

普通高等教育经管类专业系列教材

金 融 学

(第三版) (微课版)

王晓光 主编

清华大学出版社

北 京

内 容 简 介

目前,国内尚缺少适用于应用型本科的金融学教材,本书致力于进行这方面的有益探索。本书主要介绍货币与货币制度、信用、利息与利率、金融市场、商业银行、中央银行、其他金融机构、货币供求与均衡、通货膨胀与通货紧缩、货币政策、外汇与国际收支、金融与经济发展、金融风险与金融监管等内容,体现了应用型本科教学特点。本书基础理论知识阐述简明清楚,同时将理论与实际有机结合,配合大量案例分析,充分锻炼学生分析问题和解决问题的能力。书中融入了经济发展与金融改革的最新成果,截至2022年本书出版前金融实践中的很多新问题、新案例、新数据等都得到了体现。

本书主要适用于我国高等院校应用型本科经济管理类专业的学生,也可以用作非经济管理类专业硕士研究生的教材,还可以用作在职中高级管理人员培训或自学的教材。

本书配套的教学资源极其丰富,在国内率先推出的微课视频,连同在既往各版次基础上不断完善的电子课件、习题及答案、模拟试题及答案、案例素材,能够充分满足线下和线上教学的需要。其中教学视频可以通过扫描前言中的二维码观看,其他教学资源可以到<http://www.tupwk.com.cn/downpage>网站下载,也可以通过扫描前言中的二维码获取。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。举报:010-62782989, beiqinquan@tup.tsinghua.edu.cn

图书在版编目(CIP)数据

金融学:微课版/王晓光主编. —3版. —北京:清华大学出版社,2022.1

普通高等教育经管类专业系列教材

ISBN 978-7-302-59117-7

I. ①金… II. ①王… III. ①金融学—高等学校—教材 IV. ①F830

中国版本图书馆CIP数据核字(2021)第182122号

责任编辑:胡辰浩

封面设计:周晓亮

版式设计:孔祥峰

责任校对:成凤进

责任印制:朱雨萌

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦A座

邮 编:100084

社总机:010-62770175

邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 装 者:小森印刷霸州有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×260mm

印 张:24.75

字 数:682千字

版 次:2015年12月第1版

2022年1月第3版

印 次:2022年1月第1次印刷

定 价:79.00元

产品编号:090998-01

编 委 会

主 编：

王晓光

副 主 编：

唐志武 钱 娜 刘 欣

胡 芳 刘 敏 刘京侠

前 言

“金融学”是经济和管理类金融学和金融学专业学生必修的一门重要基础理论课程，同时也是很多经济类专业的核心课，所以各高等院校都非常重视它的教学。

尽管目前金融学教材种类不少，但大多是从理论研究的角度编著的，而且很多教材没有充分体现实际生活中金融业日新月异的变化，本书的很多数据和案例等素材截止时间为 2022 年本书出版前。

根据教育部改革精神，全国多数院校定位为培养应用型人才，但是现有金融学教材难以体现应用型本科教学的特点。为了提高教师的教学质量和学生的学习质量，我们依据多年的教学实践经验，紧扣应用型人才培养目标，突出就业导向和能力培养，编写了这本适应金融学和经管类金融学专业学生需要的金融学教材。

本教材具有如下特点。

一是配合应用型人才培养目标定位准确。注重培养学生分析问题和解决问题的能力，以就业为导向，全面锻炼学生的职业能力，利用题库和案例等，做到学习和训练相结合。

二是容量适度。金融学专业和经管类金融学专业的“金融学”课程学时具有伸缩空间，所以本教材在容量上保持适度。根据教材整体需要，保持理论知识广度适度：重要的内容详写，次要的内容略写；覆盖面广，信息量大。

三是深度适度。由于使用者主要是金融学和经管类金融学专业的本科阶段的学生，所以教材理论深度适中：摒弃那些艰深而松散的理论，侧重做好金融基础知识的铺垫。

四是前沿适度。适度介绍金融前沿理论和实践知识，内容新颖。

五是理论联系实际及课程思政融入适度。基础知识及案例分析，均尽量结合我国金融改革实践加以阐述，注重宣传中国金融支持经济发展及取得的调控效果。

本书由王晓光担任主编，唐志武、钱娜、刘欣、胡芳、刘敏、刘京侠担任副主编。全书共计 13 章，由王晓光教授总体策划，编写人员分工如下：王晓光编写第一、四、十章及各章案例；钱娜编写第二章和第十三章；唐志武编写第三章；刘敏编写第五章；刘欣编写第六章；徐桃编写第七章；刘京侠编写第八章；佟元琪编写第九章；胡芳编写第十一章；陈凯志编写第十二章；耿飞菲编写各章习题及答案。全书最后由王晓光教授总纂。

本书在编写过程中,参考了很多同类教材、著作和期刊等。限于篇幅,恕不一一列出,特此说明并致谢。同时,对清华大学出版社编辑们的辛勤工作深表感谢!

由于受资料、编者水平及其他条件的限制,书中难免存在一些缺憾,恳请同行专家及读者指正。我们的邮箱是 992116@qq.com,电话是 010-62796045。

本书配套的电子课件、习题及答案、模拟试题及答案、案例素材可以到 <http://www.tupwk.com.cn/downpage> 网站下载,也可扫描下方二维码获取,教学视频可以扫描下方二维码观看。



配套资源,扫描下载



扫一扫,看视频

编 者
2021 年 12 月

目 录

第一章 货币与货币制度	1
第一节 货币的起源	1
一、中国古代货币起源说	1
二、西方货币起源说	2
三、马克思货币起源说	2
第二节 货币的本质和职能	4
一、货币的本质	4
二、货币的职能	5
第三节 货币的形式	9
一、实物货币	10
二、金属货币	10
三、信用货币	11
第四节 货币制度	14
一、货币制度的构成要素	14
二、货币制度的演变	16
三、我国的人民币制度	20
四、欧元对传统货币制度的挑战	22
本章小结	24
习题	24
案例分析	26
第二章 信用	31
第一节 信用概述	31
一、信用的概念	31
二、信用的产生和发展	32
第二节 信用工具	35
一、信用工具的特征	35
二、信用工具的种类	36
三、传统信用工具	37
四、衍生金融工具	42
第三节 信用形式	45
一、商业信用	45
二、银行信用	47

三、国家信用	48
四、消费信用	49
五、国际信用	51
六、租赁信用	53
第四节 信用的作用	54
一、信用与生产	54
二、信用与消费	55
三、信用与经济调节	56
四、信用与经济危机	56
本章小结	57
习题	57
案例分析	59
第三章 利息与利率	66
第一节 利息与利率概述	66
一、利息的定义和本质	66
二、利息理论	66
三、利率的定义及其种类	68
四、利息的计算方法	74
第二节 利率的决定	74
一、马克思的利率决定论	75
二、影响我国利率的主要因素	77
第三节 利率的作用	78
一、利率对储蓄和消费的引导作用	79
二、利率对投资的影响作用	79
三、利率对通货膨胀的影响作用	79
四、利率对经济核算的影响作用	80
五、利率对经济的调节作用	80
第四节 利率市场化改革	81
一、利率管理体制类型	81
二、利率市场化改革的必要性	81
三、利率市场化改革的思路	82
四、利率市场化改革的措施	82

五、中国利率市场化改革的进程·····	83	四、表外业务·····	145
本章小结·····	85	第三节 商业银行存款货币创造·····	146
习题·····	85	一、商业银行存款货币创造涉及的	
案例分析·····	86	基本概念·····	146
第四章 金融市场 ·····	91	二、商业银行的货币创造过程·····	147
第一节 金融市场概述·····	91	三、其他制约派生存款的因素·····	148
一、金融市场的概念及构成要素·····	91	第四节 商业银行经营管理理论·····	149
二、金融市场的类型·····	92	一、商业银行资产管理理论·····	149
三、金融市场的功能·····	96	二、商业银行负债管理理论·····	150
四、金融市场的发展趋势·····	98	三、商业银行资产负债综合管理理论·····	151
第二节 直接融资与间接融资·····	102	本章小结·····	152
一、直接融资·····	102	习题·····	152
二、间接融资·····	103	案例分析·····	154
第三节 货币市场·····	104	第六章 中央银行 ·····	161
一、同业拆借市场·····	105	第一节 中央银行的产生及类型·····	161
二、回购市场·····	106	一、中央银行的产生与发展·····	161
三、商业票据市场·····	107	二、中央银行的组织形式·····	164
四、银行承兑汇票及贴现市场·····	108	三、中央银行的资本类型·····	166
五、大额可转让定期存单市场·····	111	第二节 中央银行的性质和职能·····	167
六、短期政府债券市场·····	111	一、中央银行的性质·····	167
七、货币市场共同基金市场·····	111	二、中央银行的职能·····	168
第四节 资本市场·····	112	第三节 中央银行的业务·····	171
一、股票市场·····	112	一、中央银行业务活动的原则·····	171
二、债券市场·····	117	二、中央银行业务活动的分类·····	172
三、投资基金·····	118	三、中央银行的负债业务·····	173
本章小结·····	120	四、中央银行的资产业务·····	175
习题·····	120	五、中央银行的中间业务·····	176
案例分析·····	123	第四节 中央银行的独立性·····	177
第五章 商业银行 ·····	132	一、中央银行相对独立性的含义·····	177
第一节 商业银行概述·····	132	二、中央银行相对独立性的必要性·····	178
一、商业银行的地位·····	132	三、中央银行相对独立性的原则·····	179
二、商业银行的职能·····	133	四、中央银行相对独立性的内容·····	179
三、商业银行的类型和组织·····	134	五、中央银行独立性的模式·····	180
四、商业银行的经营原则·····	135	六、中国人民银行独立性面临的问题·····	183
五、实施商业银行经营原则的具体措施·····	138	七、增强中国人民银行的独立性·····	184
第二节 商业银行的业务·····	139	本章小结·····	185
一、负债业务·····	139	习题·····	186
二、资产业务·····	141	案例分析·····	188
三、中间业务·····	144		

第七章 其他金融机构	194	第四节 货币均衡	228
第一节 专业银行	194	一、货币供求与总供求的均衡.....	228
一、投资银行.....	195	二、货币供求均衡的含义.....	229
二、储蓄银行.....	196	三、货币供求均衡的条件.....	230
三、抵押银行.....	196	本章小结	231
四、合作银行.....	196	习题	231
五、清算银行.....	197	案例分析	233
第二节 政策性银行	197	第九章 通货膨胀与通货紧缩	236
一、开发银行.....	197	第一节 通货膨胀概述	236
二、农业政策性银行.....	199	一、通货膨胀的含义.....	236
三、进出口政策性银行.....	200	二、通货膨胀的度量.....	237
第三节 非银行金融机构	201	三、通货膨胀的分类.....	239
一、保险公司.....	201	第二节 通货膨胀的成因	239
二、信用合作社.....	203	一、需求拉上型通货膨胀.....	239
三、财务公司.....	204	二、成本推动型通货膨胀.....	240
四、信托投资公司.....	204	三、供求混合型通货膨胀.....	240
五、证券公司.....	204	四、结构型通货膨胀.....	241
六、租赁公司.....	205	五、其他原因.....	242
七、典当行.....	205	第三节 通货膨胀的经济效应	243
本章小结	205	一、通货膨胀与经济增长.....	243
习题	206	二、通货膨胀的分配效应.....	243
案例分析	207	三、通货膨胀的资本积累效应.....	244
第八章 货币供求与均衡	212	四、通货膨胀的资源配置效应.....	244
第一节 货币需求理论	212	第四节 通货膨胀的治理	245
一、马克思货币需求理论的一般内容.....	212	一、西方国家治理通货膨胀的对策.....	245
二、费雪方程式与剑桥方程式.....	213	二、发展中国家治理通货膨胀的对策.....	246
三、凯恩斯货币需求理论的一般内容.....	214	三、中国治理通货膨胀的对策.....	247
四、弗里德曼的货币需求理论.....	216	第五节 通货紧缩	248
五、中国对货币需求理论的研究.....	217	一、通货紧缩概述.....	248
第二节 货币需求	218	二、通货紧缩的原因.....	251
一、货币需求的含义.....	218	三、通货紧缩对经济社会的影响.....	252
二、货币需求的微观角度和宏观角度.....	219	四、通货紧缩的治理.....	253
三、名义货币需求与实际货币需求.....	220	本章小结	254
四、影响我国货币需求的因素.....	220	习题	255
第三节 货币供给	222	案例分析	258
一、货币供给与货币供给量.....	222	第十章 货币政策	264
二、货币供给的层次划分.....	223	第一节 货币政策目标	264
三、货币供给过程.....	224	一、货币政策概述.....	264
四、影响货币供给的因素.....	226	二、货币政策的最终目标.....	265

