银行券纸币化现象。在当代社会经济中，由于各国银行券已经不再兑现金属货币，同时各国的货币已经完全通过银行的信贷程序发行出去，因此银行券和纸币已基本成为同一概念，成为现代货币。

现代货币不仅包括流通中的现实货币，还包括银行存款。因为银行存款也是银行部门通过信用程序创造出来的。银行存款中最主要的形态是活期存款，也称存款货币。人们普遍认为，只要银行信誉良好，结算体系畅通，存款货币与流通中的通货一样，都是具有相同流动性的交换媒介。

（五）电子货币

随着现代信用制度和电子技术的发展，货币形式的发展从有形到无形，逐步产生了电子货币。电子货币的主要形式为信用卡，它储存了持卡人的姓名、银行账号等信息，放入电子计算机系统的终端机后，银行就自动记账、转账或换取现金。电子货币是一种纯粹观念性的货币，它不需要任何物质性的货币材料。储存于银行电子计算机中的存款货币，使一切交易活动的结转账都通过银行计算机网络完成，既迅速又方便，可以节省银行处理大量票据的费用。

在互联网金融支付体系中，电子支付取代了传统金融通过寄送支票的方式支付账单，通过电子支付的方式完成资金划拨；电子支付技术的发展不仅取代了支票，而且用高效便捷的电子货币取代了现金。电子货币有借记卡、储值卡和电子现金等多种形式。

拓展阅读

虚拟货币带来的风险

1. 虚拟货币给金融市场带来的风险。如果虚拟货币的使用形成了统一市场，各种虚拟

货币之间可以互通互兑，那么从某种意义上来说虚拟货币就是通货了，很有可能会对传统金融体系或经济运行造成威胁性冲击，那样就相当于在已有的法定货币和支付手段之外，又形成了另外一种货币和支付手段。各互联网公司必须清楚的是其提供的只能是商品，并且这种商品只能在自己系统范围内进行消费，一旦互联网公司把虚拟货币的发行当作一种新的融资工具，那必将造成金融系统的混乱。

2. 虚拟货币给发行人带来的风险。虚拟货币的发行和金属货币储值没有任何关系，发行公司的发币行为也不受任何部门的监管，因而虚拟货币的发行量根本无法统计。如果发行公司提供的商品和服务价值低于虚拟货币的发行量时，即公司未来提供的商品服务无法满足目前用户需求时，就会在其系统内部产生“通货膨胀”。不过，这种“通货膨胀”不会对现实金融系统产生冲击，而只会对互联网公司本身产生冲击。如果良好的行业信用没有形成，其对行业的打击将是毁灭性的。

3. 虚拟货币为网络犯罪提供了便利。目前，网上虚拟货币的私下交易已经在一定程度上实现了虚拟货币与人民币之间的双向流通。这些交易者的活动表现为低价收购各种虚拟货币，然后以高价卖出，依靠这种价格差赚取利润。这样不仅使虚拟货币本身的价格产生泡沫、给发行公司的正常销售造成困扰，而且也为各种网络犯罪提供了销赃和洗钱的平台，从而引发一些其他不良行为。由于互联网公司对于虚拟货币账户的管理没有金融机构的身份审查那么严格，因此就给网络犯罪提供了可乘之机。

此外，随着网络支付平台与金融机构电子支付系统的发展，虚拟货币与现实货币交易更加便捷，这也为洗钱犯罪提供了新的“通道”，即通过虚拟货币与人民币的互换进行资金异地转移，或由多个网民通过网络游戏将虚拟货币全部集中到某人账户中，然后进行资金兑换转移。虽然到目前为止破获的洗钱案件中还未发现使用网络虚拟货币进行洗钱的情况，但是这一潜在的风险已经引起中国人民银行等有关部门的高度重视，反洗钱也成为2007年我国银行监管的重点问题之一。

4. 虚拟货币理论上将导致国家税收流失。由于虚拟货币交易是网络时代产生的经营行为，至今还没有明确的法律条文规范，工商注册范围也没有关于虚拟物品交易的项目。但当虚拟财产交易逐渐规模化、盈利目的明显化，具有经营性质后，就可能涉及市场秩序、税收等方面的问题，也会因相应的政策缺乏而导致国家税收流失。

