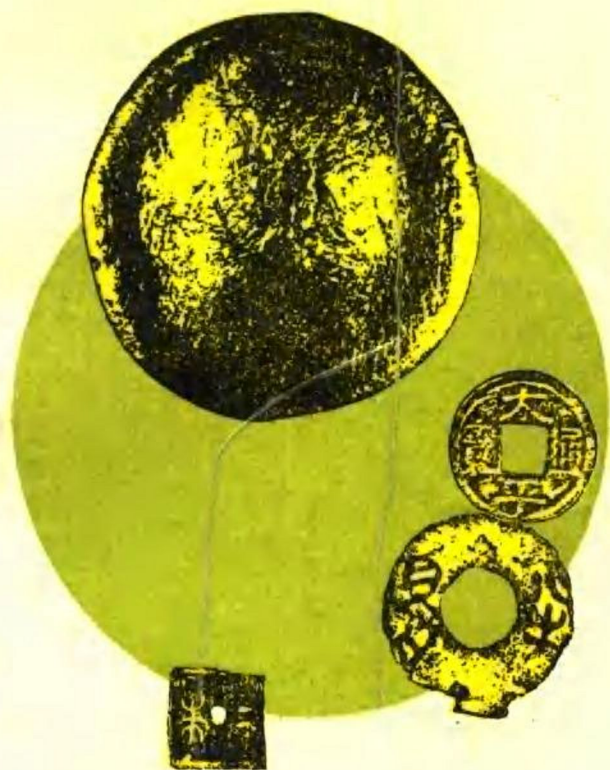


高等院校金融类教材

货币银行学

《货币银行学》编写组

西南财经大学出版社



高等院校金融类教材

货币银行学

《货币银行学》编写组

西南财经大学出版社

(川)新登字 017 号

责任编辑:黄小平

封面设计:穆志坚

货币银行学

《货币银行学》编写组

西南财经大学出版社出版
四川省新华书店经销

西南财经大学出版社发行
四川省资中县印刷厂印刷

850×1168 毫米 1/32 印张 18.125 字数 430 千字

1993 年 12 月第一版

1994 年 1 月第一次印刷

印数:1~5000 册

书号:ISBN 7-81017-665-x/F·527

定价:10.50 元

编写说明

按照国务院和国家教育委员会的要求，中国人民银行负责统一组织全国普通高等金融类专业教材的规划、编审、出版和管理。

从保证人才培养规格的需要出发，金融类专业应统一使用国家教育委员会高等教育司组织编写和审定的“高等学校财经类专业核心课程教学大纲和教材”，并要求统一使用中国人民银行教育司组织编写和审定的“高等学校金融类专业主干课程教学大纲和教材”。

《货币银行学》这本教材，是按“全国普通高等学校金融类专业‘八五’期间统编教材选题规划”组织编写，并经中国金融教材工作委员会审定，主要供金融类专业本科学生使用的。

主 编：周升业 曾康霖

副主编：邓乐平 朱毅峰

参编人员：周升业 曾康霖 邓乐平 朱毅峰 潘青木

殷孟波

总 纂：曾康霖

各学校在使用过程中有何意见和建议，请函寄中国人民银行教育司教材处。

中国金融教材工作委员会

1993年6月

前 言

1979年揭开了我国经济体制改革的序幕。这场改革从一开始就指向发展商品经济，扩大运用市场机制。1992年中国共产党第十四次代表大会在总结十多年经济体制改革经验的基础上，进一步明确：我国经济体制改革的目标模式，是建立社会主义市场经济体制。我国经济体制改革由此进入一个新阶段。

货币、信用、金融作为商品经济的产物，其本身属性决定了其存在和发展，与市场经济的发展结下了不解之缘。社会主义市场经济的形成和深化，不言而喻，自然要大大丰富我国金融的内涵，提高其质量，把金融推向国民经济运行中的重要地位，甚至于构成国民经济运行的轴线之一。如果我们回首原体制下建立的“大一统”金融结构和金融理论，面对建立一个符合社会主义市场经济运行要求的金融结构和金融理论，包括与之相适应的货币银行学教材，该是一个多么令人兴奋而又艰巨的任务，又需要我们付出多大的努力！

