



高等院校成人教育系列教材

# 货币银行学

H U O B I      Y I N H A N G X U E


柳永明 主编



 上海财经大学出版社

# 货币银行学

柳永明 主编

 上海财经大学出版社

## 图书在版编目(CIP)数据

货币银行学/柳永明主编. —上海:上海财经大学出版社,2005.1

(高等院校成人教育系列教材)

ISBN 7-81098-245-1/F·216

I. 货… II. 柳… III. 货币和银行经济学-高等教育:成人教育-教材 IV. F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 102543 号

HUOB I YINHANGXUE

货币银行学

柳永明 主编

责任编辑 王 芳 封面设计 优典工作室

---

上海财经大学出版社出版发行

(上海市武东路 321 号乙 邮编 200434)

网 址:<http://www.sufep.com>

电子邮箱:webmaster@sufep.com

全国新华书店经销

同济大学印刷厂印刷

上海叶大装订厂装订

2005 年 1 月第 1 版 2005 年 1 月第 1 次印刷

---

890mm×1240mm 1/32 16.75 印张 482 千字

印数:0 001—5 000 定价:26.00 元



郑州大学 \*04010244984\*

## 高等院校成人教育系列教材

### 编辑委员会

主任

储敏伟

副主任

袁树民 何玉长

委员

陈信元	孙海鸣	戴国强	唐如青
徐伟胜	钱淑萍	黄振耀	戚伟平
马贺兰	蒋振中		

# 总 序

成人教育是我国高等教育的重要组成部分,是传统学校教育向终身教育发展的一种新型教育制度。大力发展成人教育是提高劳动者素质、振兴经济和推进教育现代化的重要环节。国家实行成人教育制度,鼓励发展多种形式的成人教育,建立与完善终身教育体系,培养大批贴近社会、服务社会的各类应用型人才,对于加强社会主义精神文明,促进社会进步和经济建设,都将起到重要作用。

按照教育部关于成人教育人才的培养目标,构建适用的教材体系,是成人教育在新形势下继续发展不可缺少的一环。经过编辑委员会、作者和出版社的共同努力,《高等院校成人教育系列教材》将陆续出版,我向他们表示诚挚的祝贺和感谢。

综观这套系列教材,具有以下特点:

1. 体现了高等院校成人教育的新思想和新观念,注重提高学生的思想道德素质、文化素质、业务素质和社会责任感。在我国高等教育发展与人力资源开发中,成人教育作为继续教育的一种重要形式和特殊层次,将发挥日趋重要的作用。

2. 体现学术性与应用性的统一。教学内容既有基础知识、基本理论,又有基本技能;既加强基本原理与应用知识的传授,又帮助学生在掌握一定知识理论的基础上,获得相应的技能。

3. 体现了系统性与针对性的统一。在学历教育中,应重视学科知识的系统性。同时,在兼顾学科知识内在逻辑性的基础上,选择最基

本、最有针对性和适用性的部分,进行合理的组织编排,使学生能在比较短的时间内,学到急需有用的知识。

4. 体现了理论和实践的统一。成人学习的目的是解决实践中存在的问题,改变自己现有的处境或状态,他们不仅需要知识,而且需要能立即付诸实施的能力。所以,本系列教材充分体现实践能力训练的要求,针对成人在职学习与就业需求的特点,加强职业就业与创业指导。

本系列教材涵盖会计、金融、财政、工商管理、法学等多个学科,由上海财经大学相关学科的教授、副教授与成人教育学院的骨干教师承担编写任务,注意吸收本校近年来的教学改革成果,普遍更新了教学内容,既以学历教育为主,又兼顾非学历职业培训。因此,本系列教材不仅能提供校内外各相关专业本、专科学历教育使用,也适合社会各界进行专业培训和自学参考。

当然,成人教育是一项系统工程,要真正抓好教学工作,还必须在运用教材过程中辅之以其他配套措施。我们为本系列教材确定的目标以及教材所要达到的各项要求,很可能超过了我们的学识和教学经验所容许的范围,因此,本系列教材可能存在考虑不周到以及安排和表达不妥当的地方,甚至某些失误恐亦难以避免,我们欢迎读者批评指正。

储敏伟

2004年2月

# 前 言

随着我国市场经济体制改革的不断深入,金融活动在现代经济中的核心地位已经得到了确立。社会主义市场经济相应地也就需要大批从事金融管理和实践工作的专门人才,而货币与银行作为金融业的逻辑起点,其概念、范畴与理论是整个金融学科的基础。本书以货币银行为研究对象,系统介绍货币、银行的历史与现状乃至一国的整体金融架构,从宏观与微观的角度,阐述了金融活动在现代经济生活中的功能及其作用,并探讨了金融业的未来发展趋势。

货币银行学是最具有鲜明的时代性和实践特征的经济学科之一,因此,作为金融学的入门教程,本书除了系统介绍货币银行与金融体系的基础知识和基本理论以外,并没有忽视现代金融活动在实际上的创新与突破,以使本教材能够做到理论与实践的紧密结合,为更好地培养现代金融人才服务。

本教材具有以下几个特点:

1. 重新安排了章节内容,特别是对信用与信用制度、投资组合与资产定价、发展中国的金融改革等问题设专章加以讨论。
2. 注重吸收新的理论与实践问题,比如对资产定价、金融创新、网络银行等作了系统的介绍和分析。
3. 为了适应成人教育的需要,本书尽量做到避免过于抽象地谈论理论本身,而将重点放在让学生学会用一般理论分析现实金融问题。

