



国家出版基金项目

总主编 洪银兴

现代经济学大典

[金融经济学分册]

A Dictionary of Modern Economics

主编 王广谦 刘锡良



中国财经出版传媒集团
经济科学出版社



国家出版基金项目

总主编 洪银兴

现代经济学大典

[金融经济学分册]

A Dictionary of Modern Economics

主编 王广谦 刘锡良



中国财经出版传媒集团
经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

现代经济学大典. 金融经济学分册/王广谦, 刘锡良主编.
—北京: 经济科学出版社, 2016. 7
ISBN 978 - 7 - 5141 - 7109 - 9

I. ①现… II. ①王…②刘… III. ①经济学 - 研究 - 中国②金融学 - 研究 - 中国 IV. ①F120. 2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 168793 号

责任编辑: 李一心
责任校对: 郑淑艳
责任印制: 李 鹏

现代经济学大典

(金融经济学分册)

主编 王广谦 刘锡良

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编辑部电话: 010 - 88191217 发行部电话: 010 - 88191522

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http: //jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

北京中科印刷有限公司印装

787 × 1092 16 开 26. 75 印张 470000 字

2016 年 8 月第 1 版 2016 年 8 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 7109 - 9 定价: 149. 00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191502)

(版权所有 侵权必究 举报电话: 010 - 88191586)

电子邮箱: [dbts@ esp. com. cn](mailto:dbts@esp.com.cn))

《现代经济学大典》编委会

学术顾问 卫兴华 谷书堂 刘诗白 吴宣恭

主 任 马建堂 邬书林

主 编 洪银兴

副 主 编 逢锦聚 顾海良 林 岗 刘 伟 黄泰岩

委 员 (按姓氏笔画为序)

王广谦	史代敏	吕 萍	庄宗明	刘 伟
刘志彪	刘 灿	刘明晖	刘锡良	李子奈
李晓西	吴福象	邱 东	范从来	林木西
林 岗	金 碚	周法兴	赵晓雷	柳 敏
逢锦聚	洪银兴	贾 康	顾海良	高培勇
郭兆旭	郭熙保	黄少安	黄泰岩	黄桂田

出版说明

波澜壮阔的中国改革与发展，使我国快速跃升为世界第二大经济体，彻底改变了十几亿中国人的命运，深刻影响了世界经济的格局和未来，从而被世人称为“中国奇迹”。

“中国奇迹”，是中国共产党领导全国人民在前无古人的伟大改革与发展实践中探索中国特色社会主义道路的结果，创新中国特色社会主义理论的结果，构建中国特色社会主义制度的结果，坚定了我们的道路自信、理论自信和制度自信。

正因为有了这种自信，我们以中国改革与发展的实践为背景，以中国经济学的理论发展为线索，以解读中国奇迹之“谜”为己任，编写这部《现代经济学大典》（以下简称《大典》）。

《大典》的定位是对中国改革与发展的成功实践做出理论总结和概念提炼；特色是突出反映中国改革与发展30多年来中国经济学的研究成果；目的是把中国经济学推向世界，让中国道路、中国理论、中国制度以中国话语为世界所知、所享。

总结30多年来中国改革与发展的成功经验，其中最重要的一条就是实事求是、解放思想、创新发展。可以说，改革开放以来是中国的经济学理论创新最多、发展最快、成果最丰富的时期。中国改革与发展的实践提出经济学理论创新的问题和需求，而经济学的每一个理论创新又进一步推动中国改革与发展实践的不断深化。根植于中国广袤大地上的经济学创新，一是马克思主义经济学中国化的理论成果，因而《大典》在词条选择上力求体现开

拓当代中国马克思主义经济学新境界，在阐述上力求继承与发展的结合；二是对中国改革与发展实践经验提炼和总结的理论成果，因而《大典》在词条选择上力求充分彰显中国特色，在阐述上力求理论与实践的结合；三是借鉴吸收国外经济学的科学成果，因而《大典》在词条选择上力求反映经济学的一般概念和规律，在阐述上力求中国化与国际化的统一。

《大典》的宗旨是展示当代中国经济学研究进展和理论创新。记录和总结中国经济学家的理论贡献，重点不在“引进来”，而在“走出去”，因此，《大典》没有安排专门的西方经济学专题。这种安排的客观依据是，中国改革与发展，不是在西方经济学的理论指导下取得成功的。当然，不排除在相关学科中充分吸收国外经济学的范畴。《大典》展示的中国经济学研究成果表明，中国特色的社会主义经济理论、经济制度、发展道路是中国经济成功之源。基于这种考虑，《大典》在词条的选择阐述上，力图在反映中国改革与发展的辉煌历程和经济学领域的丰硕成果基础上，建立中国特色、中国风格、中国气派的经济学学术话语体系。

中国改革与发展只有进行时，没有完成时。实践在发展，经济理论也随之不断创新。《大典》的编纂在2010年起步，编纂期间，党的十八大、十八届三中、四中全会和习近平总书记的系列重要讲话，把中国经济学的理论创新推到了新的高度。同时，中国经济发展进入“新常态”。《大典》的编纂不仅总结过去经济学的创新，还要跟踪中国改革与发展新阶段的新特点，特别是要反映党的十八大、十八届三中、四中全会和习近平总书记系列讲话的新精神、新理论。为此，《大典》不仅通过增加新词条的方式，而且还在已有的词条中融入了体现党的十八大以来新发展的经济思想，尤其是习近平总书记系列重要讲话的精神。这就保证了《大典》能够全面、准确、及时反映当前中国经济学各领域研究的最前沿的学术水平。

