

HUOBI

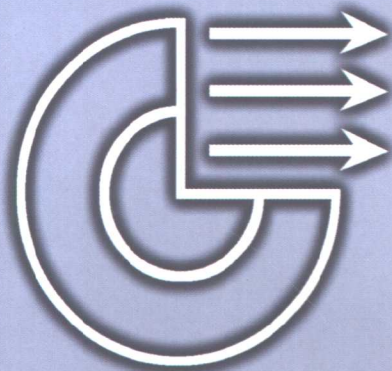
YINHANGXUE YUANLI

21世纪高等学校金融学系列教材



货币银行学原理

》》》
(第二版)



主编 周 骏 王学青



中国金融出版社
CHINA FINANCIAL PUBLISHING HOUSE

21 世纪高等学校金融学系列教材

货币银行学原理

(第二版)

主编 周 骏 王学青

 中国金融出版社

责任编辑：古炳鸿

责任校对：潘 洁

责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学原理/周骏, 王学青主编. —2 版. —北京: 中国金融出版社, 2002.4

21 世纪高等学校金融学系列教材. 货币银行学子系列

ISBN 7-5049-2716-3

I. 货…

II. ①周… ②王…

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 (2002) 第 011226 号

出版 **中国金融出版社**

发行

社址 北京广安门外小红庙南里 3 号

发行部: 66081679 读者服务部: 66070833 82672183

http: //www. chinafph. com

邮码 100055

经销 新华书店

印刷 固安印刷厂

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 21.25

字数 428 千

版次 2002 年 4 月第 2 版

印次 2002 年 4 月第 1 次印刷

印数 1 - 5000

定价 26.50 元

如出现印装错误请与出版部调换

21 世纪高等学校金融学系列教材 编审委员会

主任委员:

李守荣 中国金融出版社 编审
刘锡良 西南财经大学 教授 博士生导师

副主任委员: (按姓氏笔画排序)

吴晓求 中国人民大学 教授 博士生导师
宋逢明 清华大学 教授 博士生导师
张 杰 西安交通大学 教授 博士生导师
张亦春 厦门大学 教授 博士生导师
周战地(女) 中国金融出版社 副编审

委员: (按姓氏笔画排序)

王振山 东北财经大学 教授
王爱俭(女) 天津财经学院 教授
史建平 中央财经大学 教授 博士生导师
刘 亚 对外经济贸易大学 教授
朱新蓉(女) 中南财经政法大学 教授 博士生导师
李志辉 南开大学 教授
汪祖杰 安徽财贸学院 教授
陈伟忠 同济大学 教授 博士生导师
姚长辉 北京大学 教授
胡炳志 武汉大学 教授
胡涵钧 复旦大学 教授
赵锡军 中国人民大学 教授
高正平 天津财经学院 教授
崔满红 山西财经大学 教授
彭元勋 中国金融出版社 副编审
彭建刚 湖南大学 教授 博士生导师
潘英丽(女) 华东师范大学 教授 博士生导师
戴国强 上海财经大学 教授 博士生导师

再版说明

《货币银行学原理》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”组织编写的，并经中国金融教材工作委员会审定，1996年1月由中国金融出版社出版，到2001年1月共7次印刷，印数达41115册，是原国家教委推荐教材。

第一版出版迄今近6年，中国和世界经济金融形势均在发展变化，金融领域出现不少新情况，因此，这本教材需要修改、补充。本书第二版除对原各章进行修改、补充外，增加了“货币均衡与金融调控”、“通货紧缩”两章，使其更能反映《货币银行学原理》的全貌。

第一版由周骏、王学青主编，参编人员总共6人，其中3人是中南财经政法大学教师，3人是上海财经大学教师。现因人员调动，有的调离人员在工作上不便联系，因此，第一版第六章、第七章原为黄强博士所写，现改为中南财经政法大学李格非教授编写，主编及其他参编人员不变。

