



财经类应用型本科规划教材◎丛书主编 高香林

货币银行学

主 编 周浩明

副主编 王锦锋
龙卫洋

CAIJINGLEI YINGYONGXING BENKE GUIHUA JIAOCAI
HUOBI YINHANGXUE

上海财经大学出版社

财经类应用型本科规划教材

货币银行学

主 编 周浩明

副主编 王锦锋
龙卫洋

 上海财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学/周浩明主编,王锦锋、龙卫洋副主编. —上海:上海财经大学出版社,2007.8

(财经类应用型本科规划教材)

ISBN 978-7-5642-0007-7/F·0007

I. 货… II. ①周… ②王… ③龙… 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(2007)第 123905 号

□ 责任编辑 张 健

□ 封面设计 周卫民

HUOB1 YINHANGXUE

货 币 银 行 学

主 编 周浩明

副主编 王锦锋
龙卫洋

上海财经大学出版社出版发行
(上海市武东路 321 号乙 邮编 200434)

网 址: <http://www.sufep.com>

电子邮箱: webmaster@sufep.com

全国新华书店经销

上海第二教育学院印刷厂印刷

上海远大印务发展有限公司装订

2007 年 8 月第 1 版 2007 年 8 月第 1 次印刷

700mm×960mm 1/16 24.25 印张 435 千字

印数:0 001—4 200 定价:29.00 元

总 序

伴随社会的发展、经济的进步、文明的繁荣,历史的车轮已将人类社会推进到一个崭新的时代——科技发展一日千里、发明创造层出不穷、知识更新日新月异的“知识经济”时代。发展教育事业,不断调整人们的知识结构、提高人们的知识水平已成为时代的要求。经济全球化的发展,使世界各国卷进了竞争的洪流中。国际竞争的实质就是各国经济的竞争,经济的竞争就是科技的竞争和人才的竞争。科技竞争和人才竞争归根结底是教育的竞争。因此,当今世界各国都十分重视教育的发展。

在世纪之交,党中央及时提出了“科教兴国”、“人才兴国”、“人才强国”的战略决策,党的十六大明确提出我国要形成全民学习、终身学习的社会风气,建造学习型社会,促进人的全面发展。这在一个新的高度确定了我国高等教育的地位、作用 and 任务,对发展高等教育提出了更新、更高的要求。

独立学院是在我国高等教育高速发展的大背景下出现的一支新军,是适应我国高等教育发展需要的一种崭新的办学形式,是我国高等教育体系的重要组成部分。一方面,它起点高、起步快,取得的成效显著;但另一方面,它历史短、积累少,面临着许多新的挑战。

我国高等教育中的独立学院要抓住机遇发展,完成自己的历史使命,从根本上说就是要全面提高教育教学质量,这涉及到多方面的工作,但抓好教材建设是提高教学质量的中心环节。

为适应独立学院新发展的需要,满足广大学生对新型、适用教材的普遍要求,上海财经大学出版社邀请国内独立学院知名专家学者对我国独立学院的教学改革与教材建设进行专题研讨,成立了教材编审委员会。教材编审委员会经过认真遴选,选择了一批富有教学经验的优秀教师编写独立学院财经类专业主干课程教材,该系列教材主要包括微观经济学、宏观经济学、货币银行

学、会计学原理、统计学原理等。

本套教材试图将经济理论与中国经济,特别是改革开放前沿地区经济的具体实践融合起来,结合具体授课对象(独立院校学生)的接受能力,形成一个既反映现代经济优秀理论成果,又具有鲜明特色的教材体系。针对目前国内经济类本科教材侧重理论层面、专科教材侧重操作层面的现状,本教材力争实现理论与实践并重,创造自己的特色:以各课程的基本支柱为切入点,系统地阐述基本原理;密切注视经济理论与实践发展的最新动态。每章通过内容提要、重点与难点、案例、本章小结、基本概念等形式进行深入浅出的讲述,增强教材的阅读性和可接受性。

本系列教材有五个特色:

1. 内容全面。各教材阐明了相关学科的研究对象、学习意义、主要内容和学习方法;详细阐述了学科的理论基础和具体业务的实际操作方法;介绍了相关领域的政策和法规;探索了学科发展趋势等前沿问题。