随着社会主义市场经济运行机制的不断充实，我国经济中的货币、信用、金融活动日益显露其在商品经济下固有的运行原理和规律。这些与商品经济高度发达的西方国家中金融运行轨迹有共同或类似之处；同时，这些国家经过长期实践，也形成一套运用和管理金融活动的规则和办法，其中一些有益的经验无疑对我们当前或不久的将来是有借鉴价值的。在这种新情况下，仍象过去那样将货币银行学课程分割成社会主义与资本主义两部分或两门课程，就不利于揭示商品经济中货币、信用、金融运行的完整的一般原理和规律，而且也难以避免两门课程中重复讲述的问题。

因此，根据经济形势的变化，提出将货币银行学原理（含资本主义部分）与社会主义货币银行学两门课程合二为一。近几年来有的院校进行了有益尝试，中国人民银行教育司正是在这个基础上提出编写这样一本合二为一的货币银行学教材。显然，写出这本教材需要有更广的知识面和理论功底。我们承担这一任务，觉得十分荣幸，但也深感责任重大，深知能力不足。

在艰巨而复杂的任务面前，我们约定在编写中奉行以下原则：

（一）坚持以马克思主义的有关经济思想为指导，同时不囿于陈套或使之简单化，力求运用基本原理之矢去射现代商品经济和金融活动之的。特别是以基本原理为指导，建立起能够解释我国现实的理论体系。在现代，发达国家及发展中国家也提出了一些有创见的金融理论，以及在这样理论指导下形成的运行机制和做法，在本教材中将注意吸收其中的有益部分，反映在这个领域的人类文化发展的共同成果，使教材更具有开放性和避免封闭性。

（二）社会主义市场经济体制无疑将是贯穿本教材的思想红线。在这里，当然不是生硬地引用、重复这些词句，而是要将社会主义市场经济思想渗透到教材的立论、结构和内容的各个方面，探求在社会主义市场经济运行中金融活动的原理、规律和应采取的政策。在这方面，金融实践已有重大突破，金融理论已有新的发展，提供了许多有价值的见解。我们力求反映那些具有普遍意义的新成果。当然，我们也清楚，社会主义市场经济体制尚处在建立和完善之中，实践在不断发展，来源于实践并指导实践的理论也需要丰富和更新。这是需要继续努力的。

（三）全书框架以货币为主线，力图突破过去教材中将货币、信用、银行几块均衡摆布的格局。除了在货币性质、货币流通、货币供求运行方面费较多笔墨外，并按照阐明资金融通的需要相应设置信用和金融机构等章节。所以这样做，在我们看来，金融活

动的对象是货币和货币资金，货币银行学应以货币和货币资金为主线展开阐述以建立这门学科的理论体系。当代，国民经济的运行在很大程度上要靠货币资金去推动，为此在本教材中专辟货币资金及金融与经济发展两章，以阐明货币到货币资金的转化、货币资金运行的规律性，以及揭示在当代商品经济条件下，金融与经济发展的关系。

(四)为使教材真正适应高等院校金融专业学生的教学及研究需要，争取突出以下特色：

1. 系统性。一是要较系统反映货币银行学的既有成果；二是作为教材，必须立足于“三基”，继承和发展，承上启下，继往开来，由浅入深，层层推进，并为讲授留有较充分的余地。

2. 求实性。尽量克服理论与实际“两张皮”的缺陷，更多地运用因素分析和实证方法写作，注意联系我国现阶段的实际，尤其要注重吸纳改革开放以来具有普遍意义的成果。

3. 新颖性。较多地纳入国内、国外新的被实践检验能够成立的学术思想和理论观点，并在附录资料选取上予以配合。

4. 相关性。注意与相关学科的联系，克服既往学科设置的孤立性和封闭性，使之成为开放型的教材。同时，注意避免与有关课程的重复。

5. 适度性。本教材是为我国高校金融专业本科层次编写的，在内容的深度、广度及份量上注意了这一层次的要求。当然，也可供其他层次学习研究参考。

本教材是在中国人民银行教育司直接指导下编写的。各章编写分工如下：第1、2、3章和第12章由曾康霖撰写，第4、5章由殷孟波撰写，第6章由朱毅峰撰写，第7、8章由潘青木、邓乐平撰写，第9章由殷孟波、邓乐平撰写，第10、11章由周升业撰写，最后由曾康霖进行总纂。在教材的编写、讨论定稿过程中得

