



普通高等教育“十一五”国家级规划教材

21世纪高职高专**金融保险**专业教材

货币银行学

(第二版)

钱 晔 主编



FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press



普通高等教育“十一五”国家级规划教材

21世纪

高职高专金融保险专业教材

货币银行学

(第二版)

钱 晔 主编

FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press

大 连

© 钱晔 2007

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学 / 钱晔主编. —2 版. —大连: 东北财经大学出版社,
2007. 1

普通高等教育“十一五”国家级规划教材·21 世纪高职高专金融保险
专业教材

ISBN 978 - 7 - 81084 - 908 - 1

I. 货… II. 钱… III. 货币和银行经济学 - 高等学校: 技术
学校 - 教材 IV. F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 068897 号

东北财经大学出版社出版
(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

总 编 室: (0411) 84710523

营 销 部: (0411) 84710711

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@dufe.edu.cn

东北财经大学印刷厂印刷 东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 186mm × 230mm 字数: 270 千字 印张: 14 3/4

印数: 31 001—36 000 册

2003 年 9 月第 1 版

2007 年 1 月第 2 版

2007 年 1 月第 6 次印刷

责任编辑: 刘东威

责任校对: 尹秀英

封面设计: 冀贵收

版式设计: 孙 萍

定价: 22.00 元

第二版出版说明

东北财经大学出版社是教育部职业教育教材出版基地，自建社以来一直担负着出版各层次财经教育用书的重任，先后出版过大量专业水平高、实用性强、富有特色、得到广泛采用的教学用书，其中包括财政部、中国农业银行、中国人民银行、中国工商银行、中国建设银行、国家税务总局、国家统计局和辽宁省教育厅等主持编写的数百种教材，积累了丰富的出版资源和出版经验。

“21 世纪高职高专金融保险专业教材”自 2003 年 7 月出版以来，深受用书单位师生的好评。随着我国与 WTO 成员方在各领域的合作日趋深入和频繁，近年来我国相继修订或出台了有关金融、保险业的法律法规。鉴于此，我们对本套教材进行了修订，并将金融、保险业的最新变化反映到教材中，以利于使用者跟上金融、保险业的发展潮流。同时，我们还及时地记录了三年来读者的反馈意见，进一步完善了教材的内容，补充了新的案例，使这套教材的结构更合理、知识更准确、内容更实用。另外，本套教材为授课教师提供电子课件，详情请登录 www.dufep.cn。

值此新版教材出版之际，我们谨向原版教材和新版教材的编写人员、用书单位的师生以及向本套教材提出宝贵意见的读者表示衷心的感谢，并欢迎各位就本套教材的有关问题多多赐教。

东北财经大学出版社

2006 年 8 月

第二版编写说明

一直以来,《货币银行学》教材版本较多,但实际上真正适用于高职高专以及成人本、专科函授教育层次的特色教材并不多见。本教材正是针对这一层次的教学需要,为财经类高职高专金融、保险或非金融相关经济专业而编写的。总结以往的教学实践,适应国际国内金融形势日新月异的变化需要,我们在秉承原教材特色的基础上,对《货币银行学》进行了精心修订,力争向读者奉献更为清新适用的教材。

修订后本教材有以下特色:

1. 结构不变——突出逻辑性

修订后教材仍以分“篇”的形式把跨度较大、纷繁复杂的金融知识按照理论与实践、微观与宏观的划分方法呈现出来,较好地体现出局部独立性和整体系统性的统一,从教和学的角度突出了逻辑性和层次感,给人以直观清新、一目了然的感觉。

2. 内容求新——讲求应用性

(1) 克服传统金融教学中纳入较少的知识点的缺陷,如很少介绍金融工具、风险管理、金融创新与改革等,丰富新知识体系,为学生广泛适应市场经济中的各种经济观点和经营理念奠定基础;

(2) 把握改革脉搏,吸收最新理论和最近事实,体现我国金融深化改革中出现的新法律法规、新政策制度、新机制、新做法,把学生的学习与现实的形势紧密结合起来,为尽快适应金融工作和参与各项金融改革培养应用型人才;

(3) 与国际接轨,引进西方市场经济发达国家的金融理论与实务,注重介绍国际上的通用做法,最大限度地展现市场经济条件下以国际惯例和通行做法为标准的金融活动内容,为适应我国金融业全面加入全球化、一体化

行列培养应用型人才。

3. 形式生动——注重实效性

在写作形式上注重内容的量和度的把握，即理论讲求基础和够用，微观讲求实用和操作，宏观讲求原理机制和政策效果。

在栏目形式上注重生动多样，每章均设有案例、讨论题、复习题、学习目标和本章小结等栏目。首先，突出案例教学的作用，全书共 17 个案例，所选案例注重突出理论联系实际的效果，具有较强的针对性，能够发挥显著的实践教学作用；其次，书中所列的讨论题切中当前金融领域的要害问题，具有较强的现实指导意义；最后，每章前后列出的学习目标和本章小结起到了画龙点睛的作用。