本书是由上海财经大学金融学院货币银行系具有多年教学经验的

教师共同编写成的,具体的编写分工如下:陈力农(第一章、第七章)、陈利平(第二章、第十四章)、胡维熊(第三章、第五章、第十八章)、吴以雯(第四章、第十章)、叶伟春(第六章、第十九章、第二十章)、尚华娟(第八章、第十一章)、李宏(第九章、第十二章)、胡乃红(第十三章、第十六章)、柳永明(第十五章、第十七章)。全书由柳永明任主编,负责全书的提纲设计和总纂。

由于编者水平所限,错误与疏漏之处在所难免,衷心希望广大读者不吝指教,使之更加完善。

柳永明

2004年11月



# 目 录

1 总序

1 前言

## 第一篇 导论

3 第一章 金融与经济

3 第一节 货币与经济

6 第二节 银行与经济

8 第三节 金融市场与经济

10 本章小结

10 复习思考题

11 参考文献

12	<b>第二章 货币与货币制度</b>
12	第一节 货币的起源和演变
19	第二节 货币的职能
22	第三节 货币的定义与货币的计量
27	第四节 货币制度及其构成
32	第五节 货币制度的演变
39	第六节 我国的货币制度及其演变
43	本章小结
44	复习思考题
44	参考文献
45	<b>第三章 信用</b>
45	第一节 信用的产生与基本特征
47	第二节 信用的形式和信用工具
53	第三节 信用的作用
55	第四节 信用媒介说和信用创造说
57	本章小结
57	复习思考题
58	参考文献

## 第二篇 金融市场

61	<b>第四章 金融市场与金融工具</b>
61	第一节 金融市场及其功能
70	第二节 货币市场与货币市场工具
82	第三节 资本市场与资本市场工具
96	本章小结
97	复习思考题
97	参考文献
98	<b>第五章 利息与利息率</b>
98	第一节 利息来源及其本质
101	第二节 利息率及其决定因素
104	第三节 利率变动影响经济的渠道
106	第四节 利率决定理论与利率结构理论
120	第五节 我国利率市场化选择
123	本章小结
124	复习思考题
124	参考文献

<b>125</b>	<b>第六章 金融创新</b>
125	第一节 金融创新概述
134	第二节 衍生金融产品
152	第三节 金融创新的发展及其对经济的影响
160	本章小结
160	复习思考题
161	参考文献
<b>162</b>	<b>第七章 投资组合与资产定价</b>
163	第一节 风险与风险厌恶
167	第二节 投资组合与选择
172	第三节 资产定价理论
179	本章小结
181	复习思考题
183	参考文献
	<b>第三篇 金融机构体系</b>
<b>187</b>	<b>第八章 商业银行</b>
187	第一节 商业银行的产生与发展
190	第二节 商业银行的性质与职能

193	第三节 商业银行业务
203	第四节 商业银行的经营方针与经营理论
211	第五节 商业银行与电子商务——网络银行
217	本章小结
218	复习思考题
218	参考文献
<b>219</b>	<b>第九章 投资银行</b>
219	第一节 投资银行的发展
224	第二节 投资银行的特点
232	第三节 投资银行业务
239	本章小结
240	复习思考题
240	参考文献
<b>241</b>	<b>第十章 其他金融机构</b>
241	第一节 储蓄机构
244	第二节 保险机构
246	第三节 投资型金融中介机构
250	第四节 养老基金
253	第五节 我国的金融机构体系

- 262 本章小结  
263 复习思考题  
264 参考文献

## 第四篇 中央银行、金融监管与金融改革

### 267 第十一章 中央银行

- 267 第一节 中央银行的产生与发展  
272 第二节 中央银行的地位与职能  
275 第三节 中央银行的独立性  
282 本章小结  
283 复习思考题  
284 参考文献

### 285 第十二章 金融监管

- 285 第一节 金融监管的本质含义  
297 第二节 金融监管的发展变迁  
302 第三节 转型时期中国金融监管的发展状况  
310 本章小结  
311 复习思考题  
311 参考文献

- 313   **第十三章 金融抑制与金融深化**
- 313   第一节 金融与经济发展的一般关系
- 316   第二节 发展中国家的金融抑制
- 318   第三节 金融深化与经济发展
- 321   本章小结
- 322   复习思考题
- 322   参考文献

## 第五篇 货币理论与货币政策

- 325   **第十四章 货币需求**
- 325   第一节 货币需求的动机
- 329   第二节 决定货币需求的主要因素
- 334   第三节 货币需求理论
- 352   本章小结
- 353   复习思考题
- 353   参考文献
- 355   **第十五章 货币供给**
- 355   第一节 存款货币的创造机制

364	第二节 货币供应量的决定
370	第三节 货币供给的外生论与内生论
373	本章小结
374	复习思考题
374	参考文献
<b>375</b>	<b>第十六章 通货膨胀与通货紧缩</b>
375	第一节 通货膨胀的定义和衡量指标
379	第二节 通货膨胀的成因
384	第三节 通货膨胀的经济效应
389	第四节 通货膨胀的对策
391	第五节 通货紧缩及其治理
395	本章小结
395	复习思考题
396	参考文献
<b>397</b>	<b>第十七章 货币政策</b>
397	第一节 货币政策的目标
404	第二节 货币政策工具
410	第三节 货币政策的传导机制
414	本章小结



- 415 复习思考题  
416 参考文献

## 第六篇 国际金融

- 419 第十八章 国际收支**  
419 第一节 国际收支与国际收支平衡表  
424 第二节 国际收支的调节  
428 第三节 国际收支调节理论  
433 本章小结  
433 复习思考题  
433 参考文献
- 434 第十九章 外汇与汇率制度**  
434 第一节 外汇  
439 第二节 汇率  
462 第三节 汇率制度  
476 本章小结  
477 复习思考题  
477 参考文献