

Finance

21 世纪高等学校

金融学系列教材

金融概论

Introduction to Finance

◆ 赵宏 主编

◆ 刘旭 董惠玲 副主编



中国工信出版集团



人民邮电出版社
POSTS & TELECOM PRESS

Finance

21 世纪高等学校

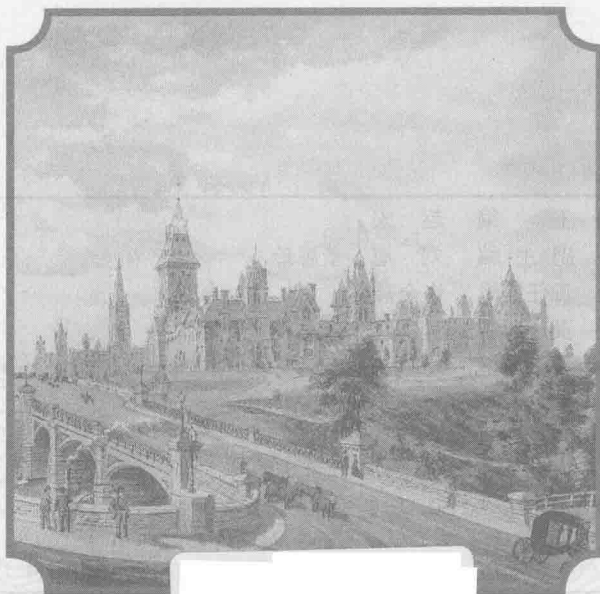
金融学系列教材

金融概论

Introduction to Finance

◆ 赵宏 主编

◆ 刘旭 董惠玲 副主编



人民邮电出版社

北京

图书在版编目(CIP)数据

金融概论 / 赵宏主编. — 北京 : 人民邮电出版社,
2015.8
21世纪高等学校金融学系列教材
ISBN 978-7-115-39800-0

I. ①金… II. ①赵… 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(2015)第171153号

内 容 提 要

本书以经典金融理论为基础,紧密结合金融发展与改革实际,以提高学生金融素养和分析、解决实际问题的能力为目的,对金融学的基本理论做了全面、准确的阐述,主要内容包括货币与货币制度、信用、利息与利率、金融体系、商业银行、中央银行、金融市场、货币供求、通货膨胀与通货紧缩、金融监管、国际金融、金融发展与金融创新。

本书体系完善、内容新颖、重点突出、深入浅出,可作为普通高等院校、高职高专财经、金融、管理等专业的教材,也可作为成人教育、企业员工培训参考用书。

-
- ◆ 主 编 赵 宏
 - 副 主 编 刘 旭 董惠玲
 - 责任编辑 许金霞
 - 责任印制 沈 蓉 彭志环
 - ◆ 人民邮电出版社出版发行 北京市丰台区成寿寺路11号
邮编 100164 电子邮件 315@ptpress.com.cn
网址 <http://www.ptpress.com.cn>
大厂聚鑫印刷有限责任公司印刷
 - ◆ 开本: 787×1092 1/16
印张: 18.75 2015年8月第1版
字数: 426千字 2015年8月河北第1次印刷
-

定价: 42.00 元

读者服务热线: (010)81055256 印装质量热线: (010)81055316

反盗版热线: (010)81055315

前言 FOREWORD

金融学是经济学科的宝塔尖，而金融理论却是经济学科的基础理论。金融学是研究市场经济条件下金融活动和运行机制及其各主体行为规律的科学，其研究内容主要包括货币，信用，金融机构的产生、发展、职能、作用及其运行规律；金融市场的构成、内容、运行机制及其调节手段；金融政策、金融宏观调控手段的确定和运用及其理论依据；国际金融等。

现代金融的发展使金融学科的内涵不断丰富和深化。从国际上看，金融业发展呈现出金融创新日新月异和金融活动电子化、全球化趋势；从国内看，金融体系的基本格局已经形成，以直接融资为特征的证券市场迅速发展，但金融法规制度有待进一步完善，金融体制改革有待进一步深化。