5. 虚拟货币带来的网络安全问题。目前，虚拟货币除了可直接用现金购买外，还可以通过网络转账和固定电话充值等多种方式购买。这些购买方式在为用户提供方便的同时，也具有一定的风险。另外，虚拟货币的发行并没有采用防伪技术，电脑黑客可能会利用其技术安全漏洞制造伪币，然后通过“地下渠道”将其兑换成人民币来牟利。

资料来源：李大庆，蒋立佳. 虚拟货币的本质属性、风险及监管创新. 财会月刊（理论），2008（5）

第二节 货币的本质与职能

一、货币的本质

货币是固定充当一般等价物的特殊商品，是自发核算社会劳动的工具，它体现着一定的生产关系。

（一）货币是固定充当一般等价物的特殊商品

货币首先是商品，具有商品的共性，即都是用于交换的劳动产品，都是价值的凝结体，同时又都有使用价值。货币作为商品，是在交换过程中由个别等价物、特殊等价物、一般等价物逐渐演变成货币的。但是，作为一般等价物的特殊商品的货币，其价值和使用价值较普通商品又有所区别。第一，普通商品的价值要通过和货币交换才能表现出来，货币作为人类劳动的产品，它本身直接体现社会劳动，作为价值的直接代表而存在。第二，普通商品的使用价值是特殊的、具体的，用自身的自然属性满足人们的某种需要，而货币商品的使用价值则是双重的：一方面，它作为商品而具有特殊的使用价值；另一方面，它又因发挥一般等价物的社会职能而产生一种形式上的使用价值。

（二）货币是自发核算社会劳动的工具

货币之所以能成为核算社会劳动的工具，是因为它本身就是社会劳动的象征，某个商品能换回多少货币，表明了这个商品包含了多少社会劳动以及该商品在整个社会商品中的构成情况。有些经济学家认为货币是商品的“选票”，买不买或出多少钱购买，就是对商品投不投票或投多少票，正是出售商品获得货币数量信息这个无形的手，指挥着生产要素和社会资源的分配。

（三）货币体现着一定的生产关系

商品与货币的交换是物的交换，同时又是人们相互之间在交换劳动。在不同的社会里，由于人们对生产资料的占有不同，导致人们获得商品与货币的方式不同，人的地位也不同，商品与货币的交换也体现了人与人之间的关系——生产关系。

最新的货币理论认为货币是一种所有者与市场关于交换权的契约，其根本上是所有者相互之间的约定。“吾以吾之所有予市场，换吾之所需”，货币就是这一过程的约定。这一理论能够经受严格证伪和逻辑论证，解释所有与货币有关的经济学现象，并为所有的经济学实践所检验。

二、货币的职能

货币在社会经济生活中执行的各种职能，是随着商品经济的发展而逐渐发展起来的。

这些职能包括价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币。其中，价值尺度和流通手段是最基本的职能。货币首先是作为这两项职能的统一而存在的。

（一）价值尺度

价值尺度是货币的首要职能，即作为尺度衡量和表现一切商品的价值量的职能。我们已经知道，商品的价值也就是凝结在商品内的抽象劳动，商品所包含的抽象劳动的量的多少决定商品价值量的大小，以时间为计量单位的抽象劳动是衡量商品价值的内在尺度。但是，商品的价值量很难直接用劳动时间来表现，而只能在交换过程中通过作为价值代表的货币间接地表现出来。可见，货币执行价值尺度的职能，无非是充当商品价值的外在尺度。通过一定数量的货币表现出来的商品价值，就是商品的价格。因此，说货币执行价值尺度的职能，与说货币具有为商品定价的职能是同一个意思。在为商品定价时，不需要实际地使用货币。比如商店卖货，就只需为每种商品写个价格标签，而不必将与商品价格相等的人民币摆在商品旁边。也就是说，货币是以想象的或观念的形式执行价值尺度的职能的。

要用货币来显示商品价值量的大小，就必须为货币确定一种计量单位。这种计量单位就是价格标准。例如，在我国的人民币价格标准中，基本单位为“元”，1元分为10角，1角分为10分。在历史上，我国曾长期使用金属货币，金属的自然计量单位即重量单位，就成了货币单位即价格标准。如秦朝的“半两”铜钱，汉朝的“五铢”铜钱，据说都“重如其文”，即重量与钱上所印文字相符，而“两”和“铢”都是重量单位。唐以后，铜钱单位变为“文”，“文”仍然代表一定重量的铜。人民币的基本单位“元”，其来源是20世纪30年代以前流通的银币的单位，它也有确定的重量（7钱2分）。英国的货币单位“镑”原先也是重量单位名称。最初，人们说某件商品值多少“文”、多少“元”、多少“镑”，与说这件商品值多大重量的金、银、铜是一个意思。

