



主编◎王晓光

货币银行学

(第二版)

MONETARY BANKING

货币银行学

(第二版)

王晓光 主 编

内 容 简 介

目前,国内尚缺少适用于应用型本科的货币银行学教材,本书致力于进行这方面的有益探索。全书主要介绍货币与货币制度、信用与信用形式、利息与利息率、金融市场、商业银行、中央银行、其他金融机构、货币供求与均衡、通货膨胀与通货紧缩、货币政策、外汇与国际收支、金融与经济发展等内容,体现了应用型本科教学特点。本书基础理论部分阐述简明清楚,同时将理论联系实际,配合大量案例分析,充分锻炼了学生分析问题和解决问题的能力,体现了经济发展与金融改革的最新成果。2008年以来金融实践中的很多新问题在本书中得到了体现,同时重点补充了2013年以来金融领域的大量新知识。

本书主要适用于我国高等院校应用型本科经济管理类专业的学生,也可以作为非经济管理类专业硕士研究生的教材,还可以作为在职中高级管理人员学习培训或自学的教材。

版权专有 侵权必究

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学/王晓光主编.—2版.—北京:北京理工大学出版社,2016.10

ISBN 978-7-5682-3274-6

I. ①货… II. ①王… III. ①货币银行学 IV. ①F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 257769 号

出版发行 / 北京理工大学出版社有限责任公司

社 址 / 北京市海淀区中关村南大街 5 号

邮 编 / 100081

电 话 / (010) 68914775 (总编室)

(010) 82562903 (教材售后服务热线)

(010) 68948351 (其他图书服务热线)

网 址 / <http://www.bitpress.com.cn>

经 销 / 全国各地新华书店

印 刷 /

开 本 / 787 毫米×1092 毫米 1/16

印 张 / 20.75

字 数 / 516 千字

版 次 / 2016 年 10 月第 2 版 2016 年 10 月第 1 次印刷

定 价 / 64.00 元

责任编辑 / 陆世立

文案编辑 / 赵 轩

责任校对 / 周瑞红

责任印制 / 李志强

图书出现印装质量问题,请拨打售后服务热线,本社负责调换

本书编委会

主 编 王晓光

副 主 编 孙文博 钱 娜 孙速超 李 新

“货币银行学”是经济和管理类金融学和非金融学专业学生必修的一门重要基础理论课程，所以各高等院校都非常重视它的教学。

在多年的教学实践中，我们感觉到，尽管目前各种版本的《货币银行学》教材种类不少，但多是从理论研究的角度编著的，而且很多教材没有充分体现实际生活中金融业日新月异的变化。此外，多数院校培养的学生以应用型人才为主，但是现有《货币银行学》教材难以体现应用型本科教学的特点，既不利于教师的教学，也不利于学生的学习。

为了提高教师的教学质量和学生的学习质量，结合经济和管理类金融学和非金融学专业“货币银行学”课程的需要和特点，兼顾应用型人才培养的要求，我们根据多年的教学实践经验，编写了这本适应经济和管理类金融学和非金融学专业学生需要的《货币银行学》教材。

本教材具有如下特点。

一是容量适度。经济和管理类金融学和非金融学专业的“货币银行学”课程学时相对较少，所以本教材容量上保持适度。

二是深度适度。由于使用对象是经济和管理类金融学和非金融学专业的本科阶段的学生，所以理论深度上保持适度。

三是广度适度。根据教材整体需要，保持理论知识广度适度。重要的内容详写，次要的内容略写。

四是前沿适度。即适度介绍一些前沿理论和实践知识。

五是理论联系实际适度。在介绍一般原理时，尽量结合我国金融改革实践加以阐述，同时配合案例分析，体现出实用性的特色。

本书由王晓光担任主编，孙文博、钱娜、孙速超、李新担任副主编。全书共计 12 章，由王晓光教授总体策划，编写人员分工如下：钱娜编写第一章；唐志武编写第二章；佟元琪编写第三章；孙速超编写第四章；孙文博编写第五章；李新编写第六章；刘长杰编写第七章；刘欣编写第八章；王晓光编写第九～十二章；耿飞菲、刘敏、侯琬娇、李宁男编写各章案例；陈新新、于晶波、张玉纯、王奥编写各章习题和每章小结。王东明、杨峰、张秀娟、刘京侠、胡芳、徐晶、石东磊、盛彬彬、朱丽蕊、赵会颖、王春秋等教师参与编写工作。王晓光教授

