



全国高等农林院校“十一五”规划教材



货币银行学

H U O B I Y I N H A N G X U E

何广文◎主编

中国农业出版社

国际经济与贸易专业、金融学专业主要课程教材

国际经济学
电子商务
国际贸易
国际贸易实务
国际商法
世界贸易组织概论
贸易经济学
农产品国际贸易
公共经济学
投资经济学
国际金融
证券投资学
金融学
保险学
中央银行学
商业银行业务管理
期货经济学
金融市场学
财政学
农村金融
经贸与金融英语
货币银行学

李小北
黄世祥 张吉国
熊启泉
陈跃雪
赵慧峰
温思美
易法海
温思美
邹帆
李大胜
褚保金
牛宝俊
程昆
谢家智
罗剑朝
周葆生
霍学喜
刘钟钦
张晓光
邹帆 李明贤
傅国华
何广文

封面设计 姜 欣

本书采用出版物数码防伪系统
刮开涂层将16位防伪密码发短信至95881280
免费查询 辨别真伪
详情请查询中国扫黄打非网
<http://www.shdf.gov.cn>
防伪、网络增值服务说明见书内“郑重声明”页

明码 9108 5943 2782 0641
密码

ISBN 978-7-109-11034-2



9 787109 110342 >

定价：41.80 元

全国高等农林院校 “十一五” 规划教材

货币银行学

何广文 主编

中国农业出版社

郑 重 声 明

中国农业出版社依法对本书享有专有出版权。任何未经许可的复制、销售行为均违反《中华人民共和国著作权法》，其为人将承担相应的民事责任和行政责任，构成犯罪的，将被依法追究刑事责任。为了维护市场秩序，保护读者的合法权益，避免读者误用盗版书造成不良后果，我社将配合行政执法部门和司法机关对违法犯罪的单位和个人给予严厉打击。社会各界人士如发现上述侵权行为，希望及时举报，本社将奖励举报有功人员。

反盗版举报电话：(010) 65005894, 64194974, 64194971

传 真：(010) 65005926

E - mail: wlxyaya@sohu.com

通信地址：北京市朝阳区农展馆北路2号中国农业出版社教材出版中心

邮 编：100125

购书请拨打电话：(010) 64194972, 64195117, 64195127

数码防伪说明：

本图书采用出版物数码防伪系统，用户购书后刮开封底防伪密码涂层，将16位防伪密码发送短信至106695881280，免费查询所购图书真伪，同时您将有机会参加鼓励使用正版图书的抽奖活动，赢取各类奖项，详情请查询中国扫黄打非网 (<http://www.shdf.gov.cn>)。

短信反盗版举报：编辑短信“JB，图书名称，出版社，购买地点”发送至10669588128

短信防伪客服电话：(010) 58582300/58582301

主 编 何广文（中国农业大学）

副主编 李明贤（湖南农业大学）

谢元态（江西农业大学）

范 静（吉林农业大学）

谢家智（西南大学）

参 编（按姓氏笔画排序）

布炳鹑·阿布拉（新疆农业大学）

吴东立（沈阳农业大学）

邹新阳（西南大学）

庞金波（东北农业大学）

侯合心（云南财经大学）

郭 沛（中国农业大学）

熊学萍（华中农业大学）

戴胜利（吉林农业大学）

前 言

亚洲金融危机以来，中国经济金融领域发生了一系列突出的变化。一是中国加入 WTO 以后，金融市场开放步伐加快。银行、保险、证券市场的全面开放，外资的大量进入和流动的自由化程度提高，对中国货币金融业带来较大影响的同时，引起了中国金融市场存量结构的调整和增量结构的改变。二是以市场为中心的中国金融改革推进的步伐加快。三是中国货币金融部门发展中的问题变得更加复杂，宏观调控的难度加大。四是国际金融领域的新变化带来中国金融发展战略面临新的抉择，如美国参众两院 1999 年 11 月通过了 2000 年 3 月生效的以金融混业为核心的 GLB 法案（The Financial Services Modernization Act of 1999），结束了美国金融分业经营，而代之以混业经营。日本的“大爆炸”（Big Bang）改革也改变了日本金融机构分业经营的局面。加之原本就实行金融混业经营的德国、瑞士等国，金融混业经营已经成为世界金融的发展趋势，使中国的典型的分业经营受到冲击和挑战。