第二版编写人员：

主编：周骏、王学青

参编人员：周骏教授编写第一、二、三、十三章，李萍副教授编写第四、五章，李格非教授编写第六、七章，王学青教授编写第八、九、十、十五章，施兵超教授编写第十一、十二章，赵晓菊教授编写第十四、十六章。全书由周骏、王学青修改定稿。

我们虽力求使这本教材更趋完善，但作者水平有限，如有不当，请读者指正。

2002年2月



目 录

1	第一章 商品经济与货币
1	第一节 商品经济的历史地位与基本特征
1	一、商品经济及其基本特征
3	二、商品经济是人类社会经济发展不可逾越的阶段
6	第二节 货币的产生
6	一、交换的发展阶段
7	二、交换中两个商品的关系
9	三、货币产生的原因
13	第三节 只要是商品经济必然存在货币
13	一、社会主义初级阶段的经济也是商品经济
16	二、社会主义制度下货币存在的必然性
17	第二章 货币的职能与作用
17	第一节 货币的本质
17	一、货币的定义
24	二、货币体现生产关系
26	第二节 货币的职能
26	一、价值尺度或计价的标准
28	二、流通手段或交易媒介
31	三、贮藏手段或保存价值的手段
33	四、支付手段
33	五、世界货币
34	第三节 货币的作用

- 34 一、节约交易成本,促进经济发展
- 34 二、货币存在是发挥市场功能的条件
- 35 三、货币积累是扩大再生产的条件
- 37 四、货币经济包含危机和两极分化的可能性

38 第三章 货币制度的演变

38 第一节 货币制度的形成及其构成要素

- 38 一、货币制度发展简述
- 40 二、前资本主义社会的货币流通
- 41 三、货币制度的构成要素

43 第二节 金属货币制度

- 43 一、银本位制
- 44 二、金银复本位制
- 46 三、金本位制

48 第三节 纸币和不兑现的银行券制度

- 48 一、纸币
- 49 二、银行券
- 50 三、纸币流通规律与单位纸币价值的决定
- 53 四、货币制度的发展趋势

56 第四章 信用的形式与作用

56 第一节 信用的构成要素与基本特征

- 56 一、信用构成要素
- 56 二、信用特征

57 第二节 前资本主义的信用关系

- 57 一、信用产生的前提条件
- 58 二、高利贷信用

59 第三节 资本主义信用的本质

- 60 一、借贷资本的特征
- 60 二、借贷资本的特殊运动形式
- 61 三、借贷资本的来源
- 61 四、借贷资本的运用

62 第四节 信用的形式和信用工具

- 62 一、信用的形式

66	二、信用工具
70	第五节 信用在商品经济中的职能和作用
70	一、信用的职能
71	二、信用的作用
73	第六节 西方的信用本质和作用理论
73	一、信用创造资本的理论
75	二、自然主义的信用理论
78	第五章 利息与利息率
78	第一节 利息的本质
78	一、利息的定义
78	二、马克思关于利息本质的理论
80	三、西方的利息来源和本质的理论
84	第二节 利息率及其决定因素
84	一、利息率的定义
85	二、市场利息率与平均利息率
85	三、名义利息率与实际利息率
86	四、利率的决定
90	第三节 利率变动对经济的影响
90	一、利率的效应
92	二、利率效应产生的途径
93	三、利率效应的障碍
94	四、利率的职能和作用
96	第四节 西方利率决定理论
96	一、边际生产力利率论
97	二、局部均衡利率论
99	三、一般均衡利率决定论
101	第六章 金融市场
101	第一节 金融市场概述
101	一、金融市场的概念
102	二、金融市场要素
103	三、金融市场的类型
104	四、金融市场的功能

105	第二节 金融工具
105	一、金融工具的特征
106	二、金融衍生工具
108	三、金融工具与金融资产
109	第三节 货币市场
109	一、拆借市场
109	二、银行短期信贷市场
109	三、商业票据市场
110	四、可转让大额定期存单市场
110	五、国库券市场
111	六、回购协议市场
112	第四节 资本市场
112	一、股票市场
115	二、二板市场
117	三、债券市场
120	第七章 金融与经济发展
120	第一节 金融是现代经济的核心
120	一、金融发展水平的度量
121	二、金融对经济发展的作用
122	三、金融宏观调控是经济增长的稳定器
123	四、货币资本推动经济发展
123	五、经济危机主要表现为金融危机
124	第二节 金融抑制和金融深化
124	一、发展中国家的金融特点
125	二、金融抑制
126	三、金融深化
127	四、金融深化的次序
128	第三节 金融改革
128	一、金融自由化
129	二、中国的金融改革
135	第八章 金融机构
135	第一节 银行的产生与发展