2. 易教易学。本教材在每章正文之前有内容提要、重点和难点介绍,每章之后有小结,提出了本章的基本概念,布置了复习思考题。非常便于教师教学,同时也便于学生、学员学习和理解。

3. 实用生动。该系列教材每章都附有许多案例。这些案例使教材具有鲜明而强烈的实用性,也使教材活泼生动。

4. 体系新颖。该系列教材收录了与学科相应的法律法规,使学生在掌握学科知识的同时,熟悉相关法律知识,为进入社会打下良好基础。这在其他教材中是少见的。

5. 数据新详。本教材的内容、数据尽量采用最新资料,基本收集到2007年。

本书可供定位于应用型人才培养目标的高等院校的经管类专业学生,特别是独立院校的经管类专业学生使用,也可供相关行业工作者和自学人员使用。

这套教材在策划和编写出版的过程中,得到了安少华教授、程发良教授、林世俊教授、邓成良教授等人的大力支持和帮助,在此谨表深切谢意。我们相信,随着我国独立学院高等教育的发展和教学改革的不深入,特别是随着教育部“高等学校教学质量和教学改革工程”的启动和实施,这套适应独立学院应用型人才培养的高等教育精品教材必将促进我国高校教学质量的提高。

高香林

2007-7-10

前 言

金融是现代经济的“血液”，没有金融就没有现代经济。

货币银行学是金融学专业学生的专业基础课，它所提供的关于货币的起源与本质、信用制度、利息来源与利息决定、货币供给与需求、通货膨胀与紧缩、金融创新与经济发展的一般理论，为学习其他专业课和分析现实经济、金融问题提供了理论基础和方法论指导。它介绍的是关于中央银行、商业银行、金融市场及货币政策的相关运行机制、具体操作方式和相关业务，为了解现实金融运行提供了入门钥匙。它的研究方法为研究现代经济、金融活动提供了广阔的视野和科学的分析方法。

货币银行学是其他经济类、管理类专业学生必须掌握的基础理论课，它提供了从微观到宏观的融资理论和实务、金融调控方法，使之了解整个国民经济资金运行的基本框架，并针对现实经济和管理中出现的资金问题提出解决办法。货币银行学为理工类学生提供了科技成果转化成为生产力所必须了解的融资渠道、方式和方法，使他们学会怎样与银行和金融机构打交道，如何为创新企业争取资金和运用资金。

自改革开放以来，我国的金融体制进行了巨大改革，取得了辉煌成就，这使我国的社会经济生活发生了根本变化。学习和了解有关金融的基本知识与基本原理，并结合国内外的金融实践进行分析和运用，已经成为当代大学生和各级各类干部必备的基本技能。

本教材正是在上述背景下编写的，它有五个特色：

(1) 内容全面。教材详细阐述了货币、信用、金融市场等金融学基础；介绍了商业银行、中央银行、保险公司、信托投资公司等金融机构的类型、业务、管

理;阐述了通货膨胀、金融深化和金融发展理论与货币政策;探索了金融创新、金融监管发展趋势等前沿问题。

(2)易教易学。本教材在每章正文之前有内容提要、重点和难点介绍,每章之后有小结,提出了本章的基本概念,布置了复习思考题,便于教师教学,同时也便于学生学习和理解。

(3)实用生动。每章都附有金融案例,大部分案例来自东莞本地,具有东莞经济特色。通过案例使本教材具有鲜明而强烈的实用性,也使教材活泼生动。

(4)体系新颖。本教材附录了三个与金融有关的法律法规,使学生在掌握金融学知识的同时,学习法律知识,为进入社会实践打下基础。这在其他金融学教材中是罕见的。

(5)数据翔实。本教材在论述中密切注意定量分析,数据丰富,力图采用最新资料。

本教材主要适用于财经类本专科学生教学,也可适用于财经类高职高专学生及干部培训作辅导教材。

本书由周浩明(副教授)任主编,负责全书的设计、编纂,由王锦锋(副教授)、龙卫洋(副教授)负责审阅全书。编写工作分工如下:周浩明编写第一、十二章及附录,王锦锋编写第二、三章,许新华编写第四章,张超编写第五章,龙卫洋编写第六、七章,朱莹编写第八章,龚治国编写第九章,杨亚娟编写第十章,卢晓晴编写第十一章。