作为既研究货币、信用、银行活动的一般规律，又研究现代金融经济运行的一般形式、规范、原则、操作程序的货币银行学，其内容既具有宏观性、综合性、战略性，又具有微观性、个别性、适用性。需要对上述问题在本教材中阐明，以使读者懂得这些重大现实问题的来龙去脉以及这些问题对中国货币金融领域所产生的深远影响。

从内容上分析，本教材实际上包括四个方面：①货币及货币理论；②信用、信用工具与金融市场；③金融体系与银行；④宏观金

融理论。本教材用了17章的篇幅,联系中国货币金融政策、法律规章制度、金融体制改革的成就,对货币金融方面的基本知识、基本概念、基本理论进行了阐释,对货币、信用、利率、金融机构、金融市场、金融抑制、金融深化与创新、金融危机、金融监管等基本范畴及其内在关系进行了系统的剖析。意在使读者通过本教材的学习了解国内外金融问题的现状,掌握观察和分析金融问题的正确方法,培养辨析金融理论和解决金融实际问题的能力。

作为集体协作的成果,本教材由何广文担任主编并负责总纂和统稿,李明贤、谢元态、范静、谢家智担任副主编,各部分编著分工如下:前言、第7章、第10章由何广文编写;第1章、第16章由谢元态编写;第2章、第12章由李明贤编写;第3章、第17章由范静编写;第4章由戴胜利编写;第5章由侯合心编写;第6章由邹新阳编写;第8章由庞金波编写;第9章由熊学萍编写;第11章由谢家智编写;第13章由郭沛、何广文编写;第14章由吴东立编写;第15章由布炳鹤·阿布拉编写。

在编写过程中,作者力求深入浅出地阐述货币金融理论,联系中国的实践分析货币金融问题,强调深度和广度结合的同时,把握内容的稳定性、系统性和先进性,力图使这一教材能够体现最新的研究成果。尽管参考了众多相关研究成果,也做了最大的努力,但是,有些货币银行学的问题,只能通过中国金融改革实践来论证。

编 者

2008年初春

目 录

前言

1 货币与货币制度	1
1.1 货币的起源、本质和职能	1
1.1.1 货币的起源	1
1.1.2 货币的定义及其社会功能	3
1.1.3 货币的本质	5
1.1.4 货币的职能	8
1.2 货币形式的演进及其发展	10
1.3 现代信用货币的计量（货币层次的划分）	12
1.3.1 划分货币层次的依据	12
1.3.2 发达国家货币层次划分的情况	12
1.3.3 国际货币基金组织对货币层次的划分	13
1.3.4 中国现行货币的层次的划分	14
1.4 货币制度	14
1.4.1 货币制度及其构成要素	14
1.4.2 货币制度的演变与发展	16
1.4.3 中国的人民币制度	21
复习与思考	23
2 信用和信用工具	24
2.1 信用概述	24
2.1.1 信用的经济学含义	24
2.1.2 信用的产生及发展	26
2.1.3 现代信用的形成与发展	29
2.1.4 社会主义制度下信用的发展	31
2.1.5 信用的作用	33
2.2 信用形式	36
2.2.1 信用形式的种类划分	36

2.2.2 几种主要的信用形式	38
2.3 信用工具	43
2.3.1 信用工具的特征及分类	43
2.3.2 几种主要的信用工具	43
2.3.3 票据的贴现	51
复习与思考	52
3 利息和利息率	53
3.1 利息的本质和利息率	53
3.1.1 利息的本质	53
3.1.2 利息率及其分类	54
3.1.3 利率体系	55
3.1.4 现值、利率与证券价格	56
3.2 决定和影响利息率变化的因素	58
3.2.1 西方学者的利率决定理论	58
3.2.2 马克思的利率决定论	65
3.2.3 影响利率的主要因素	65
3.3 利率市场化	68
3.3.1 利率的功能	68
3.3.2 运用利率杠杆的客观经济条件	69
3.3.3 中国的利率体制改革	70
复习与思考	74
4 金融体系	75
4.1 金融体系概述	75
4.1.1 金融和金融体系	75
4.1.2 金融体系的产生与发展	75
4.1.3 金融体系的构成	76
4.2 金融机构体系的构成	77
4.2.1 金融机构的定义	77
4.2.2 金融机构体系的构成	77
4.2.3 国际金融机构体系	82
4.3 中国金融机构体系及其演变	86
4.3.1 中国金融机构体系的演变	86