135	一、货币兑换业是现代资本主义银行的先驱
136	二、股份银行
137	第二节 资本主义银行的性质和职能
137	一、资本主义银行的性质
137	二、资本主义银行的职能
139	第三节 垄断资本阶段银行的作用
139	一、帝国主义阶段银行的新作用
144	二、银行在当前资本主义经济中的作用
146	第四节 资本主义国家金融机构的主要类型
147	一、中央银行
147	二、商业银行
147	三、专业银行
149	四、非银行金融机构
151	第五节 我国的金融机构
151	一、旧中国的金融机构
152	二、新中国的金融机构
156	第九章 商业银行
156	第一节 商业银行的体系
156	一、商业银行的组织形式
157	二、商业银行制度的发展趋势
158	第二节 商业银行的受动业务
158	一、商业银行的自有资本
158	二、商业银行的吸入资金
162	第三节 商业银行的能动业务
162	一、票据业务
163	二、放款业务
163	三、证券业务
163	四、承兑业务
164	第四节 商业银行的中间业务
164	一、代收业务
164	二、信用证业务
165	三、汇兑业务
165	四、代客买卖业务

165	五、信托业务
165	六、租赁业务
166	第五节 商业银行的资产负债管理
166	一、资产管理
169	二、负债管理
171	三、资产—负债管理
173	第六节 现代商业银行业务的发展
173	一、银行业务全能化
173	二、银行业务经营的证券化
174	三、银行业务经营的网络化
174	四、金融工具的创新
175	第七节 跨国银行
175	一、跨国银行的定义与特征
175	二、跨国银行的形成与发展
176	三、跨国银行的业务活动
177	四、跨国银行对世界经济和国际金融的影响
178	五、跨国银行的发展前景
179	第八节 我国商业银行的业务经营
179	一、受动业务
180	二、能动业务
181	三、中间业务
184	第十章 中央银行
184	第一节 中央银行的产生和发展
184	一、中央银行的产生
186	二、中央银行的发展
187	三、我国中央银行的历史发展
187	第二节 中央银行的职能和组织形式
188	一、中央银行的特殊地位
188	二、中央银行的职能
189	三、中央银行的组织形式
190	四、中央银行的结构
191	第三节 中央银行与政府的关系
191	一、中央银行与政府关系的内容

193	二、对中央银行独立性的争论
194	三、中央银行与政府关系的典型模式
195	第四节 中央银行货币政策的最终目标
196	一、货币政策最终目标
198	二、货币政策最终目标之间的矛盾与统一
199	三、我国货币政策最终目标的选择
200	第五节 中央银行的金融监管
200	一、金融监管体系
202	二、中央银行的监管职能
203	三、中央银行金融监管应予重视的几个问题
207	第十一章 货币的需求
207	第一节 货币需求的概念
209	第二节 货币需求的决定因素
209	一、收入状况
211	二、市场利率
212	三、信用的发达程度
212	四、消费倾向
213	五、货币流通速度
213	六、社会商品可供量
213	七、物价水平
214	八、人们的预期和偏好
215	第三节 货币需求函数
215	一、货币需求函数的含义
215	二、货币需求函数的作用
216	三、货币需求函数中的变量
217	第四节 西方货币需求理论
217	一、传统货币数量说
218	二、凯恩斯的流动性偏好理论
220	三、鲍莫尔的存货模型
222	四、托宾的资产选择理论
223	五、弗里德曼的新货币数量说
226	第十二章 货币的供给

