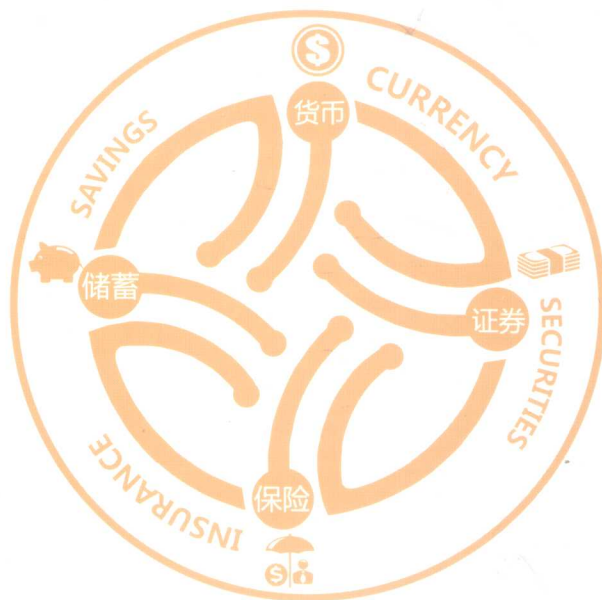




高等院校经济管理“十三五”规划教材
金融系列

Financial Markets

金融市场学



周彩霞 © 编著



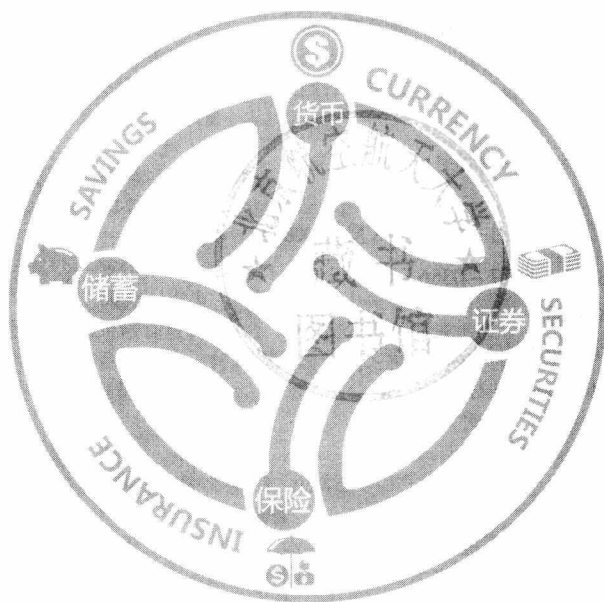
中国发展出版社
CHINA DEVELOPMENT PRESS

GUANLI
JIAOYU

高等院校经济管理“十三五”规划教材
金融系列

Financial Markets

金融市场学



周彩霞 ◎ 编著



中国发展出版社
CHINA DEVELOPMENT PRESS

图书在版编目 (CIP) 数据

金融市场学/周彩霞编著. —北京: 中国发展出版社, 2015. 11

ISBN 978 - 7 - 5177 - 0386 - 0

I. ①金… II. ①周… III. ①金融市场—经济理论

IV. ①F830. 9

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 205932 号

书 名: 金融市场学

著作责任者: 周彩霞

出版发行: 中国发展出版社

(北京市西城区百万庄大街 16 号 8 层 100037)

标准书号: ISBN 978 - 7 - 5177 - 0386 - 0

经 销 者: 各地新华书店

印 刷 者: 北京明恒达印务有限公司

开 本: 787mm × 980mm 1/16

印 张: 23. 25

字 数: 461 千字

版 次: 2015 年 11 月第 1 版

印 次: 2015 年 11 月第 1 次印刷

定 价: 42. 00 元

联系电话: (010) 68990642 68990692

购书热线: (010) 68990682 68990686

网络订购: <http://zgfcbs.tmall.com/>

网购电话: (010) 68990639 88333349

本社网址: <http://www.developress.com.cn>

电子邮箱: fazhanreader@163.com

版权所有·翻印必究

本社图书若有缺页、倒页, 请向发行部调换

前言 Preface

金融是现代经济的命脉，关系到经济发展和社会稳定。经济的现代化离不开金融的现代化，金融业的发展水平已成为衡量一个地区经济社会发展水平的重要指标。随着中国经济加速融入世界经济发展大潮，内外部社会、经济环境的重大变化对中国金融业产生了巨大的冲击，金融业有着美好的发展前景同时又面临着巨大的挑战。培养符合现代经济运行要求的高素质金融从业者是新时代对高校金融类课程教学提出的现实要求。

