



高等院校财经类专业应用型本科系列教材

金融学

◎主编 魏 宁

JINRONGXUE



重庆大学出版社
<http://www.cqup.com.cn>

高等院校财经类专业应用型本科系列教材

金融学

JINRONGXUE

◎主 编 魏 宁

◎副主编 魏 莱 陈 虹

重庆大学出版社

内容提要

本书是高等院校财经类专业应用型本科系列教材之一。作者曾在信托投资公司和证券公司从事金融研究和管理的工作十多年,又在高校从事教学工作十多年,深知金融工作应用所应具备的专业基础知识,所应掌握的专业技能。为适应培养创新型应用型人才的目标要求,本着以学生为本、因材施教的原则,针对应用型人才培养的特点,重视学生对专业基础知识的掌握,强调专业知识应用性和适用性的原则,组织编写了本书。全书共分为“金融学概述”“货币与货币制度”“信用与信用工具”“利息与利率”“外汇与汇率”“金融机构与金融市场体系”“存款类金融机构”“非存款类金融机构”“货币市场”“资本市场”“金融衍生品市场”“金融管理机构”等16个部分。

图书在版编目(CIP)数据

金融学 / 魏宁主编. —重庆:重庆大学出版社,
2015.8

高等院校财经类专业应用型本科系列教材

ISBN 978-7-5624-9287-0

I. ①金… II. ①魏… 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 153706 号

高等院校财经类专业应用型本科系列教材

金融学

主 编 魏 宁

副主编 魏 莱 陈 虹

策划编辑:范 莹

责任编辑:杨 敬 版式设计:范 莹

责任校对:邹 忌 责任印制:赵 晟

*

重庆大学出版社出版发行

出版人:邓晓益

社址:重庆市沙坪坝区大学城西路 21 号

邮编:401331

电话:(023) 88617190 88617185(中小学)

传真:(023) 88617186 88617166

网址:<http://www.cqup.com.cn>

邮箱:fxk@cqup.com.cn(营销中心)

全国新华书店经销

重庆升光电力印务有限公司印刷

*

开本:787×1092 1/16 印张:22.5 字数:505 千

2015 年 8 月第 1 版 2015 年 8 月第 1 次印刷

印数:1—3 000

ISBN 978-7-5624-9287-0 定价:45.00 元

本书如有印刷、装订等质量问题,本社负责调换

版权所有,请勿擅自翻印和用本书

制作各类出版物及配套用书,违者必究

前言

PREFACE

编者曾在信托投资公司和证券公司从事金融研究和管理工作十多年,又在高校从事教学工作十多年,深知金融工作应用所应具备的专业基础知识,所应掌握的专业技能。为适应培养创新型应用型人才的目标要求,本着以学生为本、因材施教的原则,针对应用型人才培养的特点,重视学生对专业基础知识的掌握,强调专业知识应用性和适用性的原则,组织编写了本书。本书主要具有以下特点。

(1)立足于要求学生掌握扎实的专业基础知识。在本书编写中注重对金融学专业概念、金融学基本原理和专业知识点进行详尽讲述,力求做到深入浅出。

(2)为学生构建相对完整的金融知识体系。在编写本书前,充分参考了目前国内外比较权威的金融学教材架构与体系,结合应用的特点进行取舍,构成偏重应用的金融学知识架构与体系。

(3)充分考虑应用型人才培养的特点。在本书编写中,注重应用性和适应性的要求,结合应用型人才培养的特点,适当将相关章节进行详细的介绍,略去一些烦琐的理论公式的推演。

(4)着力培养学生的创新意识和创新能力。本书在对知识的讲授中,有机地结合知识点,穿插阅读案例引发学生思考,培养学生的综合分析能力和解决实际问题能力。

本书由武汉科技大学城市学院、黄石银局和海口经济学院共同筹划编写,由魏宁副教授负责全书编写大纲的拟订、教材架构体系的设计、各章节知识点布局,组织了本书的编写工作。魏宁副教授和担任副主编的黄石银局魏莱一起对全书进行了审稿、校稿和定稿工作。参加本书编写的人员分工如下:第1,13章由魏宁编写;第2,3章由陈虹编写,第4,5章由徐懿编写;第6,7,8章由张芳编写;第9,10,11章由杨捷编写;第12,14章由魏莱编写;第15,16章由胡汇编写,案例的收集由吴春蓉负责。

