

金融概论

JINRONGGAILUN

夏红芳 朱向华 马才华 编著



电子科技大学出版社

Dianzikejixuechubanshe

ISBN 7-312-01421-1

金融概论

夏红芳 朱向华 马才华 编著

ISBN 7-312-01421-1
定价：18.00元

电子科技大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

金融概论/夏红芳等编著. —成都:电子科技大学出版社, 2002. 6
ISBN 7-81065-756-9

I. 金... II. 夏... III. 金融学—高等学校—教材 IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 030247 号

金融概论

夏红芳 朱向华 马才华 编著

出 版	电子科技大学出版社(成都建设北路二段四号)
责任编辑	王仕德
发 行	电子科技大学出版社
印 刷	北京市朝教印刷厂
开 本	850×1168 1/32 印张:12 字数:274 千字
版 次	2002 年 7 月第一版
印 次	2006 年 12 月第三次印刷
书 号	ISBN 7-81065-756-9/F·37
定 价	30.00 元

■版权所有 侵权必究■

◆本书如有缺页、破损、装订错误,请寄回印刷厂调换。

内 容 简 介

《金融概论》一书共分16章,内容分为三个部分,第一部分先介绍基础知识(1~5章),侧重阐述货币、信用、利息等基本知识和基本原理,并简略地介绍了我国金融机构体系及其改革概况,根据需要,探讨了我国金融改革所涉及的一些金融基础建设问题。第二部分是金融运行和监管(6~12章),着重讨论金融机构在经营各种业务中要遵循的规律和游戏规则,如何更进一步提高经营的经济效益和社会效益。第三部分是金融调节与发展(13~16章),阐述如何运用金融手段对经济进行调节,发展中国家如何加快金融改革和金融产业的发展是这一部分的主题。

该书可作为大专院校金融管理专业教材,也可供有关专业人员阅读参考。

前 言

我国经济发展已进入第十个五年计划，金融业面临着新的挑战 and 机遇，要适应金融全球化和信息化的发展和加入 WTO 面临的新形势，必须加快金融人才的培养，进一步深化金融改革，建立和完善金融组织体系、监管体系和调控体系，显著提高金融业经营和监管水平，为我国经济发展提供良好的金融服务和宏观金融环境。

《金融概论》正是在这样一种背景下，根据我们对学科相关内容的研究，结合我国金融业改革开放的最新进展，借鉴国内外金融理论研究的最新成果编写而成的。全书共分三大块，16 章。第一块为基础知识（1~5 章），侧重阐述货币、信用、利息等基本知识和基本原理，并简略地介绍了我国金融机构体系及其改革概况，这其中也根据需要，探讨了我国金融改革所涉及的一些金融基础设施建设问题。第二块为金融运行和监管（6~12 章），着重研究金融机构在经营各种业务中要遵循的规律和游戏规则，以及如何进一步提高经营的经济效益和社会效益。第三块是论述金融调节与发展（13~16 章），如何运用金融手段对经济进行调节，发展中国家如何加快金融改革和金融产业的发展是这一块的主题。本教材的出版对于普及金融知识一定会起到积极作用。它将为初学者提供基本理论框架，为进一步学习高深的金融理论打下坚实的基础，并为学习市场经济有关领域的学科提供分析工具。本教材适合于财经类、管理类本科生作为专业基础课的教材，也适合其他专业自学的读者和夜大学学生使用。

在编写过程中，我们参阅了国内外的许多著作，限于篇幅，未能一一注明，在此向这些研究成果的作用和译者致谢，书中不当之处，敬请读者批评指正。

编著者

目 录

第一章 金融导论	1
第一节 金融和金融学的研究对象	1
第二节 金融的产生和发展	4
第三节 金融与经济的关系	12
第二章 货币与货币制度	15
第一节 货币与货币度量	15
第二节 货币职能	17
第三节 货币形式的演变及货币制度	22
第三章 信用	34
第一节 信用的产生与发展	34
第二节 信用的职能	39
第三节 信用形式	41
第四节 信用工具	49
第四章 利息和利率	56
第一节 利息和利率概述	56
第二节 利率的决定	62
第三节 利率的变动	71
第四节 利率的结构	75
第五章 金融机构体系	82