226	第一节 货币的定义
227	一、狭义的货币定义
228	二、广义的货币定义
229	第二节 货币总量及其构成
231	第三节 货币供给决定的一般模型
232	一、简单乘数模型及其局限性
233	二、乔顿货币乘数模型
235	第四节 货币供给的决定因素：基础货币与货币乘数
235	一、基础货币
236	二、货币乘数
242	第五节 西方货币供给理论
242	一、弗里德曼—施瓦茨货币供给模型
243	二、卡甘货币供给模型
245	第十三章 货币均衡与金融调控
245	第一节 货币均衡与经济均衡
245	一、经济均衡的两种观点
247	二、两种均衡方式
249	三、货币失衡的原因
250	第二节 金融调控方式与政策工具
250	一、金融调控
251	二、政策工具必须具备的条件
252	三、一般性政策工具
254	四、选择性政策工具
255	五、窗口指导与道义劝告
256	六、直接信用管制
256	第三节 政策配合与市场机制
256	一、货币政策的任务
257	二、货币政策的作用过程
259	三、政策配合
260	四、发挥市场在资源配置中的基础性作用
262	第十四章 通货膨胀

262	第一节 通货膨胀的定义和衡量指标
262	一、通货膨胀的定义
264	二、通货膨胀的测量
265	三、通货膨胀的类型
266	第二节 通货膨胀的成因
266	一、马克思主义的观点
267	二、西方经济学家的观点
268	三、我国的通货膨胀及成因分析
270	第三节 通货膨胀的经济效应
270	一、收入分配效应
271	二、产出效应
272	第四节 通货膨胀的治理
272	一、战前的通货膨胀对策
273	二、战后的通货膨胀对策
274	三、我国治理通货膨胀的对策
274	第五节 西方通货膨胀理论
274	一、需求拉上论
276	二、成本推进论
277	三、供求混合推动论
278	四、结构性通货膨胀
279	五、菲利普斯曲线
282	第十五章 通货紧缩
282	第一节 通货紧缩的定义和类型
282	一、通货紧缩的定义
283	二、通货紧缩的类型
284	第二节 通货紧缩的成因
284	一、通货紧缩的一般原因
286	二、我国出现通货紧缩的原因
288	第三节 通货紧缩的治理
288	一、通货紧缩对国民经济的影响
288	二、我国当前通货紧缩的治理
291	第四节 西方的通货紧缩理论

294	第十六章 国际收支与外汇
294	第一节 国际收支
294	一、国际收支的概念
295	二、国际收支平衡表
295	三、国际收支平衡表的主要内容
297	四、国际收支的调节
298	第二节 外汇市场与汇率
298	一、外汇和外汇市场
299	二、外汇行市及其标价
299	三、汇率的种类
300	四、外汇买卖
302	五、汇率的决定基础与影响汇率变动的因素
303	六、西方的汇率理论
307	七、人民币汇率
308	第三节 国际货币制度
308	一、自由金本位时期的国际货币制度
309	二、以美元为中心的固定汇率制度
311	三、管理浮动汇率制度
312	第四节 国际金融市场
312	一、国际金融市场概述
313	二、黄金市场
314	三、欧洲货币市场
315	四、国际金融中心
317	参考书目



第一章

商品经济与货币

第一节 商品经济的历史地位与基本特征

一、商品经济及其基本特征

如果你到一家百货公司去购买所需要的物品,你会看到每一种物品对你都有不同的效用即使用价值。例如,点心可以果腹,并增加身体养分;衣服可以御寒,并美化你的仪表;电视机可以收视新闻和各种文娱节目,使你及时了解国际、国内重要情况,并使生活丰富多采……总之,这里布满了可以满足人们不同需要的物品,这些物品是由国内或国外的许许多多厂商生产的,这些厂商生产这些物品不是为了自己消费,也不是无偿赠送给你,而是通过市场交换卖给消费者。当你走近百货公司的柜台时,你会看到每一种物品都标明售价,例如1袋点心10元,1件羊毛衫100元,1台彩色电视机3000元……如果你经济条件比较宽裕,身边有3000元现金或其他可以购物的凭证,现在又需要1台彩电,你就可以去购买1台彩电;如果你只有100元,到了秋季需要1件羊毛衫,你就可以去购买1件羊毛衫;如果你身边只有10元,希望品尝一种点心,你完全可以挑选10元1袋的点心;如果你身边一文不名,那只好了解一下市场行情,等你有钱的时候再购买;如果这时你忘了带上搭公共汽车或电车的钱,也没有骑自行车到商店,那只好请你步行回家。所以,只要你到商店去看看,凭你的直观就可以得出以下的结论:

