

21世纪高职高专财经类专业核心课程教材

金融学概论

JINRONGXUE GAILUN

翟建华\主 编 李军燕\副主编

FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press

21 世纪高职高专财经类专业核心课程教材

金 融 学 概 论

翟建华 主 编
李军燕 副主编

FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press

大 连

© 翟建华 2005

图书在版编目 (CIP) 数据

金融学概论 / 翟建华主编. —大连: 东北财经大学出版社, 2005. 8

21 世纪高职高专财经类专业核心课程教材

ISBN 7-81084-658-2

I. 金… II. 翟… 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 (2005) 第 052004 号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

总编室: (0411) 84710523

营销部: (0411) 84710711

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@vip.sina.com

大连业发印刷有限公司印刷 东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 148mm × 210mm 字数: 280 千字 印张: 10 3/8

印数: 1—5 000 册

2005 年 8 月第 1 版

2005 年 8 月第 1 次印刷

责任编辑: 刘东威 孟 鑫

责任校对: 伍 仁

封面设计: 张智波

版式设计: 钟福建

定价: 18.00 元

出版说明

东北财经大学出版社自建社以来一直担负着出版各层次财经教育用书的重任，先后出版过大量专业水平高、实用性强、富有特色、得到广泛采用的教学用书，其中包括财政部、中国人民银行、中国农业银行、中国工商银行、中国建设银行、国家税务总局、国家统计局和辽宁省教育厅等主持编写的数百种教材，积累了丰富的出版资源和出版经验。

近年来，随着高等教育结构的调整，高等专科和高等职业技术教育蓬勃发展。我们系统地研究了国内外高职高专教育的特点，总结了全国部分高职高专学校的教学经验，并根据教育部颁布的《普通高等学校高职高专教育指导性专业目录（试行）》、《普通高等学校高职高专教育指导性专业目录管理办法（试行）》，以及《普通高等学校高职高专教育指导性专业目录专业简介（征求意见稿）》，对“21世纪高职高专财经类专业核心课程教材”进行了补充和调整，使其在继承已有教材长处的前提下，充分体现以服务为宗旨、以就业为导向的原则，突出反映高职高专教育的特色，更好地满足广大用书单位和师生的需要。

在“21世纪高职高专财经类专业核心课程教材”新品种教材出版之际，谨向已有教材和新版教材的编写人员以及用书单位的师生表示衷心的感谢，并欢迎读者就本系列教材的有关问题多多赐教。

东北财经大学出版社

2005年7月

前 言

伴随着改革开放和经济的发展,我国的金融体系也经历了改革、发展、完善的过程,金融业在国民经济中的地位日益突出,金融的发展与创新对整个经济的发展起着极为重要的引领和推动作用,金融已成为现代经济的核心。与此同时,各社会经济主体对金融活动的认识和参与程度也不断加深,系统地了解、掌握金融理论、金融知识很有必要。目前,金融学已成为高校财经类专业的核心课程,更是金融类专业的基础课程。

《金融学概论》就是为满足高职高专财经类各专业对金融学基础知识需要,根据教育部最新制定的《高职高专教育基础课程教学基本要求》和《高职高专教育专业人才培养目标及规格》的要求而编写的。本教材具有以下特点:

1. 体系完整、重点突出、适用性强。本教材在保持金融学原理基本框架的前提下,根据高职高专学生的实际情况,减少了冗长的理论叙述,将重点放在基本原理、基本技能和实务操作的掌握上,同时对过于抽象、过于宏观的知识进行了必要的提炼,增强了金融知识和技能的可操作性和适用性。

2. 理论联系实际,贴近现实。本教材在编写中紧密结合我国金融改革与发展的实际,尽可能吸纳和使用课程范围内金融学界和业界有关理论研究和实践发展的新成果、新资料,增强了教材的新颖性,同时有助于学生灵活运用所学知识对现实问题进行独立的思考。

3. 教材体例和栏目设置立足于学生能力的培养。本教材每章设有“学习目标”、“观念应用”、“小思考”、“补充阅读资料”、“本章小结”、“主要概念和观念”、“基本训练”、“案例分析”等栏目,并针对每章所要达到的学习目标,在基本训练中设置了多种形式的知识

