

A close-up portrait of an elderly man, Huang Da, with a thoughtful expression. He has grey hair and is resting his chin on his clasped hands. He is wearing a grey textured sweater over a blue and white striped shirt. The background is dark and out of focus, showing some vertical lines that might be bookshelves.

黄达书集

第五卷

 中国金融出版社

 中国人民大学出版社

黄达书集

HUANGDASHUJI

第五卷

I 《货币银行学》

II 《金融一词义、学科、形势、方法及其他》

 中国金融出版社

 中国人民大学出版社

总策划：林铁钢
责任编辑：赵天朗
美术编辑：吴锦明
责任校对：李俊英
责任印制：程建国

图书在版编目（CIP）数据

黄达书集．第5卷/黄达编著．—北京：中国金融出版社：中国人民大学出版社，2005.4

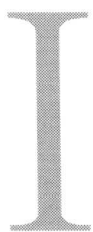
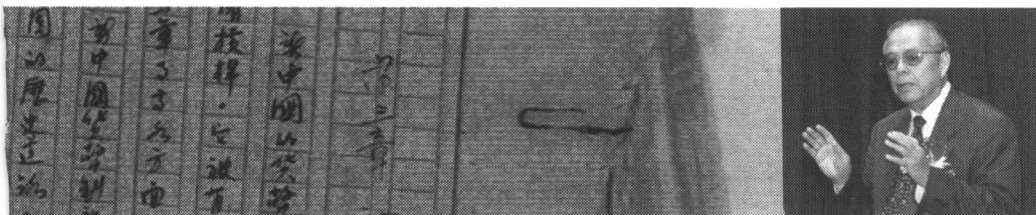
ISBN 7-5049-3652-9

I. 黄… II. 黄… III. 金融学—文集 IV. F83-53

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2005）第 020079 号

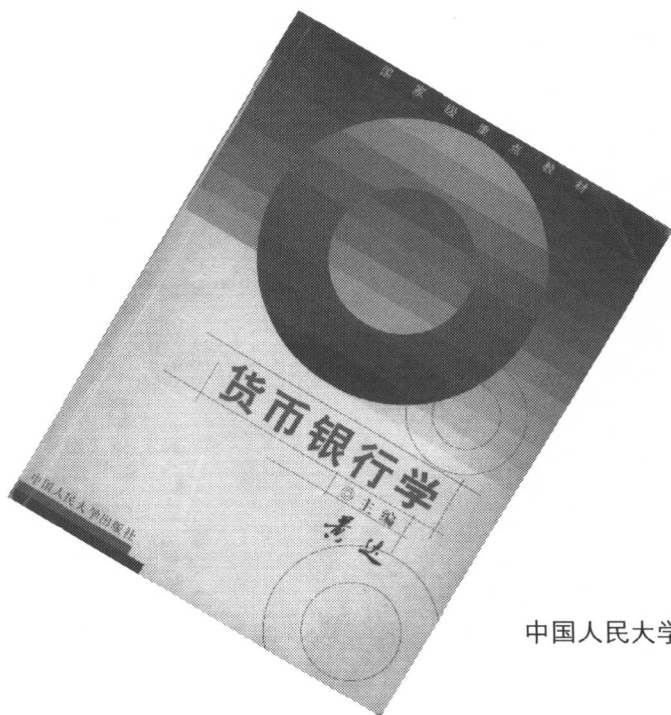
出版 **中国金融出版社**
中国人民大学出版社
发行 中国金融出版社
社址 北京市广安门外小红庙南里3号
市场开发部 (010)63272190 (010)66070804 (传真)
网上书店 <http://www.chinafph.com> (010)63286832
读者服务部 (010)66070833 (010)82672183
邮编 100055
经销 新华书店
印刷 北京华联印刷有限公司
尺寸 155 毫米×235 毫米
印张 21.625
字数 735 千
版次 2005 年 5 月第 1 版
印次 2005 年 5 月第 1 次印刷
如出现印装错误本社负责调换

民主主义
 人民大众
 统一战线
 独立自主
 自力更生
 艰苦奋斗
 实事求是
 群众路线
 独立自主
 自力更生
 艰苦奋斗
 实事求是
 群众路线



货币银行学

黄达 主编



中国人民大学出版社1999年版

说 明

80年代末，当时国家教委组织编写用于高等学校财经类专业的核心课教材，《货币银行学》是其中的一本。

中国人民大学金融教研室受教育部（原国家教委）委托承接编写这本教材的任务。各章初稿的编写者：第一章～第二章，黄达；第三章～第五章，李焰；第六章～第八章，沈伟基；第九章～第十二章和第十四章，王松奇；第十三章，王军；第十五章～第十七章，周升业。黄达负责全书的修改定稿。1992年春由黄达、周升业、沈伟基通读成书。

