

主编 孙宇晖 王玉民

现代货币银行 理论与实务



南海出版公司

序

由孙宇晖、王王民等几位同志编了一本书，让我写几句话。我粗略地看了一下编写大纲，觉得他们几位做了一件很有意义的工作。

银行是商品经济高度发达的产物，在世界各国的经济发展中发挥着越来越重要的作用。革命导师马克思、恩格斯、列宁以及毛泽东同志，无不对银行的作用给予极大的重视和高度的评价。银行发展到现代，真正成了一部“绝妙”的机器，成为调节经济生活的“有力杠杆”。要有高度发达的商品经济，必须有高度发达的银行。

我国自改革开放以来，伴随着社会主义商品经济的发展，银行业也有了迅速的发展，人们越来越感觉到银行的“巧妙”作用。关心银行工作，学习银行理论的人越来越多了。我想这本《现代货币银行理论与实务》可以做为大家学习的参考。这本书的一个显著特点是比较全。尽管不是“金融百科全书”，却包含了银行知识的基本内容。全书分为现代货币银行理论，商业银行业务简介和我国现行银行体制及改革三个部分。初看起来，这三部分内容合成一本书从体系上讲不是那么贴切，但实际上，对于读者在极短时间内和繁忙的工作中，系统、全面地学习现代银行理论与业务，并且联系中国的实际来学习，却独有方便之处。本书的编写考虑了读者的文化水平和实际工作的需要，对纷繁复杂的内容进行了剪裁，在保证内容详细、系统的前提下，力争用少量的篇幅

和通俗精练的语言，既向读者介绍现代银行理论，又介绍银行业务，同时也结合我国实际探讨银行体制改革问题。这是一本“小而全”，理论性、知识性、实务性兼具的好书。一卷在手可观全貌，定能为读者学习银行知识提供便利。

第一部分为理论篇。主要介绍现代货币银行理论。现代货币银行理论，是商品经济高度发展的产物，它属于全人类的财富。近些年来，我们已经从中汲取了许多有益的东西。例如，中央银行进行宏观调控时使用的“法定准备金、再贴现率、公开市场业务”三大武器，我们正逐步的掌握和使用。再如，银行体系创造存款货币及货币乘数的理论，也引起了我们的重视，并正在被我们应用在中央银行的宏观决策中。还有，商业银行的资产负债综合管理理论及“盈利性、安全性、流动性”三项规定原则，也日益为我国的银行管理工作所吸收。可见，现代货币银行理论对我们是很有启迪的。因此，他们对这部分内容写得较详细，并对我国已经借鉴了的内容进行了重点阐述，以便使读者在全面了解现代货币银行理论的基础上，深入掌握我国已经采用了的理论观点和具体作法。

第二部分是实务篇。主要是简介国外商业银行的业务与经营。商业银行在国外的金融体系中居主导地位，它的业务非常广泛，素有“金融百货公司”之称。因此，它的业务与经营，代表了现代国外银行业务与经营，但由于篇幅所限，本书只是简介商业银行的业务经营概况。这部分内容对银行的实际工作者来说很有学习的必要。近年来，各专业银行已经从国外商业银行业务中学到了不少有益的作法，例如，“大额可转让定期存单”这项业务，对贷款对象进行信用分析的方法，以及对公司信用评定等级的作法，等等。我们

相信，读者结合自己的工作实际来学习这部分内容，一定会有启发或在工作中有所创见。

第三部分是关于我国的银行改革问题。这部分内容较少。原因是，国内学者对此内容著述颇多。书中所谈的关于改革的见解，也不一定成熟，或许有些观点早为人所共知。但是，作为金融改革的理论探讨，陈述一家之言，还是有积极作用的。