在本书的编写工作中,借鉴和引用了许多专家学者的学术观点,参考了许多同行编写的优秀教材的内容,在此深表谢意!同时十分感谢重庆大学出版社和其他工作人员为本书出版给予的大力支持。由于编者的水平有限,时间仓促,书中难免有不足之处,欢迎各位同仁和广大读者给予批评指正。

编 者

2015年4月

目录

CONTENTS

第1章 金融学概述	1
1.1 金融的概念与金融学的研究对象	1
1.2 金融的功能与发展	3
本章习题	7
第2章 货币与货币制度	9
2.1 货币起源与发展	9
2.2 货币职能	14
2.3 货币流通	17
2.4 货币制度	21
本章习题	28
第3章 信用与信用工具	29
3.1 信用的产生与发展	29
3.2 信用形式	35
3.3 信用工具	39
3.4 信用与经济	41
本章习题	45
第4章 利息与利率	46
4.1 利息的概念与本质	46
4.2 利率与利率体系	49
4.3 利率的决定	55
4.4 我国的利率市场化改革	60
本章习题	65
第5章 外汇与汇率	66
5.1 汇率	66

5.2 汇率制度	72
本章习题	77
第6章 金融机构与金融市场体系	78
6.1 金融机构	78
6.2 金融市场体系	88
本章习题	96
第7章 存款类金融机构	97
7.1 存款类金融机构概述	97
7.2 存款类金融机构业务	100
7.3 存款类金融机构的管理	111
7.4 我国存款类金融机构	117
本章习题	118
第8章 非存款类金融机构	120
8.1 保险公司	120
8.2 信托公司	123
8.3 证券公司	126
8.4 投资银行	129
8.5 金融租赁公司	131
8.6 金融服务机构	135
本章习题	137
第9章 货币市场	139
9.1 货币市场概述	139
9.2 同业拆借市场	141
9.3 票据市场	144
9.4 大额可转让定期存单市场	146
9.5 国库券市场	148
9.6 回购协议市场	150
本章习题	152
第10章 资本市场	154
10.1 债券市场	154
10.2 股票市场	161

10.3 证券投资基金市场	169
本章习题	175
第 11 章 金融衍生品市场	176
11.1 金融衍生品市场概述	176
11.2 金融远期市场	179
11.3 金融期货市场	181
11.4 金融期权市场	188
11.5 金融互换市场	192
本章习题	197
第 12 章 金融管理机构	198
12.1 中央银行	198
12.2 金融监管机构	207
本章习题	216
第 13 章 货币供求与货币均衡	217
13.1 货币需求的理论	217
13.2 货币需求的分析	222
13.3 货币供给	232
13.4 货币均衡	243
本章习题	249
第 14 章 货币政策与宏观调控	250
14.1 货币政策目标及工具	250
14.2 货币政策传导机制	260
14.3 通货膨胀	270
14.4 通货膨胀的经济效应与治理	278
本章习题	287
第 15 章 金融风险与金融监管	288
15.1 金融风险	288
15.2 金融监管	299
本章习题	316

第 16 章 金融发展与金融创新	317
16.1 金融发展	317
16.2 金融创新	336
本章习题	350
参考文献	351

第1章 金融学概述

【本章学习要求】

1. 掌握金融的含义,了解金融的演变。
2. 掌握金融学的研究对象与内容。
3. 熟悉金融的主要功能。
4. 了解金融在经济中的地位。

1.1 金融的概念与金融学的研究对象

1.1.1 金融的概念及演变

在当今社会,金融活动已经渗透到我们社会生活的方方面面。任何一个社会成员,小到个人、家庭、企业,大到国家、政府与整个国际社会,都离不开金融活动,都会与金融打交道。那么,何谓金融呢?金融从字面上理解,“金”表示资金,“融”表示融通,金融即指资金的融通,是与货币、信用、银行直接有关的经济活动的总称。