这本教材曾获国家级教学成果一等奖（1997年），国家教育委员会高等学校优秀教材一等奖（1995年）和北京市第三届哲学社会科学优秀成果一等奖（1994年）。

1996年，教育部（原国家教委）组织对这批核心课教材进行修订，并立项为教委“九五”国家级重点教材。对于在教学中已使用多年的这本《货币银行学》，我们也认为有作全面修订的必要。

全书的修订，由沈伟基全面负责。参加修订的有李焰（负责提供第三章～第五章的修改稿）和宋小虹（负责提供第十五章～第十七章的修改稿）。对第十五章～第十七章的修订，周升业给予了指导。黄达负责通读定稿，作了修改和增删。

目前这本书已被列为教育部面向21世纪经济、管理类核心课程教材。在1992年第一次成书时，我们说：“直到成书定稿，我们自己感到颇有不尽人意之处。定然还会有我们自己所未发现的错误和缺点，恳请批评指正。”我们今天所要说的也还是这两句话。

黄 达

1998年7月

作者说明

这本论文集，收入了作者 1999 年至 2001 年年中的论文、讲演稿、讲课稿、讲演和讲课用的幻灯片、为讲演和讲课准备的资料、条目释文以及一些会议的致词等。主题可概括为两方面：

1. 从 1999 年到 2000 年年中，基本是围绕通货紧缩问题讨论经济与金融形势以及对于金融政策的思考。

2. 从 2000 年年中到 2001 年年中，基本是围绕金融界说和金融学学科建设这一主题，也有分析形势的讲演。

由于多年从事的是金融理论教育和研究，所以金融学科建设这一主题，对我自己来说，分量是更重一些，倾注的精力也更多一些。

无论是讨论哪一方面，着眼点大多不在于作出怎样的判断，而在于努力探索所应采取的观察问题、思考问题的方法。也许这是长年从事理论教育工作的一种习惯了的思考问题的视角和偏好。

目录是按时间排序。由于同一主题往往是讲多次、写多次，后面的多是前面的提炼和扩展。所以目录排序，是近期的在前，距今时日递远则递后。

黄达

2001 年 5 月底

目 录

第一章 引言	I - 1
经济生活中处处有货币/货币流通/生活中提出的种种 课题/学习货币银行学,掌握剖析经济问题的入门钥 匙/以马克思主义为指导/要在把握中国实际的基础上 学习/也要学习西方的货币银行学	
第二章 货币与货币制度	I - 9
第一节 货币的起源	I - 9
货币是几千年前才出现在人类生活中的/古代货币起 源说/马克思对货币起源的论证:价值及其形式/价值 形式的发展与货币的产生/进一步的探索超出货币银 行学的任务	
第二节 形形色色的货币	I - 15
古代的货币/币材/铸币/劣质铸币/用纸做的货币/银 行券与国家发行的纸币/可签发支票的存款/电子计算 机的运用与无现金社会	
第三节 货币的职能	I - 21
价值尺度/货币单位/价格/流通手段/货币需求/价值 尺度与流通手段的统一/货币贮藏/支付手段/世界货 币	
第四节 如何给货币下定义	I - 28
一般等价物/社会计算的工具和“选票”/从职能出发 给货币下定义/货币与财富/货币与法律/从控制货币 的要求出发定义货币/生产关系的体现	
第五节 货币制度	I - 34

货币制度及其构成/币材的确定/货币单位的确定/金属货币的铸造/本位币和辅币/流通中其他货币的管理/无限法偿与有限法偿/货币制度的发展/中央集中计划体制下的货币制度/人民币制度的建立/欧元及其对传统货币制度观念的挑战	
附 录 货币消亡和社会主义仍然需要货币的理论·····	I - 43
问题的提出/马克思恩格斯的货币消亡论/列宁斯大林对这个问题的观点/货币消亡观点在中国/必须发展商品经济观点的确立/社会主义社会货币必要性理论的现实意义	
第三章 信用·····	I - 49
第一节 信用及其与货币的联系·····	I - 49
什么是信用/信用也是一个古老的经济范畴/信用是如何产生的/实物借贷与货币借贷/金融范畴的形成	
第二节 高利贷·····	I - 52
高利贷的特点/历史上对高利贷的态度/资产阶级反高利贷的斗争/中国的高利贷问题	
第三节 现代信用活动的基础·····	I - 56
“信用经济”/盈余与赤字, 债权与债务/信用关系中的个人/信用关系中的企业/信用关系中的政府/国际收支中的盈余和赤字/作为信用媒介的金融机构/资金流量分析	
第四节 现代信用的形式·····	I - 66
商业信用/商业票据和票据流通/商业信用的作用和局限性/商业信用在中国/银行信用/银行家的票据——银行券/间接融资与直接融资/国家信用/消费信用	
第五节 信用与股份公司·····	I - 74
股份公司/股份公司与信用/所有权与经营权的分离/股份公司在中国	
第四章 利息与利息率·····	I - 79
第一节 利息·····	I - 79