本书的编写和出版得到了东莞理工学院城市学院的资助,得到了城市学院全体领导和财经系主任高香林教授的大力支持和帮助,也得到了出版社编辑的关心和帮助,在此一并表示诚挚的感谢。

编者

2007年5月15日

目 录

总序.....	1
前言.....	1
第一章 货币与货币制度.....	1
第一节 货币的产生.....	2
第二节 货币的职能.....	5
第三节 货币的类型.....	8
第四节 货币制度	11
第五节 我国的货币制度	20
第二章 信用及利息	25
第一节 信用关系	26
第二节 信用形式	29
第三节 利息及利率	38
第三章 金融机构体系	55
第一节 金融机构体系的形成	56
第二节 西方国家金融机构体系的构成	57
第三节 我国金融机构体系的构成	62

第四章 金融市场	77
第一节 金融市场概述	78
第二节 金融工具	88
第三节 货币市场	93
第四节 资本市场	97
第五章 商业银行	106
第一节 商业银行概述	107
第二节 商业银行的负债业务	117
第三节 商业银行的资产业务	120
第四节 商业银行的中间业务	124
第五节 商业银行的金融创新	134
第六节 我国商业银行的发展	143
第六章 信托与租赁	152
第一节 信托概述	153
第二节 国外的信托业务	158
第三节 我国的信托业务	163
第四节 租赁	169
第七章 保险	185
第一节 保险及其组织形式	186
第二节 保险的分类	190
第三节 保险合同	197
第四节 保险经营	204
第五节 我国保险业的发展	209
第八章 中央银行	220
第一节 中央银行的性质与职能	221
第二节 中央银行制度的形式与结构	228
第三节 中央银行的货币政策工具及其操作	236
第四节 我国的中央银行	246

第九章 货币需求与货币供给	256
第一节 货币需求的概念及决定因素.....	257
第二节 货币需求理论.....	259
第三节 当代我国货币需求分析.....	267
第四节 货币供给的概念、途径.....	271
第五节 货币供给理论.....	274
第十章 通货膨胀与通货紧缩	281
第一节 通货膨胀.....	281
第二节 通货紧缩.....	288
第十一章 金融深化与金融改革	302
第一节 经济发展中的金融制度.....	303
第二节 金融抑制与金融深化.....	306
第三节 我国的金融改革.....	313
第十二章 金融监督与管理	331
第一节 金融监管概述.....	332
第二节 金融监管体系的一般构成.....	335
第三节 金融监管的模式.....	341
附录:	
中华人民共和国中国人民银行法.....	351
中华人民共和国商业银行法.....	356
中华人民共和国外资银行管理条例.....	366
主要参考书目	377

第一章

货币与货币制度

内容提要

货币是固定地充当一般等价物的特殊商品,它是社会商品经济发展到一定阶段的产物。它的产生经过了简单的偶然的价值形式、扩大的总和的价值形式、一般价值形式、货币形式四个阶段,具有价值尺度、流通手段、支付手段、储藏手段等职能。它经历了实物货币、金属货币、代用货币、信用货币、电子货币等发展阶段。货币制度是国家以法律形式确定的货币体系和货币流通的组织形式,它经历了银本位制、金银复本位制、金本位制、信用本位制四个阶段。我国的人民币是信用本位制。

重点与难点

本章的重点是掌握货币的职能、货币制度及其构成要素、货币本位制的演变与发展。难点是理解货币的产生过程及形态演变,货币本位制度的演变与发展。

在当今的商品经济社会,人们随时随地都要与货币发生密切联系。如在现代市场经济社会中,人们从众多渠道均可取得货币收入,同时他们的衣、食、

住、行都需要货币支出;企业要维持生产与经营,无时无刻都在发生着货币的流人与流出;非经营性的机关、团体,其职能的发挥及运转也离不开货币;政府的运作,对宏观经济的调控同样与货币有十分密切的关系;一国与另一国在经济、政治、文化、体育等各方面的交往中也要发生货币的收支,只是这时是以外汇的方式进行,如此等等,显然货币是大家最熟悉的东西。但人们对于货币的性质、职能、种类及货币制度等方面的知识并不一定十分了解。因此,本章主要介绍货币的相关知识,为学习以后各章及进一步学习金融理论打下一定的基础。