第一节	金融机构概述	82
第二节	中央银行	89
第三节	商业银行	96
第四节	政策性银行	106
第六章	中央银行的业务与管理	112
第一节	中央银行业务的一般分类及经营原则	112
第二节	中央银行的银行性业务	115
第三节	中央银行的管理性业务	122
第七章	商业银行业务与管理	130
第一节	商业银行的表内业务	130
第二节	商业银行的表外业务	140
第三节	商业银行管理理论	146
第四节	政府对商业银行的监管	157
第八章	投资银行业务与管理	167
第一节	投资银行概述	167
第二节	投资银行业务	169
第三节	投资银行的功能	174
第四节	我国投资银行业的发展及其监管	183
第九章	保险业务与管理	186
第一节	保险概述	186
第二节	保险业务	191
第三节	保险业的经营管理和保险市场	202

第四节	保险监管	211
第十章	其他金融机构业务与管理	215
第一节	信托投资公司	215
第二节	金融租赁公司	219
第三节	投资基金	222
第四节	财务公司	227
第五节	合作金融机构	230
第六节	邮政储蓄机构	233
第十一章	金融市场	237
第一节	金融市场概述	237
第二节	货币市场	244
第三节	资本市场	252
第四节	外汇市场	260
第五节	期货期权市场	263
第六节	金融市场的监督管理	275
第十二章	涉外金融	283
第一节	国际收支	283
第二节	外汇与汇率	291
第三节	外汇管理	302
第四节	国际储备	307
第十三章	货币的需求与供给	319
第一节	货币需求理论	319

第二节	货币供给理论	325
第三节	货币需求与供给的均衡及其调节	331
第十四章	通货膨胀与通货紧缩	334
第一节	通货膨胀与通货紧缩的产生机理	334
第二节	通货膨胀与紧缩的经济效应	337
第三节	控制通货膨胀和紧缩的对策	341
第十五章	货币政策与宏观调控	345
第一节	货币政策目标及其调控机制、调控手段	345
第二节	货币政策与财政政策的协调	357
第三节	货币学派的货币政策主张及启示	359
第十六章	金融发展与金融改革	362
第一节	金融发展理论	362
第二节	金融改革	368
参考文献	375

第一章 金融导论

金融在现代经济生活中起着越来越重要的作用，本章着重阐述金融的研究对象，金融的产生发展，金融与经济增长之间的关系。通过本章的学习，使我们对金融有一个大概了解，留下第一印象。

第一节 金融和金融学的研究对象

一、生活中的金融

进入 21 世纪的今天，大到世界经济稳定、一个国家的经济发展，小到普通公民的日常生活，金融正以前所未有的影响力改变着人们的生活。正如邓小平同志在 1991 年 1 月视察上海时指出：“金融很重要，是现代经济的核心。金融搞好了，一着棋活，全盘皆活。”

在市场经济环境中，我们的生活已离不开金融。作为一名普通的公民，通过合法渠道取得以货币形式表现的收入，用以购买各种各样的商品和服务以满足自己生活和再生产的需要。在收入货币暂时不用时，可以存入银行，既安全又能获得利息，还可以在金融市场上购买国债、股票等有价值证券以获得可观的回报，也可以购买商业保险，以获取一定收益和避免生活中的各种风险；同样，在你因购买房屋或出国留学需要大笔资金时，也可以通过