金融从狭义上理解,仅指货币融通,也仅指资本市场和资本市场的微观运行机制。广义的金融指与物价有紧密联系的货币流通、银行与非银行金融机构体系,包括货币市场、资本市场、保险系统以及国际金融等领域。它是由诸多部分构成的大系统,既包括微观运行机制,也包括宏观运行机制。金融不只是货币资金的融通,也不只是货币银行的活动。随着市场经济的不断发展,金融的内涵不断深化,在现代社会,金融是一个多维性、多层次的立体系统。金融是指资金的筹集、分配、融通、运用及其管理;凡是有关资金的筹集、分配、融通、运用及其管理的各种活动,都是金融活动。

在我国,“金”与“融”组成的词汇“金融”始于何时,无确切考证,但并非古而有之。最早列入“金融”条目的工具书有如下两条:1908年开始编纂、1915年初出版的《辞源》;1905年酝酿编纂、1937年发行的《辞海》。《辞源》中关于金融的释文为:“今谓金钱之融通状态曰金融,旧称银根。各种银行、票号、钱庄,曰金融机构……”《辞海》一书对金融的释文为:“谓资金融通之形态也,旧称银根。”据此可以认为,“金融”一词在我国的使用在20世纪初以前,是在19世纪后半叶伴随着西方文化在我国的传播逐步定型,在现代工具书中,把“金融”与“fi-

nance”对应,简单互译。

中文的“金融”与“finance”不能简单地恒等,西方人对 finance 的诠释可归纳为 3 种。第一种 finance 最宽泛的诠释为货币的事务、货币的管理、与金钱有关的财源活动等。其具体包括政府的货币资财及其管理,工商企业的货币资财及其管理和个人的货币资财及其管理 3 个方面。第二种最狭窄的诠释为与资本市场有关的运作机制以及股票等有偿证券的价格形成,即金融的狭义解释。此用法在国外的经济学界通行。第三种介于以上两者之间的诠释为货币的流通、信用的授予、投资的运作、银行的服务等。

1.1.2 金融学的研究对象

在市场经济中,资产配置是通过金融市场来进行的,其配置效率决定着经济的发展和前景。金融学正是一门研究人们在不确定环境下,如何进行资源跨期配置的学科。金融学科的基本内容包括以下 3 个部分。

①对有关金融诸范畴的理论论证,即关于货币、信用、利息与利率、汇率以及对金融本身的剖析和论证。

②对金融的微观分析,其内容包括对金融中介机构的分析,对金融市场的分析,论证金融市场与金融中介机构相互渗透的必然趋势,金融功能分析,即通过揭示稳定的金融功能来探讨金融在经济生活中的地位等。

③对金融的宏观分析,主要包括货币供给与货币需求,货币均衡与市场均衡,利率形成与汇率形成,通货膨胀与通货紧缩,金融危机,国际资本流动与国际金融动荡,国际金融制度安排与国际宏观政策的协调,名义经济与实际经济,虚拟经济与实体经济,货币政策及其财政政策、宏观调控政策的实施等。

20 世纪初期,西方逐渐形成了货币银行学,以银行为中心研究货币、信用活动。在 20 世纪 60 年代以前,对货币及供求的研究占据了金融学的主要研究方向,此阶段各种流派的经济学家都有各自的货币理论,多达数十种。自 20 世纪 60 年代以后,金融学研究重点由过去的货币、利率和货币供求的研究转向以研究公司为主题的微观金融。在当今社会,随着金融衍生品种的发展,金融衍生品种及交易的份额在金融资产中所占比重很大,使金融市场的资产定价方式发生了变化,货币资产对经济的影响在降低,金融学的研究从宏观领域转向微观领域,微观金融学成为金融学的重点和发展方向。

金融学研究的内容主要包括货币及货币制度,信用与信用工具,利息与利率,金融中介机构,货币金融与经济发展,金融调控和金融监管。我们也可将金融学分为宏观金融学和微观金融学。宏观金融学研究在以货币作为交换媒介的市场经济中,如何获得高就业、低通货膨胀、国际收支平衡和经济增长,研究对象是以金融市场为中心,从宏观角度研究货币和资金的运动规律、金融结构和经济结构的关系、金融安全和金融政策的选择等。微观金融学则以价格理论为基础,研究在不确定环境下,通过金融市场对资源进行跨期最优配置、资产定价、资产融通及风险管理,以市场均衡和合理的产品价格体系为目标和主要内容。

