

国 家 级 重 点 教 材



货币银行学

◎ 主 编

黄 达

中国人民大学出版社



貨幣銀行學

人

中國人民大學出版社

国 家 级 重 点 教 材

货币银行学

◎ 主 编
黄 达

中国人民大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学/黄达主编

北京: 中国人民大学出版社, 1999

ISBN 7-300-02980-9/F·885

I. 货…

II. 黄…

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 (1999) 第 00786 号

国家级重点教材

货币银行学

主编 黄达

出版发行: 中国人民大学出版社
(北京海淀路 157 号 邮码 100080)

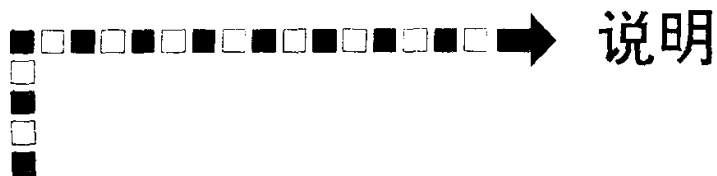
经 销: 新华书店

印 刷: 涿州市星河印刷厂

开本: 787×980 毫米 1/16 印张: 31 插页 2
1999 年 3 月第 1 版 2000 年 1 月第 2 次印刷
字数: 504 000

定价: 39.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)



12/1

80年代末，当时国家教委组织编写用于高等学校财经类专业的核心课教材，货币银行学是其中的一本。

中国人民大学金融教研室受教委委托承接编写这本教材的任务。各章初稿的编写者是第一章～第二章，黄达；第三章～第五章，李焰；第六章～第八章，沈伟基；第九章～第十二章和第十四章，王松奇；第十三章，王军；第十五章～第十七章，周升业。黄达负责全书的修改定稿。1992年春由黄达、周升业、沈伟基通读成书。

这本教材曾获国家级教学成果一等奖（1997年），国家教育委员会高等学校优秀教材一等奖（1995年）和北京市第三届哲学社会科学优秀成果一等奖（1994年）。

1996年，教委组织对这批核心课教材进行修

订，并立项为教委“九五”国家级重点教材。对于在教学中已使用多年的这本货币银行学，我们也认为有作全面修订的必要。

全书的修订，由沈伟基全面负责。参加修订的有李焰（负责提出第三章～第五章的修改稿）和宋小虹（负责提供第十五章～第十七章的修改稿）。对第十五章～第十七章的修订，周升业给予了指导。黄达负责通读定稿，作了修改和增删。

在1992年第一次成书时，我们说：“直到成书定稿，我们自己感到颇有不尽人意之处。定然还会有我们自己所未发现的错误和缺点，恳请批评指正。”我们今天所要说的也还是这两句话。

黄达

1998年7月



目录

第一章 引言..... 1

经济生活中处处有货币/货币流通/生活中提出的种种课题/学习货币银行学，掌握剖析经济问题的入门钥匙/以马克思主义为指导/要在把握中国实际的基础上学习/也要学习西方的货币银行学

第二章 货币与货币制度 10

第一节 货币的起源 10

货币是几千年前才出现在人类生活中的/古代货币起源说/马克思对货币起源的论证：价值及其形式/价值形式的发展与货币的产

	生/进一步的探索超出货币银行学的任务	
第二节	形形色色的货币	16
	古代的货币/币材/铸币/劣质铸币/用纸做的货币/银行 券与国家发行的纸币/可签发支票的存款/电子计算机的 运用与无现金社会	
第三节	货币的职能	23
	价值尺度/货币单位/价格/流通手段/货币需求/价值尺 度与流通手段的统一/货币贮藏/支付手段/世界货币	
第四节	如何给货币下定义	30
	一般等价物/社会计算的工具和“选票”/从职能出发给 货币下定义/货币与财富/货币与法律/从控制货币的要 求出发定义货币/生产关系的体现	
第五节	货币制度	37
	货币制度及其构成/币材的确定/货币单位的确定/金属 货币的铸造/本位币和辅币/流通中其他货币的管理/无 限法偿与有限法偿/货币制度的发展/中央集中计划体制 下的货币制度/人民币制度的建立/欧元及其对传统货币 制度观念的挑战	
附 录	货币消亡和社会主义仍然需要货币的理论	45
	问题的提出/马克思恩格斯的货币消亡论/列宁斯大林对 这个问题的观点/货币消亡观点在中国/必须发展商品经 济观点的确立/社会主义社会货币必要性理论的现实意 义	
第三章	信用	51
第一节	信用及其与货币的联系	51
	什么是信用/信用也是一个古老的经济范畴/信用是如何 产生的/实物借贷与货币借贷/金融范畴的形成	
第二节	高利贷	54
	高利贷的特点/历史上对高利贷的态度/资产阶级反高利 贷的斗争/中国的高利贷问题	
第三节	现代信用活动的基础	59

