

FINANCE

21 世纪高等院校金融学创新系列教材

郝渊晓 / 主编

货币银行学

裴少峰 / 主编 梁彤伟 等 / 副主编

中山大学出版社

21 世纪高等院校金融学创新系列教材

郝渊晓 主编

货币银行学

主 编 裴少峰

副主编 梁彤伟 胡碧 吴艳芳
余元全 韩松

中山大学出版社

· 广州 ·

版权所有 翻印必究

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学/裴少峰主编;梁彤伟,胡碧,吴艳芳,余元全,韩松副主编. —广州:
中山大学出版社, 2006. 10

(21 世纪高等院校金融学创新系列教材/郝渊晓主编)

ISBN 7 - 306 - 02769 - 7

I. 货… II. ①裴… ②梁… ③胡… ④吴… ⑤余… ⑥韩… 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 (2006) 第 10218 号

策 划: 蔡浩然

责任编辑: 浩 然

封面设计: 方 蕾

责任校对: 王 睿

责任技编: 何雅涛

出版发行: 中山大学出版社

编辑部电话: (020) 84111996, 84113349

发行部电话: (020) 84111998, 84111160

地 址: 广州市新港西路 135 号

邮 编: 510275 传真: (020) 84036565

印 刷 者: 广东南海系列印刷公司

经 销 者: 广东新华发行集团

规 格: 787mm × 960mm 1/16 24.5 印张 392 千字

版次印次: 2006 年 10 月第 1 版 2006 年 10 月第 1 次印刷

定 价: 39.90 元 印数 1 - 5000 册

本书如有印装质量问题影响阅读, 请与承印厂联系调换



郝渊晓，男，1960年生，陕西大荔人。1985年毕业于陕西财经学院工业经济系，现任西安交通大学经济与金融学院营销学教授、硕士生导师，国家注册拍卖师。兼任中国市场学会理事、中国高校市场学研究会常务理事、中国拍卖行业协会法律咨询与理论研究委员会委员、陕西省拍卖行业协会副会长。1999年获陕西省首届优秀青年经济理论工作者称号。近年来，发表论文60多篇；主编（副主编）教材23部，合著5部，参编8部。获省、部级科研奖10项，其中《“案例教学法”在市场营销教学中的应用》获1995年陕西省人民政府优秀教学成果一等奖、1997年中国人民银行首届优秀教学成果一等奖。主编的《物资市场学》获1992年第六届全国图书“金钥匙”奖一等奖、1995年陕西省高校优秀教材一等奖。主编的《市场营销管理》（第三版）2002年获西安交通大学第八届优秀教材一等奖。论文“论产权拍卖市场营销策略”获2001年陕西省第六届哲学、人文社会科学优秀成果三等奖。



裴少峰，男，任教于河南工业大学经济贸易学院，主要从事经济贸易等课程的教学，研究方向为经济组织、技术经济以及产业经济学。已出版《经济学》、《农产品贸易学》等教材 6 部，出版《中国红旗渠——资深背景与制度安排》、《WTO与河南粮食》等著作 7 部。先后承担了省部级科研课题 12 项，发表了《中国农业灌渠有效利用的制度分析》、《商贸企业物流绩效提升的基本工具研究》等论文 18 篇。

内 容 提 要

“货币银行学”既是经济学专业的核心课程，也是金融学专业的主干课程，其作用十分重要。

为适应高校金融专业教学需要，本书以“理论创新、体系完整、资料详实”为标准，按照课程性质要求，重点介绍：金融的对象、工具、市场机构及其市场化发展，货币、金融的基本知识及中央银行、商业银行在货币创新中的功能，货币的供求、均衡、调控及风险的防范等问题，从金融改革和市场化发展的角度全面反映货币银行的基本范畴以及货币金融领域的新问题、新现象和新发展。

本书适合高等院校金融财经专业与管理类专业的学生作教材，亦可供财政、金融、证券从业人员及社会读者使用。

21 世纪高等院校金融学创新系列教材 编写指导委员会

学术顾问: 杨岳全 (北京大学教授、博士生导师)

林功实 (清华大学深圳研究生院原院长、教授、博士生导师)

