

高等学校财经类专业核心课程教材

货币银行学

主编 黄 达



四川人民出版社

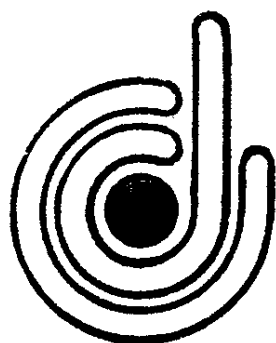
94
F830
31
2

YDC F830.5

高等学校财经类专业核心课程教材

货币银行学

黄 达 主编



3 0116 5293 4

四川人民出版社

1992年·成都



9

913443

(川)新登字001号

特约编辑：朱 平

责任编辑：何朝霞

封面设计：魏天禄

· 高等学校财经类专业课程教材 ·

货币银行学

黄 达 主编

四川人民出版社出版（成都盐道街3号）

四川省新华书店经销

内江新华印刷厂印刷

开本850×1168mm1/32 印张18.25 插页1 字数424千

1992年9月第1版

1992年9月第1次印刷

ISBN7-220-01854-1/F·155

印数：1—10,000

定价：9.20 元

出 版 说 明

1990年，财经类专业核心课程的10门教学大纲通过了审定并正式出版。当年暑期，国家教委根据教学大纲组织了全国性的师资培训工作。在此基础上，为了进一步加强财经类专业的核心课程建设，国家教委决定委托教学大纲的主编根据教学大纲的要求编写教材，并争取在今、明两年内使这10本教材出版，供普通高等学校财经类本科专业使用。

在着手组织编写教材时，我们确定的指导思想是：教材编写应以马克思主义为指导，坚持四项基本原则，贯彻理论联系实际的原则，反映和体现中国特色；注重本学科基本理论、基本知识的介绍以及基本技能的训练，注意吸收本学科新的、比较成熟的研究成果；教材内容应观点正确、鲜明，取材准确，起点、份量适中。在介绍外国经济理论时，应根据我国与外国在国情和意识形态上的差异，本着思想性与科学性结合的原则，作必要的评论和批判。

这套教材是基本按照教学大纲编写的，除包括本课程基本内容外，选学内容比较广泛。在使用时，各专业在保证基本内容讲授的前提下，可以根据各自的要求对教学内容作必要的调整和增删。教学大纲出版后，许多同志对教学大纲的修订提供了重要而

中肯的意见。主编对这些意见进行了认真的研究，并在教材编写中予以相应采纳。因此，教材的体系和内容在教学大纲的基础上有了一些改进和调整。

编写教学大纲和教材是财经类专业核心课程建设的一项重要基础工作，有利于逐步深化教学改革，提高我国高等财经教育的教学质量。我们希望全国高等财经类专业的广大教师继续关心和支持这项工作，及时将使用这套教材中遇到的问题和改进意见向我司反映，以供修订教学大纲和教材时参考。

这本《货币银行学》教材由中国人民大学黄达教授主编，编写组成员有：李焰、沈伟基、王松奇、王军、周升业。参加审稿讨论的有：复旦大学陈观烈教授，中南财经大学周骏教授，东北财经大学林继肯教授，中国金融学院俞天一教授、江其务教授，西南财经大学曾康霖教授，厦门大学张亦春教授，上海财经大学王学青教授，复旦大学陈伟恕副教授，中国社会科学院李茂生副研究员，中国人民银行金融研究所夏斌副研究员，中央财政金融学院王广谦副教授，吉林财贸学院傅亚辰副教授。中国人民银行教育司司长魏盛鸿同志也参加了审稿讨论。

国家教委社会科学研究与艺术教育司

1991年5月

编 著 者 说 明

1. 本教材适用于经济学专业和经济类中的各非金融专业。金融专业也可用作参考。

2. 编写的基本指导思想是：遵循马克思主义基本原理，立足中国实际，努力反映世界近期货币银行理论的新成果及实务运行机制的新进展。

3. 按本教材学习货币银行学，先修课是政治经济学以及西方现代宏观经济和微观经济的基本理论。

4. 全书分四个部分：

第一部分只包括第一章——引言。这一章首先从经济生活中货币流通的种种现象说明它的广泛存在并初步给出货币流通的概念，然后提出一些学生有可能直接接触到的货币银行理论与实践方面的问题，以引起同学学习本门课程的兴趣。同时指出学习本课程的基本方法以及应该注意的问题。

第二章到第八章构成第二部分。这部分大体按照货币、信用、利息、金融市场、存款货币银行和中央银行的顺序，分别经济范畴，依次学习货币银行学的基础知识。这包括有关范畴本质、发展演变和相互联系的基本理论，运行机制的基本规律，以及国内外金融体系的基本状况和新动态。

第三部分是从第九章到第十四章。这部分依次从货币需求、货币供给、社会总供求、通货膨胀、货币政策以及金融与经济发展等几个方面，从总体上剖析货币、信用与经济的相互关系，探讨货币政策对于调节经济的作用原理、传递机制和可能的效果。

最后三章构成第四部分，讲述国际金融的一般知识和原理，揭示国内金融和国际金融的相互联系。这是掌握封闭经济模型的金融基本原理之后，需要了解的开放经济模型中金融问题的基本内容。开设《国际金融》课程的专业，这一部分可略去不学。

5. 本教材是根据1989年国家教育委员会高等教育司审定的《货币银行学教学大纲》编写的。根据金融教学工作者同行和有关同志的建议以及我们自己在教材编写过程中所发现的大纲考虑不周之处，进行了调整、增删。

