

高等院校经济管理类“十一五”规划教材

货币银行学

主编◎陈宏

Huobi Yinhangxue



Gaoxiao Jingguan lei

“SHIYIWU” GUIHUA JIAOCAI



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

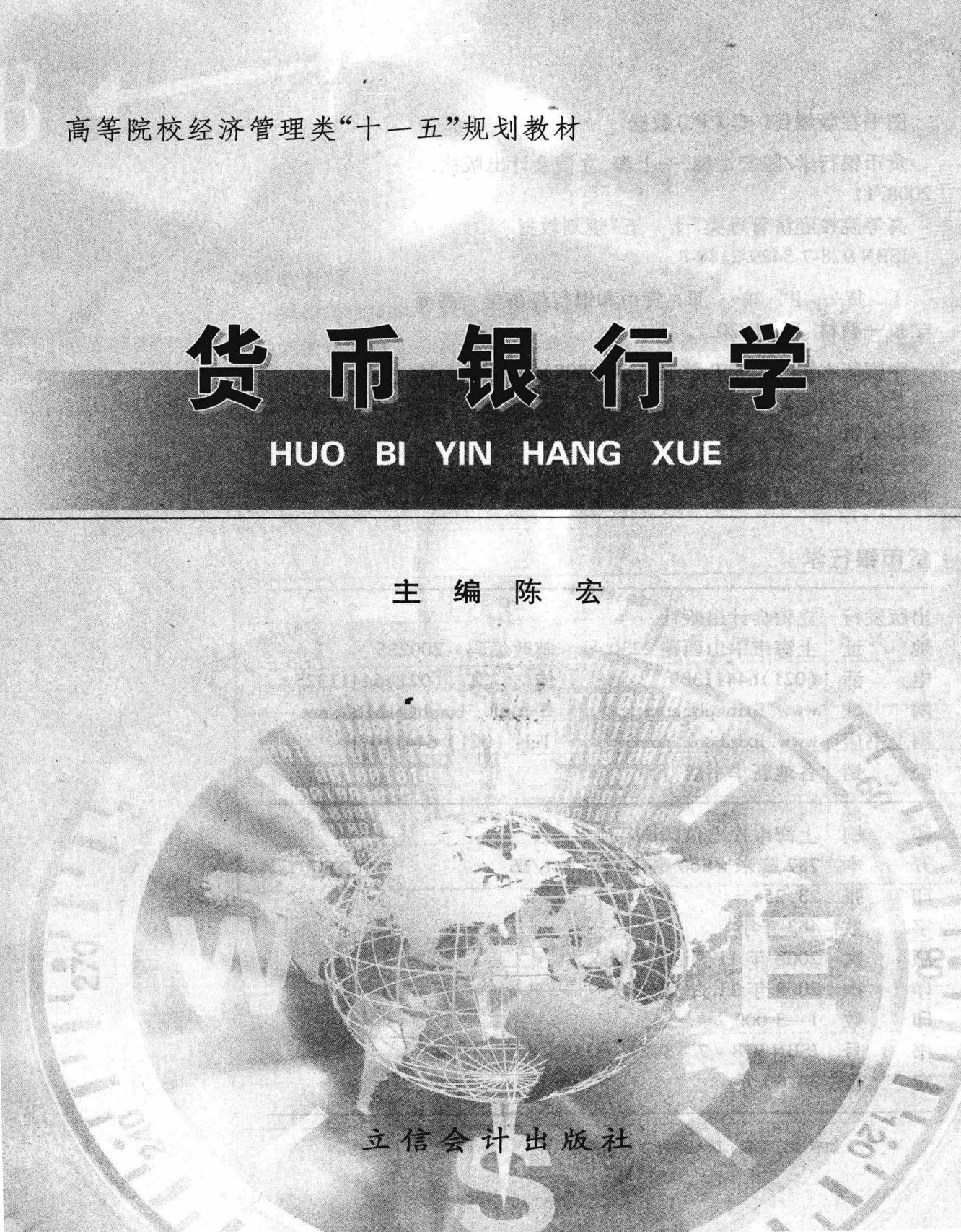
高等院校经济管理类“十一五”规划教材

货币银行学

HUO BI YIN HANG XUE

主 编 陈 宏

立信会计出版社



图书在版编目(CIP)数据

货币银行学/陈宏主编. —上海:立信会计出版社,
2008. 11

高等院校经济管理类“十一五”规划教材
ISBN 978-7-5429-2188-8

I. 货… II. 陈… 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 175961 号

策划编辑 水 草
责任编辑 林 琳
封面设计 周崇文

货币银行学

出版发行	立信会计出版社
地 址	上海市中山西路 2230 号 邮政编码 200235
电 话	(021)64411389 传 真 (021)64411325
网 址	www.lixinaph.com E-mail lxaph@sh163.net
网上书店	www.lixinbook.com Tel: (021) 64411071
经 销	各地新华书店

印 刷	上海申松立信印刷厂
开 本	787 毫米×960 毫米 1/16
印 张	23.25
字 数	463 千字
版 次	2008 年 11 月 第 1 版
印 次	2008 年 11 月 第 1 次
印 数	1—3 000
书 号	ISBN 978 - 7 - 5429 - 2188 - 8/F · 1914
定 价	34.00 元

PREFACE 序言

为了适应不同的经营管理需要和不同的教学需求,各种类型的经济管理理论著作和系列教材,如雨后春笋般出现。大学教材的主要职能是传播知识,在经济时代,经济管理类教材内容的不断更新是形势发展的必然。亚里士多德曾经将人类的知识分为三大类:纯粹理性、实践理性和技艺。可以说经济管理是将这三类知识完美融合为一体的学科体系。