4.3.2 中国现行金融体系的构成	87
复习与思考	95
5 商业银行	97
5.1 商业银行概述	97
5.1.1 商业银行的性质和特征	97
5.1.2 商业银行的组织形式及类型	100
5.1.3 商业银行的内部治理结构	108
5.2 商业银行业务	112
5.2.1 商业银行的负债业务	113
5.2.2 商业银行的资产业务	116
5.2.3 商业银行的中间业务和表外业务	119
5.3 商业银行的资产与负债管理	124
5.3.1 资产管理	124
5.3.2 负债管理	128
5.3.3 资产负债管理	130
5.3.4 全面风险管理	133
复习与思考	136
6 投资银行	138
6.1 投资银行概述	138
6.1.1 投资银行的内涵	138
6.1.2 投资银行的类型与组织形式	139
6.1.3 投资银行的产生与发展	140
6.1.4 投资银行与商业银行的差异	143
6.1.5 投资银行的职能	144
6.2 投资银行业务	145
6.2.1 证券发行与承销	146
6.2.2 证券经纪交易	146
6.2.3 企业并购	147
6.2.4 投资基金管理	148
6.2.5 风险投资	148
6.2.6 资产证券化	149
6.2.7 公司理财咨询与顾问	150

6.3 投资银行的风险管理	150
6.3.1 投资银行风险的分类	150
6.3.2 风险管理的基本框架	152
6.3.3 风险评估的方法	155
6.4 中国投资银行的发展	159
6.4.1 中国投资银行的发展历程	159
6.4.2 中国投资银行发展的现状	160
6.4.3 中国投资银行发展的障碍	162
6.4.4 中国投资银行发展的政策措施	163
复习与思考	164
7 政策性金融机构	166
7.1 政策性金融机构概论	166
7.1.1 政策性金融机构的理论界定	166
7.1.2 政策性银行的含义与特征	167
7.1.3 政策性银行的种类	170
7.1.4 政策性银行的职能	172
7.2 政策性银行的资金来源与资金运用	174
7.2.1 政策性银行的资金来源	174
7.2.2 政策性银行的资金运用	179
7.3 政策性银行发展的国际经验及中国的政策性 银行	182
7.3.1 政策性银行发展的国际经验	182
7.3.2 中国的政策性银行	188
复习与思考	191
8 中央银行及货币政策	192
8.1 中央银行概述	192
8.1.1 中央银行的产生与发展	192
8.1.2 中央银行的性质与职能	194
8.1.3 世界各国中央银行制度的类型	197
8.2 货币政策一般理论	199
8.2.1 货币政策的内涵	199
8.2.2 货币政策的类型	200

8.2.3 货币政策的构成要素	201
8.3 货币政策目标及其相互关系	201
8.3.1 货币政策目标（最终目标）	202
8.3.2 货币政策目标之间的关系	204
8.3.3 货币政策的中介目标	205
8.4 货币政策工具	208
8.4.1 一般性货币政策工具	208
8.4.2 选择性货币政策工具	212
8.4.3 其他货币政策工具	212
8.5 货币政策传导机制	214
8.5.1 货币政策传导机制的内涵	214
8.5.2 货币政策传导机制理论	215
8.5.3 货币政策传导渠道	216
8.6 货币政策效应	217
8.6.1 货币政策效应的影响因素	218
8.6.2 货币政策效应的衡量	219
复习与思考	220
9 金融市场	222
9.1 金融市场概述	222
9.1.1 金融市场的含义	222
9.1.2 金融市场的构成要素	222
9.1.3 金融市场的功能	225
9.1.4 金融市场体系	226
9.2 货币市场与货币市场工具	230
9.2.1 货币市场的概念与特点	230
9.2.2 货币市场的构成	231
9.2.3 主要货币市场简介	235
9.3 资本市场与资本市场工具	239
9.3.1 资本市场的概念与特点	239
9.3.2 资本市场的构成	239
9.3.3 二板市场与中国股票市场简介	250
复习与思考	253

10 货币供求与均衡	255
10.1 货币需求及货币需求理论	255
10.1.1 货币需求的定义及构成	255
10.1.2 马克思的货币需求理论	256
10.1.3 传统货币数量论的货币需求学说	256
10.1.4 凯恩斯主义的货币需求理论	259
10.1.5 货币主义学派的货币需求理论	262
10.1.6 发展中国家的货币需求研究	263
10.1.7 中国货币需求的实证分析	264
10.2 货币供给与货币创造	266
10.2.1 通货的创造	266
10.2.2 存款货币的创造	267
10.2.3 基础货币	270
10.2.4 货币乘数	272
10.3 货币均衡	275
10.3.1 货币均衡及其经济意义	275
10.3.2 货币非均衡及其主要原因	278
10.3.3 通货膨胀与通货紧缩	279
10.3.4 保持货币均衡的基本条件	286
复习与思考	287
11 金融抑制和金融深化	289
11.1 金融抑制	289
11.1.1 金融抑制的根源	289
11.1.2 金融抑制的手段和表现	290
11.1.3 金融抑制的好处和政府收益	291
11.1.4 金融抑制的负面影响	293
11.2 金融深化	293
11.2.1 金融深化的含义和内容	294
11.2.2 金融深化的衡量	296
11.2.3 发展中国家金融自由化改革	299
11.3 中国的金融抑制和深化	302
复习与思考	308

