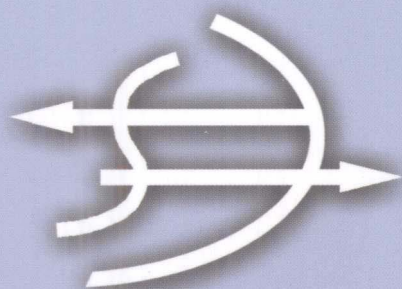


HUOBI YINHANGXUE



货币银行学



蒋先玲 编著



中国金融出版社
CHINA FINANCIAL PUBLISHING HOUSE

责任编辑 / 张 驰

责任校对 / 刘 明

责任印制 / 尹小平

货 币 银 行 学

21世纪高等学校金融学系列教材



HUOBI YIN HANG XUE

本书是21世纪高等院校金融学系列教材,该书包括十三章,在介绍货币、金融概览等基本概念的基础上,对商业银行、中央银行两大类银行机构和货币市场、资本市场、金融衍生市场三种不同性质的金融市场进行了介绍,进而对货币需求、货币供给、货币政策、通货膨胀与通货紧缩、金融监管等金融基本理论和现象做了阐述。该书结构完整,表述流畅,较好地体现了理论与实践的新发展,是一本富有时效性与全面性的货币银行学教材。

上架类别○金融·教材

ISBN 978-7-5049-5399-5



9 787504 953995 >

21 世纪高等学校金融学系列教材

货币银行学

蒋先玲 编著



中国金融出版社

责任编辑：张 驰

责任校对：刘 明

责任印制：尹小平

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学 (Huobi Yinhangxue) / 蒋先玲编著. —北京: 中国金融出版社, 2010. 5

(21 世纪高等学校金融学系列教材)

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5399 - 5

I. ①货… II. ①蒋… III. ①货币和银行经济学—高等学校—教材 IV. ①F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 015967 号

出版

发行

中国金融出版社

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010) 63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京市松源印刷有限公司