	对利息的认识/利息的实质/利息之转化为收益的一般形态/收益的资本化/资本的价格	
第二节	利率及其种类	I - 83
	利息率及其系统/实际利率与名义利率/固定利率与浮动利率/市场利率、公定利率、官定利率/一般利率与优惠利率/年率、月率、日率/长期利率和短期利率	
第三节	单利与复利	I - 89
	概念和计算公式/复利反映利息的本质特征/两个有广泛用途的算式/现值与终值/现值的运用	
第四节	利率的决定	I - 93
	马克思的利率决定论/西方经济学关于利率决定的分析/影响利率的其他因素/我国的利率管理体制	
第五节	利率的作用	I - 100
	储蓄的利率弹性和投资的利率弹性/利率发挥作用的环境和条件	
第五章	金融市场	I - 104
第一节	金融市场及其要素	I - 104
	什么是金融市场/我国金融市场的历史/金融市场的基本要素/金融市场运作流程及其功能的简单概括/金融市场的类型	
第二节	金融工具	I - 109
	金融工具的特征/金融工具种类/商业票据/股票/债券/有价证券的价格/股票价格指数/实际营运资本与股票市值	
第三节	证券市场	I - 117
	初级市场与二级市场/新证券的发行/证券交易所/证券交易所的组织与交易程序/场外交易市场/保证金交易/投机与风险转移/我国的证券市场	
第四节	金融衍生工具	I - 123
	衍生工具与原生工具/衍生工具的迅速发展/按合约类型的标准分类/按相关资产的标准分类/按衍生次序的标准分类/按交易场所的标准分类/双刃作用	

第五节	金融资产与资产组合	I - 129
	金融工具与金融资产/资产选择/资产组合	
第六章	金融机构体系	I - 134
第一节	我国金融机构体系的构成	I - 134
	金融机构的一般界说/体系的构成/中国人民银行/政策性银行/国有独资商业银行/其他商业银行/农村和城市信用合作社/其他非银行金融机构/保险公司/在华外资金融机构	
第二节	前苏联创建的社会主义金融体系模式	I - 146
	列宁关于银行国有化的理论/高度集中的前苏联银行体系模式	
第三节	中国社会主义金融体系的建立及改革	I - 150
	建国前夕旧中国的金融体系/新中国金融体系的建立/“大一统”模式的金融体系/1979 年以来金融体系的改革	
第四节	西方国家的金融机构体系	I - 158
	西方国家金融机构体系的构成/中央银行/存款货币银行/专业银行/投资银行/储蓄银行/农业银行/抵押银行/进出口银行/保险公司/信用合作社/养老或退休基金会/投资基金/发展中国家金融机构体系的特点/当前西方银行购并浪潮	
第七章	存款货币银行	I - 167
第一节	商业银行的产生和发展	I - 167
	古代的货币兑换和银钱业/现代银行的产生/旧中国现代商业银行的出现、发展及构成/商业银行的作用/列宁关于帝国主义时代银行新作用的理论	
第二节	存款货币银行的类型与组织	I - 171
	西方商业银行的类型/向全能方向发展的趋势/商业银行的组织制度/中国存款货币银行的类型和组织	
第三节	存款货币银行的负债业务	I - 175
	负债业务/吸收存款/存款结构的变化/其他负债业务	

