

货币银行学

主编 丁 溪

全国高等院校经济贸易与管理统编教材



中国商务出版社
CHINA COMMERCE AND TRADE PRESS

全国高等院校经济贸易与管理统编教材

货币银行学

主 编 丁 溪
副主编 张启文 王秋燕 张月滨
杨尊亮 徐嘉南

中国商务出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学/丁溪主编. —北京: 中国商务出版社,
2008. 7

全国经济管理统编教材

ISBN 978-7-80181-920-8

I. 货… II. 丁… III. 货币和银行经济学—高等学校—
教材 IV. F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 116723 号

全国高等院校经济贸易与管理统编教材

货币银行学

主 编 丁 溪

副主编 张启文 王秋燕 张月滨

杨尊亮 徐嘉南

中国商务出版社出版

(北京市东城区安定门外大街东后巷 28 号)

邮政编码: 100710

电话: 010—64269744 (编辑室)

010—64266119 (发行部)

010—64295501

010—64263201 (零售、邮购)

网址: www.cctpress.com

E-mail: cctp@cctpress.com

北京中商图出版物发行有限
责任公司发行

北京开和文化传播中心排版

三河市和达印务有限公司印刷

787 毫米×980 毫米 16 开本

24.5 印张 453 千字

2008 年 8 月 第 1 版

2008 年 8 月 第 1 次印刷

印数: 4000 册

ISBN 978-7-80181-920-8

F·1160

定价: 43.00 元

版权专有 侵权必究

举报电话: (010) 64212247

本书编委会

主 编 丁 溪

副主编 张启文 王秋燕 张月滨 杨尊亮 徐嘉南

编 委 朱大方 张 舰 于 跃

前 言

作为教育部确定的 21 世纪高等学校经济学、管理学各专业的核心课程,“货币银行学”是金融学最重要的统帅性专业基础理论课,经济学本科层次各专业通常都开设此课程。

本课程的教学内容主要研究货币、信用、利息、金融体系、金融机构、货币政策、货币供求与均衡、通货膨胀与通货紧缩、国际金融、金融监管、金融创新与金融改革等 12 个方面,本书据此分为 12 章,对相关内容进行了阐述,涵盖面广,信息量大。

通过本书的学习,可以掌握金融本身运行的规律,了解我国的金融货币体系及金融政策和现状,培养和提高分析及解决金融理论和实际问题的能力。对从事银行保险、证券、信托和一切经济领域的工作都有着重要的指导意义。

本书体现了理论与实践相结合、宏观与微观相结合的特点,每章开始设置了学习目的和相关章节的基本概念,有利于读者对本章知识产生浓厚的兴趣并进入正文,内容中间穿插了相关知识的专栏,每章后又设本章小结、课堂讨论题和复习思考题,以利于读者对本章内容知识的消化和理解。

本书在编写过程中参考了众多国内外出版的市场营销教材、文章和著作,并得到国际金融实际工作部门的同志的帮助,特借此机会向这些同仁致以衷心的感谢。在本书的出版过程中,我们也得到了家人的理解和支持,特此感谢他们,如果没有他们的关爱,就没有这本书的出版。本书由哈尔滨工业大学的丁溪老师主编,参与本书编写的还有东北农业大学的张启文、哈尔滨理工大学的王秋燕、

交通银行哈尔滨分行的张月滨、哈尔滨工业大学的杨尊亮、黑龙江省社会科学院的徐嘉南、东北农业大学的朱大方、哈尔滨理工大学远东学院的张舰、中国人民银行哈尔滨中心支行的于跃。张启文、王秋燕和张月滨负责全书的修改和总纂。由于作者能力有限，书中疏漏之处在所难免，恳请广大读者和同行惠予指正。

