

高等学校金融学专业主要课程系列教材

货币银行学

(第三版)

主编 康书生 鲍静海



非外借

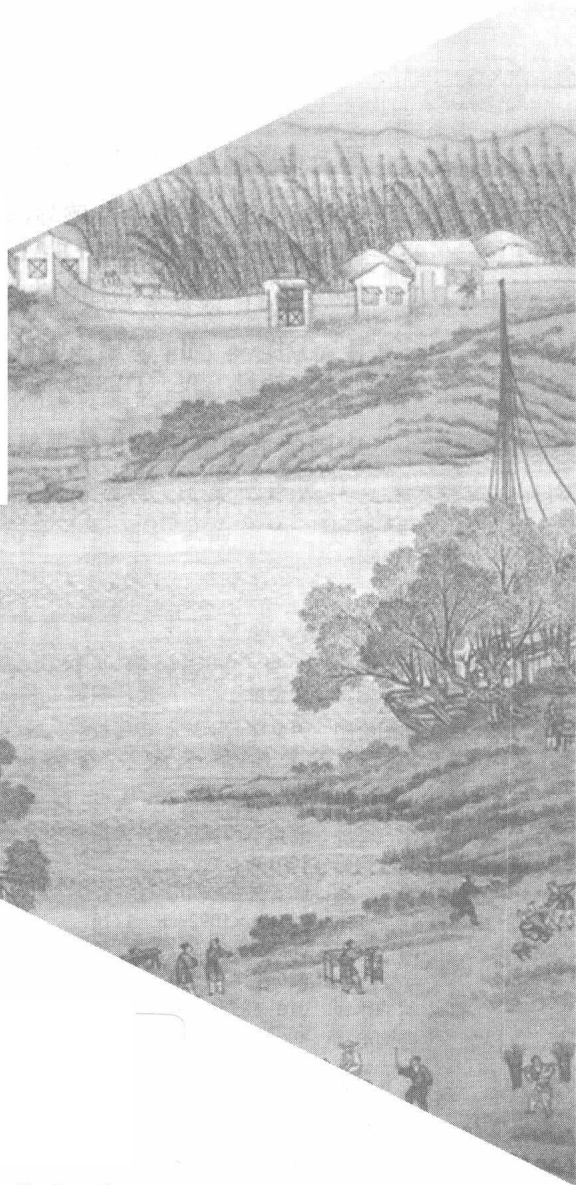
高等教育出版社

高等学校金融学专业主要课程系列教材

货币银行学

(第三版)

主编 康书生 鲍静海



高等教育出版社·北京

内容简介

本书是在第二版基础上修订的第三版教材，在系统阐述市场经济条件下的货币金融理论的同时，重点介绍了我国金融领域的改革实践，内容涵盖了金融学的各方面。全书共十二章，分成五个模块：① 货币银行学基础知识，包括货币与货币制度、信用、利率与汇率、金融市场；② 金融机构，包括金融机构体系、商业银行、中央银行与金融监管；③ 货币供求与货币政策，包括货币供求及其均衡、货币政策、通货膨胀与通货紧缩；④ 国际收支与国际资本流动；⑤ 金融创新与金融危机。本书配置了大量的专栏、案例等资料，增加了可读性。还在各章后增加了即测即评，以帮助读者检验学习效果。

本书结构完整，难易适中，适用于普通高等院校经济管理专业和财经类院校相关专业的本科生。同时，本书把最新的《金融联考大纲》《金融专业硕士考试大纲》作为重要参考，并突出了重点和难点。因此，对于参加金融联考、金融专业硕士考试和经济专业技术资格考试、自学考试以及其他相关专业人员来说，也具有相当的参考价值。