三、货币政策最终目标的统一性与矛盾性	267	一、金融发展的含义	333
四、货币政策中介指标	268	二、衡量金融发展的基本指标	333
第二节 货币政策工具	270	三、金融发展与经济增长的实证检验	334
一、货币政策工具概述	270	第二节 金融压抑与经济增长	335
二、一般性货币政策工具	271	一、金融压抑的含义	335
三、选择性货币政策工具	280	二、发展中国家普遍存在金融压抑现象	335
四、其他货币政策工具	282	三、中央集中计划体制国家的金融压抑	337
第三节 货币政策的传导机制	283	四、金融压抑对经济增长的阻碍	337
一、货币政策传导机制的一般模式	283	第三节 金融自由化与经济增长	338
二、货币政策时滞	284	一、金融自由化的本质和内容	338
第四节 货币政策效应	286	二、金融自由化对经济增长的促进作用	339
一、货币政策的效果检验	286	三、20世纪70年代若干发展中国家的金融自由化改革	342
二、货币政策的有效性	287	四、金融自由化的实际效果	343
本章小结	289	五、金融自由化与金融危机	344
习题	290	六、发展中国家金融自由化改革的经验和教训	346
案例分析	292	七、中国的金融安全和金融改革	347
第十一章 外汇与国际收支	304	本章小结	349
第一节 外汇与外汇市场	304	习题	349
一、外汇	304	案例分析	351
二、外汇市场	305	第十三章 金融风险与金融监管	354
第二节 汇率	308	第一节 金融风险	354
一、汇率及汇率制度	308	一、金融风险的含义与特征	354
二、汇率变动的影响因素	313	二、金融风险的种类	355
三、汇率变动对经济的影响	315	三、金融风险的成因	357
四、人民币汇率问题	316	四、金融危机含义和特点	358
第三节 国际收支	317	五、金融危机对经济的影响及治理对策	359
一、国际收支及国际收支平衡表概述	317	第二节 金融监管	359
二、国际收支失衡与调节	319	一、金融监管的含义和必要性	359
三、国际收支对国内经济的影响	320	二、金融监管的目标和原则	360
第四节 国际储备	322	三、金融监管的内容和方法	363
一、国际储备的概念和形式	322	四、中国金融监管体系	367
二、国际储备的作用	324	本章小结	369
三、国际储备的管理	325	习题	369
本章小结	326	案例分析	371
习题	327	参考答案	379
案例分析	329	参考文献	384
第十二章 金融与经济发展	332		
第一节 金融发展与经济增长	332		

第一章

货币与货币制度

经济活动和日常生活离不开货币，但人们对货币的认识多数是比较片面的，究竟什么是货币？它以什么形式在经济生活中发挥作用？作为基础的货币制度又是由哪些要素组成的？这些问题是学习金融学方面的知识时首先要解决的问题。本章从货币的起源入手，探讨分析货币的概念，阐述货币的职能以及货币制度。

第一节 货币的起源

货币问世已经有几千年的历史。从历史资料的记载中可以看出，货币的出现是与交换联系在一起的。然而，货币和交换是怎样联系在一起的呢？人们的看法有分歧，由此产生了不同的货币起源说。

一、中国古代货币起源说

关于中国古代货币起源主要有以下两种观点。

第一种是先王制币说。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。传说周景王21年(公元前524年)欲废小钱铸大钱，单穆公劝谏景王说：“不可。古者天灾降戾，于是乎量资币，权轻重，以振(赈)救民。”先王制币说在先秦时代十分盛行，以后的许多思想家大都继承了这一观点。如唐朝的陆贽认为：“先王惧物之贵贱失平，而人之交易难准，又立货币之法，以节轻重之宜。”北宋的李觏认为：“昔日神农，日中为市，致民聚货，以有易无，然轻重之数无所主宰(衡量标准)，故后世圣人造币以权(权衡)之。”

第二种是自然产生说。司马迁认为，货币是用来进行产品交换的手段，即“维币之行，以通农商”。货币是为适应商品交换的需要而自然产生的，随着农、工、商三业的交换和在流通渠道中的流通，货币和货币流通应运而生，随之兴盛。即“农工商交易之流通，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

在马克思之前，西方关于货币起源的学说大致有以下3种。

第一种是创造发明说。这种观点认为，货币是由国家或先哲创造出来的。如早期的古罗马法学家鲍鲁斯认为，买卖源于物物交换，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，因为通常是一个富余而另一个不足。但是，由于对方所有的正是自己所愿得的或者自己所有的正是对方所愿接受的这种偶合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决物物交换的困难。这种物品经铸造成成为一种公共的形式后，可以代表有用性和有效性，而不必考虑其内在的价值和其数量的关系。

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。

第二种是便于交换说。这种观点认为，货币是为解决直接物物交换困难而产生的。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，由于这么多价值不易记忆，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。

第三种是保存财富说。这种观点认为，货币是为保存财富而产生的。如法国经济学家西斯蒙第认为，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、计算财富的量，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、马克思货币起源说

马克思认为，商品的价值形式经历了由低级到高级的发展过程，即由简单的偶然的价值形式、扩大的价值形式、一般价值形式，最后达到货币价值形式。

(一) 简单的偶然的价值形式

最初的交换带有偶然的性质，一种商品的价值偶然地、简单地由另一种商品来表示。

在原始社会末期，随着社会生产力的发展，产品逐渐有了剩余，生活需要有所扩大，交换行为出现。但交换只是偶然发生，一种商品的价值，只是偶然表现在另一种商品上。比如，10尺^[1]布换1张兽皮，10尺布的价值就偶然地在1张兽皮上表现出来，或1张兽皮的价值就偶然地在10尺布上表现出来。由于价值形式表现纯属偶然，所以称为简单的偶然的价值形式。

例如：1只绵羊=2把石斧。绵羊的价值通过石斧表现出来。绵羊处于相对价值形式地位，石斧处于等价形式地位，成为等价物。处于相对价值形式的商品价值量是通过和等价物交换所形成的量的比例表现出来的。

[1] 1尺=0.33米。

(二) 扩大的价值形式

商品交换逐渐经常化使得商品(如绵羊)可以同其他许多商品交换,如图1-1所示。

随着社会生产力的进一步发展,出现了第一次社会大分工,即农业和畜牧业分离。产品交换逐渐成为一种经常现象。这时,一种商品已经不是偶然地和另一种商品交换,而是经常地和许多商品交换。于是一种商品的价值也就不是简单地、偶然地在另一种商品上表现出来,而是经常地表现在许多种商品上面。例如,10尺布的价值可由1张兽皮,或2把斧子,或3张弓表现出来,这1张兽皮、2把斧子、3张弓都可以成为10尺布的等价物。这种价值的表现形式称为“扩大的价值形式”。在扩大的价值形式中,处于等价形式的商品不再是一种,而是许多种商品。

$$1 \text{ 只绵羊} = \left\{ \begin{array}{l} 2 \text{ 把石斧} \\ 25 \text{ 公斤米} \\ 7 \text{ 米布} \\ 0.5 \text{ 克黄金} \\ \dots\dots \end{array} \right.$$

图1-1 商品与商品交换

扩大的价值形式与简单的偶然的价值形式相比有了进一步的发展,但仅仅是规模和量上的进步,而并没有质的飞跃。因为就商品的全体来说,它们的价值仍然没有一个共同的、统一的表现,仍然是物物交换,交换仍然有局限性。例如,甲拥有斧子,需要绵羊;乙拥有绵羊,但不需要斧子,交换难以进行。因此,扩大的价值形式仍然难以满足交换需要。

在扩大的价值形式中,绵羊的价值真正表现为无差别的人类劳动的凝结。扩大的价值形式的缺点是:商品价值未能获得共同的、统一的表现形式。

(三) 一般价值形式

为了克服扩大的价值形式的缺点,人们首先把自己的商品换成一种大家都愿意接受的商品,然后再去交换自己所需要的其他商品,其结果就是一般等价物的出现。商品交换的发展,迫切要求冲破物物交换的制约。在长期、频繁的交流过程中,人们自发地从无数的商品中,分离出一种共同喜欢的、经常在交换中出现的商品。人们先把自己的商品同它进行交换,然后再用它换取需要的商品。于是,许多商品的价值一般都由这种特殊的起媒介作用的商品来表现了。这种特殊商品,由于用来表现其他一切商品的价值,起着一般等价形式的作用,被称为“一般等价物”,此时,“扩大的价值形式”也就演变为“一般价值形式”,如图1-2所示。

$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 把石斧} \\ 25 \text{ 公斤米} \\ 7 \text{ 米布} \\ 0.5 \text{ 克黄金} \\ \dots\dots \end{array} \right\} = 1 \text{ 只绵羊}$$

图1-2 一般等价物

一般等价物实质上就是货币的雏形,它离货币只有一步之遥。一般价值形式下的一般等价物,并不是固定地由某一种商品充当。比如在一个时期,一般等价物可以由布来充当,而在另一个时期,又可能由兽皮来充当;在一个地区,可以由贝作为一般等价物,而在另一个地区,又可能是将农具当作一般等价物。一般等价物的不固定,阻碍了商品经济的进一步发展。因此,人们自然地要求把不同的一般等价物统一起来,固定在某一种特殊商品上,这种商品就成为货币商品。这种用货币来表现商品价值的形式,称为“货币价值形式”,货币在这个阶段才具备产生的条件。

(四) 货币价值形式

在货币真正出现之前,一般等价物虽然已成了商品交换的媒介,但它又是不固定的。一般等价物在不同时期、不同地区是不相同的。由于许多充当一般等价物的商品具有难以分割、价值不统一、难以保存等缺点,使得贵金属最终成为最适合充当一般等价物的商品。当人们选择贵金属做一般等价物时,货币就产生了。

由此可以看出,货币是随着商品的产生和交换的发展而产生的,它是商品内在矛盾的产物,是价值表现形式发展的必然结果。

综上所述,货币的产生过程如表1-1所示。

表1-1 货币的产生过程

简单的偶然的 价值形式	扩大的 价值形式	一般 价值形式	货币 价值形式
1只羊=2把斧头	1只羊= $\left\{ \begin{array}{l} 2把斧头 \\ 5千克大米 \\ 15尺布 \\ 2克黄金 \\ \dots\dots \end{array} \right.$	$\left. \begin{array}{l} 2把斧头 \\ 5千克大米 \\ 15尺布 \\ 2克黄金 \\ \dots\dots \end{array} \right\} = 1只羊$	$W=G=W$ ↓ 固定
价值量不稳, 交换困难	$一=多$ $W-W$ 价值相同, 价值量相对稳定	$多=一$ $W-等价物-W$ ↓ 不固定	金银天然不是货币, 货币天然金银

第二节 货币的本质和职能

一、货币的本质

马克思通过对价值形式发展历史的考察,揭示了货币的起源,同时也使人们清楚地看到了货币的本质,即货币是固定地充当一般等价物的特殊商品,它体现了一定的社会生产关系。

(1) 货币是商品,具有商品的共性,即同一切商品一样,具有商品的两个基本属性——价值和使用价值。价值形式发展的历史表明,货币是在商品交换过程中,从普通商品中分离出来的。比如黄金,它一方面是和其他商品一样,是用来交换的劳动产品,都是价值的凝结体;另一方面也能满足人们某些方面的需要,如做装饰品等,具有使用价值。

(2) 货币不是普通商品,而是特殊商品。其之所以特殊,是因为它在商品交换中取得了一般等价物的独占权,只有它才能起着一般等价物的作用。具体的表现有以下两点。①货币能够表现一切商品的价值。在交换中,普通商品是以各种各样的使用价值出现的。②货币对于一切商品具有直接交换的能力。用它可以购买一切商品,从而货币就获得了一般的、社会的使用价值,即拥有货币就可以得到任何一种使用价值。

(3) 货币在充当一般等价物的过程中,体现着不定期的社会生产关系。商品生产者互相交换商品,实际上是互相交换各自的劳动,只不过因为他们的劳动不能直接表现出来,所以才采取了商品的形式来进行交换。因此,货币作为商品的一般等价物,也就使商品的不同所有者,通过等价交换,实现了他们之间的社会联系。这种联系就是人和人之间的一定的社会生产关系。

马克思在对货币起源的分析中,将货币定义为“固定地充当一般等价物的特殊商品”,是深刻的、准确的,同时也是符合马克思写作《资本论》的时代——19世纪中下叶的现实的,那时西欧各国普遍实行金本位制度,黄金正行使着货币的职能。

因此,马克思将黄金视为货币的最高阶段,得出“货币天然金银”的论断。但今天人们分析“货币是固定地充当一般等价物的特殊商品”这一表述时,应该认识到“一般等价物”是货币的本质,“特殊商品”是一定历史条件下的“一般等价物”的载体,是货币的形式。之所以这样讲,是基于以下几个方面的理由。