第一节 货币的产生

一、货币的定义

论及货币,首先要了解货币的定义。从不同的角度来考察,货币的定义有所不同。

(一)货币的本质定义

马克思曾对货币下了一个本质定义,即货币是固定充当一般等价物的特殊商品。

(二)货币的职能定义

在西方经济学家看来,货币的职能定义是交易媒介、价值尺度、支付手段和价值贮藏。

(三)货币的法律定义

国家通过立法授予某种物品具有清偿债务的合法权利,债权人不得拒绝接受,不得要求用另外的物品来支付。根据我国1995年3月18日通过的《中国人民银行法》第十五条规定,中华人民共和国的法定货币是人民币。以人民币支付中华人民共和国境内的一切公共的和私人的债务,任何单位和个人不得拒收。

(四)货币的层次定义

在现代社会中,凡是在商品与劳务交易和债务清偿中,可作为交易媒介与支付工具被普遍接受的手段均可称为货币,因此可对货币进行多层次的划分:

第一层次货币称为 M_0 ,即在中央银行以外流通的现金。

第二层次货币称为 M_1 ,它包括可作为交易媒介的通货及银行支票存款,

用公式表示为：

$$M_1 = M_0 + D$$

其中，D 为银行活期存款（支票存款）余额。

第三层次货币称为 M_2 ，它包括 M_1 及银行系统与其他金融机构吸收的储蓄存款和定期存款，用公式表示为：

$$M_2 = M_1 + D_s + D_t$$

其中， D_s 为金融系统的储蓄存款， D_t 为金融系统的定期存款。

二、货币的产生

人类社会有百万余年的历史，但货币的历史才数千年。在此之前的漫长历史中，人们一直生活在没有货币的社会中，过着自给自足的生活。

货币是商品经济发展的产物。在人类社会初期，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，劳动产品归整个共同体所有，并由共同体统一分配。这时不存在商品交换，自然就不存在货币。在原始社会末期，特别是奴隶社会，由于社会化生产与分工的发展，私有制的出现，剩余产品增多，开始出现了商品交换。随着商品交换的不断发展，逐渐地从商品世界中分离出一种商品，固定地充当商品交换的媒介，这就是货币。因此，货币是商品生产和商品交换发展的产物。

初期的商品交换，是实物性的交换，交换的规模小、效率低。随着生产的发展，分工的深入，进入市场交易的剩余产品种类增多、数量增加、交易频率上升，使得简单的物物交换的缺陷逐渐暴露出来，即要实现物物交易必须满足两个前提条件：一是需求的双重巧合；二是时间和空间的双重巧合。但事实上，交易双方在交易产品的品种、数量、质量需求及时间地点上很难达成一致意见，交易难以顺利进行；同时也没有统一的价值计量单位来衡量各种产品和劳务的价值。这种产品和劳务交换的困难和矛盾客观上促使了作为价值计量标准和交易媒介的货币的出现。

马克思根据大量的历史资料，通过分析商品交换的发展及与其相适应的价值形式发展过程，揭示了货币的起源。

商品是使用价值和价值的矛盾统一体，它具有二重表现形式。商品的使用价值形式是商品的自然形式；商品的价值形式是商品的社会属性，它只能表现在与另一种商品的交换价值上。商品交换使商品内部矛盾得以解决，商品价值得到表现。但商品交换的发展阶段不同，商品价值的表现形式也是不同

的。随着社会生产力和商品交换的发展,商品的价值形式先后经历了四个阶段。

最早的价值表现形式为简单价值形式,即一种商品的价值偶然地通过另一种商品价值表现出来。前一种商品要求表现价值,处于相对价值形态的地位;后一种商品主动地表现前一种商品的价值,处于等价形态地位,这种商品也称为等价物。在简单价值形式中的等价物为个别等价物。这种情况出现在原始公社后期,交换行为是偶然的和简单的。

如: $X \text{ 量商品 A} = Y \text{ 量商品 B}$

其次为扩大的价值形式,即一个商品的价值由一系列商品来表现。这些处在等价形态上的一系列商品为特殊等价物。这种价值形式是随着畜牧业从农业中分离出来,交换日益成为经常的、有规律的现象的结果。