吕一林 (中国人民大学商学院副院长、教授、博士生导师)

张宗成 (华中科技大学经济学院教授、博士生导师)

主 任: 余 力 (西安交通大学经济与金融学院教授、博士生导师)

闫建平 (永安财产保险股份有限公司董事长)

常务副主任: 郝渊晓 (西安交通大学经济与金融学院教授、陕西省拍卖研究所副所长)

蔡浩然 (中山大学出版社总编辑、编审)

副 主 任: 许承明 (南京财经大学副校长、教授)

杜跃平 (西北大学 MBA 中心主任、教授、博士生导师)

庄贵军 (西安交通大学管理学院教授、营销学博士)

李 成 (西安交通大学经济与金融学院金融系主任、教授)

刘国靖 (西安交通大学管理学院博士后)

丁时勇 (重庆工商大学财政金融学院院长、教授)

孟钊兰 (兰州商学院财政金融学院院长、教授)

潘惠霞 (西安外国语学院商学院院长、教授)

郝 彬 (中国工商银行河北省分行副行长、高级经济师)

刘星海（西安财经学院经济学院院长、教授）
徐荣梅（河南财经学院财政金融系教授）
周宗安（山东经济学院财政金融学院院长、教授）
郭承运（西安工业学院经济管理学院院长、教授）
杨明丽（陕西省社会科学院《人文杂志》社长、总编辑）
张 鸿（西安邮电学院经济贸易系主任、教授）
周建民（广东金融学院工商管理研究所所长、教授）
成爱武（西安工程科技学院教授）
张三省（长安大学产业经济研究所所长、副教授）
裴少峰（河南工业大学经济贸易学院副院长、副教授）

21 世纪高等院校金融学创新系列教材

编写委员会

主 编：郝渊晓（西安交通大学经济与金融学院教授）

副主编：徐荣梅（河南财经学院财政金融系教授）

骆志芳（重庆工商大学财政金融学院副院长、副教授）

李雪茹（西安外国语学院商学院副院长、副教授）

颜卫忠（西安财经学院金融系副主任、副教授）

华仁海（南京财经大学金融学院副院长、副教授、博士）

何吉文（永安财产保险股份有限公司纪委书记、律师）

祁志峰（陕西斯诺科技投资有限公司董事长）

高树棠（兰州商学院财政金融学院副院长、副教授）

委 员：尹洪霞 王有光 唐建强 刘晓红 同金婵 徐小强 李德全
李 畅 庞加兰 李 坤 余元全 胡 碧 朱永贵 米 伟
付志军 张朝红 刘国强 侯振琪 梁彤伟 李华敏 周 镭
郭 永 邹晓燕 杨宏斌 李卫东 宋 林 王玉宝 王 慧
王茜草 葛晨霞

总 序

随着我国金融业对外开放步伐的加快,国内金融业之间相互渗透、金融产品交叉营销、全方位的金融服务凸显。在这种新金融环境条件下,金融理论研究有待深化;金融营销竞争激烈,也给高校金融教学改革提出了一个严肃的课题。我们必须重视这种新变化,研究新课题,充实教学内容,改革教学方法,以实现高校金融学教学与实践有效对接。培养观念新、知识结构合理、理论功底扎实、实践能力强的新一代金融人才,是高校金融教育工作者义不容辞的责任。因此,高校金融学教材建设,就成为培养高素质金融人才的基础工程;推动这一工程的建设,是21世纪高校金融学科建设的一个重大课题。

基于以上的思考,在中山大学出版社总编蔡浩然教授的倡议下,由我组织我国高校设有金融专业的十几所院校教学科研人员,共同编撰“21世纪高等院校金融学创新系列教材”。该系列教材一共八本,内容包括《现代金融学》、《国际金融学》、《银行营销学》、《金融工程学》、《金融市场学》、《证券投资学》、《货币银行学》、《投资银行学》,由中山大学出版社自2004年起先后出版。该系列教材的出版,力争为我国高校金融学教材建设增砖添瓦,做一点基础性工作。

