



高职高专经管类核心课教改项目成果系列规划教材

金融学基础

原宇 夏慧 主编
高旭 郑晓燕 姚星垣 副主编
周建松 主审



 科学出版社
www.sciencep.com

● 高职高专经管类核心课教改项目成果系列规划教材

● 全国财经类高职高专院校联协会推荐教材

金融学基础

原宇·夏慧 主编

高旭 郑晓燕 姚星垣 副主编

周建松 主审

科学出版社

北京

内 容 简 介

本书是为了适应新形势下高等院校经济与管理类专业的教学需要,注重金融学基本理论和实务知识的高等职业教育规划教材。全书共12章,主要介绍了金融领域的基本规律、金融中介体系的构成、金融宏观调控以及国际金融和金融创新的相关内容。本书立足于为高职高专教学服务,以够用为原则,结构紧凑,通俗易懂,反映了当代中国金融领域的最新动态与金融学的研究成果。

本书适合高职高专院校金融学、工商管理、市场营销、会计等专业作为教材,也可供金融、财政、证券从业人员参考。

图书在版编目(CIP)数据

金融学基础/原宇,夏慧主编. —北京:科学出版社,2008

(高职高专经管类核心课教改项目成果系列规划教材)

ISBN 978-7-03-023078-2

I. 金… II. ①原…②夏… III. 金融学—高等学校:技术学校—教材
IV. F830

中国版本图书馆CIP数据核字(2008)第149548号

责任编辑:田悦红 童安齐/责任校对:赵燕

责任印制:吕春珉/封面设计:天女来

科学出版社出版

北京东黄城根北街16号

邮政编码:100717

<http://www.sciencep.com>

骏杰印刷厂印刷

科学出版社发行 各地新华书店经销

*

2009年1月第一版 开本:787×1092 1/16

2009年1月第一次印刷 印张:18 1/2

印数:1—4 000 字数:415 000

定价:30.00元

(如有印装质量问题,我社负责调换(环伟))

销售部电话 010-62136075 编辑部电话 010-62135763-8007 (VF02)

版权所有,侵权必究

举报电话:010-64030229; 010-64034315; 13501151303

高职高专经管类核心课教改项目成果系列规划教材

编写指导委员会

主任 周建松（浙江金融职业学院院长、教授）

副主任 申长平（山西省财政税务专科学校校长、教授）

钱乃余（山东商业职业技术学院院长、教授）

委员（按姓氏笔画排序）

王金台（河南经贸职业学院院长、教授）

王茹芹（北京财贸职业学院院长、教授）

王兆明（江苏经贸职业技术学院院长、教授）

华桂宏（无锡商业职业技术学院院长、教授）

陈德萍（广东财经职业学院院长、教授）

陈光曙（江苏财经职业技术学院院长、教授）

郑文海（辽宁金融职业学院院长、教授）

骆光林（浙江商业职业技术学院院长、教授）

耿金岭（安徽财贸职业学院院长、教授）

高力平（四川商务职业学院院长、教授）

郭伟（宁夏财经职业技术学院院长、教授）

阎平（陕西财经职业技术学院院长、教授）

秘书长 郭福春（浙江金融职业学院教授）

序

改革开放以来,我国经济快速发展,经济总量不断增加,对从事经济活动的相关人才的需求空前高涨。社会对经济管理类人才的需求大体上可以划分为两大类:一类是从事理论研究,从宏观和微观角度研究社会经济发展和运行的总体规律,研究社会资源的最优配置及个人满足最大化等问题的学者;另一类是在各种经济领域中从事具体经济活动的职业人,是整个经济活动得以有效运行的基本元素,是在各自不同的领域发挥着使经济和各项业务活动稳定有序运行、规避风险、实现价值最大化的社会群体。从社会经济发展的实际情况来看,后一类人群应该是社会发展中需求数量最大的经济管理类人才。在上述两类人才的培养上,前者主要由普通本科以上的高等院校进行培养,后一类人才的培养工作从我国高等教育的现状来看,培养的的主体主要为高等职业教育。