但是，随着商品经济的发展，货币日益成为价值符号，这些货币单位作为金属重量单位的意义逐渐在大众的意识中消失了，好像它们天生就具有计量价值的本领。这样，价格标准就常常被错误地等同于价值尺度。实际上，这二者是不能混为一谈的。须知，价格标准并不是货币的一个独立职能，它是由货币的价值尺度职能派生出来的技术性规定。虽然货币的价值尺度的职能要借助这种技术性规定来实现，但二者是有区别的。它们的主要区别在于：作为价值尺度，货币是价值（即凝结在商品中的社会必要劳动）的化身，而价格标准则是货币的计量单位。

（二）流通手段

货币是商品交换的媒介。以货币为媒介的商品交换包括卖和买两个先后衔接的阶段。商品所有者首先将自己的商品卖出去，取得一定数量的货币，然后再用这些货币买回自己需要的其他商品。这种以货币为媒介的商品买卖，就是商品流通。所谓货币的流通手段的职能，也就是它作为买卖之间媒介的职能。货币的流通手段的职能是以其价值尺度的职能为前提的，因为只有用一定数量的货币确定了物品的价格，买卖行为才可能发生。在执行

价值尺度的职能时，只要有观念上的货币或价格标签就够了，但执行流通手段职能的货币必须是实在的货币。

流通中所需要的货币量或货币需求，与商品价格总额成正比，与货币流通速度成反比。这是货币流通的一般规律。如果用 M 代表货币需求， k 代表货币流通速度， P 代表商品价格水平， Q 代表流通的商品数量，货币需求量的公式就是：

$$M = (P \cdot Q) / k$$

这个公式表明了货币需求量变动的基本规律。从这个公式可以看出，货币需求量取决于价格、流通的商品数量和货币流通速度三个因素。显然，这三个因素按同方向、反方向以及不同比例变化的多种多样的组合，可能形成许多不同的货币需求量。

货币作为流通手段一是克服了物物交换的困难，促进了商品流通与市场的扩大，二是将商品交换过程分离为买、卖两个环节。

（三）贮藏手段

如果商品卖出以后没有继之以买，商品流通的形式变换就中断了，货币因而退出流通领域成为贮藏货币，这是它执行贮藏手段的职能。在卖和买之间难免有一个时间间隔，若间隔很短，暂时从流通中游离出来的货币应当视为处于准备状态的流通手段，而非贮藏货币。

一般来说，贮藏货币只是人们达到一定经济目的的手段。家庭为了购买住房、汽车等耐用消费品，需要在较长时间里积存货币；企业为了扩大生产或保证资金正常周转，也需要积累货币；人们为了防老、防病同样需要积蓄养老金、保险金；等等。

贮藏金银在历史上曾经是货币贮藏的最重要形式。现在，虽然世界各国的货币已割断了与黄金的法定联系，但由于黄金始终保有很高的价值（主要原因是受自然条件的制约和限制，开采和提炼黄金的劳动生产率与其他产品相比提高缓慢），且有便于保存、不易损坏的自然特性，无论是个人还是国家，仍然把黄金当作最保险的贮藏手段。不过，黄金并不作为货币的执行职能。纸币由于自身没有价值也不能作为一般财富的代表执行贮藏手段的职能，但纸币具有储蓄手段的职能。纸币作为储蓄手段实质上是人们将价值符号形式的货币所代表的对社会财富的现期索取权，通过银行这类信贷机构，转变为未来财富的索取权。纸币的储蓄手段与金属货币的贮藏手段的区别在于：黄金由流通转入贮藏，意味着流通领域中商品供应量的缩减和货币供应量的相应缩减；而储蓄存款形式的货币贮藏，则不一定意味着处于流通领域的商品供应量和货币供应量的减少。货币执行储蓄手段职能，从持币者个人的角度看，是现期商品索取权的延期；但从整个社会的角度看，不过是现期商品索取权在不同社会成员之间的再分配，因为储蓄存款会通过银行等金融机构转化为贷款，形成现期的商品购买力。