曾几何时,管理学在我国还是一个无足轻重的学科,在 20 世纪 80 年代以前,我国的许多大学教学体系中,管理学与经济学是不加区分的,相关的大学毕业生所得到的学位几乎都是经济学学位。90 年代之后,管理学从经济学中分离出来,与其他学科结合又形成了一个庞大的管理学科体系。管理学,尤其是企业经营管理学与经济学是紧密相连的学科,你中有我,我中有你。因此,一些大学又纷纷将前期分设的经济学院和管理学院重新合并成为经济管理学院,这在一定程度上说明“经济管理”作为一个大类,在教学体系上的存在是十分必要的。为了避免在教材体系上的重复建设,我们组织 20 多所大学的专家教授共同努力,编写了这套“高等院校经济管理类‘十一五’规划教材”。这是十分必要的,也是十分及时的。

面对经济环境、市场状况以及管理者和学科层次的变化,这套教材力图贯彻以科学发展观为指导、以读者为中心、以市场为导向的原则,用语追求准确、简明和易懂。综合而言,这套教材主要有以下几个特点:

一是实用性。这套教材均配有 PPT 格式电子教案,选用本教材的教师可以在填妥书后的“教学课件索取单”,并将信息发给出版社后免费得到。此外,各书

的章节标题之后设有“学习目的”、“案例导读”等,每章之后还附有“本章小结”、“复习思考题”等,有利于培养读者的概括能力和实践能力。

二是前沿性。这套教材是多所高校的教师近年来教学和实践工作相结合的产物。从教学中得到的反馈来看,现代学生的个性化特征越来越明显,不少本科学生已经不再满足于初级的经济管理知识,他们希望能够接触一些更为深入的课题,或者是与时代经济紧密相连的话题。这就要求我们的教材必须站在时代的前沿,把握时代的脉搏,使学生以新的视角和思路来思考问题。

三是适用性。经济管理学与企业管理实践是息息相关的,这套教材在内容的选择上,既考虑了学科本身的系统性和完整性,也考虑了其适用性。教材体系的安排首先突出了经济管理类基础系列,进而又延伸出了会计学系列、营销管理系列、工商管理系列、贸易管理系列等,以适应不同学校、不同专业教学的需要,在行文上力求深入浅出,这样安排的好处是使授课教师有更大的选择余地,可以根据所教授学生的层次调整授课内容。

四是思考性。这套教材除了注重为学生提供专业基础知识,还增加了一些有一定理论深度的内容,一方面可以使学有余力的学生拓宽思路,深入思考一些问题;另一方面也突出地表达了经济管理类学科教学的基本原则,即向学生传授一种思考的方法,以此来驾驭纷繁复杂的经济现实。