6. 从拟定大纲到编写教材，在国家教委的组织领导下，得到金融学界各位教授、专家的支持和指导，在此谨致谢意。

7. 各章初稿的编写者是：第一～二章 黄达，第三～五章 李焰，第六～八章 沈伟基，第九～十二章、第十四章 王松奇，第十三章 王军，第十五～十七章 周升业。

黄达负责全书的修改定稿。最后由黄达、周升业、沈伟基通读成书。

财政金融系资料室的同志为教材的编写做了大量事务性工作。

8. 直到成书交稿，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。

1992年4月

目 录

第一章 引 言..... (1)

经济生活中处处有货币 货币流通 生活提出的种种课题 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..... (12)

第一节 货币的起源..... (12)

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

第二节 社会主义社会还需要货币..... (20)

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

第三节 形形色色的货币..... (26)

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

第四节 货币的职能..... (35)

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

第五节 如何给货币下定义..... (45)

一般等价物 社会计算的工具和“选票” 社会主
义货币仍可定义为社会计算工具 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

第六节 货币制度..... (55)

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

第三章 信用..... (67)

第一节 信用及其与货币的联系..... (67)

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..... (71)

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..... (77)

“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…………… (88)

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 银行信
用与商业信用 银行家的票据——银行券 国家信
用 消费信用

第五节 信用与股份公司…………… (98)

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 利息与利率…………… (104)

第一节 利 息…………… (104)

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…………… (110)

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…………… (118)

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…………… (123)

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 (130)

利率在我国经济生活中的主要作用领域 利率发挥作
用的环境和条件

第五章 金融市场 (134)

第一节 金融市场及其要素 (134)

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 金融工具与金融资产 (140)

金融工具的特征 金融工具种种 商业票据 股
票 债券 有价证券的行市 股票价格指数
金融工具与金融资产 资产选择与资产组合

第三节 证券市场 (152)

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
证券交易的方式 投机与风险转移 我国刚刚发
育的证券市场

第六章 金融机构体系 (162)

第一节 我国金融机构体系的构成 (162)

金融机构的一般界说 体系的构成 中国人民银行
专业银行 中国工商银行 中国农业银行
中国银行 中国人民建设银行 投资信托类的金融
机构 交通银行 邮政储蓄机构 城乡信用合作
组织 中国人民保险公司 外资在华金融机构

第二节 前苏联创建的社会主义金融体系模式 (173)

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 (179)

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 (189)

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 投资信托公司
发展中国家金融机构体系的特点

第七章 存款货币银行 (199)

第一节 商业银行的产生和发展 (199)

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 (206)

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 (210)

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 (215)

资产业务 贴现 贷款及其种类 我国的银行贷
款与对企业的资金供给 来自前苏联经验的信贷三原

则 传统的信贷三原则与西方真实票据原则 西方
商业银行的“6C”原则 证券投资和各国的管理规
定 租赁业务

第五节 商业银行的中间业务和其他业务 (228)

中间业务 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 我国银行
的信托业务 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 (235)

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 (240)

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 我国专业银行的
存款货币创造

第八节 存款货币银行的经营原则与管理 (251)

市场经济中商业银行是资本主义企业 西方商业银行
的经营原则 资产管理与负债管理 我国专业银行
的经营原则

第九节 国家对存款货币银行的管理 (257)

市场经济各国对商业银行的行政管理 银行法 我
国的金融行政管理和银行法 西方国家存款保险制度
的形成与现状

第八章 中央银行 (264)

第一节 中央银行的产生及类型 (264)

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	建国以后中国的 银行制度	
第二节 中央银行的职能			(271)
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	
第三节 中央银行体制下的清算制度			(279)
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	
中国人民银行组织清算的程序			
第四节 中央银行体制下的货币创造过程			(285)
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		
第九章 货币需求			(291)
第一节 货币需求理论的发展			(291)
中国古代的货币需求思想	马克思的货币必要量公式		
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	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			(302)
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	一个有争议的公式	货币需求是否 只是对现金的需求
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			(311)
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 居民是否存在资产选择行为
货币需求分析的宏观角			

度： 微观分析与宏观分析的结合 货币需求是否是
纯客观的范畴 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 (322)

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 (328)

第一节 货币供给的口径 (329)

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

第二节 货币供给的控制机制 (338)

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 乘数公式的再说明 我国中央银行体
系确立后信贷资金管理方法的演变 规模与资金

第三节 财政收支与货币供给 (351)

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 (356)

外生变量与内生变量之争的含义 货币主义的“外生
变量”论及其反对意见 中国货币供给的内生性与外
生性问题

第十一章 货币的供求均衡与社会的总供给总需求 (361)

第一节 货币的均衡与非均衡 (361)

货币均衡与非均衡的涵义 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 (368)

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 紧缩的效应 市场供求与货币供求

第三节 经济环境 (375)

经济环境问题的提出 社会总供求均衡：“三平”理论追求的目标 传统计划体制下对均衡与否的判别 价格信号的重要性

第十二章 通货膨胀 (382)

第一节 通货膨胀及其度量 (382)

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 通货膨胀的度量

第二节 通货膨胀的成因 (389)

需求拉上说 成本推动说 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 中国通货膨胀形成机理的复杂性

第三节 通货膨胀的经济社会效应 (397)

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 (403)

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

第十三章 货币政策 (407)

第一节 货币政策目标 (407)

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

第二节 货币政策工具 (412)

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 (420)

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 货币供给量 超额准备金和基础货币

第四节 货币政策效应 (425)

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 (433)

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 改革以来的货币政策实践