“当我最初应邀撰写本书时，我立刻想到此书应该具有坚实的科学性和温暖的人性，具有事实精确性和智力启发性。它可能以这样的方式来揭示社会心理学——提供重要社会现象的实时概要，也包括科学家是怎样发现和解释这些现象的。它应该是全面的，但也会激发学生的思考——促使他们去探索、去分析，并把这些规则同日常生活联系起来。”这是美国著名心理学家戴维·迈尔斯在其经典教材《社会心理学》（第八版）“前言”中的开篇语。之所以要摘录在此，是因为当时一读到这几句话，顿时就有怦然心动的感觉。无论是早年自己作为学生，还是工作后成为一名教师，一直认为教材就应该如迈尔斯所说的这样。当我自己有机会来撰写教材时，既然早已心向往之，虽然才疏学浅也应该将其作为努力靠近的目标。

金融学是现代人人生的必修课，金融市场学的课程特点决定了学生们既要读“圣贤书”，也要闻“窗外事”，无论将来是否从事与金融相关的职业，本书所介绍的内容

与每个人的日常生活都是息息相关的。全书力争做到以下几点：首先是全面性，金融市场实在是一个太丰富太复杂的存在，在有限的篇幅之内尽可能全面地涵盖金融市场的核心理论和实务；其次是清晰性，我努力做到内容简洁，要点突出，对本科生而言不至于太深奥，也尽量减少与其他课程之间可能的重复；三是开放性，建立知识点与现实的关联、教材与相关阅读的关联。这样，既能为相关专业的学生提供基本的专业知识，同时也希望能激发同学们的兴趣，并对大家未来的工作、生活有所裨益。

本书分为十章。第1章是绪论，简要介绍金融、金融市场、金融制度是什么，以及对如何学习本课程的建议；第2章由“储蓄-投资转化机制”切入，基于信息不对称的基本前提，分析为什么会有如此丰富的金融工具和市场主体构成；第3章是金融市场概览，对金融市场做全景式的概要介绍；第4章介绍了价格发现、风险管理、信息生产和交易成本节约四项金融市场的主要功能。第5章到第8章介绍了各主要的金融市场子市场的构成及运作；第9章介绍了利率机制和风险机制；第10章介绍了现代金融市场理论，包括有效市场假说（EMH）、资本资产定价模型（CAPM）、套利定价模型（APT）、布莱克-斯科尔斯-默顿期权定价模型和行为金融理论。

为了方便阅读，每章被分为若干节，以本章要点开头，以本章关键词结尾，以便于读者掌握各章的结构及核心概念。除正文外，还穿插提供了以下内容：

- 财经时讯：介绍金融市场近期发生的，尤其是中国本土的典型事例，激发学习者对我们身边正在发生的事件的关注与深入理解的兴趣。
- 史海钩沉：对中外金融史上的一些重要事件进行介绍，使同学们对一些特定的金融制度、金融工具或金融市场运行能知其来龙去脉。
- 书海览胜：教材篇幅有限，只能提纲挈领、点到为止，更深入的学习需要通过大量的课外阅读来实现。推荐给同学们的阅读书目有20本，这些书籍或为对某一段时期经济、金融领域历史事件的回顾描述，或为对相对比较成熟的思想、观点的系统阐述，作为教材有限内容的补充，有助于丰富教学内容，开阔视野。
- 专栏：专栏的内容涵盖范围较广，既有市场热点专题，也包括理论知识点、人

物、思想、方法等内容。

●思考与讨论：每一章的结尾都结合时讯、案例等资料提出了若干开放性的思考讨论题。“学起于思，思源于疑”，期望借助多角度设问，引导同学们通过资料搜集、分析、思考、讨论，加深对所学知识的理解。

在实际教学过程中，教学内容并非一成不变，既要做到有兼容性即有助于多学科的融合，又要有前瞻性即面向市场的最新动态及时进行调整。经济金融领域的热点事件、焦点话题随时可以纳入课堂教学讨论范畴，构建开放式的课程内容体系。