到了人民银行教育司的指导和支·持，得到了海口市海南利辉房地产开发有限公司和海口市银台旅业开发公司的赞助，西南财经大学出版社的同志们为本教材的出版付出了辛勤劳动，在此我们表示深切的感谢。

由于我们学术水平所限，教材中会有这样或那样的不足和错误，恳请广大读者指正。

作者

1993年6月

目 录

第一章 货币与货币制度

第一节 货币的产生和属性	(1)
一、货币的产生.....	(1)
§ 货币是商品价值形式发展的必然产物	(2)
§ 货币是商品经济内在矛盾发展到一定阶段的必然产物	(4)
二、货币的属性.....	(5)
§ 商品货币的属性	(6)
§ 纸币的属性	(7)
§ 信用货币的属性	(10)
第二节 货币形式的发展与货币制度的演变	(15)
一、货币发展的几个阶段	(16)
§ 朴素的商品货币阶段.....	(16)
§ 贵金属货币阶段.....	(16)
§ 银行凭证货币阶段.....	(17)
二、货币发展的几种形式	(17)
§ 实物货币.....	(17)
§ 代用货币.....	(18)
§ 信用货币.....	(18)
§ 复合货币	(19)
三、货币制度的演变	(21)

§ 银本位制·····	(22)
§ 金银两本位制·····	(23)
§ 金本位制·····	(25)
§ 纸币本位制·····	(29)
第三节 我国人民币的性质和形式 ·····	(30)
一、人民币是信用货币 ·····	(31)
§ 人民币产生的经济基础与信用关系·····	(31)
§ 人民币产生的程序与信用关系·····	(31)
§ 人民币的运动过程与信用关系·····	(32)
二、人民币作为信用货币的特征 ·····	(33)
§ 间接的一般等价物·····	(33)
§ 直接的商品价值符号·····	(34)
§ 国家的负债·····	(35)
§ 在一定条件下能够转化为纸币·····	(35)
§ 独立的货币形式·····	(36)
三、人民币的形式 ·····	(37)
§ 现金及其特征·····	(37)
§ 存款及其特征·····	(38)
§ 银行本票及其特征·····	(40)
§ 人民币形式的发展·····	(41)
第四节 我国人民币的职能 ·····	(41)
一、人民币的价值尺度职能 ·····	(43)
§ 通过比价关系把商品的价值表现为价格·····	(43)
§ 比例关系的确立·····	(44)
§ 比例关系的名称·····	(45)
§ 绝非观念的货币计量单位学说·····	(45)
§ 发挥价值尺度职能的必要条件·····	(46)
二、人民币的流通手段职能 ·····	(48)
§ 货币作为流通手段职能的含义·····	(48)

§ 人民币作为流通手段职能的特点	(48)
§ 发挥流通手段职能的必要条件	(49)
三、人民币的支付手段职能	(50)
§ 货币作为支付手段职能的含义	(51)
§ 人民币作为支付手段职能的特点	(52)
§ 发挥支付手段职能的必要条件	(54)
四、人民币的价值保存手段职能	(55)
§ 货币作为价值保存手段的含义	(55)
§ 价值保存的效能	(56)
§ 发挥价值保存手段职能的必要条件	(57)
五、人民币的国际货币职能	(58)
§ 国际货币的含义	(58)
§ 在一定条件下人民币的国际货币职能	(59)
§ 国际货币的效能	(60)
§ 人民币的可兑换性	(61)
附录	(62)

第二章 货币流通

第一节 金属货币流通	(66)
一、金属货币流通概述	(66)
§ 作为商品的金与作为货币的金	(67)
§ 货币与铸币。造币局价格	(68)
§ 主币与辅币。有限法偿与无限法偿	(70)
二、劣币驱逐良币的规律	(70)
§ 用两种币材作为价值尺度的矛盾	(70)
§ 劣币驱逐良币规律的传导机制	(72)
§ 劣币驱逐良币对货币流通的影响	(74)
三、金币必要量规律	(74)
§ 金币必要量规律的含义	(74)