(1) 货币商品两种使用价值相互排斥。货币商品作为普通商品,具有以其自然属性所决定的特定的使用价值,而作为货币,除了具有特殊使用价值以外,还具有以其社会属性所决定的一般的使用价值,即具有和其他一切商品相交换的能力。当货币商品发挥其特定的普通商品的使用价值时,它并不发挥货币的作用。如黄金,当它被制成某种首饰时,便能满足人们装饰的特殊需要,但此时的黄金还只是一种普通商品而不是货币,这时它被称为非货币用黄金。当黄金被投入流通并与其他商品相交换时,它才是货币,这时被称为货币用黄金,但此时的黄金并不能作为普通商品来使用和消费。两种使用价值的排斥性暗示着一般等价物与商品性能分离的可能性。

(2) 特殊商品是一般等价物信用基础未建立时的载体。一般等价物在商品交换过程中起着商品价值的表现和实现作用,用于传导不同商品的价值比例关系。此时,作为一般等价物,它不再是消费的对象,而是转瞬即逝的交易中介。对一般等价物的接受者而言,他需要的是以自己的劳动换取别人的劳动,从而获得另一种商品的使用价值。因此,他必须建立一个信念,即别人也同样接受一般等价物,据此可以换取自己所需要的商品。而在这种普遍信念未建立之前,人们只能将一般等价物同商品相联系。因为一般等价物具有普通商品的使用价值,便于人们普遍接受,即使暂时无人接受该一般等价物,该一般等价物也有普通商品的使用价值,自己也不会吃亏。这里,“货币表现为抵押品,一个人为了从别人那里获得商品,他就必须把这种抵押品留在别人手里。在这种场合,人们信赖的是物(货币),而不是作为人的自身”。

(3) 当“人们都有会像我一样接受一般等价物”这种普遍信心建立以后,货币作为一般等价物,不再要求一定是具体商品,它可以摆脱商品的躯壳。“金货币在流通中升华为它自身的象征,最初采取磨损的金属铸币的形式,之后采取金属辅币的形式,最后采取无价值记号、纸片、单纯的价值符号等的形式。”

了解了货币本质是一般等价物,并在一定条件下可以摆脱商品躯壳对其的束缚之后,再来了解我国人民币的性质就比较容易了。我国人民币作为一种价值符号,它仍然是一般等价物,虽然它本身没有价值,但它可以代表一定的价值量,并以一定价值量的代表去衡量一切商品的价值量的大小,同一切商品相交换,发挥其货币职能。

二、货币的职能

货币的职能就是货币本身所具有的功能,是货币本质的具体表现。关于货币的职能,许多经济学家都认为货币具有4种职能,但是他们对货币职能的具体表述和排列顺序却有着不同的看法。马

克思认为货币具有5种职能，它们的表述和排列顺序是：价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币。马克思在分析货币职能时，假定黄金是唯一的货币商品，下面按照马克思的表述来介绍货币的各种职能，如图1-3所示。

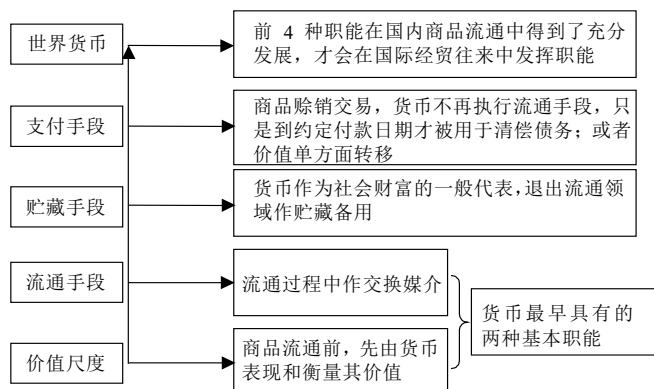


图1-3 货币的职能

(一) 价值尺度

货币在表现和衡量其他一切商品价值时执行着价值尺度职能，这是货币的基本职能。货币发挥价值尺度职能，把商品的价值表现为同名的量，使它们在质上相同，在量上可以相互比较。货币的这个职能克服了在物物直接交换条件下，由于价值表现不同而给商品流通造成的困难。在物物直接交换的情况下，物物交换的比例随交换物品的增多而增加，交换的物品越多，交换比例越高，价值表现形式也越多，而这些众多的交换比例都是由不同商品的不同的使用价值的量来表现的。因此，不同商品之间很难通过这些不同形式的交换比例来比较、衡量、表现它们价值量的大小。货币出现后，一切商品的价值都通过货币来表现，货币成为商品价值的唯一表现形式。通过货币，不同商品的价值就可以很容易地进行比较了。

货币为什么能成为价值尺度？马克思认为货币之所以能充当价值尺度，是因为货币(金)自身有价值，与其他商品一样都是人类劳动的结晶，具有相同的质，即价值。正因为如此，其他一切商品作为价值实体就可以通过货币商品来比较、计算自身的价值，货币就成为其他商品共同的价值尺度。

货币通过与商品相交换，把商品的价值表现为一定的货币量，这一定的货币量就是商品的价格。价格就是商品价值的货币表现。在货币价值不变的条件下，商品价值的大小是通过货币量即价格的变化来表现的。商品价值量大，表现的货币量就多，价格就高；商品价值量小，表现的货币量就少，价格就低。所以，商品价值量的大小是通过价格的高低变化来区分的。然而，价格是商品价值的货币表现并不是说价格在任何时候都能和商品价值保持一致，价格常常围绕价值上下波动，有时高于价值，有时低于价值，这是由于商品供求因素的影响，商品供大于求，价格就下跌，商品供小于求，价格就上涨，因此价格是由商品价值决定，在供求影响下形成的。

货币表现商品的价值就是给商品标价，这时不需要现实的货币，只是观念上的或想象中的货币。也就是说，货币在给商品标价的时候，并不需要在商品的旁边真摆上若干数量的货币，只要在观念上进行比较就可以了。

商品的价值有大有小，各不相同，表现为货币的数量也就有多有少。要比较不同的货币量，就需要确定货币本身的计算单位。各种商品货币本就分别具有衡量各自使用价值的单位，最初的价格

单位同衡量商品货币使用价值的自然单位是一致的,如中国曾以两(16两为1斤)、铢(24铢为1两)作为货币单位,它们既是自然单位(重量),又是价格单位。后来,货币单位与自然单位逐渐分离了。其主要原因如下。

(1) 外国货币的输入。如中国的白银很长时间以两为单位流通。明末外国货币流入中国,外国货币单位是“元”。通过“废两改元”以后,中国货币的单位正式改称“元”,而不再使用重量单位“两”,使重量单位与价格单位分离。

(2) 由于币材的改变,原来货币单位名称不变,但它实际所包含的重量已经变化了。币材从贱金属改变为贵金属,但货币单位名称仍保留原贱金属的货币单位名称。如英国18世纪以前主要是白银流通,当时的价格标准“镑”就是指白银的重量单位名称,当1816年英国正式采用金本位制时,货币单位名称未作变更,沿用至今。

(3) 国家铸造重量不足的货币,也使货币单位与自然单位脱离。中国历史上曾有过一种铜币“五铢钱”,最初其重量就是五铢,后来曾出现过含铜不足二铢的“五铢钱”。

(二) 流通手段

流通手段是货币的基本职能之一,即货币在商品流通中充当交换的媒介。在货币出现以前,商品交换采用直接物物交换的形式。此时,商品生产者进行商品交换时,既是买者,又是卖者,在卖出自己生产的商品的同时又买进了别人的商品。货币出现以后,商品交换方式发生了变化:每个商品生产者都要先把商品换成货币,即先把商品卖出去换回货币,然后用货币去换取所需要的商品,即买进商品。此时,商品的交换分离成了买和卖两个阶段,货币在商品买与卖之间充当了交易的媒介。

执行流通手段的货币,不能是想象中的或观念上的货币,必须是现实的货币。商品购买者不能凭着观念上的货币就能买到商品,商品销售者也不会拿自己的商品去和观念上的货币交换。在商品买卖时,必须有实实在在的货币去和商品交换,那么作为商品交易媒介的货币就有一个现实需要量的问题。

作为流通手段的货币量应该是多少呢?在流通领域,商品和货币总是有一方处在卖的一极,另一方处在买的一极上,彼此对立着。要购买这些商品,就要付出与这些商品价格总额相等的货币量,所以作为流通手段的货币的量,首先是由商品价格总额决定的。

商品价格总额由两个因素决定:一是商品总量;二是商品的价格水平。在货币价值不变的情况下,如果每种商品的价格不变,则商品的价格总额显然是由流通领域里的商品量决定的;如果商品总量不变,则商品价格总额由流通领域里的商品价格水平决定。货币量的大小与流通中商品的价格和数量成正比例增减变化。但是作为流通手段的货币的量也并不同商品价格总额相等。因为作为流通手段,在一定的时间里的货币是可以为多次的商品交易作媒介的。如工厂产品销售出去后获得货币,再用货币去支付工人工资,工人领取工资后用它去购买生活用品,这样一枚货币可以在流通中为数倍于它的商品作媒介。在一定的时间内,货币实现的交易次数,也称货币流通速度或货币流通次数。货币在一定时间内流通的次数越多,可以实现的商品价格总额就越大,流通中需要的货币量也就越小。所以,货币流通速度同流通领域中所需要的货币量成反比例变化。

若用 Q 代表商品数量, P 代表商品价格, V 代表货币流通次数,执行流通手段的货币的需要量用 M 表示,则

$$M=PQ/V$$

执行流通手段职能的货币,不能是想象中的或观念上的货币,但可以用货币符号来代替。因为货币在交换中是转瞬即逝的,是交换手段而不是交换的目的。所以只要有一种符号就可以代替或满足这种需要。作为货币符号的纸币,就是从货币的流通手段职能中产生的。实际上,流通中一直有不足值的铸币或其他货币符号执行流通手段职能,如磨损后的铸币仍能像足值铸币一样流通。然而,货币符号充当交易媒介后,货币与商品价格的关系就发生了变化。在足值的货币充当交易媒介时,商品价格决定了进入流通领域的货币量,而在货币符号充当流通手段职能时,进入流通领域的货币量决定商品价格。在其他条件不变的情况下,货币量增加,商品价格上涨;货币量减少,商品价格下跌。

(三) 贮藏手段

贮藏手段是货币退出流通领域被人们当作独立的价值形态和社会财富的一般代表保存起来的职能。贮藏手段职能是在价值尺度和流通手段职能的基础上产生的。价值尺度职能使货币成为其他一切商品的价值代表,流通手段职能使人们可以用货币购买其他一切商品,因此货币才能作为社会财富的一般代表,才具有了贮藏的价值。世界上财富的形式多种多样,财富贮藏和积累的形式也多种多样,货币作为一种贮藏形式,贮藏费用最低,因此货币产生以后,人们便开始利用货币进行贮藏。

货币贮藏的最初阶段是马克思所说的“朴素的货币贮藏形式”,这时,人们贮藏货币的目的是利用货币来保存自己的剩余产品。随着商品经济的发展,货币贮藏变成了商品生产顺利进行的必要条件。因为厂家不一定在它的商品卖出去以后,马上就用这笔货款支付别的费用,同样,它也不能保证每当它需要购买或支付时,都有相当的商品能卖出去,从而得到需要的货款。因此,商品生产者就必须贮藏一定量的货币,以便在需要时使用。商品经济越发展,货币发挥的作用范围越广,货币的权力也就越大,货币不仅能够使人得到各种物质财富,还能影响人们的社会地位、信誉乃至命运。货币似乎“无所不能”,于是一些人就开始贪婪地积累货币,为贮藏而贮藏货币。

货币产生至今,其形式已发生了不少变化,从足值货币发展到现在的信用货币,货币贮藏的形式也在变化,从以足值货币金银的形式贮藏价值到现今以信用货币——价值符号的替身作为价值贮藏的典型形态。金银的价值高,性质稳定,不会因贮藏时间长而减少价值,因此即使现在金银已经不再是货币了,人们仍用贮藏金银的形式贮藏价值。马克思认为,在金属货币与货币符号同时流通的情况下,货币符号没有贮藏的职能,因为货币符号只有作为流通手段才有价值,一旦退出流通就一文不值了。现在的情况和马克思当时所描述的时代背景不同,流通中已经没有金属货币,而是以银行券、存款货币为主的信用货币作为一般等价物的代表,发挥货币的各种作用。因此,人们便以银行券和存款货币的形式来贮藏价值,这也是货币形式发展的结果。当然,信用货币执行这一职能是有条件的,即必须以币值稳定或急需的物品顶替它,继续充当价值贮藏的载体。

(四) 支付手段

当货币不是用作交换的媒介,而是作为价值的独立运动形式进行单方面转移时,就执行支付手段职能。货币这一职能的产生及发展是和信用关系的产生和发展密切相关的。随着商品流通的发展,在现金交易基础上往往产生商品的让渡与价格的实现相脱节的情况,于是买卖关系变成了债权债务关系。货币的这个职能直接产生于以延期付款方式买卖商品的活动之中。在商品以赊销方式买卖时,买卖行为完成后,经过若干时间,购买者才向销售者支付货币。在支付之前,卖者变成了债权人,买者变成了债务人。随着信用交易方式的出现,货币在偿还债务或做其他支付时,执行支付