本教材根据高等院校教学的特点和要求，力求突出以下特色：

（1）实用性。根据高等院校教育培养适应工作岗位群特点的应用型人才的要求，将理论分析与金融实务有机结合，注重培养学生的实际应用能力。

（2）基础性。根据金融学理论的基本框架，强调掌握基础知识、基本原理。

（3）通俗性。根据高等院校培养目标和学时安排确定教材内容，力求简洁明了，把握合理的理论深度，减少抽象、艰深的理论推导，强化生动性、可读性。

（4）本土性。注重理论联系实际，在对金融学理论进行阐述时尽量与国内金融发展与改革相联系。

本教材由赵宏拟订提纲和编写要求。具体编写分工如下：第1章由赵宏编写，第2章由董惠玲编写，第3章由曲文俏编写，第4章由董惠玲、赵宏编写，第5章由刘旭、赵雅男编写，第6章由赵宏编写，第7章由刘旭编写，第8章由赵宏编写，第9章由李贵梅编写，第10章由董惠玲编写，第11章由秦培忠、赵雅男编写。最后由赵宏总纂并定稿。

由于编者水平所限，书中疏忽与不足之处敬请读者批评指正。

编者

2015年5月

目 录 CONTENTS

第1章 货币与货币制度 / 1

1.1 货币的起源 / 1

1.1.1 什么是货币 / 1

1.1.2 货币产生的原因 / 1

1.1.3 货币材料的基本要求 / 2

1.2 货币的类型 / 3

1.2.1 商品货币 / 3

1.2.2 符号货币 / 4

1.3 货币的职能 / 6

1.3.1 价值尺度 / 6

1.3.2 流通手段 / 6

1.3.3 储藏手段 / 7

1.3.4 支付手段 / 7

1.3.5 世界货币 / 8

1.4 货币制度 / 8

1.4.1 货币制度的构成要素 / 8

1.4.2 货币制度的演变 / 10

1.4.3 我国的货币制度 / 13

1.5 货币流通规律 / 17

1.5.1 金属货币流通规律 / 17

1.5.2 纸币流通规律 / 18

1.6 货币层次划分 / 18

本章小结 / 19

复习思考题 / 20

第2章 信用、利息与利率 / 24

2.1 信用及产生 / 24

2.1.1 信用的含义 / 24

2.1.2 信用产生和存在的基础 / 25

2.1.3 信用要素 / 25

2.2 信用的历史 / 26

2.3 现代信用的主要形式 / 28

2.3.1 商业信用 / 28

2.3.2 银行信用 / 29

2.3.3 国家信用 / 30

2.3.4 消费信用 / 31

2.3.5 合作信用 / 32

2.3.6 民间信用 / 32

2.3.7 国际信用 / 32

2.4 信用工具 / 33

2.4.1 信用工具的概念 / 33

2.4.2 信用工具的特征 / 34

2.4.3 信用工具的分类 / 34

2.4.4 短期信用工具 / 35

2.4.5 长期信用工具 / 38

2.5 利息 / 41

2.5.1 利息的定义 / 41

2.5.2 利息的本质 / 41

2.6 利率 / 42

2.6.1 利率的概念 / 42

2.6.2 利息的计算方法 / 42

2.6.3 利率的分类 / 43

2.6.4 利率的决定理论 / 44

2.6.5 影响利率变动的因素 / 45

2.6.6 利率变动对经济生活的影响 / 47

2.7 我国的利率市场化改革 / 48

本章小结 / 53

复习思考题 / 54

第3章 金融体系 / 58

3.1 金融机构体系概述 / 58

3.1.1 金融机构体系的基本构成及模式 / 58

3.1.2 金融中介机构存在的必要性 / 59

3.1.3 金融机构的职能 / 61

3.2 银行机构 / 61

3.2.1 银行的产生与发展 / 62

3.2.2 银行机构的主要类型 / 63

3.3 非银行金融机构 / 65

3.3.1 证券中介机构 / 65

3.3.2 保险机构 / 67

3.3.3 信托机构 / 68

3.3.4 信用合作社 / 69

3.3.5 其他非银行金融机构 / 69

3.4 我国金融体系的构成 / 70

3.4.1 我国金融体系的发展演变 / 70

3.4.2 我国金融体系现状 / 71

本章小结 / 78

复习思考题 / 78

第4章 商业银行 / 81