1.2 金融的功能与发展

1.2.1 金融的主要功能

金融体系主要包括金融制度、金融机构、金融工具、金融市场及金融调控和监管,其中金融机构、金融工具、金融市场是现代金融的三大构成要素,金融体系各部分紧密联系,构成了不可分割的整体。虽然对不同的国家或地区,在不同的发展阶段其金融体系发挥的功能有所差别,但其主要职能都是为在一个不确定的环境中,帮助在不同地区或国家之间的时间配置和使用经济资源。具体功能如下。

1) 清算和支付结算

金融提供了完成商品、服务和资产交易的清算和支付结算的方法,传统的金融支付和各种金融创新都有清算和支付结算的功能。

2) 聚集和分配资源

金融可以为个人、家庭、企业、组织机构和政府通过直接或间接方式实现资金的筹集,进行有效的资源重新分配。

3) 管理风险

通过金融活动可以有效地管理和配置风险,可根据企业、个人和家庭对风险承担的能力和 risk 喜好程度,在利率、汇率和商品价格出现波动时,进行风险管理和配置,以规避风险、提高潜在收益。

4) 提供信息

充分的信息是协调金融活动中各个参与主体分散决策的重要条件。金融市场上交易的金融工具越多越完善,可以从交易价格中获取的信息就越多;信息越充分,就越有利于资源配置的决策,而金融则是一个重要的信息来源。

5) 解决激励问题

金融通过衍生金融工具,如可转换债券、股票期权等,有效解决和缓解企业的激励问题。

1.2.2 金融发展

金融工具是金融市场中进行交易的具体产品,是具体的交易对象。金融市场是进行金融活动的场所,是金融工具转让流通的场所。金融机构是在金融市场进行买卖金融工具的交易主体。不同类型的金融工具与金融机构的组合,构成不同特征的金融结构。金融发展是指金融结构的变化,金融发展程度越高,金融工具与金融机构的数量、种类就会越多,金融效率就会越高。西方经济学家提出了以下两个衡量金融发展的基本指标。

1) 货币化率

货币化率即社会的货币化程度,是指一定经济范围内通过货币进行商品、服务交换的价值占国民生产总值的比重,即广义货币 M2 与 GDP 之比,也叫马歇尔 K 值。货币化率仅从一个方面反映了一个社会的金融发展程度,但随着资本在金融资产中比重的加大,仅用货币化率还不能全面反映一个社会的金融发展程度。

随着金融深化和货币化过程的进展,发达国家的货币化率呈现倒 U 形,有一个峰值后趋于平稳,一般为 110% ~ 130%。我国的货币化率还处于上升阶段,货币化率较高,为 142% 左右,但高货币化率并不能说明我国的金融市场发达。中国货币化率如此高的原因是各种生产要素资本化的过程扩大了基础货币的投放,并通过货币乘数的作用进一步放大了 M2。过高的货币化率是金融效率低下的外在表现。因为金融系统不产生实在的财富,其功能主要体现在对资源进行有效配置上。我国货币化率较高的主要原因有以下几点:①现有的金融体系格局为银行主导型体系,还没有转化为市场主导型。②现金交易仍然是我国商品交易的主要形式。企业间的交易结算速度比较慢,金融系统内部也没有形成较为发达的相互连通的资金流通网络,交易结算中还需要大量货币作为中介润滑剂。③收入分配差距加大,货币供给被过高的房价和地价吸收。④金融资产单一,市场结构失衡。我国的投资渠道相对较少,股票、债券、基金这类资产占社会总资产的份额相对较小,居民对储蓄比较热衷,上述两个原因均导致了货币资产成为我国最主要的资产储藏形式。⑤二元经济结构,城乡差距大。所以,仅从货币化率还不能说明我国的金融发展程度较高,还应从资本化率加以考察。资本化率即股市市值与 GDP 之比,发达国家资本化率一般在 80% 以上。目前,我国资本市场已粗具规模,社会财富资本化率不断提高,直接融资方式正在逐步取代银行间接融资的方式,资本化率为 50% 左右。