手段职能。

货币作为支付手段时，等值的商品和货币在交换过程的两极不再同时出现，货币不再是交换的媒介，而是作为补充交换行为的一个环节，作为交换价值的绝对存在，独立地结束商品交换的整个过程，是价值的单方面转移。

货币支付手段职能出现后，一定时期流通中需要的货币也发生了相应的变化，因此作为支付手段的货币也是现实的货币。在流通过程中，货币的流通手段和支付手段职能不是截然分开的，而是交替地发挥这两个作用。因此，流通中需要的货币量不仅包括流通手段的量，还包括支付手段的量。货币借助其拥有的支付手段职能，使信用关系得以形成。债权债务到期可以相互抵消和清算，债务人只需要支付债务余额，这样可大大减少现金需要量，具体公式为

$$\text{一定时期内流通中所必需的货币量} = \frac{\text{商品价格总额} - \text{赊销价格总额} + \text{到期支付总额} - \text{相互抵消的支付总额}}{\text{单位货币(作为流通手段和支付手段)的流通速度}}$$

在现代商品经济中，货币作为支付手段发挥的作用越来越大。首先是由于大额交易的增多，而大额交易大部分是采取延期付款方式进行的。其次是在财政、银行方面的运用，财政的收入和支出、银行的存款和贷款都是货币在发挥支付手段职能。此外，在支付工资和各种劳务报酬时，货币也在发挥支付手段职能。

(五) 世界货币

当商品流通越出国界，扩大到世界范围时，货币的职能作用也随之发展。货币超越国内流通领域，在国际市场上充当一般等价物，就执行着世界货币的职能。

马克思对世界货币的论述是在金属货币条件下进行的。

马克思认为，在贵金属流通的条件下，作为世界货币，要求货币本身要以金银原始条块形式并按实际重量发挥职能，不能采取国内流通的铸币或纸币形态，因为它们一越出国界，就丧失了原有的法定意义。货币在世界市场发挥作用要脱去其国家制服。

世界货币职能具体表现为：①作为国家间的支付手段，用于平衡国际收支差额；②作为国家间的流通手段，用于购买外国商品；③作为社会财富的代表，由一国转移到另一国，如支付战争赔款、对外援助等。

在金属铸币退出流通、黄金非货币化的条件下，关于世界货币的问题就成了国际货币制度研究中的重要课题。近年来，关于人民币国际化问题也日益受到关注。

第三节 货币的形式

货币自产生以来已有几千年的历史。在这几千年的历史中，货币的形式随着商品交换和商品经济的发展也在不断地变化和发展着。这种形式的变化，是不断地适应经济社会发展变化而产生的，同时也消除了前一种货币形式无法克服的缺点。货币形式的演变如图1-4所示。

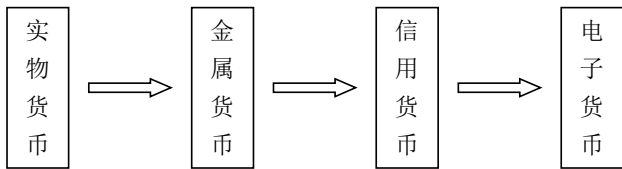


图1-4 货币形式的演变

一、实物货币

实物货币是指以自然界存在的某种物品或人们生产的某种物品来充当货币，是最早的货币形态。在中国历史上，实物货币种类很多，如龟壳、贝币、谷物、皮革、布帛、牲畜、烟草、可可豆等都充当过实物货币，如图1-5所示。其中，时间较长、影响较大的有两类：一类是贝类；一类是谷帛。

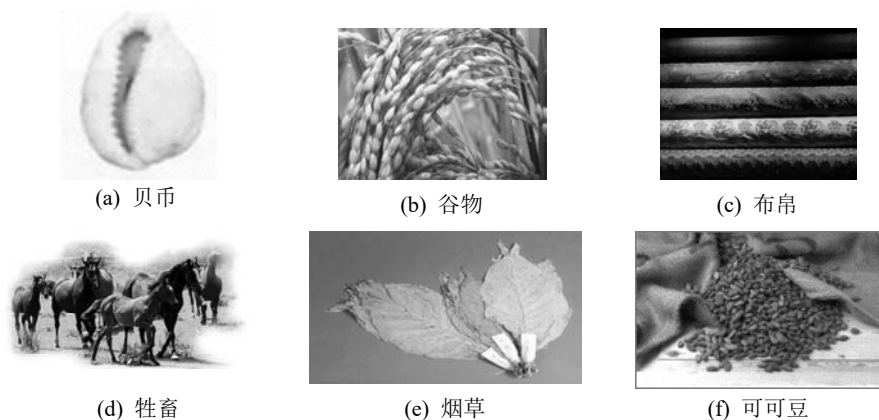


图1-5 实物货币

贝币是中国最早的货币之一。它以产于南海海域的海贝为材料。这种海贝原来是用作饰物的，由于它坚固耐用，价值很高，携带方便，有天然单位，而被当作货币使用。贝的货币单位为“朋”，通常十贝为一朋。中国使用贝币的时间很长，从殷商时代开始，至秦始皇统一中国货币后废除贝币，使用了近千余年时间，在中国云南一带，贝币一直使用到清初。在亚洲、非洲、美洲和欧洲的许多国家和地区，也都曾使用过贝币。谷帛也是中国历史上影响较大的实物货币。中国历史上用作货币的谷帛情况不同。谷只是用于零星交易，成匹的布帛则适用于大额支付，以弥补铜钱之不便。即使在金属货币广泛流通以后，谷帛的货币性亦未完全丧失，特别是在魏晋隋唐时期表现得尤为明显，宋代以后，银钱日益发展，谷帛的货币作用亦未完全消失。

然而以实物形式存在的货币，并不能很好地满足交换对货币的要求。因为许多实物货币都形体不一，不易分割、保存，不便携带，而且价值不稳定，所以不是理想的交易媒介。

二、金属货币

以金属如铜、银、金等作为材料的货币称为金属货币。历史上出现过的部分铜币与银币如图1-6所示。与实物货币相比，金属货币具有价值稳定、易于分割、易于储藏等优势，更适宜充当货币。中国是最早使用金属货币的国家，从殷商时代开始，金属货币就成为中国货币的主要形式。就金属货币本身而言，以贵金属黄金作为货币材料是金属货币发展的鼎盛时期。黄金作为货币材料的历史比较长，如英国早在13世纪中叶就有了金币铸造，但是以黄金作为本位货币，则是在资本主义经济有了较大发展以后，历史上最早实行金本位制的国家是英国，开始于1816年。

金属充当货币材料采取过两种形式：一种是称量货币；另一种是铸币。

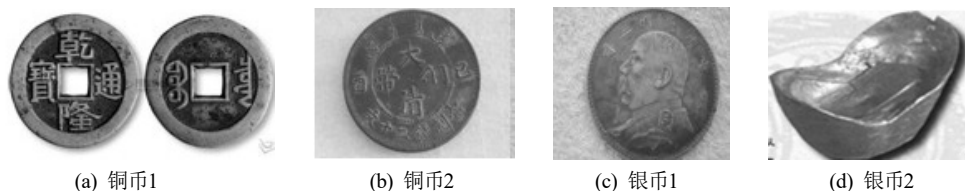


图1-6 金属货币

称量货币是指以金属条块的形式发挥货币作用的金属货币。金属货币出现后，最开始是以金属条块形式流通，这种金属条块在使用时每次都要称重量，鉴定成色，所以称为称量货币。称量货币在中国历史上使用时间很长，典型的形态是白银。从汉代开始使用的白银，一直是以两为计算单位，以银锭为主要形式。银锭分为4种形式：一是元宝，也称马蹄银、宝银，每枚重量约50两；二是中锭，也称小元宝；三是小锭，重约一二两到三五两；四是碎银，重量在1两以下。白银在使用时，每次都要验成色、称重量，很不方便。清朝中叶以后，为了便利商品交易，各地都建立了公估局，专门负责鉴定银元宝的成色和重量，宝银经过鉴定后，即可按批定的重量和成色流通，交易时不必再随时称重和鉴定成色。但是公估局的鉴定只在当地有效，到了外地，仍要铸成当地通行的宝银重新鉴定，不能从根本上改变银两制度的落后性。一直到1933年，国民党政府废止了这种落后的货币制度。

铸币是铸成一定形状并由国家印记证明其重量和成色的金属货币。铸币的出现克服了称量货币使用时的种种不便，便利了商品交易。铸币最初形态各异，如中国历史上铸币的形状有仿造的铜贝、银贝、金贝，有仿造刀状而铸造的刀币，有仿造铲状而铸造的布币等。最后铸币的形态逐渐过渡统一成圆形，因为圆形便于携带，不易磨损。中国最早的圆形铸币是战国中期的圜钱(亦称环钱)，流通全国的则是秦始皇为统一中国货币而铸造的秦半两，这种铸币为圆形，中间有方孔，一直沿用至清末。因为钱有方孔，所以历史上称为“孔方兄”，如图1-7所示。



图1-7 “孔方兄”

西方国家金属铸币采用的是圆形无孔的形式，币面通常铸有统治者的头像。清朝末年，受流入我国的外国硬币的影响，方孔铸币被圆形无孔铸币所代替。

三、信用货币

经过短暂的代用货币后，开启信用货币形式。信用货币是由国家法律规定的，强制流通不以任何贵金属为基础的独立发挥货币职能的货币。信用货币不但本身的价值远远低于其货币价值，而且也代用货币不同，不再代表任何贵金属。信用货币是货币进一步发展的产物，目前世界上几乎所有的国家都采用这一货币状态。从历史的观点看，信用货币是金属货币制崩溃的直接结果。20世纪30年代，由于世界性的经济危机接踵而至，各主要经济国家先后被迫脱离金本位和银本位，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。如图1-8所示为纸币的一种(美元)。



图1-8 纸币

一般来说,信用货币作为一般的交换媒介须有两个条件:一是人们对此货币的信心;二是货币发行的立法保障,两者缺一不可。例如,在一国的恶性通货膨胀时期,人们往往拒绝接受纸币。但如果只有信心,没有立法保障,这种货币也会由于缺乏有效的监督管理,造成交换使用中的混乱。

一般来说,只要一国政府或金融管理机构能将货币发行量控制在适应经济发展的需要范围之内,仍会使公众对纸币保持信心。大体上观察一下,一般大多数采用信用货币制度的国家,虽然在中央银行的资产负债表中有黄金一项作为准备金,但那往往是名义上的。信用货币的发行,既不受黄金数量上的制约,同时也不能兑换黄金。

目前人们所熟悉的信用货币,如果更详细地加以区别的话,又可以分为以下几种主要形态。

(一) 辅币

辅币的主要功能是充当小额或零星交易中的媒介手段。多以贱金属制造,如铜、镍、铝等,目前我国的辅币主要是以含铝等成分的金属铸造的。目前在世界各国,铸币权几乎毫无例外地完全由政府独占。我国是由中国人民银行下属的铸币厂专门铸造。

(二) 现金或纸币

现金或纸币的主要功能亦是充当人们日常生活用品的购买手段。一般具有流通手段职能的纸币,其发行权或为政府或为金融机构专有。发行机构因各国的货币信用管理体制而异,多数为各国中央银行、财政部或政府专门成立的货币管理机构。

(三) 银行存款

目前的银行制度产生了多种多样的存款,但作为货币执行一般媒介手段的主要是以银行活期存款形式存在。这些银行活期存款实质上是存款人提出要求即可支付的银行债务,是存款人对银行的债权,所以这种货币又可称为债务货币,存款人可借助支票或其他支付指示,将本人的存款支付给他人,作为商品交换的媒介。这种存款人对银行的债权,或者说银行对存款人的负债,在经济交易中已被人们普遍接受,用以支付债务和支付商品与劳务。在整个交易中,用银行存款作为支付手段的比重几乎占绝大部分,目前在小额的交易中也开始广泛使用这种货币,如顾客对零售商的支付,以及劳动者工资或薪水的支付等。

这里应该注意分清作为支付指示的支票本身与银行存款的区别。支票是一种票据,是存款人向银行发出支付指示的载体,本身并不是货币,银行的活期存款才是真正的交易媒介和支付手段。所以在交易双方并不互相熟识的情况下,支票未必能为对方所接受。不过在信用制度高度发达的社会中,这些技术的困难已被种种信用工具,如保付支票、银行支票、旅行支票、信用卡等所克服。

(四) 电子货币

计算机的广泛应用对传统货币交易和支付方式提出了挑战,电子货币在众多国家的试验就是最有影响的例证之一。

电子货币是以金融电子化网络为基础,以商用电子化机具和各类交易卡为媒介,以电子计算机技术和通信技术为手段,以电子数据形式存储在银行的计算机系统中,并通过计算机网络系统以电子信息传递形式实现流通和支付功能的货币。

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“流通手段”的基本职能,还有“储藏手段”“支付手段”“世界货币”等职能。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是成立的。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。