高等职业教育经过近年来的迅猛发展,已经占据了我国高等教育的半壁江山。特别是自2006年教育部、财政部启动的国家示范性高等职业院校建设工作和教育部《关于全面提高高等职业教育教学质量的若干意见》(教高[2006]16号)文件的颁布以来,我国的高等职业教育迸发出前所未有的激情和能量,开放式办学、校企合作、工学结合、生产性实训、顶岗实习等各项改革措施深入开展,人才培养模式改革、课程改革、教材改革、双师结构教学团队的组建、模拟仿真的实验实训环境的进入课堂等项教育教学改革不断推进,使我国高等职业教育得到了长足的发展,取得了令人瞩目的成绩,充分显示出高等职业教育在我国经济发展中的举足轻重的作用和不可替代的地位。

我们依托上述大背景,同时根据技术领域和职业岗位的任职要求,以学生的职业能力培养为核心,组织了全国相关领域资深的专家和一线的教育工作者,并与行业、企业联手,共同开发了这套《高职高专经管类核心课教改项目成果系列规划教材》。这套丛书覆盖了经管类的核心课程,以职业能力为根本,以工作过程为主线,以工作项目为载体进行了教材整体设计,突出学生学习的主体地位是本系列教材的突出特点。

当然,我们也应该看到,高等职业教育的改革有一个过程,今天我们所组织出版的这套教材,仅仅是这一过程中阶段性成果的总结和推广。我们坚信,随着课程改革的不断深入,我们的这套教材也将以此为台阶,不断提升和改进,我们衷心地希望通过高质量教材的及时出版来推动教学,同时使本套教材在实际教学

前言

本书是“十二五”普通高等教育本科国家级规划教材，由教育部高等学校财经类学科专业教学指导委员会财经类教学指导委员会组织编写，旨在为财经类院校提供一套高质量的教材。本书共分十二章，第一章至第四章主要介绍了金融领域的基本规律，包括金融概述、货币、信用、金融市场；第五章至第七章主要介绍了金融中介体系的构成，包括商业银行、非银行类金融机构、中央银行；第八至十章主要侧重于宏观方面的内容，主要介绍了金融监管、通货膨胀与通货紧缩、货币政策；第十一和十二章介绍了国际金融和金融创新的相关内容。全书把教学内容按照理论与实践、微观与宏观的划分方法呈现出来，既较好地体现局部独立性和整体系统性的统一，又从教学角度强调了逻辑性和层次感，给读者以清新直观、一目了然的感觉。

本书可作为高等院校财经类专业的教材，也可供从事金融工作的相关人员参考。

主 编 李 强
副主编 王 强
参 编 张 强
审 定 李 强

金融学是经济学的重要分支，是高等院校经济与管理类专业的基础课。随着我国市场经济的发展，经济金融化步伐正在加快，金融在国民经济发展中发挥着越来越重要的作用。金融是现代经济的核心，经济社会的发展要求我们掌握必要金融知识。本书以实用为原则，系统、完整地介绍了金融学的基本理论和实务知识，既适合高职高专教学使用，也方便各类人士自学。在教材编写的过程中，我们力争把多年的教学实践经验融于其中，使本教材具有以下特点：

第一，通俗易懂，立足于为高职高专教学服务。金融学的理论体系是西方经济学的分支，理论内容和研究方法都有很强的专业性，以往学生的体会是深奥、难懂，学起来比较吃力。在本书中，我们立足于为高职高专教学服务，尽力淡化金融学所具有的西方经济理论的学派色彩，用生动的讲解使内容更加通俗易懂，不但大大降低了学习的难度，而且能够激发学生的学习兴趣。

第二，以够用为原则，突出教材的基础性。本书从学生及社会各界人士了解金融常识的视角，对金融学理论体系进行了“化繁为简”的处理，系统地介绍了金融学中最基本、最重要的理论与实务知识，使读者既了解服务于工作、生活的金融常识，也为以后其他相关学科的学习打下坚实的基础。

