

厦门大学财经类优秀教材丛书

# 货币银行学

张亦春 主 编  
康书生 副主编



A0965679

厦门大学出版社

**图书在版编目(CIP)数据**

货币银行学/张亦春主编. — 厦门: 厦门大学出版社,  
2001. 2(重印)

ISBN 7-5615-1020-9

I. 货… II. 张… III. 货币和银行经济学 IV. F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 07113 号

厦门大学出版社出版发行

(地址: 厦门大学 邮编: 361005)

<http://www.xmupress.com>

[xmup@public.xm.fj.cn](mailto:xmup@public.xm.fj.cn)

福建沙县方圆印刷有限公司印刷

(地址: 沙县府西路 87 号 邮编: 365500)

1995 年 7 月第 1 版 2001 年 2 月第 8 次印刷

开本: 850×1168 1/32 印张: 13 插页: 2

字数: 323 千字 印数: 42 400-47 400 册

定价: 16.50 元

如有印装质量问题请与承印厂调换

## 总 序

改革、开放以来,厦门大学财政金融系的教师们坚持党的基本路线,以邓小平同志建设有中国特色的社会主义理论为指导,积极从事教学、科研工作,出版了大量的教材与专著。就我个人来说,曾受财政部和国家教育委员会的委托,先后主编出版了《社会主义财政学》、《财政学原理》、《比较财政学》和两个版本的《财政与信贷》及《财政与信贷学习指导书》、《财政与信贷参考资料》等全国性统编教材。就全系的教师来说,我和张亦春教授、邱华炳教授以及许多教师先后撰写、出版了60多本教材、专著、译著。诸如:《财政与信用教程》、《财政金融政策与宏观调控》、《社会主义财政理论》、《社会主义财政理论若干问题》、《美国财政理论与实践》、《财政理论与实务》、《财税管理实务》、《马克思恩格斯财政思想研究》、《资本论与社会主义财政理论》、《资产阶级财政理论批判》、《财政收支矛盾与平衡转化问题》、《财政与宏观调控》、《公债经济学——公债历史、现状与理论分析》、《财政支出经济学》、《社会主义利润》、《振兴财政的思考》、《财政理论研究》(上、下册)、《财政理论与财政改革》、《计划、市场、财政》、《经济特区财政若干问题研究》、《投资项目经济评价》、《新加坡证券市场与投资分析》、《特区财政与税收》、《现代财政学》、《现代西方财政学》、《国际税收导论》、《税利分流研究》、《比较税收制度》、《中国税制实务》、《美国加拿大税制改革比较研究》、《西欧国家税制改革比较研究》、《工业企业财务管理》、《马克思信用和银行理论与应用》、《社会主义货币银行学》、《银行

# 厦门大学财政金融系列教材 编写委员会成员

主编：邓子基 张亦春 邱华炳

委员：(按姓氏笔划为序)

邓子基 (博士生导师、教授)

兰科坤 (教授)

江曙霞 (教授、博士)

庄志加 (副教授)

邱华炳 (博士生导师、教授)

邱震源 (教授)

张亦春 (博士生导师、教授)

张馨 (博士生导师、教授)

杨斌 (教授、博士)

陈克俭 (教授)

陈国进 (博士)

陈炳瑞 (副教授)

陈浪南 (博士生导师、教授)

林宝清 (副教授、博士)

黄有上 (教授)

黄宝奎 (教授)

潘德年 (教授)

实践相结合和教学与科研相结合的原则；第三，反映深化改革、扩大开放与经济建设中的新成就、新成果，使教材、专著具有科学性、实践性和时代性特色。我们希望这套丛书的出版，能为教书育人，多出人才，为改革、开放与经济建设事业作出我们的贡献。