题、技能题等。同时本教材还适当增加了图、表、例，既使全书形式生动活泼，又使内容深入浅出、直观易懂。这样的安排有利于激发学生学习的积极性和创造性，有利于更好地培养学生的实际应用能力。

本书既可以作为高职高专财经类专业教材，也可以作为经济管理人员学习和培训用书。

本书由安徽商贸职业技术学院副教授翟建华主编，拟定大纲并负责最后的总纂定稿，山西财政税务高等专科学校副教授李军燕副主编。各章的编写分工是：翟建华编写第2章、第3章、第4章、第7章和第10章，李军燕编写第1章、第5章、第6章、第8章和第9章。

本书在编写过程中，参考了大量相关教材、论著和资料，在此谨向所有参考文献的编著者表示感谢！由于我们水平有限，书中必有疏漏、不当和错误之处，敬请专家、读者批评指正。

编 者
2005 年 7 月

目 录

第1章 金融概述	1
学习目标.....	1
1.1 金融的范畴与门类	2
1.2 金融体系的构成与功能	6
1.3 金融工具与金融创新.....	11
本章小结	27
主要概念和观念	28
基本训练	28
观念应用	29
第2章 货币与货币制度	31
学习目标	31
2.1 货币.....	31
2.2 货币制度.....	39
2.3 国际货币.....	45
本章小结	48
主要概念和观念	49
基本训练	49
观念应用	50
第3章 信用与利息	52
学习目标	52
3.1 信用.....	52
3.2 利息与利率.....	64
本章小结	80
主要概念和观念	81

基本训练	81
观念应用	84
第4章 金融机构与融资方式	85
学习目标	85
4.1 我国的金融机构体系	86
4.2 直接融资与间接融资	103
本章小结	109
主要概念和观念	110
基本训练	110
观念应用	113
第5章 商业银行业务	115
学习目标	115
5.1 商业银行的负债业务	116
5.2 商业银行的资产业务	123
5.3 商业银行的中间业务和表外业务	134
本章小结	142
主要概念和观念	142
基本训练	142
观念应用	144
第6章 证券市场投融资业务	146
学习目标	146
6.1 股票市场	146
6.2 债券市场	167
6.3 投资基金市场	170
本章小结	176
主要概念和观念	177
基本训练	177
观念应用	178
第7章 保险	180
学习目标	180

7.1	保险概述	181
7.2	保险的购买与经营	196
7.3	保险业务	204
	本章小结	216
	主要概念和观念	217
	基本训练	217
	观念应用	220
第8章	信托与租赁	222
	学习目标	222
8.1	信托及其业务种类	223
8.2	租赁及其业务种类	243
	本章小结	251
	主要概念和观念	251
	基本训练	251
	观念应用	253
第9章	国际金融概述	254
	学习目标	254
9.1	外汇与汇率	255
9.2	国际收支	268
9.3	国际金融机构	277
	本章小结	279
	主要概念和观念	280
	基本训练	280
	观念应用	282
第10章	货币政策	286
	学习目标	286
10.1	货币政策目标	287
10.2	货币政策工具	292
10.3	货币政策的传导	301
10.4	货币政策与财政政策的配合	303

本章小结	311
主要概念和观念	312
基本训练	312
观念应用	315
基本训练（客观题）参考答案	316
主要参考书目	318

第1章 / 金融概述

学习目标

通过本章的学习，应该达到以下目标：

知识目标：了解金融的概念及所涵盖的领域；掌握各种传统的及新型的金融工具的概念；理解我国和国际上对金融及金融学的不同界定。

技能目标：熟悉金融体系的各个组成部分及其相应的功能；分析金融创新对金融发展的贡献。

能力目标：通过对我国现行金融制度的评价，能够分析我国金融业与国际水平的差距；逐步具有运用各种金融工具的能力。

当你获得一笔薪金，在扣除日常必要的开支仍有结余的情况下，你会将剩余的资金投向哪里？或许你会想到存入银行，或许你会用它购买股票，再或许你会为自己或家人购买一份保险；对于一个企业，当其试图扩大规模而自有资金不足时，它会从银行贷款，还是会将求助之手伸向证券市场？诸如此类的情形，在现实生活中时有发生，这实际上就是金融的种种表现。无论是个人，还是企业或单位，甚至是政府，都得与金融打交道，金融已经渗透到现代经济的各个领域，成为现代经济的核心。本章作为金融学开篇，将着力为大家勾勒出一幅清晰的金融框架图，使大家明确金融的内涵，了解常见的金融工具的主要功能。

