

财政部“十五”规划教材辅导
全国高职高专院校财经类专业教材

金融学教程

学习指导及案例习题解析

钱 晔 主编

经济科学出版社

责任编辑：吕亚亮

责任校对：董蔚挺

版式设计：代小卫

技术编辑：李长建

金融学教程学习指导及案例习题解析

钱 晔 主编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

第三编辑中心电话：88191307 发行部电话：88191515

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esbj3@esp.com.cn

北京密兴印刷厂印装

850×1168 32 开 10 印张 250000 字

2003 年 7 月第一版 2003 年 7 月第一次印刷

印数：0001—5000 册

ISBN7-5058-3599-8/F·2906 定价：16.50 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

前 言

金融学作为经济类金融专业及相关非金融专业的必修课，在全国经济类学校中普遍开设。根据多年的教学实践，我们总结出该课程作为专业基础理论课的几个教学特点，即：金融学涵盖内容多、结构跨度宽、覆盖范围广、教学难度大。学生在学习中普遍感到学习金融学“理论问题多、实际业务繁、宏观管理难、微观操作杂”，无从下手，只能靠大篇幅的记忆，背过即忘，学习效果很不理想。针对这种现状和教学特点，我们总结出“边教学、边实践、边练习、边测验”的教学方法，为此，特编写了与《金融学教程》教材相配套的《金融学教程学习指导及案例习题解析》，通过这本辅助教材使上述教学方法在教学中得以充分实践和运用。

本教材的特点是：

本教材中每章均包括学习目标、内容纲要、重点难点、思考与讨论以及案例分析和综合自测题，其使用特点突出体现为：

1. 通过揭示学习目标、总结内容纲要及学习重点、难点使所要学习的内容一目了然，一针见血，具有画龙点睛的指导作用。

2. 通过学习思考与讨论，使学生充分扩展思维空间，探讨经济前沿，有助于开发学生的思考与创新能力。

3. 通过十余例的实用案例分析，把学生真正带到如火如荼的经济实际中去，培养学生的观察、实践及操作能力。

4. 通过大量的综合自测练习题，达到练习运用和检测学习

程度、巩固学习内容的目的。

总之，通过该辅助教材的使用，能够使教学中的“多、繁、难、杂”变成“精、简、易行”，从而收到最为理想的教、学效果。

本书由吉林财专钱晔编写第八章；吉林财专张会平编写第一、二章；辽东学院崔美编写第三章；吉林财专杨玲编写第四、九章；铜陵财专伍孟林和吉林财专徐力编写第五、十章；山西财专张丽华编写第六、十一章；辽东学院姜林静编写第七章。全书由钱晔任主编并负责修改总纂。

本教材虽然在适用性、新颖性及实践性等方面做了一些努力和探索，但自觉尚有不足之处，加之时间仓促，书中疏漏之处在所难免，恳请读者不吝赐教。

钱晔

2003年4月

目 录

第一部分 学习指导、案例、习题

第一章 货币与信用	(1)
学习目标	(1)
学习内容纲要	(1)
学习重点、难点及关键词	(19)
学习思考与讨论	(20)
实用案例分析	(20)
综合自测练习题	(22)
第二章 金融体系	(32)
学习目标	(32)
学习内容纲要	(32)
学习重点、难点及关键词	(42)
学习思考与讨论	(43)
综合自测练习题	(43)
第三章 商业银行	(50)
学习目标	(50)
学习内容纲要	(50)

学习重点、难点及关键词·····	(58)
学习思考与讨论·····	(59)
实用案例分析·····	(59)
综合自测练习题·····	(68)
第四章 政策性银行·····	(76)
学习目标·····	(76)
学习内容纲要·····	(76)
学习重点、难点及关键词·····	(86)
学习思考与讨论·····	(86)
综合自测练习题·····	(86)
第五章 非银行金融机构·····	(92)
学习目标·····	(92)
学习内容纲要·····	(92)
学习重点、难点及关键词·····	(104)
学习思考与讨论·····	(104)
实用案例分析·····	(104)
综合自测练习题·····	(107)
第六章 金融市场·····	(114)
学习目标·····	(114)
学习内容纲要·····	(114)
学习重点、难点及关键词·····	(130)
学习思考与讨论·····	(131)
实用案例分析·····	(131)
综合自测练习题·····	(133)
第七章 金融风险及其防范·····	(141)
学习目标·····	(141)
学习内容纲要·····	(141)
学习重点、难点及关键词·····	(151)