金融体制改革的不断深化，呼唤着金融理论探讨的不断深入。我希望这本书对大家学习、探讨银行理论，推进金融体制改革能有所帮助。

傅文令

1990年10月

目 录

上篇 现代货币银行理论

第一章 货币的起源、功能、本质和定义 ·····	(1)
第一节 货币的起源和功能 ·····	(2)
一、货币的起源·····	(2)
二、货币的功能·····	(6)
第二节 货币的本质与定义 ·····	(9)
一、货币的本质·····	(10)
二、现代货币的定义·····	(12)
第二章 现代货币的分类与制度 ·····	(16)
第一节 现代货币的分类 ·····	(16)
一、实体货币·····	(16)
二、代表实体货币·····	(18)
三、信用货币·····	(19)
第二节 现代货币制度 ·····	(23)
一、通货制度·····	(23)
二、本位制度·····	(24)
第三节 货币在经济上的意义 ·····	(29)
第三章 银行的起源和种类 ·····	(32)
第一节 银行的起源与演进 ·····	(32)
一、银行的起科·····	(32)
二、银行的演进·····	(35)

第二节 银行的分类及其业务	(37)
一、中央银行	(37)
二、商业银行	(39)
三、专业银行	(40)
四、储蓄银行	(41)
五、信托投资公司	(42)
六、其他金融机构	(42)
第四章 信用和信用工具	(43)
第一节 信用及其形式	(43)
一、信用	(43)
二、信用形式	(44)
第二节 信用工具	(48)
一、短期的信用工具	(48)
二、长期的信用工具	(51)
第五章 金融市场和金融机构	(53)
第一节 金融市场	(53)
一、金融市场的概念及分类	(53)
二、货币市场	(56)
三、资本市场	(60)
第二节 金融机构	(65)
一、金融机构的功能	(65)
二、金融机构的种类	(66)
第六章 商业银行体系与存款货币的创造	(69)
第一节 商业银行的名称与组织形式	(69)
一、商业银行的名称及演进	(69)
二、商业银行的组织形式	(72)
第二节 商业银行存款货币的创造与货币乘数	(73)

一、基本概念·····	(73)
二、商业银行存款货币的伸缩与货币乘数·····	(74)
第三节 商业银行与其他专业银行 及金融机构的区别·····	(80)
第七章 商业银行的业务与经营理论 ·····	(83)
第一节 商业银行的资产负债结构及主要业务·····	(83)
一、资产负债表·····	(83)
二、商业银行业务·····	(87)
第二节 商业银行的经营原则·····	(92)
一、安全性原则·····	(92)
二、流动性原则·····	(93)
三、盈利性原则·····	(95)
第三节 商业银行的经营管理理论·····	(97)
一、资产管理理论·····	(98)
二、负债管理理论·····	(100)
三、资产负债综合管理理论·····	(101)
第八章 中央银行的性质、职能和作用 ·····	(103)
第一节 中央银行的类型和机构设置·····	(103)
一、中央银行的类型划分·····	(103)
二、中央银行的机构设置·····	(106)
第二节 中央银行的性质和职能·····	(107)
一、中央银行的性质·····	(107)
二、中央银行的职能·····	(109)
第三节 中央银行的作用·····	(113)
一、稳定货币、稳定金融·····	(113)
二、调节经济结构, 促进经济发展·····	(114)
三、综合反映国民经济运行·····	(115)

四、推动国际金融合作·····	(116)
五、集中清算, 加速资金周转·····	(116)
第九章 中央银行的货币政策·····	(117)
第一节 货币政策目标·····	(117)
一、货币政策目标的内容·····	(117)
二、货币政策目标的选择·····	(120)
第二节 货币政策工具·····	(123)
一、一般性货币政策工具·····	(123)
二、选择性货币政策工具·····	(125)
第三节 货币政策的传递过程·····	(127)
一、货币政策的中介目标·····	(128)
二、货币政策的传导过程·····	(131)
第十章 货币理论·····	(133)
第一节 货币的需求·····	(133)
一、货币需求的原因·····	(133)
二、货币需求与利率及收入水平的关系·····	(137)
第二节 货币的供给·····	(138)
一、商业银行与中央银行对货币 的供给的作用·····	(139)
二、影响银行对货币供给作用的因素·····	(140)
第三节 利率理论·····	(142)
一、资本与储蓄的利率理论·····	(142)
二、货币供给与需求方面的均衡利率理论·····	(145)
第四节 货币数量论·····	(149)
一、货币数量论的基本分析公式·····	(149)
二、古典货币数量论的基本观点·····	(150)
三、现代货币数量论·····	(151)

