



第一章

货币与货币制度

本章精粹

- 货币的本质与形式
- 货币的职能与作用
- 货币制度

案例导入 战俘营里的货币

第二次世界大战期间,在纳粹的战俘集中营流通着一种特殊的商品货币:香烟。当时的红十字会设法向战俘营提供了各种人道主义物品,如食物、衣服、香烟等。由于数量有限,这些物品只能根据某种平均主义的原则在战俘之间进行分配,无法顾及每个战俘的特定偏好。但是人与人之间的偏好显然有所不同,有人喜欢巧克力,有人喜欢奶酪,还有人则可能更想得到一包香烟。因此,这种分配显然是缺乏效率的,战俘们需要进行交换。

即便在战俘营这样一个狭小的范围内,物物交换也显得非常不方便,因为它要求交易双方恰巧都想要对方的东西,也就是所谓的需求的双重巧合。为了使交换能够更加顺利地进行,需要有一种充当交易媒介的商品,即货币。那么,在战俘集中营中,究竟哪一种物品适合用作交易媒介呢?许多战俘集中营都不约而同地选择了香烟。战俘们用香烟来进行计价和交易,如一根香肠值 10 根香烟,一件衬衣值 80 根香烟,替别人洗一件衣服则可以换得 2 根香烟。有了这样一种记账单位和交易媒介,战俘之间的物品交换就方便多了。

(资料来源:西南财经大学,货币金融学精品课程网站, <http://202.205.10.58/2005/guojia/huobijinrongxue/Course/Index.htm>)

【启发思考】香烟为什么会成为战俘集中营中流行的“货币”?对于不吸烟的战俘,他们是否使用这种“货币”?

学习目标

通过本章的学习,要求了解货币的含义,货币的产生过程和演化过程;掌握货币的各种职能及其在经济运行中的作用;掌握货币制度的构成要素,了解货币制度的演变历史,能够初步运用有关的理论知识,分析和解决货币与货币制度的相关实际问题。

关键词 货币 货币职能 货币制度

第一节 货币的本质与形式

现代社会,货币一般是以纸币的形式出现的。但实际上,货币最早并不是纸币。中国最早的货币产生于 4000 年前的夏朝,那时的货币主要是海贝、布帛和农具。世界上其他地区曾使用牲畜、象牙、可可豆等作为货币。那么,货币是如何产生的?为什么形形色色的



货币会殊途同归，都演变为金属货币、纸币甚至电子货币了呢？为此，我们首先来考察有关货币起源的学说和货币形态的演变过程。

一、货币的起源

一般认为，货币是商品生产和商品交换长期发展的产物。然而，货币究竟是怎样产生的？对于这个问题，西方学者有着各种不同的解释，但在马克思之前，没有一个人能够真正科学、准确地阐明货币的起源、本质与职能。马克思的货币理论为人们解开了货币的“千古之谜”。

(一)货币是便利交换的产物

货币的出现是与交换联系在一起的。根据史书资料的记载和考古发现，在世界各个地方，交换都经过两个发展阶段：物物直接交换、通过媒介进行交换。在古埃及的壁画中，可以看到物物交换的情景：有用瓦罐换鱼的；有用葱换扇子的。我国古书中有相关记载，距今已有 2600 多年的神农氏时期：“日中为市，致天下之民，聚天下之货，交易而退，各得其所。”这也是指物物交换。在交换不断发展的进程中，逐渐出现了通过媒介的交换，即先将自己的物品交换成作为媒介的物品，然后再用所获得的媒介物品去交换自己所需要的物品。

货币是为了克服物物交换的困难而产生的，是便利交换的产物。物物交换有以下缺点：一是缺少共同的单位来衡量和表示各种商品和劳务的价值，二是交换双方“需求的双重巧合”和“时间的双重巧合”难以完全一致，三是无法贮藏一般购买力。正是由于这些缺陷，物物交换必然会增加交易成本。首先，为了寻找可能的交易对象而增加寻求成本，即所花费的时间与费用；其次，增加机会成本，即将资源(如人力等)用于迂回交易过程时所失去的其他方面投资的收益。显然，纯粹的物物交换是一种效率非常低下而成本相对较高的交易方法。货币出现以后，不仅消除或削弱了物物交换的缺点与交易成本，而且拓宽了人类的生产、消费、贸易等活动的范围，极大地提高了社会运行的效率。

(二)马克思关于货币起源的论述

马克思认为，货币是存在于商品经济的经济现象。它伴随着商品经济的产生而产生，随着商品经济的发展而发展；没有商品经济的地方，就没有货币现象。因此，货币与商品相辅相成、不可分离。马克思主义经济学理论告诉我们，商品是指为市场交换而生产的劳动产品。商品具有两种属性：一是使用价值，即能满足人们某种需要的物品的效用，如粮食可以充饥，衣服能够御寒；二是价值，即凝结在商品中的一般的、无差别的人类劳动，



它只能通过与另一种商品交换而表现在交换价值上。商品交换使商品价值得到表现,因此,商品交换的发展阶段不同,商品价值的表现形式也有所不同,历史上曾经出现过以下四种形式。

1. 简单的(或偶然的)价值形式

在原始社会后期,随着生产力的发展,剩余产品开始出现。各部落生产的产品除了满足自身的消费需求外,还有可用于交换的多余的产品。由于当时社会尚未出现大分工,所以这种交换只是个别的,带有偶然性质。在这种交换过程中,一种商品的价值偶然地表现在另一种商品上,这种形式就是简单的(或偶然的)价值形式。这种偶然性使得商品价值的表现是不完善、不成熟的,也是不充分的。随着社会生产力的进一步发展,剩余产品开始增多,商品交换也不再是偶尔为之的了,简单的价值形式难以适应商品交换的增长需求,于是出现了扩大的价值形式。

2. 扩大的价值形式

在扩大的价值形式中,一种商品的价值已经不是偶然地表现在某一商品上,而是经常地表现在一系列商品上。在扩大的价值形式中,各种商品交换的比例关系和它们所包含的社会必要劳动时间的比例关系更加接近,商品价值的表现也比在简单的价值形式中的价值表现更完整、更充分。然而,扩大的价值形式也有其弱点。首先,一种商品的价值表现仍是不完整的,在交换关系中每增加一种商品,就会增加一种表现商品价值的等价物,这样,作为等价物的商品的链条可以无限延伸。其次,一种商品的价值表现不统一,因为作为等价物的每一种商品都可表现处于相对价值形态地位的商品的价值。最后,位于等价物地位的不同商品之间是相互排斥的关系。这样,处于相对价值形态的商品价值要获得表现,其实际交换过程可能十分复杂,效率十分低下。由于这些内在矛盾的存在,价值形式得以进一步发展。

3. 一般价值形式

在一般价值形式中,一切商品的价值都在某一种商品上得到表现,这种商品即是一般等价物。一般等价物具有完全的排他性,它拒绝任何其他商品与之并列。它拥有特殊的地位,任何一种商品只要与作为一般等价物的商品交换成功,它的使用价值便转化为价值;具体劳动便转化为抽象劳动;私人劳动也获得了社会的承认,成为社会劳动的一部分。作为一般等价物的商品实际上起着货币的作用,只是在一般价值形式中,担任一般等价物的商品可能并不固定。

4. 货币形式

随着商品生产和商品交换的不断发展，从交替地充当一般等价物的众多商品中分离出一种经常起着一般等价物作用的商品。这种特殊商品就是货币，它执行着货币的职能，成为表现、衡量和实现价值的工具。从货币的产生过程来看，货币不是某个聪明人设计创造出来的工具，而是广大商品生产者自发的共同交往行为的结果。

二、货币的本质

货币是商品，货币的根源在于商品本身，这是为价值形式发展历史所证实了的结论。但货币不是普通的商品，而是固定地充当一般等价物的特殊商品，并体现一定的社会生产关系。这就是货币的本质。

首先，货币是一般等价物。从货币起源的分析中可以看出，货币首先是商品，具有商品的共性，即用于交换的劳动产品，都具有使用价值和价值。如果货币没有商品的共性，那么它就失去了与其他商品相交换的基础，也就不可能在交换过程中被分离出来充当一般等价物。

然而，货币又是不同于普通商品的特殊商品。作为一般等价物，它具有两个基本特征。第一，货币是表现一切商品价值的材料。普通商品直接表现出其使用价值，但其价值必须在交换中由另一商品来体现。货币是以价值的体现物出现的，在商品交换中直接体现商品的价值。一种商品只要能交换到货币，就可以使生产它的私人劳动转化为社会劳动，商品的价值得以体现。因此，货币就成为商品世界唯一核算社会劳动的工具。第二，货币具有直接同所有商品相交换的能力。普通商品只能以其特定的使用价值去满足人们的某种需要，因而不可能同其他一切商品直接交换。货币是人们普遍接受的一种商品，是财富的代表，拥有它就意味着能够去换取各种使用价值。因此，货币成为每个商品生产者所追求的对象，货币也就具有直接同一切商品相交换的能力。