如: $X \text{ 量的商品 A} = \begin{cases} Y \text{ 量商品 B} \\ \text{或 } Z \text{ 量商品 C} \\ \text{或 } W \text{ 量商品 D} \end{cases}$

第三阶段为一般价值形式,所有商品同时用一种商品来表现自己的价值,这种商品称为一般等价物。这时商品交换已克服了物物——对应交换的缺陷。

如: $\begin{cases} Y \text{ 量商品 B} \\ Z \text{ 量商品 C} \\ W \text{ 量商品 D} \end{cases} = X \text{ 量商品 A}$

但一般价值形式有一个缺点,就是一般等价物没有固定在某种特定商品上。

最后一个阶段为货币价值形式。当一般等价物固定地由某种特殊商品,如金银等贵金属来表现一切商品的价值时,商品价值的表现形式最终完成。价值形式从一般价值形式转化为货币价值形式,并没有发生本质的变化,其不同之处在于在一般价值形式中,一般等价物是不固定的,而货币价值形式中的一般等价物是固定的。

所以,货币是商品生产与商品交换内在矛盾发展的必然结果,是从商品中分离出来的充当一般等价物的特殊商品。由于金银的优越特性,它被固定地充当一般等价物。正如马克思所说:“金银天然不是货币,但货币天然金银。”货币的出现,虽然促进了商品交换的发展,但也在新的基础上加深了商品经济的内在矛盾。

第二节 货币的职能

按现代经济学公认的标准,货币的职能主要有四种。

一、价值尺度

货币是一种尺度,是一种单位,所有商品和劳务的价值都可用它来衡量和表示。货币在计量其他一切商品价值时,就执行价值尺度职能。

价值尺度即货币作为衡量商品价值尺度的职能。市场中的每一种商品的价值都可以通过交换的商品数量相对地表现出来。而在货币作为交易媒介条件下,一切商品的价值均以货币形式表现出来。货币与商品的交换比率即是该种商品的价格。

货币之所以具有价值尺度职能,是因为货币本身也是商品,具有价值。本身没有价值的东西,是不能去衡量别的商品的价值。货币和商品一样都凝结了人类劳动,在质上有相同性,因而可以相互比较。

在货币作为价值尺度的条件下,人们便有了统一的标准来衡量不同商品的价格,从此才有了人们对不同商品、服务的评价。如一件衣服值 2 克黄金,一头牛值 40 克黄金,一套住房值 500 克黄金,表明这三种商品的价值之比是 1:20:250。正因为有了统一的价值尺度,才可能进行收入、支出的计算,各种债权债务的核算,并以此形成现代的会计与财务分析系统。

货币在执行价值尺度职能时,具有两个特点:

(1)必须是十足价值的货币。因为货币只有本身具有价值,它才能表现其他商品的价值和衡量其他商品价值量的大小。

(2)货币执行价值尺度,并不需要现实的货币。即商品生产者在给商品规定价格时,只要是想象中的或观念上的货币就可以了。因为货币只是发挥其计量标准的作用,商品生产者给予商品价值以价格形式时,并没有将商品转化为货币,而是为了用货币来衡量商品的价值,并以此作为交换的依据。在商店里的商品只要贴上一个标明货币数量的标签就可以了,并不需要在商品旁边放上相应的货币。

二、交易媒介

货币的交易媒介职能是指以货币作为商品和劳务的交换媒介。它与价值

尺度是货币的两个最基本职能。

货币未出现时,商品的交换是以物物直接交易进行的。物物交易具有诸多不便,为了达成交易,必须耗费大量时间与人力、物力去寻找合适的交易对象。但有了货币以后,商品交易的方式改变了,人们首先将自己的商品拿到市场上换成货币,再用货币在市场上买进自己需要的商品,这时交换的方式是一种间接的过程,即“商品—货币—商品”的形式,在这个交易过程中,货币作为交易媒介在发挥作用。在货币作为交易媒介的条件下,买与卖的过程分开了,货币作为一般等价物成为人们普遍乐于接受的媒介,从而使交易过程变得顺利,交易费用也大为降低。当然,由于买和卖在时间上、空间上以及需求上都有可能发生不一致,会使一部分商品卖不出去,包含着发生危机的可能性,只是这种可能性在简单的商品经济中难以成为现实,但在现代生产关系下,这种可能性是容易发生的。