本次修订教材仍由钱晔任主编并进行总纂。全书共分 13 章，参加修订编写的是：钱晔（第 4、10、13 章），张会平（第 5、6、7 章），伍孟林（第 2、9 章），杨玲（第 3、8 章），霍云雷（第 11 章），刘颖（第 12 章），付艳（第 1 章）。教材修订过程中参考和借鉴了有关书刊的相关知识和观点，在此谨向作者表示感谢！

本教材在编写时努力在特色上作一些有益的探讨，在修订过程中又力求做到科学把握、精益求精，但是由于编者水平有限，疏漏之处在所难免，恳请读者不吝指教。

钱 晔

2006 年 6 月



第一篇 货币与信用

第1章 货币职能与货币制度	3
□ 学习目标	3
1.1 货币的本质及形态	4
1.2 货币的职能	6
1.3 货币制度	9
□ 本章小结	16
□ 课堂讨论题	16
□ 复习思考题	16
第2章 货币层次与货币流通	17
□ 学习目标	17
2.1 货币量的层次划分	18
2.2 货币流通及其规律	21
□ 本章小结	25
□ 课堂讨论题	25
□ 复习思考题	25
第3章 信用与金融工具	26
□ 学习目标	26
3.1 信用融资形式	27
3.2 金融工具	30
3.3 金融商品价格(利率)	35
□ 本章小结	40
□ 课堂讨论题	41

☐ 复习思考题	41
--------------------------------------	----

第二篇 金融机构与金融市场

第4章 金融机构体系	45
☐ 学习目标	45
4.1 银行的产生与发展	46
4.2 金融机构的分类及各种金融机构的职能	47
4.3 中国金融机构体系	56
☐ 本章小结	62
☐ 课堂讨论题	63
☐ 复习思考题	63
第5章 商业银行	64
☐ 学习目标	64
5.1 商业银行的主要业务	65
5.2 商业银行的经营管理	74
☐ 本章小结	83
☐ 课堂讨论题	83
☐ 复习思考题	83
第6章 网上银行	85
☐ 学习目标	85
6.1 网上银行概述	86
6.2 网上银行业务及管理	89
☐ 本章小结	95
☐ 课堂讨论题	95
☐ 复习思考题	95
第7章 中央银行及政策性银行	96
☐ 学习目标	96
7.1 中央银行的业务	97
7.2 政策性银行的业务及管理	101
☐ 本章小结	108
☐ 课堂讨论题	109
☐ 复习思考题	109

第8章 金融市场与金融工程	110
□ 学习目标	110
8.1 金融市场概述	111
8.2 货币市场	114
8.3 资本市场	118
8.4 金融工程	127
□ 本章小结	131
□ 课堂讨论题	131
□ 复习思考题	132

第三篇 金融宏观管理与改革

第9章 货币供求及均衡	135
□ 学习目标	135
9.1 货币需求	136
9.2 货币供给	139
9.3 货币供求均衡	143
9.4 通货膨胀与通货紧缩	144
□ 本章小结	151
□ 课堂讨论题	151
□ 复习思考题	151
第10章 货币政策与宏观金融调控	152
□ 学习目标	152
10.1 货币政策内容构成	153
10.2 货币政策传导机制及政策效应	160
10.3 金融宏观调控的实施	163
□ 本章小结	171
□ 课堂讨论题	171
□ 复习思考题	171
第11章 金融风险及其防范	173
□ 学习目标	173
11.1 金融风险概述	174
11.2 信用与利率风险的防范与控制	179

□ 本章小结·····	192
□ 课堂讨论题·····	193
□ 复习思考题·····	193
第 12 章 金融监管 ·····	194
□ 学习目标·····	194
12.1 金融监管概述·····	195
12.2 金融监管内容·····	199
□ 本章小结·····	208
□ 课堂讨论题·····	208
□ 复习思考题·····	208
第 13 章 金融创新与金融改革 ·····	210
□ 学习目标·····	210
13.1 金融创新的主要内容·····	211
13.2 金融创新的效应·····	214
13.3 我国的金融创新与金融改革·····	217
□ 本章小结·····	222
□ 课堂讨论题·····	223
□ 复习思考题·····	223
主要参考书目 ·····	224

第一篇

货币与信用

第 1 章

货币职能与货币制度

学习目标

通过本章的学习，认识货币的本质和职能作用，理解货币制度构成要素的基本内容，掌握货币制度从银本位，经过金银复本位、金本位到不兑现的信用货币的演变过程，并在此基础上进一步理解和掌握我国货币制度的建立和当前我国人民币货币制度的基本情况及特殊形式。