	“信用经济”/盈余与赤字, 债权与债务/信用关系中的个人/信用关系中的企业/信用关系中的政府/国际收支中的盈余和赤字/作为信用媒介的金融机构/资金流量分析	
第四节	现代信用的形式	69
	商业信用/商业票据和票据流通/商业信用的作用和局限性/商业信用在中国/银行信用/银行家的票据——银行券/间接融资与直接融资/国家信用/消费信用	
第五节	信用与股份公司	78
	股份公司/股份公司与信用/所有权与经营权的分离/股份公司在中國	
第四章	利息与利息率	83
第一节	利息	83
	对利息的认识/利息的实质/利息之转化为收益的一般形态/收益的资本化/资本的价格	
第二节	利率及其种类	88
	利息率及其系统/实际利率与名义利率/固定利率与浮动利率/市场利率、公定利率、官定利率/一般利率与优惠利率/年率、月率、日率/长期利率和短期利率	
第三节	单利与复利	94
	概念和计算公式/复利反映利息的本质特征/两个有广泛用途的算式/现值与终值/现值的运用	
第四节	利率的决定	98
	马克思的利率决定论/西方经济学关于利率决定的分析/影响利率的其他因素/我国的利率管理体制	
第五节	利率的作用	105
	储蓄的利率弹性和投资的利率弹性/利率发挥作用的环境和条件	
第五章	金融市场	109
第一节	金融市场及其要素	109

	什么是金融市场/我国金融市场的历史/金融市场的基本要素/金融市场运作流程及其功能的简单概括/金融市场的类型	
第二节	金融工具.....	114
	金融工具的特征/金融工具种种/商业票据/股票/债券/有价证券的价格/股票价格指数/实际营运资本与股票市值	
第三节	证券市场.....	122
	初级市场与二级市场/新证券的发行/证券交易所/证券交易所的组织与交易程序/场外交易市场/保证金交易/投机与风险转移/我国的证券市场	
第四节	金融衍生工具.....	129
	衍生工具与原生工具/衍生工具的迅速发展/按合约类型的标准分类/按相关资产的标准分类/按衍生次序的标准分类/按交易场所的标准分类/双刃作用	
第五节	金融资产与资产组合.....	135
	金融工具与金融资产/资产选择/资产组合	
第六章	金融机构体系.....	141
第一节	我国金融机构体系的构成.....	141
	金融机构的一般界说/体系的构成/中国人民银行/政策性银行/国有独资商业银行/其他商业银行/农村和城市信用合作社/其他非银行金融机构/保险公司/在华外资金融机构	
第二节	前苏联创建的社会主义金融体系模式.....	153
	列宁关于银行国有化的理论/高度集中的前苏联银行体系模式	
第三节	中国社会主义金融体系的建立及改革.....	157
	建国前夕旧中国的金融体系/新中国金融体系的建立/“大一统”模式的金融体系/1979年以来金融体系的改革	
第四节	西方国家的金融机构体系.....	166

西方国家金融机构体系的构成/中央银行/存款货币银行
/专业银行/投资银行/储蓄银行/农业银行/抵押银行/进
出口银行/保险公司/信用合作社/养老或退休基金会/投
资基金/发展中国家金融机构体系的特点/当前西方银行
购并浪潮

第七章	存款货币银行	175
第一节	商业银行的产生和发展	175
	古代的货币兑换和银钱业/现代银行的产生/旧中国现代 商业银行的出现、发展及构成/商业银行的作用/列宁关 于帝国主义时代银行新作用的理论	
第二节	存款货币银行的类型与组织	180
	西方商业银行的类型/向全能方向发展的趋势/商业银 行的组织制度/中国存款货币银行的类型和组织	
第三节	存款货币银行的负债业务	184
	负债业务/吸收存款/存款结构的变化/其他负债业务	
第四节	存款货币银行的资产业务	189
	资产业务/贴现/贷款及其种类/贷款证券化趋向/我国 的银行贷款与对企业的资金供给/信贷原则/西方商业 银行的“6C”原则/证券投资/租赁业务	
第五节	存款货币银行的中间业务和表外业务	197
	中间业务/表外业务/汇兑业务/信用证业务/代收业务/ 代客买卖业务/承兑业务/信托业务/代理融通业务/银 行卡业务/银行服务电子化的广泛内容与发展前景	
第六节	金融创新	203
	避免风险的创新/技术的创新/规避行政管理的创新/金 融创新反映商品经济发展的客观要求	
第七节	信用货币的创造	206
	存款货币银行的银行券发行/原始存款与派生存款/现 代金融体制下的存款货币创造/其他制约派生存款的因 素/派生存款的紧缩过程	
第八节	存款货币银行的经营原则与管理	214