12 金融创新	309
12.1 金融创新概述	309
12.1.1 金融创新的含义	309
12.1.2 金融创新的背景分析	309
12.1.3 金融创新的动因分析	311
12.1.4 金融创新的种类	315
12.1.5 金融创新的影响	319
12.2 金融创新理论	319
12.3 资产证券化	322
12.3.1 资产证券化的含义	322
12.3.2 资产证券化的本质	324
12.3.3 资产证券化需要考虑的问题	325
12.3.4 资产证券化的运作程序	326
12.3.5 资产证券化的基本结构	328
12.4 风险投资及创业板市场	330
12.4.1 风险投资	330
12.4.2 创业板市场	335
复习与思考	338
13 金融危机与金融监管	339
13.1 金融危机概述	339
13.1.1 金融危机及其基本特征	339
13.1.2 金融危机成因的理论解释	344
13.2 金融危机的危害	349
13.2.1 重组金融部门的财政与准财政费用	350
13.2.2 金融危机对实际产出的影响	350
13.2.3 金融危机对一国外汇储备的影响	351
13.2.4 金融危机对一国资本流动和利率的影响	352
13.3 金融监管概述	353
13.3.1 金融监管的概念	353
13.3.2 金融监管的目标与原则	353
13.3.3 金融监管的形式与方法	355
13.3.4 金融监管体制	357

13.4 对金融机构的监管	359
13.4.1 对商业银行的监管	359
13.4.2 对其他金融机构的监管	366
13.5 对金融市场的监管	368
13.5.1 对货币市场的监管	368
13.5.2 对资本市场的监管	369
复习与思考	372
14 金融工程	374
14.1 金融工程概述	374
14.1.1 金融工程的概念	374
14.1.2 金融工程的产生与发展	376
14.1.3 金融工程的研究对象与研究内容	379
14.1.4 金融工程与无套利分析	380
14.2 金融工程工具	381
14.2.1 远期合约	381
14.2.2 期货合约	382
14.2.3 互换合约	387
14.2.4 期权合约	390
14.3 金融工程的应用	392
14.3.1 提供风险管理的工具和技术	392
14.3.2 投机和套利机会的发掘	393
14.3.3 公司重组安排与财务配置	394
14.3.4 提供避税策略和税务筹划	394
复习与思考	395
15 外汇与国际收支	396
15.1 外汇及汇率	396
15.1.1 外汇	396
15.1.2 汇率及其决定	397
15.1.3 外汇交易	416
15.2 国际收支	423
15.2.1 国际收支及国际收支平衡表的主要内容	423
15.2.2 国际收支平衡表的分析	427

复习与思考	433
16 保险	434
16.1 保险概述	434
16.1.1 保险的概念、保险要素、保险的分类	434
16.1.2 保险的数理基础——大数法则	437
16.1.3 保险市场	438
16.2 保险的基本原则	440
16.2.1 最大诚信原则	440
16.2.2 保险利益原则	443
16.2.3 近因原则	444
16.2.4 损失补偿原则	445
16.3 保险种类	446
16.3.1 财产保险	446
16.3.2 人身保险	447
16.3.3 再保险	448
16.3.4 社会保障与保险	449
16.3.5 政策保险	450
复习与思考	451
17 信托与租赁	453
17.1 信托概述	453
17.1.1 信托的概念	453
17.1.2 信托财产的概念及其范围	454
17.1.3 信托的职能	455
17.2 信托的种类与特点	457
17.2.1 信托的种类	457
17.2.2 信托的特点	460
17.3 一般信托业务	463
17.3.1 个人信托业务	463
17.3.2 发行公司债信托业务	467
17.3.3 表决权信托	468
17.3.4 动产与不动产信托业务	469
17.4 租赁业务	471

17.4.1 现代租赁业务的分类	471
17.4.2 融资租赁	475
复习与思考	478
主要参考文献	479