§	金币必要量规律发挥作用的条件·····	(76)
§	货币职能与货币必要量·····	(76)
第二节	金属货币和价值符号混合流通 ·····	(81)
一、	混合流通的价值决定和运行机制·····	(81)
§	混合流通条件下的单位货币价值的决定·····	(81)
§	混合流通条件下货币的运行机制·····	(83)
二、	价值符号流通规律·····	(84)
§	纸币流通规律与金币流通规律·····	(84)
§	纸币流通规律与货币数量论·····	(86)
第三节	银行信用货币流通 ·····	(89)
一、	银行信用货币流通的价值基础·····	(89)
§	银行信用货币流通与银行准备金·····	(89)
§	银行信用货币单位价值的决定·····	(90)
二、	银行信用货币流通的运行机制·····	(90)
§	银行信用货币流通的中心·····	(91)
§	银行信用货币流通的替代机制·····	(92)
§	银行信用货币流通的扩张机制·····	(92)
三、	银行信用货币流通规律·····	(93)
§	信用货币流通规律与信贷规模·····	(93)
§	信用货币流通规律与纸币流通规律·····	(95)
第四节	我国人民币流通 ·····	(96)
一、	人民币流通以商品流通为基础·····	(97)
§	社会产业结构的比例关系与人民币流通·····	(98)
§	积累与消费的比例关系与人民币流通·····	(98)
§	商品价格的变动与人民币的流通·····	(99)
§	居民的消费结构、消费品结构与货币流通·····	(100)
二、	人民币流通的运行机制·····	(101)
§	存款形式的人民币流通的运行机制·····	(101)
§	现金形式的人民币流通的运行机制·····	(102)

三、人民币流通规律·····	(104)
§ 人民币流通受信用货币流通规律的制约·····	(104)
§ 人民币流通受价值符号流通规律的制约·····	(106)
§ 存款货币流通规律与现金货币流通规律·····	(106)
第五节 我国人民币的购买力·····	(107)
一、货币的购买力与货币的相对价值·····	(108)
§ 货币购买力与货币相对价值的差别·····	(108)
§ 购买力的测定·····	(109)
§ 货币贬值与价格上涨·····	(110)
二、人民币的商品购买力·····	(113)
§ 名义购买力与实际购买力·····	(113)
§ 不同商品的购买力与同一商品的不同购买力·····	(115)
§ 不同区域的购买力·····	(115)
附录·····	(116)

第三章 货币资金

第一节 货币与资金·····	(118)
一、货币向资金的转化·····	(118)
§ 货币向资金转化的质的规定·····	(118)
§ 货币转化为资金的量的分析·····	(119)
§ 作为资金的货币与作为收入的货币·····	(120)
§ 货币作为资金的作用·····	(122)
§ 货币作为收入的作用·····	(125)
二、货币转化为资金的途径·····	(129)
§ 家庭、企业、政府收入转化为储蓄·····	(129)
§ 各种储蓄转化为投资·····	(131)
§ 投资转化为生产性资产·····	(132)
三、资金与资产、资源·····	(133)

§	狭义的资金与广义的资金	(133)
§	资产的定义及其与资金的关系	(136)
§	资源的定义及其与资产的关系	(138)
第二节	货币资金的量及构成	(139)
一、	货币资金的量决定于增殖的货币量	(139)
§	货币与货币资金的区别和联系	(139)
§	资金的货币形式只是资金的一部分	(140)
二、	货币资金的构成	(142)
§	可能的货币资金与现实的货币资金	(142)
§	闲置的货币资金与非闲置的货币资金	(143)
§	银行存款和流通中的现金不都是货币资金	(146)
第三节	货币资金的筹集与控制	(147)
一、	企业货币资金的积累和借入	(147)
§	企业从事生产经营需要货币资金推动	(147)
§	自有货币资金的积累及其影响因素	(149)
§	借入货币资金的途径及其负债决策	(151)
二、	社会货币资金的积聚和分配	(153)
§	社会货币资金是社会总资金的一部分	(153)
§	社会货币资金的积聚方式	(154)
§	社会货币资金分配的领域和效应	(156)
第四节	资金的松紧与货币的多少	(157)
一、	货币资金的松紧与货币的多少	(158)
§	从微观角度考察货币资金的松紧与货币的多少	(158)
§	从宏观角度考察货币资金的松紧与货币的多少	(158)
二、	实物资金的松紧与货币的多少	(159)
§	从宏观和微观的角度分别考察实物资金的松紧	(159)
§	实物资金的松紧与货币多少的反向关系	(160)