2) 金融相关率

金融相关率是由耶鲁大学教授、美籍比利时裔经济学家、金融结构理论的创立者和主要代表人物雷蒙德·W. 戈德史密斯(Raymond W. Goldsmith),在 1969 年出版的其代表作《金融结构与金融发展》一书中提出的,是指一定时期社会金融活动总量与经济活动总量的比值。金融活动总量一般用金融资产总额表示,它包括非金融部门发行的金融工具(如股票、债券及各种信贷凭证),金融部门发行的金融工具(如通货、活期存款、储蓄、保险等),国外部门的金融工具等。经济活动总量则用国民生产总值表示。

我国的金融相关率在改革开放初期为 95.2%,2000 年后为 225% 左右,与发达国家的 250% ~ 400% 相比还有差距,但已有较快的增长。

1.2.3 金融的地位

金融是经济的润滑剂,是加速资金的运动,提高资金使用效率,加快经济发展必不可少的重要经济部门。1992 年春天,邓小平同志在上海浦东新区视察时就指出:“金融很重要,是现代经济的核心。”现代金融在资源配置中起着核心作用,其在整个经济发展中的地位越来越重要。

1) 现代金融业已经成为其他产业发展的前导型产业

现代金融业作为第三产业,在经济发展中起着“血液”的作用,为其他产业的发展提供资金和资本支持,“供血”的好坏直接影响着整个经济的健康运行。通过金融在资源配置的作用,可促进社会资本的优化,产业结构的调整,使经济保持稳定、协调和持续的发展。

2) 现代金融业在经济发展中起着资源优化配置的核心作用

现代金融业是一个资金和资本流通的行业,资金和资本通过金融行业汇集,然后再分配到各个行业和经济部门。各个行业和经济部门的资金和资本使用效率的高低会影响其流动的方向,资金和资本会自发流向低投入、高产出、高效率的产业和经济部门,促使产业结构发生变化,淘汰落后的高投入、低产出、低效率的产业和经济部门。

3) 现代金融业既是一个服务型行业又是一个知识密集型行业

在金融体系的运行中,金融业为经济活动提供各种金融工具和金融服务,来满足经济运行的需求,保障实体经济的正常运行和高效运转。随着计算机技术、网络技术和通信技术的高速发展,促进了金融业的技术创新、制度创新和产品创新,使现代金融业与传统金融业相比发生了巨大的变革,特别是各种高新技术的应用和各种金融衍生产品的推出,对知识和技术的要求程度越来越高。金融创新是金融业发展的必由之路,金融创新必须有知识和技术作为支撑,促使金融业成为了知识和技术密集型的行业。

4) 现代金融业是一个高风险行业

各行业的发展都离不开金融业,金融业为各行业的发展提供资本和资金的支持。现代金融业与经济运行的联系越来越紧密,各行业发展过程的风险会传导到金融业,经济运行中的各种风险会累积并最终影响金融业的正常运行。过度的金融创新和金融监管的不力、缺失,也会造成金融风险,如美国的次贷危机、希腊的债务风波,都对世界经济造成了巨大的影响。

【阅读案例 1.1】

百姓视角下的金融魅力

2010 年的国庆节是刚刚亮相百日的中国金融博物馆迎来的第一个长假期,7 天长假参观者人数屡创新高。记者看到,游客中不时出现一家三代人前来参观,每当这个时候,担当讲解员的都是随行而来的白发苍苍的老者,此时讲解员尽量不去打扰,任由他们慢慢看、细细品……

博物馆理事长王巍欣喜地告诉记者:“中国金融博物馆作为普及金融知识,传递金融理念,诠释金融创新,关注金融焦点,推动同行交流的作用正在逐渐体现和完美实现。”

中国第一家金融博物馆的酝酿

2010 年 6 月 9 日开业的中国金融博物馆位于天津金融街解放北路 29 号。原址为外观造型极具法国古代建筑风格的天津法国俱乐部。原国务委员、中国人民银行行长李贵鲜苍