本教材撰写过程中，参考了大量其他学者的教材和研究成果，均以脚注或参考文献的方式加以标注。黄达教授主编的《货币银行学》是我上大学时的入门教材。工作后不久，曾参加教育部高教司主办、中国人民大学承办的青年教师《金融学》课程研修班，黄达教授在讲课的最后一页 PPT 上打出了“金融天地，浩渺幽深。揽胜揭秘，乐何如之”，这十六个字深深打动了我。张亦春、郑振龙教授主编的《金融市场学》、王兆星等主编的《金融市场学》都是长期选用的教材，在教学过程中受益良多。

终于完成这项艰巨的工作，有很多人需要感谢。

要感谢当年引我入门的刘展教授、王先玉教授、潘淑娟教授、黄华继教授等。感谢朱宪辰教授，我与朱教授的关系既是同事，也像师生。他引导我不断扩大阅读面，不仅领略到了经济学之美，还关注到了社会学、心理学等跨学科领域。感谢我的博士生导师刘志彪教授，三年产业经济学专业的学习让我从金融领域的狭窄视角跳出，能从更全局、更高的角度分析和看待经济问题。虽然已经毕业多年，但借助万能的互联网，与同师门的同学们几乎每天都能听到刘教授对现实经济、金融问题的精彩见解，无论对教学还是科研都有极大的启发。

感谢南京理工大学经济管理学院应用经济系的同事们，多年来，与朱正萱教授、包文彬、周艳副教授等合作，完成了多项教学改革项目，并进行了金融市场学精品课程建设。

还要特别感谢我教过的学生们。从最早的 1997 级到刚刚结课的 2013 级，正是与

这17届学生从未间断的教学相长,促使我不断加深对课程的认识。1999级邵秋萍同学关于宜兴中小私营企业融资的调查、2000级沈海霞同学在上海做的关于证券经纪人状况的调查、2002级郝莹等同学关于投机问题的小组专题报告等早已成为我课堂教学内容的一部分。每次面对不同的青年学子讲授同一门课,都要对教案作修订、调整 and 充实,不敢有丝毫懈怠。学生中的很多人如今已成为各类金融机构的中坚力量,能够见证学生们的成长,是一名教师最大的成就。

世间之事多知易行难,要将深奥的专业知识用生动的语言深入浅出介绍给学生,尤其需要作者具备高深广博的学养,将课堂上已经讲过几十次的内容落在纸上的难度及工作量也远远超出事前的想象。本人学识有限加时间仓促,书中谬误在所难免,不当之处,敬请读者批评指正。

周彩霞

2015年8月于南京



书名：现代营销学（第2版）
作者：李东进 秦 勇 主编
书号：978-7-80234-742-7
定价：35.00元

简介：本书以通俗易懂的方式叙述现代企业营销的基本原理和概念，并结合我国企业营销发展的新趋势，从企业产品的渠道、价格、市场环境、促销、消费者行为等方面对现代企业的营销活动进行了较为深入的探讨。



书名：市场调研与预测
作者：胡祖光 王俊豪 吕筱萍 编著
书号：978-7-80087-829-5
定价：30.00元

简介：本书从市场调研、市场预测、数据处理与分析三大方面系统阐述了市场调研的基本概念、方式方法和技术、调研资料分析、数据统计软件的应用以及市场预测的方式方法等。



书名：国际营销教程
作者：陈祝平 编著
书号：978-7-80234-452-5
定价：32.00元

简介：本书系统地比较了国际营销与国内营销、国际贸易的区别，讲述了国际环境、国际市场策划、国际产品策划、国际渠道策划、国际沟通和国际定价等内容。适合高校经济管理类本科和研究生（包括MBA）学习用书。



书名：市场营销学教程
作者：吴 涛 编著
书号：978-7-80234-452-5
定价：32.00元

简介：为了更好地适应高等院校市场营销学课程的教学需要，这次修订对原书进行了大幅度的调整，重新撰写了一些章节，包括更换书名。本教程旨在提供一本以案例教学为导向，侧重实践应用能力的市场营销学教科书。



书名：品牌管理
作者：陈祝平 著
书号：978-7-80087-803-9
定价：28.00元

简介：本书通过大量的中国本土企业的品牌实战案例，从心理学和经济学两个角度全面分析了品牌管理的各种问题，包括品牌资产的概念和结构、品牌形象和定位、品牌设计、品牌渠道和品牌传播等内容，具有很强的实用性。