本书不仅可以作为财经专业本科学生的教材，还可以作为各类涉及经济金融行业的学习、在职进修、岗位培训的教材，同时也是金融行业工作者的必备的参考书。

作 者

2008 年 6 月

目 录

第一章 货币与货币制度	1
本章概要	1
学习目标	1
第一节 货币的起源与演变	1
第二节 货币的职能	9
第三节 货币制度	13
本章小结	19
基本概念	20
复习思考题	21
第二章 信用与信用工具	22
本章概要	22
学习目标	22
第一节 信用的产生与发展	22
第二节 信用的形式及作用	28
第三节 信用工具	38
本章小结	51
基本概念	52
复习思考题	53
第三章 利息与利息率	54
本章概要	54

2 货币银行学

学习目标	54
第一节 利息的本质	54
第二节 利息率及其种类	57
第三节 利率的功能与作用	60
第四节 利率的决定	64
本章小结	72
基本概念	72
复习思考题	73
第四章 现代金融体系	74
本章概要	74
学习目标	74
第一节 金融机构的性质及其职能	74
第二节 金融机构体系的一般构成	83
第三节 我国的金融机构体系	88
第四节 金融市场	101
本章小结	114
基本概念	115
课堂讨论题	115
复习思考题	116
第五章 商业银行	117
本章概要	117
学习目标	117
第一节 商业银行概述	117
第二节 商业银行的业务	121
第三节 商业银行的经营管理	137
本章小结	138
基本概念	139
课堂讨论题	140
复习思考题	144
第六章 中央银行	145
本章概要	145

学习目标	145
第一节 中央银行的产生和发展	145
第二节 中央银行的性质和职能	149
第三节 中央银行的主要业务	159
本章小结	164
基本概念	164
课堂讨论题	165
复习思考题	167
 第七章 货币政策	 168
本章概要	168
学习目标	168
第一节 货币政策的概述和目标	168
第二节 货币政策工具	174
第三节 货币政策传导机制和中介目标	181
第四节 货币政策效应分析	188
本章小结	192
基本概念	192
复习思考题	193
 第八章 货币供求与均衡	 194
本章概要	194
学习目标	194
第一节 货币需求	194
第二节 货币供给	204
第三节 货币供求均衡	214
本章小结	218
基本概念	219
课堂讨论题	220
复习思考题	220
 第九章 通货膨胀与通货紧缩	 221
本章概要	221
学习目标	221

第一节 通货膨胀及其类型	221
第二节 通货膨胀的形成机理	224
第三节 通货膨胀效应及治理	228
第四节 通货紧缩	231
本章小结	236
基本概念	237
课堂讨论题	238
复习思考题	240
第十章 国际金融	241
本章概要	241
学习目标	241
第一节 国际收支与外汇	241
第二节 国际货币体系	250
第三节 国际金融体系	260
本章小结	271
基本概念	271
课堂讨论题	272
复习思考题	272
第十一章 金融监管	273
本章概要	273
学习目标	273
第一节 金融风险的特征和类型	273
第二节 金融监管概述	281
第三节 金融监管的具体内容	284
本章小结	304
基本概念	305
复习思考题	305
第十二章 金融创新与金融改革	306
本章概要	306
学习目标	306
第一节 金融与经济增长	306

第二节 金融创新效应	313
第三节 中国的金融改革与创新	317
本章小结	324
基本概念	325
课堂讨论题	326
复习思考题	326
 “货币银行学”课程教学大纲	 327
 参考文献	 375

第一章 货币与货币制度

本章概要

自货币诞生以来，货币形态和货币制度经历着由低级向高级不断演变的过程；货币的职能对社会经济的运行和促进经济发展的作用也随之越来越重要。本章首先阐述了货币的起源和演变；接着，对货币的定义、职能展开全面具体的阐述；最后，对货币制度的演变和构成作出详细的论述。

学习目标

1. 了解货币的起源与演变过程
2. 掌握各种货币的形式与特点
3. 重点掌握货币的定义与职能
4. 掌握货币制度的种类与发展过程

第一节 货币的起源与演变

一、货币起源的各种学说

货币自问世以来，已经有几千年的历史。现代经济生活中人们都离不开货币，对货币的存在早已习以为常。但货币到底是从哪里来的？它的本质如何？这些问题长期困扰着人们。针对货币如何产生，古今中外的学者与专家对具体的货币起源有很多分歧，在本节将对中国与西方的不同货币起源学说一一列举。