4.1 商业银行概述 / 81

4.1.1 商业银行的主要类型 / 81

4.1.2 商业银行的组织形式及内部组织结构 / 82

4.2 商业银行的性质与职能 / 84

4.2.1 商业银行的性质 / 84

4.2.2 商业银行的职能 / 85

4.3 商业银行的主要业务 / 87

4.3.1 负债业务 / 87

4.3.2 资产业务 / 90

4.3.3 表外业务 / 95

4.4 商业银行的资产负债管理 / 97

4.4.1 商业银行的经营原则 / 98

4.4.2 商业银行的资产管理 / 101

4.4.3 商业银行的负债管理 / 102

4.4.4 商业银行的资产负债综合管理 / 102

4.5 商业银行的发展趋势 / 103

4.5.1 业务的多样化与全能化 / 103

4.5.2 业务国际化 / 104

4.5.3 经营电子化和网络化 / 104

4.6 商业银行的监管 / 105

4.6.1 政府对银行业实施监管的原因 / 105

4.6.2 政府对银行业监管的内容 / 106

本章小结 / 107

复习思考题 / 107

第5章 中央银行 / 111

5.1 中央银行概述 / 111

5.1.1 中央银行的产生与发展 / 111

5.1.2 中央银行制度的类型 / 113

5.2 中央银行的性质与职能 / 115

5.2.1 中央银行的性质 / 115

5.2.2 中央银行的职能 / 115

5.2.3 我国中央银行的职能 / 117

5.3 中央银行的业务 / 118

5.3.1 负债业务 / 119

5.3.2 资产业务 / 121

5.3.3 中间业务 / 122

5.4 中央银行的货币政策目标 / 122

5.4.1 货币政策概述 / 122

5.4.2 货币政策目标 / 123

5.4.3 货币政策的中介目标 / 125

5.5 中央银行的货币政策工具 / 127

5.5.1 一般性货币政策工具 / 127

5.5.2 选择性货币政策工具 / 129

5.5.3 直接信贷管理 / 129

5.5.4 其他货币政策工具 / 130

5.6 货币政策传导机制 / 130

5.7 货币政策效果 / 131

5.8 货币政策与财政政策的协调配合 / 133

5.8.1 货币政策与财政政策的比较 / 133

5.8.2 货币政策与财政政策的配合方式 / 134

本章小结 / 134

复习思考题 / 135

第6章 金融市场 / 139

6.1 金融市场概述 / 139

6.1.1 金融市场的概念与构成 / 139

6.1.2 金融市场的分类 / 140

6.1.3 金融市场的功能 / 141

6.1.4	金融市场的发展趋势 / 142
6.2	货币市场 / 143
6.2.1	货币市场的概念及特点 / 144
6.2.2	货币市场的构成 / 144
6.3	资本市场 / 149
6.3.1	资本市场的概念及特点 / 149
6.3.2	债券市场 / 150
6.3.3	股票市场 / 153
6.3.4	投资基金市场 / 166
6.4	外汇市场 / 169
6.5	金融衍生工具市场 / 172
6.5.1	金融远期市场 / 172
6.5.2	金融期货市场 / 173
6.5.3	金融期权市场 / 177
6.5.4	金融互换市场 / 179
	本章小结 / 181
	复习思考题 / 181
第7章	货币供求 / 184
7.1	货币需求 / 184
7.1.1	货币需求的含义 / 184
7.1.2	影响货币需求的主要因素 / 185
7.1.3	货币需求理论 / 187
7.2	货币供给 / 191
7.2.1	货币供给的含义 / 191
7.2.2	货币供给基本原理 / 191
7.2.3	货币供给的理论模型 / 196
7.3	货币均衡 / 197
7.3.1	货币均衡的含义 / 197
7.3.2	货币供求与社会总供求 / 198
7.3.3	中央银行对货币供求的调节 / 199
	本章小结 / 199
	复习思考题 / 200
第8章	通货膨胀与通货紧缩 / 201
8.1	通货膨胀概述 / 201
8.1.1	通货膨胀的定义 / 201