财金系出版系列丛书，是初次的尝试。由于我们水平有限，经验不足，缺点、错误在所难免，欢迎专家、学者和广大读者批评、指正。

邓子基

1995年6月于厦门大学财金系

信贷管理学》、《股票市场》、《金融市场与投资》、《比较金融制度》、《各国金融制度》、《西方企业财务管理》、《国际金融新论》、《中央银行与货币政策》、《国际银行概论》、《证券市场与投资技巧》、《中国金融机构与管理》、《银行信贷管理活动分析》、《银行监督管理与资本充足性管制》、《中国的金融制度》、《投资信用改革新探》、《我国金融市场与投资》、《中国金融改革沉思录》等等。总之，厦门大学财金系教师撰写、出版了大量的教材、专著，既满足了本校和全国高等院校的教学需要，又为党和政府制定财政、税收和金融政策提供了理论依据，对于财税、金融等管理体制的改革与建设，对于发展财税、金融科学作出了一些贡献。

时代在前进，形势在发展。为了适应社会主义市场经济的发展需要，为了提高教学质量和发展财税、金融科学，必须及时更新、充实教材，开展科学研究，出版新的教材、专著。为此，厦门大学财金系决定编写“厦门大学财政金融系列教材”和“厦门大学财政金融系列专著”。这是一个很好的举措。

为了组织、推动这两套丛书的撰写、出版工作，我们特地成立了以邓子基、张亦春和邱华炳三位教授为首的编委会。编委会履行“系列教材”和“系列专著”的规划、协调、检查和服务的职能，实行主编(作者)负责制。

厦门大学财金系拥有全国重点财政学科点，财政学与货币银行学两个博士点、两个硕士点，财政学、税务、货币银行学与国际金融四个本科专业和经济学博士后流动站(组成部分)以及财政科学研究所。为了保证“系列教材”和“系列专著”的质量，发挥财金系的优势，我殷切希望财金系教师们肩负使命，提高责任感，积极、认真、严谨地参加系列丛书的撰写。同时，也殷切希望教师们在撰写时注意如下三点：第一，本着开拓创新、求真务实的精神、态度，坚持马克思列宁主义，洋为中用，从中国国情出发，刻苦钻研，辛勤耕耘，在继承中发展，在探索中提高；第二，力求少而精，贯彻理论与

## 编写说明

为满足社会主义市场经济体制及与之相适应的市场金融体制下我国高等学校货币银行学课程教学之急需,我们组织厦门大学、河北大学、陕西财经学院、湖南财经学院等院校多年从事本课程教学的骨干教师,历经一年时间,编写出这部《货币银行学》教科书。

考虑到市场金融的共性以及我国金融与国际市场接轨的趋势,我们的目标是将这部教材写成“货币银行一般”。为此,在教材编写过程中,我们力争做到五个兼顾,即:兼顾马克思主义货币银行学理论与西方货币银行学说;兼顾货币银行学的现代发展与其历史演变;兼顾货币银行学的定性分析与定量分析;兼顾货币银行学的国内性与国际性;兼顾货币银行学一般原理的阐述与我国金融改革实践的探索。

我们认为,货币银行学教材的发展方向是国际化,但它同整个经济的国际化一样,是个渐进的过程。鉴于我国经济金融改革的现状及高等院校经济金融教育的实际水平,我们没有照搬西方该类教科书的编写模式及其内容,有关的定量分析中也尽量避免过于冗繁的数学推导,以使教材既保持一定的先进性,又不脱离国情、教情。

我们同时认为,教材的国际化与其服务于本国经济金融改革实践并行不悖。所以,本教材各章节都注意有联系地述及我国货币银行发展过程尤其是运作现况,并对今后的改革与发展进行宏观的探讨。当然,尽管书中的探索部分尽量荟集目前已成主流的观点,但是,由于我国经济金融改革自身仍在进行过程中,因而与之