学习思考与讨论·····	(151)
实用案例分析·····	(151)
综合自测练习题·····	(159)
第八章 中央银行 ·····	(167)
学习目标·····	(167)
学习内容纲要·····	(167)
学习重点、难点及关键词·····	(176)
学习思考与讨论·····	(176)
实用案例分析·····	(177)
综合自测练习题·····	(179)
第九章 货币供求 ·····	(186)
学习目标·····	(186)
学习内容纲要·····	(186)
学习重点、难点及关键词·····	(200)
学习思考与讨论·····	(201)
实用案例分析·····	(201)
综合自测练习题·····	(204)
第十章 外汇及外汇管理 ·····	(213)
学习目标·····	(213)
学习内容纲要·····	(213)
学习重点、难点及关键词·····	(221)
学习思考与讨论·····	(221)
实用案例分析·····	(221)
综合自测练习题·····	(224)
第十一章 国际收支 ·····	(230)
学习目标·····	(230)
学习内容纲要·····	(230)
学习重点、难点及关键词·····	(244)

学习思考与讨论·····	(244)
综合自测练习题·····	(244)

第二部分 习题答案

第一章 货币与信用·····	(251)
第二章 金融体系·····	(257)
第三章 商业银行·····	(262)
第四章 政策性银行·····	(267)
第五章 非银行金融机构·····	(272)
第六章 金融市场·····	(276)
第七章 金融风险及其防范·····	(282)
第八章 中央银行·····	(286)
第九章 货币供求·····	(291)
第十章 外汇及外汇管理·····	(297)
第十一章 国际收支·····	(300)

第一部分 学习指导、案例、习题

第一章 货币与信用

▶▶ 学习目标

通过本章教学，使学生了解和初步认识金融的一些基本概念和基础理论，具体来说就是：了解货币的性质、职能和货币制度的构成，在此基础上进一步掌握人民币的存在形态及人民币的流通制度；认识信用在经济中的功能和作用，掌握信用形式，并能结合实际认识 and 了解各种信用工具；初步认识利率的作用及影响因素，掌握利率体系的构成。

▶▶ 学习内容纲要

本章共由三节构成

第一节 货币及货币制度

一、货币的性质

货币是从商品交换中产生的，是从商品中分离出来的固定充当一般等价物的特殊商品。

首先，货币是商品，它同商品世界的其他商品一样，具有价值和使用价值，而且能在交换中为人们所接受，并能作为一般等价物在交换中使用。

其次，货币不是普通的商品，而是特殊的商品，这集中表现在货币是一般等价物这一点上。它从商品世界中分离出来与其他一切商品相对立，是表现一切商品价值的材料，具有与一切商品相交换的能力。

二、货币的职能

货币的职能是指货币作为商品的一般等价物发挥作用时固有的功能。

(一) 价值尺度

在表现商品价值、衡量商品价值量的大小时，货币执行价值尺度的职能。

(二) 流通手段

在商品交换的过程中，当货币发挥媒介作用时，便执行流通

手段职能。作为流通手段的货币必须是现实的货币。

(三) 贮藏手段

当货币由于各种原因退出流通领域，被持有者当做独立的价值形态和社会财富的绝对化身而保存起来时，货币就停止流通，发挥贮藏手段职能。货币的贮藏也在商品经济中起到调节货币流通量的作用。

(四) 支付手段

当货币作为价值的独立形态进行单方面转移时，执行支付手段的职能。货币作为支付手段，既促进了商品经济的发展，又使商品经济的矛盾复杂化。

(五) 世界货币

货币超越国界，在世界市场上发挥一般等价物作用时，即执行世界货币的职能。实际上，真正的世界货币只存在于金本位制下。在现代的国际经济交往中，人们已经通过国际汇兑的方式来转移各国间的购买力。这种自由可兑换货币或国际货币在其发挥世界货币的作用时至少受到两方面因素的影响：一是货币发行国的货币金融政策与整体经济实力；二是汇率变化情况。