货币在执行交易媒介职能时,具有以下两个显著特点:

(1)作为交易媒介的货币,必须是真实的货币,而不能是观念的货币。

(2)作为交易媒介的货币,可以是不足值的,甚至是纯粹的价值符号,只要其能担当起交易媒介的作用就可以了。因为商品所有者出售商品,取得货币,是要用货币购买自己所需要的商品,因而他们对货币本身的价值并不关心,关心的是货币的购买力,即用一定量的货币所能买到的商品量。这一特点为纸币的出现和纸币代替金属货币执行交易媒介职能提供了可能。

三、价值储藏

当货币退出流通领域而处于一种静止状态时,它就发挥着价值储藏的职能。即商品所有者在出售商品取得货币后,不把货币当作交易媒介,而是把它作为价值来保存或作为财富来积累,货币便执行价值储藏的职能。

人们早期是通过保存剩余产品来储藏价值的。当货币代替实物成为一般等价物以后,商品的买卖过程可以分离。人们可以先卖出商品换得货币,再用货币买回自己所需的商品。人们也可以在获得货币以后,将其保留或储存起来,到其认为最需要或最合适的时候再购入商品。因此,人们开始储藏货币。

人们储藏货币的另一原因,是受货币拜物教的影响。货币作为一般等价物,可以与任何商品相交换。但在现代市场经济社会,一部分人的价值观发生了扭曲,被“一切向钱看”的思想所左右,一些本属非商品的东西,如人们的良好、名誉、地位、权力等也能用货币换取。于是,人们获取货币的欲望便永无止

境,甚至变得不择手段。但不管如何富裕,人拥有货币的数量毕竟是有限的。货币的这种质的无限性与量的有限性的矛盾,促使人们无止境地储藏货币。

货币具有价值稳定、贮存方便、不易腐烂变质,以及容易投入流通等特点,因而是一种理想的价值贮藏形式。其他形式的资产,如股票、债券、房地产,虽也可作为价值贮藏的手段,且这些资产在贮存中还可以获得收入,但相比于货币,这些资产往往具有价格不稳定、易遭贬损、流动性差、不易迅速变现等缺点。

货币在执行价值储藏职能时,必须是现实的、足值的。货币要较好地发挥价值贮藏功能,其本身的价值必须稳定。在金属货币流通条件下,因金银本身有价值不易遭贬损,所以有较好的保值功能。而在现代纸币流通情况下,物价与币值的稳定则成为货币发挥价值贮藏职能的关键。如通货膨胀、物价不稳、货币不断贬值,货币便丧失了价值贮藏手段的职能,人们只能选择其他形式的资产来作为保值工具。

四、支付手段

当货币作为交换价值的独立形态而进行单方面转移时,它就执行支付手段的职能。

货币的支付手段最早起源于赊买赊卖的商品交换,即起源于商业信用。在现实的经济活动中,除了商品交易过程中需要货币充当媒介外,货币还可为信用交易活动与借贷活动充当延期支付的标准。当商品交易过程中出现先售货、后付款的情况时,商品的出售者以赊销形式向购买者提供了信用,而购买者则按约期向出售者支付货币,这就是延期支付。除了赊销外,其值借贷信用关系和约期支付(如工资、租金、税金的支付)都需以货币为单位来衡量计算。

货币的延期支付标准是货币的价值标准功能在信用关系中的延伸。作为一种信用交易手段,它的作用也有赖于货币价值的稳定,只有货币价值稳定,延期支付的标准也才能稳定。不然,信用关系将被完全破坏。

有人认为,世界货币也是货币的职能。但我们认为,货币超越国内流通领域,在国际市场上执行世界货币的职能,只是对某几种主要的自由兑换货币而言,世界上绝大部分国家的货币不具备这一职能。而且在上述四个职能中,通常把价值尺度与交易媒介作为货币的基本职能,价值贮藏与支付手段功能则是由基本职能延伸出来的。当货币越出国界,在国与国之间发挥上述四大功能时,货币则成为一种“世界货币”了。因此世界货币的职能是四大职能的继