相应的理论体系也会在未来的时日里得到进一步的校正、补充和完善。

本教材共计十二章,各章之间相对独立又相互联系,构成比较完整的货币银行学科体系。内容涵盖货币银行领域的各个方面,包括货币及其制度;信用与利率;金融市场;商业银行及其他金融机构;中央银行及其货币政策;货币需求与供给;通货膨胀;国际收支;外汇汇率及国际货币制度等。为保证整部教材及各章体系的完整性和内容的连贯性,有些问题在不同章节从不同角度论述说明,是必要的,但是为了避免不必要的重复,我们采取了按照教材的逻辑顺序有详有略、前详后略、前后参照的处理方法,这样有助于学生相互联系地、系统地掌握相关知识。教材各章末附有复习思考题,书末附有主要参考书目,供学生进一步学习研究及巩固学习成果之用。

这部教材是以货币银行学专业为基本对象编写的,编写中我们考虑到了相应的深度、容量及教学所要求的弹性。本书也可以用作其他经济金融类专业教材,但需根据授课对象及专业特点,适当调整、补充和删减。

这部教材是在厦门大学经济学院院长、博士生导师张亦春教授亲自主持、参与、指导下,参编院校及其教师相互合作、共同努力的结果。编写分工情况(根据章节顺序)如下:张强——第一章;张亦春、康书生——第二章;陈浪南、吉为民——第三章;康书生——第四、六章;郑荣鸣——第五章;江曙霞——第七章;崔建军——第八章;邱崇明——第九章;生柳荣——第十章;余力——第十一章;陈国进、朱孟楠——第十二章。全书由张亦春教授和康书生副教授总纂、定稿。

在编写过程中,我们参阅了张亦春、高路明编著的《社会主义货币银行学》及其他目前所能搜集到的国内外同类教材、著作、期刊及最新的官方文件、信息资料,特别是国内外权威性、代表性教



材及论著。限于篇幅,恕不一一列出,特作说明并致谢。

由于时间、资料、编者水平及其他条件限制,书中定存缺憾,恳请同行专家及广大读者指正。

编 者

1995年5月12日

于厦门大学

# 目 录

## 总 序

## 编写说明

第一章 货币	(1)
第一节 货币的起源	(1)
一、货币的产生	(1)
二、货币形式的演变和发展	(4)
三、货币的本质	(7)
四、我国人民币的性质与形式	(8)
第二节 货币的职能	(12)
一、价值尺度	(12)
二、流通手段	(14)
三、贮藏手段	(15)
四、支付手段	(17)
五、世界货币	(18)
第三节 货币层次	(19)
一、货币范围的扩展	(19)
二、货币层次的划分	(20)
第四节 货币制度	(22)
一、货币制度的构成要素	(22)

二、货币制度的演变·····	(23)
<b>第二章 信用</b> ·····	(27)
<b>第一节 信用的产生与发展</b> ·····	(27)
一、信用的概念·····	(27)
二、信用的产生·····	(27)
三、信用发展的形态·····	(28)
<b>第二节 信用形式与信用工具</b> ·····	(35)
一、商业信用·····	(35)
二、银行信用·····	(38)
三、国家信用·····	(43)
四、消费信用·····	(45)
五、信用诸形式间的关系·····	(46)
<b>第三节 信用在商品经济中的作用</b> ·····	(48)
一、信用与生产的关系·····	(48)
二、信用与流通的关系·····	(49)
三、信用与经济危机·····	(51)
<b>第三章 利率</b> ·····	(53)
<b>第一节 利率的基本概念和基本运算</b> ·····	(53)
一、利率的含义·····	(53)
二、利率的简单运算·····	(54)
三、债券价格与利率的关系·····	(55)
四、名义利率与实际利率的关系·····	(59)
<b>第二节 利率的确定</b> ·····	(61)
一、流动性偏好法·····	(62)
二、可贷资金法·····	(65)
三、两种方法评价·····	(68)