五是多样性。从某种意义上说,教材的编写须有一定的规则,但作为大学教材,也应体现出大学教师的各自特色。因此,这套教材既有统一规划和基本要求,保持规划教材的整体性,但每本教材又各有特色,体现出不同教师的授课风格,如将案例引入教学等。

写教科书相当于以笔代口讲课,由口头授课到落笔以文字表达出来,其中之甘苦自不待言。应该说,每位作者的写作过程都是与家人及同事们的共同努力分不开的,在此,对他们付出的努力和爱心表示深深的感谢。

历史总是在不断推陈出新,教材的编写也应根据时代的发展和环境的变化而不断改革。我们在组织编写这套教材时,作了一些新尝试,希望能够取得良好的效果。但教材建设是一项庞大的系统工程,任何一项改革都不是一蹴而就的,需要不断修正和完善。这套教材在体系安排、理论联系实际和语言表述等方面若有不妥或错漏之处,恳请读者批评指正,以便我们在后续工作中加以改正。

最后,对立信会计出版社的全力支持表示诚挚的谢意,同时对责任编辑的出色工作表示由衷的钦佩,并对他们的辛勤工作表示感谢。

高等院校经济管理类“十一五”规划教材编委会

2008年4月

本书是专门针对普通高等院校经济管理类专业本科生编写的,也是“高等院校经济管理类‘十一五’规划教材”基础课程系列教材之一。本书全体编写人员都是普通高等院校经济管理类专业的专任教师。

本书主要阐述货币、信用、银行、金融市场、货币供求理论、金融与经济发展以及国际收支等主要的金融范畴。本书具有这样一些特色:①内容比较完整。在编写的主导思想上,我们力求系统、完整地呈现出货币银行学这门学科应当具备的理论体系全貌,使学生了解和掌握从事金融等相关业务工作所必需的金融基础知识、基本理论和基本方法。②反映金融业发展的现实。学生通过本书的学习能够清晰地了解国内外金融活动的真实状况。比如,我们在利息与利息率一章专辟一节阐述我国的利率市场化改革问题。在金融市场一章以较大篇幅介绍了货币市场与资本市场之后,又专设一节介绍我国的股票市场。即使在介绍货币市场与资本市场当中,我们也特别注意国内外市场的差异分析。还在金融与经济发展一章特别阐述了有关发展中国家的金融压抑、金融自由化问题。这些都体现了本书注重理论的先进性和实用性。③案例讨论。为了体现培养高级应用型人才的教育目标,本书特别加强了理论与实践的联系,每一章之后都附设有案例分析,这些案例都来自国内外金融活动的实践之中。既可以作为教师的案例教学选用,也可供学生作为学习讨论的材料。

本书由陈宏担任主编。参加编写的人员有:陈宏编写第1章第一、第二节,第9章;马瑞芹编写第1章其余部分,第2章;王希胜编写第3章除第四节以外的部分,第4章除第四节以外的部分;李艳锦编写第5、第11章;游雅娟编写第4章第四节,第6章;何凤霞编写第7章除第二节以外的部分,第12章;刘芳编写第3章

第四节,第8章;李冰编写第7章第二节,第10章。李冰和王希胜还参加了书稿部分内容的初审工作,全书由陈宏修改定稿。

在本书的编写过程中,我们借鉴了许多学者的研究成果,参阅了大量文献,特别是参考了很多国内货币银行学、金融学、货币金融学等教材,在此向作者表示衷心的感谢。同时,也感谢河南省会计学会和立信会计出版社对本书的鼎力支持。

虽然在本书的编写过程中我们历经了多次的讨论和修改,但由于水平所限,仍恐书中存在不足与不当之处,我们真诚感谢读者对本书的批评指正。

编 者

2008年7月



第1章 货币与货币制度	001
学习目的	001
第一节 货币的起源	001
第二节 货币的形式	006
第三节 货币的职能	011
第四节 货币的定义	016
第五节 货币制度	020
本章小结	029
复习思考题	030
案例分析	030
 第2章 信用	 032
学习目的	032
第一节 信用及其与货币的联系	032
第二节 现代信用的形式	041
第三节 信用与经济发展	048
本章小结	054
复习思考题	054