电子货币的特点:①以电子计算机技术为依托,进行储存、支付和流通;②可广泛应用于生产、交换、分配和消费领域;③融储蓄、信贷和非现金结算等多种功能为一体;④电子货币具有使用简便、安全、迅速、可靠的特征;⑤现阶段电子货币的使用通常以银行卡(磁卡、智能卡)为媒体。

电子货币可分为4种类型:储值卡型电子货币、信用卡应用型电子货币、存款利用型电子货币、现金模拟型电子货币。

电子货币的使用通常是利用电脑网络或储值卡进行。持有这种储值卡就像持有现金一样,每次消费支出可以从卡片的存储金额里扣除。而一些国家新出现的电子钱包则是由金融机构发行的金融卡,不仅可以在自动提款机上提取现金、完成转账,而且还能从银行账户内的存款金额中拨出部分金额转入随身的卡片上存储。如图1-9所示为中银电子钱包。当电子钱包中的现金余额全部用完时,可以随时从上网的计算机、自动柜员机或通过电话操作来对货币存储额进行补充。在日常使用时,消费者只要将卡片插入小型的读卡机就可以得知卡片中的现金余额。

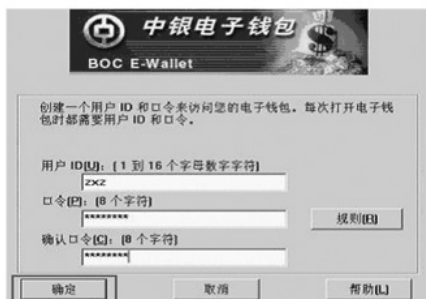


图1-9 中银电子钱包

电子货币说到底不过是观念化的货币信息,它实际上是由一组含有用户的身份、密码、金额、使用范围等内容的数据构成的特殊信息。电子货币实际上是法币的电子化,包括我们常见的银行卡、网银、电子现金等。这些电子货币最初的源头都是中央银行发行的法币。

虚拟货币与电子货币最重要的区别就是发行者的不同。虚拟货币是非法币的电子化,可以简单理解为是一些虚拟世界中流通的货币,是互联网社区发展的产物。这些虚拟货币往往可以通过完成虚拟世界的任务,或者用现实的法币购买获得,限于特定的虚拟环境中流通,比如,大家熟悉的游戏币;门户网站或者即时通信工具服务商发行的专用货币,用于购买本网站内的服务;互联网上的虚拟货币。

数字货币是价值的数字化表示,是电子货币形式的替代货币。现阶段我们说数字货币,更多是指加密数字货币,其核心特点在于,能够实现类似现金的可控匿名的点对点支付。近年来,各国政府纷纷着手研究和发行由政府主导的数字货币,被民间称为法定数字货币。与非法定的加密数字货币不同,法定数字货币只是现电子货币的升级形态,虽引入计算机代码运行等新技术,但又保持对货币运行的适度掌控力。目前,由我国央行发行的法定数字货币已在数字票据交易平台试运行,其旗下的数字货币研究所也已挂牌成立。目前中国试点的法定数字货币是指数字化人民币,是由央行发行的、加密的、有国家信用支撑的法定货币,缩写为DC/EP,即“数字货币/电子支付”,其本身是货币而不仅仅是支付工具。

第四节 货币制度

一、货币制度的构成要素

货币制度简称“币制”，是国家用法律形式规定的货币流通组织形式。它是保证一个国家货币流通规范、统一运行的重要制度。货币制度主要包括以下几个要素。

(一) 货币材料

币材是指充当货币的材料或物品。一般来说，充当商品货币的材料应具备以下一些条件：一是价值较高；二是易于分割；三是易于保存；四是便于携带。充当货币的材料价值较高，就可以用少量的货币完成大量的交易；易于分割是指货币材料可以自由分割，且分割后不影响其价值，以便为价值量不等的商品交易服务；易于保存是指货币材料不会因保存而减少价值，不需要支付费用；便于携带可以使货币在较大区域内媒介商品交换。但对某一种货币材料来说，上述4个要求也不是在任何时期都是同等重要的。从货币的发展史来看，历史上曾经有过许多种不同的物品充当过货币。大致而论，货币材料的演变是从实物货币开始，发展到金属货币，再发展到货币商品的代表——纸币和信用货币形式。这个货币材料的演变过程，反映出商品生产、商品交换的发展对货币材料的要求。但是，需要说明的是，虽然币材是沿着实物货币—金属货币—信用货币这样的历史顺序而发展演变的，但这并不说明它们之间有严格的此生彼亡的界限。如金属货币产生后，在某些历史时期，仍有实物货币同时使用，如中国唐朝的钱帛兼行，就是金属货币和实物货币同时使用的。

确定货币材料是建立一个国家货币制度的基础。确定不同的货币材料，就构成不同的货币制度。例如，确定白银为货币材料，就称为银本位制；确定黄金为货币材料，就称为金本位制；确定金银同时作为货币材料，就称为金银复本位制。因此，确立以何种金属作为货币材料，是建立一种货币制度的首要步骤。究竟选择哪一种金属作为币材，虽然是由国家确定的，但是这种选择不是以国家的意志为转移，而是受客观经济条件的制约。在资本主义发展初期，一方面由于白银生产量较大，而黄金生产量较小，另一方面由于资本主义大工业尚未得到很大发展，在商品流通中小额零星交易较多，因此广泛流通着白银，就把白银规定为货币金属。后来，随着黄金生产量的增加和资本主义大工业的发展以及批发商业的出现，黄金开始进入流通，流通中兼有白银和黄金，就把金银两种金属规定为货币金属。当黄金生产进一步发展，在流通中黄金最终独占了货币的地位，此时就把黄金规定为货币金属。

(二) 货币单位

货币材料确定以后，就要规定货币单位。这包括规定货币单位的名称和规定货币单位所含有的货币金属量。例如，英国的货币单位定名为英镑，1870年规定每英镑的含金量为7.97克；美国的货币单位定名为美元，1934年以前1美元的含金量为1.504 632克，1934年1月减为0.888 671克，1971年12月又减为0.818 513克；中国在1914年曾规定货币单位的名称为“圆”，并规定每个银圆的含银量为0.648两。世界上绝大多数国家选择镑、元、法郎等作为货币单位名称。

(三) 本位币的铸造与流通

本位币亦称主币。它是按照国家确定的币材和货币单位制作的法定货币，国家法律规定的作为

价格标准的基本货币。本位币具有以下特点。

- (1) 本位币是一国唯一合法的用于计价、结算的货币。
- (2) 本位币名义价值(面值)与实际价值(金属价值)相一致,是足值的货币。
- (3) 本位币具有无限法偿的效力,即本位币为无限法偿货币。所谓无限法偿的效力,就是国家法律规定本位币有无限支付的支付能力,不论每次支付的数额多大,卖者和债权人都不得或者不会拒绝接受。
- (4) 在金属货币制度下,本位币可以自由铸造。就是说,本位币一方面由国家按货币单位铸造,另一方面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,其数额没有限制,并且不收或只收取少量的费用。同时,国家也允许公民将本位币熔化成金属条块。

(四) 辅币的铸造和流通

辅币是本位币以下的小额通货,供日常零星交易之用。它通过法律形式与主币建立起固定的兑换比例。如美国的辅币为“分”,1美元等于100美分;中国的辅币为“角”“分”。

辅币具有如下特点。

- (1) 辅币是用贱金属铸造的不足值货币,其实际价值低于名义价值,故铸造辅币可以得到一部分收入。
- (2) 辅币是有限法偿货币。
- (3) 辅币不能自由铸造,只能由国家垄断铸造,以保证辅币收入归国家所有,同时还可以避免辅币排挤主币。

(五) 银行券和纸币的发行与流通

银行券是在商业票据流通的基础上由银行发行的,用于替代商业票据的银行票据。最早的银行券出现于17世纪,当一些持有商业票据的人因急需现金到银行要求贴现时,银行付给他们银行券。于是,银行券就通过银行贷款程序投入了流通。

银行券的发行分为两个阶段:从17世纪中叶到19世纪中叶实行分散发行,即一般商业银行都可发行各自的银行券。19世纪中叶以后,逐渐改由中央银行集中统一发行。中央银行发行的银行券通常被国家法律规定为法定的支付手段,拒绝接受被视为违法。自1929—1933年世界经济危机以后,各国中央银行的银行券都不能在国内自由兑现,它的流通已不能再依靠银行信用,而是单纯依靠国家政权的强制力量,从而使银行券纸币化了。

纸币是由国家财政发行并依靠国家政权的力量强制流通的价值符号。如图1-10所示为世界首张纸币——交子。纸币通常是在战争时期或特殊困难时期,为弥补财政赤字而发行的。纸币本身没有价值,而且不能兑换金属货币,如果它得不到社会的公认,就只不过是一文不值的废纸,根本不能起到货币符号的作用。很明显,绝对不是任何人发行一种货币符号就能在市场上流通。

纸币之所以能够成为代替真实货币流通的价值符号,国家的强制力起着关键的作用。国家发行纸币,并凭借自己的权力,强制居民必须接受它,这才使纸币得到了社会的公认,成了大家都能接受



图1-10 世界首张纸币——交子

度从16世纪后开始盛行，至19世纪末除少数经济落后国家外，各国纷纷放弃，大致经历了200多年。

(二) 金银复本位制

金银复本位制是指以金、银两种金属同时作为本位货币的一种货币制度。其特征是：金、银两种本位币都可以自由铸造、自由熔化；都具有无限法偿的效力；金、银两种金属及其铸币可以自由输出输入；两种本位币可自由兑换。在金银复本位制下，法律规定金银两种贵金属都是铸造本位币的材料。

复本位制又分为平行本位制和双本位制两类。所谓“平行本位制”，就是指金银两种货币按其各自所含的金银的实际价值流通的本位制度。如英国在1663年铸造的金币“基尼”与原来的银币“先令”按照市场比价同时流通。由于两种不同金属的货币同时充当价值尺度，商品就具有双重价格——金币表现的价格和银币表现的价格。而两种价格又会随着金银市场比价的变动而波动，因而使商品价格和交易处于紊乱状态，给商品交易带来了困难。为了克服这种困难，产生了“双本位制”。所谓“双本位制”，是指金银两种货币按法定比价1:15流通。但是这种法律规定与价值规律的自发作用和货币的排他性、独占性的要求发生矛盾，出现了“劣币驱逐良币”的现象，即“格雷欣法则”的作用。

所谓“劣币驱逐良币”，就是指两种实际价值不同而名义价值相同的货币同时流通时，实际价值较高的货币(良币)必然会被收藏、熔化、输出而退出流通界；而实际价值较低的货币(劣币)则会充斥市场。故有人称这种“双本位制”为“跛行本位制”。

可见，在复本位制下，虽然法律上规定金银两种金属的铸币可以同时流通，但实际上在某一时期的市场上主要只有一种金属的铸币在流通。银贱则银币充斥市场，金贱则金币充斥市场，很难保持两种铸币同时并行流通。这说明，价值尺度的二重化是同价值尺度的职能相矛盾的。

18世纪末19世纪初，西方资本主义国家的货币制度都逐渐地从复本位制向金本位制过渡。至20世纪初，多数资本主义国家都已实行金本位制。

(三) 金本位制

金本位制是以黄金作为本位货币的一种货币制度。金本位制又可分为金币本位制、金块本位制和金汇兑本位制。

1. 金币本位制

金币本位制是早期的金本位制度。在这一制度下，发行并流通于市场的货币是金币，单位货币规定为一定数量一定成色的黄金。

1) 金币本位制的特点

其特点主要表现在以下4个方面。

(1) 金币可以自由铸造。这就保证了黄金在货币制度中的主导地位，并克服了复本位制下金银频繁交替地执行价值尺度职能的混乱现象。同时，金币实行自由铸造，能使金币数量自发地适应商品流通的需要，使金币名义价值与实际价值保持一致。

(2) 价值符号(辅币与银行券)可以自由兑换金币。辅币和银行券可按其面额价值自由兑换金币，就能稳定地代表一定数量的黄金进行流通，从而避免了价值符号对黄金的贬值现象。