四、费里德曼的现代货币主义·····	(154)
第十一章 通货膨胀 ·····	(158)
第一节 通货膨胀的定义、测量与影响·····	(158)
一、通货膨胀的定义·····	(158)
二、通货膨胀的测量·····	(159)
三、通货膨胀的影响·····	(161)
第二节 通货膨胀的类型·····	(162)
一、需求拉上型通货膨胀·····	(162)
二、成本推进型通货膨胀·····	(163)
三、结构型通货膨胀·····	(164)
四、政策型通货膨胀·····	(166)
第三节 通货膨胀与失业·····	(167)
一、菲利普斯曲线·····	(167)
二、菲利普斯曲线的变动与“滞胀”产生·····	(169)
第四节 治理通货膨胀与“滞胀”的对策·····	(170)
一、限制性的货币政策·····	(171)
二、限制性的财政政策·····	(172)
三、收入政策·····	(172)
四、人力政策·····	(173)
第十二章 货币政策与财政政策的综合 ·····	(174)
第一节 货币政策·····	(174)
一、货币政策的作用机制·····	(174)
二、货币政策的应用·····	(176)
第二节 财政政策·····	(178)
一、财政政策的主要内容及其应用·····	(178)
二、财政政策的作用·····	(179)
三、宏观财政政策实行中的困难·····	(182)

第三节	货币政策与财政政策的综合·····	(183)
一、	货币政策与财政政策配合使用的可能性···	(183)
二、	货币政策与财政政策配合使用的必要性···	(184)
三、	综合财政政策和货币政策的作用·····	(184)
第四节	IS—LM 分析·····	(187)
一、	商品市场的均衡：IS 曲线之得出·····	(187)
二、	货币市场的均衡：LM 曲线之得出·····	(189)
三、	两种市场的均衡：IS—LM 模型之建立···	(190)
四、	IS—LM 分析的意义·····	(191)
第十三章	外汇市场与外汇汇率·····	(194)
第一节	外汇与外汇市场·····	(194)
一、	外汇的概念·····	(194)
二、	外汇市场及其构成·····	(195)
第二节	外汇汇率·····	(196)
一、	汇率的决定及其变动及其标价方法·····	(196)
二、	汇率的种类·····	(198)
三、	汇率的决定及其变动·····	(203)
四、	汇率变动对经济的影响·····	(208)
第三节	西方国家主要汇率理论简介·····	(211)
一、	国际借贷说·····	(212)
二、	购买力平价说·····	(213)
三、	汇兑心理说·····	(215)
第十四章	国际货币关系的政策问题·····	(217)
第一节	国际收支的调节政策·····	(217)
一、	国际收支平衡与失衡的含义·····	(217)
二、	国际收支失衡的种类·····	(218)
三、	国际收支的调节方法·····	(220)

第二节 汇率制度及其选择	(222)
一、钉住汇率及其调整问题	(222)
二、浮动汇率的分类及其利弊	(224)
三、选择汇率制度的原则	(227)
第三节 国际货币制度	(228)
一、金本位制	(229)
二、布雷顿森林体系和国际货币基金组织	(231)
三、当前的管理浮动	(232)

