

专业技术人才知识更新工程培训公需教材

专业技术人员 金融知识读本

ZHUANYE JISHU RENYUAN
JINRONG ZHISHI DUBEN

马丽娟 编著

 中国人事出版社

专业技术人才知识更新工程培训公需教材

专业技术人员 金融知识读本

ZHUANYE JISHU RENYUAN
JINRONG ZHISHI DUBEN

马丽娟 编著



中国人事出版社

图书在版编目(CIP)数据

专业技术人员金融知识读本/马丽娟编著. —北京: 中国人事出版社, 2013

专业技术人才知识更新工程培训公需教材

ISBN 978-7-5129-0458-3

I. ①专… II. ①马… III. ①专业技术人员-金融学-技术培训-教材 IV. ①G316

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 035218 号

中国人事出版社出版发行

(北京市惠新东街 1 号 邮政编码: 100029)

出版人: 张梦欣

*

保定市中华美凯印刷有限公司印刷装订 新华书店经销

880 毫米 × 1230 毫米 32 开本 9 印张 213 千字

2013 年 3 月第 1 版 2013 年 3 月第 1 次印刷

定价: 23.00 元

读者服务部电话: (010) 64929211/64921644/84643933

发行部电话: (010) 64961894

出版社网址: <http://www.class.com.cn>

版权专有 侵权必究

如有印装差错, 请与本社联系调换: (010) 80497374

我社将与版权执法机关配合, 大力打击盗印、销售和使用盗版图书活动, 敬请广大读者协助举报, 经查实将给予举报者重奖。

举报电话: (010) 64954652

前言

“百业兴，金融兴”。当今世界经济发展的一个突出特点是经济金融化，经济活动对金融的依赖度日益提高，表现为知识与金融的结合日益密切、高新技术发展日新月异、政府宏观管理和监控渐趋高效完善。金融，正日益广泛并且深刻地影响着经济社会的发展和人民生活水平的提高。邓小平指出，“金融很重要，是现代经济的核心。金融搞好了，一招棋活，全盘皆活”，这句话经典地揭示了金融在现代市场经济活动中的重要地位和作用。

专业技术人员作为人才队伍的重要组成部分，是市场经济活动的最基本经济主体之一，在社会主义市场经济发展中发挥着不可替代的作用。专业技术人员工作生活的方方面面，都与金融存在着紧密的联系。

专业技术人员在工作生活中经常接触的金融活动，如存取款、储蓄投资、助学贷款、信用卡消费、代缴水电费等，都是通过商业银行来完成的。商业保险作为社会公共保障体系的补充，在社会保障不能覆盖的领域为专业技术人员的人身和财产安全提供了更多的保障。金融交易需要有现实的工具作为载体，金融工具便应运而生。例如，专业技术人员将现金存入银行，存款单或存折是金融工具；购买的股票、国库券、基金等，都是金融工具。

在具备了金融交易的主体和工具后，金融市场为我们进行金融活动提供了场所。证券公司、基金管理公司、信托投资公司等既是金融专业技术人员工作的基本场所，也为市场经济活动提供了专业的财富管理服务，丰富了人们的理财投资途径，成为现代经济活动

中不可或缺的组成部分。除此之外，其他金融机构，如政策性银行、信用合作社、金融租赁公司等，在各自细分专业领域也发挥着重要的作用。与实体市场不同，金融市场的交易大多是虚拟化、网络化的，或是间接的。例如，在股票市场我们交易的是股票或债券，股票和债券虽然被称作有价证券，但其本身却是没有价值的凭证，所以应该称之为虚拟资产。这和我们购买的房产不同，房产是固定资产，其本身是有价值的。而实物黄金的投资又有不同，实物黄金（这里主要指的是投资金条）虽然本身是有价值的，但其价格波动性较房产要大得多。再例如，当我们到银行办理存款或贷款业务时，便已通过银行在信贷市场进行了交易活动。除参与的主体、金融工具及金融市场外，还存在与金融市场息息相关的利率，这是金融运行最为核心的主线，反映出金融市场上的资金供求关系，也是金融工具定价的重要参考指标。