(3) 黄金可以自由输出输入。在金本位制度下各国货币单位之间按其所包含的黄金重量而有一

定的比价,同时黄金又可在各国之间自由转移,这就保证了世界市场有统一的价值尺度和外汇行市的相对稳定。

(4) 国家的金属准备全部是黄金。

2) 金币本位制度的作用

从上述金币本位制度的特点可见,金币本位制是一种具有相对稳定性的货币制度,它对资本主义经济发展起到了积极的作用。

(1) 金币的“自由铸造”和“自由熔化”,使得金本位货币与其所含的一定量的黄金的价值保持了等值关系,从而起到了对一国的物价水平与国际收支进行自动调节的作用,维持了物价稳定和国际收支平衡。先看物价水平,在金币本位制度下,当物价水平上涨时,单位货币所能购买到的商品数量减少了,单位货币所能买到的黄金数量也就减少了,这表明币值下跌,黄金价格上涨,此时人们就会将金币熔化成为黄金而出售,于是流通中的金币数量减少,物价水平就相应地降低下来,币值回升最终达到与黄金平价。相反,当物价水平下跌时,币值上升,民间又会将黄金铸造成为金币,造成流通中的金币数量增加,物价上涨和币值下跌,最终达到金币与黄金平价。再看国际收支,当一国的国际收支出现逆差时,说明该国的出口小于进口,造成金币流向国外,从而减少了国内的金币数量,造成国内物价水平下降,而物价水平的下降就会使进口减少,出口增加,从而使国际收支逆差得到调整并逐渐消失。相反,当出现国际收支顺差时,出口大于进口,金币从国外流入国内,导致国内金币数量增加,物价上涨,而物价上涨又会使出口减少,进口增加,从而使国际收支顺差得到调整并逐渐消失。总之,金币本位制度具有维持物价稳定和国际收支平衡的作用。

(2) 黄金与金币的自由输出和输入,使得金本位货币的对外汇率保持了稳定。在国际金本位制度下,汇率是以各国货币的含金量为基础的。比如1914年以前,一英镑含金113.006格令,一美元含金23.22格令,于是英镑对美元的基本汇率为:一英镑等于4.866 5美元,但是,实际汇率是由外汇供求决定的,不一定与基本汇率相一致。一旦实际汇率发生变动,偏离了基本汇率,那么通过黄金的输出与输入,便可对汇率进行自动调节,使实际汇率偏离基本汇率的程度不会超过输出或输入黄金所需的费用,从而维持了汇率的稳定。比如在纽约与伦敦之间输送一英镑黄金需花费两美分(0.02美元),那么在纽约,英镑的实际汇率应不会超过4.886 5美元,因为如果汇率超过这一数字,美国债务人与其高价买入英镑用以清偿债务,不如向伦敦直接输出黄金(即把黄金从纽约运往伦敦)以清偿债务。这种汇率上涨的限度,称为黄金输出点。同时,纽约的英镑汇率也不应低于4.846 5美元,因为如果汇率低于这一数字:美国债权人与其低价出售英镑购买美元,不如直接从伦敦输入黄金(即把黄金从伦敦运往纽约)来收回债权。这种实际下跌限度,称为黄金输入点。正是由于黄金和金币可以自由输出与输入,才使得本位货币的对外汇率得以稳定。

3) 金币本位制的缺点

其缺点表现在以下3个方面。

(1) 金币自由铸造与自由流通的基础受到削弱。在帝国主义阶段,资本主义各国发展不平衡性的加剧,引起世界黄金存量的分配极其不平衡。到1913年年末,美、英、法、德、俄五国占有世界黄金存量的2/3。世界黄金存量的大部分既然掌握在少数几个强国手中,其他许多国家的黄金储备和流通中的金币量自然就相应减少,因而就动摇了这些国家的金本位制的基础。同时,就是在少数强大的资本主义国家中,金币流通也相对地缩减了,大量黄金集中于中央银行和国库。如在1913年,世界黄金储备已有60%集中于中央银行和国库。所以这些国家一方面加强对外掠夺黄金,另一方面在国内又设法从流通界吸收黄金。当黄金从主要由民间分散储存转为中央银行与国库集中储存的时候,金币自由铸造与自由流通的基础就被严重地削弱了,从而金币的流通规模和范围大大缩

小,金本位制的稳定性受到威胁。

(2) 价值符号(主要是银行券)对金币的自由兑换受到削弱。要保证价值符号能够自由兑换黄金或金币,不仅需要充足的黄金准备,而且价值符号的发行数量也不能过多地超过流通中对于货币的需要量。到了19世纪末20世纪初,中小国家因黄金准备不足,所发行的银行券难以自由兑换金币。少数帝国主义列强为瓜分世界,准备战争,大量增加军费开支,引起国家财政支出急剧增长,为了解决财政上的困难,这些国家都开动印钞机,大肆增加价值符号的发行,从而导致价值符号难以保持自由兑换。

(3) 黄金在国家间的自由转移受到很大限制。在帝国主义阶段,资本主义国家为了本国垄断资本的利益,经常通过很高的关税来限制外国商品的输入,遭受限制的国家由于难以出口商品换取外汇收入,有时就被迫输出大量黄金以支付对外债务。但是黄金大量外流又会削弱黄金准备,影响价值符号随时兑换的可能性,于是,这些国家就采取措施,阻止黄金的自由输出。另外,在危机时期,商品输出困难以及货币资本外逃等,也会引起黄金大量流出,这也会迫使资本主义国家限制黄金自由输出,甚至完全禁止输出。

2. 金块本位制

金块本位制是第一次世界大战以后的产物,主要是由于战后的黄金供给不足,但又要维持金本位制,而出现的一种有限使用黄金的方式。

金块本位制亦称生金本位制,是指在国内不铸造、不流通金币,只发行代替一定重量黄金的银行券来流通,而银行券又不能自由兑换黄金和金币,只能按一定条件向发行银行兑换金块的一种金本位制。金块本位制的特点有以下4点。

- (1) 金币虽然是本位货币,但是在国内不流通,只有纸币流通。
- (2) 黄金集中存储于政府,金币不能自由铸造。
- (3) 规定纸币含金量,纸币具有无限法偿效力。
- (4) 纸币兑换黄金有数量限制。

金块本位制的这些特点减少了黄金向国外的流出,同时又加强了货币当局管理货币的力量。

3. 金汇兑本位制

金汇兑本位制实际上是一种虚金本位制。它虽然规定金币为本位货币,但却不铸造和流通金币,而是发行和流通纸币,并将本国货币与另一金本位制国家的货币保持固定的比价关系。在纸币的发行上,还要以存入本国或外国的中央银行的黄金及外汇作为发行准备,以供国际支付中的兑换之用。在兑换时,或者给以黄金,或者给以外汇,公众无权选择。一般来说,本国货币不能直接兑换黄金,只有先兑换成外汇,然后才能用外汇在国外兑换黄金。

金汇兑本位制比金块本位制更能节省黄金,但金汇兑本位制对经济的自动调节作用较小,必须通过较大力度的人为管理才能促进国际收支及国内货币供应量的平衡。

金块本位制和金汇兑本位制是残缺不全的、极不稳定的货币制度,原因包括以下3个方面。

(1) 金块本位制和金汇兑本位制都没有金币流通,金本位制所具备的自发调节货币流通量,保持币值相对稳定的机制不复存在。

(2) 银行券不能自由兑换黄金,多种限制削弱了货币制度的基础。

(3) 采用金汇兑本位制的国家,使本国货币依附与之相联系国家的货币,一旦被依附国家币制混乱,其本国币制也必然受到严重影响,无法独立自主地保持本国货币币值的稳定。反之,如果实行金汇兑本位制的国家大量提取外汇储备兑换黄金,则又会威胁挂钩国家币值的稳定。

这两种货币制度由于本身的不稳定性,实行以后没几年就暴露出了它们的缺点。1929—1933年,资本主义世界性的经济危机和金融危机很快地摧毁了这种残缺不全的金本位制,使资本主义国家先后转向不兑现的信用货币制度。

(四) 不兑现信用货币制度

纸币是由国家强制发行、不兑换金银的货币符号。金本位制崩溃后,流通中的银行券丧失了直接地或间接地与黄金兑换的条件,从而蜕化为不兑现的纸币。纸币的发行权属于国家,国家授权中央银行发行纸币。黄金不再是确定货币币值和各国汇率的标准。货币制度进入了不兑现信用货币制度阶段。

不兑现信用货币制度取代黄金本位制度,是货币制度演进的质的飞跃,它突破了商品形态的桎梏,而以本身没有价值的信用货币成为流通中的一般等价物。当然,透过历史演变的表现,也能看到其深刻的历史必然性。

从黄金充当本位货币来看,它在第一次世界大战及20世纪30年代的经济危机中受到巨大的冲击。第一,随着社会生产力的发展,生产规模不断扩大,商品交换的规模也相应扩大,迫切要求有一个灵活的有弹性的货币供给制度。但这种货币需求受到黄金开采能力的制约,从而限制了生产力的扩张。第二,黄金充当货币,执行一般等价物职能,是社会财富的极大浪费,特别是黄金广泛运用于高科技工业中,情况就更是如此。正如马克思所说:“金币和银币本身也有价值,但是这些价值充当流通手段,就是对现有财富的扣除。”第三,由于资本主义政治经济发展的不平衡,在第一次世界大战的冲击下,黄金分配极不平衡,黄金多数集中于美国,多数国家黄金不足,使其难于维持黄金对外的自由铸造、自由熔化以满足流通的需要,也难于维持黄金对外的自由输出量,从而保证固定汇率制。金本位制逐步地走到了它的尽头,货币实体非商品化就成为现代社会的必然要求。

从信用货币的角度看,货币商品自身的使用价值同货币的一般使用价值和社会价值的排斥与分离,为信用货币代替商品货币,发挥货币职能提供了可能。银行券和早期的纸币便是这方面的表现。而信用关系的深化,国家职能的扩充,为信用货币完全取代商品货币提供了条件。特别是经过战争的洗礼,纸币在战争期间一般变为不可兑现,检验了政府的信用,也培植了人们对政府的信心。加上人们对货币与经济关系理解的深化,都促进了信用货币逐步地取代黄金的过程,最终取得独立行使货币职能的地位。

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纸币,且其具有无限法偿能力。
- (2) 货币由现钞与银行存款构成。
- (3) 货币主要通过银行信贷渠道投放。
- (4) 货币供应在客观上受国民经济发展水平的制约。供应过多,必然危及国民经济正常运行,所以,一方面,现金发行数量由国家法律规定发行最高限额或建立以金、银、外汇与有价证券作为发行准备;另一方面,国家授权中央银行或货币管理当局,通过货币政策对货币供应实施管理。
- (5) 货币供应量不受贵金属量的约束,具有一定的伸缩弹性。通过货币供应管理,可以使货币流通数量与经济发展需要相适应。

三、我国的人民币制度

人民币制度是我国于1948年12月在合并与收兑当时各个革命根据地和解放区的货币的基础上建立起来的,人民币是我国现行的唯一合法货币,人民币制度属于不兑现信用货币制度,即纸币本位制。

1948年12月1日,华北银行、北海银行和西北农民银行合并成立了中国人民银行,同时正式发行人民币作为全国统一的货币。人民币发行后,在逐步收兑、统一解放区货币的基础上,又迅速收兑了原国民党政府发行的伪法币、金圆券乃至银行券,并排除了当时尚有流通的金银外币等,从而建立了以人民币为唯一合法货币的、统一的货币制度。

人民币主币的单位为“元”,辅币的单位为“角”和“分”。1元分为10角,1角分为10分。

我国的人民币是信用货币,没有含金量的规定。从发行程序看,它是通过收购金银、外汇或通过信贷程序进行的,是经济发行,人民币流通数量随着生产和流通规模而伸缩。从信用关系看,人民币的发行是中国人民银行的负债,社会公众得到人民币也就是得到了价值符号,即索取价值物的凭证,人民币持有者是债权人,这种信用关系的消除是通过特殊的兑现方式实现的,即国家保证以相对稳定的价格供应商品和劳务,人民币持有人以稳定的价格得到相应价格的商品和劳务而得以“兑现”。当然,倘若人民币过量发行,导致币值下跌,发生通货膨胀,也可能成为马克思讲过的不兑现纸币。因而,保证人民币信用货币的性质,维持人民币币值稳定,就成为中国人民银行货币政策和金融监管的基本目标。

人民币的发行原则有3点。①集中统一发行原则。人民币发行权高度集中统一,由国家授权于中国人民银行,除中国人民银行外,任何地区、任何单位或个人,都无权动用发行基金,无权发行货币。②经济发行原则。人民币的发行必须根据国民经济发展和适应商品流通的需要,由中国人民银行提出货币发行的增长量,并按批准量发行。③计划发行原则。中国人民银行根据国家批准的货币发行量,编制人民币发行计划,按计划发行,调节货币流通。

人民币发行的准备是商品保证。人民币是一种不兑现的信用货币,没有法定的含金量。国家所掌握的能按照稳定价格投入市场的商品是人民币发行的准备资产。人民币发行量增加,意味着国家掌握的商品物资增加;人民币回笼增加,意味着国家掌握的商品物资相应减少,中国人民银行的负债减少。同时,国家掌握的大量的黄金、外汇储备也是人民币发行的准备。

人民币的发行权属于国家,国家授权中国人民银行具体组织实施货币发行业务。在中国人民银行内部,又由其总行按照统一的政策集中统一管理,贯彻落实发行库管理制度,调拨货币发行基金,调剂市场上各种票币的流通比例。没有总行的出库命令,中国人民银行所属分支行无权发行人民币。