第四章 信用与金融

第一节	信用与经济	(162)
------------	--------------------	--------------

一、信用产生的经济基础·····	(162)
§ 信用的产生·····	(162)
§ 信用三要素·····	(163)
§ 货币借贷与资源借贷·····	(164)
§ 信用与金融·····	(165)
二、信用的经济功能·····	(166)
§ 信用具有分配资源的功能·····	(166)
§ 信用具有促进投资规模扩大的功能·····	(167)
§ 信用具有提高消费总效用的功能·····	(168)
§ 信用具有调节国民经济的功能·····	(169)
第二节 信用形式·····	(170)
一、信用的分类·····	(170)
二、商业信用·····	(170)
§ 商业信用的含义·····	(170)
§ 商业信用的“自然基础”·····	(171)
§ 商业信用与商业票据·····	(172)
§ 商业信用的特点·····	(173)
§ 我国限制商业信用的背景·····	(174)
§ 我国存在着商业信用赖以生存的“自然基础”·····	(175)
§ 加强对商业信用的管理·····	(176)
三、银行信用·····	(176)
§ 银行信用的特点·····	(176)
§ 单一银行信用的利弊分析·····	(177)
§ 我国经济体制改革前后银行信用活动范围的变化·····	(178)
四、政府信用·····	(180)
§ 如何认识政府信用·····	(180)
§ 我国政府信用回顾·····	(181)
§ 政府信用的作用·····	(182)
§ 政府信用与银行信用·····	(182)

§	政府信用量的界定	(183)
§	当前我国政府信用存在的问题及其改进措施	(184)
五、	民间信用	(185)
§	民间信用的形式	(185)
§	民间信用的特点	(186)
§	民间信用存在的现实基础	(187)
§	民间信用与银行信用的关系	(188)
§	民间信用的作用	(189)
第三节	信用形式与货币流通	(190)
一、	商业信用与货币流通	(190)
§	商业信用与货币流通量的增减	(190)
§	商业票据与货币流通	(191)
§	强制商业信用与货币流通	(191)
二、	银行信用与货币流通	(192)
§	银行信用与货币流通量的增减	(192)
§	银行信用与货币供求	(192)
三、	政府信用与货币流通	(193)
§	公债、国库券的发行对货币流通的影响	(193)
§	公债、国库券的流通转让对货币流通的影响	(194)
§	公债、国库券的还本付息对货币流通的影响	(194)
四、	涉外信用与货币流通	(195)
§	对货币流通的直接影响	(195)
§	对货币流通的间接影响	(196)
第四节	融资与融资工具	(197)
一、	融资类型与融资工具	(197)
§	直接融资与间接融资	(197)
§	直接证券与间接证券	(198)
§	两种融资效能的比较	(200)
二、	融资工具的性质	(203)

§ 偿还期	(203)
§ 流动性	(203)
§ 安全性	(204)
§ 收益率	(204)
三、融资工具的市场价格	(205)
§ 证券价格是其收入的资本化	(205)
§ 证券价格与利率的关系	(207)
第五节 金融资产与实物资产	(207)
一、金融资产促进实物资产的形成	(208)
§ 金融资产使社会积累率大为提高	(208)
§ 金融资产的量和实物资产的量	(209)
二、几种资产的选择比较	(209)
§ 选择持有不同资产的几种方式	(209)
§ 两种投资类型的比较	(212)
§ 证券投资的选择比较	(213)
§ 股票投资与存款的区别	(214)
§ 股票投资与债券投资的区别	(214)

第五章 利息与利息率

第一节 利息概述	(216)
一、利息的来源	(216)
§ 利息与利润	(216)
§ 利息与企业纯收入	(217)
§ 利息与效率	(218)
二、利息与价格	(218)
§ 利息对价格的影响	(218)
§ 价格对利息的影响	(219)
§ 利率与物价指数	(220)
§ 利息分配与价格分配的共性与特性	(221)