编写这套创新系列教材的指导思想是:以“理论创新、体系完整、资料翔实”为目标,建设面向21世纪高等院校金融学创新教材体系。在编写过程中,每本书的编写人员在工作繁忙的情况下,对编写大纲反复修改,听取各方意见,争取每本教材都反映该学科理论最新发展,将最前沿的知识传授给学生。保证教材内容的新颖性、体系的科学性、合理性和适用性,这是我们全体编写人员追求的目标,我也希望这一目标能够变成现实。

编写一套金融学高质量的教材,我们深感责任重大。现代金融学理论发展很快,银行实践也迅速发展,网络的出现,将是对传统金融理论及银行业务严峻的挑战。在编写过程中,我们尽量吸收当代国内外最新金融理论。能成此书,离不开参考文献目录中所列的大量文献的启迪,在此向这些参考文献的作者表示感谢与敬意。

作为本系列教材的主编，我十分感谢中山大学出版社领导的关心和支持，给我创造这一良好的学术研究平台；我也感谢每本书的主编对我工作的大力支持与配合。由于作者水平有限，书中难免有疏漏和不妥之处，敬请读者批评指正。

郝渊晓

2004年6月26日于西安交通大学经济与金融学院

目 录

总 序	(I)
第一章 货币与货币制度	(1)
第一节 货币的起源与发展	(1)
一、货币的起源	(1)
二、货币形态的发展	(3)
三、关于货币的定义	(5)
第二节 货币的职能	(7)
一、货币职能的一般表述	(7)
二、信用货币条件下货币职能变化与发展	(10)
三、西方货币银行学关于货币职能的表述	(12)
第三节 货币制度	(13)
一、货币制度的建立	(13)
二、货币制度的构成要素	(14)
三、货币制度的演变	(16)
四、人民币制度	(18)
本章小结	(20)
关键词	(21)
复习思考题	(21)
第二章 信用与信用工具	(22)
第一节 信用的产生与发展	(22)
一、信用的概念	(22)
二、信用产生的客观依据	(23)
第二节 现代信用的形式	(24)
一、商业信用	(24)
二、银行信用	(25)
三、国家信用	(26)
四、消费信用	(27)
五、国际信用	(28)
第三节 信用在国民经济中的作用	(29)
一、现代经济是信用经济	(29)

二、信用对现代经济发展的推动作用	(31)
三、信用与泡沫经济	(32)
第四节 信用工具	(33)
一、信用工具的一般特征	(33)
二、信用工具的分类	(34)
三、短期信用工具	(35)
四、长期信用工具	(37)
第五节 信用风险	(38)
一、什么是信用风险	(38)
二、信用风险产生的原因	(38)
三、信用风险的特征	(38)
四、信用风险的防范	(39)
本章小结	(40)
关键词	(40)
复习思考题	(40)
第三章 利息与利息率	(42)
第一节 利息的本质和利息率	(42)
一、利息的概念及其本质	(42)
二、利息与收益的一般形态	(43)
三、收益的资本化	(44)
四、利息的计量	(44)
第二节 利息率	(45)
一、利息率的定义	(45)
二、利息率的种类	(46)
三、利率体系和基准利率	(47)
第三节 利率的决定	(49)
一、西方学者的利率决定理论	(49)
二、决定和影响利率变动的因素	(51)
第四节 利率变动对经济的影响	(53)
一、利率变动对供求的影响	(53)
二、利率变动对宏观经济的影响	(53)
三、利率变动对国际收支的重要影响	(54)
第五节 我国利率体制及其改革	(54)

一、我国的利率体制	(54)
二、利率市场化的改革	(56)
本章小结	(58)
关键词	(58)
复习思考题	(59)
 第四章 金融机构体系	(60)
第一节 金融机构概述	(60)
一、金融机构存在的必要性分析	(60)
二、金融机构的功能作用	(62)
第二节 金融机构体系的一般构成	(64)
一、银行机构	(64)
二、政策性金融机构	(66)
三、非银行金融机构	(70)
第三节 我国金融机构体系的建立与改革	(73)
一、新中国金融机构体系的建立途径	(73)
二、“大一统”模式的金融机构体系	(74)
三、1979 年以来金融机构体系的改革	(74)
四、我国现行的金融机构体系	(77)
本章小结	(85)
关键词	(86)
复习思考题	(86)
 第五章 商业银行	(87)
第一节 商业银行概述	(87)
一、商业银行的产生	(87)
二、商业银行的发展趋势	(88)
三、商业银行的性质和职能	(89)
四、商业银行的组织制度	(92)
第二节 商业银行的业务	(93)
一、商业银行的负债业务	(93)
二、商业银行的资产业务	(97)
三、商业银行的中间业务	(99)
第三节 商业银行的经营管理	(100)