图书在版编目（CIP）数据

货币银行学/康书生，鲍静海主编. --3版. --北京：高等教育出版社，2018.1
ISBN 978-7-04-048389-5

I. ①货… II. ①康…②鲍… III. ①货币银行学-高等学校-教材 IV. ①F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2017）第 201712 号

策划编辑 郭金录	责任编辑 王 琼	封面设计 张 楠	版式设计 范晓红
插图绘制 尹文军	责任校对 殷 然	责任印制 赵义民	

出版发行 高等教育出版社
社 址 北京市西城区德外大街 4 号
邮政编码 100120
印 刷 固安县铭成印刷有限公司
开 本 787mm×1092mm 1/16
印 张 26.25
字 数 630 千字
购书热线 010-58581118
咨询电话 400-810-0598

网 址	http://www.hep.edu.cn
	http://www.hep.com.cn
网上订购	http://www.hepmall.com.cn
	http://www.hepmall.com
	http://www.hepmall.cn
版 次	2013 年 7 月第 1 版
	2018 年 1 月第 3 版
印 次	2018 年 1 月第 1 次印刷
定 价	46.00 元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题，请到所购图书销售部门联系调换
版权所有 侵权必究
物 料 号 48389-00

1. 致教师

“货币银行学”是国家教育部指定的全国高等院校经济学类专业的核心课程之一。一本适用的、高质量的《货币银行学》教材,是我们更好地开展教学工作的前提和基础。

针对国内同类教材大多偏重理论性和制度性方面的内容特点,编者试图在实践性和应用性方面有所加强。与国内同类教材相比,本书的创新之处主要体现在以下几方面:

(1)尽可能把当代金融领域特别是我国金融领域的最新理论研究成果、改革动态,比较全面地介绍给读者。这一点可以从我国货币制度、信用体系、利率管理体制、汇率变动、金融市场和商业银行的现状、改革与发展趋势及我国货币政策的选择、通货膨胀与通货紧缩、国际收支平衡等内容上体现出来。

(2)对于一些抽象的、难于理解的问题和概念,注意理论阐释与案例说明相结合,帮助学生加深理解,提高学生运用知识的能力。如贴现率的计算等。

(3)结合课程内容设计专栏,以帮助教师通过案例分析,培养学生关注现实问题的兴趣,增强学生对所学内容的感性认识,提高教学效果。这一点在各章均有体现。

本书配套教学资源有教学大纲、授课教案、案例分析、教学课件、章节练习题、现场教学录像等。详情请登录河北大学精品课主页,网址:<http://jwc3.hbu.edu.cn/hbyhx/>。

2. 致学生

“货币银行学”是研究货币与金融体系的运行机制以及货币运行与经济运行之间关系的一门应用经济科学。学习“货币银行学”是研究金融问题的基础。它是经济学类各专业的核心课程,更是金融专业的主干课程,在整个专业课程体系中占有十分重要的地位。对于经济学类各专业的学生来说,如果没有一本适用的、高质量的《货币银行学》教材,就会给全面、系统地学习和掌握金融基础理论知识和技能带来极大

的不便。

通过本书的学习,可以培养学生树立科学的金融理念,帮助学生形成科学的思维方式和正确的学习方法,使学生比较系统地掌握金融领域的基本知识、基本理论和基本技能,了解金融实务的操作程序和方法,并具备一定的实践动手能力,为后续专业课的学习及业务实践打下坚实的基础。作为金融专业的基础理论课程,本书突出三个重点,即基本理论、基本知识和基本技能。通过本书的学习,可以帮助学生实现如下目标:

(1)对货币金融方面的基本概念、基本知识、基本理论有一个比较全面、深刻的认识和理解,对货币、信用、利率与汇率、金融机构、金融市场、国际收支与国际资本流动、货币供求理论、通货膨胀与通货紧缩、货币政策与金融宏观调控、金融监管等基本范畴及其内在联系有比较系统地掌握。