我们知道，在金属货币作为流通手段的情况下，货币供应量是随着需求量的增减而自动增减的。这种自动调节机制发生作用的必备条件就是贮藏货币的存在。货币贮藏好比是一个蓄水池，当流通所需要的货币量减少，部分贵金属就退出流通，变成贮藏货币；在相

反的情况下，贮藏货币会重新投入流通，执行流通手段的职能。但是，在纸币和信用货币作为流通手段的条件下，这种天然的蓄水池是不存在的。因此，在现代经济中，货币供应量的调节，不是由商品流通中货币职能在流通手段和贮藏手段之间的自发转换来实现，而是由处于流通过程之外的政府货币管理当局加以控制的。

（四）支付手段

货币作为支付手段的职能，最初是由商品的赊购赊销引起的。在赊购者清偿对赊销者的债务时，货币所执行的就是支付手段的职能。货币在执行这个职能时，先要执行价值尺度的职能，表示处于赊购赊销关系中的商品的价值，即计量买卖双方的债务和债权的数额；还要执行观念上的流通手段的职能，因为商品转手时没有同时发生方向相反的货币转手，只是买者向卖者做了按约定期限支付货币的承诺。到了支付期限，作为支付手段的货币才实际地进入流通，用来清偿债务，从买者手中转到卖者手中。可见，货币支付手段职能的产生，是以价值尺度和流通手段职能的存在为前提的。随着商品经济的发展，货币作为支付手段的职能还扩展到商品流通之外的领域，如在税收和租金的交纳、工资收入的发放、银行的存贷款、国家财政资金的划拨等经济活动中，货币也是作为支付手段来使用的。总之，在一切没有商品于同时、同地与之相向运动的经济活动中，货币所执行的都是支付手段的职能。

货币作为支付手段，解除了“一手交钱一手交货”的交易方式对商品的交易规模和生产规模的限制，促进了商品经济的发展。在现代市场经济中，大宗的商品交易有很大一部分是以延期付款等信用买卖方式进行的。即便是现款交易，由于种种技术上的原因，交货的时间和地点与付款的时间和地点也往往难以一致，常常无法像小额零售交易那样真正做到“当面钱货两清”。而且大宗商品的现款交易也难免需要银行信用因素的介入，如买卖双方委托自己的开户银行收付款。在这种现款交易中，货币作为流通手段的职能是通过它的支付手段的职能来实现的。除了商品交易之外，国家财政和银行系统集中的巨量货币作为支付手段的运动，对整个经济的正常运行也是必不可少的。可见，没有货币作为支付手段，市场经济是根本无法运转的。

货币作为支付手段在促进经济发展的同时，也加深了商品经济的矛盾。随着作为支付手段的货币的广泛运用，商品的买者和卖者之间以及其他经济行为人之间，形成错综复杂的债权债务关系链条，只要一个债务人不能如期偿还债务，就会引起一系列连锁反应，使社会经济发生紊乱。在严重的情况下，还会形成金融危机。当然，我们不能说金融危机的发生是把货币作为支付手段使用的过错，因为危机的形成还取决于其他社会经济条件。但是，我们可以说货币作为支付手段包含着危机的可能性。

（五）世界货币

随着国际贸易的发展，世界市场的形成，货币走出国内市场，开始在国际市场上发挥作用，于是具有了世界货币的职能。所谓货币的世界货币职能，是前述各种货币职能在世

界范围内的应用。不言而喻，离开了货币作为价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段的职能，国际贸易、国际投资、国际金融以及其他国际经济活动，都是无从设想的。当今，随着经济全球化进程的加快，世界货币在人类社会的经济发展中扮演着日益重要的角色。在很长的历史时期内，贵金属曾经是唯一能够执行世界货币职能的货币。在各国国内的纸币割断了与黄金的联系很长一段时间内，黄金在国际交往中仍然充当世界货币，各国中央银行持有的国际储备资产大部分为黄金，各国货币的兑换比率（汇率）是以不同国家货币的法定含金量（货币金平价）为基础的。

第二次世界大战中，欧洲各国的经济遭到严重破坏，而美国经济则得到空前发展，1945年其国民生产总值占西方国家的60%，黄金储备相当于西方国家的3/4。在这种形势下，第二次世界大战后形成了以美元为中心的国际货币体系。各国货币与美元挂钩，美元与黄金挂钩。这样，除美元以外的其他货币不仅在国内市场，而且在世界市场上也割断了与黄金的直接联系。