8.1.2	通货膨胀的度量 / 202
8.1.3	通货膨胀的类型 / 203
8.2	通货膨胀的成因 / 204
8.3	通货膨胀的经济效应 / 207
8.4	通货膨胀的治理 / 209
8.5	通货紧缩 / 211
8.5.1	通货紧缩的定义 / 211
8.5.2	通货紧缩的类型 / 212
8.5.3	通货紧缩的经济效应 / 212
8.5.4	通货紧缩的原因 / 213
8.5.5	通货紧缩的治理 / 214
	本章小结 / 215
	复习思考题 / 215

第9章 金融监管 / 218

9.1	金融监管概述 / 218
9.1.1	金融监管的目标 / 218
9.1.2	金融监管的原则 / 219
9.1.3	金融监管的工具 / 220
9.1.4	金融监管的内容 / 221
9.1.5	金融监管的方法 / 222
9.1.6	金融监管体制 / 223
9.2	银行业监管 / 228
9.2.1	商业银行监管 / 228
9.2.2	专业银行监管 / 229
9.3	证券业监管 / 230
9.4	保险业监管 / 232
	本章小结 / 237
	复习思考题 / 237

第10章 国际金融 / 239

10.1	外汇与汇率 / 239
10.1.1	外汇概述 / 239
10.1.2	汇率概述 / 240
10.1.3	汇率的决定和影响因素 / 242
10.1.4	汇率变动对经济的影响 / 245
10.1.5	汇率制度 / 245

10.2 国际收支 / 247

10.2.1 国际收支的概念 / 248

10.2.2 国际收支平衡表 / 248

10.2.3 国际收支的分析 / 249

10.2.4 国际收支的调节 / 251

10.3 国际货币体系 / 254

10.3.1 国际货币体系概述 / 254

10.3.2 国际金本位制 / 255

10.3.3 布雷顿森林体系 / 257

10.3.4 牙买加体系 / 258

10.3.5 区域性货币体系 / 259

10.4 国际金融机构 / 260

10.4.1 全球性国际金融机构 / 260

10.4.2 区域性国际金融机构 / 262

10.5 国际储备 / 263

10.5.1 国际储备概述 / 263

10.5.2 国际储备的结构及演变 / 264

10.5.3 国际储备管理 / 265

本章小结 / 268

复习思考题 / 268

第11章 金融发展与金融创新 / 272

11.1 金融发展 / 272

11.1.1 金融发展对经济增长的作用 / 272

11.1.2 金融发展衡量指标 / 273

11.1.2 金融发展与经济发展的相互作用 / 273

11.2 金融抑制与金融深化 / 274

11.2.1 金融抑制 / 274

11.2.2 金融深化 / 276

11.3 金融创新 / 278

11.3.1 金融创新的动因 / 279

11.3.2 金融创新的内容 / 280

11.3.3 金融创新的影响 / 281

本章小结 / 285

复习思考题 / 286

参考文献 / 287

第1章 货币与货币制度



学习要求

通过本章的学习，应掌握以下的知识和技能。



知识目标

要求掌握货币的概念、起源、职能，货币流通的形式及货币层次的划分，货币形式发展与演变的历史脉络，货币制度的内容与演变过程，我国人民币制度的主要内容；了解我国货币制度的演变进程；熟悉货币流通规律。



技能目标

能够运用金融基础知识，分析社会经济生活中的货币金融现象。

1.1 货币的起源

马克思认为，货币是商品生产和商品交换长期发展的产物。

1.1.1 什么是货币

按照马克思的定义，货币是固定地充当一般等价物的特殊商品。

货币首先是商品，与商品世界的其他商品一样，都是人类劳动的产物，是价值和使用价值的统一体。但是，作为一种特殊商品，货币的特殊性主要表现在以下两个方面。

1. 表现能力

货币是衡量和表现一切商品价值的材料。普通商品以使用价值的面目出现，即可以满足人们某个方面的需求；货币则是以价值的面目出现，可以衡量和表现其他一切商品的价值。

2. 交换能力

货币可以和其他任何商品进行交换。普通商品间的交换需要满足多方面的条件，如相互需要、价值相当等，而货币与商品的交换则是无条件的。

1.1.2 货币产生的原因

1. 商品直接交换的局限

货币产生之前，商品交换是直接的“物-物”交换，这种交换必须同时满足四个条件：

- (1) 价值上——相等，体现人类同样多的劳动耗费，要按照等价交换的原则进行。
- (2) 使用价值上——交换双方相互需要。
- (3) 空间上——同一地点。
- (4) 时间上——同一时间。