书名：营销渠道管理：理论、方法与实践
作者：秦 勇 李东进 主编
书号：ISBN 978-7-5177-0283-2
定价：36.00元

简介：本书结合当前的营销新环境，系统介绍营销渠道的模式与设计、渠道成员的选择、渠道冲突与合作管理、国际营销渠道等内容，为读者呈现了一个较为完整的渠道管理知识体系。



书名：现代广告学（第4版）
作者：李东进 秦 勇 著
书号：978-7-5177-0340-2
定价：42.00元

简介：本书充分借鉴国内外广告学最新研究成果，讲述了广告学的基本原理、概念和实务，还结合我国广告业发展的新趋势，对新媒体广告、电影（电视）植入式广告以及名人广告等热点广告问题进行了较为深入的探讨。



书名：网络营销
作者：李东进 秦勇 [韩]朴世恒 沈哲 主编
书号：ISBN 978-7-5177-0381-5
定价：39.00元

简介：本书对搜索引擎营销、软文营销、网络事件营销、许可E-mail营销、博客/微博营销、移动营销、病毒式营销、微信营销、精准营销等进行了较为深入的探讨。



书名：绩效管理
作者：付维宁 编著
书号：978-7-80234-726-7
定价：38.00元

简介：本书主要讲述绩效评价、绩效执行、绩效反馈、绩效计划、公关部门的绩效管理。本书可作为人力资源管理专业本科学生、正在从事或有兴趣从事人力资源管理的企业及社会人员的学习用书，也可作为高等职业院校、大专院校、成人院校企业管理专业的培训教材。



书名：劳动关系管理
作者：尚 珂 左春玲 著
书号：978-7-80234-710-6
定价：35.00元

简介：本书从宏观和微观两个角度，不仅讲述了劳动关系与劳动关系管理、劳动关系主体与劳动力市场等宏观理论，还详细讲述了企业劳动合同管理、企业劳动标准实施管理、企业集体合同管理、企业劳动争议管理等内容。



书名: 人才测评教程
作者: 寇家伦 编著
书号: 978-7-80234-453-2
定价: 40.00元

简介: 本教材的第1版《人才测评》于2006年出版。本书是原书的第2版。为了更好地适应高等院校人力资源专业课程的教学需要,本次修订对原书进行了大幅度的调整,并且重新撰写了一些章节。



书名: 人力资源管理教程 (第2版)
作者: 伍争荣 主编 缪仁炳 副主编
书号: 978-7-80234-462-4
定价: 36.00元

简介: 为了更好地适应人力资源管理环境发生很大变化后的教学研究工作的需要,特别是新的《劳动合同法》颁布实施后劳动关系领域新的变化,并反映理论的前沿和实践的进步,本书对第1版进行了一定程度的调整、补充和完善。



书名: 组织行为学
作者: 肖余春 主编
书号: 978-7-80087-882-4
定价: 36.00元

简介: 本书运用心理学、社会学、人类学、经济学等知识,分别从个体行为、群体行为和组织系统等方面探讨研究一定组织中人的心理和行为的规律性,从而提高管理者对人的行为的预测和引导能力。



书名: 人才测评技术 (修订版)
作者: 宋 荣 谷向东 宇长春 主编
书号: 978-7-80234-853-0
定价: 38.00元

简介: 本书不仅介绍了人才测评的基本概念和基本原理,还全面系统地介绍了心理测验、面试、笔迹分析、无领导小组讨论、公文筐、角色扮演、360度反馈技术等目前国内企业所采用的人才测评技术。全书用大量的人才测评案例,对实际人才测评工作具有很强的实用性。

高等院校经济管理“十二五”规划教材·管理与MBA系列



书名: 管理经济学
作者: 戴庚先等 编著
书号: 7-80087-860-0
定价: 39.00元

简介: 本书创造性地将Excel运用到管理经济学的决策分析当中,全面阐述了管理经济学的理论、方法,系统讲述了管理经济学的数学模型、供应与需求理论、生产理论与决策分析、成本理论与分析、企业利润、生产结构分析、博弈论与竞争策略等内容。



书名: 管理学原理 (第3版)
作者: 李东进 秦 勇 主编
书号: 978-7-5177-0193-4
定价: 42.00元

简介: 这是本教材第三次修订,在保持前两

版总体风格、特色和体系架构的基础上,对全书内容作了一定的更新。除了着重强调管理策略的重点——决策、计划、预测、组织、领导、激励、控制等外,还增加了组织文化和管理创新两章内容,使整个教材的知识体系更趋完整和合理,更适应我国管理学教学的需要。