金融是社会信用的产物，其交易活动具有极高风险性，金融风险具有较强的蔓延性和破坏性，对社会经济有着剧烈的冲击和深远的影响。正确地理解和识别风险，是我们从事金融活动的必要前提。2008年，一场由美国次贷危机引爆的全球金融危机至今余威犹存。痛定思痛，各国政府认识到金融体系中存在着信息不对称、不规范竞争和道德风险等天然缺陷，积极致力于制定监管政策和制度，通过监管机构对金融体系及其运行进行调节、控制、监督和管理。

在经济全球化的背景下，各国对外贸易往来与投资活动日益频繁，并呈现出规模不断扩大的趋势，由此产生的全球外汇市场和外汇管理问题显得尤为重要。

本书在体系设计和内容安排上亦遵循上述思路。全书分10章。开篇第1章从我们生活中联系最为密切的金融机构——商业银行谈

起, 阐述商业银行的产生与发展、职能与作用, 介绍目前商业银行提供的主要金融服务。除商业银行外, 现代经济生活和社会生活中还存在的大量其他类型金融机构对我们的生活也起到了重要的影响, 第 2~4 章分别介绍了保险公司和社会保险机构、专业投资服务机构以及其他相关金融机构。在金融运行中, 金融工具作为货币资金交易的载体, 是金融市场中的交易对象; 金融市场为各类金融工具提供了相应的交易平台; 利率作为货币资金“价格”的外在表现, 是衡量金融运行效率的重要指标, 因此, 第 5~7 章在介绍了各类金融工具和金融市场的基础上, 重点阐述了利率的种类及作用。第 8~9 章基于对金融风险、金融危机的介绍, 从外部监管、内部控制和宏观经济政策环境三个角度阐述了维持金融稳健运行的有效途径。第 10 章作为本书的结尾, 讨论当前开放经济下所涉及的外汇市场与外汇管理问题。

本书由中央财经大学金融学院马丽娟教授主编, 雷桐、才可心、郭津津等同志参与了编写工作。由于 2008 年全球金融危机爆发以来, 金融发展不断演变, 金融基础知识的内涵和外延在不断完善更新, 加之时间仓促, 书中难免存在不足之处, 欢迎广大专业技术人员批评指正, 并发邮件至 mlj@cufe.edu.cn, 以利于我们对本书作进一步的修订。

中央财经大学 马丽娟

2013 年 2 月

目 录

第一章 商业银行	1
第一节 商业银行概述	1
第二节 商业银行的存贷款业务与投资	8
第三节 商业银行的其他金融服务业务	25
第四节 商业银行的网上银行业务	38
第二章 保险公司和社会保险机构	42
第一节 保险公司概述	42
第二节 保险公司的业务与投资	46
第三节 社会保险与保障制度	54
第四节 我国的养老保险制度	60
第三章 专业投资服务机构	66
第一节 专业投资服务机构概述	66
第二节 证券结算公司	69
第三节 证券交易所	71
第四节 证券公司	76
第五节 基金管理公司	78

第四章 其他金融机构	91
第一节 金融机构概述	91
第二节 投融资型金融机构	95
第三节 投融资辅助金融服务类型金融机构	102
第四节 我国当前金融机构体系	109
第五章 金融工具	111
第一节 金融工具概述	112
第二节 传统金融工具：商业票据、债券、股票	116
第三节 衍生金融工具	128
第六章 金融市场	140
第一节 金融市场概述	140
第二节 货币市场	143
第三节 债券市场	152
第四节 股票市场	154
第五节 风险投资市场	157
第六节 其他金融市场	164
第七章 利息与利率	174
第一节 货币的时间价值与利息	174
第二节 利息的种类与计算	178
第三节 利率的作用	185
第四节 我国利率市场化改革	188
第八章 金融风险与金融监管	193
第一节 金融风险、金融危机和资产泡沫	193

第二节	金融安全网与金融监管	198
第三节	金融企业的内部控制	210
第九章	货币政策的制定与货币调控	214
第一节	货币信用与通货膨胀	215
第二节	货币政策目标与传导	227
第三节	货币政策工具选择	234
第四节	我国的货币政策与调控	240
第十章	外汇与外汇管理	243
第一节	国际收支与国际收支平衡表	244
第二节	国际货币制度	247
第三节	我国的外汇储备	250
第四节	外汇市场	257
第五节	外汇管理	268
参考文献		276