显然，能够同时满足上述四个条件的交换只能是一种偶然的巧合，物物交换根本无法满足商品交换的要求，并日益成为阻碍商品经济发展的重要因素。

2. 货币产生的原因

从现象上看，货币是为克服物与物直接交换的困难而产生的。

有了货币以后，一切商品都可以首先交换成货币，然后再用货币去交换需要的任何商品，货币成了人们行使购买权力的“选票”，交换于是变得十分顺利。

从本质上看，货币的产生是商品经济发展的必然结果。

商品经济的发展，首先必须建立在专业分工的基础之上，因为有分工才能提高劳动生产率；其次，有分工则必有交换，必须克服交换上的障碍，才谈得上社会分工。货币的产生正是克服了交换的困难。所以，货币是商品经济发展的客观需要，是社会经济进步的必然要求。

1.1.3 货币材料的基本要求

作为一种商品，其充当货币还必须满足一些特定的要求。一般地讲，货币取材应当考虑以下几个方面。

1. 同质性

作为货币材料，必须在质地上是相同的，因为同一重量的货币只有在质地相同时才具有相同的价值。如任意两块重量相同的银元，它们在纯度上必须是一致的，否则它们的价值就不相等。

天然绝对同质的东西是没有的，但经过加工，有些东西可以做到同质或基本同质。

2. 可分性

在不改变其价值的前提下，货币应能够分割成任意大小，以便满足不同价值商品交换的需要。

3. 便于携带

一般来讲，货币首先必须是固体的；其次，在等价交换的原则下，单位货币的价值量必须适当，单位价值量过小则需使用的数量较多，携带不便。

4. 适于保存

货币要耐腐蚀、不变质，不需要特殊的保存方式。

5. 易于转换形态

货币可以制作成任意形状而不改变价值。

同时满足以上五个条件的东西才最适合充当货币。到目前为止，只有金属，特别是贵金属中的黄金和白银能做到，所以，长期以来人们用黄金和白银充当货币。“金银天然不是货币，但货币天然金银”（《资本论》第一卷）。

1.2 货币的类型

货币从产生到今天,伴随社会的发展和历史的变迁,经历了漫长的演化过程。归纳起来,主要有以下几种形态,如表 1-1 所示。

表 1-1 货币的类型

商品货币	实物货币		
	金属货币	贱金属货币	
		贵金属货币	
符号货币	代用货币	分散发行	
		集中发行	十足准备
			部分准备
			信用货币

1.2.1 商品货币

商品货币也称足值货币,其作为交易媒介的价值和作为商品的价值基本保持一致。

商品货币是从商品中自然分离出来的,在货币历史进程的大部分时间里,人们采用的是商品货币。商品货币又可分为以下两种具体形态。

1. 实物货币

任何货币,其作为非货币用途的价值与作为货币用途的价值相等时,都可称为实物货币。实物货币是人类历史最古老的货币形式。

最初作为货币的实物往往是不固定的,随着商品交换的发展,特别是突破了地区界限时,货币逐渐地固定在某些商品上。历史上,不同时期、不同地域范围内,曾有许多种商品先后充当过货币,如米、布、贝壳、家畜、毛皮等。

实物货币的出现,实现了物与物的间接交易,突破了“物—物”直接交换的局限,使商品交换方式前进了一大步。但是,一般实物货币有体积大、价值小、不便携带、难以储存、不易分割成较小单位等缺点,有碍于商品生产和交换,所以最终为金属货币取代。

2. 金属货币

金属货币又称实体货币。从文义上讲,它是实物货币的一个阶段,即实物货币的高级阶段;但严格地讲,货币从一般实物过渡到金属也是一种质的发展。

与实物货币相比,金属货币具有同质性、便于携带、易于分割成任意大小单位、不腐烂变质、不易磨损等优点,是充当货币的最佳商品。

原始的金属货币多为贱金属,这和当时生产力落后、交换规模较小的情况相适应。随着商品交换规模的不断扩大,货币的使用量日益增加,贱金属价小体大的缺陷日渐突出。相比之下,贵金属具有价值稳定、单位重量价值量大的优越性,适用于数量较大的交易活动。所以,贵金属最后取代了贱金属,实质上是生产力发展,交换规模不断扩大的客观要求。