一、商业银行的经营管理原则	(100)
二、商业银行的经营管理理论	(102)
本章小结	(105)
关键词	(106)
复习思考题	(106)
第六章 中央银行	(107)
第一节 中央银行概述	(107)
一、中央银行产生的背景	(107)
二、中央银行产生的客观依据	(108)
三、中央银行产生与发展的过程	(109)
四、中央银行制度的类型	(110)
五、中央银行的性质和职能	(111)
六、中央银行的相对独立性	(116)
第二节 中央银行的业务	(117)
一、中央银行的业务原则	(117)
二、中央银行的负债业务	(118)
三、中央银行的资产业务	(119)
四、中央银行体制下的支付清算体系	(120)
第三节 金融监管	(121)
一、金融监管的意义	(121)
二、金融监管体制	(121)
三、目前我国的金融监管体系	(122)
四、金融监管的内容	(126)
第四节 我国的中央银行	(128)
一、我国中央银行的历史进程	(128)
二、我国中央银行的性质和职能	(131)
本章小结	(132)
关键词	(133)
复习思考题	(133)
第七章 金融市场	(134)
第一节 金融市场概述	(134)
一、直接融资与间接融资	(134)

二、金融市场的含义及特征	(135)
三、金融市场的发展	(136)
四、金融市场的构成要素	(141)
五、金融市场的分类	(142)
六、金融市场的功能	(143)
第二节 货币市场	(144)
一、同业拆借市场	(145)
二、票据市场	(147)
三、回购协议市场	(148)
四、CDs 市场	(149)
第三节 资本市场	(150)
一、股票市场	(150)
二、债券市场	(153)
三、投资基金	(155)
四、风险投资	(157)
第四节 衍生金融市场	(158)
一、期货市场	(158)
二、期权市场	(160)
三、互换市场	(160)
四、衍生金融市场的功能	(161)
本章小结	(163)
关键词	(163)
复习思考题	(163)
 第八章 货币供求与均衡	 (164)
第一节 货币需求	(164)
一、货币需求的涵义	(164)
二、古典货币需求理论——传统货币数量论	(165)
三、凯恩斯的货币需求理论	(166)
四、弗里德曼的现代货币数量论	(171)
第二节 货币供给	(172)
一、货币供给与货币供给量	(172)
二、货币层次的划分	(173)
三、中央银行体制下的货币供给模型	(173)

四、货币供给理论	(179)
五、内生变量与外生变量之争	(181)
第三节 货币供求均衡	(183)
一、货币的均衡与非均衡	(184)
二、货币供求均衡与社会总供求均衡	(187)
本章小结	(189)
关键词	(192)
复习思考题	(192)
第九章 货币政策	(193)
第一节 货币政策目标	(193)
一、货币政策的定义及其特征	(193)
二、西方国家的货币政策目标	(194)
三、货币政策目标间的矛盾与统一	(197)
四、我国的货币政策目标	(199)
第二节 货币政策工具	(200)
一、一般性货币政策工具	(200)
二、选择性货币政策工具	(203)
三、其他货币政策工具	(203)
四、我国货币政策工具的使用和选择	(204)
第三节 货币政策的中介指标和传导机制	(207)
一、货币政策的中介指标	(207)
二、货币政策的传导机制理论	(209)
三、货币政策中介指标的选择	(210)
第四节 货币政策的效应	(211)
一、影响货币政策效应的主要因素	(211)
二、货币政策效应的衡量	(213)
三、对货币政策效应的经济学评价	(214)
本章小结	(215)
关键词	(215)
复习思考题	(216)
第十章 通货膨胀与通货紧缩	(217)
第一节 通货膨胀及其度量	(217)