1. 1

货币的本质及形态

剩余产品出现以后,产生了最初的交换形式——物物交换,但物物交换是以需要为前提的,当商品交换扩大以后,出现了交换困难,这就自然需要在交换时先与一种市场上大家都能接受的商品交换,然后再用这种商品与自己所需要的商品相交换。这样,在漫长的商品交换发展过程中自然从商品世界中分离出了一种特殊商品,在交换中固定地充当一般等价物,这就是货币。

1. 1. 1 货币的本质

货币是固定地充当一般等价物的特殊商品,反映了一定的生产关系。

1) 货币是固定地充当一般等价物的特殊商品

货币之所以能够成为一般等价物,是因为货币本身是商品,但它又不是一般商品,而是特殊商品。这种特殊性表现在货币本身是社会财富的代表,它可与一切其他商品相交换,因此货币成了一切商品价值的表现材料,成为价值的直接体现。

2) 货币反映着一定的社会生产关系

货币是随着商品内在矛盾发展而产生的。货币作为一般等价物而出现,有力地促进了商品交换的发展,加强了商品生产者之间的社会联系。但是,货币的产生并没有消除商品的内在矛盾,它只是使这种矛盾的形式变化了,使整个商品世界分成了两极,即商品和货币。商品使用价值和价值的内在矛盾,也因货币的存在而转化成商品和货币的外部对立。由于商品的内在矛盾转化成商品和货币的外部对立,那么商品内在矛盾能否得到解决,就完全取决于商品能否换成货币。若能实现商品与货币的相互交换,使用价值就实现了价值,生产该商品的私人劳动就获得了社会承认,变为社会劳动。否则,商品的价值无法实现,生产商品的具体劳动无效,生产商品的个别劳动也得不到承认。可见,货币体现着商品生产者之间相互交换劳动的关系。

1. 1. 2 货币的形态

自货币产生以来,随着商品价值表现形式的变化,它的形态也不断地发生着变化。从古到今,货币形态的发展大致经历了实物货币、金属货币、代用货币、信用货币、存款货币以及电子货币几个阶段。

1) 实物货币

实物货币是人类历史上最古老的一种货币形态，就是以自然物品或商品充当一般等价物、扮演货币角色的特殊商品。在世界范围内，最早充当实物货币的物品有贝壳、牲畜、谷物、农具、布匹等。这些物品既是普通商品，可随时直接用于消费；又是特殊货币商品，可用来进行间接交换。多数实物货币不易分割、不易保存、不便携带，因而不利于行使货币职能。

2) 金属货币

金属货币是指以金属作为货币材料，充当一般等价物的货币。开始充当金属货币材料的是铜、铁等贱金属，后来由于金、银的自然属性更适合充当币材，它们逐渐排斥其他贱金属而独占货币商品的地位。

3) 代用货币

代用货币是指代替金属货币在市场上充当流通手段和支付手段的货币。它作为可流通的金属货币的收据代替金属货币流通，其本身的价值就是所替代的货币的价值。代用货币的代表形式就是银行券，它有十足的金银作为保证，可以兑换成实物货币金或银。

代用货币产生的可能性包含在货币作为流通手段的特性之中，货币只是交换的手段，而不是交换的目的，在货币不断转手的过程中，单有货币的象征存在就够了，这就产生了由价值符号或代用货币替代真实货币的可能性。代用货币是与金属货币共生共存的，当金属货币消亡时，代用货币自然也就消亡了。由于代用货币有一定的信用保证，可以自由兑换黄金，故也称为可兑现的信用货币。这种货币后来又发展为不可兑现的信用货币。当信用货币出现后，它摒弃的只是代用货币的内涵，使用的仍然是代用货币的形式——货币符号，即纸币。

4) 信用货币

信用货币是指以信用作为保证，通过信用程序发行和创造的货币。信用货币是货币进一步发展的产物，它不再代表任何贵金属，目前世界上几乎所有国家都采用这一货币形态。由于信用货币完全割断了与贵金属的联系，其发行不以黄金作为准备，国家也不承诺兑现黄金，所以信用货币作为交换媒介须有两个条件：一是货币发行的立法保障和国家垄断；二是公众对此种货币的信心。

信用货币存在的形式主要是现金和银行存款。现金是流通中的现钞通货，一般用于日用消费品、零星开支及劳务交易；银行存款是各单位、个人在银行账户上的存款，包括活期存款、定期存款和储蓄存款等。

5) 存款货币

存款货币是指可用于转账结算的活期存款。20 世纪 50 年代以来，社会商品交换更加频繁，交换的数量更加庞大，银行机构为了满足商品流通产生的结算需要，普遍设立

机构, 广泛开展业务。货币主要采取存款货币的形式。存款货币表现为银行存款账户上的存款余额, 银行活期存款的存户可签发支票付款或委托其开户银行将款项支付给收款人, 而不必费时费力地提取现金支付。存款货币与其他货币形态相比较最显著的一个特点就是它没有一定的实物形态, 不具备可触摸性、可持有性, 只不过是银行存款账户上的一笔数目。