(2)运用金融理论联系金融改革发展实际,提高运用金融知识和技能的能力。

(3)了解国内外金融问题的现状,掌握观察和分析金融问题的正确方法,培养辨析金融理论和解决金融实际问题的能力。

3. 本书主要特色

与国内同类教材相比较,编者在设计本书体系中注意突出以下特色:

(1)结构完整。本书涵盖了货币银行学的各个方面或金融学的基本方面,包括货币与货币制度、信用、利率与汇率、金融市场、金融机构体系、商业银行、中央银行与金融监管、货币供求及其均衡、货币政策、通货膨胀与通货紧缩、国际收支与国际资本流动、金融创新与金融危机等。为保证整部教材的完整性和连贯性,避免不必要的重复,有些问题在不同章节从不同角度加以论述。

(2)实践性强。本书在系统阐述市场经济条件下的货币金融理论的同时,重点介绍了我国金融领域的改革实践,有利于培养适应中国国情的经济和金融人才。

(3)时代性强。本书对金融创新、金融全球化与金融安全、金融危机等体现时代特征的内容进行跟踪介绍,便于读者了解金融业发展的最新理论动态及实践成果。

(4)可读性强。本书安排了大量的阅读资料,配合有关章节的内容设计专栏,通过案例分析增强了可读性,提高了学生的学习兴趣。

(5)助考性强。本书涵盖了《金融联考大纲》《金融专业硕士考试大纲》的内容,并突出了重点和难点。因此,对于报考金融学硕士研究生、金融联考考生、报考金融专业硕士考试、经济类职称考试、自学考试等人员来说,都具有相当的参考价值。

(6)适应面广。本书结构完整,体系严谨,难易程度适中,将国际金

融与国内金融理论与实践融会贯通,适用于各类经济、管理类专业学生和其他读者。

4. 内容简介

为了能让读者更好地了解近年来金融领域的新观点、新理论和新现象,本书第三版中增加了亚洲基础设施投资银行、民营银行和人民币“入篮”等金融热点问题的介绍,明确了《巴塞尔协议Ⅲ》的主要内容,补充了我国商业银行发展趋势、大额存单市场、金融监管、通货膨胀以及通货紧缩等方面的最新变化。另外,为了提高读者灵活运用所学知识的能力并及时检验学习效果,本书第三版在各章后增加了即测即评,读者可通过扫描二维码进行链接。

全书共十二章,分别是:货币与货币制度、信用、利率与汇率、金融市场、金融机构体系、商业银行、中央银行与金融监管、货币供求及其均衡、货币政策、通货膨胀与通货紧缩、国际收支与国际资本流动、金融创新与金融危机。按内容归类,全书可以分解成五个模块:

第一,货币银行学基础知识,包括货币与货币制度、信用、利率与汇率、金融市场;

第二,金融机构,包括金融机构体系、商业银行、中央银行与金融监管;

第三,货币供求与货币政策,包括货币供求及其均衡、货币政策、通货膨胀与通货紧缩;

第四,国际收支与国际资本流动;

第五,金融创新与金融危机。

5. 编写分工

本书由河北大学、河南大学、山西大学和河北金融学院联合编写。编写者均具有多年从事金融教学及研究的经验,他们根据金融业的发展现状和未来发展趋势,结合中国高校金融教育的实际水平,编写了本书。编写分工如下:马丽华——第一章,李浩然——第二章,郭小卉、张腊凤——第三章,康书生、马丽华——第四章,刘洋——第五章,鲍静海——第六章,朱永亮——第七章,刘飞——第八章,邢军峰——第九章,赵新顺——第十章,王培辉、袁薇——第十一章,梁红岩、李秉华——第十二章,由康书生和鲍静海总纂、定稿。

在本书修订过程中,得到了高等教育出版社的鼎力支持,在此表示诚挚谢意!