总纂成书。

本书在编写过程中，参考了很多同类教材、著作和期刊等。限于篇幅，恕不一一列出，特在此作说明并致谢。同时，对北京理工大学出版社编辑们的辛勤工作深表感谢！

由于时间、资料、编者水平及其他条件的限制，书中难免存在一些缺憾，恳请同行专家及读者指正。

编 者
2016 年 11 月

第一章 货币与货币制度	1
第一节 货币的起源	1
一、中国古代货币起源说	1
二、西方货币起源说	1
三、马克思货币起源说	2
第二节 货币的本质和职能	4
一、货币的本质	4
二、货币的职能	5
第三节 货币的形式	9
一、实物货币	10
二、金属货币	10
三、信用货币	11
四、电子货币	13
第四节 货币制度	14
一、货币制度的构成要素	14
二、货币制度的演变	16
三、我国的人民币制度	21
四、欧元对传统货币制度的挑战	22
本章小结	24
习题	25
案例分析	25
第二章 信用	27
第一节 信用概述	27
一、信用的概念	27

二、信用的产生和发展	28
第二节 信用工具	31
一、信用工具的特征	31
二、信用工具的种类	33
三、传统信用工具	33
四、衍生金融工具	37
第三节 信用形式	39
一、商业信用	39
二、银行信用	41
三、国家信用	43
四、消费信用	44
五、国际信用	46
六、租赁信用	48
第四节 信用的作用	49
一、信用与生产	49
二、信用与消费	50
三、信用与经济调节	51
四、信用与经济危机	51
本章小结	52
习题	52
案例分析	52
第三章 利息与利率	55
第一节 利息与利率概述	55
一、利息的定义和本质	55
二、利息理论	55
三、利率的定义及其种类	57
四、利息的计算方法	63
第二节 利率的决定	64
一、马克思的利率决定论	64
二、影响我国利率的主要因素	66
第三节 利率的作用	68
一、利率对储蓄和消费的引导作用	68
二、利率对投资的影响作用	68
三、利率对通货膨胀的影响作用	69

四、利率对经济核算的影响作用	69
五、利率对经济的调节作用	69
第四节 利率管理体制	70
一、利率管理体制类型	70
二、我国利率管理体制现状	70
三、中国利率市场化改革的进程	71
四、利率市场化问题	76
本章小结	79
习题	79
案例分析	79
第四章 金融市场	83
第一节 金融市场概述	83
一、金融市场的概念及构成要素	83
二、金融市场的类型	84
三、金融市场的功能	88
四、金融市场的发展趋势	90
第二节 直接融资与间接融资	94
一、直接融资	94
二、间接融资	95
第三节 货币市场	96
一、同业拆借市场	97
二、回购市场	98
三、商业票据市场	99
四、银行承兑汇票及贴现市场	100
五、大额可转让定期存单市场	106
六、短期政府债券市场	107
七、货币市场共同基金市场	107
第四节 资本市场	107
一、股票市场	108
二、债券市场	113
三、投资基金	115
本章小结	117
习题	118
案例分析	118