人民币对外国货币的汇率,由国家外汇管理局统一制定,每日公布,一切外汇买卖和国际结算都据此执行。人民币汇率采用直接标价法。

由上述可知,我国的人民币制度具有独立自主、集中统一与计划管理的特点,这些特点正是人民币相对稳定的基础和条件。

根据《中华人民共和国中国人民银行法》第三章第十六条的规定和2000年2月颁布的《中华人民共和国人民币管理条例》第三条的规定,中华人民共和国的法定货币是人民币。以人民币支付中华人民共和国境内的一切公共和私人的债务,任何单位和个人不得拒收。中国香港、澳门地区虽然已经回归祖国,但是根据《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》,港币和澳门元分别是中国香港特别行政区和澳门特别行政区的法定货币。中国台湾地区由于历史原因,流通新台币。人民币和港币、澳门元、新台币,是在一个国家的不同社会经济制度区域内流通的4种货币,它们所隶属的货币当局各按自己的货币管理方法发行和管理货币。当然,一旦人民币实现了资本项目的完全可兑换,“一国四币”的特殊历史现象就会逐步消失。

四、欧元对传统货币制度的挑战

1999年1月1日,欧洲货币同盟中的11个国家开始使用欧盟单一货币——“欧元EURO”。2002年年初,欧元纸币和硬币进入流通,半年后,成员国流通的各自通货逐步收回。欧元由欧洲中央银行和各欧元区国家的中央银行组成的欧洲中央银行系统负责管理。随着欧盟东扩,已经有25个国家接受欧元流通。欧元是自罗马帝国以来欧洲货币改革最为重大的成果。欧元不仅仅使欧洲单一市场得以完善,欧元区国家间自由贸易更加方便,而且更是欧盟一体化进程的重要组成部分。

从经济利益的角度讲,实行统一货币会给欧盟各国带来以下好处:①增强自身经济实力,提高竞争力;②减少内部矛盾,防范和化解金融风险;③简化流通手续,降低成本;④增加社会消费,刺激企业投资。

欧元硬币有1分、2分、5分、10分、20分、50分、1元、2元共计8种面值。所有的欧元硬币的正面都是相同的,标有硬币的面值,称为“共同面”,而硬币背面的图案则是由发行国自行设计的。硬币由欧元区各国铸造。君主立宪制国家常常使用他们君主的头像,其他的国家通常用他们国家的象征。所有不同的硬币都可以在所有欧元区使用,比如铸有西班牙国王头像的硬币在西班牙以外的其他使用欧元的国家也是法定货币。虽然1欧分和2欧分的硬币一般不在芬兰和荷兰使用,但仍然是法定货币。

欧元纸币共分为5、10、20、50、100、200、500欧元7种面值,尺寸和颜色各不相同。每种面额的欧元纸币的设计在各国都是一样的。尽管大面值的纸币在某些国家并不发行,但仍然是法定货币。泛欧自动实时清算系统是一个在欧元发行以前就已经设立的欧洲范围内大额交易清算系统。对于小额支付的一般规则是:在欧元区之内的转账视为国内转账,欧元区内信用卡支付和ATM取款的费用与国内费用相同,票据支付,例如支票等,也与国内相同。

欧元图案是由欧洲货币局公开征集而于1996年12月13日最终确定的。奥地利纸币设计家罗伯特·卡利纳的方案被采用。按照卡利纳的方案,面值越大,纸币面积越大。各种纸币正面图案的主要组成部分是门和窗,象征着合作和坦诚精神。12颗星围成一个圆圈,象征欧盟各国和谐地生活在欧洲。纸币的反面是桥梁的图案,象征欧洲各国联系紧密。各种门、窗、桥梁图案分别代表欧洲各时期的建筑风格,币值从小到大依次为古典派、浪漫派、哥特式、文艺复兴式、巴洛克式和洛可可式、铁式和玻璃式、现代派建筑风格,颜色分别为灰色、红色、蓝色、橘色、绿色、黄褐色、淡紫色。区内各国印制的欧元纸币,正面、背面图案均相同,纸币上没有任何国家标志。

欧元符号、欧元纸币和欧元硬币如图1-12至图1-14所示。

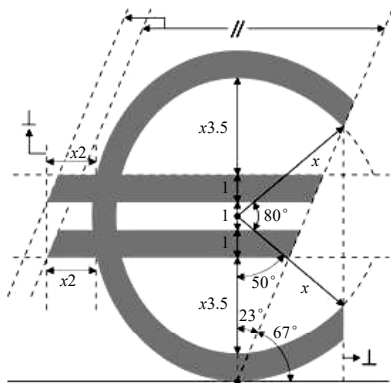


图1-12 欧元符号



图1-13 欧元纸币



图1-14 欧元硬币

从古代开始就有可以称之为货币制度的制度，直至今今天各国的货币制度，也包括集中计划经济国家的货币制度，都与国家的主权(也包括诸侯的、城邦的、地区的政治权利)不可分割地结合在一起。本节的所有描述都表明了这一点。但欧元是超越欧洲各国传统边界的货币；欧洲中央银行是超越各国货币主权的统一的中央银行。对于传统的货币制度观念，这是直截了当的挑战。以下数据体现了欧元与各国货币之间的兑换关系，选自2021年2月17日汇通网数据。

1欧元=0.870 4英镑

1欧元=1.209 2美元

1欧元=128.02日元

1欧元=1.079 9瑞郎

1欧元=1.559 9澳元

1欧元=0.914 0加元

1欧元=7.809 9人民币

全面分析这一挑战所产生的历史条件、经济根源和对世界格局的影响,是当前世人所普遍关注的重大课题,本书后面也有所涉及。这里只是提醒读者注意:一些看似不成问题的观念,随着时间的推移、客观条件的变化,也会走向自我否定。这是在理论学习中必须确立的基本认识。近年,欧元区面临希腊的债务危机,西班牙、意大利等国家也存在严重的债务问题,英国脱欧,欧元区的经济增长及欧元稳定受到影响,欧元长远表现如何,将成为全世界都关注的问题。

本章小结

1. 货币是充当一般等价物的特殊商品,是商品经济发展的结果。货币产生后使商品的内在矛盾转化为外部的货币与商品的对立。
2. 货币具有价值尺度、流通手段两项基本职能,并具有贮藏手段、支付手段等派生职能。
3. 货币制度是商品经济发展到一定阶段的产物。货币制度就是国家用法律规定的货币流通结构和组织形式。
4. 货币制度的构成要素有:规定货币材料;规定货币单位;规定各种通货的铸造、发行和流通过程;规定准备制度等。
5. 货币制度历经变迁,主要有银本位制、金银复本位制、金币本位制、金块本位制和金汇兑本位制、不兑现信用货币制度。在金银复本位制度下产生的“格雷欣法则”对设计货币制度有重要的借鉴意义。目前,世界各国实行的都是不兑现信用货币制度。

习 题

一、单项选择题

1. 历史上最早出现的货币形态是()。
A. 实物货币 B. 信用货币 C. 代用货币 D. 电子货币
2. 某公司以延期付款方式销售给某商场一批商品,则该商场到期偿还欠款时,货币执行()职能。
A. 支付手段 B. 流通手段 C. 购买手段 D. 贮藏手段
3. 本位货币是()。
A. 本国货币当局发行的货币 B. 以黄金为基础的货币
C. 一个国家货币制度规定的标准货币 D. 可以与黄金兑换的货币

4. 在一国货币制度中, ()是不具有无限法偿能力的货币。
A. 主币 B. 本位币 C. 辅币 D. 都不是
5. 格雷欣法则起作用于()。
A. 平行本位制 B. 双本位制 C. 跛行本位制 D. 单本位制
6. 历史上最早的货币制度是()。
A. 金本位制 B. 银本位制 C. 金银复本位制 D. 金块本位制
7. 在金属货币制度下, 本位币的名义价值与实际价值是()。
A. 呈正比 B. 呈反比 C. 相一致 D. 无关
8. 辅币的名义价值()其实际价值。
A. 高于 B. 低于 C. 等于 D. 不确定
9. 典型的金本位制是()。
A. 金块本位制 B. 金汇兑本位制 C. 金币本位制 D. 虚金本位制
10. 如果金银的法定比价为1:13, 而市场比价为1:15, 这时充斥市场的将是()。
A. 银币 B. 金币 C. 金币和银币 D. 都不是

二、多项选择题

1. 货币最早具有的基本职能有()。
A. 价值尺度 B. 流通手段 C. 贮藏手段
D. 支付手段 E. 世界货币
2. 货币执行世界货币的职能主要表现为()。
A. 国家间一般的支付手段 B. 国家间一般的流通手段
C. 促进金融市场发展 D. 促进全球化
E. 国家间财富转移的一种手段
3. 货币制度的基本内容有()。
A. 货币金属 B. 货币单位 C. 通货的铸造、发行和流程序
D. 金准备制度 E. 规定货币之间的兑换比率
4. 不兑现的信用货币制度的主要特征有()。
A. 不兑现的纸币一般由中央银行发行, 国家法律赋予其无限法偿能力
B. 纸币不与金银保持等价关系 C. 货币通过银行的信贷程序发行
D. 银行存款也是通货 E. 货币供应量不受贵金属量的约束
5. 下列属于辅币的特点的有()。
A. 专供日常零星支付 B. 实际价值低于其名义价值
C. 可以自由铸造 D. 是有限法偿货币
E. 国家垄断铸造
6. 在我国货币层次中, 准货币是指()。
A. 银行活期存款 B. 企业单位定期存款
C. 居民储蓄存款 D. 证券公司的客户保证金存款
E. 现金
7. 不兑现信用货币制度下, 主币具有以下性质()。
A. 国家流通中的基本通货 B. 国家法定价格标准

- C. 足值货币
D. 名义价值低于实际价值
E. 发行权集中于中央银行或指定发行银行

三、判断正误题

1. 欧元由欧洲中央银行和各欧元区国家的中央银行组成的欧洲中央银行系统负责管理。 ()
2. 我国货币的发行量取决于中央银行拥有的黄金外汇储备。 ()
3. 格雷欣法则是在平行本位制下出现的劣币驱逐良币现象。 ()
4. 在金属货币制度下, 本位币可以自由铸造与熔化。 ()
5. 现代经济中的信用货币是纸制的价值符号, 它不具备典型意义上的贮藏手段职能。 ()
6. 金块本位制下, 金币可以自由铸造、自由熔化。 ()
7. 金汇兑本位制规定银行券不能兑换黄金, 但可换取外汇。 ()
8. 信用货币自身没有价值, 所以不是财富的组成部分。 ()
9. 以人民币支付中国境内的一切公共和私人的债务, 任何单位和个人不得拒收。 ()

四、简答题

1. 货币的本质特征是什么? 它在商品经济中发挥着哪些主要职能?
2. 货币制度的构成要素有哪些?
3. 概括我国人民币制度的内容。
4. 简述信用货币制度的特点。
5. 什么是“劣币驱逐良币”规律? 试举例说明。
6. 简述电子货币和数字货币的关系。
7. 简述货币的形式。

五、论述题

1. 国家如何保证信用货币的稳定?
2. 根据劣币驱逐良币规律的发生机理, 解释现代信用货币制度下的情况。
3. 金本位制崩溃的原因有哪些?