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

编者

2017年7月

第三版前言 □



1. 致教师

货币银行学是教育部指定的全国高等院校经济类专业的核心课程之一。一本好的货币银行学教材,是更好地开展教学工作的前提和基础。

本书的适用对象是普通高等学校经济管理专业的本科生,以及具有同等文化程度的自学者。

针对国内同类教材大多偏重理论性和制度性方面内容的特点,我们试图在实践性和应用性方面有所加强。与国内同类教材相比较,本书的创新之处体现在以下几方面:

(1)尽可能把当代中国金融领域的最新理论研究成果、最新改革动态全面地介绍给读者。这一点可以从我国现行的货币制度、信用体系的现状和发展前景、利率管理体制的变革、金融市场的发展现状、商业银行改革与发展趋势、货币政策的选择、通货膨胀与通货紧缩问题等内容上体现出来。

(2)对于一些抽象的、难以理解的问题和概念,注意采取理论阐述和举例说明相结合的方法,帮助学生加深理解,提高学生运用知识的能力,如收益率、贴现率等的计算。

(3)结合课程内容设计专栏,有助于教师通过案例分析,培养学生关注现实问题的兴趣,增强学生对所学内容的感性认识,提高教学效果。这一点在各章均有体现。

本书共十一章,分成四个模块,内容涵盖了货币银行学领域的各个方面及金融学问题的基本方面。

本书的配套教学资源有教学课件、章节练习题、现场教学录像等。详情请登录河北大学相关网站,网址:<http://jwc2.hbu.edu.cn/ec/C133/zcr-1.htm>, <http://bb.hbu.cn/webapps/login> (用户名和密码:guest)。

2. 致学生

货币银行学是研究货币与金融体系的运行机制、货币运行与经济

运行之间关系的一门应用经济学科。学习货币银行学是研究金融问题的基础。它是经济类各专业的核心课程,更是金融专业的主干课程,在整个专业课程体系占有十分重要的地位。对于经济类各专业的学生来说,如果没有一本好的货币银行学教材,就会给全面、系统地学习和掌握金融基础理论知识带来极大的不便。

通过本书的学习,可以培养学生建立正确的金融理念,帮助学生初步形成科学的思维方式和学习方法,使学生基本掌握金融的基本知识、基本理论和基本技能,了解金融工作程序和实务操作方法,具有一定的实践动手能力,为后续专业课的学习打下坚实的基础。作为金融专业的基础理论课程教材,本书的编写突出三个重点:基本理论、基本知识和基本技能。通过本书的学习,可以帮助学生实现如下目标:

(1)对货币金融方面的基本知识、基本概念、基本理论有一个较为全面的认识和深刻的理解,对货币、信用、利率、金融市场、金融机构、国际金融、货币供求理论、通货膨胀与通货紧缩、中央银行实施货币政策进行金融宏观调控、金融监管等基本范畴及其内在联系有较系统地掌握。

(2)理论联系实际,提高运用知识的能力。

(3)了解国内外金融问题的现状,掌握观察和分析金融问题的正确方法,培养辨析金融理论和解决金融实际问题的能力。

3. 本书的主要特色

与国内同类教材相比较,我们在设计本教材体系时注意突出以下特色:

(1)结构完整。本书涵盖了货币银行学领域的各方面及金融学问题的基本方面,包括:货币及其制度、信用与利息率、金融市场、金融机构体系、商业银行、中央银行、货币供求及其均衡、货币政策、通货膨胀与通货紧缩、金融创新与金融危机等。为保证整部教材的完整性和连贯性,避免不必要的重复,有些问题在不同章节从不同角度加以论述。

(2)实践性强。我国的国情与发达的市场经济国家是不同的,因此,不能完全照搬西方货币银行学的理论体系和内容。本书在系统阐述市场经济条件下的货币金融理论的同时,重点介绍了我国金融领域的改革实践,有利于培养我国自己的经济和金融人才。