第五章 商业银行	124
第一节 商业银行概述	124
一、商业银行的地位	124
二、商业银行的职能	125
三、商业银行的类型和组织	125
四、商业银行的经营原则	127
第二节 商业银行的业务	129
一、负债业务	130
二、资产业务	131
三、中间业务	134
四、表外业务	136
第三节 商业银行存款货币创造	136
一、商业银行存款货币创造涉及的基本概念	136
二、商业银行的货币创造过程	137
三、其他制约派生存款的因素	138
第四节 商业银行经营管理理论	139
一、商业银行资产管理理论	139
二、商业银行负债管理理论	140
三、商业银行资产负债综合管理理论	141
本章小结	142
习题	142
案例分析	143
第六章 中央银行	146
第一节 中央银行产生及类型	146
一、中央银行的产生与发展	146
二、中央银行的组织形式	149
三、中央银行的资本类型	151
第二节 中央银行的性质和职能	152
一、中央银行的性质	152
二、中央银行的职能	153
第三节 中央银行的业务	156
一、中央银行业务活动的原则	156
二、中央银行业务活动的分类	157
三、中央银行的负债业务	158

四、中央银行的资产业务	160
五、中央银行的中间业务	162
第四节 中央银行的独立性	163
一、中央银行相对独立性的含义	163
二、中央银行相对独立性的必要性	164
三、中央银行相对独立性的原则	165
四、中央银行相对独立性的内容	165
五、中央银行独立性的模式	166
六、中国人民银行独立性问题	169
七、增强中国人民银行的独立性	170
第五节 中央银行与金融监管	171
一、金融监管的含义和必要性	171
二、金融监管的目标和原则	172
三、金融监管的内容和方法	174
四、中国金融监管体制	178
本章小结	179
习题	179
案例分析	179
第七章 其他金融机构	181
第一节 专业银行	181
一、投资银行	181
二、储蓄银行	182
三、抵押银行	183
四、合作银行	183
五、清算银行	183
第二节 政策性银行	184
一、开发银行	184
二、农业政策性银行	185
三、进出口政策性银行	186
第三节 非银行金融机构	187
一、保险公司	187
二、信用合作社	189
三、财务公司	189
四、信托投资公司	190

五、证券公司	190
六、租赁公司	190
七、典当行	191
本章小结	191
习题	191
案例分析	192
第八章 货币供求与均衡	194
第一节 货币需求理论	194
一、马克思货币需求理论的一般内容	194
二、费雪方程式与剑桥方程式	195
三、凯恩斯货币需求理论的一般内容	196
四、弗里德曼的货币需求理论	197
五、中国对货币需求理论的研究	199
第二节 货币需求	200
一、货币需求的含义	200
二、货币需求的微观角度和宏观角度	201
三、名义货币需求与实际货币需求	202
四、影响我国货币需求的因素	202
第三节 货币供给	204
一、货币供给与货币供给量	204
二、货币供给的层次划分	205
三、货币供给过程	207
四、影响货币供给的因素	208
第四节 货币均衡	211
一、货币供求与总供求的均衡	211
二、货币供求均衡的含义	212
三、货币供求均衡的条件	213
本章小结	213
习题	214
案例分析	214
第九章 通货膨胀与通货紧缩	216
第一节 通货膨胀概述	216
一、通货膨胀的含义	216
二、通货膨胀的度量	217

三、通货膨胀的分类	219
第二节 通货膨胀的成因	220
一、需求拉上型通货膨胀	220
二、成本推动型通货膨胀	220
三、供求混合型通货膨胀	221
四、结构型通货膨胀	221
五、其他原因	222
第三节 通货膨胀的经济效应	223
一、通货膨胀与经济增长	223
二、通货膨胀的分配效应	223
三、通货膨胀的资本积累效应	224
四、通货膨胀的资源配置效应	225
第四节 通货膨胀的治理	225
一、西方国家治理通货膨胀的对策	225
二、发展中国家治理通货膨胀的对策	227
三、中国治理通货膨胀的对策	227
第五节 通货紧缩	228
一、通货紧缩概述	228
二、通货紧缩的定义和判断标准	229
三、中国通货紧缩的发展过程	231
四、造成我国通货紧缩的因素	231
五、通货紧缩对经济社会的影响	234
六、治理通货紧缩	235
本章小结	235
习题	236
案例分析	236
第十章 货币政策	239
第一节 货币政策目标	239
一、货币政策概述	239
二、货币政策的最终目标	240
三、货币政策最终目标的统一性与矛盾性	242
四、货币政策中介指标	243
第二节 货币政策工具	244
一、货币政策工具概述	244