（一）中国古代的货币起源学说

中国古代货币起源学说主要有两种。

一是先王制币说。此种观点认为货币的起源是古代君主创造的。《国语·周语》中记载，周景王二十一年（公元前524年）欲废小钱铸大钱，单穆公进谏说：“不可。古者天灾降戾，于是乎量资币，权轻重，以赈救民。”意思是说古代天降灾祸，先王为救济百姓而造出货币，所以不能轻易废除。再如《管子山权数》中所述，汤禹的时候，适逢水灾旱灾，汤禹创造货币以拯救百姓。

与上述观点相对立的另外一种观点是以司马迁为代表的交换起源说。司马迁认为货币是用来沟通产品交换的手段，在《史记》中记载着如“维币之行，以通农商。”“农工商交易之路通，而龟贝金钱刀布之币兴焉。”都说明货币是为适应商品交换的需要而自然产生的，随着农、工、商的交换和流通渠道的畅通，货币应运而生，并随之兴盛。

（二）西方的货币起源说

西方对于货币的起源主要有三种：创造发明说、便于交换说和保存财富说。

创造发明说认为货币是由国家或先贤创造出来的。古罗马法学家鲍鲁斯认为：买卖源于物物交换。早期并不存在货币，也没有价格，每个人根据需要以他所拥有的东西交换需要的东西，这种交换的成功率比较低，因为双方都需要对方东西的概率比较低，于是一种由国家赋予永久价值的事物被选择出来，作为统一的尺度以解除物物交换的困难。法国经济学家奥雷斯姆（1325—1382）认为由于物物交换的困难，聪明人便发明了货币，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。

西方关于货币起源的另一种观点是便于交换说。这种观点认为货币是为解决直接物物交换的困难而产生的。其代表人物英国经济学家亚当·斯密（1723—1790）认为货币是随着商品交换的发展逐步从诸多货物中分离出来的，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。就像说有100种货物进行交易，那么每种货物就有99个相对价值，由于这么多相对价值不易记忆，人们自然会从中选择一种作为衡量其他货物价值的标准，通过它来对其他货物进行比较。

西方关于货币起源的第三种观点是保存财富说。这种学说从货币与财富的关系中说明货币产生的必要性，认为货币的产生是为了保存财富。其代表人物法国经济学家西斯蒙（1773—1842）认为，货币本身不是财富，但是随着财富的增加，人们对财富保存的需要，便产生了货币。货币也因此成为保存财富的一种工具。

（三）马克思的货币起源说

马克思在西方古典政治经济学有关货币理论的基础上，用完整的劳动价值理论科学地阐明了货币产生的客观必然性。马克思的货币起源说认为：货币是商品生产和商品交换发展的必然产物，是商品经济内在矛盾发展的必然结果，是价值形式发展的必然产物。

马克思认为货币是商品，因此马克思的分析首先从商品入手。马克思认为商品是用来交换的物品，具有使用价值和价值，其使用价值是指物的有用性，即用来满足人们消费需要的属性，它取决于商品的自然属性；其价值是凝结在商品中的无差别的人类劳动，具有满足人们交换所需要的属性，取决于商品的社会属性。商品的使用价值和价值的实现需要通过交换进行。通过交换，商品的使用价值进入消费领域，商品的价值表现在与之交换的商品上。马克思认为商品交换经历了物物交换和以货币为媒介的交换过程。物物交换始于原始社会末期，最初的产品种类很少，数量也有限。一种商品的价值通过交换只是偶然地简单地表现在另一种商品上，这种商品价值的表现形式称作偶然的简单的价值形式，如1只羊能换3把斧子。随着生产力的发展，交换活动变得经常化、规律化，一种商品的价值能在多种商品的使用价值上得以体现，这种商品价值的表现形式就称做扩大的总和的价值形式，如一只羊不仅可以换2把斧子，还可以换10斤粮食或1匹布等。无论是偶然的简单的价值形式下的交换，还是扩大的总和的价值形式下的交换，都不能克服物物交换的内在缺陷。为了解决物物交换的困难，人们在长期的交换过程中，逐渐找到了一种特殊商品，它既能被大家广泛接受，又在交换中频频出现。于是，人们将自己的商品先与这种特殊商品交换，然后再用这种特殊商品换取所需商品。这一特殊商品变成了交换的媒介物，用来表现一切商品的价值。这种商品价值的表现形式就是一般的价值形式，这一特殊商品也就成了一般等价物。一般等价物的出现解决了物物交换的困难，但最初作为一般等价物的商品不固定，在这一程度上给商品交换带来了许多不便。随着交换范围的扩大，在客观上要求把作为一般等价物的商品固定在一种商品上，这种商品