尺寸 185 毫米×260 毫米

印张 26.25

字数 553 千

版次 2010 年 5 月第 1 版

印次 2010 年 5 月第 1 次印刷

印数 1—5160

定价 40.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5399 - 5/F. 4959

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

21 世纪高等学校金融学系列教材 编审委员会

顾问：

黄 达 中国人民大学 教授 博士生导师

主任委员：

魏革军 中国金融出版社 总编辑

刘锡良 西南财经大学 教授 博士生导师

副主任委员：（按姓氏笔画排序）

吴晓求 中国人民大学 教授 博士生导师

宋逢明 清华大学 教授 博士生导师

张 杰 中国人民大学 教授 博士生导师

张亦春 厦门大学 教授 博士生导师

查子安 中国金融出版社 副总编辑

委 员：（按姓氏笔画排序）

王爱俭（女） 天津财经大学 教授 博士生导师

史建平 中央财经大学 教授 博士生导师

叶永刚 武汉大学 教授 博士生导师

刘 亚 对外经济贸易大学 教授 博士生导师

孙祁祥（女） 北京大学 教授 博士生导师

朱新蓉（女） 中南财经政法大学 教授 博士生导师

邢天才 东北财经大学 教授 博士生导师

吴 军 对外经济贸易大学 教授 博士生导师

张桥云 西南财经大学 教授 博士生导师

李志辉 南开大学 教授 博士生导师

李晓林 中央财经大学 教授 博士生导师

汪祖杰 南京审计学院 教授

陈伟忠 同济大学 教授 博士生导师

姚长辉 北京大学 教授 博士生导师

胡庆康 复旦大学 教授 博士生导师

胡炳志 武汉大学 教授 博士生导师

赵锡军 中国人民大学 教授 博士生导师

高正平 天津财经大学 教授 博士生导师

崔满红 山西财经大学 教授 博士生导师

彭元勋 中国金融出版社 副编审

彭建刚 湖南大学 教授 博士生导师

潘英丽（女） 上海交通大学 教授 博士生导师

戴国强 上海财经大学 教授 博士生导师



前言

金融是现代经济的核心，货币与银行无论从历史上还是从逻辑上都是金融业的源头和基础。

本书共有十三章，主要分为四篇：第一篇导论篇，阐述金融基础知识，包括货币与货币制度、信用与信用工具、利息与利率及金融机构体系四章。货币是金融发展的历史起点，信用行为导致了金融活动，进而形成了金融机构和金融市场，利率是资金的价格，是理解一切金融活动的基础。第二篇金融市场篇，主要围绕金融市场展开论述，包括金融市场及其构成、金融衍生工具交易及金融市场机制理论三章。第三篇银行篇，主要围绕银行机构进行讨论，包括商业银行、中央银行及银行监管三章。第四篇宏观调控篇，包括货币政策、货币供求与均衡及通货膨胀与通货紧缩三章。本部分将使学生系统地理解宏观货币金融理论和政策，为理解和分析宏观金融调控奠定理论基础。

总体来说，本书通过探讨货币的相关理论及通过考察金融市场和金融机构如何运行，来回答货币、信用、银行及金融市场方面许多令人关注的问题，并力求在以下方面取得突破：

第一，尽可能地反映经济改革以来我国金融领域出现的新变化。我们现在已经进入了21世纪，已正式成为世界贸易组织的成员国，我国金融体制也已发生了巨大的变革，因此，笔者在编写本教材时，力争跟上时代步伐，尽可能地反映当前金融领域的理论信息和实际变化。

第二，广泛吸取前人的成果。教材不同于专著，它必须顾及理论指导问题，它应当反映国内外成熟的货币银行学教学和研究的成果。因此，在借鉴了大量前人成果的基础上，兼收并蓄，笔者以积极的态度进行了吸收，力图使本书的理论信息量足够大，以求建立一套较科学、较严密的货币银行学的理论框架。

第三，将经济学思维引入货币银行学的分析框架中。本书强调经济学的思维方式，力求建立统一的研究货币、银行和金融市场的分析框架，这种分析框架将运用一些基本的经济学原理来塑造学生们的思路，帮助他们理解金融市场的结构、金融中介存在的合理性及银行管理技术等。

本书适合作为财经类、管理类和金融类专业学生货币银行学或货币金融学课程的教

2 货币银行学

材，也适合作为报考硕士研究生的参考书和报考同等学力研究生学习的参考教材。

由于笔者所学有限及时间仓促，而且，货币银行学是一门正在发展的学科，本书中难免有纰漏和不尽如人意之处，这完全由笔者负责，敬请读者不吝指正。

A stylized, handwritten signature in black ink, likely belonging to the author of the text.

2009 年 9 月于对外经济贸易大学



货币银行学子系列

目 录

第一篇 导论篇

3	第一章 货币与货币制度
3	第一节 货币的含义
3	一、货币的定义
4	二、货币与其他相关概念的区别
6	第二节 货币形式的演变
6	一、实物货币
6	二、金属货币
7	三、纸币
8	四、存款货币
9	五、电子货币
10	第三节 货币层次的划分
11	一、货币层次划分的依据及其现实意义
11	二、货币层次的划分情况
13	第四节 货币的职能
13	一、价值尺度
14	二、交易媒介
15	三、价值储藏
17	四、支付手段
18	第五节 货币制度
18	一、货币制度的构成要素
20	二、货币制度的演变
25	三、我国现行的货币制度
25	专栏 教授发行“货币”的实验
26	本章小结
26	复习思考题

28	第二章 信用与信用工具
28	第一节 信用概述
28	一、信用的含义及本质
30	二、信用的产生和发展
31	三、信用与货币的关系
32	第二节 信用形式
32	一、商业信用
33	二、银行信用
35	三、国家信用
36	四、消费信用
37	五、股份信用
38	第三节 信用工具
38	一、信用工具的基本特征及其分类
40	二、票据
44	三、股票
45	四、债券
49	专栏 你应该持有股票吗?
49	本章小结
51	复习思考题
52	第三章 利息与利率
52	第一节 利息与利率概述
52	一、利息的概念及运用
54	二、利率的概念及种类
57	第二节 利率的计算与运用
57	一、单利与复利
58	二、现值与终值
59	第三节 利率决定理论及其变动因素
60	一、古典利率理论
61	二、“流动性偏好”利率理论
64	三、可贷资金利率理论
66	四、影响利率变动的主要因素
67	第四节 利率结构理论
67	一、利率的风险结构
69	二、利率的期限结构