劲有力的题词——“中国金融博物馆”金色门匾,呈现在这座有110年历史的建筑上。博物馆展示面积2200平方米,是我国第一家集展示、教育、金融文化消费和金融史研究活动为一体的专业金融博物馆。

博物馆理事长王巍告诉记者,2008年8月,他与崔津渡副市长一起去纽约与投资家索罗斯讨论次贷危机的前景,索罗斯多次提到要看历史的演变并推荐美国金融博物馆。于是,他们在位于华尔街的一个不到1000平方米的小型博物馆流连了40分钟,受到很大的震撼,他们没有想到居然博物馆可以如此展示金融历史。回来后,王巍在崔副市长的鼓励下,遍访金融史专家和各地的博物馆,在2009年元旦后正式提议在天津建立一个金融博物馆。

经过一年半的筹备,终于在2010年5月初启动了现址的装修和布展工作,在200多个志愿者参与下,日夜兼程一个月又一周,赶在天津融资洽谈会之前将博物馆完成。开业当天,主持美国金融博物馆8年的馆长艾伦先生专程赶到天津祝贺,非常感叹地称,这个速度也创造了一个博物馆的奇迹。

中国金融博物馆的使命

我国官方博物馆多以收藏为主,注重历史和考据,面向专业人士和小圈子,忽视大众的理解能力和现实世界。这使人们在看到一大批令人眩晕的古币和票证之后,依然很难感受到金融与我们日常生活的关联。

中国金融博物馆参考美国金融博物馆和日本货币博物馆的展示方式,将金融与战争、金融与艺术、金融与创业、金融与产业、金融与科技和金融与政治作为展示单元,利用大众熟悉的历史人物和事件,发掘背后的金融故事与演变,使观众得到全新的金融体验,形成金融观念。

例如,中日甲午战争中国战败的原因有很多,但是其中的金融因素却很少被人提及。当时中日都非常明确必有一战,而且都在磨刀霍霍。但清政府财政困难无力筹集军费,而日本政府却向欧洲大举发行战争债券,购买更先进的铁甲战舰。欧洲人担心日本战败而无法还款,还派遣大批技师到日本担任后援。日本《公债市场历史》一书中也证实,日本第一批国债就是为“甲午战争”所发行的。可见,是融资技术和资本市场加速了新兴军国主义的日本战胜大清国。

再如,著名科学家牛顿曾在获得巨大声誉后担任英国造币厂负责人,并根据当时英国货币流通情况研究了一套数学模式,测算货币需求量,成为早期货币流通定律创始人之一。我们今天看到的米开朗基罗、达·芬奇等一系列具有全球影响的伟大艺术家的背后,其实矗立着现代银行家始祖意大利佛罗伦萨的美第奇家族。没有这一代金融家的雄厚财力和历史眼光,人类文明的进步也许将会更漫长。

博物馆还专门设计了一个民间演义的中国金融史展厅:将大众耳熟能详的历史故事与当时流通的货币结合起来展示。你可以了解当年孔夫子周游列国使用的不同货币;桃园三结义时的货币;唐伯虎点秋香的铜钱等,甚至可以模拟杜十娘怒沉百宝箱中到底放了些什么财宝。而且宋代“清明上河图”中有几十处使用货币的地方,也逐一标出,并用当代幽默提示观众。

记者看到,全球次贷危机这样一个现实演变也及时收入了博物馆。根据陈志武教授的建议,博物馆专门从美国买来两台 150 多年前发明的 Singer 牌缝纫机,这是历史上最早的消费信贷商品。美国当时的家庭妇女们只需支付少许定金就可以将这台当时非常昂贵的机器搬到家里,通过支付利息和缝补劳务在几年后真正拥有它。几十年后,美国人用这种方式买汽车、冰箱、电视等商品,之后用这种方式买住宅(抵押贷款);再之后的 20 世纪 80 年代,所罗门公司这家投资银行将住宅贷款凭证推到二级市场融资而创造了次级债券;再几十年后,就孕育了次贷危机。