第一章

商业银行

【本章导读】

本章作为开篇，先我们身边联系最紧密的金融机构——商业银行谈起：商业银行是怎么产生的？在经济中的作用是怎样的？与一般的企业有什么不同？具体有哪些业务？是怎样把我们手中的钱吸走的，又把我们的钱用到哪里去了？除了吸收存款、发放贷款，银行还给我们提供了哪些服务？通过本章的学习，专业技术人员应准确把握商业银行的定义，充分认识商业银行的性质、职能，了解商业银行演进的历史脉络，熟悉商业银行的主要业务。

第一节 商业银行概述

商业银行（Commercial Bank）是指以提供存款、贷款和汇兑

为核心业务的金融机构，伴随所服务的经济发展需要，其所提供的业务内容不断拓展。

一、商业银行的产生与发展

（一）商业银行演进发展的基本脉络

银行业的早期萌芽是货币经营业，产生于商品经济和对外贸易比较发达的西欧国家和地区。大约公元前6世纪，在希腊雅典，货币兑换商就从一般商人中分离出来，专门从事货币兑换业务。之后，货币兑换商又开始从事货币保管及由交易引起的货币支付业务，货币经营业由此产生。货币经营业是专门从事货币兑换、保管和出纳业务的商人或组织的总称。对于这种经济组织我们称之为货币经营业，而不能称之为银行。大约在公元前5世纪晚期，当货币经营业开始发放贷款时，货币经营业发展成为银行业。

12世纪末，意大利北部的佛罗伦萨、热那亚、威尼斯、米兰等已成为欧洲重要的商品交易集市，并创造出汇票，在15—16世纪发展成为当时欧洲重要的金融中心城市。

随着陆地贸易路线的延伸以及航海能力的不断提高，欧洲贸易商业中心逐渐由地中海沿岸向大西洋沿岸的葡萄牙、西班牙、荷兰及不列颠群岛转移。1609年荷兰独立，政治上的稳定给贸易和商业流通提供了必不可少的条件，而商贸的发展则需要更为成熟的银行与金融制度基础，因而带有中央银行色彩的阿姆斯特丹银行成立。1611年，阿姆斯特丹股票交易所开市，专门从事金融工具交易的金融市场开始发展。在17世纪的大部分时间里，荷兰成为当时欧洲重要的金融中心。

在荷兰经验的影响之下，英国人引入中央银行机制，并于1694年组建了英格兰银行，为现代银行制度的发展打下了基础。英国政府在推动英国金融制度的建立和发展上扮演了重要角色。进入18世纪后，英法七年之战（1756—1763）的胜利使英国获得世

界殖民霸权，开始走向强国之路，英国工业革命最终促成了现代工厂的诞生，使原来以短期性、季节性为主的商人贷款事实上演变为能够满足期限较长的资本性需求的商业银行信贷业务，并最终发展为向股份制工业企业提供贷款的股份制商业银行。整个 19 世纪，英国的银行业在欧洲及殖民地的工业和基础建设融资中甚为活跃，伦敦成为当时最重要的金融中心。

20 世纪前后，美国社会经济得以快速发展，美国的银行业上升趋势显著。在这一时期，美国经济经历了深刻的结构变化与变革，股份制企业获得了充分发展。同时，银行作为美国主要金融中介的作用越发显著，其自身的实力也得以扩充。1913 年，美国联邦储备体系建立。美国中央银行制度的建立与发展对美国银行业的快速发展起到了极为重要的作用。在经历了 1929—1933 年经济危机后，罗斯福新政的实施推动了银行业的复苏和稳定发展，特别是存款保险制度的建立对银行的发展起到了至关重要的担保作用。第二次世界大战结束之后，美国经济迅猛发展，美国的银行业逐渐成为海内外经济恢复与建设的重要资本来源。

（二）当代商业银行自身的变化

在不断深化、复杂化的经济活动以及竞争发展中，新业务不断被引入到银行的经营活动中，使得如今的商业银行不但从事短期资金贷款，还从事长期资金贷款；不但经营传统的银行业务，还可以跨越传统金融业的业务边界进行交叉经营。“商业银行”这个称呼已经不能准确反映该类机构的业务特点，同时商业银行已非传统意义的商业银行。

（三）近年商业银行经营战略转移

自 20 世纪末，西方商业银行也开始向个人和家庭提供不同类别的金融服务，这与西方国家商业银行类机构在服务对象上的传统划分有关。通常，由专门的储蓄机构来经营对个人和家庭的金融服务，因为个人性质的货币存款属于非资本性的，需谨慎管理和经