进入20世纪50年代以后，随着西欧、日本等国经济的崛起，美元的霸主地位逐渐被打破。由于美国的外汇收支逆差不断增大，黄金储备大量外流，到1960年出现其黄金储备不足以抵偿短期外债的情况，导致人们在国际金融市场上大量抛售美元，抢购其他货币和黄金，甚至用美元向美国挤兑黄金；1971年，美元贬值之后，美国政府被迫宣布停止按官价为各国政府和中央银行兑换黄金，这意味着美元与黄金脱钩。在这种情况下，一些西方国家的货币实行浮动汇率，不再盯住美元。1973年，国际金融市场又一次爆发金融危机，美元再次大幅度贬值，西方主要国家的货币对美元也都实行浮动汇率，以美元为中心的固定汇率制度解体。于是，逐渐形成了以美元、德国马克、日元、瑞士法郎、英镑为主的多元世界货币体系。尽管美元仍然是国际经济活动中使用最多的货币，但它作为世界货币的垄断地位已经被打破了。目前在欧盟国家统一使用的欧元，是一种新的世界货币形式。

纸币等价值符号取代黄金而成为世界货币的原因，与它们在其国内市场取代黄金的原因是一样的。既然货币作为世界货币的职能不过是它固有的价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段的职能在世界范围的延展，既然这些职能在国内市场上可以由纸符号和电子符号来承担，那就没有理由认为这些符号不能在世界市场上发挥同样的作用。但是，与黄金充当世界货币的情况相比，在价值符号担当世界货币的条件下，国际货币体系处于极不稳定的状态。由于缺少黄金流通条件下的自动稳定机制，汇率随各国经济实力的消长以及国际货币市场短期供求变动和国际资金流动而频繁变化。

（六）货币五种职能的有机联系

以上所论及的货币的五种职能，共同表现了货币作为一般等价物的本质，而且相互间在历史和逻辑上有着有机的联系。从历史上看，价值尺度和流通手段是货币最基本的职能，它们是与一般等价形式转变为货币形式同时形成的，在它们形成之后才依次出现了贮藏手段、支付手段、世界货币这些职能。从逻辑上看，货币必须首先完成价值尺度的职

能，才能进而执行流通手段的职能；只有这两种职能充分发展了，才会发生贮藏手段的职能；支付手段的职能则不仅是流通手段职能发展的结果，而且以货币的储蓄和贮藏的存在为前提；至于世界货币的职能，显然是以前四种职能在国内的发展为基础的。

第三节 货币制度

一、货币制度及其构成

（一）货币制度的含义

货币制度又称币制，是一国政府以法律形式确定的货币流通结构和组织形式。典型的货币制度包括货币材料与货币单位；通货的铸造、发行与流通；货币发行的准备制度等内容。

完善的货币制度能够保证货币和货币流通的稳定，保障货币正常发挥各项职能。依据货币制度作用的范围不同，货币制度包括国家货币制度、国际货币制度和区域性货币制度；根据货币的不同特性，货币制度分为金属货币制度和不兑现的信用货币制度。

（二）货币制度的构成要素

1. 货币材料

货币制度的基础条件之一是要有确定的货币材料。世界上许多国家曾经长期以金属作为货币材料，确定用什么金属作为货币材料就成为建立货币制度的首要步骤。具体选择什么金属做货币材料受到客观经济发展条件以及资源禀赋的制约。

2. 货币单位

货币单位也是货币制度的构成要素之一，在具体的政权背景下，货币单位表现为国家规定的货币名称。在货币金属条件下，需要确定货币单位名称和每一货币单位所包含的货币金属量。规定了货币单位及其等分，就有了统一的价格标准，从而使货币更准确地发挥计价流通的作用。在当代，世界范围流通的都是信用货币，货币单位的值的确定，就同如何维持本国货币与外国货币的比价有直接关系。

3. 本位币、辅币及其规定

进入流通领域的货币（通货）可以分为本位币和辅币。本位币是按照国家规定的货币单位所铸成的铸币，亦称主币。辅币是本位币以下的小额通货，供日常零星交易与找零之用。

本位币的面值与实际金属价值是一致的，是足值货币，国家规定本位币具有无限法偿能力。允许本位币自由铸造和熔化的国家，对于流通中磨损超过重量公差的本位币，不准投入流通使用，但可以向政府指定的机构兑换新币，即超差兑换。