书名: 公共关系学
作者: 秦 勇 主编
书号: 978-7-5177-0209-2
定价: 45.00元

简介: 本教材追求简明、实用的写作风格,讲述了公共关系的定义与特征、公共关系的工作流程、公共关系广告、公共关系专题活动、公共关系危机管理、公共关系的CIS战略,以及网络公共关系等内容,内容丰富,结构清晰,实用性很强。

高等院校经济管理“十二五”规划教材·财务管理系列



书名: 高级财务会计
作者: 蒋德启 主编 王铁林 副主编
书号: 978-7-80234-575-1
定价: 35.00元

简介: 本教材重点安排能够提升学生实战能办的内容——合并财务报表和中期财务报告的编制,以及企业清算会计、衍生金融工具会计、外币会计、物价变动会计、租赁会计等相关知识。在介绍这些内容时,加入了大量真实企业的案例。



书名: 小企业会计准则释义与运用
作者: 蒋德启 刘 诚 主编
书号: 978-7-80234-749-6
定价: 32.00元

简介: 本书是第一本系统阐释小企业会计准则的书。它从基本理论、流动资产、非流动资产、负债的核算、所有者权益、收入、费用、利润及其分配、外币业务、财务报告等方面对小企业会计准则进行释义,并且相应地列举了大量案例,以供学习者的吸收、消化。

高等院校经济管理“十二五”规划教材·电子商务系列



书名: 电子商务实务教程
作者: 李东进 秦勇 主编
于洁 朴世恒 副主编
书号: 978-7-80234-888-2
定价: 35.00元

简介: 本书介绍了电子商务的技术基础、电子支付、电子商务物流、网络营销、网络采购等内容, 前瞻性地勾画出了电子商务专业理论知识的基本框架, 旨在帮助读者理解电子商务商业模式和价值创造的原理。

高等院校经济管理“十三五”规划教材·金融系列



书名: 金融市场学
作者: 周彩霞 编著
书号: 978-7-5177-0386-0
定价: 42.00元
简介: 本书既反映了欧美成熟金融市场的运

行状况及经验教训, 又密切联系中国金融市场实践, 关注范围尽可能既全面又与时俱进。通过本课程的学习, 学生可以初步掌握金融市场各子市场、金融机构、金融工具、金融市场运行机制及现代金融市场理论的概貌, 为进一步的专业课学习和今后的工作实践打下坚实基础。

高等院校经济管理“十二五”规划教材·国际商务系列



书名: 商务沟通教程
作者: 王慧敏 编著
书号: 978-7-80087-826-0
定价: 28.00元

简介: 本书是一本以能力培养为主线的理论与实务相结合的商务沟通教材。全书包括商务沟通概述、商务沟通的一般技巧、招聘与面试、演讲的技巧、会议沟通技巧、谈判技巧、与客户的沟通技巧、管理沟通、书面沟通等内容。本书具有很强的实用性。



书名: 国际贸易实务
作者: 王慧敏 编著
书号: 978-7-80234-519-5
定价: 35.00元

简介: 本书突出案例教学、启发式教学, 主要讲述国际货物运输、国际货物运输保险、进出口商品价格核算、国际贷款的收付、国际货物买卖合同的签订、进出口交易的基本业务程序等内容, 使学生在解决问题的过程中掌握课程教学内容。



书名: 商务礼仪教程
作者: 王慧敏 吴志樵 周永红 编著
书号: 978-7-80234-229-3
定价: 32.00元

简介: 本书系统地介绍了商务活动中的服饰妆容礼仪、言行行为礼仪、往来礼仪、交际礼仪、办公室礼仪、通讯礼仪、会议礼仪、谈判礼仪、求职礼仪、涉外礼仪等方面的知识。本书可以作为大学本科和高职院校学生的教材, 也可以作为普通大众了解礼仪知识的通俗读物。



书名: 报关实务
作者: 王慧敏等 编著
书号: 978-7-80234-354-2
定价: 32.00元

简介: 本书详尽地介绍了报关从业人员需掌握和了解的各种进出口货物的报关程序、进出口商品的归类与税费的征收, 以及进出口货物报关单的填制等相关知识。还根据教学的实践安排了练习题和案例分析, 以培养学生的思维能力和动手能力。