银行贷款筹得资金，以应急需。另外，随着金融机构业务范围的拓展，诸如领工资、水电气等各种生活费用的缴纳等生活中的琐事均可委托银行代劳。

企业的经营活动更离不开金融，金融机构是企业间接融资的主要渠道，企业经营过程中的短期资金余缺调剂可以通过商业银行进行，也可以参加短期国库券市场、票据贴现市场来用活资金。对于因扩大生产规模等长期资金的融通，则可以通过债券、股票市场发行长期债券和股票来实现。企业与企业之间经营往来的收支结算、资金汇兑也都是通过银行来解决的。二十多年来的改革实践也证明，国有企业改革和现代企业制度的建立也不能脱离现代金融制度的支持，企业产权结构的调整，资产重组离不开金融市场。

处于一国金融体系核心地位的中央银行，一方面代理国库收支结算，代理其他金融机构的资金往来清算；另一方面，作为领导与管理全国货币金融的首脑机构，它代表国家发行通货、制定和执行货币金融政策、处理国际性金融事务、对金融体系实施监管等等，从而全方位地影响着一国经济的运行。

而像国际货币基金组织、世界银行等国际金融机构则在全世界范围内对经济产生影响，以促进落后地区经济增长和防范全球性的金融危机。

当然，在我们享受着金融给我们带来的便利和效率时，也经常被蔓延全国甚至全世界的金融危机所困扰和打击。例如1997年爆发的东南亚金融危机，使得各国经济遭到重创，甚至直到今天，仍有许多国家的经济处于萧条之中。由此可见，金融可以创造财富，也可以毁灭财富，金融的安全、高效、健康运行是国民经济正常运行和发展的基本保证。在跨入21世纪的今天，学好金融知识，

掌握金融规律是提高全民素质的题中之义。

二、金融概念和金融学的研究对象

金融译成英文是“Finance”，皆有理财、融资的含义，从广义上理解，金融是指货币资金的筹集、分配、融通、运用及其管理。它包括：货币的流通及其管理；货币资金的筹集（含银行和非银行金融机构及企业、个人的有偿筹集，财政的无偿筹集）；财政、银行的资金分配和企业内部的资金分配；资金的间接融通和直接融通，纵向融通和横向融通，国内融通和国际融通；资金的配置和调度，信贷资金结构的调整和管理，资金周转速度及资金运用效率的管理等等。可以说凡是有关货币资金的筹集、分配、融通、运用及其管理的种种活动，都是金融活动，它存在于整个社会的经济活动之中。

我们通常所理解的金融是指与货币流通、信用、银行直接相关的各种金融活动。例如：货币的供应，货币流通的组织与管理，国内外资金的汇兑与结算，金银、外汇、有价证券的买卖，贴现市场、同业拆借市场的活动，保险、信托、租赁等金融活动，也就是狭义的金融。

金融学是一门新兴的经济类学科，主要研究当代货币、信用及资金融通的规律。经济规律是指在经济现象之间存在的内在的、本质的、必然的联系。因此，要发现规律、认识规律、运用规律为金融工作服务，我们首先要研究现实生活中的各种金融现象，透过现象，探索本质，揭示支配这些现象的金融规律。任何一个金融现象都不是偶然出现的，它必然与其他经济现象有关，比如，货币发行与通货膨胀、通货紧缩的关系，利率与投资 and 消费的关系，利率与金融市场价格的关系等。金融基础知识的掌握

是认识金融现象的开始，金融机构经营业务活动是金融现象最主要的表现形式，金融监管、金融调节与发展正是在掌握一定规律基础上的灵活运用，是金融与经济、社会协调发展的关键所在。这本教材的结构正是按照这一框架安排的。全书共分上、中下三篇，上篇为基础知识篇，侧重阐述货币、信用、利息等基本知识和基本原理，并简略地介绍了我国金融机构体系及其改革概况，这其中也根据需要，探讨了我国金融改革所涉及的一些金融基础建设问题。中篇为金融运行和监管篇，着重研究金融机构在经营各种业务中要遵循的规律和游戏规则，如何更进一步提高经营的经济效率和社会效益。下篇是金融调节与发展篇，如何运用金融手段对经济进行调节，发展中国家如何加快金融改革和金融产业的发展是这一篇的主题。这些分析，旨在开阔大家分析问题的思路，加入到日新月异的金融创新潮流中去。当然，由于金融涉及整个国民经济各个经济部门、社会方方面面，并渗透于众多经济部门、各个经济主体的活动与关系之中，我们有必要把金融问题放在整个社会范围内来考察、分析、研究，又要从金融问题中分析、研究各经济部门、经济主体的关系和活动。