(3)时代性强。本书对金融创新、金融全球化与金融安全、金融危机等体现时代特色的有关内容进行了介绍,便于读者了解金融发展的最新理论动态及实践成果。

(4)可读性强。本书安排了大量的阅读资料,配合有关章节的内容设计了专栏,通过案例分析增加了可读性,有利于提高学生的学习兴趣。

(5)适应面广。本书结构完整,体系严谨,难易程度适中,将金融理



论与实践融合在一起介绍,适用于广大经济、管理类专业,尤其是地方综合性大学和财经类院校相关专业的学生。同时,本书在设计和编写过程中,把最新的《金融联考大纲》作为重要参考,并突出了重点和难点。因此,对于参加金融联考和经济专业技术资格考试、自学考试的人员以及其他相关专业人员来说,也具有相当的参考价值。

4. 内容简介

本书涵盖了金融学学科的基本理论和基本知识,同时介绍了近年来金融界出现的新观点、新理论和新现象。全书共十一章,分别是:货币、信用、利息和利息率、金融市场、金融机构体系、商业银行、中央银行、货币供求及其均衡、货币政策、通货膨胀与通货紧缩、金融创新与金融危机。从内容上,可以分解成几大模块:

第一,货币银行学基础知识,包括货币、信用、利息和利息率、金融市场;

第二,金融机构,包括金融机构体系、商业银行、中央银行;

第三,货币供求与货币政策,包括货币供求及其均衡、货币政策、通货膨胀与通货紧缩;

第四,金融创新与金融危机。

5. 编写分工

本书由河北大学、河南大学和山西大学联合编写。编者具有多年从事金融教学的经验,我们根据金融业的发展现状和未来发展趋势,结合我国地方综合性大学金融教育的实际水平,编写了这部内容丰富,易于理解的教材。

编写分工如下:尹成远编写第1章;李定编写第2章;张腊凤编写第3章;康书生编写第4章;马丽华编写第5章;鲍静海编写第6章;朱永亮编写第7章;刘飞编写第8章;邢军峰编写第9章;赵新顺编写第10章;梁红岩编写第11章。全书由康书生和鲍静海总纂、定稿,赵新顺、梁红岩协助定稿。

本书能够顺利出版,得到了高等教育出版社的鼎力支持,还获得了河北大学教材出版基金的资助。在此对高等教育出版社、河北大学及相关人员表示诚挚的感谢!

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

2007年4月

第一章 货币与货币制度	1
第一节 货币的起源与职能	2
一、货币的产生	2
二、货币的形态	6
三、货币的职能	10
第二节 货币制度	14
一、货币制度的形成及其构成要素	14
二、货币制度的演变	17
三、国际货币制度	20
四、我国现行的货币制度	26
第二章 信用	29
第一节 信用概述	30
一、信用及其基本特征	30
二、信用的产生与发展	32
第二节 现代信用的基本形式	35
一、商业信用	35
二、银行信用	39
三、国家信用	40
四、消费信用	42
五、国际信用	43
第三节 信用工具	46
一、信用工具的特征	46
二、信用工具的种类	47
第三章 利率与汇率	55
第一节 利息及其计算	56





一、利息的来源和本质	56
二、利息的计算	59
第二节 利率的种类和功能	63
一、利率的种类	63
二、利率的功能	66
第三节 利率的决定	68
一、影响利率变动的因素分析	68
二、利率决定理论	70
第四节 利率的结构	78
一、利率的期限结构	78
二、利率的风险结构	81
第五节 利率管理体制	83
一、利率管理体制及其类型	84
二、我国利率管理体制的改革	84
第六节 汇率与汇率制度	87
一、外汇和汇率	87
二、汇率制度	87
三、汇率决定理论	90