第三，注重结构设计。本教材从教学的角度出发，设计了符合师生一般逻辑思维特点、便于教学和自学的结构形式。全书分为十二章，第一至第四章主要介绍了金融领域的基本规律，包括金融概述、货币、信用、金融市场；第五至第七章主要介绍了金融中介体系的构成，包括商业银行、非银行类金融机构、中央银行；第八至十章主要侧重于宏观方面的内容，主要介绍了金融监管、通货膨胀与通货紧缩、货币政策；第十一和十二章介绍了国际金融和金融创新的相关内容。全书把教学内容按照理论与实践、微观与宏观的划分方法呈现出来，既较好地体现局部独立性和整体系统性的统一，又从教学角度强调了逻辑性和层次感，给读者以清新直观、一目了然的感觉。

第四，鲜明的时代性。本书结合我国金融体制改革与发展的需要，吸收了金融改革与货币理论研究的成果，尽可能多地把当代中国金融领域的最新动态与金

融学最新最成熟的研究成果介绍给读者。

本书由浙江金融职业学院周建松院长担任主审。全书共分为十二章，其中第一章和五章由营口职业技术学院高旭编写；第二章、三章、四章和六章由营口职业技术学院原宇编写；第七章和八章由浙江金融职业学院郑晓燕编写；第九章和十章由浙江金融职业学院夏慧编写；第十一章和十二章由浙江金融职业学院姚星垣编写。全书由原宇总纂、统稿。

在本书的编写过程中，参阅了许多学者的著作和研究成果，在此表示诚挚的谢意。

由于编者水平有限，书中难免有疏漏和不当之处，恳请读者不吝批评指正。

编者

2008年3月

目 录

89	.....	.....	1
90	.....	.....	2
93	.....	.....	3
94	.....	.....	4
98	.....	.....	6
99	.....	.....	6
99	.....	.....	8
100	.....	.....	10
101	.....	.....	11
101	.....	.....	11
102	.....	.....	13
102	.....	.....	14
102	.....	.....	14
102	.....	.....	18
102	.....	.....	22
102	.....	.....	22
102	.....	.....	22
102	.....	.....	25
102	.....	.....	26
102	.....	.....	26
102	.....	.....	27
102	.....	.....	28

序 1

前言 1

第一章 金融概述 1

第一节 金融与金融学 2

一、金融的含义 2

二、金融的分类 3

三、金融学的基本特征 4

四、金融学的研究对象 6

第二节 金融在现代经济中的地位 6

一、金融的产生与发展 6

二、金融在现代经济中的地位 8

三、金融在现代经济中的作用 10

小结 11

练习题 11

第二章 货币 13

第一节 货币的产生与发展 14

一、货币的产生 14

二、货币形式的发展 18

第二节 货币的本质与职能 22

一、货币的本质 22

二、货币的职能 22

三、关于世界货币 25

第三节 货币的现实定义与货币层次的划分 26

一、货币的现实定义 26

二、货币的层次划分 27

第四节 货币制度及其类型 28

一、货币制度的构成	28
二、货币制度的类型	30
小结	33
练习题	34
第三章 信用	36
第一节 信用概述	37
一、信用的定义	37
二、信用的产生与发展	38
三、信用的基本功能	40
第二节 信用形式	41
一、商业信用	41
二、银行信用	43
三、国家信用	44
四、消费信用	47
第三节 信用工具	49
一、信用工具的含义	49
二、短期信用工具	50
三、长期信用工具	53
第四节 利息与利率	56
一、利息的来源与本质	56
二、利率及利息的计算方法	57
三、利率的种类	58
小结	62
练习题	63
第四章 金融市场	65
第一节 金融市场概述	66
一、金融市场的概念	66
二、金融市场的构成要素	67
三、金融市场的分类	69
四、金融市场的功能	72
第二节 货币市场	73
一、货币市场概述	73
二、货币市场的分类及主要业务	74
第三节 资本市场	79
一、资本市场概述	79
二、证券发行市场	80
三、证券流通市场	84