三、人民币作为信用货币的存在形态

信用货币的定义就是指不能与贵金属相兑换的信用凭证。信用货币具有高于其自身价值的购买力，其价值的大小取决于它所交换到的商品量。

我国的人民币是信用货币，它的发行从一开始就不与具体的金属货币量相联系，也就是说，我国人民币从一开始发行就没有

规定具体的含金量，是典型意义上的信用货币。

(一) 人民币作为信用货币的特征

1. 人民币是间接的一般等价物。
2. 直接的商品价值符号。
3. 国家的负债。
4. 在一定条件下能够转化为纸币。

(二) 人民币的形式

现阶段我国人民币的形式有现金、存款、银行本票、银行汇票、大额存单、旅行支票，以及信用卡等电子货币。

1. 现金。现金是人民币的主要形式之一。
2. 存款货币。存款是指货币所有者以银行存款形式所持有的货币，它包括存单、存折、支票存款账户等形式。
3. 银行本票。银行本票是银行签发的以自身为付款人的票据。它能够代替现金流通，人们把其视为大额钞票。但与现金不同的是，它是由商业银行签发，而且有一定的有效期。
4. 电子货币。关于电子货币的概念，目前流行的说法是指用电子计算机进行存储和处理的货币。目前，人民币的电子货币形态主要是两大类：一类是各种形式的银行塑料卡，如各种信用卡、银行存取款消费卡等；另一类是互联网上的银行账户。

四、货币制度

(一) 货币制度的构成要素

1. 货币材料的确定。

哪种或哪几种商品一旦被规定为货币材料，即称该货币制度

为该种或该几种商品的本位制。

2. 货币单位的确定。

货币单位的确定包括确定货币单位的名称和货币单位的“值”两个方面。确定货币单位名称就是指规定一个货币单位叫做什么。货币单位的确定更重要的是确定币值。

3. 金属货币的铸造。

金属货币的铸造权在古代是一个重大的政策问题。在封建社会，在经验教训的基础上，实行的是中央集中铸币权的政策。在资本主义社会，产生了自由铸造制度。

4. 本位币和辅币。

用法定货币金属按照国家规定的规格，经国家造币厂铸成的铸币称之为本位币。本位币是一国流通中的基本通货。现在流通中完全不兑现的钞票，也称之为本位币。小于1个货币单位的流通手段，即是辅币。

5. 流通中其他货币的管理。

现代各国，包括中国在内，对钞票的管理都是从对近代银行券的管理发展而来的。对于可签发支票的活期存款的管理是与对银行和银行业务活动的管理结合在一起的。

6. 无限法偿与有限法偿。

所谓无限法偿，即法律规定的无限制的偿付能力。其含义是：法律保护取得这种能力的货币，不论每次支付的数额如何大，不论属于何种性质的支付，支付的对方都不得拒绝接受。有限法偿主要是对辅币规定的，其含义是：在一次性支付行为中，超过一定的金额，收款人有权拒收；但在法定限额内，拒收则不受法律保护。

(二) 货币制度的演进

货币制度是一种经济制度，它经历了一个不断发展和演进的

历史过程。

1. 银本位制。

银本位制是以白银作为本位币的货币制度。银本位制在各国推行的时间较短，其主要原因：一是白银价格不稳定，影响一国国际收支平衡和经济的发展；二是与黄金相比，白银体轻值小，不利于大宗交易。

2. 金银复本位制。

金银复本位制是指以金币和银币同时作为本位币的一种货币制度。这种货币制度的特征是：金银同时被法律确定为货币金属和货币流通的基础，金银币可以同时铸造，金银铸币都具有无限法偿的能力。按国家是否规定金银之间的比价来划分，金银复本位制可分为平行本位制和双本位制两种类型。

金银复本位制是一种不稳定的货币制度，其根源在于金银同时作为计价标准与价值尺度的独占性相矛盾。

3. 金本位制。

金本位制是指以黄金作为本位币的货币制度。它又可以分为金币本位制、金块本位制、金汇兑本位制和美元—黄金本位制四种不同形式。

(1) 金币本位制。这是典型的金本位制，它也是具有相对稳定性的货币制度，促进了资本主义生产和商品流通的发展。

(2) 金块本位制。金块本位制又称生金本位制。在金块本位制下不铸造金币，也没有金币流通，国内只流通价值符号。银行券只能在一定条件下兑换黄金，兑换条件是“高起点”的，所以，有人称它为“富人本位制”。