77	第五节 利率的作用
77	一、利率在经济中的作用
80	二、利率发挥作用的条件
80	专栏 尽快还清你信用卡里的所有债务
81	本章小结
83	复习思考题
84	第四章 金融机构体系
84	第一节 金融机构概述
84	一、金融机构的含义及分类
85	二、银行业的起源和发展
87	三、现代银行的职能
87	第二节 银行存在的理论基础
88	一、降低交易成本
88	二、缓解信息不对称
92	第三节 金融机构体系的构成
92	一、中央银行
92	二、存款性银行金融机构
95	三、契约性储蓄金融机构
96	四、投资性非银行金融机构
102	五、政策性金融机构
103	六、其他非银行金融机构
105	专栏 对冲基金——百万富翁的理财俱乐部
106	本章小结
107	复习思考题

第二篇 金融市场篇

111	第五章 金融市场及其构成
111	第一节 金融市场概述
111	一、金融市场的定义及其分类
113	二、金融市场的功能
114	第二节 直接融资与间接融资
115	一、直接融资与间接融资的含义
116	二、直接融资与间接融资的优缺点比较
117	第三节 货币市场

118	一、同业拆借市场
120	二、票据市场
123	三、国库券市场
124	四、大额可转让定期存单市场
127	五、回购协议市场
130	第四节 资本市场
130	一、一级市场
133	二、二级市场
140	专栏 中国证券市场的股权分置改革
142	本章小结
143	复习思考题
145	第六章 金融衍生工具交易
145	第一节 金融衍生工具概述
145	一、金融衍生工具的概念和基本特征
147	二、金融衍生工具的分类
147	三、金融衍生工具的产生和发展
148	第二节 金融远期合约交易
148	一、金融远期合约的概念及种类
151	二、金融远期合约交易的特点
152	第三节 金融期货合约交易
152	一、金融期货合约的含义及种类
156	二、金融期货交易的基本原理
158	第四节 金融期权合约交易
158	一、金融期权的内涵
159	二、金融期权的基本种类
162	三、金融期权的运行机制及盈亏分析
164	第五节 金融互换合约
164	一、互换合约的定义
165	二、互换交易的种类及其交易原理
169	第六节 信用衍生产品交易
169	一、信用衍生产品的定义
169	二、信用衍生产品的种类及其避险原理

172	专栏 如果用期权来支付你的部分工资,你愿意吗?
172	本章小结
173	复习思考题
175	第七章 金融市场机制理论
175	第一节 收益与风险的度量
175	一、收益的度量
176	二、风险的度量
180	第二节 马柯维茨的资产组合理论
180	一、基本假设条件
180	二、投资组合原理的基本思想
183	三、最优投资组合的选择
185	第三节 资本资产定价模型
185	一、资本资产定价模型的基本假定
185	二、分离定理
186	三、市场证券组合与证券市场均衡
187	四、资本市场线和证券市场线
189	第四节 套利定价理论
189	一、基本假设
190	二、套利定价理论的基本内容
191	专栏 集中还是分散,这是一个问题!
192	本章小结
193	复习思考题

第三篇 银行篇

197	第八章 商业银行
197	第一节 商业银行的经营模式与组织制度
197	一、商业银行的经营模式
199	二、商业银行的组织制度
202	第二节 商业银行的资产负债业务
202	一、商业银行的资产负债表简介
203	二、商业银行的负债业务与所有者权益