连锁经营管理专业规划教材



书名: 连锁企业经营管理 (第2版)
书号: 978-7-5177-0343-3
作者: 孙静 孙前进 编著
定价: 35.00元

简介: 修订后的教材更具有实用性, 使学习者掌握连锁经营的相关知识, 并不断提高驾驭现代连锁企业的技能与素养, 成为更优秀、更符合连锁企业需要的人才。

本教材适合连锁经营管理专业师生使用, 也可作为连锁企业从业人员的培训教材。



书名: 连锁门店开发与选址 (第2版)
书号: 978-7-5177-0341-9
作者: 李晓晖 弓秀云 杨洋 编著
定价: 32.00元

简介: 作者根据自身在教材使用过程中的体会和读者们的反馈意见, 对全书内容做了一定的更新和充实。修订后的教材更具有实用性, 是成功开发并有效管理一家门店所必须掌握的知识与技能。

本教材适合连锁经营管理专业师生使用, 也可作为连锁企业从业人员的培训教材, 具有广泛的适用性。



书名: 连锁企业信息管理系统与管理 (第2版)

书号: 978-7-5177-0342-6

作者: 杨 洋 孙前进 编著

定价: 32.00元

简介: 修订后的教材内容更新, 案例更典型, 使学习者能更快的掌握连锁企业信息运营维护及发展研究等内容。

本教材适合连锁经营管理专业师生使用, 也可作为连锁企业从业人员的培训教材, 具有广泛的适用性。



书名: 连锁企业采购与配送管理 (第2版)

书号: 978-7-5177-0345-7

作者: 胡贵彦 编著

定价: 35.00元

简介: 修订后的教材更具有实用性, 力图使从事连锁企业的相关人员能够以最短的时间全面系统地掌握连锁企业采购和配送方面的知识和技能。

本教材适合连锁经营管理专业师生使用, 也可作为连锁企业从业人员的培训教材, 具有广泛的适用性。



书名: 连锁企业门店管理 (第2版)

书号: 978-7-5177-0344-0

作者: 隆 意 尚 珂 顾丽萍 编著

定价: 32.00元

简介: 本次修订在保留上一版总体风格、特色和体系架构的基础上, 作者根据自身在教材使用过程中的体会和读者们的反馈意见, 对全书内容做了一定的更新和充实。

修订后的教材在保持知识的完整性和系统性的同时, 重点突出对实践的指导和应用。

本教材适合连锁经营管理专业师生使用, 也可作为连锁企业从业人员的培训教材, 具有广泛的适用性。

高职高专旅游管理类规划教材



书名: 旅行社经营管理实务

作者: 陈道山 主编

书号: 978-7-80234-421-1

定价: 35.00元

简介: 本书将旅行社的经营管理分为四大模块, 即基础模块、实务模块、支撑模块、发展趋势模块, 每个模块下又分为若干项目, 详细讲述了旅行社的基本知识、旅行社经营管理基础等内容。



书名: 酒店经营与管理

作者: 李辉作 于 涛 主编

书号: 978-7-80234-421-1

定价: 35.00元

简介: 本书以酒店经营与管理的理论及管理内容为框架, 通过模块的形式, 讲述了酒店经营管理概述、酒店接待业务管理、酒店内部管理和酒店日常管理等内容, 建立起了酒店经营与管理的完整体系。其内容上“宽”、“新”、“实”并举, 注重内容的科学性、系统性、创新性和实用性。



书名: 导游实务

作者: 仪孝法 冯 静 主编

书号: 978-7-80234-389-4

定价: 32.00元

简介: 本书系统地阐述了合格的导游员应具备的素质、知识和技能。全书理论与实践相结合, 侧重对学生实践技能的培养, 主要体现在导游服务各种操作规程的介绍上, 有很强的实用性和操作性。



书名: 旅游学概论

作者: 苟胜东 主编

书号: 978-7-80234-424-2

定价: 26.00元

简介: 本书讲述了旅游的产生与发展、旅游的概念与特点、旅游者、旅游资源、旅游业、旅游组织、旅游市场以及旅游的影响等八个模块。这八个模块以旅游的自身性质和特点为主线, 既有纵向旅游发展历史的介绍, 也有横向旅游业的组成部分、旅游组织的讲述, 使大家对旅游业发展有一个清醒的认识。