第四章 金融市场	101
第一节 金融市场概述	102
一、金融市场及其构成	102
二、金融市场分类	102
三、金融市场的功能	105
第二节 货币市场	106
一、货币市场的概念	106
二、货币市场的资金供求者	107
三、货币市场结构及其内容	108
四、我国货币市场的发展	112
第三节 资本市场	116
一、资本市场与证券市场的概念	116
二、有价证券的概念和类型	117
三、证券的发行	123
四、证券交易系统	124
五、证券交易方式	126
六、证券价格的决定	128
七、我国资本市场的发展	131

第四节 投资基金市场	132
一、投资基金与投资基金市场的概念	132
二、投资基金的特征	132
三、投资基金的种类	133
四、投资基金的运作	136
五、我国投资基金市场的发展	137
第五节 外汇与黄金市场	138
一、外汇市场	138
二、黄金市场	142
三、我国外汇与黄金市场的发展	144
 第五章 金融机构体系	149
第一节 国际金融机构体系	150
一、国际金融机构体系概述	150
二、国际货币基金组织	151
三、世界银行集团	154
四、区域性国际金融机构	156
五、国际清算银行与巴塞尔银行监管委员会	157
第二节 我国的金融机构体系	159
一、金融机构体系概述	159
二、银行类金融机构	159
三、非银行类金融机构	167
四、金融监管机构	173
 第六章 商业银行	179
第一节 商业银行概述	180
一、商业银行的产生与发展	180
二、商业银行的性质与职能	185
三、商业银行的组织制度	187
第二节 商业银行业务	189
一、商业银行的资产负债表	189
二、商业银行负债业务	191
三、商业银行资产业务	195
四、商业银行表外业务	199
第三节 商业银行经营管理	205
一、商业银行经营管理的特点和原则	205
二、商业银行经营管理理论的演变	207





三、资产负债管理方法	211
第四节 我国商业银行改革与发展趋势	216
一、我国商业银行改革进程	216
二、我国商业银行发展趋势展望	217

第七章 中央银行与金融监管

第一节 中央银行概述	224
一、中央银行的产生与发展	224
二、中央银行的类型	226
三、中央银行的性质和职能	229
四、中央银行的独立性	230
五、中央银行的作用	231
第二节 中央银行的业务	232
一、中央银行的资产负债表	232
二、中央银行的资产业务	234
三、中央银行的负债业务	236
第三节 金融监管	238
一、金融监管理论	238
二、金融机构监管	240
三、金融市场监管	244
四、《巴塞尔协议》	245
第四节 中国中央银行的发展与金融监管变革	248
一、中国中央银行的发展	248
二、中国金融监管的变革	250

第八章 货币供求及其均衡

第一节 货币供给	256
一、货币供给与货币层次的划分	256
二、商业银行存款货币的创造	259
三、中央银行对货币供给的控制	261
四、货币乘数对货币供给的影响	262
五、货币供给模型	264
第二节 货币需求	268
一、货币需求及其决定因素	268
二、货币需求理论	270
第三节 货币均衡及其实现	283
一、货币均衡的判断	283