其次，货币体现一定的社会生产关系。货币作为一般等价物，无论是表现在金银上，还是表现在某种价值符号上，都只是一种表面现象。货币是商品交换的媒介和手段，这就是货币的本质。同时，货币还反映商品生产者之间的关系。马克思指出：“货币代表着一种社会生产关系，却又采取了具有一定属性的自然物的形式。”商品交换是在特定的历史条件下，人们互相交换劳动的形式。社会分工要求生产者在社会生产过程中建立必要的联系，而这种联系在私有制社会中只有通过商品交换，通过货币这个一般等价物作为媒介来进行。因此，货币作为一般等价物反映了商品生产者之间的交换关系，体现着产品归不同所有者占有，并通过等价交换来实现他们之间的社会联系，即社会生产关系。

在历史发展的不同阶段，货币反映着不同的社会生产关系。在私有制社会中，大量货



币掌握在剥削阶级手中,体现着阶级剥削关系。在奴隶社会,奴隶主掌握着大量货币,用来购买奴隶,货币反映了奴隶主对奴隶的剥削关系。在封建社会,地主以货币地租的形式剥削农民,货币体现着封建地主对农民的剥削关系。进入资本主义社会,劳动力成为特殊商品,货币转化为资本。资本家凭借着对生产资料 and 产品的占有,掌握了大量货币,购买工人的劳动力,无偿占有工人创造的剩余价值。在这里,货币在不同的社会制度中作为统治阶级的工具,这是由社会制度所决定的,而不是货币本身固有的属性。从货币的社会属性来看,货币反映着商品生产者之间的关系,但货币是没有阶级性的,也不是阶级和剥削产生的根源。

三、货币形式的演变

货币形式是指以什么货币材料(币材)来充当货币。不同的货币形式适应着不同的社会生产阶段和历史阶段的需要。纵观货币的发展历史,货币形式的发展演变大体上经历了实物货币(含金属货币)、代用货币和信用货币三个阶段,这个过程也是货币价值不断符号化的过程。

(一)实物货币

实物货币是人类历史上最古老的货币,是指以各种自然物品充当一般等价物的材料,也称自然物货币或商品货币。在人类经济史上,许多商品曾在不同时期、不同国家扮演过货币的角色,如牲畜、贝壳、布帛、粮食、金属等都充当过货币。我国最早的货币是贝,因此,今天与财富有关的很多汉字,其偏旁也多为“贝”旁,如货、财、贸、贷、贫、贱等。在日本、东印度群岛以及美洲、非洲的一些地方,也有用贝作为货币的历史。在古代欧洲的雅利安民族,在古波斯、印度、意大利等地,有用牛、羊作为货币的记载。古代埃塞俄比亚曾用盐作为货币。非洲和印度等地曾以象牙为货币。在美洲,曾经充当古老货币的有烟草、可可豆等。

最早时期,许多实物货币均有不适合作为货币的缺点,如笨重、携带运送不便、不能分割、质地不一、易遭损失等。因此,随着商品交换的发展和扩大,实物形态的商品货币逐渐由内在价值稳定、质地均匀、易于分割、便于携带的金属货币所替代。

世界各国货币发展的历史证明,金属作为币材,一般是从贱金属(如铁、铜等)开始的,最普遍、使用时间最久的是铜钱,我国最古老的金属铸币也是铜铸币。后来,这些贱金属逐步让位于金、银等贵金属,这是一个普遍的规律,因为金银所具有的天然属性最适宜充当货币商品。金属货币最初没有固定形状和重量,而是采用条块或块状形式,每次交易时都要重新鉴定其成色和重量,程序相当烦琐。因此,这类金属货币又称为“称量货币”。随

着商品交换的发展，人们把货币金属铸成具有一定形状、一定重量并具有一定成色的金属铸币，从而大大便利了流通。图 1.1 列举了部分中国古代货币。



图 1.1 中国古代货币

(资料来源：杭州图书馆网站，<http://www.hangtu.com/ysxs/gdqf/default.htm>)

金属铸币的出现和使用，由于克服了称量货币的某些弊端，因而促进了商品交换的发展，但金属铸币也有以下缺陷或不足。

- (1) 交易额小于铸币面值时，则难以行使交换媒介职能。
- (2) 大额交易时，携带大量铸币显得过于沉重且有相当风险。
- (3) 由于流通中磨损等原因而减轻分量，使铸币面值与实际价值不符。

为了克服上述缺陷，出现了用耐磨损的贱金属铸造的辅币(如铜钱等)，以满足小额交易之需要；出现了某种可随时兑换为金属货币的信用凭证(如银票等)，以满足大额交易之需要。政府及时收回已磨损的铸币，重新铸造。但诸多行为使得花费在货币上的费用提高，更何况金属，特别是贵金属也存在自然资源和劳动生产率的限制问题，难以克服。于是，代用货币逐渐应运而生。

(二)代用货币

代用货币是指由政府或银行发行的、代替金属货币执行货币流通手段和支付手段职能的纸制货币，它是作为实物货币特别是金属货币的替代物而出现的。代用货币的一般形态是纸制的凭证，故称纸币。这种纸制的代用货币，尽管其自身价值低于货币价值，是一种



不足值货币,但由于它们都有十足的金银等贵金属作为保证,持币者有权随时要求政府或银行将纸币兑换为金银货币或金银条块。如此一来,代用货币便能在市面上广泛流通,被人们普遍接受。

典型的代用货币是可兑换的银行券,发行银行券的银行保证随时按面值兑付金属货币。代用货币相对于实物货币或金属货币,有以下明显的优点。

(1) 印刷纸币的成本比铸造金属货币大大降低。

(2) 纸币比金属货币更易携带和运输。

(3) 避免金属货币流通所产生的一些问题。比如在金属货币流通条件下,若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金属货币收藏;若金属货币熔化或输出国外,而实际价值较低的金金属货币则继续在本国流通,出现“劣币驱逐良币”的现象。

然而,由于代用货币的发行数量取决于金属准备量,不能满足增加货币量的需求。况且,大量闲置的金属准备只存放在仓库里,造成巨大的浪费。因此,在第一次世界大战中,世界各国普遍出现了银行券停止兑现的现象。第一次世界大战后,虽然有些国家曾一度实行有条件兑换金块或外汇的制度,但随着20世纪20年代末至30年代初金本位制的崩溃,世界主要国家的银行券完全成为不兑现的,现代信用货币终于取代代用货币而成为世界货币舞台上的主角。

(三)信用货币

信用货币是以信用作为保证,通过一定的信用程序发行,充当流通手段和支付手段的货币形态,是货币发展中的现代形态。可见,信用货币产生的客观基础是信用关系的存在和发展。信用货币本身价值低于其货币价值,而且不再代表任何贵金属,不能与金属货币兑换,实际上信用货币已经成为一种货币价值符号。

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。从历史观点而论,信用货币是金属货币制崩溃的直接后果。1929—1933年的世界性经济危机和金融危机,迫使各国相继放弃金本位制,实行不兑现的纸币流通制度,所发行的纸币不能再兑换金属货币,于是信用货币应运而生。

除了上述直接的历史因素外,信用货币的演进也有其经济发展的内在根源。根据经验,政府和货币当局发现,只要纸币发行量控制适宜,即使法定纸币没有十足的金银准备,社会大众对纸币仍会保持信心。事实上,当今世界大多数采用信用货币制的国家,均具有相当数量的黄金、外汇、有价证券等资产作为发行信用货币的准备,但是各国政府或货币当局不再受十足准备的约束。根据政策需要决定纸币的发行量,这已是公众接受的事实。

信用货币的主要形态包括以下几种。



(1) 辅币。辅币多以贱金属(如铜、镍等)铸造,自身所含的金属价值低于其货币价值。辅币一般由政府独占发行,由专门的铸币厂铸造,其功能主要是承担小额或零星交易的媒介手段。

(2) 纸币。纸币是指由政府发行并由国家法令强制流通使用的、以纸张为基本材料的货币。可见,纸币发行权一般为政府或政府的金融机关所垄断,发行机关多数是中央银行,也有的是财政部或货币管理局等政府机构。纸币的主要功能是承担人们日常生活用品的购买手段。

(3) 银行存款。银行存款种类很多,主要有活期存款、定期存款和储蓄存款。活期存款因通过支票能在商品交换中担负起交易媒介的作用,发挥货币的支付手段职能,所以称为“存款货币”。

(4) 电子货币。电子货币是指电子计算机系统存储和处理的存款。电子货币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,同时,也反映了支付手段的进化。电子货币通常是利用计算机或储值卡来进行金融交易和支付活动,如各种各样的信用卡、储值卡、电子钱包等。当今社会,一些技术发达的国家已普遍采用电子资金转移系统,利用电子计算机记录和转移存款。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。电子货币具有转移迅速、安全、节约费用等优点,虽与存款货币并无本质区别,但代表着现代信用货币形式的发展方向。