案例分析	054
------	-----

第3章 利息及利息率 056

学习目的	056
第一节 利息	056
第二节 利率及其种类	059
第三节 利率的决定及其影响因素	064
第四节 利率的作用及我国的利率改革	070
本章小结	075
复习思考题	076
案例分析	076

第4章 金融市场 078

学习目的	078
第一节 金融市场概述	078
第二节 金融工具	085
第三节 货币市场	090
第四节 资本市场	099
第五节 我国的股票市场	111
本章小结	118
复习思考题	118
案例分析	119

第5章 金融机构 121

学习目的	121
第一节 西方国家的金融机构体系	122
第二节 我国金融机构体系的构成	131
本章小结	143

复习思考题	143
案例分析	144
第6章 商业银行	147
学习目的	147
第一节 商业银行概述	147
第二节 商业银行的业务	151
第三节 商业银行的经营管理	160
第四节 商业银行的信用货币创造	169
本章小结	175
复习思考题	175
案例分析	176
第7章 中央银行与金融监管	178
学习目的	178
第一节 中央银行的形成及形式	179
第二节 中央银行的性质及职能	185
第三节 中央银行体制下的信用货币创造	191
第四节 金融监管	194
本章小结	200
复习思考题	200
案例分析	201
第8章 货币供求与货币均衡	202
学习目的	202
第一节 货币需求	202
第二节 货币供给	213
第三节 货币均衡	223

本章小结·····	233
复习思考题·····	234
案例分析·····	234
第9章 通货膨胀与通货紧缩 ·····	238
学习目的·····	238
第一节 通货膨胀的含义·····	238
第二节 通货膨胀的成因及类型·····	243
第三节 通货膨胀的经济社会效应·····	249
第四节 通货膨胀的治理·····	252
第五节 通货紧缩·····	256
本章小结·····	265
复习思考题·····	266
案例分析·····	266
第10章 货币政策 ·····	269
学习目的·····	269
第一节 货币政策目标·····	269
第二节 货币政策工具·····	280
第三节 货币政策的传导机制·····	290
第四节 货币政策效应·····	295
本章小结·····	301
复习思考题·····	302
案例分析·····	302
第11章 金融与经济发展 ·····	304
学习目的·····	304
第一节 金融与经济发展的一般关系·····	305

第二节 金融压抑	308
第三节 金融自由化	312
第四节 金融创新	316
本章小结	322
复习思考题	322
案例分析	322
第 12 章 国际收支与外汇	325
学习目的	325
第一节 国际收支	326
第二节 外汇与汇率	333
第三节 国际金融体系	343
本章小结	351
复习思考题	352
案例分析	352



货币与货币制度



学习目的

- 认识货币是商品交换的产物,又是商品经济发展的重要工具。现代经济生活离不开货币,离不开正常和完善的货币制度。
- 了解货币的起源及形式,理解货币的各种定义。
- 把握货币的本质和职能,熟悉货币制度。

第一节 货币的起源

货币,在现实经济生活中处处闪现着其无限的魅力。人们无时无刻不在同货币打交道;同时也接触到许许多多同货币有关的事物、现象和问题。从古到今,无数的经济学家、银行家和政治家倾注了全部的智慧、花费了极大的气力去研究它、探索它。如何透过纷繁的现象去了解货币的起源,把握货币的本质,这也是摆在我们面前首先要解决的课题。

人类社会在地球上已有百万余年的历史,货币却只不过是几千年以前才开始出现的事情。

货币的出现是与交换联系在一起的。根据史料的记载和考古的发掘,在世界各地,交换都经过两个发展阶段:先是物物直接交换;然后通过媒介的交换。在古埃及的壁画

中可以看到物物交换的情景：有用瓦罐换鱼的，有用一束葱换一把扇子的。中国古书中有这样的记载：神农氏的时候，“日中为市，致天下之民，聚天下之货，交易而退，各得其所。”这也是指物物交换。在交换不断发展的进程中，逐渐出现了通过媒介的交换，即先把自己的物品换成作为媒介的物品，然后再用所获得的媒介物品去交换自己所需要的物品。在世界上，牲畜曾在很多地区成为这种媒介；在中国，比较定型的媒介最早是“贝”。这种出现在交换之中的媒介就是货币。司马迁在《史记·平准书》中说：“农工商交易之路通，而龟贝金钱刀布之币兴焉。所从来久远，自高辛氏之前尚矣，靡得而记云。”即货币产生于交换。