(3) 金汇兑本位制。金汇兑本位制亦称虚金本位制。其特点是货币单位规定有含金量，但国内流通银行券，无铸币流通，无金块可供兑换。中央银行将黄金和外汇存在另一个实行金本位制的国家，并规定本国货币与该国货币的法定兑换比率，居民可按

这一比率用本国银行券兑换该国货币，再向该国兑换黄金。

金块本位制和金汇兑本位制均为残缺不全的不稳定的金本位制。

(4) 美元 - 黄金本位制。该制度以黄金为基础，以美元作为主要的国际储备货币，它实际上是美元 - 黄金本位制，是金本位货币制度的一种形式。20 世纪 70 年代初，美元连续两次贬值后，美国政府宣布停止美元兑换黄金，各国也相继宣布放弃固定汇率制度，改行浮动汇率制度。至此，美元 - 黄金本位制彻底崩溃，各国纷纷实行不兑现的信用货币制度。

4. 信用货币本位制度。

信用货币本位制度又称不兑现的信用货币制度。当今世界各国普遍实行不兑现的信用货币制度，即以不能兑换黄金、也不以黄金作保证的信用货币作为本位货币的货币制度。

信用货币本位制度具有以下特点：

(1) 流通的货币是不兑现的信用货币，包括不兑现的纸币、存款货币、非全值的硬币等，黄金已退出国内货币流通领域。

(2) 不兑现的信用货币不能兑换黄金，也不规定含金量，不与任何金属保持等价关系，货币发行不以黄金作保证。

(3) 不兑现的信用货币一般是由中央银行发行的本位货币，国家法律规定具有无限法偿的能力。

(4) 信用货币的发行是通过信贷程序发行的。

(5) 在不兑现的信用货币制度下，国家对货币流通的调节日益重要。

(三) 中国的人民币制度

1948 年 12 月 1 日，我国将原华北银行、北海银行和西北农民银行合并，成立中国人民银行，并同时开始发行人民币。中国的人民币制度从此建立并发展起来。

概括而言，中国人民币制度的主要内容有：

1. 人民币是我国的本位货币。
2. 人民币是我国惟一合法流通的货币。
3. 人民币制度是一种不兑现的银行券制度。
4. 人民币发行坚持高度集中统一和经济发行原则。
5. 人民币是一种管理通货、实施严格的管理制度。
6. 人民币是独立自主的货币。

第二节 信用及信用工具

一、信用的功能与作用

信用是借贷行为的总称，是以偿还为条件的特殊的价值运动形式，是从属于商品货币关系的一个经济范畴。它具有两个基本特征：一是以偿还为条件，到期归还；二是偿还时还带有一个增加额——利息。

信用关系的建立有三个要素：第一，由借贷双方构成的债权债务关系。第二，价值做相反运动形成的时间差。第三，保证债权债务关系确立的凭据——信用工具。

现代经济是货币信用经济，信用在经济活动中具有非常重要的职能作用：

(一) 分配职能

在社会再生产中，信用处于分配环节，它通过动员、集中各个方面暂时闲置的资金，并通过一定的方式进行再分配，以满足社会对资金的需求。

（二）调节职能

信贷资金分配的规模、方向会影响和制约国民经济的发展规模和结构，从而实现产业结构和经济结构的调整。国家借助信用来调整国民经济的比例结构，从而达到调节经济、促进经济迅速发展的目的。

（三）提供和创造货币的职能

银行通过信用活动吸收暂时闲置的货币资金和货币收入，再以贷款的形式向商品生产和流通部门提供货币资金。同时，在以贷款形式提供货币资金的过程中，商业银行具有信用创造功能，可增加流通中的货币量，因此，信用还具有创造货币的功能。

（四）节约职能

信用的产生，一方面降低了持币成本，另一方面，银行信用的产生，通过支票账户的存款划转来代替现金流通，可以大大地节约印制、运送、保管货币现钞的费用，从而节约了交易和流通成本，提高了商品交换的效率。

二、信用形式

信用形式是信用活动的具体表现形式。随着商品货币关系的发展，信用形式也不断发展和完善。按信用的主体划分，主要有：

（一）商业信用

商业信用是企业之间相互提供的与商品交易相联系的信用活动。其具体形式有赊购赊销、分期付款、预付货款等。