此外,国家发行的短期债券(即国库券)、银行签发的承兑汇票及其他特殊种类的短期证券等,可在货币市场上随时通过转让、贴现、抵押等多种形式变现,转化成现实的购买手段和支付手段。它们一般被称为“准货币”或“近似货币”,也是目前发展中的信用货币形式之一。

【专栏 1-1】信用卡的由来

信用卡最早产生于美国的商业、饮食业。1915 年,美国的一些商店、饮食业为了扩大销售,招揽生意,方便顾客,采用一种“信用筹码”,其形状类似于金属徽章,后来演变成塑料制成的卡片,作为客户购物消费的凭证。

1952 年,美国加州富兰克林国民银行首先发行了银行信用卡。到 1959 年,美国共有 60 多家银行发行信用卡。到了 20 世纪 60 年代,信用卡在英国、日本、加拿大以及欧洲各国也盛行起来。从 70 年代开始,一些发展中国家和地区也开始了发行信用卡业务,如香港地区、中国台湾、新加坡、马来西亚等。

20 世纪 70 年代末,许多人把在国外流行的信用支付方式——信用卡带到中国。为了适应改革开放的需要,国内的一些银行开始涉足信用卡业务。



1985年,中国银行珠江分行发行了珠江卡。1986年,中国银行发行了长城信用卡,填补了中国金融史册上的空白。

(资料来源:证券时报,2001-11-22)

第二节 货币的职能与作用

一、货币的职能

货币的职能由货币的本质所决定,也是货币本质在经济功能上的具体表现。货币在现代经济中执行着五种职能。

(一)价值尺度

货币在表现和衡量商品价值时,执行着价值尺度职能。货币之所以能够充当价值尺度职能,是因为货币本身也是商品,具有价值。本身没有价值的东西,是不能被用于衡量其他商品的价值的。货币是商品内在价值的表现形式。商品的价值通过一定数量的货币表现出来就是商品的价格。价格的变化,依存于商品价值和货币价值的变化。货币发挥价值尺度职能,表现和衡量商品的价格必须借助于价格标准。所谓价格标准,是指包含一定重量的贵金属的货币单位。

1. 货币单位名称和货币本身重量单位名称的分离

在历史上,价格标准和货币单位曾经是一致的,如我国过去长期使用“两”作为价格标准,“两”也是货币单位;英国以“镑”作为价格标准,“镑”也是货币单位。但随着商品经济的发展,货币单位名称和货币本身重量单位名称分离了。

2. 价格标准与价值尺度的联系与区别

价格标准与价值尺度是两个联系紧密但又有区别的概念。

二者的联系表现在:价格标准是为货币发挥价值尺度职能而做出的技术规定。有了价格标准,货币的价值尺度职能才得以发挥,因而价格标准是服务于价值尺度职能的。二者的区别如下。

- (1) 价值尺度是在商品交换中自发地形成的;价格标准则是由国家法律规定的。
- (2) 金银充当价值尺度职能,目的是衡量商品价值;规定一定量的金银作为价格标准,目的是比较各个商品价值的不同金银量,并以此衡量不同商品的不同价值量。
- (3) 作为价值尺度,货币商品的价值量随着劳动生产率的变化而变化;而作为价格标



准，是货币单位本身的重量，与劳动生产率无关。

此外，货币作为价值尺度，可以是观念上的货币，但必须以十足价值的真实货币为基础。因为货币执行价值尺度职能，即商品生产者在给商品规定价格时，只要有想象中的或者是观念上的货币就行了，并不需要有现实的货币。

(二)流通手段

货币在商品交换过程中发挥媒介作用时，便是在执行流通手段职能。物物交换是商品所有者拿自己的商品去找持有自己所需商品的所有者进行交换。有了货币，则一个商品所有者先把它换成货币，即卖出；然后再用货币换取需要的商品，即买进。这样，商品的交换过程就变成买卖两个过程的统一：一个商品所有者的买就是另一个商品所有者的卖，买卖连绵不断的过程就是商品流通。在买与卖之间，货币是媒介，所以这个职能人们也用交易的媒介来表述。作为价值尺度，货币证明商品有没有价值，有多大价值；而作为流通手段，货币实现这种商品的价值。商品流通与物物交换不同，商品流通需要商品生产者先把自己的商品换成货币，然后再用货币换得自己所需要的商品。每一次交换都通过这种“商品—货币—商品”的形式。商品流通是一个系列过程，货币在这一系列交换中不断地起媒介作用，这种作用就是流通手段。

1. 货币执行流通手段职能的特点

1) 必须是现实的货币

因为只有商品生产者出卖商品所得到的货币是现实的货币，才能证明他的私人劳动获得社会承认，成为社会劳动的一部分。这里，货币充当商品交换的媒介不能是观念上的，必须是现实的货币。

2) 不需要有足值的货币本体，可以用货币符号来代替

因为货币流通是指货币作为购买手段，不断地离开起点，从一个商品所有者手里转到另一个商品所有者手里的运动，在这里，商品生产者手中的货币只是转瞬即逝的东西，货币持有者所关心的只是它能够最终换回的与其代表的价值量是否等值的商品量，所以只要有货币的象征存在就够了。

3) 包含着危机的可能性

在货币发挥流通手段职能的条件下，交换过程分裂为两个内部相互联系而外部又相互独立的行为：买和卖。这两个过程在时间上和空间上分开了，因此，货币流通手段的职能“包含着危机的可能性”。

2. 作为流通手段的货币的表现

作为流通手段的货币，最初是金属条块，但每次流通都需要鉴别真假，测其成色，进



行分割。由此,货币从金银条块发展为铸币。铸币是国家按一定成色、重量和形状铸造的硬币,它的出现极大地方便了流通。不过,因铸币在流通中不断磨损,使其实际价值低于名义价值,但仍按其名义价值流通,这就意味着“在货币流通中隐藏着一种可能性:可以用其他材料做的记号或用象征来代替金属货币执行铸币的职能”。于是,没有什么价值的纯粹象征性的纸币就出现了。可见,作为流通手段的货币的币材形式的变化,主要是由货币作为流通手段只是一种媒介的特征所决定的。

我国的人民币具有流通手段职能。人民币是我国唯一合法的通货,它代表一定的价值量与各种商品相交换,使各种商品的价值得以实现。人民币的流通具有普遍的接受性、垄断性和独占性。人民币发挥流通手段职能,除要具有与一切商品直接交换的能力外,还需要具有相对稳定的购买力。人民币的购买力是价格的倒数。在我国,人民币购买力的变动是通过物价指数的变动表现出来的。因此,要稳定人民币的购买力,首先要稳定物价。稳定物价的主要因素取决于人民币适量地供给和是否具有满足人民群众需要的各种各样的商品保证。

上面的阐述说明,马克思的货币流通手段职能,着重于说明货币是商品流通的媒介。而媒介流通必须有三方:两个商品所有者,一个货币所有者。商品流通不过是两种商品的物物交换,即从一种使用价值变为另一种使用价值。

(三)贮藏手段

当货币由于各种原因退出流通领域,被持有者当作独立的价值形态和社会财富的绝对化身而保存起来时,货币就停止了流通,发挥贮藏手段职能。马克思把这种现象称为货币的“暂歇”,现代西方学者则将其称为“购买力的暂栖处”。

执行贮藏手段的货币必须既是现实的货币,又是足值的货币。作为价值尺度的货币,可以是观念上的货币;作为流通手段的货币,可以是价值符号;而作为贮藏货币,则必须是实实在在的货币,最典型的形态是贮藏具有内在价值的货币商品,如黄金或铸币。作为贮藏手段的货币,必须退出流通领域,处于静止状态。处在流通领域中的货币发挥流通手段和支付手段的职能,退出流通领域的货币才是执行贮藏手段职能。

随着商品经济的发展,货币贮藏除了作为社会财富的绝对化身外,其作用进一步加强。首先,可以作为流通手段准备金的贮藏,即商品生产经营者为了保持再生产的连续性,能够在不卖的时候也能买,就必须在平时只卖不买,并贮藏货币;其次,可以作为支付手段准备金的贮藏,即为了履行在某一时期支付货币的义务,必须事前积累货币;最后,还可以作为世界货币准备金的贮藏,即作为平衡国际收支差额而用。