1.2.2 符号货币

符号货币一般是用印刷品充当，通常由银行或政府发行。符号货币也经历了两个发展阶段。

1. 代用货币

(1) 定义

代用货币也叫银行券，一般是政府或银行发行的，代表金属货币流通的纸币。

(2) 优点

与金属货币相比，代用货币有许多优点，如便于携带、保管、运送，还避免了贵金属的磨损和其他损耗，纸币印刷成本较铸造金属货币成本低等。代用货币的这些优点，使之逐渐取代了金属货币。

(3) 典型特征

代用货币制度最显著的特征是其发行必须有十足的金属货币做准备，代用货币的发行量不能超过金属货币的拥有量，并且可以随时自由地向发行机关兑换成金属货币（可简称为“十足准备、自由兑换”）。

(4) 发展阶段

代用货币的发行经历了两个阶段。

① 分散发行阶段是指各银行分别发行自己的银行券，以各自的信誉作为担保。

② 集中发行阶段。分散发行的银行券信誉不高，只能局限在一定范围内流通，经济波动造成的银行倒闭也常常使一些银行券无法兑现而成为废纸。社会统一大市场的形成，客观上要求有一种能在全国内流通，受公众普遍信赖和接受的银行券，而能够发行这种银行券的机构只能由国家出面建立。于是，代用货币发行的第二个阶段就是集中发行阶段，一般由国家的中央银行承担发行任务。

集中发行的银行券按准备制度的不同又分为两个典型阶段。

① 十足准备阶段，即发行机构必须有十足的贵金属作为准备，以充分满足银行券兑现的需要。

② 部分准备阶段，即发行的银行券只需要有部分贵金属准备。部分准备制度反映出贵金属产量不能满足迅速扩大的交换规模对货币日益增长的需要，也为银行券的无法兑现埋下了伏笔，并最终导致了信用货币制度的出现。

2. 信用货币

(1) 定义

信用货币是国家强制使用的充当流通手段和支付手段的信用票据。

信用货币是代用货币进一步发展的产物，也是当今世界普遍采用的货币形式。它与代用货币在形式上并无区别，它们的区别在于信用货币不规定含金量，也不能与贵金属自由兑换。

(2) 信用货币产生的原因

① 贵金属产量有限。金银的采掘跟不上商品生产和流通发展的货币需要，各国政府和金融机构就不得不通过增发代用货币加以解决，这样，代用货币的发行量就超过了发行机构实际拥有的金属货币量，十足准备制度就变成了部分准备制度，于是也就潜伏下了兑换的危机。

② 经济危机。20 世纪 30 年代,爆发了世界性的经济危机和金融危机,人们纷纷用银行券兑换金属货币,而部分准备制度下银行券的数量大大多于金属货币的储备量,国家难以满足人们的兑换要求,在这种情况下,各国纷纷宣布停止银行券和金属货币的兑换。这样,银行券就成了不能与金属货币兑换,而是依靠国家强制力量流通使用的信用货币。

③ 纸币被普遍接受。由于人们占有货币的目的是购买商品和劳务,所以,不管货币本身有没有价值,只要它能购买人们所需的东西,便可为人们接受,这是信用货币制度得以推行的根本原因。

事实也证明,只要信用货币的发行量控制得当,它也可以保持比较稳定的购买力。但是,这也给货币领域带来了一个新的课题,就是如何才能有效地控制货币数量,使之与经济发展对货币的客观需要保持一致,这个问题曾经使许多国家伤透了脑筋。

(3) 信用货币的优、缺点

信用货币虽然是迫不得已而采用的货币形式,但其显著的优点是数量上完全摆脱了贵金属的束缚,使货币在数量上能够最大限度地满足经济发展对货币的需要,从这个意义上讲,它更符合经济发展的内在要求。但是,信用货币也有明显的缺陷,即其代表的价值量取决于其发行量,发行过多则会贬值。信用货币制度产生以来,世界各国均不同程度地经受过货币贬值、通货膨胀的困扰。