1.1 金融的范畴与门类

1.1.1 金融的含义及所涵盖的范围

1.1.1.1 金融的含义

“金融”是由汉字“金”和“融”组成的词汇，“金”是指资金，“融”是指融通，“金融”就是指社会资金融通的总称。在现代经济中各类资金主要以信用货币形式存在，包括现金、各种票据、有价证券等；进行资金融通需要借助于金融市场（包括信贷市场和证券市场等）；资金融通的主渠道是银行，还包括证券、保险、信托、租赁等非银行金融机构。可以说在我国通常所理解的金融就是由这诸多部分所构成的大系统，是在宏观运行机制下对金融的宽口径的理解，因而对金融的研究也主要包括以下几个方面：

- (1) 货币、信用、利息与利率等基础理论论证；
- (2) 各类金融中介机构功能分析；
- (3) 金融市场运行机制研究；
- (4) 涉外金融基本常识；
- (5) 货币供求理论及现象分析；
- (6) 金融宏观调控问题等。

补充阅读资料 1—1

“金融”这个词并非古已有之。古代文字中有“金”，有“融”，但在《康熙字典》以及它之前的工具书中，都没有出现“金融”连用的词。最早列入“金融”条目的工具书是1908年开始编纂的《辞源》和1905年酝酿编纂的《辞海》。《辞源》1937年第11版金融条的释文是“今谓金钱之融通状态曰金融，旧称银根。各种银行、票号、钱庄，曰金融机构……”。《辞海》1936年版金融条的释文是“谓资金融通之形态也，旧称银根”。出现在20世纪初编纂的工具书中，说明“金融”一词在当时人们的经济活动中已经开始使用，并已相当成型。

1.1.1.2 金融的范畴

金融的范畴处在一个不断演进的过程中，它与商品货币经济的发展是密不可分的。

(1) 金融范畴的萌芽。在商品货币关系发展的初期，货币以实物形态和铸币形态存在时，货币不是信用产品，不依赖于信用的创造；不过，信用的产生和发展对货币流通起到了强大的推动作用。信用以实物借贷和货币借贷两种形式并存。货币借贷使贮藏的货币具备了流动性，加快了货币流通速度；而基于信用的汇兑业务便利了货币在更大的地域内流通，这些都使得作为财富凝结的货币在借贷中日益重要。但与此同时大量的实物借贷仍然十分旺盛。所以，在很长一段时期里，货币范畴的发展与信用范畴的发展保持着相互独立的状态，而联结二者的金融仅仅处于萌芽阶段，表现为从事货币兑换、汇兑与借贷的货币经营业。

(2) 金融范畴的形成。随着新的生产方式的确立，诞生了现代银行业，银行券开始代替铸币执行流通手段和支付手段职能。从可兑现的银行券到不兑现的银行券，货币制度与信用制度的联系越来越密切，最终使得货币流通与信用行为变为同一过程。任何货币的运动都是在信用的基础上组织起来的，完全独立于信用活动之外的货币制度已不复存在。例如，基于银行信用的银行券是日常小额支付的手段；转账结算中的存款货币是大额支付的主要形式。而任何信用活动同时都是货币的运动：信用扩张意味着货币供给的增加，信用紧缩意味着货币供给减少，信用资金的调剂影响着货币流通速度和货币供给在部门之间、地区之间和微观经济主体之间的分布。当货币范畴和信用范畴相互渗透并结合到一起时，就形成了金融范畴，表现为作为融资中介的银行业及其相应活动。

(3) 金融范畴的扩展。伴随着货币与信用相互渗透并逐步形成一个金融范畴的过程，金融范畴也同时向更大的领域扩展，逐渐覆盖了投资、保险、信托、租赁等多个方面。这里的投资，是指以债券和股票交易为特征的资本市场的投资，它聚集闲散的、零星的资金，投向长期的、巨额的项目，使信用关系得到进一步完善。保险发

展到现在,已成为保险与个人储蓄、保险与投资相结合的一种信用形式,其集中的货币资金主要投放于金融市场,保单等保险合约也成为金融市场上交易的重要金融工具之一。金融信托与金融租赁是传统的信托与租赁方式在金融领域的发展变化,也同样成为重要的投融资方式。扩展了的金融范畴,使得信用关系不再是单纯的银行借贷关系,而发展成为复杂的、多种多样的债权债务关系或所有权关系,使得金融活动更加丰富多彩,金融市场的类型更加健全。

小思考 1—1

我国某高校“金融”专业的一名学生,想到国外高校寻找“对口”的“finance”专业继续深造,他会发现什么?