6) 电子货币

电子货币是指通过电子计算机自动转账系统而进行支付货币的职能的信用工具, 或者说目前广泛使用的电子转账系统就是电子货币。

电子货币曾经是人们的梦想, 伴随着科学技术的进步, 这个梦想已部分地成为现实。进入 20 世纪 70 年代以来, 随着商品经济的高度发展和现代科学技术的运用, 出现了电子货币, 并将逐步得以发展和完善。电子货币的出现, 大大方便了顾客, 既节约流通费用, 又加速资金周转。由中央电子计算机和终端机以及通讯卫星、电话、电传、电视等组成的电子通讯网络, 使客户可以随时随地存款、取款或要求银行提供各种服务。银行间的清算也采用了电子清算系统, 降低了银行间的清算费用, 并且解决了资金被占用的矛盾, 能够加速货币流通。

从货币发展的各个阶段可以看出, 一种货币形态能被另一种货币形态所取代, 是由货币作为一般等价物的性质、社会生产的发展、各种币材的优胜劣汰和科学技术进步等所决定的, 是社会商品经济向前发展的必然结果。

1. 2

货币的职能

货币的职能是货币作为商品的一般等价物发挥作用时固有的职能。货币产生以后, 在社会经济活动中承担着以下职能。

1. 2. 1 价值尺度

这是货币最重要、最基本的职能, 是货币在表现商品的价值并测量商品价值量大小时所发挥的一种功能。充当价值尺度的货币可以是本身具有价值的特殊商品, 也可以是本身无价值但代表一定价值量的一般等价物。

商品价值的货币表现是价格。商品价格同商品本身物质形态不同, 它是一种观念形态, 即作为一般等价物的货币。无论是金属货币还是纸币, 在执行价值尺度时共同的特征是: 在表现商品的价值时, 都不需要现实的货币, 只要观念上的货币即可。也就是

说，价格可以用口头或书面形式表达出来，而不必用相应数量的货币摆在商品旁边。

1.2.2 流通手段

货币的流通手段职能是指货币在商品流通过程中起媒介作用时所发挥的职能，它与价值尺度一样，是货币最基本的职能之一。

作为交易媒介的货币，必须是现实的货币，而不能是想象中的或观念上的货币，因为这时商品要真正地转化为货币，货币要真正地转化为商品，卖东西不要钱或买东西不给钱是不能成立的。然而，作为媒介的货币，虽然要求是现实的货币，但却不一定是足值的货币或货币本体。因为货币只是交换的手段，而不是交换的目的。商品所有者出卖商品的最终目的不是为了取得货币，而是为了取得货币后能够换到相等价值的商品。因此，他所关心的是换得的货币能否再换到价值相等的商品，而不是货币本身是否足值。所以，自古以来，人们就发现货币可以用有权威证明的符号来代替。这类符号有不足值的铸币和用纸印制的钞票。价值符号代替真实货币流通的可能性就是从货币的支付媒介职能中产生的。

货币出现以前，交换是采取物物直接交换的形式：商品所有者拿着自己的商品去找自己所需要的商品的所有者去交换。货币出现以后，商品所有者先把自己的商品换成货币，即“卖”出；然后再用货币换取所需要的商品，即“买”进。这样，商品的交换过程就变成两个阶段的统一，一个商品所有者的买就是另一个商品所有者的卖，买卖构成连绵不断的过程就是商品流通。在买与卖之间，货币是媒介，所以对流通手段职能人们也用交易的媒介来表述。

1.2.3 价值贮藏

货币暂时退出流通领域，被人们保存、收藏起来，处于静止状态时，货币执行了价值贮藏的职能。

人们之所以贮藏货币是因为货币是价值的化身，可以用它来换取自己需要的任何商品，使人们感到它就是社会财富的一般代表。人们为了积累和保存社会财富，便产生了贮藏货币的要求。作为价值贮藏手段的货币，不仅要具有价值，而且必须是足值的。这是因为人们贮藏货币的目的是贮藏财富，实现保值，这就决定了作为财富代表的货币不能是虚幻的和无价值的。

在金属货币制度下，货币的贮藏手段职能具有自发地调节货币流通的作用。当流通中需要的货币量减少时，多余的金属货币就会退出流通领域被贮藏起来；当流通中需要的货币量增加时，贮藏的金属货币又会重新进入流通领域而成为流通手段。这样，贮藏货币就像蓄水池一样，自发地调节着流通中的货币量，使它与商品流通的需要相适应。