贮藏货币具有自发地调节货币流通量的特殊作用。当流通中需要的货币量减少时,多余的货币便自动退出流通状态而进入贮藏状态;当商品流通需要的货币量增加时,部分贮



藏货币会加入流通领域以满足其需要。所以,贮藏手段是货币流通中的“蓄水池”。

在市场经济条件下,纸币流通与通货膨胀紧密相连,谁也不愿意贮藏不断贬值的纸币。因此,马克思认为纸币不能作为贮藏手段。但他在分析可以兑换黄金的银行券时指出:“危机一旦爆发,……将会发生对市场上现有的支付手段即银行券的全面追逐。每一个人都想尽量多地把自已能够获得的货币贮藏起来。因此,银行券将会在人们最需要它的那一天从流通中消失。”可见,纸币能不能发挥贮藏手段职能的关键在于它能否稳定地代表一定的价值量。如果货币币值不稳定,便丧失了价值贮藏手段的职能,而贵金属和实物则成为保值工具。

同时还应看到,货币并非唯一的价值贮藏形式,甚至不是最有利的价值贮藏形式。在现代经济中,人们可以通过持有短期期票、债券、抵押凭证、股票、家具、房屋、土地及其他物品来贮藏价值,其中的某些形式还将带来高于储蓄利息的收益或在贮藏过程中增值。这种贮藏价值的多元化形式为后续的银行业和信用制度的形成与扩张提供了客观条件。

在我国人民币币值稳定的前提下,也可以发挥贮藏手段的职能。当然必须指出,人民币发挥贮藏手段的职能与黄金贮藏有不同之处,它有严格的量的限制,如果发行过多,就会出现纸币贬值的问题,不仅现有的人民币不能发挥贮藏手段的职能,就是原有贮藏的部分也将转化为现实的流通手段和支付手段,从而冲击市场。

(四)支付手段

当货币作为价值的独立形态进行单方面转移时,它发挥支付手段的职能。如货币用于清偿债务及支付赋税、租金、工资等所执行的职能。

由于商品经济的不断发展,商品生产和商品交换在时空上出现了差异,这就产生了商品使用价值的让渡与商品价值的实现在时间上分离的客观必然性。某些商品生产者在需要购买时没有货币,只有到将来某一时间才有支付能力。同时,某些商品生产者又亟须出售其商品,于是就产生了赊购赊销。这种赊账买卖的商业信用就是货币支付手段的起源。

与流通手段相比较,货币执行支付手段职能时具有以下几个特点。

(1) 作为流通手段的货币,是商品交换的媒介物;作为支付手段的货币,不是流通过程的媒介,而是补足交换的一个环节。

(2) 流通手段只服务于商品流通,支付手段除了服务于商品流通外,还服务于其他经济行为。

(3) 就媒介商品流通而言,二者虽然都是一般的购买手段,但流通手段职能是即期购买,支付手段职能则是跨期购买。

(4) 流通手段在不存在债权债务关系的条件下发挥作用,而支付手段是在存在债权债务关系的条件下发挥作用。



(5) 商品赊销的发展,使商品生产者之间形成了一个很长的支付链环,一旦某个商品生产者不能按期还债,就会引起连锁反应,严重时会引起大批企业破产,造成货币危机。所以,货币作为支付手段,既促进了商品经济的发展,又导致了商品经济的矛盾复杂化。支付手段职能的出现与扩展为经济危机的可能性变为现实性创造了客观条件。

(五)世界货币

随着国际贸易交往的发展,当货币超越国界并在世界市场上发挥一般等价物作用时,它便是在执行世界货币的职能。理论上讲,世界货币只能是以重量直接计算的贵金属。而铸币和纸币是国家依靠法律强制发行且只能在国内流通的货币,不能真实地反映货币具有的内在价值。但放眼全球,当今世界货币流通领域出现了很多新的现象。许多国家的货币,如美元、日元、欧元等,在国际间发挥着支付手段、购买手段和财富转移的作用。我国人民币具有一定的稳定性,在一定范围内已被用作对外计价支付的工具。同时,黄金仍没有完全退出历史舞台,它仍然是国际间最后的支付手段、购买手段和社会财富的贮藏和转移形式。

货币的五种职能并不是各自孤立存在的,而是具有内在联系的,每一种职能都是货币作为一般等价物的本质的反映。其中,货币的价值尺度和流通手段职能是两种基本职能,其他职能是在这两种职能的基础上产生的。所有商品首先要借助于货币的价值尺度来表现其价格,然后才通过流通手段实现商品价值。正因为货币具有流通手段职能,随时可购买商品,货币能作为交换价值独立存在,可用于各种支付,从而导致人们贮藏货币,使货币执行贮藏手段的职能。支付手段职能是以贮藏手段职能的存在为前提的。世界货币职能则是其他各种职能在国际市场上的延伸和拓展。从历史和逻辑上讲,货币的各种职能都是按顺序随着商品流通及其内在矛盾的发展而逐渐形成的,反映着商品生产和商品流通的历史发展进程。

二、货币的作用

(一)货币与经济活动

我们所处的时代是货币经济的时代。在市场经济条件下,人们生活水平的提高都是通过生产、分配、交换、消费等诸环节加以实现的。而使各环节得以连接的是交换,在商品和劳务的交易中,在储蓄和投资的转换中,在支付清算和信息交易中,货币始终贯穿其中并影响其效率和秩序。

从社会资金的循环过程来看,居民与企业部门、政府部门和商业银行之间的资金循环,以及企业部门与政府部门和商业银行之间的资金循环,商业银行与中央银行和政府部门之

间的资金循环, 中央银行与政府部门之间的资金循环, 都离不开货币的运行(见图 1.2)。货币流通就是这一系列川流不息的货币运动之和。

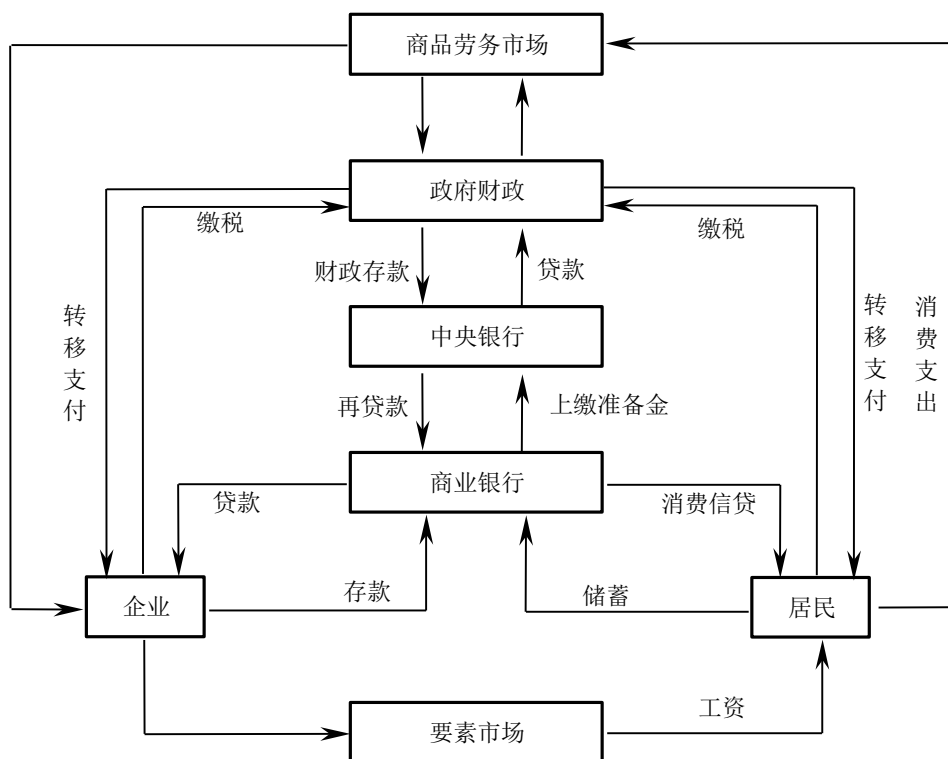


图 1.2 社会资金循环过程

社会资金循环过程告诉我们一个事实：构成国民经济主要部门之间的联系，以及与这些联系相伴随的生产、投资、消费等经济活动都与货币运行的畅通与否密切相关。现代商品经济的实质就是货币经济。

(二) 货币在宏观经济活动中的作用

1. 货币是提高社会资源配置效率的工具

货币作为一般等价物，是社会财富的代表，谁拥有货币，就意味着他可拥有所需要的和货币价值相等的其他商品、劳务等资源。人们可以利用价格、利率、信贷等和货币直接相关的经济杠杆实现货币资金的分配，调剂资金余缺。通过资金分配和调剂，引导其他社会资源的重新分配，充分发挥现有资源的作用，提高资源配置的效率。如果没有货币，人们通过物物交换来配置资源，其效率将会极其低下。利用货币以及有关的经济杠杆能迅速