一、古代货币起源说

货币是怎么产生的？亚里士多德在描述了物物交换之后说：“一地的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，而抵偿这些收入，他们也得输出自己多余的产品，于是（作为中间媒介的）‘钱币’就应运而生了。”这种钱币是“中介货物”，是“某种本身既属有用而又便于携带的货物”。中国古代具有代表性的观点大体有两种。一种见《管子·国蓄》：“玉起于禺氏，金起于汝汉，珠玉起于赤野。东西南北距周七千八百里，水绝壤断，舟车不能通。先王为其途之远，其至之难，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，而平天下也。”概括说来，就是先王为了进行统治而选定某些难得的、贵重的物品为货币。与这种观点相对的是上面引述的司马迁的论断：“农工商交易之路通，而龟贝金钱刀布之币兴焉。”即货币产生于交换的发展之中。而对于交换，他认为，这是一种自然发生的事情。他在举出东西南北各有不同的出产之后指出：这些出产“皆中国人民所喜好，谣俗被服饮食奉生送死之具也。故待农而食之，虞而出之，工而成之，商而通之。此宁有政教发征期会哉？人各任其能，竭其力，以得所欲。故物贱之征贵，贵之征贱，各劝其业，乐其事，若水之趋下，日夜无休时，不召而自来，不求而民出之。岂非道之所符，而自然之验邪”。应该说，上述货币起源的种种观点都有其合理性，但都未能科学地解释货币的起源。

二、马克思对货币起源的论证：价值及其形式

马克思对于货币理论的系统研究开始于19世纪40年代。这时，商品生产的最高形式——资本主义在西方一些主要国家中已有了充分的发展，与之相伴随，对于商品货币的理论探索也有了三四百年的历史。正是在这样的基础上，马克思第一次对货币问题作了系统的理论阐明，揭开了“货币之谜”。

马克思是从商品和商品交换着手进行分析的。人类总是组成社会进行活动，人类的

活动首先是生产劳动;不劳动,不论什么社会,都不可能生存。在远古的原始共同体中,人们的劳动是直接根据整个共同体的需要并在共同体的统一指挥下进行的,劳动产品则归整个共同体所有,并由共同体统一分配。这时既不存在商品,也不存在货币。随着社会分工和私有制的出现,情况发生了变化。在社会分工的条件下,每个生产者只从事某种特定的具体劳动,生产一种或有限几种产品,而整个社会的需求则是靠所有生产者用各种不同的具体劳动所生产的多种多样的产品来满足。所以,生产出社会所必需的各种产品的各种不同具体劳动构成了整个社会分工的体系,而每个生产者所从事的特定具体劳动则应是整个社会分工体系的一个组成部分。就这个意义来说,社会分工条件下生产者的劳动是具有社会意义的劳动,简称为社会劳动。但是,由于私有制,劳动成了每个生产者的私事,生产什么、生产多少和怎样生产都由他自己决定,生产出来的产品则属于他私人所有。所以,劳动并不是直接表现为对社会有意义,而是直接表现为对生产者个人——私人有意义。从这个意义上说,社会分工条件下私人生产者的劳动是直接对私人有意义的劳动,简称为私人劳动。这样,就产生了社会劳动同私人劳动的矛盾。劳动的私人性质决定产品归私人所有。可是产品又不是或主要不是供生产者本人消费,而是供其他社会成员消费。所以,私人的产品必须纳入社会总产品中进行分配。这就是说,私人劳动要求社会承认它具有社会意义并转化为社会劳动。而且,由于每个专门从事某一种社会分工劳动的生产者也需要别人的劳动产品,所以,又要求在私人劳动转化为社会劳动的过程中,必须同时取得从社会总产品中分配一定份额的权利,否则,私人生产者就无法生存;对生产者来说,私人劳动向社会劳动的转化也就没有意义了。要解决这样的矛盾,唯一的途径就是交换,那就是用自己所生产的产品来交换别人所生产的产品。产品交换出去了,说明生产产品所投下的劳动为社会所需要,是社会分工体系的必要构成部分,从而私人劳动转化为社会劳动;通过交换取得了别人的劳动产品,这又同时实现了从社会总产品中分得一定份额的权利。与原始共同体的共同生产、共同消费不同,这时的产品是为交换而生产的。这种为交换而生产的劳动产品构成了一个新的经济范畴,即政治经济学中所说的商品。