答案提示:从对与“金融”相对应的“finance”的理解谈起。无法做到“金融”与“finance”的一一对等。图 1—1 表明了二者之间的对应关系。

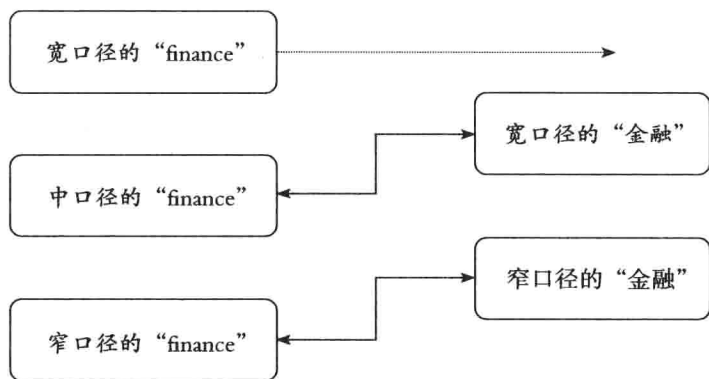


图 1—1 “金融”与“finance”比较

1.1.2 金融的门类

金融的门类是指按性质和功能不同将金融活动划分为不同的类型。由于金融的内涵与范畴在不断地演进,金融门类的链条也在不断加长,目前无论是国内金融还是国际金融,都包括银行、证券、保险、信托、租赁等主要类型。

1.1.2.1 银行业

研究金融发展的历史可以看出,最早从事金融交易的中介机构是银行,而且准确地说是商业银行。随着商品经济的发展,货币得以产生,以偿还和付息为基本特征的借贷行为——信用也产生并兴旺发达起来,由此出现了专门从事货币兑换、保管和经营的早期银行,这就是商业银行的前身,以后又逐渐发展为现代商业银行。商业银行通过吸收存款、发放贷款、办理结算业务等为资金融通服务。目前世界各国金融机构体系中商业银行都居于主体地位。关于商业银行业务,本教材将在第5章作详细阐述。

1.1.2.2 证券业

随着商品经济进入高度发达时期,金融交易相当大的部分表现为各类证券的发行和买卖活动,甚至于通过银行集中进行的借贷行为也趋于“证券化”(如贷款证券化)。证券交易具有直接融资的特点,证券的发行人通过发行债券或股票而筹集资金,证券的投资人通过购买债券或股票而取得收益,实现了资金和资源在不同部门之间的重新配置。为证券交易进行服务的金融机构主要有投资银行、证券公司、基金管理公司等。关于证券业,本教材将在第6章进行讲解。

1.1.2.3 保险业

保险是以集合社会多数单位和个人的风险为前提,以保险合同方式建立经济关系,以保险费的形式聚集并建立保险基金,对被保险人因自然灾害或意外事故所造成的经济损失或人身伤亡予以补偿的一种经济活动。在现代经济中,保险已渗透到各个领域,成为精巧的“社会稳定器”。西方国家保险业十分发达,各类保险公司是各国最重要的非银行金融机构。在人们的生活中,几乎无人不保险、无物不保险、无事不保险。保险的种类繁多,有财产保险、人寿保险、火灾及意外伤害保险、存款保险等等。其中又普遍以人寿保险规模最大。保险公司获得的保费收入通常远远超过其保费支出,因而聚集起大量的货币资本。这些货币资本比银行存款更稳定,可以作为长期资金的来源。关于保险的内容,本教材第7章将专门讨论。

1.1.2.4 信托业

信托是一项古老的业务，其基本含义是：接受他人委托，代为管理、经营和处理经济事务的行为。信托投资公司是信托公司的主要类型之一，除办理一般信托业务外，其突出的特点在于从事投资业务。有关信托的内容，本教材将在第8章第1节介绍。