辅币一般用贱金属铸造，其所包含的实际价值低于名义价值，但国家以法令形式规定在一定限额内。辅币仅具有有限法偿性，但可以与本位币自由兑换。辅币不能自由铸造，只准国家铸造，其铸币收入是国家财政收入的重要来源。在当代纸币条件下，辅币与贱金属铸造的本位币经常标示国家名称或者可以体现国家权威，但与历史上金属货币体系中将本位币与辅币铸造发行权分别授予不同部门比较，更多的是具有象征意义。

4. 货币发行准备制度

货币发行准备制度是指中央银行在货币发行时需要以某种金属或几种形式的资产作为其发行货币的准备，从而使货币的发行与某种金属或某些资产建立联系和制约关系，是货币制度的一项重要内容，也是一国货币运行的基础。

货币发行准备制度有两种情况：一种是在金属货币与银行券同时流通的条件下，为了避免银行券过多发行、保证银行券信誉，发行机构按照银行券的实际规模保持一定数量的黄金和外汇资产；另一种是在纸币流通的条件下，发行纸币的金融机构（中央银行或商业银行）维持一定规模的黄金和外汇资产。

发行货币机构按照一定要求与规则持有黄金就是黄金储备制度。黄金储备制度是货币制度的一项重要内容，也是一国货币稳定的基础。多数国家的黄金储备都集中由中央银行或国家财政部管理。

在金属货币流通的条件下，黄金储备主要有三项用途：第一，作为国际支付手段的准备金，也就是作为世界货币的准备金；第二，作为时而扩大时而收缩的国内金属流通的准备金；第三，作为支付存款和兑换银行券的准备金。在当代世界各国已无金属货币流通的情况下，纸币不再兑换黄金，黄金准备的后两项用途已经消失，但黄金作为国际支付手段的准备金这一用途仍继续存在，各国也都储备一定量的黄金作为准备。

二、货币制度的演变

历史上曾经出现过的货币制度可分为两类：金属本位与纸币本位。

（一）银本位制

银本位制是指以白银为本位币的一种货币制度。在货币制度的演变过程中，银本位的历史要早于金本位。银币具有无限法偿能力，其名义价值与实际含有的白银价值一致。银本位分为银两本位与银币本位。西方国家随着经济的发展，银本位制先是过渡到金银复本位制，19世纪20年代后又为金本位制所取代，只有墨西哥、日本、印度等还保留银本位制。中国在1910—1935年实行银本位制。20世纪30年代以后世界上已没有国家再采用银本位制。

银两本位是以白银重量“两”为价格标准，实行银块流通。银币本位则是国家规定白银为货币金属，并要求铸成一定形状、重量和成色的银币；银币可以自由铸造和自由熔化；银行券可以自由兑换银币或白银；银币和白银可自由输出或输入，以保证外汇市场的稳定。

（二）金银复本位制

1. 金银复本位制的内容

金银复本位制是指一国同时规定金和银为本位币。在复本位制下，金与银都如在金本位制或银本位制下一样，可以自由买卖、自由铸造与熔化、自由输出或输入。复本位制从表面上看能够使本位货币金属有更充足的来源，使货币数量更好地满足商品生产与交换不断扩大的需要，但实际上却是一种具有内在不稳定性的货币制度。英、美、法等国在确立金本位以前均曾在 18、19 世纪长期采用复本位制。

2. 金银复本位制的发展

（1）平行本位制

平行本位制即金银两种货币按各自的实际价值流通。平行本位制的缺点：商品具有以金币和银币表示的双重价格，金银市场比价一旦发生波动，必然会引起商品双重价格的比例相应波动，造成价格混乱，给交易带来麻烦。英国曾实行这种制度，1663 年英国新铸造的畿尼金币与原来铸造的先令银币就是按市场比率同时流通的。

（2）双本位制

双本位制又称两本位制，即金银两种货币同时按国家法定的固定比价流通。这种制度可以使金银市场比价相等，能稳定货币单位的价值标准。双本位制克服了平行本位制的双重价格缺陷，但这种制度下，当金银的市场比价与法定比价不一致时，市场价格较高的金属货币将减少，而市场价格较低的金属货币则会增加，即出现了“劣币驱逐良币”的现象。美国和欧洲大陆国家曾采用这种制度。人们通常所说的复本位制，就是指双本位制。