中篇 银行的业务与经营

第十五章 商业银行的资本	(234)
第一节 商业银行资本的作用及筹集方法	(234)
一、商业银行资本的作用	(234)
二、商业银行资本的筹集方法	(236)
第二节 商业银行资本需要量的确定	(241)
一、影响银行资本需要量的因素	(242)
二、确定银行资本最佳需要量的方法	(243)
第十六章 商业银行的负债业务	(247)
第一节 商业银行的基本存款业务及存款形式的多样化	(247)
一、基本存款业务	(247)
二、存款形式的多样化	(251)
三、存款结构的变化及其影响	(255)
第二节 存款业务的经营	(256)
一、影响存款的因素	(256)
二、存款成本分析	(258)

三、存款产品的市场销售与开发·····	(263)
第十七章 商业银行的资产业 (一) ——贷款·····	(269)
第一节 贷款的种类·····	(269)
一、工商贷款·····	(270)
二、消费者贷款·····	(272)
三、抵押贷款·····	(274)
四、其它贷款·····	(276)
第二节 贷款业务的经营管理·····	(279)
一、银行贷款的基本原则·····	(279)
二、贷款工作的基本过程·····	(280)
三、贷款的检查·····	(283)
第三节 信用分析·····	(285)
一、信用分析的基本内容·····	(285)
二、企业一般情况的调查和分析·····	(288)
三、企业财务情况的分析·····	(290)
第四节 贷款利率·····	(295)
一、贷款利率的种类·····	(295)
二、影响贷款利率的主要因素·····	(296)
第十八章 商业银行的资产业务 (二) ——投资·····	(299)
第一节 证券投资概述·····	(299)
一、证券投资的内容·····	(299)
二、证券投资的目的是·····	(304)
第二节 投资的收益和风险·····	(305)
一、投资收益·····	(306)
二、投资风险·····	(310)
第三节 证券投资策略·····	(313)
一、分散化策略·····	(313)

二、期限分离策略.....	(316)
三、灵活调整策略.....	(318)
四、证券交换策略.....	(318)
第十九章 商业银行的其他业务.....	(321)
第一节 商业银行的结算业务.....	(321)
一、银行结算工具.....	(321)
二、银行结算方式.....	(326)
第二节 商业银行的其他业务.....	(329)
一、信托业务.....	(329)
二、租赁业务.....	(333)
三、代理融通.....	(336)
四、咨询及其他服务.....	(337)
第二十章 商业银行的财务报表分析.....	(340)
第一节 资产负债表.....	(340)
一、资产类.....	(341)
二、负债类.....	(344)
三、资本类.....	(346)
第二节 损益计算书.....	(346)
一、收入部分.....	(348)
二、支出部分.....	(349)
三、利润部分.....	(350)
第三节 银行财务报表的分析.....	(351)
一、盈利指标.....	(351)
二、风险指标.....	(354)
三、简例分析.....	(356)
第二十一章 中央银行的主要业务.....	(360)
第一节 中央银行的资产和负债业务.....	(360)

一、中央银行业务活动的原则·····	(360)
二、中央银行的负债业务·····	(362)
三、中央银行的资产业务·····	(364)
第二节 中央银行与清算制度·····	(366)
一、票据交换制度·····	(366)
二、票据交换所票据交换的程序和方法·····	(368)
三、建立全国清算网, 办理异地资金转移·····	(369)

下篇 我国货币银行体制及其改革

第二十二章 我国的货币制度及货币管理·····	(370)
第一节 我国的货币历史与货币制度·····	(370)
一、我国货币的历史与现状·····	(370)
二、我国的货币制度·····	(372)
第二节 人民币的发行与管理·····	(374)
一、人民币的发行·····	(374)
二、人民币发行业务的会计科目与帐簿设置·····	(376)
三、人民币的管理·····	(378)
第二十三章 我国现行的银行体系和制度·····	(385)
第一节 我国现行以中央银行为核心的体系和制度·····	(385)
一、我国现行的银行体系·····	(385)
二、中央银行的职责和机构·····	(386)
三、中央银行对专业银行的经济管理·····	(387)
四、专业银行的企业性质和相对分工·····	(388)
第二节 我国中央银行和专业银行同外国中央银行和商业银行的比较·····	(391)