二、一般性货币政策工具·····	246
三、选择性货币政策性工具·····	256
四、其他货币政策工具·····	258
第三节 货币政策的传导机制·····	259
一、货币政策传导机制的一般模式·····	259
二、货币政策时滞·····	260
第四节 货币政策效应·····	262
一、货币政策的效果检验·····	262
二、货币政策的有效性·····	263
三、改革开放以来我国的货币政策实践·····	265
本章小结·····	267
习题·····	267
案例分析·····	268
第十一章 外汇与国际收支 ·····	270
第一节 外汇与外汇市场·····	270
一、外汇·····	270
二、外汇市场·····	271
第二节 汇率·····	274
一、汇率及汇率制度·····	274
二、汇率决定理论·····	280
三、汇率变动对经济的影响·····	282
四、人民币汇率问题·····	284
第三节 国际收支·····	284
一、国际收支及国际收支平衡表概述·····	284
二、国际收支失衡与调节·····	286
三、国际收支对国内经济的影响·····	288
第四节 国际储备·····	289
一、国际储备的概念和形式·····	289
二、国际储备的作用·····	291
三、国际储备的管理·····	291
本章小结·····	293
习题·····	293
案例分析·····	294

第十二章 金融与经济发展	297
第一节 金融发展与经济增长	297
一、金融发展的含义	297
二、衡量金融发展的基本指标	298
三、金融发展与经济增长的实证检验	299
第二节 金融压抑与经济增长	300
一、金融压抑的含义	300
二、发展中国家普遍存在金融压抑现象	300
三、中央集中计划体制国家的金融压抑	302
四、金融压抑对经济增长的阻碍	302
第三节 金融自由化与经济增长	303
一、金融自由化的本质和内容	303
二、金融自由化对经济增长的促进作用	304
三、若干发展中国家的金融自由化改革	308
四、金融自由化的实际效果	308
五、金融自由化与金融危机	309
六、发展中国家金融自由化改革的经验和教训	312
本章小结	313
习题	313
案例分析	314
参考文献	318

货币与货币制度

经济活动和日常生活离不开货币，当代经济实质上是货币经济，但人们对货币的认识多数是比较片面的，究竟什么是货币？它以什么形式在经济生活中发挥作用？作为基础的货币制度又是由哪些要素组成的？这些问题是学习货币银行方面的知识时首先要解决的问题。本章从货币的起源入手，探讨分析货币的概念，阐述货币的职能以及货币制度。

第一节 货币的起源

货币问世已经有几千年的历史。从历史资料的记载中可以看出，货币的出现是与交换联系在一起的。然而，货币和交换是怎样联系在一起的呢？人们的看法有分歧，由此产生了不同的货币起源说。

一、中国古代货币起源说

中国古代货币起源主要有以下两种观点。

第一种是先王制币说。这种观点认为，货币是圣王先贤为解决民间交换困难而创造出来的。传说周景王二十一年（公元前 524 年）欲废小钱铸大钱，单穆公劝谏景王说：“不可。古者天灾降戾，于是乎量资币，权轻重，以振（赈）救民。”先王制币说在先秦时代十分盛行，以后的许多思想家大都继承了这一观点。如唐朝的陆贽认为：“先王惧物之贵贱失平，而人之交易难准，又立货币之法，以节轻重之宜。”北宋的李觏认为：“昔日神农，日中为市，致民聚货，以有易无，然轻重之数无所主宰（衡量标准），故后世圣人造币以权（权衡）之。”

第二种是自然产生说。司马迁认为，货币是用来沟通产品交换的手段，即“维币之行，以通农商”。货币是为适应商品交换的需要而自然产生的，随着农、工、商三业的交换和在流通渠道中的流通，货币和货币流通应运而生，随之兴盛。即“农工商交易之流通，而龟贝金钱刀布之币兴焉。所来久远：自高辛氏之前尚矣，靡（不）得而记云。”