商品生产者彼此都承认是各自产品的私有者,从这个意义上说,他们是平等的。因此,商品之间的交换比例应该是互不吃亏。但是,各种不同的商品是由不同形式的具体劳动生产出来的,具有不同的使用价值,如粮食是吃的,衣服是穿的,等等。不同的使用价值千差万别,无法比较。所以,使用价值不可能成为比较的根据,这种根据只能是各种商品全都具有的共同性的东西。什么是这种共同性的东西呢?由于无论是生产粮食的劳动,制作衣服的劳动,还是生产其他商品的劳动,尽管劳动的具体形式不同,但它们都是人类体力和脑力的耗费,所以,一切商品都具有一个共同点,即都是耗费了一般人类劳动或叫做抽象劳动的产物。这种凝结在商品中的一般的、抽象的劳动,就是政治经济学中所说的价值。各种商品的价值,在质上是同一的,因此量上可以比较。经过比较,价值数量相等

的商品进行交换,这就是等价交换原则。

但是,价值的实体——人类的一般劳动耗费——既看不见,也摸不着。所以,单就一个商品来说,无法看出它的价值是个什么样子。价值既然只存在于商品交换的关系之中,那么也只有在交换关系之中才能得到表现。比如,1只羊与两把斧头相交换,通过交换,羊的价值表现出来了:羊的价值的具体形式就是两把斧头;斧头则成为表现羊的价值的材料,成为羊的等价物。羊既然由斧头把自己的价值表现出来并交换到斧头,这就意味着生产羊的私人劳动被斧头证明是社会总劳动的必要构成部分。所以,价值表现的过程也就是私人劳动向社会劳动转化的过程,而起等价物作用的商品则成为社会劳动的具体体现者。通过交换,价值取得了可以捉摸的外在形式,这就是价值形式问题。

三、价值形式的发展与货币的产生

(一) 简单的、偶然的价值形式

在漫长的历史进程中,交换在不断发展,商品价值表现出来的形式也相应地不断发展。在原始公社阶段,每个公社的共同体内部虽然不存在交换关系,但一个公社对其他公社来说,则是可以让渡物品的所有者。所以,共同体相互之间的交换是可能的。由于那时生产力甚为低下,不会经常有剩余的东西可用来交换,同时也还没有出现社会分工,所以,交换的发生非常偶然。不过,只要发生交换,就有了价值表现的问题。用前面的例子,假设两个共同体之间偶然地发生了1只羊与两把斧头相交换的事件,从用羊交换斧头的公社来说,它们的羊的价值用斧头表现出来了:1只羊值两把斧头,斧头成为羊的等价物;从用斧头交换羊的公社来说,它们的斧头的价值用羊表现出来了:1把斧头值半只羊,羊成为斧头的等价物。由于价值的表现纯属偶然,所以马克思把这个阶段称之为简单的、偶然的价值形式。

(二) 扩大的价值形式

随着社会分工的出现,共同生产逐渐被个人生产所代替;随着私有制的出现,公社与公社之间的交换,一步一步地被个人与个人之间的交换所替代,交换日益发展成为经常的现象。这时,一种物品不再是非常偶然地才和另外一种物品发生交换关系,而是经常地与另外多种物品相交换,于是,一种物品的价值就会由许多种其他物品表现出来。比如,1只羊不仅可能与两把斧头交换,也可能与一袋粮食交换,与几捆烟叶交换,等等。于是1只羊值多少,不仅由两把斧头表明,而且也由一袋粮食、几捆烟叶等表明。对于一种物品的价值可由许多种商品表现出来,而所有物品都可成为表现其他物品的等价物的这种情况,马克思称之为扩大的价值形式。