（3）跛行本位制

为了解决“劣币驱逐良币”现象所带来的问题，法律上仍然承认金银两种货币的本位币地位，但停止自由铸造银币，只有金币可以自由铸造。金银复本位制中的金币和银币犹如两条腿，取消银币的自由铸造就好像缺了一条腿，故将这种制度称为“跛行本位制”。它是在 19 世纪 70 年代世界银价暴跌时，为维持银的本位币地位及金银比价而被迫实行的。跛行本位制在美国、法国、比利时、瑞士、意大利等国都曾实行过。实际上它是由复本位制到金单本位制的一种过渡性货币制度。

（三）金本位制

金本位制是指以黄金作为本位货币的货币制度。其主要形式有金币本位制、金块本位制和金汇兑本位制。

1. 金币本位制

金币本位制是以黄金为货币金属的一种典型的金本位制。其主要特点有：金币可以自由铸造、自由熔化；流通中的辅币和价值符号（如银行券）可以自由兑换金币；黄金可以自由输出或输入。在实行金本位制的国家之间，根据两国货币的黄金含量计算汇率，称为金平价。

2. 金块本位制

金块本位制是指由中央银行发行，以金块为准备的纸币流通的货币制度。它与金币本位制的区别在于：其一，金块本位制以纸币或银行券作为流通货币，不再铸造、流通金币，但规定纸币或银行券的含金量，纸币或银行券可以兑换为黄金；其二，规定政府集中黄金储备，允许居民当持有本位币的含金量达到一定数额后兑换金块。

3. 金汇兑本位制

金汇兑本位制是指以银行券为流通货币，通过外汇间接兑换黄金的货币制度。金汇兑本位制与金块本位制的相同处在于：规定货币单位的含金量，国内流通银行券，没有铸币流通。但规定银行券可以换取外汇，不能兑换黄金。本国中央银行将黄金与外汇存于另一个实行金本位制的国家，允许以外汇间接兑换黄金，并规定本国货币与该国货币的法定比率，从而稳定本币币值。

（四）不兑现信用货币制度

不兑现信用货币制度又称不兑现本位制和不兑现的纸币流通制度，是一种不能兑现黄金、取消黄金保证、凭借国家信用、通过信用渠道发行和流通的货币制度。在这种货币制度下，由于黄金被排除在国内流通之外，因此就失去了自发调节货币流通的作用，如计划不周，货币会因发行过多而贬值，进而导致通货膨胀。

不兑现信用货币制度具有如下特点：

- （1）国家授权中央银行垄断发行，并由国家法律赋予无限清偿的能力。
- （2）货币不与任何金属保持等价关系，也不能兑换黄金；货币发行一般不以金银为保证，也不受金银的数量控制。
- （3）货币通过信用程序投入流通领域，货币流通通过银行的信用活动进行调节，而不像金属货币制度下，由金属货币进行自发地调节。银行信用扩张，意味着货币流通量增加；银行信用紧缩，意味着货币流通量减少。
- （4）当国家通过信用程序所投放的货币超过了货币需要量，就会引起通货膨胀，这是不兑现的信用货币流通所特有的经济现象。
- （5）流通中的货币不仅指现钞，银行活期存款也是通货。

三、我国的货币制度

（一）我国货币制度的内容

我国现行的货币制度是一种“一国多币”的特殊货币制度，即在大陆实行人民币制度，而在香港、澳门、台湾实行不同的货币制度。主要表现为不同地区各有自己的法定货币，各种货币仅限于本地区流通，各种货币之间可以兑换，人民币与港元、澳门元之间按以市场供求为基础决定的汇价进行兑换，澳门元与港元直接挂钩，新台币主要与美元挂钩。

人民币是我国大陆的法定货币，人民币主币“元”是我国的货币单位，具有无限法偿能力；人民币辅币与人民币主币一样具有无限法偿能力。人民币由国家授权中国人民银行统一发行与管理。人民币是不兑现的信用货币，并以现金和存款货币两种形式存在，现金由中国人民银行统一发行，存款货币由银行体系通过业务活动进入流通。中国人民银行对人民币发行与流通的管理，主要体现在发行基金计划的编制、发行基金的运送管理、反假币及票样管理和人民币出入境管理等方面。