(4) 信用货币的具体形式

信用货币的具体形式包括辅币、主币、活期存款和电子货币。

① 辅币包括金属辅币和纸辅币,作为小额或零星的支付手段。金属辅币用贱金属铸造,如我国目前流通的 1 分、2 分、5 分和 1 角、2 角、5 角的人民币。

② 主币一般以纸币充当,作为人们的主要购买手段,如我国 1 元、2 元、5 元、10 元、20 元、50 元、100 元面值的人民币。

③ 活期存款是一种使用支票账户的银行活期存款货币。因为拥有这种支票账户的人,只要支票账户上还有存款余额,他就可以凭银行发给的支票本随时签发支票,以支付所购商品和劳务的价款。这种存款和其他交易媒介相同,而且可以请求付款,因此可以视为货币。事实上,目前在信用制度比较发达的国家,大多数交易都以支票完成,所以,活期存款远比现金更重要。

④ 电子货币是指在零售支付机制中,通过销售终端、不同的电子设备之间及在公开网络(如互联网)上执行支付的“储值”或“预付支付机制”。电子货币是货币形态发展的新趋势,是货币“符号化”向“观念化”发展的表现,具有安全、快捷的特点,尤其在远距离大额支付中优势更为明显。

电子货币除了具有货币的一般属性外,还具有一些特殊属性,主要表现为:电子货币的发行主体多元化,其发行主体既有中央银行,又有一般金融机构甚至非金融机构,而且后者占有很大比重;电子货币是在银行电子技术发展的基础上出现的一种虚拟货币,是由一组含有用户密码、金额、使用范围等内容的数字构成的特殊信息;电子货币的流通需要特定的设备,如电子货币的传输需要专用网络,保管需要存储设备,交换需要有通信手段,保持其安全需要加密和解密用的计算机。

纵观货币形态的发展与演变,我们可以从中得到一些启示,商品生产和交换的发展是货

币形态演化的根本原因。能否取得货币的资格，取决于能否满足商品生产和交换在广度和深度上不断拓展的需要，取决于社会大众的普遍信任和接受。随着货币形态的演变，人们对货币的本质和货币在经济中所起作用的认识不断深化，借以使人们能动地控制货币，从而实现驾驭经济运行的需要。

1.3 货币的职能

货币的职能包括：价值尺度、流通手段、储藏手段、支付手段和世界货币。

1.3.1 价值尺度

1. 定义

货币能像尺子衡量长度一样衡量商品的价值，并以价格的方式表现出来，这是货币的基本职能。

2. 价值尺度与价格标准

为了比较不同商品的价值，人们用货币量来衡量并表示商品和劳务的价值，并确定一个价值的计量单位，由此形成价格。价格是商品价值的货币表现，代表一定的货币金属量的货币计量单位则是价格标准。

价格标准简单地讲就是货币单位。价值尺度职能是货币本身固有的，价格标准则是人为规定的，但货币的价值尺度职能必须借助于价格标准来实现。

3. 货币能否作为价值尺度

(1) 马克思主义认为货币不能作为价值尺度。货币本身没有价值，正像尺子自身必须有长度一样，自身没有价值的东西是不能衡量其他商品价值的。

(2) 部分人认为能。这些人基本持“货币名目论”的观点，认为尽管纸币代表的价值可能会发生改变，但并不影响它行使价值尺度的职能。如：货币标定 A、B 两种商品的价值分别是 1 和 2，现在货币贬值了 1 倍，两种商品的价值就成了 2 和 4，一个 B 交换两个 A 的关系并没有改变。

1.3.2 流通手段

1. 定义

货币具有作为商品交换的中间媒介的功能，就是货币的流通手段职能。

从货币起源的过程看，货币正是为克服物与物直接交换的困难才产生的，所以，流通手段也是货币重要的职能。

2. 弊端

货币的流通手段职能方便了商品交换，同时也使得商品交换在时间上和空间上分开了。由于一切商品都必须借助于货币进行交换以实现其价值，所以当流通领域货币不足时，一部