实现社会资源的合理配置, 并降低交易成本。

2. 货币是传递信息的重要工具

在市场经济中, 价格是商品价值的货币表现。在价格形成过程中, 汇集着各种有关商品经济的信息。利用价格机制可以向市场传递各种信息, 人们也可以从价格变化中获取各种有用的信息。例如, 价格变动可以很好地反映社会供给和社会需求的变化, 有利于政府管理部门根据市场供求变动的信息, 制定相应的宏观经济政策。

3. 货币是实现宏观调控的工具

在国民经济活动中, 政府经常要利用财政政策、货币政策及其他宏观经济政策手段来间接地调控经济, 以实现宏观经济的均衡。无论是财政政策还是货币政策, 都是以货币为基本工具的。财政收支要以货币数量来表示, 货币政策工具的使用都离不开货币计量。考核宏观经济政策的效果也是利用货币来进行的。例如, GDP、NI 等指标最后都是以货币来表示的。

(三)货币在微观经济活动中的作用

1. 货币是商品生产的第一推动力和持续推动力

在商品经济中, 任何企业和个人要从事商品生产, 都离不开一定数量的货币。人们在开始从事生产活动之前, 需要用货币资金购买生产资料和劳动力, 没有这部分资金的垫付, 生产就无法进行, 这便是货币是商品生产第一推动力的表现。在生产启动后, 需要追加资金, 或者商品销售后, 商品资本转化为货币资本, 投入再生产过程, 此时货币就发挥着持续推动力的作用。一旦没有货币, 生产过程就难以为继。

2. 货币是实行经济核算的工具

由于货币具有价值尺度职能, 所以人们可以利用货币作为记账单位来计算成本、价格和利润等, 以此衡量微观经济效益的高低。这有利于经营者对经营决策方案做出正确的评价和选择, 也便于经营者对生产过程进行监督和控制。

3. 货币是实现收入分配的工具

在现行的商品货币经济条件下, 企业的收入分配必须借助于货币来实现。企业要利用货币指标考核劳动者劳动的数量和质量, 然后根据考核的结果, 以货币方式支付报酬, 既方便又准确。

【专栏 1-2】货币选票

消费者的消费行为在商品生产这一最基本的经济问题上起决定性作用。这种作用表现为：消费者用货币购买商品是向商品投“货币选票”。“货币选票”的投向和数量，取决于消费者对不同商品的偏好程度，体现了消费者的经济利益和意愿。生产者根据消费者的“货币选票”确定生产的数量、所需的劳动力和所需的生产资料，同时改进技术、降低成本、增加品种等，以满足消费者的需要，最后获得最大利润。在这一过程中，消费者的消费选择做出了巨大贡献。

【启发思考】如何理解“货币选票”？要发挥“货币选票”的作用，须具备哪些条件？（提示：从消费者与生产者两个方面考虑，可以结合供求关系进行思考。）

第三节 货币制度

货币本身是商品生产和交换发展的产物，随着商品生产和交换的发展，货币的形式及货币的发行、流通、使用等也在不断地发生变化，从而形成了不同的货币制度。货币制度是一国经济制度的重要组成部分，同时货币制度的内容也需要与经济发展的水平相适应，并随着社会经济发展做出相应的调整。因此，在人类社会经济不断进步的同时，货币制度也表现出一系列的演变发展过程。

一、货币制度的基本内容

货币制度又称“币制”或“货币本位制”，是指一个国家或地区以法律形式确定的货币流通的组织形式。也就是说，是国家为了保障货币流通的正常进行而制定的货币和货币运动的准则和规范。它的基本内容如下。

（一）货币金属与货币单位

确定用什么金属作为货币材料，是建立货币制度的首要步骤，也是建立整个货币制度的基础。选择什么样的金属作为本位币的币材，就会构成什么样的货币本位制度。这是由国家法律确立的，但要受客观经济发展需要的制约。历史上，一般都先以白银为货币金属，后来随着黄金的大量开采，才过渡到金银并用，并最终使黄金在币材中占据了统治地位。现代各国货币都是信用货币，选择币材的技术意义已超出经济意义，例如，如何防伪等。

货币金属的确定，需要确定货币单位。货币单位是国家法定的货币计量单位。国家法定的每一货币单位所包含的货币金属重量即为价格标准。例如，英国的货币单位为“镑”，



按照 1870 年的《铸币条例》，其含金量为 123.274 格令。美国的货币单位是“美元”，根据 1934 年 1 月的法令规定，1 美元含金量为 13.714 格令(合 0.888 671 克)。中国北洋政府 1914 年颁布的《国币条例》规定货币单位为“圆”，1 圆含纯银 6 钱 4 分 8 厘(合 23.977 克)。

(二)通货的铸造、发行和货币发行准备制度

一个国家的通货，通常分为主币(即本位币)和辅币，它们各有不同的铸造、发行和流通过程。

1. 本位币

本位币亦称主币，是国家法律规定的标准货币。在金属货币制度下，本位币是用一定货币金属按照国家规定的货币单位铸造的铸币。本位币是一个国家的基本通货，是法定的计价、结算货币。例如，英国的英镑、美国的美元，都是本位币。本位币的最小规格通常是 1 个货币单位，如 1 美元、1 英镑。

在金属货币流通的条件下，本位币可以自由铸造。所谓自由铸造有两个方面的含义：其一，每个公民都有权把货币金属送到国家造币厂请求铸成本位币；其二，造币厂代公民铸造本位币，不收费或只收很低的造币费。

本位币的自由铸造具有十分重要的经济意义。首先，自由铸造可以使铸币的名义价值和实际价值保持一致。铸币的实际价值是指铸币本身的金属价值。由于公民可以随时把货币金属送到国家铸币厂请求铸成铸币，所以铸币的名义价值就不能高于其实际价值，否则就必须用法律手段来规定其名义价值；又由于持有铸币的人可以随时将它熔化为金属块，因此铸币的名义价值就不能低于铸币的实际价值，否则人们就会将铸币熔毁，退出流通领域。其次，本位币的自由铸造可以自发地调节货币流通量，使流通中的货币量与货币需要量保持一致。当流通中的货币量不足时，公民会把金属块请求造币厂铸成铸币，投入流通；当流通中的货币量过多时，公民又会自发地将铸币熔化成金属块，退出流通。

本位币除可以自由铸造和自由熔化外，国家法律还规定它具有无限的法定支付能力，即无限法偿。本位币是法定作为价格标准的基本通货。法律规定，在货币收付中无论每次支付的金额多大，用本位币支付时，收款人不得拒绝接受，故称为无限法偿币。

铸币在制造过程中，由于技术上的原因，有时会出现实际的成色和重量同国家规定的标准不符；铸币在流通过程中，由于不断转手而磨损，也会使重量减轻。为了保持货币的名义价值和实际价值一致，各国对于铸币的铸造和磨损都有关于“公差”的规定，即流通币的实际成色和重量同国家规定的标准相比较所能允许的最大差距。如果超过公差，可以请求政府兑换成新铸币。

2. 辅币

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。辅币一般用较贱金属铸造,其所包含的实际价值低于其名义价值,为不足值的铸币。但国家以法令形式规定在一定限额内,辅币可与本位币自由兑换,这就是辅币的有限法偿性。辅币不能自由铸造,只准国家铸造;而铸币收入为国家所有,是国家财政收入的重要来源。为防止辅币充斥市场,国家除规定辅币为有限法偿货币外,还规定用辅币向国家纳税不受数量限制,用辅币向政府兑换本位币不受数量限制。

在商品经济发展速度大大超过贵金属产量增长速度的情况下,金属铸币不能满足商品流通对流通手段和支付手段日益增长的需要,于是就出现了银行券和纸币。

银行券是在商业信用基础上,由银行发行的信用货币。最早的银行券出现于17世纪,用来替代商业票据。当商品经济发展到一定阶段后,由于信用交易产生了商业票据,一些持票人因急需现金而到银行要求贴现,银行就付给他们银行券。这样,银行券就通过银行放款的程序投入了流通。同时,银行券的发行应有信用保证(票据保证)和黄金保证。持券人可随时向发行银行兑换金属货币。但自1929—1933年世界经济危机后,各国中央银行发行的银行券都不能兑现,它的流通已不再依靠银行信用,而是单纯靠国家政权的强制力量,从而使银行券纸币化。

纸币是银行和政府发行并依靠其信誉和国家权力强制流通的价值符号。现在的纸币,其前身就是可兑换的银行券。但纸币并不需要黄金准备,可以用来弥补财政赤字,因而就可能导致通货膨胀。

3. 货币发行准备制度

为了稳定货币,各国货币制度中都包含准备制度的内容。准备制度是指一国货币发行的物质基础。在实行金本位制的条件下,准备制度主要是建立国家的黄金储备,这种黄金储备保存在中央银行或国库。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。目前,各国均实行不兑现的信用货币流通制度,金银已退出货币流通领域,黄金准备的后两个作用已经消失。黄金作为国际支付准备金的作用依然存在,形式却发生了变化,已不再像金本位制时期那样,按货币含金量用黄金作为最后弥补国际收支逆差的手段,而是当一个国家出现国际收支逆差时,可以在国际市场上抛售黄金,换取自由外汇,以平衡国际收支。