(1)商品是通过市场来交换的物品,它具有使用价值(效用)和价值两重属性。

(2)货币是商品的计价尺度和交换媒介,由于一切商品都要通过货币来计价,通过货币来表现、衡量自己的价值,并以货币作为交换媒介,实现自己的价值,所以,货币是商品的一般等价形式,它与商品紧密相关。

你所得出的上述两点结论,已经基本上说明了商品和货币的本质。

如果你是学习经济学(包括它的二级学科)的大学生,或者你虽然不学习这个

专业但对经济学颇感兴趣,就会提出一系列较深层次的问题,这些问题就不能仅仅从你到一家百货公司买东西的直观感觉得出结论。例如,什么是商品经济,商品经济有什么基本特征,商品经济是如何运行的,为什么现阶段社会主义也要实行市场经济,货币在商品经济中具有哪些职能,发挥什么作用,与商品货币相关联的还有信用和银行,它们又是如何产生、发展的,它们在经济中的地位、作用又如何,等等。要解决这些问题就需要广泛占有历史和现实资料,通过研究与分析,才能得出正确的结论。

商品经济是把劳动产品当作商品来生产,并通过市场来进行交换的经济,它包括商品的生产与商品的交换。当商品生产与商品交换覆盖全社会,一切物品和服务都卷入商品交换之中,形成了统一开放的市场体系,市场在配置资源中起基础性作用时,就形成了市场经济。市场经济是在全社会范围内由市场配置资源的经济,它是高度发展并社会化的商品经济。人类社会大约有 170 万年的历史,人类在原始时期长期没有商品交换。商品交换是在原始公社末期发生的,迄今不过 5000 ~ 7000 年的历史。社会分工和生产资料、劳动产品归不同所有者所有是商品经济存在的条件。在奴隶社会和封建社会,小商品经济即简单商品经济就有一定的发展,它的基本特征是:商品生产者自己占有生产资料并参加生产,产品归生产者所有。在资本主义社会商品经济充分发展,不仅劳动产品普遍采取了商品形式,劳动力也成了商品,以至非劳动产品也可以通过市场交换而成为商品。资本主义商品经济是一种社会化的大商品经济,它的基本特征是:直接劳动者与生产资料分离,劳动者不占有生产资料,只是把自己的劳动力出卖给资本家,劳动产品归资本家所有,资本家开办企业是为了追逐利润,利润是剩余价值的转化形态。社会主义国家的建设经验表明,社会主义经济也应该是一种社会化的大商品经济。社会主义商品经济是生产资料和劳动产品主要由社会或集体占有,劳动产品当作商品来生产并通过市场进行交换的经济。不同类型的商品经济虽然有它们不同的特点,但只要是商品经济必然有如下特征:

(1)作为商品,都是通过市场用来交换的物品。商品经济,就是把物品当作商品来生产和交换的一种经济形式。

(2)既然商品是通过市场交换的物品,那么它就必须对他人、对社会有效用,能满足他人某一方面的需要。也就是说,商品对他人、对社会具有使用价值,对生产者来说是要求实现它的价值。商品具有使用价值(效用)和价值两重属性,使用价值是价值的物质承担者。

(3)商品归其所有者所有,不同所有者之间交换商品要求自由成交,不介入第三者的强制干预。在交换过程中大家都希望贱买贵卖,但是由于市场上存在买者之间的竞争、卖者之间的竞争,买卖双方之间的竞争,最终商品会一物一价,并达到两不相亏的等价交换。自由成交和等价交换是商品交换的两个基本特征。