一、外汇市场 .....	(133)
二、黄金市场 .....	(137)
<b>第五章 商业银行</b> .....	(141)
<b>第一节 商业银行概述</b> .....	(141)
一、商业银行的起源 .....	(141)
二、商业银行的发展 .....	(143)
三、商业银行的性质 .....	(145)
四、商业银行的职能 .....	(146)
五、商业银行的组织形式 .....	(148)
<b>第二节 商业银行的资产负债表</b> .....	(150)
一、资产负债表的负债方 .....	(150)
二、资产负债表的资产方 .....	(153)
<b>第三节 商业银行的业务</b> .....	(155)
一、商业银行的负债业务 .....	(155)
二、商业银行的资产业务 .....	(160)
三、商业银行的中间业务 .....	(166)
四、商业银行业务的相互关系 .....	(168)
<b>第四节 商业银行的资产负债管理</b> .....	(169)
一、资产负债管理的原则 .....	(169)
二、资产负债管理理论 .....	(170)
三、资产负债管理的方法 .....	(173)
<b>第六章 其他金融机构</b> .....	(179)
<b>第一节 政策性专业银行</b> .....	(179)
一、开发银行 .....	(180)
二、农业银行 .....	(181)
三、进出口银行 .....	(183)

第三节 利率结构的决定 .....	(69)
一、期限结构 .....	(70)
二、其他影响因素 .....	(74)
第四节 马克思的利息理论 .....	(75)
一、利息的产生及其性质 .....	(75)
二、利息率及其决定因素 .....	(78)
三、利息的存在对社会经济生活的影响 .....	(82)
第五节 我国的利率改革 .....	(85)
一、现行利率体制存在的主要问题 .....	(86)
二、怎样选择我国的利率管理模式 .....	(87)
<b>第四章 金融市场 .....</b>	<b>(93)</b>
第一节 金融市场概述 .....	(93)
一、金融市场概念 .....	(93)
二、金融市场分类 .....	(94)
三、金融市场运作的条件 .....	(96)
四、金融市场的作用 .....	(96)
第二节 货币市场 .....	(98)
一、货币市场资金供求者 .....	(99)
二、货币市场结构及其内容 .....	(101)
第三节 资本市场 .....	(108)
一、有价证券 .....	(109)
二、证券的发行程序 .....	(120)
三、证券交易所及场外市场 .....	(122)
四、证券交易方式 .....	(123)
五、证券价格的决定 .....	(127)
六、有价证券资本性质的说明 .....	(131)
第四节 外汇与黄金市场 .....	(133)

第二节 商业性专业银行	(185)
一、储蓄银行	(185)
二、投资银行	(189)
三、抵押银行	(190)
第三节 其他非银行金融机构	(191)
一、保险公司	(192)
二、信托投资公司	(194)
三、财务公司	(196)
四、租赁公司	(198)
五、信用合作社	(200)
六、基金组织	(202)
<b>第七章 中央银行</b>	(204)
第一节 中央银行概述	(204)
一、中央银行制度的初创时期	(205)
二、中央银行制度的普遍推行时期	(206)
三、现代中央银行制度的形成时期	(207)
第二节 中央银行的性质	(209)
第三节 中央银行的职能	(210)
一、中央银行的职能	(210)
二、我国中央银行的职能	(213)
第四节 中央银行的地位	(215)
一、历史上关于中央银行独立性的几次思潮	(215)
二、中央银行在政府中的相对独立性	(216)
三、我国中央银行的地位	(218)
第五节 银行业监管	(220)
一、银行业监管的理论依据	(220)
二、银行业监管制度的产生、发展及其现状	(222)