第二节 金融的产生和发展

一、金融的产生和发展

金融是商品货币关系发展的必然产物，是伴随着商品货币关系的发展而发展的。最古老的资金融通活动是高利贷，它产生于原始社会末期，随着商品交换的发展，货币的各种职能，特别是支付手段的职能得到发展，高利贷信用活动就产生了。高利贷最

初是以实物形式借贷的，随着商品货币关系的发展，逐渐以货币借贷作为主要形式。高利贷信用所反映的是高利贷者伙同奴隶主、地主剥削奴隶、农民和其他小生产者的经济关系。它在历史上存在的时期较长。

到了市场经济非常发达的资本主义阶段，资金融通活动则主要表现在借贷资本的运动。在资本主义再生产过程中，必然出现一些资本家有部分货币资本闲置，需要贷放出去，另一些资本家又临时需要补充资本。这样，通过一系列金融活动把两者联系起来，形成借贷关系。暂时闲置的货币资本就转化为借贷资本，也即为了获取利息而暂时贷给职能资本家使用的货币资本。而这个利息，是职能资本家所榨取的M的一部分，借贷资本通过资本主义信用活动，参与对劳动的剥削。因此，资本主义信用所反映的是资本家剥削工人的经济关系。

在高利贷转向借贷资本活动过程中，伴随着商品生产、商品交换和信用的发展，金融活动的范围也随之扩大，货币兑换、保管和汇兑业务也相继发生，金融机构也逐渐发展起来。作为银行前身的货币经营业，为了适应国际交易的开展，也大有发展。因为各国有不同的铸币，本国商人要到国外去购买货物，就必须把本国铸币换成购货目的地的当地铸币，或者换成作为世界货币的金块或银块。这样，就产生了货币兑换业，专门经营货币兑换业务。随着商品生产和交换进一步发展，经常来往各地的商人为了避免自己保存和长途携带铸币的风险，就把铸币交给货币兑换商代为保管，并代办收付和汇兑。如我国唐代的“飞钱”（即使用一券分为两半的汇兑凭证，一半交给汇款人自带，另一半寄给外地特约的代理机构，届时汇款人到汇款目的地，两个半张合起来，核对相符，就可领取汇款）就是一种早期的票汇业务。当货

币经营商办理保管现金，代办收付、结算和汇兑业务的时候，他们不仅不支付利息，而且要收取现金保管费以及代办业务的手续费。随着业务的发展，他们开始把保管的钱贷放出去，收取利息，同时用支付存款利息的办法，吸收大量存款，经营起信贷业务，货币经营商就发展成为经营存、贷、汇业务的银行了。最初，货币兑换商工作条件很简陋，在意大利是把货币摆在桌子上经营业务的，意大利语的 Bacco，演变成了“银行”的代名词，在我国，由于长期运用白银作为货币材料，所以翻译时就译为银行。在这以前，历史上对金融机构的名称，有过钱坊、柜坊、钱铺、银号、钱庄、票号等等。

由货币经营商发展起来的银行放款业务起初仍带有高利贷性质。新兴的资产阶级为了使金融机构能够适应资本主义生产方式发展的需要，以股份企业的形式，组建了股份制银行，其特点是资本雄厚，规模大，经营新，发展快，后来成为资本主义银行的主要形式。1694年，在英国伦敦建立起来的英格兰银行是第一家股份制银行。资本主义银行是特殊的资本主义企业，它充当资本家之间的信用中介和支付中介。进入帝国主义时期，银行垄断组织形成，银行垄断资本与工业垄断资本融合成为金融资本，银行由简单的中介人，演变成为万能的垄断者。马克思分析英格兰银行时曾指出：“现代银行制度，就其形式的组织和集中来说，是资本主义生产方式的最精巧和最发达的产物”。