目前,各国中央银行发行的信用货币虽然不能再兑换黄金,但仍然保留着发行准备制度。各国准备制度不尽相同,但归纳起来,作为发行准备金的有黄金、国家债券、外汇等。



【专栏 1-3】是否可以拒收这笔存款

2007年9月10日上午11点左右,山东省王女士带着总计50万元的1元钞,来到济南一家银行存款,结果银行拒绝收款,原因是钱太碎,点起来麻烦。

前天下午,记者来到该银行,只见大厅的一个存取款窗口前,堆了10个鼓鼓囊囊的白色编织袋,一些编织袋已经打开,一捆捆1元纸钞摆了一地。“一叠是100元,一捆1000元,每个袋里是50捆,也就是5万元,十袋总共50万。”王女士介绍道。怎么会有这么多1元钞呢?“这是从公交公司收到的货款。”王女士说,“我是四川某科技公司工作人员。我们为公交公司提供设备,这50万是他们刚给的货款。拉来以前,公司已经将钱成叠成捆整理好了,没想到被银行拒收。”

对此,该银行一位负责人解释道:“不是我们要拒收,而是该储户没有预约,到银行后他们先从排队机里领了很多号,随即把成捆的1元钞堆在窗口,各个存取柜台都占满了,严重影响正常业务。”2号窗口业务员介绍,自己近5小时才点了一万多元。

(资料来源:北京晨报,2007-09-12)

【启发思考】银行是否可以拒收这笔50万的一元钞存款?为什么?

二、货币制度的演变

货币制度自产生以来,从其存在形态看,经历了银本位制、金银复本位制、金本位制、不兑现的信用货币制度四大类型。

(一)银本位制

银本位制是出现最早的货币制度,而且持续的时间也比较长。在银本位制中,白银是为本位币的币材,银币具有无限法偿能力,可以自由铸造和熔化,其名义价值与实际价值相等。银本位分为银两本位与银币本位。银两本位是以白银的重量单位——两作为价格标准,实行银块流通的货币制度。银币本位则是以一定重量和成色的白银铸成一定形状的本位币从而实行银币流通的货币制度。

在银本位制盛行的时代,大多数国家实行银币本位,只有少数国家实行银两本位。例如我国于1910年宣布实行银本位制,但实际上是银圆和银两混用。这种情形一直持续到1933年,当时的国民党政府宣布“废两改圆”,实行银圆流通。

资本主义的发展使得大规模的贸易增多,白银的体积大但价值低,因此不能适应经济发展的客观需要。19世纪以后,随着生产白银的劳动生产率不断提高,白银的价值不断降低,金与银之间的比价大幅度地波动,影响了经济的稳定发展。许多国家因此而纷纷放弃



了银本位制。

(二)金银复本位制

金银复本位制是指以金和银同时作为币材的货币制度。在这种制度下，金银两种铸币都是本位币，均可自由铸造，两种货币可以自由兑换，并且两种货币都是无限法偿货币。金银复本位制盛行于 16—18 世纪资本主义国家发展初期。这一时期，资本主义的商品生产和流通进一步扩大，交易额也不断增加。一方面，小额交易需要更多的白银；另一方面，越来越多的大额交易使黄金的需求量扩大。同时，黄金的供给量也由于人工开采的增加而增加，使金银复本位制代替银本位制成为可能。

复本位制按金银两种货币的不同关系又可分为平行本位制、双本位制和跛行本位制。

1. 平行本位制

平行本位制是金银两种货币均各按其所含金属的实际价值任意流通的货币制度。国家对金银两种货币之间的交换比例不加固定，而由市场上自发形成的金银比价自行确定金币与银币的比价。但由于市场机制形成的金银比价因各种原因而变动频繁，造成交易的混乱，因而这种平行本位制极不稳定。

2. 双本位制

双本位制是指国家以法律形式规定金银两种货币的比价，两者按法定的比例流通。双本位制试图克服平行本位制下金币和银币比率频繁变动的缺陷，但实际上事与愿违，这样反而形成了国家官方金银比价与市场自发金银比价平行存在的局面，而国家官方比价相对于市场自发比价，显然缺乏弹性，不能快速依照金银实际价值比进行调整。因此，当金币与银币的实际价值与名义价值相背离时，实际价值高于名义价值的货币(即良币)通常被收藏、熔化而退出流通，实际价值低于名义价值的货币(即劣币)则充斥市场，即所谓的“劣币驱逐良币”，这一规律又称“格雷欣法则”。因此，在某一时期，市场上实际上只有一种货币在流通，很难有两种货币同时并行流通的情况。这也成了许多国家向金本位制转变的动因。

3. 跛行本位制

跛行本位制是指国家规定金币可自由铸造而银币不允许自由铸造，并且金币与银币可以按固定的比例兑换。实际上，银币已经降为金币的附属地位，因为银币的价值通过固定的比例与金币挂钩，而金币是可以自由铸造的，其价值与本身的金属价值是一致的。因此，从严格的意义上来说，跛行本位制只是复本位制向金本位制的过渡形式。

与银本位制相比，金银复本位制具有其先进之处：金银并用满足了当时生产扩大对通



货的需求,金币与银币的价值高低不同,可以分别适用于批发交易和小额交易。但是金银复本位制是一种不稳定的货币制度,因为货币作为一般等价物是具有独占性和排他性的。随着黄金产量的增加和经济的发展,西方各资本主义国家先后过渡到金本位制。

(三)金本位制

金本位制又称“金单本位制”,它是以黄金作为本位货币的一种货币制度,主要有金币本位制、金块本位制和金汇兑本位制三种形式。

1. 金币本位制

金币本位制是典型的金本位制。在这种制度下,国家法律规定以黄金作为货币金属,即以一定重量和成色的金铸币充当本位币。在金币本位制条件下,金铸币具有无限法偿能力。它具有以下三个特点。

(1) 金币可以自由铸造和自由熔化,而其他铸币包括银铸币和铜镍币则限制铸造,从而保证了黄金在货币制度中处于主导地位。

(2) 价值符号(包括辅币和银行券)可以自由兑换为金币,使各种价值符号能够代表一定数量的黄金进行流通,以避免出现通货膨胀现象。

(3) 黄金可以自由地输出/输入国境。黄金可以在各国之间自由转移,从而保证了世界市场的统一和外汇汇率的相对稳定。

最早实行金币本位制的国家是英国。18世纪末至19世纪初,英国经济迅速发展后首先过渡到金币本位制。英国政府于1816年颁布法令,正式采用金币本位制。之后,欧洲各国纷纷效仿。德国于1871—1873年实行金币本位制,丹麦、瑞典和挪威均于1873年开始实施。美国在经过巨大的努力仍无法克服金银复本位制的不稳定性后,于1900年也实施了金币本位制。

从历史上看,金币本位制对于各国商品经济的发展与世界市场的统一都起着重大的推动作用,其稳定的货币自动调节机制无疑是高效率的。但随着资本主义社会固有矛盾的加深和世界市场的进一步形成,金币本位制的基础受到了严重的威胁,并最终导致金币本位制的终结。首先,各资本主义国家的政治经济发展极不平衡,尤其是第一次世界大战之后,各资本主义国家之间的矛盾更加尖锐化,由于少数国家拥有大量的黄金储备,而只拥有少量黄金的国家在政策上限制黄金的输出,因此金币本位制实际上已经不复存在。其次,近现代以来,资本主义经济迅速发展,对黄金的需求也日益增加,但黄金的开采由于种种原因不可能相应地快速增长,使得供给满足不了需求。这在一定程度上也影响了金币本位制在资本主义社会的“前途”。因此,为解决上述困难,金块本位制和金汇兑本位制相继出现了。



2. 金块本位制

金块本位制是指国内不准铸造和不准流通金币，只发行代表一定黄金量的银行券或纸币来流通的制度。金块本位制虽然没有金币流通，但在名义上仍然为金本位制，并对货币规定含金量。在金块本位制的条件下，虽然不允许自由铸造金币，但允许黄金自由输入/输出，或外汇自由交易。银行券是流通界的主要通货，但不能直接兑换金币，只能有限度地兑换金块。英国在 1925 年规定银行券每次至少兑换 400 盎司黄金(1700 英镑)；法国于 1928 年规定至少需 21.5 万法郎才能兑换黄金。这么高的兑换起点，实质上等于剥夺了绝大多数人的兑换权利，从而限制了黄金的兑换范围。实行金块本位制可节省黄金的使用，减少对黄金的履行准备量的要求，暂时缓解黄金短缺与商品经济发展之间的矛盾，可是并未从根本上解决问题。金块本位制实行的条件是保持国际收支平衡和拥有大量的平衡国际收支的黄金储备。一旦国际收支失衡，大量黄金外流或黄金储备不够支付时，这种虚弱的金本位制就难以维持。1930 年以后，英国、法国、比利时、荷兰、瑞士等国在世界性经济危机袭击下，先后放弃了这一制度。