书名: 旅游市场营销

作者: 樊雅琴 主编

书号: 978-7-80234-423-5

定价: 35.00元

简介: 本书分别介绍了旅游市场营销导论、旅游市场营销环境分析与运筹、旅游购买行为分析、旅游市场调研与预测、旅游目标市场营销等内容。



书名: 旅游资源学

作者: 杨学峰 主编

书号: 978-7-80234-426-6

定价: 35.00元

简介: 本书系统阐述了旅游资源的概念, 旅游资源形成的基本条件、基本特征、分类等基本理论, 分析了地理、水体、大气及太空等自然旅游资源的成因、特征、主要类型等。



书名：人力资源战略与规划

书号：978-7-80234-038-1

作者：寒 武 编著

定价：28.00元

简介：本书介绍了人力资源战略与规划的产生、人力资源战略及其制定与实施、人力资源规划、人力资源供求分析、操作技巧和成功案例的学习，可使读者充分掌握人力资源战略设计及人力资源规划的模式与方法，从而构建起一个完整的人力资源战略与规划体系。



书名：劳动关系管理 (修订版)

书号：978-7-80087-983-8

作者：左祥琦 编著

定价：32.00元

简介：本书可以作为专业的培训和教学教材外，还适合人力资源管理者、企业高中级管理人员、劳动行政部门的官员、各级工会干部、劳动法的研究人员、劳动争议仲裁员、负责审理劳动争议案件的法官，以及其他与劳动领域有关的从业人员。



书名：薪酬福利管理

书号：978-7-80087-963-0

作者：胡昌全 编著

定价：35.00元

简介：作为“中国注册人力资源管理职业资格认证”的指定培训教材之一，本书以什业薪酬管理为主线，对薪酬体系与结构、付薪策略与原则、福利与保险做了完整深入的分析。



书名：人才测评

书号：978-7-80087-969-2

作者：寇家伦 编著

定价：36.00元

简介：本书向读者全面介绍了人才测评技术的发展历程、基础理论与实践方法，重点阐述了人才测评技术中信用度最高的评价中心技术的实践操作，向读者完整地呈现了组织人才测评活动的各个环节及关键控制点。



书名：人力资源信息化管理

书号：978-7-80087-962-3

作者：洪 玫 编著

定价：28.00元

简介：本书能够帮助读者更好地理解e-HR究

竟是什么，它在企业人力资源管理工作能做哪些事情，以及如何选择和实施这项技术来实现预期的收益。



书名：员工任用

书号：978-7-80087-954-8

作者：闫凤芝 编著

定价：28.00元

简介：本书从员工任用的角度，讲述人力资源规划、职位分析、员工招聘甄选、员工入职和辞职管理等内容，在传播人力资源管理技术的同时，将人力资源管理的理念与读者进行分享，从而引导读者全面、系统、实际地看待和解决企业的问题。



书名：职业生涯管理 (第2版)

书号：978-7-80234-653-6

作者：杜映梅 编著

定价：35.00元

简介：本书系统地介绍了职业生涯管理的相关理论知识，并提供了丰富的案例和测试，以期为广大读者提供具有高度可操作性的指导。



书名：绩效管理 (第2版)

书号：978-7-80234-654-3

作者：杜映梅 编著

定价：35.00元

简介：本书是作者对近年来国内外关于绩效管理的方法和在企业管理实践中的经验进行总结、提升而形成的关于绩效管理的操作理念，主要可供企业的实际管理工作者和从事人力资源管理工作的人士作为工作的参考，也可作为企业管理类教学和科研的参考书，对人力资源管理感兴趣的人士亦可作为自学之用。



书名：企业培训

书号：978-7-80087-961-6

作者：于 虹 编著

定价：25.00元

简介：本书内容由三部分组成。第一部分重点介绍培训的涵义、目的、形式和企业培训管理的内容及培训体制的完善等内容，第二部分围绕着企业培训体系构成的核心内容展开说明，第三部分从培训前的准备、课程的开发方法、培训师授课技巧及企业培训中的经典游戏等方面做了介绍。

目录 Contents

第1章 绪论	1
第1节 金融、金融市场与金融体系概论	1
第2节 如何学习金融市场学	10
本章关键词	17
思考与讨论 换个视角看经典：《威尼斯商人》	18
对获国际工业设计“奥斯卡”大奖的学生项目的融资决策	19
第2章 储蓄-投资转化机制与丰富的金融市场构成	21
第1节 什么是“储蓄-投资”转化机制	21
第2节 “储蓄-投资”转化的方式	27
第3节 多样化的投融资需求	36
第4节 信息不对称背景下的金融市场主体多样化	50
本章关键词	67
思考与讨论 众筹咖啡馆为什么玩不转	67
中国的社会融资规模及结构数据分析	69
温州融资困境：“钱多多”与“融资难、融资贵”并存的“悖论”	70
第3章 金融市场概览	72
第1节 金融市场主要分类	72
第2节 金融工具	77