145	小结	88
145	练习题	89
115	第五章 商业银行	92
121	第一节 商业银行的产生与发展	93
122	一、商业银行的产生	93
123	二、商业银行的发展	94
123	三、商业银行的性质与职能	95
125	第二节 商业银行的类型与组织形式	97
126	一、商业银行的类型	97
128	二、商业银行的组织形式	99
128	第三节 商业银行的业务	101
129	一、负债业务	102
129	二、资产业务	104
129	三、中间业务与表外业务	107
129	小结	110
129	练习题	111
129	第六章 非银行类金融机构	113
129	第一节 信托机构	114
129	一、信托与信托机构的含义	114
129	二、信托机构的主要业务	116
129	三、资金信托理财产品	118
129	第二节 保险机构	120
129	一、保险的概念、特征与分类	120
129	二、保险公司的主要险种	123
129	三、保险公司的种类	130
129	四、保险公司的经营	132
129	第三节 证券机构	133
129	一、证券交易所	133
129	二、证券公司	137
129	小结	139
129	练习题	139
129	第七章 中央银行	141
129	第一节 中央银行的产生和发展	142
129	一、中央银行的建立和发展	142
129	二、中国人民银行的形成与发展	144
129	第二节 中央银行的性质和职能	145

88	一、中央银行的性质	145
88	二、中央银行的职能	145
	第三节 中央银行的主要业务	147
88	一、中央银行的负债业务	147
89	二、中央银行的资产业务	151
89	三、中央银行的清算业务	152
90	第四节 中央银行与金融稳定	153
90	一、金融稳定的含义	153
90	二、中央银行在金融稳定中的作用及原则	155
90	三、各国中央银行的金融稳定职能	156
99	四、维护金融稳定的协调机制	158
101	小结	158
101	练习题	159
	第八章 金融监管	162
101	第一节 金融监管概述	163
111	一、金融监管的产生与发展	163
	二、金融监管的目标和原则	164
131	三、金融监管的方法与内容	165
141	第二节 金融监管理论与模式	167
141	一、金融监管的理论基础	167
161	二、金融监管模式划分	168
181	三、世界主要国家的金融监管模式	169
181	四、中国的金融监管模式	171
181	小结	174
181	练习题	175
	第九章 通货膨胀与通货紧缩	178
181	第一节 通货膨胀与通货紧缩概述	179
181	一、通货膨胀	179
181	二、通货紧缩	182
181	三、通货膨胀和通货紧缩的衡量	184
181	第二节 通货膨胀和通货紧缩产生的原因及影响	187
181	一、通货膨胀产生的原因	187
181	二、通货紧缩产生的原因	189
181	三、通货膨胀的影响	191
181	四、通货紧缩的影响	194
181	第三节 通货膨胀和通货紧缩的治理对策	195
181	一、通货膨胀的治理对策	195

二、通货紧缩的治理对策	199
小结	200
练习题	201
第十章 货币政策	203
第一节 货币政策的最终目标	204
一、货币政策最终目标的内容	204
二、货币政策最终目标之间的关系	207
三、我国对货币政策目标的选择	209
第二节 货币政策工具	210
一、一般性货币政策工具	210
二、选择性货币政策工具	213
三、其他货币政策工具	214
四、我国货币政策工具的选择	215
第三节 货币政策的中介目标与传导机制	218
一、货币政策的中介目标	218
二、货币政策的传导机制	221
第四节 货币政策效应	222
一、货币政策时滞	222
二、货币政策的效用	223
小结	225
练习题	225
第十一章 国际金融	227
第一节 外汇与汇率	228
一、外国货币与外汇	228
二、汇率及其标价方法	230
三、影响汇率变动的主要因素	233
四、汇率制度	235
第二节 国际收支	240
一、国际贸易与经常项目	240
二、国际资本流动与资本和金融项目	242
三、国际收支差额与储备项目	244
四、国际收支不平衡及其调节	248
小结	251
练习题	251
第十二章 金融创新	253
第一节 金融创新的表现	254

199	一、金融工具的创新	254
200	二、金融业务的创新	258
201	三、金融市场的创新	259
203	四、金融机构的创新	261
204	五、金融制度的创新	265
204	六、金融服务的创新	266
204	第二节 金融创新的动因	269
207	一、金融创新的含义	269
209	二、金融创新的背景	269
210	三、金融创新的直接动因	270
210	第三节 金融创新的影响	272
213	一、金融创新的积极影响	272
214	二、金融创新的不利影响	276
218	小结	278
218	练习题	278
218	主要参考文献	280
222		
222		
223		
225		
225		
227		
227		
228		
228		
230		
233		
235		
240		
240		
245		
244		
248		
251		
251		
253		
254		