三、银行监督管理制度的“三道防线” .....	(224)
四、我国的银行业监管 .....	(229)
<b>第八章 货币政策</b> .....	<b>(231)</b>
<b>第一节 货币政策目标</b> .....	<b>(231)</b>
一、什么是货币政策 .....	(231)
二、货币政策目标 .....	(232)
三、货币政策目标的相容性和相克性 .....	(237)
四、我国货币政策目标的选择 .....	(240)
<b>第二节 货币政策工具</b> .....	<b>(241)</b>
一、一般性货币政策工具 .....	(241)
二、选择性货币政策工具 .....	(244)
三、直接信用控制 .....	(246)
四、间接信用控制 .....	(247)
五、我国货币政策工具的选择 .....	(247)
<b>第三节 货币政策传导机制</b> .....	<b>(250)</b>
一、西方货币政策传导机制理论 .....	(250)
二、货币政策中介指标的选择 .....	(252)
三、我国货币政策传导机制的分析 .....	(255)
<b>第九章 货币需求</b> .....	<b>(259)</b>
<b>第一节 货币需求理论的演变</b> .....	<b>(259)</b>
一、马克思的货币需要量公式 .....	(259)
二、古典货币数量论的货币需求学说 .....	(260)
三、凯恩斯及后凯恩斯主流学派的货币需求理论 .....	(264)
四、货币主义学派的货币需求理论 .....	(276)
五、西方货币需求理论发展小结 .....	(280)
<b>第二节 我国的货币需求理论</b> .....	<b>(281)</b>

一、关于货币需求的定义 .....	(281)
二、关于货币需求的口径 .....	(282)
三、货币需要量不是一个点而是一个有弹性的 动态的区间 .....	(283)
四、马克思货币需要量公式的实际运用 .....	(285)
五、我国货币需求的实证分析 .....	(286)
六、我国货币需求的数量分析 .....	(290)
<b>第十章 货币供给</b> .....	(295)
<b>第一节 货币创造</b> .....	(295)
一、通货的创造 .....	(296)
二、存款货币的创造 .....	(297)
<b>第二节 基础货币</b> .....	(306)
一、基础货币的定义 .....	(306)
二、基础货币构成诸观点及其评价 .....	(308)
三、基础货币对货币供应量的影响 .....	(311)
<b>第三节 货币乘数</b> .....	(313)
一、简单货币乘数 .....	(313)
二、货币乘数的修正 .....	(314)
三、货币乘数对货币供应量的影响 .....	(318)
<b>第四节 货币供给的调控机制</b> .....	(319)
一、货币供给决定机制 .....	(319)
二、货币供给调控机制 .....	(325)
<b>第五节 我国的货币供给</b> .....	(328)
一、影响我国货币供给的因素 .....	(328)
二、我国基础货币的构成 .....	(329)
三、我国货币乘数的变化 .....	(330)
四、我国中央银行对货币供给的调控 .....	(331)



<b>第十一章 通货膨胀</b> .....	(334)
<b>第一节 通货膨胀的含义与表现</b> .....	(334)
一、什么是通货膨胀 .....	(334)
二、通货膨胀不是货币符号流通的必然规律 .....	(335)
三、通货膨胀的表现形式 .....	(337)
<b>第二节 通货膨胀的成因与类型</b> .....	(338)
一、通货膨胀的原因 .....	(338)
二、通货膨胀的类型 .....	(341)
<b>第三节 通货膨胀与社会再生产的关系</b> .....	(345)
一、通货膨胀促进社会再生产发展的观点 .....	(345)
二、通货膨胀促退社会再生产的观点 .....	(346)
三、通货膨胀对社会再生产的破坏作用 .....	(347)
<b>第四节 反通货膨胀对策</b> .....	(348)
一、控制需求 .....	(348)
二、改善供给 .....	(350)
<b>第十二章 国际收支与外汇</b> .....	(352)
<b>第一节 国际收支及其调节</b> .....	(352)
一、国际收支的概念 .....	(352)
二、国际收支平衡表的内容 .....	(353)
三、国际收支调节理论 .....	(355)
四、国际收支调节方法 .....	(360)
<b>第二节 外汇与汇率</b> .....	(362)
一、外汇概述 .....	(362)
二、外汇汇率 .....	(365)
三、汇率理论 .....	(370)
四、汇率制度 .....	(375)