3. 金汇兑本位制

在金汇兑本位货币制度下，市场上没有金币流通，货币单位规定含金量，国内流通纸币或银行券，但它们在國內不能直接兑换黄金，只能换取外汇，这些外汇可以兑换黄金。实行金汇兑本位制的国家实际上是使本国货币依附在一些经济实力雄厚的外国货币上，处于附庸地位，从而货币政策和经济都受这些实力强的国家左右。同时，附庸国家向实力强的国家大量提取外汇准备或兑取黄金也会影响后者的币制稳定。

金汇兑本位制和金块本位制都是一种残缺不全的本位制，实行的时间并不长，在 1929—1933 年世界性经济危机的冲击下都相继崩溃了。从此，资本主义世界除个别国家外，也都纷纷告别金本位制，而实行不兑现的信用货币制度。

(四)不兑现的信用货币制度

不兑现的信用货币制度是指以不兑换黄金的纸币或银行券为本位币的货币制度。银行券开始是有黄金和信用双重保证的，可以兑换黄金或白银，但在金本位制全面崩溃以后，流通中的银行券不再兑换金银，这时，银行券已完全纸币化了。不兑现的信用货币——纸币，代替黄金成为本位币，黄金完全退出货币流通，这种现象叫作黄金的非货币化，具有重要的意义。政府不再只是经济运行的守夜人、旁观者，而是可以利用纸币发行、流量来调节干预经济的参与者、操纵者，战后资本主义世界中只靠亚当·斯密的“看不见的手”来引导经济运行的国家几乎没有。



不兑现的纸币一般是由中央银行发行,国家法律赋予无限法偿能力。流通中全部是不兑现的纸币,黄金已经不用于国内流通。由于纸币与黄金毫无联系,货币的发行一般根据国内的经济需要由中央银行控制。信用货币是银行对货币持有人的负债,通过银行放款程序投入到流通领域中。如果银行放松银根,信用货币投放过多,就可能出现通货膨胀、物价上涨;如果紧缩银根,就可能出现通货紧缩、物价下跌。可见信用货币流通量的多少能够影响经济的发展,在这种货币制度下,国家对银行信用的调节和管理尤为重要。国家因此应对银行信用加以调控,达到其政策目的,保证货币流通量适应经济发展的需要。

当代社会通行的信用货币本位制的历史很短,就其本身而言,仍有许多不完善之处,但是这种货币制度却创造了货币对经济调节的“弹性”作用,适应商品生产与交换的发展,显示了较为优越的特性,从而具有强大的生命力。

三、我国的货币制度

(一)中国的货币历史

四五千年以前,海贝在中国的新石器时代晚期就已经取得了实物货币的地位。在中国殷商时代的中晚期,已经有了原始的金属铸币——青铜仿制的海贝,这表明中国早期的铸币孕育于青铜时代,诞生于公元前14世纪至前11世纪,距今已有3100年以上的历史。在西周时代(公元前11世纪至前8世纪),青铜块成为中国普遍使用的一种称量货币。

春秋战国时代(公元前770世纪至前221年),由于诸侯割据,逐步形成了区域性货币。不同地区的铸币,它们的器形、重量、文字标志、货币单位、合金成分都不一样。战国中期以后,秦国的主要货币是“半两”方孔圆钱。公元前221年,秦统一中国,秦始皇把他的货币制度推广到全国,于是货币也得到了统一。

西汉武帝时期,确立了法定铜钱重五铢的制度,并且第一次推行中央集权的政策,由上林三官负责铸钱。王莽篡权以后,推行大钱制度,于是在中国货币史上第一次出现了当千、当五千的大钱,并且恢复了布币、刀币等钱制。但它只是昙花一现,汉光武帝重建东汉政权以后,很快便恢复了五铢钱制。从此,五铢钱一直沿用到隋末唐初。

西汉是中国历史上使用黄金最多的时期,金币的器形仿照马蹄形状,故称为马蹄金和麟趾金。唐高祖武德四年开始铸行的开元通宝钱,开创了中国货币史上的宝货制时期,从此铸币不再以重量命名,彻底摆脱了称量货币的影响。

用年号作为钱铭,在中国货币史上最早出现于十六国时期的“汉兴”钱,即汉兴年间(338—343年)铸行的钱币。但年号钱真正盛行是唐宋以后的事情,到北宋淳化(990—994年)以后,一般情况下,每更换一次年号,便会改铸新钱。

两宋(960—1279年)是中国古代铸币的巅峰时期,不仅铸币的数量最多、品种复杂,而



且铸钱工艺技术的运用也达到了炉火纯青的程度。

中国在唐朝以前,白银的使用是很有限的。白银真正取得价值尺度的地位,是在明英宗正统年间。到清道光以后,才有了自铸的地方银元。光绪十五年广东试铸光绪元宝大龙图案的机制银元以后,各省才竞相仿制,广为流通。而银元作为真正统一的国币,是民国三年发行袁世凯头像的银元以后,到民国二十四年实行法币政策为止,只有 20 多年的时间。

元朝以后,中国铜铸币的制作趋向简单,而且钱币的名称也多以“通宝”铭名。明朝中期以后,铜钱逐渐改为黄铜铸币,从此结束了青铜铸币的历史。

中国的古钱一直采取浇铸工艺,方孔圆钱的形制则一直沿用到清末民国初年。清光绪二十六年,在广东首先制造了新式的机制铜圆,很大程度上取代了方孔圆钱。机制铜圆只有短短三十几年的历史。

中国的纸币产生于北宋时期,称为交子。北宋仁宗天圣元年(1023 年),政府正式发行官交子,以取代私交子,这便是由政府发行的最早的纸币。早期的纸币,名目繁杂,制度也不规范,经过宋、金时期的实践之后,到元朝(1279—1368 年),纸币成为中国的主要通货,这对西方也曾经有过很大的影响。到明朝(1368—1644 年)纸币名称统一为“大明通行宝钞”。清朝曾一度禁行纸币,到咸丰三年,因财政拮据,才又重新发行“大清宝钞”和“户部官票”。对于这些古代的纸币,钱币界统称为古钞。中国的新式纸币,出现于清光绪二十一年(1895 年),即由北洋铁轨官路总局和台湾先后发行的银元票。光绪二十三年成立的中国通商银行是中国最早的银行,从此中国才有了银行发行的兑换券。1948 年 12 月,中国人民银行成立,开始发行人民币,并于 1979 年开始发行贵金属纪念币,建立了较为完善的人民币发行体系。

(二)人民币制度

《中华人民共和国中国人民银行法》规定:“中华人民共和国的法定货币是人民币。”1948 年 12 月 1 日中国人民银行成立时,开始发行第一套人民币。1955 年 3 月 1 日开始发行第二套人民币。1962 年 4 月 20 日开始发行第三套人民币。1987 年 4 月 27 日开始发行第四套人民币。1999 年 10 月 1 日开始发行第五套人民币。目前第一、二、三套人民币都已经停止流通,市场上流通的人民币以第五套为主,还有少量第四套人民币。

人民币在我国社会主义经济建设和人民生活中发挥了重要作用。人民币制度主要包括以下一些基本内容。

(1) 人民币是我国的法定货币,以人民币支付我国境内的一切公共的和私人的债务,任何单位和个人不得拒收。人民币没有法定含金量,也不能自由兑换黄金。

(2) 人民币的单位是“元”,元是主币,辅币的名称是“角”和“分”,1 元等于 10 角,1 角等于 10 分。



(3) 人民币由中国人民银行统一印制、发行。国务院每年在国民经济计划综合平衡的基础上,核准货币发行指标,并授权中国人民银行发行。

(4) 禁止伪造、变造人民币。禁止出售、购买伪造或变造的人民币。禁止故意损毁人民币。禁止在宣传品、出版物或其他商品上非法使用人民币图样。

(5) 任何单位和个人不得印制、发售代币票券以代替人民币在市场上流通。

(6) 残缺、污损的人民币,按照中国人民银行的规定兑换,并由中国人民银行负责收回、销毁。

(7) 中国人民银行设立人民币发行库,在其分支机构设立分库。分库调拨人民币发行基金,应当按照上级库的调拨命令办理。任何单位和个人不得违反规定,动用发行基金。

(8) 对人民币的出入境实行限额管理。

上述内容均以法律、法规的形式予以公布,加以规范实施。

(三)一国两制下的地区货币制度

1997年和1999年我国香港和澳门相继回归祖国后,出现了人民币、港币、澳元“一国三币”的特有历史现象。

根据《中华人民共和国香港特别行政区基本法》和《中华人民共和国澳门特别行政区基本法》,港币和澳元分别是香港特别行政区和澳门特别行政区的法定货币。中国人民银行不在两地设立派出机构,而由香港特别行政区和澳门特别行政区政府及其有关机构制定和执行其货币政策。人民币和港币、澳元的关系,是在一个国家的不同社会经济制度区域内流通的三种货币,它们所隶属的货币管理当局各按自己的货币管理方法发行和管理货币。当然,一旦人民币实现了在资本项目下的完全自由兑换,“一国三币”的特殊历史现象就会逐步消失。