价值的表现形式称做货币形式，而这种长期固定在一商品上的一般等价物便是货币。

除了从商品交换的发展去揭示货币的必然产生外，马克思还从商品经济内在矛盾的发展去阐明货币产生的必然性。商品是具有使用价值和价值的物品，使用价值和价值是一对矛盾，它们相互依存、互为条件：使用价值是价值的物质承担者，价值是使用价值的商品规定；它们又相互排斥、相互对立：商品作为使用价值形式存在，就不能作为价值形式存在；要作为价值形式存在，就必须实现价值，而要能够实现价值，就必须先证明自己具有使用价值。这种相互依存、互为条件、相互排斥、相互对立的关系必然导致交换，从而使商品内部的矛盾发展为商品交换过程中的矛盾。这种矛盾表现在“同一过程不可能同时对于一切商品所有者都能实现”。这就是说，这两个过程对个别商品所有者来说，可能同时实现，但对一切商品所有者来说，不可能同时实现。因为这两个过程要同时实现，必须是所交换的商品都符合交换双方的要求，但更多的情况是所交换的商品不符合或不完全符合交换双方的要求，所以这两个过程对一切商品所有者来说，就不能同时实现。不能同时实现，就只好先后实现，即先实现社会过程，后实现个人的过程，现将自己的商品交换出去实现价值，然后以等价物作为交换手段去交换自己所需要的商品。既然要先实现价值，就要求有一种商品来代表价值，作为独立的价值形式。作为独立的价值形式的商品是一般商品的等价物，当这种等价物经常地、相对固定地由某种商品来充当的时候，这种商品就变成了一般等价物，货币是一般等价物的完成形式。货币产生以后，商品的内在矛盾即使用价值和价值的矛盾就转化为其他一切商品和货币商品的矛盾，即内在矛盾外在化了。这样的外在化，说明货币的根源在于商品本身。

通过考察商品交换过程的发展去揭示货币的产生，侧重说明货币本身也是一种商品，只不过这种商品是其他一切商品的价值形式；通过考察商品的内在矛盾的发展去揭示货币的产生，侧重说明货币的根源在于商品自身。前者在分析价值形式的交换中，运用的是抽象的逻辑方法；后者在分析商品矛盾的发展中，运用的是具体的历史方法。两者都揭示了货币起源的根本问题。

二、货币形式的演变

货币自产生以来经历了几千年的历史，其形式随着商品交换和商品经济的发展也在不断变化，不断发展。从货币的形式来看，迄今为止其演变过程大致可分为五个阶段，即实物货币、金属货币、纸币、信用货币和电子货币。