一、我国中央银行与外国中央银行的比较……	(392)
二、我国商业银行与外国商业银行的比较……	(396)
第二十四章 对我国金融体制改革的回顾……	(398)
第一节 改革目标的提出与选择……	(398)
一、我国金融体制改革目标的提出……	(398)
二、关于信贷体制的改革……	(400)
第二节 专业银行企业化的改革……	(402)
一、关于企业化的含义……	(403)
二、专业银行企业化改革的主要内容……	(404)
第三节 宏观金融调控体系的建立与完善……	(405)
一、人民银行宏观调控职能的确立……	(405)
二、人民银行宏观调控手段与作用……	(406)
三、宏观调控体系的深化改革……	(408)
第二十五章 金融体制的深化改革……	(409)
第一节 金融体制进一步改革的设想……	(409)
一、社会主义银行必须坚持为发展有计划的商品经济服务……	(409)
二、中央银行要加强宏观调控的职能建设……	(411)
三、专业银行要办成真正的金融企业……	(413)
四、金融市场的建立与开拓……	(415)
第二节 深化金融体制改革的措施……	(421)

上篇 现代货币银行理论

第一章 货币的起源、功能、 本质和定义

对于民间俗称为“钱”的货币，可谓是家喻户晓，妇孺皆知，人人需要，个个喜爱。然而，多数人还仅限于对货币的表面形态及其购物功能上的一般了解，并不知其全部功能及本质属性。对于商品经济来说，货币恰如一把可以打开经济社会大门的钥匙，人们须臾不得离开。只有它，才能帮助人们沟通联系与解决诸种经济问题；失去它，就会被拒之于经济社会大门之外。对于经济社会中这等重要工具，作为经济理论工作者和实际工作者，特别是银行职工干部，更必须有个深入的了解。

现代货币是由历史上的货币发展而来的，欲总结现代货币理论，就必须追根溯源，从货币的起源及发展演变过程中去探讨。马克思主义的货币理论已明确地揭示出：货币是商品生产和商品交换的必然产物，是商品价值形态发展的完成形态或结果。西方国家的货币理论也不否认这一观点。本章的目的，就是要从货币的起源、功能及其形制（形态与制度）发展中去探讨货币的本质与定义。

第一节 货币的起源和功能

一、货币的起源

在人类经济生活中为什么会出现货币？货币最初出现的过程和情况如何？对这样一些问题，经济学家们有很多探讨和考证。

目前，尽管对货币的本质尚有不同看法，但对货币起源问题，多数经济学家都一致承认：货币是由于在商品交换中对“交易中介”及“价值标准”的需要而产生的。

1、直接交换及其缺点

货币的根源在于商品本身，它是商品生产和商品交换发展的产物。随着人类社会生产的发展，引起人们的消费欲望不满足于个别家庭或集团之内的自给自足，遂产生以自己多余产品交换不足产品的需要，于是在人类经济生活中开始出现以物易物形式的简单商品交换。由于生产的进一步发展，不断促进交换范围的日趋扩大，致使物物交换的缺点日益显著暴露出来。人们在具体交易行为中感到费时费力，造成很大不便，主要表现在如下诸种情况：

(1) 没有共同的价值单位。在物物直接交换情况下，没有一种固定的衡量及表示商品或劳务价值的共同单位，只能用物品相互交换的比率来相互衡量及表示价值。例如，当兽皮与粮食相交换时，既可用一张兽皮换多少升粮食来表示兽皮的交换价值；也可以用一单位粮食交换多少张兽皮来表示粮食的交换价值。但是，这种简单的、偶然的交换比例只适用于初始阶段极少数产品交换的情况。一旦交换的产品种类日渐增多，每种产品和其他任何一种产品都会各自形