1. 香港地区货币制度

香港地区货币制度可以追溯到1866年前后,当时市面上流通的有1元、半元等银元港币。1872年,当时的香港政府为防止银元外流,授权汇丰银行印发纸币,代替银元在市面上流通,最先发行的纸币是1元面额的港元。规定1港元纸币可兑换1枚银元。1935年,港英当局对货币体制进行了较大的改革:一面跟随中国放弃银本位制;一面修正各银行发行纸币条例,设立外汇基金制,作为发行纸币最有力的保证。根据1935年颁布的《1元券货币条例》,港英当局又发行了1元面额纸币及辅币,辅币为铜镍合金的硬币。后来还发行了5元、2元、1元、5角、1角的硬币和1分的纸币。当时香港发行的港元可分为两类:一是由汇丰银行和渣打银行发行的纸币;二是由港英当局发行的纸币、硬币。1994年5月1日,中方根据1985年中英双方达成的协议,中国银行在香港首次发行30亿港元,占香港

现钞流通总量的 4%，并逐步增加到 60 亿港元，1996 年达 100 亿港元。中国银行发行一套纸币共 5 种面额，未发行硬币。

2. 澳门地区货币制度

1553 年，葡萄牙殖民者侵占澳门，当时澳门使用的货币是中国的银元和铜钱。1906 年 1 月 27 日，大西洋银行代表澳门政府首次在香港发行纸币，1982 年 1 月 1 日成为正式发行机构，1994 年 8 月 23 日，中国银行澳门分行宣布参与澳门钞票发行工作，1995 年 10 月 16 日，中国银行在澳门正式发钞。1999 年 12 月 20 日，在澳门回归日当天，中国银行再次发行新版澳门钞票，一套 5 种面额纸币，图案未变，仅发行时间做了改动。

3. 台湾地区货币制度

台湾是中国的一个省，1949 年国民党政权失败后逃到台湾，并继续发行国民党货币，后称新台币。半个世纪来新台币曾多次更替版别，仅在台湾省区流通。

【专栏 1-4】第五套人民币

1999 年 10 月 1 日，在中华人民共和国建国 50 周年之际，根据中华人民共和国国务院第 268 号令，中国人民银行陆续发行第五套人民币。第五套人民币共 8 种面额：100 元、50 元、20 元、10 元、5 元、1 元、5 角、1 角。第五套人民币根据市场流通中低面额主币实际起大量承担找零角色的状况，增加了 20 元面额，取消了 2 元面额，使面额结构更加合理。1999 年 10 月 1 日，首先发行了 100 元纸币；2000 年 10 月 16 日发行了 20 元纸币、1 元和 1 角硬币；2001 年 9 月 1 日，发行了 50 元、10 元纸币；2002 年 11 月 18 日，发行了 5 元纸币、5 角硬币；2004 年 7 月 30 日，发行了 1 元纸币。

为提高第五套人民币的印刷工艺和防伪技术水平，经国务院批准，中国人民银行于 2005 年 8 月 31 日发行了第五套人民币 2005 年版 100 元、50 元、20 元、10 元、5 元纸币和不锈钢材质 1 角硬币。

第五套人民币继承了我国印制技术的传统经验，借鉴了国外钞票设计的先进技术。在原材料工艺方面做了改进，提高了纸张的综合质量和防伪性。固定水印立体感强、形象逼真。磁性微文字安全线、彩色纤维、无色荧光纤维等在纸张中有机运用，并且采用了计算机辅助设计手工雕刻、电子雕刻和晒版腐蚀相结合的综合制版技术。特别是在二线和三线防伪方面采用了国际通用的防伪措施，为专业人员和研究人员鉴别真伪提供了条件。与第四套人民币相比，第五套人民币的防伪技能由十几种增加到二十多种，主景人像、水印、面额数字均较以前放大，便于群众识别。第五套人民币应用了先进的科学技术，在防伪性能和适应货币处理现代化方面有了较大提高。

第五套人民币各面额正面均采用毛泽东同志新中国成立初期的头像，底衬采用了我国



著名花卉图案,背面主景图案分别选用了人民大会堂、布达拉宫、桂林山水、长江三峡、泰山、杭州西湖。通过选用有代表性的印有民族特色的图案,充分表现了我们伟大祖国悠久的历史 and 壮丽的山河,弘扬了伟大的民族文化。

(资料来源:中国人民银行网站, http://www.pbc.gov.cn/detail_frame.asp?

[col=1111&id=141&keyword=&isFromDetail](http://www.pbc.gov.cn/detail_frame.asp?col=1111&id=141&keyword=&isFromDetail))

【专栏 1-5】纪念币

纪念币是具有特定主题、限量发行的人民币。它分为普通纪念币和贵金属纪念币。中国人民银行从 1984 年发行第一套普通纪念币至今,共发行了 57 套 72 枚(张)普通纪念币,总发行量约 6.9 亿枚(张)。这些纪念币选题丰富多彩,设计独具匠心,规格材质多种多样,图案新颖美观,面额不等。题材有事件、会议、人物、动物,涉及政治、法律、体育、教育、环保、金融等多方面,将中华人民共和国 50 多年的辉煌成就及重要事件浓缩于纪念币的方寸之间。这些纪念币(见图 1.3)是我国人民币系列的重要组成部分,丰富和完善了我国的货币制度,弘扬了我国的货币文化,并不断探索和创新,为促进商品流通和经济发展、扩大对外交流发挥了积极作用。



图 1.3 第 29 届奥林匹克运动会普通纪念币图案(部分)

(资料来源:中国人民银行网站, http://www.pbc.gov.cn/detail_frame.asp?

[col=1111&id=141&keyword=&isFromDetail](http://www.pbc.gov.cn/detail_frame.asp?col=1111&id=141&keyword=&isFromDetail))

本章小结

货币与货币制度	货币的本质与形式	• 货币是商品生产和商品交换长期发展的产物。在商品交换的历史长河中，历经价值形式的演进，从商品中分离出一种充当一般等价物的特殊商品，这就是货币 • 货币是一般等价物这个本质特征表明，货币是表现一切商品价值的材料，是商品世界唯一的核算社会劳动的工具；货币具有特殊的使用价值，即无条件地和一切商品直接交换的能力。货币的这种本质特征是不会改变的，否则就不称其为货币，但货币存在的形式是随着商品经济的发展不断变化的
	货币的职能与作用	货币的职能是货币本质的具体表现，是随着商品流通及其内在矛盾的发展而逐渐形成的。货币具有价值尺度、流通手段、价值贮藏手段、支付手段和世界货币五大职能。其中价值尺度和流通手段是两个基本职能，其他职能是在这两个职能的基础上产生的
	货币制度	货币制度是一个国家以法律形式规定的货币流通的组织形式，货币制度的演变反映了商品经济的发展变化

习题

一、名词解释

- 1. 劣币驱逐良币
- 2. 本位货币
- 3. 货币制度
- 4. 信用货币
- 5. 代用货币
- 6. 一般等价物

二、单项选择题

- 1. 实物货币是指()。
 - A. 没有内在价值的货币
 - B. 不能分割的货币
 - C. 专指贵金属货币
 - D. 作为货币价值与普通商品价值相等的价值
- 2. 劣币是指实际价值()的货币。
 - A. 等于零
 - B. 等于名义价值

- C. 高于名义价值
D. 低于名义价值
3. 本位货币是()。
- A. 一个国家货币制度规定的标准货币
B. 本国货币当局发行的货币
C. 以黄金为基础的货币
D. 可以与黄金兑换的货币
4. 跛行本位制是指()。
- A. 银币的铸造受到控制的金银复本位制
B. 金币的铸造受到控制的金银复本位制
C. 以金币为本位货币的金银复本位制
D. 以银币为本位货币的金银复本位制
5. 典型的金本位制是()。
- A. 金块本位制
B. 金汇兑本位制
C. 虚金本位制
D. 金币本位制
6. 本位货币在商品流通和债务支付中具有()的特点。
- A. 有限法偿
B. 无限法偿
C. 债权人可以选择是否接受
D. 债务人必须支付

三、问答题

1. 你的生活中是否可以缺少货币？货币在生活中发挥了什么作用？
2. 货币的形态是如何演变的？这种演变有什么内在规律？请你设想未来世界的货币可能是什么形式。