存款货币银行是企业/商业银行的经营原则/资产管理与
 负债管理/我国银行的经营原则/深化国有商业银行改革
 /不良贷款与贷款风险分类

第八章	中央银行	223
第一节	中央银行的产生及类型.....	223
	中央银行的初创阶段和迅速发展阶段/国家对中央银行 控制的加强/中央银行的类型	
第二节	中央银行的职能.....	228
	中央银行的特点及其职能划分/发行的银行/人民币的发 行程序/银行的银行/国家的银行/中央银行的资产负债 表/附录：中央银行的独立性：有关国家的发展情况	
第三节	中央银行体制下的支付清算制度.....	235
	票据交换所/票据交换所的工作程序/中央银行组织全国 清算的职责	
第四节	中央银行体制下的货币创造过程.....	238
	基础货币/基础货币与商业银行的货币创造：源与流/中 央银行资产业务规模与基础货币量/乘数	
第五节	中央银行的金融监管和存款保险制度.....	243
	金融监管及其范围/金融监管的基本原则/《巴塞尔协 议》和《有效银行监管的核心原则》/中央银行与金融 监管/中国人民银行的监管职能/西方国家存款保险制度	
第九章	货币需求	251
第一节	货币需求理论的发展.....	251
	中国古代的货币需求思想/马克思关于流通中货币量的 理论/费雪方程式与剑桥方程式/凯恩斯的货币需求分 析/凯恩斯学派对货币需求理论的发展/替代效应与收入 效应/弗里德曼的货币需求函数	
第二节	中国对货币需求理论的研究.....	260
	对马克思货币必要量公式的理解/“1:8”公式的产生及 其意义/一个有争议但却广为流传的公式/名义需求与实	

	际需求	
第三节	货币需求分析的宏观角度与微观角度·····	264
	货币需求分析的微观角度/经济体制对微观主体货币需求行为的影响/收入变动与货币需求/中国城乡居民的资产选择行为/货币需求分析的宏观角度/微观分析与宏观分析的结合/无论从宏观角度还是微观角度都是考察货币需求这一客观范畴/货币需求是否是一个确定的量	
第四节	资金需求与货币需求·····	272
	资金与货币/再次认识货币需求的含义/不同情况的答案	
第十章	货币供给·····	277
第一节	货币供给的口径·····	278
	现金发行与货币供给/以部分代整体会造成错误的判断/货币供给包括的多重口径/划分货币供给层次的依据及意义/名义货币供给与实际货币供给/国际货币基金组织的货币模型	
第二节	货币供给的控制机制与控制工具·····	285
	我国传统计划体制下对货币供给的直接调控/市场经济条件下对货币供给的间接调控/居民持币行为与货币供给/企业行为与货币供给/存款货币银行行为与货币供给/我国国有商业银行行为与货币供给/规模管理/乘数公式的再说明	
第三节	财政收支与货币供给·····	296
	革命根据地的货币发行与财政收支/财政赤字决定现金发行量:一个最简单的理论模型/比较发达的商品经济中财政赤字与货币供给的关系	
第四节	外生变量还是内生变量·····	300
	外生变量与内生变量之争的含义/货币主义的“外生变量”论及反对意见/中国货币供给的内生性与外生性问题	
第十一章	货币均衡与社会总供求·····	305

第一节	货币的均衡与非均衡·····	305
	货币均衡与非均衡的含义/中国集中计划体制下的货币供求对比状况/造成货币供给过多的微观主体行为/不同经济体制下货币均衡问题表现的差异	
第二节	货币供求与社会总供给总需求·····	312
	货币供给与社会总需求的内在联系/社会总供给与对货币的需求/供求失衡与价格波动/货币供给的产出效应及其扩张界限/紧缩效应/市场供求与货币供求	
第三节	我国对均衡境界的追求和理论探索·····	318
	制止通货膨胀的“平衡”观/社会总供需均衡:“三平”理论追求的目标/什么是理想的均衡态势	
第十二章	通货膨胀·····	323
第一节	通货膨胀及其度量·····	323
	古老的通货膨胀问题/新中国成立之初对恶性通货膨胀的治理/过去我国流行的通货膨胀定义及近年来的一些观点/西方对通货膨胀的一般定义/通货膨胀的分类/集中计划体制下的隐蔽性通货膨胀/通货膨胀的度量	
第二节	通货膨胀的成因·····	329
	需求拉上说/成本推动说/供求混合推动说/结构性通货膨胀/中国改革以来对通货膨胀形成原因的若干观点	
第三节	通货膨胀的经济社会效应·····	337
	通货膨胀与经济成长:关于产出效应的争论/强制储蓄效应/收入分配效应/资产结构调整效应/恶性通货膨胀与经济社会危机/物价上涨:经济改革中令人困扰的问题	
第四节	通货膨胀对策·····	342
	宏观紧缩——传统的政策调节手段/医治通货膨胀的其他政策/指数化和围绕指数化问题的讨论/中国经济学家的通货膨胀对策	
第五节	无通货膨胀成长和通货紧缩·····	345
	反通货膨胀是否是一个永恒的施政目标/无通货膨胀经济/通货紧缩	