208	三、商业银行的资产业务
211	第三节 商业银行的表外业务
211	一、表外业务的内涵
212	二、表外业务的主要种类
214	第四节 商业银行的经营管理
215	一、商业银行的经营管理原则
216	二、商业银行的经营管理理论及方法
221	第五节 商业银行的存款货币创造
222	一、存款货币创造的条件
222	二、存款货币的多倍创造过程
224	三、存款货币乘数与制约存款货币创造的因素
226	专栏 网络银行：银行与新经济握手
227	本章小结
228	复习思考题
230	第九章 中央银行
230	第一节 中央银行的产生与发展
230	一、中央银行产生的必要性
232	二、中央银行产生的途径
234	三、中央银行的历史演变
236	四、中央银行在中国的发展
239	第二节 中央银行制度
239	一、中央银行的所有制形式
240	二、中央银行的组织结构
242	三、中央银行的独立性
244	第三节 中央银行的性质与职能
244	一、中央银行的性质
245	二、中央银行的职能
248	第四节 中央银行的主要业务
249	一、中央银行的资产业务
251	二、中央银行的负债业务
254	三、中央银行的清算业务
257	专栏 中国人民银行机构设置的历史演变

258	本章小结
259	复习思考题
260	第十章 银行监管
260	第一节 银行监管的必要性
260	一、银行业的高风险特征及其传染性
266	二、金融市场的失灵
267	三、金融监管理论
268	第二节 金融监管体制
268	一、金融监管的含义及目标
269	二、金融监管的原则
270	三、金融监管体制的类型
271	四、我国金融监管机构体系
272	第三节 银行监管措施
272	一、监管当局的一般性监管
277	二、存款保险制度
281	三、最后贷款人制度
285	第四节 国际金融监管协调
285	一、巴塞尔银行监管委员会
285	二、《巴塞尔资本协议》
288	三、《巴塞尔新资本协议》
290	专栏 2007 年爆发的美国次贷危机
291	本章小结
292	复习思考题

第四篇 宏观调控篇

295	第十一章 货币政策
295	第一节 货币政策目标
295	一、货币政策的最终目标
300	二、货币政策的中介目标
307	三、通货膨胀目标制
309	第二节 货币政策工具

309	一、一般性货币政策工具
312	二、选择性货币政策工具
313	三、直接信用管制
313	四、间接信用指导
315	第三节 货币政策传导机制
315	一、凯恩斯学派的货币政策传导机制
317	二、现代货币主义学派的货币政策传导机制
317	三、资产价格渠道传导机制
319	四、汇率渠道
320	五、信用渠道传导机制
325	第四节 货币政策效果的影响因素
325	一、货币政策时滞
327	二、微观主体的预期
328	三、其他因素
328	专栏 美国：“新经济”的发祥地
329	本章小结
330	复习思考题
331	第十二章 货币供求与均衡
331	第一节 货币需求
331	一、货币需求概述
334	二、传统货币数量论的货币需求理论
337	三、凯恩斯的货币需求理论
340	四、凯恩斯货币需求理论的发展
347	五、现代货币数量论的货币需求理论
350	第二节 货币供给
350	一、基础货币及其变动
353	二、货币乘数
355	三、影响货币供给量的因素分析
358	四、货币供给模型
361	第三节 货币均衡
361	一、货币均衡与非均衡的含义
361	二、简单货币供求均衡

362	三、货币供求均衡与社会总供求均衡
364	专栏 外汇占款与中国的货币供给
365	本章小结
367	复习思考题
369	第十三章 通货膨胀与通货紧缩
369	第一节 通货膨胀的定义及其度量
369	一、通货膨胀的定义
370	二、通货膨胀的度量
371	第二节 通货膨胀形成的原因
371	一、需求拉上型通货膨胀
372	二、成本推动型通货膨胀
374	三、混合型通货膨胀
376	四、结构型通货膨胀
377	五、通货膨胀的政策原因——通货膨胀性货币政策
379	第三节 通货膨胀的经济效应
379	一、通货膨胀对经济增长的影响
381	二、通货膨胀的收入再分配效应
382	三、通货膨胀的财富再分配效应
383	四、通货膨胀的强制储蓄效应
383	第四节 通货紧缩的含义及成因
383	一、通货紧缩的含义
384	二、通货紧缩的成因
389	三、通货紧缩的影响
389	第五节 治理通货膨胀和通货紧缩的对策
389	一、治理通货膨胀的对策
392	二、治理通货紧缩的对策
393	专栏 通货膨胀还是通货紧缩——这是一个问题!
394	本章小结
396	复习思考题
397	参考文献



21 世纪高等学校金融学系列教材

第一篇

导论篇