历史这面镜子需要不断拂拭

若干年以来,金融阴谋论盛行,这是中国经济高速增长过程中缺乏金融教育和资本观念普及的一个后果。对于风险和变化的恐惧,对于金融和资本市场的不理解,使许多甚至是从事多年金融业务的人们抵触学习和创新,习惯于用传统思维方式来观察总结经济现象和内在市场逻辑。

历史是一面镜子,需要不断地拂拭。每个人对历史都有不同的解释,基于多元思维的立场,每个解释都有一定的合理性和现实意义。凯恩斯曾提到,如果以货币的角度来解释历史,那么,我们的历史可能会被颠覆。我们试图从金融的角度来解释历史和人物,这自然有选择性,也有道德的评价。

王巍在中国金融博物馆“开馆铭义”中提到:“博物馆首先是大众的交流场所,欣赏和教育是主导旋律。博物馆也是专家的对话平台,展示和收藏是基本工具。……宽容、公允和创新风格将丰富民众的智识与情趣。博物馆记录我们的历史轨迹,启迪我们的未来视野,提升我们的文化教养,博物馆也造就我们的生活态度,乃至人格。”

拥有稀缺资源是幸运的,但不应陶醉于少数专业人士的私家把玩,或者是传之后世的官家典藏,利用资源有效并愉悦地服务民众和贡献给社会,才是博物馆的真谛。目前该馆与美国金融博物馆、日本货币博物馆及英格兰银行博物馆结成博物馆联盟,将用国际化的理念不断充实和提升展览展示方式和内容。

“金融是一种制度安排,是一种生活方式,是一种价值取舍,更是一种充满创造力和激情的朗朗大道。大道无门,让我们轻松地通过一座座充满争议的金融事件里程碑来体验历史,穿越时空与一批批毁誉参半的金融传奇人物来感受人生。这是中国金融博物馆创立的初衷,也是我们一起探索前行的希冀。”王巍在与记者挥手道别时如是说。

资料来源:《金融时报》,作者黄丽珠,2010 年 10 月。

【本章习题】

一、名词解释

金融 狭义金融 广义金融 金融工具 金融机构 金融市场 货币化率 金融相关率

二、简答题

1. 简述金融学研究的主要内容。

2. 简述宏观金融学和微观金融学研究的内容和区别。
3. 金融具有的主要功能有哪些？
4. 说明金融业在国民经济中的地位。
5. 简述衡量金融发展的两个基本指标。

第2章 货币与货币制度

【本章学习要求】

1. 熟悉货币的起源与发展,掌握商品价值发展经历的4个阶段。
2. 熟悉货币的本质和货币的各种形态。
3. 掌握货币的5种职能和相互间的关系。
4. 理解货币流通量和货币流通速度的影响因素,掌握货币的层次。
5. 掌握货币制度的含义和构成要素。
6. 熟悉货币制度的演变和货币制度的几种形式。
7. 掌握我国货币制度的主要内容。

2.1 货币起源与发展

货币在人们的现实生活中起着重要的作用,人们无时无刻不与货币打着各种各样的交道。同时,人们在使用货币的时候,也产生了许多与货币有关的现象和问题。无数学者花费了极大的精力去研究货币的问题。因此,熟悉和掌握货币的起源是正确理解货币本质的关键。

2.1.1 货币的产生与价值形式的发展

人类社会有几百万年的历史,货币的出现和使用却不过几千年,货币不是从人类社会一开始就有的。关于货币的起源,主要有以下几种假说。

一是先王制币说。我国古代有观点认为,货币是由国家或先王创造出来的。在春秋时期的《管子·国蓄》中提出:“先王为其途之远,其致之难,故托用于其重,以珠玉为上币,以黄金为中币,以刀布为下币。三币握之……先王以守财物,以御民事,而天下平也。”

二是货币源于商品交换。我国的司马迁认为:“为币之行,以通农商。”货币是为适应产品交换而自然产生的。西方的亚里士多德在《政治学》中指出:“一处居民有所依赖于别处居民的货物,人们于是从别处输入本地所缺的货物,作为补偿,他们也得输出自己多余的产品;于是货币就应运而生了……”

三是保存财富说。这种学说认为,货币是为保存财富而产生的,法国经济学家J. 西尔蒙