营，而一般意义的商业银行则专门从事对法人企业的金融服务。当西方国家的经济发展趋于稳定并放缓后，商业银行的业务经营直接受到影响，也正因为此，商业银行的发展战略自 20 世纪末期从以公司批发业务为主转向以个人零售业务为主。

二、商业银行的性质、职能与作用

（一）商业银行的性质

商业银行是一种特殊的企业，与一般工商企业不同。

1. 从自有资本金看，银行的资本是双重资本金概念，包括所有者权益和债务性资本，而一般的工商企业的自有资金只是指所有者权益。

2. 从服务对象看，银行的服务对象具有广泛性，可以是社会公众、企业、政府机构，即包括社会所有经济部门，而一般的工商企业都有特定的服务对象和消费者。

3. 从经营对象与经营内容看，银行更为特殊，经营对象是货币资金，经营内容是货币收付、借贷及各种与货币运动有关的或与之相联系的各种金融业务，而一般工商企业的经营对象是具有一定使用价值的商品或普通劳务，经营内容主要从事商品生产与流通活动。

4. 金融产品的复制性较强、复制的速度也较快。这是因为在一般情况下，金融服务产品并不像其他工业产品那样可以受到专利的保护；同时，金融产品又是一种头脑智力型产品，代表着一种经营思想和理念，因而极易加以学习。所以，任何一项新的、被认为是有利可图的金融服务产品，都有可能在较短的时间内被其他金融机构以较低的成本引入。这种特性造成的影响是不同的银行提供金融服务产品趋同。

5. 从获得利润的渠道看，银行能够获得来自于资本高杠杆率的特殊利益，这是一般的工商企业所不具有的。资本高杠杆率是指

以一定数量的资本为基础，开展数倍于基础资本数额的资金运作活动。由于银行自身并非资金的最终需求者和使用者，因此，经营中不需要保持大量资本，只需要一定杠杆比的资本基础即可开展资金筹集与运用业务。

6. 从经营风险及影响程度看，一般工商企业的经营风险主要来自于商品生产、流通过程，集中表现为商品是否产销对路。这种风险所带来的至多是因商品滞销、资不抵债而宣布破产。单个企业破产造成的损失对整体经济的影响较小，冲击力不大，一般属小范围的、个体的，影响也是递减的。就银行而言，从经营风险及影响程度看，破产可能会造成更严重的损失。银行业务大多是以还本付息为条件的货币信用业务，其经营风险除了存款的清偿性风险及贷款的信用风险外，还包括利率风险、汇率风险，或者在金融深化与发展、科学技术进步应用中所发生的各种操作风险。一旦某一家银行因经营不善造成风险损失，出现流动性危机，形成挤兑，直接面临的将是倒闭。继而单个银行的倒闭可能演变成行业性的问题，最终导致系统性金融危机。因而银行倒闭比一般工商企业更易造成更严重的危害，对整个社会经济的影响要远远大于其他任何一个企业。

（二）商业银行的职能

1. 支付中介。商业银行在提供与货币收付有关的技术性服务时执行支付中介职能，具体是指商业银行以存款账户为基础，通过一定的技术手段和流程设计，为客户完成货币收付或清偿债权债务关系提供转移货币资金的服务。

2. 信用中介。信用中介是指商业银行通过支付利息吸收存款、借入款项等负债业务，把社会上的各种闲散货币资金集中到银行，再通过贷放货币资本或购买有价证券等投资活动收取利息及投资权益等资产业务，把它投入需要资金的部门，充当资金闲置者和资金短缺者之间的中介人，实现资金的融通。

3. 信用创造。信用创造职能是指商业银行所具有的创造信用流通工具并据以扩大贷款和投资的能力。

知识链接：商业银行的派生存款与信用创造

商业银行是能够吸收各种存款的银行。在现代部分准备金制度下，商业银行利用其吸收的存款，以贷记借款户活期存款的方式发放贷款（活期存款构成货币供给的主要部分）。在这些存款没有完全取走的情况下，它成为银行新的资金来源，银行又可据此发放贷款。如果借款人以转账形式支取，它又会成为另一家银行的资金来源，银行在缴足法定存款准备金之后，又可依此发放贷款，形成新的存款。在不断地创造派生存款的过程中，商业银行发挥着创造信用货币的职能。如此继续下去，在整个银行体系就会形成数倍于原始存款的派生存款，货币供给相对增加，最终对经济过程产生重要的影响。