第十三章 货币政策	350
第一节 货币政策目标.....	350
何谓货币政策/货币政策的目标/货币政策诸目标的统一 与冲突/近年来我国关于货币政策目标选择的观点/通货 膨胀目标制	
第二节 货币政策工具.....	355
一般性政策工具的再透视/选择性货币政策工具/直接信 用控制/间接信用指导/我国货币政策工具的使用和选择 问题	
第三节 货币政策的传导机制和中介指标.....	361
凯恩斯学派的货币政策传导机制理论/货币学派的货币 政策传导机制理论/货币政策中介指标的选择/利率指 标/货币供应量/超额准备和基础货币	
第四节 货币政策效应.....	367
货币政策的时滞/货币流通速度的影响/微观主体预期的 对消作用/其他经济政治因素的影响/货币政策效应的衡 量/货币政策与财政政策的配合/西方对货币政策总体效 应理论评价的演变	
第五节 中国货币政策的实践.....	372
我国古代的宏观经济政策思想/传统体制下的货币政策 实践/改革以来的货币政策实践/“复归”与“启而不 动”/“软着陆”	
第十四章 金融与经济发展	379
第一节 金融与经济发展的一般关系.....	380
金融发展/衡量金融发展的基本指标/金融发展与经济发 展的相互作用	
第二节 发展中国家的金融压抑.....	383
金融压抑：一个较普遍的现象/中央集中计划体制国家 中金融处于被抑制的状态/金融压抑论/发展中国家的货 币需求函数	
第三节 金融自由化.....	387

金融自由化/金融深化论的借鉴价值/发展中国家金融自由化涉及的主要内容/若干发展中国家的金融自由化改革/发展中国家金融自由化改革的经验与教训/金融自由化的改革也扩及发达国家/金融自由化与国际性金融危机/中国的金融改革

第十五章 国际交往中的货币	397
第一节 货币是国际交往中不可缺少的手段.....	397
现代世界是开放的世界/货币是国际交往中不可缺少的手段/国际交往中的人民币	
第二节 银行与国际支付.....	401
银行在国际支付中的重要地位/服务于国际支付的国外分支机构和代理行网/结算方式	
第三节 外汇与外汇市场.....	404
外汇及其构成/外汇市场/改革开放前的外汇管理/外汇管理体制的改革/附录 1: 外汇人民币/附录 2: 外汇兑换券	
第四节 汇率.....	412
人民币汇率牌价表/汇率制度/货币的对内价值与对外价值/汇率是怎样决定的/汇率在国民经济中的作用/外汇风险	
第五节 人民币汇率问题.....	420
人民币汇率决定的历史回顾/人民币汇率水平问题/换汇成本与人民币汇率的市场化	
第十六章 国际金融体系	425
第一节 国际货币体系.....	425
什么是国际货币体系/金本位下的国际货币体系/金汇兑本位下的国际货币体系/以美元为中心的国际货币体系/布雷顿森林会议体制的终结/国际货币本位问题/汇率制度问题/附录: 香港联系汇率制度	
第二节 国际金融机构.....	433

	国际金融机构的形成和发展/国际货币基金组织/世界银行/国际开发协会/国际金融公司/亚洲开发银行/非洲开发银行	
第三节	国际信用	439
	国际资本流动/国际信用形式的种类/商业性借款/政府贷款和国际金融机构贷款/直接投资	
第四节	金融业的国际化	444
	金融业国际化的发展/银行机构国际化和网络化/欧洲货币市场/金融市场国际化/金融业国际化的监督问题	
第十七章	国际收支与经济均衡	452
第一节	国际收支	452
	什么是国际收支/国际收支平衡表/国际收支项目/我国国际收支状况	
第二节	国际收支的调节	460
	国际收支失衡/几种收支差额/国际收支失衡的原因/必须保持国际收支的平衡/我国曾经执行过的方针及当前应有的考虑/国际收支调节的方式	
第三节	对外收支与国内经济循环的联系	465
	国内外经济交流的渠道/贸易收支与人民币资金/资本收支与人民币资金/开放条件下的货币流通	
第四节	对外收支与经济的综合平衡	471
	外汇收支与社会总供求/汇率对社会总供求的影响/外汇收支的调节作用/国内经济是基础	
第五节	正确处理对外收支与经济均衡的结合部	475
	出口规模与构成/外债规模/外汇储备水平/配套的财政金融政策	