第一章

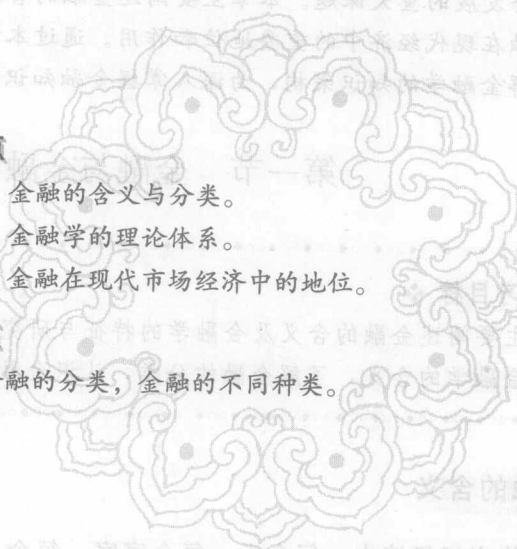
金融概述

知识点

1. 金融的含义与分类。
2. 金融学的理论体系。
3. 金融在现代市场经济中的地位。

技能点

金融的分类，金融的不同种类。



金融是国民经济的重要组成部分，是连接生产与消费的桥梁，是资源配置的重要手段。金融活动贯穿于经济活动的始终，对国民经济的运行起着至关重要的作用。金融的发展水平直接影响着国家的经济实力和综合国力。金融是现代经济的核心，是市场经济的血液。金融的繁荣与稳定是国民经济健康发展的基础。金融的改革创新是推动经济高质量发展的关键。金融的对外开放是提升我国金融竞争力的必由之路。金融的普惠发展是实现共同富裕的重要途径。金融的绿色发展是建设美丽中国的重要举措。金融的数字化转型是提升金融服务效率的有力支撑。金融的法治建设是维护金融稳定的根本保障。金融的国际化发展是构建人类命运共同体的重要支撑。金融的包容性发展是实现可持续发展的必然要求。金融的韧性建设是防范化解重大风险的关键举措。金融的普惠金融是服务实体经济的重要途径。金融的绿色金融是支持生态文明建设的重要手段。金融的数字化转型是提升金融服务效率的有力支撑。金融的法治建设是维护金融稳定的根本保障。金融的国际化发展是构建人类命运共同体的重要支撑。金融的包容性发展是实现可持续发展的必然要求。金融的韧性建设是防范化解重大风险的关键举措。金融的普惠金融是服务实体经济的重要途径。金融的绿色金融是支持生态文明建设的重要手段。

金融是国民经济的重要组成部分，是连接生产与消费的桥梁，是资源配置的重要手段。金融活动贯穿于经济活动的始终，对国民经济的运行起着至关重要的作用。金融的发展水平直接影响着国家的经济实力和综合国力。金融是现代经济的核心，是市场经济的血液。金融的繁荣与稳定是国民经济健康发展的基础。金融的改革创新是推动经济高质量发展的关键。金融的对外开放是提升我国金融竞争力的必由之路。金融的普惠发展是实现共同富裕的重要途径。金融的绿色发展是建设美丽中国的重要举措。金融的数字化转型是提升金融服务效率的有力支撑。金融的法治建设是维护金融稳定的根本保障。金融的国际化发展是构建人类命运共同体的重要支撑。金融的包容性发展是实现可持续发展的必然要求。金融的韧性建设是防范化解重大风险的关键举措。金融的普惠金融是服务实体经济的重要途径。金融的绿色金融是支持生态文明建设的重要手段。金融的数字化转型是提升金融服务效率的有力支撑。金融的法治建设是维护金融稳定的根本保障。金融的国际化发展是构建人类命运共同体的重要支撑。金融的包容性发展是实现可持续发展的必然要求。金融的韧性建设是防范化解重大风险的关键举措。金融的普惠金融是服务实体经济的重要途径。金融的绿色金融是支持生态文明建设的重要手段。



如果你手中有5万元闲置资金暂时又不想消费掉,你可能会选择到银行办理存款,若股市行情好也许会投入股市,或者购买基金、国债,还有可能涉足黄金、外汇、期货、保险……不知不觉中你徜徉在金融的世界里,或平淡从容,或悲喜交加,金融带给你快乐幸福,也带给你忧虑烦恼,你的人生也许因金融的缘故而变得不同。