1.1.2.5 租赁业

租赁也是极其古老的经济行为，但把传统的租赁与融资结合的现代金融租赁，却产生于第二次世界大战以后。租赁公司通过融物对企业进行融资，成为促进企业发展的重要融资方式之一。关于租赁的具体业务种类，本教材将在第8章第2节系统介绍。

1.2 金融体系的构成与功能

1.2.1 金融体系的构成

金融体系是指金融要素的安排及其动态关联系统。金融体系的形成和发展与金融的发展是同步的。金融是商品货币关系发展的必然产物，它随着社会经济和商品货币关系的发展而发展，同时又推动了社会经济的进步。从简单的货币经营业到涵盖间接融资与直接融资的银行、证券、保险等，金融体系已成为一个极其庞大的复杂系统，在现代经济生活中发挥着重要的作用。金融体系是一个普遍的、一般的概念，在不同的国家、不同的经济制度下，金融体系的表现形式也不尽相同。但世界各国现代金融体系的构成要素是基本一致的，主要包括以下五项内容：

1.2.1.1 由货币制度所规范的货币流通

这一构成要素覆盖整个金融体系，是金融体系赖以展开的平台。不同的货币制度下货币流通的方式是不同的，表现为货币材料的不同、货币单位的不同、流通中货币种类的不同，以及对不同种类货币的铸造和发行及支付能力管理的不同等诸多方面。很难想象在一个经济体中，如果不存在为这个经济体所承认的现实的货币作为计量单位和支付手段，不存在相应的货币流通制度，金融交易能否进行，金融体系是否存在。我们将在第2章介绍有关货币与货币制度的内容。

1.2.1.2 金融机构体系

金融机构体系，或叫金融组织体系，是现代金融活动的基本载体。金融机构是经营货币或货币资本的企业，在经济生活中充当信用中介或媒介，从事种种金融服务。金融机构种类繁多，通常可分为银行和非银行金融机构。本教材第4章将介绍我国的金融机构体系。

1.2.1.3 金融市场体系

金融市场体系是依照特定规则形成的金融市场要素相互联系构成的整体。由于金融交易的对象、方式、条件、期限等要素的不同，人们可以从不同角度对金融市场进行分类，但通常谈论较多的主要是资本市场、货币市场、外汇市场、保险市场等。综合起来，金融市场体系是一个特殊的、独立的市场体系（如图1—2所示）。

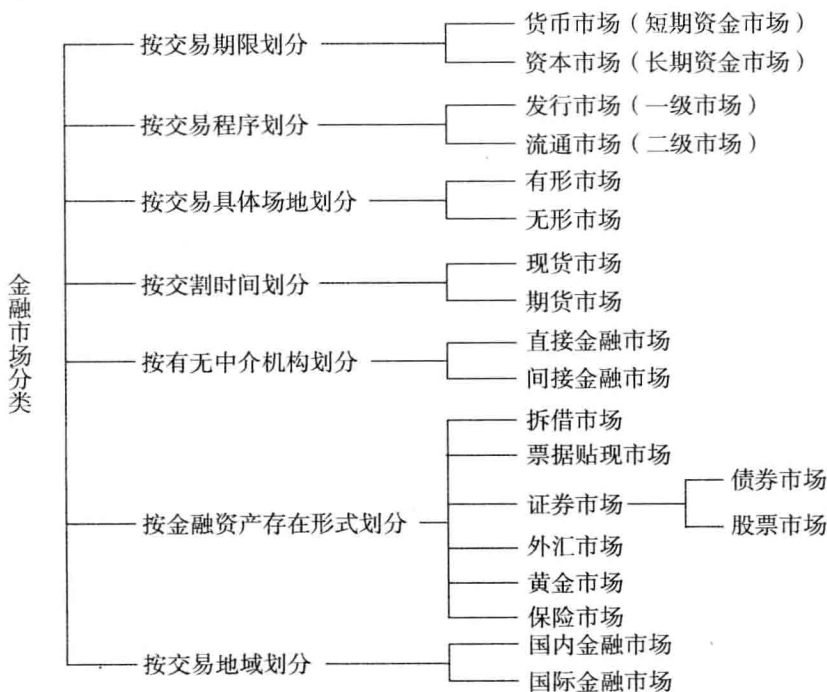


图1—2 金融市场的分类