第3节 金融机构	85
本章关键词	101
思考与讨论 “中国大妈炒黄金”被套在半山腰	101
李克强总理考察前海微众银行有何深意	102
中国的存款保险制度落地	103
 第4章 金融市场的功能	105
第1节 价格发现	105
第2节 风险管理	111
第3节 信息生产	120
第4节 交易成本节约	126
本章关键词	133
思考与讨论 “打工皇帝”唐骏因麦道夫“庞氏骗局”损失近300万美元	134
浙江世宝“赔本”上市究竟图什么	136
 第5章 货币市场	138
第1节 同业拆借市场	138
第2节 证券回购市场	146
第3节 商业票据市场	151
第4节 银行承兑汇票市场	160
第5节 可转让定期存单市场	164
本章关键词	171
思考与讨论 中国银行间市场的主要参与者	172
余额宝：“吸血鬼”还是搅动金融创新的“鲶鱼”	172
 第6章 资本市场	175
第1节 股票市场	175
第2节 债券市场	202
第3节 投资基金市场	213
本章关键词	225

思考与讨论 Facebook 的股权结构	225
中国股票市场的反映功能	227
部分指数型基金净值比较分析	228
第 7 章 外汇市场	230
第 1 节 外汇与外汇市场概述	230
第 2 节 外汇市场的价格：汇率	233
第 3 节 外汇市场主要交易活动	241
第 4 节 中国外汇管理体制变迁	245
本章关键词	250
思考与讨论 这些因素如何影响汇率变化	250
中国资本项目可兑换的利与弊	251
第 8 章 金融衍生工具市场	253
第 1 节 金融衍生工具市场概述	253
第 2 节 金融远期与期货市场	258
第 3 节 金融期权市场	269
第 4 节 金融互换市场	275
第 5 节 资产证券化	280
本章关键词	289
思考与讨论 上证 50、中证 500 股指期货挂牌交易对中国股市会有什么影响	289
中国信贷资产证券化注册制落地	290
第 9 章 金融市场运行机制	292
第 1 节 利率机制	292
第 2 节 风险机制	306
本章关键词	313
思考与讨论 降息还是加息	313
蓝思科技股价与创业板指数的“轻舞飞扬”	315

第10章 金融市场理论	318
第1节 有效(金融)市场理论	318
第2节 标准金融学理论体系	327
第3节 行为金融理论	335
本章关键词	349
思考与讨论 被“黑天鹅”摧毁的长期资本管理公司	349
2015年中国A股市场再迎“全民炒股时代”	352
推荐阅读书目	355
参考文献	356

第 1 章



绪 论

>> 本章要点

- 金融及金融市场的基本内涵
- 金融资产的基本内涵
- 金融体系的基本构成
- 金融市场中的价格与风险的基本内涵
- 金融制度的内涵、功能
- 关于如何学习金融市场学的建议

第 1 节 金融、金融市场与金融体系概论

金融市场是一个同时集中了正面和负面评价的神奇所在，无数的交易在这里进行，股票、债券、基金、外汇、期货等各种金融资产价格不断起伏涨跌。与价格波动相伴的则是天量财富的流动或重新配置，参与者可能一夜暴富，也可能巨额的财富瞬间灰飞烟灭。

金融家们在世人眼中更是一个神秘的群体，他们掌控着数以亿计的资金，活跃了资金在供给者和需求者之间的融通，助推了企业创业、经营，促进了经济发展；但他们也常常被描述得面目可憎、唯利是图，是他们的贪婪和翻云覆雨导致了金融危机的发生，洗劫了民众和某些国家的财富。20 世纪初的一位英国金融家欧内斯特·卡塞尔爵士曾经说：“当我年轻的时候，人们称我为赌徒；后来我的生意规模越来越大，我成为一名投机者；而现在，我被称为银行家。但其实我一直在做同样的工作。”^①

^① [美] 约翰·S·戈登：《伟大的博弈：华尔街金融帝国的崛起》，中信出版社 2005 年版，第 38 页。