（一）实物货币

一般价值形式转化为货币形式后，有一个漫长的实物货币形式占主导的时期。实物货币时期是货币发展的最初阶段，产生于第一次社会大分工及畜牧业与农业分离之后的原始社会后期。据《周易·系辞下》记载，“神农氏作……日中为市，致天下为民，聚天下之货，交易而退，各得其所”。这段文字描述了我国实物货币初期商品交换的过程，交换的形式是以物易物，称“物物交换”。随着交换的发展，“物物交换”的形式逐渐不能适应。于是，人们选出一种大家都乐意接受的产品作为等价物，这种产品便获得了货币的职能，即称为“实物货币”。其对象首先是牲畜，其次是布粟，最后为币。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，在历史上，实物货币的种类很多，如龟壳、贝壳、皮革、粮食、布帛都充当过实物货币，其中时间较长、影响较大的有两类：一类是贝币，另一类是谷帛。

贝币是最早的货币之一。主要以产自海域的海贝为币材。海贝原来被用作饰物，由于其坚固耐用，价值较高，携带方便，有天然单位，而被当作货币使用。贝的货币为“朋”，通常十贝为一朋。中国使用贝币的历史很长，从殷周时期开始，至秦始皇统一中国货币后废除贝币，使用了近千年时间，在中国云南一些地方，贝币一直使用到清朝初年。世界很多国家和民族也都使用过贝币。

谷帛也是历史上影响较大的实物货币。其中谷物主要用于零星交易，成匹的布帛则适用于大额支付。即便在钱币广泛流通后，谷帛的货币性亦未完全丧失，特别是在魏晋隋唐时期表现的尤为明显，宋代以后，虽然银钱日益发展，谷帛的货币作用亦未完全消失。

然而实物形式的货币，并不能够很好的满足交换对货币的要求。因为很多实物货币的特点大多是形体不一，不易分割、保存，不便携带，且价值不稳定，因此不是最理想的交易媒介。

（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。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，更适于充当货币。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。就金属货币本身发展而言，以贵重金属黄金作为货币材料是金属

货币发展史上的鼎盛时期。黄金作为货币材料的历史比较长，英国早在公元十三世纪中叶就有了黄金铸造，但是以黄金作为本位货币，则是在资本主义有了较大发展以后。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用过两种形式：一是称量货币，二是铸币。

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的时间很长，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。银锭分为四种：一是元宝，每枚重约50两；二是中锭，也称小元宝；三是小锭，重约一二两到三四两；四是碎银，重量在一两以下。白银在使用时，每次都要验成色、称重量，很不方便。清朝中后期，为了便利商品交易，各地都建立了公估局，专门负责鉴定元宝的成色和重量；宝银经过鉴定后，即可按批定的重量和成色流通，交易时不必再称重和鉴定成色。但公估局的鉴定只在当地有效，到了外地，仍要改铸成当地通行的宝银重新鉴定，因此不能从根本上改变银两制度的落后性。一直到1933年国民党政府实行废两改元，才从法律上废止了这种货币制度。

铸币是由国家铸成一定形状并标明货币的重量和成色的金属货币。铸币的出现，克服了称量货币的缺点，有助于商品交换。铸币的形态很多，有仿造贝币形状，有仿造刀状，有仿造铲状的等等。随着铸币的不断发展，铸币的形状逐渐统一到圆形，因为圆形便于携带，不易磨损。中国最早在全国范围流通的圆形铸币为秦始皇统一中国货币时铸造的“秦半两”，这种铸币为圆形，中间有方孔，钱在中国也因此又被称为“孔方兄”。这种圆形铸币在中国一直使用到清朝末期。

西方国家的金属铸币一般采用圆形无孔的形式，币面通常印有国家元首的头像。在西方，公元前七世纪左右，在当时的里底亚首都萨德斯发行的一种椭圆形，如蚕豆般大小的白金铸币被认为是最早的金属铸币。事实上在中国商代出现的铜贝要比其早上几个世纪出现，因此铜贝是已知的最早金属铸币。

由于铸币在流通中会受到磨损，其实际重量会逐渐减轻，因此其实际价值会逐渐低于其名义价值。但是人们会忽略这种损耗和变化，所以磨损的铸币和未磨损的铸币会等值流通，政府正是根据这一特点，有意识的以便宜金属代替贵重金属铸币流通，进而发行本身并无价值的纸币等代用货币替代金属铸币。