4. 金融服务。金融服务职能是指商业银行利用自身优势，为客户提供存贷款以外或者相联结的、旨在赚取手续费的服务业务。

（三）商业银行的作用

商业银行是金融体系中数量最多、分布最广的一种金融企业。由于它的业务内容的广泛性及其对社会经济生活的显著影响，使得它在金融体系中乃至整个国民经济中占据着特殊的地位。

1. 商业银行业务内容广泛，是整个国民经济活动的中枢。商业银行虽然与其他金融机构一样都是信用中介机构，但商业银行的业务范围要比其他金融机构广泛得多。商业银行不仅在负债、资产业务方面范围要比其他非银行金融机构广泛，而且还可以办理许多中间业务和其他非信用业务。商业银行业务内容的广泛性，使得商业银行与工商企业、居民个人、政府机构都有着直接而密切的信用联系，而且在很大程度上影响着工商企业的经营活动范围、方向、

规模及盈利水平，影响着个人与家庭的生活水平，影响着政府机构的日常事务。商业银行在国民经济中的这种特殊作用，是其他金融机构所无法比拟且不可替代的。

2. 商业银行的业务活动对整个货币供应量具有重要的影响。在信用制度发达的市场经济条件下，根据活期存款签发的支票是最重要的流通手段和支付手段。这些支票流通工具虽不像纸币和铸币那样具有无限清偿能力，但商业银行对存款人承担付给有清偿能力货币的法律责任。从这个意义上理解，活期存款就是货币。商业银行还可以通过扩张或紧缩放款，在一定程度上增加或减少其活期存款的数量。正因如此，许多国家都通过中央银行的存款准备金制度控制商业银行活期存款的规模，进而来控制一国的货币供应量。这就使得商业银行在整个金融体系乃至整个国民经济中处于一种特殊的地位，成为一个国家宏观经济政策和货币政策的传导者。

3. 商业银行的业务活动直接影响着财政政策与货币政策。现代市场经济离不开宏观调控，而宏观调控的主要内容之一就是根据各个不同时期的需要，制定并实施一系列货币、财政等方面的政策。商业银行在这些政策实施过程中起着重要的作用。从财政政策方面看，财政发行政府债券是其进行宏观调控的一个重要措施，而商业银行往往是政府债券的主要认购者，离开了商业银行，财政政策很难有效地发挥作用。从货币政策方面看，一国中央银行制定的货币政策必须通过商业银行传导到国民经济中去，而商业银行业务活动对中央银行货币政策的实施则起着举足轻重的影响。

4. 商业银行是国家调节经济的重要部门。它可以通过对中央银行货币政策的传递来调控社会信用量，从而调节经济；可以通过放款和投资来引导资金流向，调节企业的生产经营活动；可以通过办理消费信贷来调节和引导消费，从而引导生产。另外，它还可以

通过在国际市场上融资，调节本国的国际收支状况。

三、我国银行的类型及其资产现状

根据银监会发布的《2011 年银行业年报》，我国银行业机构包括 2 家政策性银行和国家开发银行，5 家大型商业银行，12 家股份制商业银行，144 家城市商业银行，212 家农村商业银行，190 家农村合作银行，2 265 家农村信用合作社，1 家邮政储蓄银行，4 家金融资产公司，40 家外国法人金融机构，66 家信托公司，127 家企业集团财务公司，18 家金融租赁公司，4 家货币经纪公司，14 家汽车金融公司，4 家消费金融公司，635 家村镇银行，10 家贷款公司，46 家农村资金互助合作社。

截止到 2012 年第 2 季度，我国银行业资产总余额达到 126.7 万亿元人民币，其中大型商业银行占 46.6%，股份制商业银行占 16.7%，城市商业银行占 9.1%，其他机构占 27.6%。

第二节 商业银行的存贷款业务与投资

一、商业银行存款业务

（一）传统的存款类型

1. 活期存款。活期存款（Demand Deposits）也称支票账户或交易账户，是指存款客户可随时存取或支付使用的存款。对存入的这种款项的支取，客户与银行之间没有明确的时间限制，客户事先可以不通知银行即可提现。

活期存款的主要特点有：①活期存款用于因商贸交易活动或必要的支付活动所引起的支付结算或清算。②活期存款账户的开立者是各种法人机构，如各种营利性的公司企业、各种非营利性的机关