案例分析

案例一 第二次世界大战时期战俘营及近年美国监狱里的货币

第二次世界大战期间, 在纳粹的战俘集中营中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, 而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是会有所不同的, 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, 战俘们有进行交换的需要。

但是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进行, 需要有一

种充当交易媒介的商品，即货币。那么，在战俘营中，究竟哪一种物品适合做交易媒介呢？许多战俘营都不约而同地选择香烟来扮演这一角色。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之后，战俘之间的交换就方便多了。

香烟之所以会成为战俘营中流行的“货币”，是和它自身的特点分不开的。它容易标准化，而且具有可分性，同时也不易变质。这些正是和作为“货币”的要求相一致的。当然，并不是所有的战俘都吸烟，但是，只要香烟成了一种通用的交易媒介，用它可以换到自己想要的东西，自己吸不吸烟又有什么关系呢？人们现在愿意接受钞票，也并不是因为人们对这些钞票本身有什么偏好，而仅仅是因为人们相信，当人们用它来买东西时，别人也愿意接受。

香烟曾经是美国监狱里的“通用货币”，现在变成了方便面。这是囚犯们自己的布“雷顿森林体系”，交易的暗号里叫它“油炸黄金”。这种地下货币的流通最开始是因为美国监狱缩减了囚犯们的伙食开支，食物变成了稀缺资源。后来囚犯们发现了方便面这种食物更具备一般等价物的特征：能长期储存，可以满足需要，并且绝对保值。这是监狱经济学。在监狱里面，方便面比香烟更叫得起价，两包59美分的韩国泡面能换一件11美元的T恤，或者价值2美元的5根香烟，这是大部分监狱里面约定俗成的“汇率”。日本的方便面汇率更高，而中国的方便面由于其分量十足、料包丰富、营养均衡、口感上佳，成了整个货币体系象牙塔中的尖货。在调查了几个州的监狱，并采访了大量的匿名罪犯后，亚利桑那大学社会学学院的迈克尔·吉布森博士在《卫报》发表了一份最新的研究报告，表示“方便面正在变得越来越有价值。”“它已经不仅仅是食物这么简单。它是一种硬通货，一种货币。你可以用方便面购买任何非法的产品和服务。”“你可以不喜欢方便面，甚至不吃它们，但你必须使用它们。在监狱里，方便面就是钱。”吉布森博士说。

(资料来源：新浪财经)

问题：

根据资料分析货币形式的发展变化及其原因。

案例二 黄金的货币属性

布雷顿森林体系解体以来的近50年，黄金的货币属性不仅没有消亡，反而有逐步回归的趋势。

随着布雷顿森林体系的解体及1976年国际货币基金组织《牙买加协定》的签订，黄金宣告和美元脱钩。两年之后经过修改的《国际货币基金协定》则从法律层面宣告黄金不再作为货币价值标准，国际货币基金组织不再干预黄金市场，黄金可以自由买卖，黄金价格自由浮动，也即黄金实行彻底的非货币化。40余年过去了，黄金的货币属性并没有随着黄金商品属性的松绑而消失，2008年世界金融危机之后，全球央行货币体系面临重塑，黄金的货币属性呈回归之势。

不同种族、不同宗教文化的人类族群几乎不约而同地选择黄金作为货币来储备财富，究其原因就是黄金具有同质性、易于分割、易保存、体积小而价值高等作为货币的天然条件，正如马克思的那句名言“金银天然不是货币，但货币天然是金银”。尽管金本位制、金汇兑本位制都已成为货币体系发展进程中的历史，但黄金能够成为货币的天然属性并没有消失，一旦当信用货币体系遭到通货膨胀和资产泡沫的冲击时，黄金的货币属性也自然复苏。

在信用货币体系下，黄金虽然不再作为货币发行的依据，但各国央行并没有完全放弃黄金储备，美联储更是多年来一直维持8 133.5吨的黄金储备，稳居全球第一。根据世界黄金协会的数据，截至2018年，全球央行的黄金总储备量约为3.4万吨，而2018年央行官方黄金储备就增长了651.5

吨,创下了1971年布雷顿森林体系终结以来的新高。在地缘政治风险和全球经济增长不确定性的条件下,更多央行选择黄金作为储备,这是近年来黄金货币属性回归的突出表现。

在国际支付体系中,黄金虽然不再是重要支付手段,国际货币基金组织也设立了特别提款权代替黄金用于会员之间和会员与国际货币基金组织之间的某些支付,但从实际的使用情况来看,特别提款权的推进远远低于预期,目前黄金仍然是国际上可以接受的继美元、欧元、英镑、日元之后的第五大硬通货。也就是说黄金作为支付手段这一货币属性不但没有消亡,反而有着很强的延续性。

此外,即使在民间,黄金作为财富贮藏手段这一货币属性也没有消亡,近年来“西金东移”现象的背后其实也是黄金货币属性的体现,一般来说本国汇率制度刚性越强(购金易于换汇),本国文化传统中对黄金的信赖程度越高,一旦有了国际收支盈余(无论是贸易盈余,还是资本项目盈余)之后,该国就越有可能成为国际黄金的输入国,中国、印度作为“西金东移”的目的地,应该说都是如此,黄金通过民间的渠道发挥着它对国际收支的影响。从这点来看,“藏金于民”有着其更为重要的战略意义。

总之,从黄金的天然货币属性、央行的外汇储备、国际支付体系中支付硬通货及民间财富贮藏手段等诸多方面来观察,布雷顿森林体系解体以来的近50年,黄金的货币属性不仅没有消亡,反而有逐步回归的趋势。

(资料来源:中国黄金网)

问题:

在不同的历史阶段,黄金起到了什么作用?当代黄金的货币属性如何?

案例三 真假人民币识别技巧

识别假币第一招:看裁切和粘贴痕迹

为什么要留心票面上的裁切和粘贴痕迹呢?因为这是“拼凑假币”的典型特征。不法分子将假币和真币分别裁切、分割后又相互拼贴在一起,这样就会使假币也具有了一部分真币的票面特征,如果您在鉴别时只检查了真币票面部分,就很容易造成误收。在许多已收缴的“拼凑假币”上,真币票面所占的比例往往要大于假币票面比例,这就进一步增加了此种假币的欺骗性。

那么当我们遇到这类可疑币时应该如何鉴别呢?首先,可以根据裁切和粘贴痕迹将票面划分为若干个相对完整的区域,接着分别检查每个区域中的防伪特征,以此推断出其是否由真假票面粘贴而成。

识别假币第二招:检查水印

水印是经典、传统的纸币防伪技术。虽然被称为“水印”,但它绝不是“印”在钞票上的!在造纸过程中,通过复杂的设备和工艺,使纸张纤维的分布产生特定变化,纤维分布密集的部位透光性较弱,看起来颜色较深;纤维分布稀疏的部位透光性强,看起来颜色较浅。这种透光性差异就形成了水印图案。所以说水印是内含在纸张中的,是钞票纸张的组成部分,与纸张融为一体。看似简单的水印图案,其实需要大型、精密的工业设备才能生产出来,其技术复杂,成本高昂,造假犯罪团伙很难制造出真正的水印图案。

第一步:面对光源,在透光状态下观察水印图案。此时,真币上的水印图案具有很强的立体感,人物神态栩栩如生;而假币上的水印图案则显得较为平淡,人物表情较为呆板。

第二步:面对光源,将钞票置于水平位置,在不透光条件下观察水印部位的票面。有的假币通

过在钞票的正、背面使用无色或淡色油墨印刷水印图案，以此来伪造水印效果。这种假币，当我们面对光源将其置于水平位置时，从正面或者背面的水印窗位置能够观察到清晰的水印图案，并且颜色较深，而真币此时是看不到水印图案的。

第三步：检查票面左侧纸张是否异常。有的假币通过在纸张夹层中涂布白色的浆料来模拟水印图案。这种假币的特征是：水印图案附近的纸张明显偏厚，透光状态下观察，比右侧票面明显偏暗；被揭开而又被粘贴在一起的假币纸张，仔细观察会发现多有褶皱感。

识别假币第三招：检查会变色的面额数字

第五套人民币100元券和50元券正面左下方的面额数字，采用了专用的光变油墨并以凹版印刷工艺印制而成。这种油墨是现代防伪油墨中较为复杂的一种，具有珠光和金属效应，彩色复印机和电子复印机都不可能复制出来。其特点是在光线照射时，从不同的角度观察，会看到截然不同的颜色。这种印刷特征与其他任何油墨和印刷方式都无法仿制的。

我们将纸币的票面置于与视线垂直的位置，观察票面正面左下方的面额数字，此时100元券面额数字的颜色是绿色，50元券面额数字的颜色是金黄色；然后将票面慢慢地倾斜，当票面倾斜到一定角度时，100元券面额数字的颜色变成了蓝色，而50元券面额数字的颜色则变为绿色。

此时您手中的钞票若为假币，则无论怎么改变观察角度都不会产生颜色变化。当然在目前发现的假币中，也存在企图伪造光变油墨防伪效果的情况。其伪造方法是在普通油墨中掺入珠光粉，因此在转动钞票时，随着观察视角的变化会呈现一定的“闪光”特征。这种假币其实也比较容易识别，因为这种“闪光效果”仅仅模拟了真币光变油墨面额数字的金属质感，但绝对不会产生和真币一致的颜色变化！

识别假币第四招：检查对印图案

阴阳互补对印图案，应用于1999年版第五套人民币的100元券、50元券、10元券和2005年版的100元券、50元券、20元券以及10元券。在这些券别的正面左侧和背面右侧，都印有一个圆形的局部图案，当我们透过光线观察时，这两幅图案会精确重合在一起，并组成一个完整的古钱币图案。

上述图案采用对印技术印制而成。对印技术是迄今为止胶印中最为有效的防伪技术，是印钞专用机具的一项特殊功能，一次进纸，正背面同时印刷，因而能制作出重合精准的对印图案。

鉴别第五套人民币对印图案的正确方法是：面对光源透光观察，看正、背面两幅图案是否能够精确地对接；若为假币，则正、背面的两幅图案会出现错位现象。

识别假币第五招：触摸凹印图案

雕刻凹版印刷技术与传统胶印技术有很大区别。印刷前，油墨被保存在金属印版的凹槽中，在印制时通过巨大的压力将油墨转移到纸张上，此时一部分油墨渗透入纸张中，另一部分油墨则“堆积”在纸面上。雕刻凹印的特点是印刷图纹精细，具有明显凸起的手感和独特的三维效果，看得见，摸得着，公众识别性强；雕刻凹印采用的印版、油墨、印刷工艺、设备等技术复杂，投资巨大，成本昂贵。印钞行业素有“无凹不成钞”的说法，雕刻凹印属于当前最有效的防伪技术之一。

第一步：用手指触摸的方式检查图案“触感”。第五套人民币正面毛泽东头像、面额数字、中国人民银行行名、国徽、盲文符号、凹印手感线以及背面主景，这些图案的油墨均高出纸面，用手指触摸时会感觉到很强的凹凸感；而假钞采用普通胶印技术印刷，触摸时感觉票面光滑。

第二步：面对光源将票面置于水平位置，检查凹印图案的正、背面是否有伪造痕迹。近年来，有的造假者为了模拟真钞的凹凸手感，在假钞的正面或背面用工具压出凹痕，企图以假乱真，当鉴

别这类假钞时,如果我们仅靠用手指触摸来分辨,极易产生误判。因此建议您在对钞票“触感”心存疑虑时,选择面对光源(包括太阳光)的方向,将票面置于水平位置,仔细观察其正、背面是否有机械或硬质工具挤压的痕迹。

识别假币第六招:检查隐形文字

第五套人民币各券别票面的正面右上方都有一个装饰图案。当我们从垂直方向观察票面时,看不到其中隐藏的内容,而当我们将票面翻转至一定角度时,这张钞票的面额数字就会显现出来。

为什么这些面额数字可以若隐若现呢?当您用放大镜仔细观察票面时会发现,这些隐形图案是由一组组凸起于纸面、相互平行的线条组成的,正是基于这些凸起的墨纹所产生的折光现象,才实现了隐形效果。所以说隐形面额数字也是以雕刻凹印技术为基础的,我们在前面的内容中提到过,其他商业复制技术和现代数字化复制技术均无法复制这种效果。所以,它具有防复制、专有、易识别的特点,具有很好的防伪作用。20世纪90年代以来,绝大多数国家进行货币改版、换版时,都选择了这一防伪措施。

第一步:垂直方向观察隐形面额数字。此时应该看不见面额数字,若您发现此时面额数字已经显现出来,则极有可能是造假者用无色或淡色油墨伪造上去的。

第二步:变换角度观察隐形面额数字。请注意第五套人民币1999年版和2005年版的隐形面额数字在观测方法上略有不同。如果您手中持有的是1999年版第五套人民币,可以将票面置于与眼睛接近平行的位置,面对光源做水平旋转45度或90度角,此时会出现这张钞票的面额数字;而对于2005年版的第五套人民币来说,只需将票面置于与眼睛接近平行的位置,面对光源做上下倾斜晃动就可以观察得到。

识别假币第七招:借助简单工具

作为反假货币义务宣传员,我们在积极向公众传授防伪知识的同时,还会随时随地接受咨询,帮助身边群众鉴定“可疑货币”。因此,我们建议大家在掌握一些公众基本鉴别方法的同时,还应该学会借助一些简单的鉴别工具,这将有助于做出更加快速和准确的判断。下面就以放大镜为例,介绍几种简单易行的鉴别方法。

一是借助放大镜检测雕刻凹版印刷图案。这是对触摸法检测凹印图案特征的有力补充,第五套人民币各券别的行名、面额数字、毛泽东头像、盲文符号等都采用了雕刻凹版印刷工艺。我们可以采用5~10倍放大镜观察其印刷线纹,若为真币,则可以观察到其线纹凸起于纸张表面,具有一定的墨层厚度和立体效果,且线条清晰、连续;若为假币,则线纹完全渗透在纸张中,没有凸起效果,并且印刷线条由网点组成,并不连续。此外,我们在前文中提到过,有的造假者用尖头工具在凹印部位加压,伪造凹凸感。这种伪造方式改变了票面的平整度,留下了明显的压痕,我们借助放大镜可以很容易地发现这些破绽,假币的凹凸部位和图案纹理不一致,且杂乱无章。

二是借助放大镜检测票面上的缩微文字。第五套人民币各券别的纸币都在多处印有缩微文字,例如我们可以在100元、50元、10元和5元纸币的正面上方以及20元纸币的正面右侧和下方找到它们。要知道,如此精细的印刷工艺可不是普通印刷机能完成的!我们通过放大镜观察,可以发现真币的缩微文字清晰可辨,而假币上的缩微文字则模糊不清。

(资料来源:中国人民银行货币金银局)

问题:

识别人民币真假的技巧有哪些?