第二次世界大战后，金融无论从对经济的影响范围还是对人们生活的深入程度上都有质的变化。与传统的金融理论和实践相比，有以下几个明显特征：

1. 融资证券化。过去间接融资在金融交易中占主导地位，现在，直接融资的比重逐步增大，以致出现“脱媒”（Disinterme-

diation) 现象, 即融资活动脱离银行这个媒介机构。过去, 长期资金主要靠发行有价证券, 短期资金主要靠银行贷款, 现在有些国家短期资金融通也主要靠买卖有价证券进行。以美国为代表的发达国家直接融资比重已超过间接融资, 而直接融资更趋向于证券化, 这可以说是当前金融中一个最深刻的变化。

2. 金融商品多样化。过去传统金融业务是存、贷、汇, 业务品种比较单一。这几十年来, 新品种层出不穷。现在按大类来分, 就有单位存款、储蓄存款、信用贷款、抵押贷款、信托、投资、保险、租赁、债券、股票、国内及国际汇兑等等, 各大类下的具体品种更为丰富多彩, 其中风行世界而在我国也已举办的, 如 CD (Certificate of Deposit 大面额可转让存款单)、存贷结合的信用卡、旅行支票等。另外, 证券交易中的股票指数期货和期权交易, 国际金融市场的利率互换和货币互换 (SWAP) 等等也很普遍。

3. 金融服务扩大化。金融服务范围逐步扩大, 不仅代发工资, 代收房租、税金、水电等, 还包括代为保管的财物, 代为家庭预算及收支, 代办旅游, 提供信息咨询, 以及家庭银行服务等许多项目。

4. 金融体系多元化。不仅有中央银行和专业银行、商业银行、投资银行, 而且有更多的综合性银行; 不仅有各种银行, 而且有众多的非银行金融机构; 不仅有银行持股公司, 而且有跨国银行; 不仅有大的集团银行, 而且有形形色色的中小型银行或其他信用机构, 还有一些所谓“金融超级市场”或“金融百货商店”, 如美国的美林里奇证券公司, 发展成为全面提供各种金融业务的企业, 犹如超级市场一样, 商品品种繁多, 可以满足多种需求。

5. 金融机构多功能化。过去各种金融机构分工明确，现在逐步渗透，业务交叉。当代西方国家短期信贷银行与长期投资银行的界限逐步消失，银行办保险业务，保险公司办银行业务，金融机构逐渐向综合型、多功能的方向发展。

6. 金融信息化。金融机构的信息化，主要表现有三个方面，一是机构内部经营管理和业务处理信息化，表现为会计处理电脑化，经营管理信息化、系统化。二是机构之间信息化，表现为同业之间的资金转账，信息传递电脑化、网络化，如世界银行同业金融电信协会（SWIFT）的资金清算体系。三是机构与客户之间的信息化，如银行的自动柜员机（ATM），零售店终端机（POS），证券业务部的自助交易指令及查询机，自动打印交割机等。近年来国际互联网络（Internet）和企业内部网络（Intranet）的发展，若干国际大银行推出的“网上银行”使金融信息化推进至更高的层次。

7. 金融自由化。过去，为了金融业的稳健运行，避免盲目竞争，许多国家都制订了各种法规，对存贷款利率、外汇、金融机构的业务经营范围都有限制或管制。随着经济的发展，不少国家放松了限制，有的取消了限制，这就是金融自由化。

二、21 世纪金融发展趋势

在世纪之交的今天，金融正在成为现代经济的核心。展望 21 世纪，金融创新活动将更为广泛，金融商品、金融工程将在更高层次上影响我们的生活，金融活动更要跨出国界，要遵循同一个规则，金融产品要执行同一个价格。其特点表现在以下两个方面：

1. 金融的全球化