二、西方货币起源说

在马克思之前，西方关于货币起源的学说大致有以下 3 种。

第一种是创造发明说。这种观点认为，货币是由国家或先哲创造出来的。如早期的古罗马法学家鲍鲁斯认为，买卖渊源于物物交换，早期并无货币，也无所谓商品与价格，每个人只是根据他的机缘与需要以对他无用的东西交换有用的东西，因为通常是一个富余而另一个不足。但是，由于对方所有的正是自己所愿得的或者自己所有的正是对方所愿接受的这种偶

合的情况不是经常出现，于是一种由国家赋予永久价值的物品被选出来，作为统一的尺度以解除物物交换的困难。这种物品经铸造成为一种公共的形式后，可以代表有用性和有效性，而不必考虑其内在的价值和其数量的关系。从此两种东西的交换不再称为财物，只称为一个价格。

法国经济学家奥雷斯姆认为，物品常常表现为在一地很缺乏而在别处却很丰富，于是产生物物交换方式。又因物物交换常常产生纠纷和争议，聪明的人发明了货币，因此货币不是直接用来满足人类生活的自然财富，而是被发明出来的便于交换的人为工具。

第二种是便于交换说。这种观点认为，货币是解决直接物物交换困难而产生的。如英国经济学家斯密认为，货币是随着商品交换发展逐渐从诸多物品中分离出来的，是为解决相对价值太多而不易记忆、直接物物交换不便而产生的。他说，如果进入交换过程的有 100 种物品，那么每种物品都会有 99 个相对价值，由于这么多价值不易记忆，人们自然会想到把其中之一作为共同的衡量标准，通过它来对其他货物进行比较，解决直接物物交换的困难。

第三种是保存财富说。这种观点认为，货币是为保存财富而产生的。如法国经济学家西斯蒙第认为，货币本身不是财富，但随着财富的增加，人们要保存财富、交换财富、计算财富的量，便产生了对货币的需要，货币因此而成为保存财富的一种工具。

三、马克思货币起源说

马克思认为，商品的价值形式经历了由低级到高级的发展过程，即由简单的偶然的价值形式、扩大的价值形式、一般价值形式，最后达到货币价值形式。

（一）简单的偶然的价值形式

最初的交换带有偶然的性质，一种商品的价值偶然地、简单地由另一种商品来表示。

在原始社会末期，随着社会生产力的发展，产品逐渐有了剩余，生活需要有所扩大，交换行为出现。但交换只是偶然发生，一种商品的价值，只是偶然表现在另一种商品上。比如，10 尺^[1]布换 1 张兽皮，10 尺布的价值就偶然地在 1 张兽皮上表现出来，或 1 张兽皮的价值就偶然地在 10 尺布上表现出来。由于价值形式表现纯属偶然，所以称为简单的偶然的价值形式。

例如：1 只绵羊=2 把石斧。绵羊的价值通过石斧表现出来。绵羊处于相对价值形式地位，石斧处于等价形式地位，成了等价物。处于相对价值形式的商品价值量是通过和等价物交换所形成的量的比例表现出来的。

（二）扩大的价值形式

商品交换逐渐经常化使得商品（如绵羊）可以同其他许多商品相交换。如图 1-1 所示。

随着社会生产力的进一步发展，出现了第一次社会大分工，即农业和畜牧业分离。产品交换逐渐成为一种经常现象。这时，一种商品已经不是偶然地和另一种商品交换，而是经常地和许多商品交换。于是一种商品的价值也就不是简单地、偶

$$1 \text{ 只绵羊} = \begin{cases} 2 \text{ 把石斧} \\ 25 \text{ 公斤米} \\ 7 \text{ 米布} \\ 0.5 \text{ 克黄金} \\ \dots\dots \end{cases}$$

图 1-1 商品与商品交换

[1] 1 尺=0.33 米。