二、货币均衡与社会总供求均衡	284
三、货币均衡的实现机制	286

第九章 货币政策 291

第一节 货币政策的目标 292

一、货币政策及其内容	292
二、货币政策的最终目标	292
三、货币政策的中介目标	297

第二节 货币政策工具 299

一、一般性货币政策工具	299
二、选择性货币政策工具	304
三、其他货币政策工具	305

第三节 货币政策传导机制 308

一、货币政策传导机制的内涵	308
二、西方货币政策传导机制理论	308

第四节 货币政策的运用效果 311

一、货币政策的时滞	311
二、货币政策与财政政策的配合	312

第五节 我国货币政策的选择 315

一、计划经济体制下我国货币政策的选择	315
二、改革开放后我国货币政策的选择	315

第十章 通货膨胀与通货紧缩 323

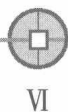
第一节 通货膨胀 324

一、通货膨胀概述	324
二、通货膨胀的成因	328
三、通货膨胀的效应	331
四、通货膨胀的治理	332
五、我国的通货膨胀问题	334

第二节 通货紧缩 337

一、通货紧缩概述	337
二、通货紧缩的成因	337
三、通货紧缩对国民经济的影响	338
四、通货紧缩的治理	340
五、我国的通货紧缩问题	342





第十一章 国际收支与国际资本流动	347
第一节 国际收支	348
一、国际收支与国际收支平衡表	348
二、国际收支失衡与调节	351
第二节 国际储备	354
一、国际储备概述	354
二、国际储备的供求	355
三、国际储备管理	356
第三节 国际资本流动	359
一、国际资本流动的基本概念	359
二、国际资本流动的类型	359
三、国际资本流动的动因	361
四、国际资本流动与金融危机	361
 第十二章 金融创新与金融危机	 369
第一节 金融抑制与金融深化	370
一、金融抑制	370
二、金融深化	372
第二节 金融创新	375
一、金融创新概述	375
二、金融创新的内容	377
三、金融创新的效应	380
第三节 金融危机	382
一、金融危机概述	382
二、金融危机的国际传播机制	384
三、金融危机的危害	386
四、金融危机的防范	387
 参考文献	 399

第一章

货币与货币制度

学习目的

1. 了解货币的产生和货币的形态，尤其要理解货币的概念。
2. 掌握货币的职能，理解它们之间的相互关系。
3. 掌握货币制度的构成要素，了解货币制度的演变过程。
4. 了解我国现行的货币制度。

章首引言

现代经济实质上是货币经济，人们的经济活动和日常生活都离不开货币。乔治·伯纳德·肖（George Bernard Shaw）曾说过，缺钱是一切邪恶的根源。由此可见货币的重要性。随着金融活动和信用制度的发展，货币的形态也在逐渐地演变。在现代信用货币制度下，不仅流通中的现金是货币，银行存款是货币，连一些流动性很强的金融工具也在发挥货币的作用，货币的范围在不断地扩大。虽然货币是人们最常见的事物之一，然而并不是每个人都能真正认识它，都能完整地回答以下这些问题：货币是什么，它从哪里来，货币在现实经济活动中起着什么作用，货币的形态是如何演变的，货币制度在发生怎样的变化，等等。本章就来解决这些问题。



第一节

货币的起源与职能

一、货币的产生

货币自产生以来，已经有几千年的历史了。从历史资料的记载中可以看出，人们都认为货币的出现是和交换联系在一起的。然而，如果继续深入研究这样一些问题：货币和交换是怎样联系在一起的？货币究竟是怎样产生的？人们的看法则不尽相同，并由此形成了不同的货币起源说。

（一）中国古代的货币起源说

中国古代关于货币的起源主要有两种观点。

1. 先王制币说

这种观点认为圣王先贤为了进行统治而选定某些难得的、贵重的物品作为货币。如《管子·国蓄》中说：“玉起于禺氏，金起于汝汉，珠玉起于赤野。东西南北，距周七千八百里，水绝壤断，舟车不能通。先王为其途之远，其至之难，故托用于其重，以珠玉为上币，以黄金为中币，以刀布为下币，三币，握之……先王以守财物，以御民事，而平天下也。”^①先王制币说在先秦时代十分流行，以后的许多思想家继承了这一观点。

2. 司马迁的货币起源观点

司马迁的货币起源观点与先王制币说是相对立的。司马迁认为货币是用来进行产品交换的手段，货币是为适应商品交换的需要而产生的。而对于交换，司马迁认为是自然产生的，他在列举了各地出产后说：“皆中国人民所喜好，谣俗被服饮食奉生送死之具也。故待农而食之，虞而出之，工而成之，商而通之。此宁有政教发征期会哉？人各任其能，竭其力，以得所欲。故物贱之征贵，贵之征贱，各劝其业，乐其事，若水之趋下，

^① 刘柯，李克和. 管子译注. 哈尔滨：黑龙江人民出版社，2003.