第四节	存款货币银行的资产业务	I - 180
	资产业务/贴现/贷款及其种类/贷款证券化趋向/我国的银行贷款与对企业的资金供给/信贷原则/西方商业银行的“6C”原则/证券投资/租赁业务	
第五节	存款货币银行的中间业务和表外业务	I - 188
	中间业务/表外业务/汇兑业务/信用证业务/代收业务/代客买卖业务/承兑业务/信托业务/代理融通业务/银行卡业务/银行服务电子化的广泛内容与发展前景	
第六节	金融创新	I - 193
	避免风险的创新/技术的创新/规避行政管理的创新/金融创新反映商品经济发展的客观要求	
第七节	信用货币的创造	I - 197
	存款货币银行的银行券发行/原始存款与派生存款/现代金融体制下的存款货币创造/其他制约派生存款的因素/派生存款的紧缩过程	
第八节	存款货币银行的经营原则与管理	I - 204
	存款货币银行是企业/商业银行的经营原则/资产管理与负债管理/我国银行的经营原则/深化国有商业银行改革/不良贷款与贷款风险分类	
第八章	中央银行	I - 213
第一节	中央银行的产生及类型	I - 213
	中央银行的初创阶段和迅速发展阶段/国家对中央银行控制的加强/中央银行的类型	
第二节	中央银行的职能	I - 217
	中央银行的特点及其职能划分/发行的银行/人民币的发行程序/银行的银行/国家的银行/中央银行的资产负债表/附录: 中央银行的独立性: 有关国家的发展情况	
第三节	中央银行体制下的支付清算制度	I - 224
	票据交换所/票据交换所的工作程序/中央银行组织全国清算的职责	

第四节	中央银行体制下的货币创造过程	I - 227
	基础货币/基础货币与商业银行的货币创造: 源与流/ 中央银行资产业务规模与基础货币量/乘数	
第五节	中央银行的金融监管和存款保险制度	I - 232
	金融监管及其范围/金融监管的基本原则/《巴塞尔协 议》和《有效银行监管的核心原则》/中央银行与金 融监管/中国人民银行的监管职能/西方国家存款保险 制度	
第九章	货币需求	I - 239
第一节	货币需求理论的发展	I - 239
	中国古代的货币需求思想/马克思关于流通中货币量 的理论/费雪方程式与剑桥方程式/凯恩斯的货币需求 分析/凯恩斯学派对货币需求理论的发展/替代效应与 收入效应/弗里德曼的货币需求函数	
第二节	中国对货币需求理论的研究	I - 247
	对马克思货币必要量公式的理解/“1:8”公式的产生 及其意义/一个有争议但却广为流传的公式/名义需求 与实际需求	
第三节	货币需求分析的宏观角度与微观角度	I - 252
	货币需求分析的微观角度/经济体制对微观主体货币 需求行为的影响/收入变动与货币需求/中国城乡居民 的资产选择行为/货币需求分析的宏观角度/微观分析 与宏观分析的结合/无论从宏观角度还是微观角度都 是考察货币需求这一客观范畴/货币需求是否是一个 确定的量	
第四节	资金需求与货币需求	I - 259
	资金与货币/再次认识货币需求的含义/不同情况的答 案	
第十章	货币供给	I - 264
第一节	货币供给的口径	I - 264
	现金发行与货币供给/以部分代整体会造成错误的判	

	断/货币供给包括的多重口径/划分货币供给层次的依据及意义/名义货币供给与实际货币供给/国际货币基金组织的货币模型	
第二节	货币供给的控制机制与控制工具	I - 272
	我国传统计划体制下对货币供给的直接调控/市场经济条件下对货币供给的间接调控/居民持币行为与货币供给/企业行为与货币供给/存款货币银行行为与货币供给/我国国有商业银行行为与货币供给/规模管理/乘数公式的再说明	
第三节	财政收支与货币供给	I - 282
	革命根据地的货币发行与财政收支/财政赤字决定现金发行量: 一个最简单的理论模型/比较发达的商品经济中财政赤字与货币供给的关系	
第四节	外生变量还是内生变量	I - 285
	外生变量与内生变量之争的含义/货币主义的外生变量论及反对意见/中国货币供给的内生性与外生性问题	
第十一章	货币均衡与社会总供求	I - 290
第一节	货币的均衡与非均衡	I - 290
	货币均衡与非均衡的含义/中国集中计划体制下的货币供求对比状况/造成货币供给过多的微观主体行为/不同经济体制下货币均衡问题表现的差异	
第二节	货币供求与社会总供给总需求	I - 296
	货币供给与社会总需求的内在联系/社会总供给与对货币的需求/供求失衡与价格波动/货币供给的产出效应及其扩张界限/紧缩效应/市场供求与货币供求	
第三节	我国对均衡境界的追求和理论探索	I - 302
	制止通货膨胀的“平衡”观/社会总供需均衡: “三平”理论追求的目标/什么是理想的均衡态势	
第十二章	通货膨胀	I - 306
第一节	通货膨胀及其度量	I - 306