在数千年的金融发展历史中,金融对经济的作用在不断地扩大和强化。金融不仅影响微观经济活动,而且影响宏观经济运行。在古代农业社会中,国家已经开始干预货币信用活动,并且借以发展经济和稳定社会;而在当代经济生活中,每个国家都通过货币政策调控宏观经济,以促进经济和社会的发展。在经济金融化、金融全球化迅猛发展的今天,金融成为国民经济的核心,关系到每个人的日常生活、企业的生产和利润,通过金融的宏观调控促进经济和社会发展已经成为国家和社会发展的重大课题。本章主要阐述金融的含义及金融学的研究对象,同时介绍金融在现代经济中的重要地位和作用。通过本章的学习可初步认识金融的内涵,了解金融学的知识架构,为深入掌握金融知识打好基础。

第一节 金融与金融学

❖ 学习目标 ❖

本节主要阐述金融的含义及金融学的特征与研究对象。通过教学,学生能掌握金融与金融学的含义,了解金融的分类,认识金融学的特征与研究对象。

一、金融的含义

在现代市场经济中,每个人、每个家庭、每个企事业单位以及各级政府机关几乎每天都要接触货币、金融:任何商品都需要用货币来计价,任何购买都要用货币来支付;人们与银行等金融机构有各种金融关系;报刊、电视、广播、网络每天都在报道股票行情、外汇牌价、借贷利率等各种金融信息;信用卡、利息、股票、债券、投资基金、外汇、期货、期权、货币政策等金融事物与我们的关系越来越密切。作为现代经济生活中的一个常用词,提及“金融”,一般人不一定能说清楚它的确切含义,但是都会感觉它是和“钱”紧密相关的。从文字上看,“金”就是资金,“融”就是融通,连在一起就是资金融通。资金都包括什么,有哪些具体的形式;融通又是怎样的方式、当事人都有哪些,有哪些规则,这些都是资金融通会涉及的问题,所以理解金融的含义应首先从这些方面来着手。



“金融”一词并非古已有之，据说最先出现“金融”词条的是20世纪初出版的《辞源》和20世纪30年代发行的《辞海》，这两部辞书中对金融的释义，均指货币资金的融通。

随着市场经济的不断发展，金融的内涵也不断深化，超出了货币资金融通的范畴，金融发展成了一个多维性、多层次的立体系统。金融涵盖了资金的筹集、分配、融通、运用及其管理。具体包括：货币的流通及其管理；资金的筹集（含金融机构和企业、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；资金的直接融通和间接融通，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。可以说，凡是有关资金的筹集、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。

综上所述，我们把金融的含义概括如下：金融是指货币流通和信用活动以及与之相关的经济活动的总称。

二、金融的分类

（一）按照金融活动的运行机制划分，可分为微观金融和宏观金融

微观金融，其内容主要包括金融市场和金融中介机构。

宏观金融，其内容包括货币需求与货币供给、通货膨胀与通货紧缩、货币政策与财政政策、国际收支与外汇、国际金融市场与国际资本流动、国际货币体系，等等。

（二）按照金融活动是否通过中介机构划分，可分为直接金融和间接金融

直接金融，即投资者通过购买股票、债券等各种有价证券，将资金直接转移给证券发行人（企业、政府等）的资金融通行为。

间接金融，即最终贷款人（存款人）通过银行、非银行金融机构等中介机构，把资金贷给借款人的资金融通行为。



股东知道自己买股票的钱是股份公司在用，股份公司也知道在花谁的钱，这是典型的直接金融。

（三）按照金融活动的目的划分，可分为政策性金融、商业性金融和合作金融

政策性金融，其目的不是为了追求金融机构自身的利润，而是为了弥补市场的缺陷，在商业金融不愿意介入的领域起拾遗补缺的作用。我国国家开发银行、中国进出口银行和中国农业发展银行的融资活动就属于政策性金融。

商业性金融，是以商业利益为经营目标的金融活动，或者是以利润最大化为目标的金融活动。商业银行的存贷活动，保险公司、证券公司、信托投资公司等的融资活动都属于商业性金融范畴。