（二）我国人民币的货币制度内容

（1）中国人民币制度的建立是以 1948 年 12 月 1 日的人民币发行为标志的。

（2）人民币是中华人民共和国的法定货币和本位货币，由中国人民银行发行。

（3）人民币没有规定含金量，是纸质不兑现的信用货币，是代表一定价值的货币符号。

（4）人民币发行坚持高度集中统一经济发行和计划发行的原则。

（5）人民币的基本单位为元。一元分为十角；一角再分为十分（1 元=10 角=100 分）。目前人民币已经发行至第五套。现时发行的纸币（第五套）包括了 100 元、50 元、20 元、10 元、5 元、1 元、5 角、1 角八种面额。其正式的简称为 CNY（China Yuan），标志为 ¥。

（6）中国人民银行发行人民币有两个渠道，即直接发行渠道和间接发行渠道。

直接发行渠道是指中国人民银行到金融市场上购买黄金、外汇和国债，向社会直接投放货币；另外中央银行购买国债，也是调控金融稳定的重要手段。间接发行渠道是指中国人民银行以及其他金融机构发放贷款，再通过商业银行体系派生货币，这是中央银行的主要发行渠道。

知识拓展

目前，在中国境内共有人民币、港元、澳门元、新台币四个货币区。

港元又称港币，是中华人民共和国香港特别行政区的法定流通货币。按照香港基本法和中英联合声明，香港的自治权包括自行发行货币的权力。其正式的简称为 H（Hong Kong Dollar）；标志为 HK\$。港元的纸币绝大部分是在香港金融管理局监管下由三家发钞银行发行的。三家发钞银行包括汇丰银行、渣打银行和中国银行，另有少部分新款十元钞票，由香港金融管理局自行发行。硬币则由金融管理局负责发行。“九七回归”前香港流通的硬币上铸有英女皇头像，曾一度成为收藏对象。1993 年起，政府逐渐收回旧硬币，以背面为香港市花洋紫荆的新硬币代替。但女皇头像硬币仍为合法货币，与新硬币同时流通。虽然港元只在香港有法定地位，在中国大陆和澳门很多地方也接受港元。而且，在澳门的赌场，港元是澳门元以外唯一接受的货币。

澳门元又称澳门币，是中华人民共和国澳门特别行政区的法定流通货币，常用缩写 MOP\$，其正式的简称为 MOP（Macao Pataca）。澳门的货币政策由澳门金融管理局管理。现在，澳门币的纸币由澳门金融管理局授权大西洋银行与中国银行澳门分行发行，硬币则

由澳门金融管理局负责发行。澳门现时对澳门币与外币的进出境都没有管制，游客可以在澳门的酒店、银行、兑换店等地自由兑换货币。

新台币是中国台湾地区当局发行的一套法定货币，1949年6月15日起开始发行流通，常用缩写为 NT\$，正式的简称写作 TWD (New Taiwan Dollar)。

附：人民币、港币、澳门元与新台币的比较表

	人民币	港币	澳门元	新台币
发行主体	中国人民银行	汇丰银行、中国银行、渣打银行	大西洋海外汇理银行、中国银行	台湾“中央银行”或由其委托其他银行代理发行
流通领域	全国范围内（边贸地区和口岸）	全世界	澳门、香港、葡萄牙	台湾地区、金门、马祖
发行准备	商品物资（无法定发行准备金的要求）	100% 美元准备金（硬币除外）	100 外币准备金	100 外币准备金
兑换性	向自由兑换过渡	自由兑换	向自由兑换过渡	向自由兑换过渡
面额	主币：1、2、5、10、50、100 元	1、2、5、10、50、100、500、1000 元	1、5、10、50、100、500、1000 元	1、5、10、50、100、500、1000 元

思考与练习

一、问答题

- 1. 货币的本质是什么？主要体现在哪几个方面？
- 2. 什么是货币？货币有哪些形式？
- 3. 试述货币的职能及其作用。
- 4. 什么是货币制度？它主要包括哪些内容？
- 5. 简述货币制度经历了哪几个历史演变过程。
- 6. 我国现行的货币制度是怎样的？

二、实训题

- 1. 小李和小王正在争论货币的内涵。小李说：“我们现在基本都用银行卡结算，购物、交学费、学校发补助等都离不开银行卡，货币就已不是一般等价物了，它已经没什么价值了。”小王说：“货币的形态是与时俱进的，你说的是实际情况，但不管形态如何演变，其一般等价物的作用是不变的。”针对二人的争论，你的观点是怎样的？
- 2. 登录金融业相关网站，查询货币的基本形式及其演变。
- 3. 认真观察自己身边的交易和支付，这些与货币有关的活动中体现了货币的哪些职能？