	古老的通货膨胀问题/新中国成立之初对恶性通货膨胀的治理/过去我国流行的通货膨胀定义及近年来的一些观点/西方对通货膨胀的一般定义/通货膨胀的分类/集中计划体制下的隐蔽性通货膨胀/通货膨胀的数量	
第二节	通货膨胀的成因	I-311
	需求拉上说/成本推动说/供求混合推动说/结构性通货膨胀/中国改革以来对通货膨胀形成原因的若干观点	
第三节	通货膨胀的经济社会效应	I-319
	通货膨胀与经济成长:关于产出效应的争论/强制储蓄效应/收入分配效应/资产结构调整效应/恶性通货膨胀与经济社会危机/物价上涨:经济改革中令人困扰的问题	
第四节	通货膨胀对策	I-324
	宏观紧缩——传统的政策调节手段/医治通货膨胀的其他政策/指数化和围绕指数化问题的讨论/中国经济学家的通货膨胀对策	
第五节	无通货膨胀成长和通货紧缩	I-326
	反通货膨胀是否是一个永恒的施政目标/无通货膨胀经济/通货紧缩	
第十三章	货币政策	I-331
第一节	货币政策目标	I-331
	何谓货币政策/货币政策的目标/货币政策诸目标的统一与冲突/近年来我国关于货币政策目标选择的观点/通货膨胀目标制	
第二节	货币政策工具	I-335
	一般性政策工具的再透视/选择性货币政策工具/直接信用控制/间接信用指导/我国货币政策工具的使用和选择问题	
第三节	货币政策的传导机制和中介指标	I-342
	凯恩斯学派的货币政策传导机制理论/货币学派的货	

	币政策传导机制理论/货币政策中介指标的选择/利率指标/货币供应量/超额准备金和基础货币	
第四节	货币政策效应	I - 347
	货币政策的时滞/货币流通速度的影响/微观主体预期的对消作用/其他经济政治因素的影响/货币政策效应的衡量/货币政策与财政政策的配合/西方对货币政策总体效应理论评价的演变	
第五节	中国货币政策的实践	I - 352
	我国古代的宏观经济政策思想/传统体制下的货币政策实践/改革开放以来的货币政策实践/“复归”与“启而不动”/“软着陆”	
第十四章	金融与经济发展	I - 359
第一节	金融与经济发展的一般关系	I - 359
	金融发展/衡量金融发展的基本指标/金融发展与经济发展的相互作用	
第二节	发展中国家的金融压抑	I - 362
	金融压抑: 一个较普遍的现象/中央集中计划体制国家中金融处于被抑制的状态/金融压抑论/发展中国家的货币需求函数	
第三节	金融自由化	I - 366
	金融自由化/金融深化论的借鉴价值/发展中国家金融自由化涉及的主要内容/若干发展中国家的金融自由化改革/发展中国家金融自由化改革的经验与教训/金融自由化的改革也扩及发达国家/金融自由化与国际性金融危机/中国的金融改革	
第十五章	国际交往中的货币	I - 375
第一节	货币是国际交往中不可缺少的手段	I - 375
	现代世界是开放的世界/货币是国际交往中不可缺少的手段/国际交往中的人民币	
第二节	银行与国际支付	I - 378
	银行在国际支付中的重要地位/服务于国际支付的国	

	外分支机构和代理行网/结算方式	
第三节	外汇与外汇市场	I - 381
	外汇及其构成/外汇市场/改革开放前的外汇管理/外汇管理体制的改革/附录 1: 外汇人民币/附录 2: 外汇兑换券	
第四节	汇率	I - 388
	人民币汇率牌价表/汇率制度/货币的对内价值与对外价值/汇率是怎样决定的/汇率在国民经济中的作用/外汇风险	
第五节	人民币汇率问题	I - 396
	人民币汇率决定的历史回顾/人民币汇率水平问题/换汇成本与人民币汇率的市场化	
第十六章	国际金融体系	I - 402
第一节	国际货币体系	I - 402
	什么是国际货币体系/金本位下的国际货币体系/金汇兑本位下的国际货币体系/以美元为中心的国际货币体系/布雷顿森林会议体制的终结/国际货币本位问题/汇率制度问题/附录: 香港联系汇率制度	
第二节	国际金融机构	I - 409
	国际金融机构的形成和发展/国际货币基金组织/世界银行/国际开发协会/国际金融公司/亚洲开发银行/非洲开发银行	
第三节	国际信用	I - 415
	国际资本流动/国际信用形式的种类/商业性借款/政府贷款和国际金融机构贷款/直接投资	
第四节	金融业的国际化	I - 420
	金融业国际化的发展/银行机构国际化/欧洲货币市场/金融市场国际化/金融业国际化的监督问题	
第十七章	国际收支与经济均衡	I - 427
第一节	国际收支	I - 427
	什么是国际收支/国际收支平衡表/国际收支项目/我	