现在已经出版的各类经济学辞典有很多，《大典》的出版不只

是新增加一本经济学辞典，而是要有特色。《大典》之所以要取名为大典，就是要体现大典的含义：一是“典籍”。《大典》囊括了经济学各个学科，涉及理论经济学和应用经济学两个一级学科门类的14个学科或领域，涵盖了中国经济学发展的各重要领域。当然，限于篇幅，所选的词条不可能求全，一些常识性的、内容没有发生根本变化的词条没有选入。同时，为避免重复，不同学科或领域交叉共有的词条只在一处出现。二是“成书”。《大典》对各个词条不是一般的名词解释，而是要突出“论”。尤其是对改革开放以来出现的新概念，以及反映经济学创新的概念作为学术论文来写。系统介绍其创新发展的来龙去脉，按照理论渊源、演变及评论逐步展开。以历史和发展的视角对已有经济思想和理论进行深入挖掘和论述。每个词条后面都提供参考和延伸阅读的书目。从一定意义上说，《大典》是现代经济学的百科全书。三是“工具”。《大典》的写作努力做到专业性与通俗性相结合、理论性与知识性相结合，既能满足专业人士的学术研究需要，又能满足社会大众普及经济学知识的需要。

《大典》的编委会成员都是伴随着中国改革与发展成长起来的新一代经济学家。改革开放开始时他们都是风华正茂的年轻经济学者，他们亲身参与了中国改革与发展各个阶段的经济研究，对中国改革与发展和经济学创新有着切身感受和感悟。成立《大典》编委会时，他们都是处于经济学教学科研第一线的各个领域学科带头人，其中许多人分别是国务院学位委员会经济学科评议组成员、中国社会科学院学部委员、教育部社会科学委员会经济学部委员、教育部高等学校经济学学科教学指导委员会委员，以及教育部长江学者特聘教授等。出版社聘请他们直接主持并亲自撰写相关词条，目的是要使《大典》更具权威性，打造一部影响力大、综合水平高的传世之作。

尽管我们做了很多努力，力求实现上述初衷，但限于水平，编写这样一部工程浩大的经典之作，肯定还有许多不足和缺憾，欢迎读者批评指正。

本书为 2010 年国家出版基金项目成果，其编撰得到了国家新闻出版广电总局、财政部、国家统计局的领导，以及教育部中国特色社会主义经济建设协同创新中心的高度重视和大力支持，在此一并表示衷心感谢。

经济科学出版社

2015 年 10 月

目 录

金融经济学	
Financial Economics	1

货币与信用理论

信用货币	
Credit Money	3
电子货币	
Electronic Money	4
货币制度	
Monetary System	6
货币币值	
Currency Value	7
外汇兑换券	
Foreign Exchange Certificate	8
货币流通速度	
Velocity of Money	9
货币流通规律	
Law of the Circulation of Money	11
货币时间价值	
Time Value of Money	11
基础货币	
Monetary Base	13

货币乘数	
Money Multiplier	13
原始存款与派生存款	
Primary Deposits and Derivative Deposits	14
狭义货币、广义货币与准货币	
Narrow Money, Broad Money and Quasi-money	15
货币供给与需求	
Money Supply and Money Demand	15
国际货币体系	
International Monetary System	17
信用	
Credit	19
商业信用	
Commercial Credit	22
银行信用	
Bank Credit	24
国家信用	
National Credit, State Credit	27
消费信用	
Consumer Credit, Consumption Credit	30
直接融资与间接融资	
Direct Financing and Indirect Financing	32
本票	
Promissory Note	33
支票	
Banker's Checks, Cheque, Check	35
汇票	
Bill of Exchange, Postal Order, Draft	37
信用证	
Letter of Credit (L/C or LOC)	39
储蓄存款	
Savings Deposits	40

信用贷款	
Loan on Credit	41
抵押贷款	
Collateralized Loan	42
流动资金贷款	
Working Capital Loan	42
固定资产贷款	
Fixed Asset Loan	45
全额信贷	
Full Credit	46
基本建设贷款	
Construction Loan	48
小额信贷	
Micro-credit	50
贴现与转贴现	
Discount and Rediscount	52
贷款五级分类	
Five Classifications of Loans	53
规模控制	
Control of Credit Scale	54
拨改贷	
Replacement of Appropriation by Loan	57
剥离不良贷款	
Stripping Off Bad Loan	58
信托与租赁	
Trust and Leasing	59
综合信贷计划	
Comprehensive Credit Plan	60
统存统贷与统收统支	
Integrated Management of Deposits and Loan	61
差额控制与差额包干	
Balance Control and Balance Undertaking	62

实贷实存

Deposits Distribution Based on Lending Quota 63

资产负债比例管理

Asset-Liability Ratio Management 64

现金管理

Cash Management 65

三角债

Chain Debt 66

资产证券化

Asset Securitization 68

银行中间业务

Off Balance Sheet Business 69

保险

Insurance 70

财产保险与人身保险

Property Insurance and Life Insurance 72

再保险

Reinsurance 74

保险精算

Actuarial Science 76

支付体系

Payment System 78

信用风险

Credit Risk 81

信用评级

Credit Rating 82

利率与汇率

利率

Interest Rate 84

名义利率与实际利率

Nominal Interest Rate and Real Interest Rate 85

法定利率与市场利率	
Official Rate and Market Rate	86
即期利率与远期利率	
Spot Rate and Forward Rate	88
基准利率	
Benchmark Interest Rate	89
单利与复利	
Simple Interest and Compound Interest	92
终值与现值	
Future Value and Present Value	93
贴现率	
Discount Rate	94
利率的期限结构	
Term Structure of Interest Rates	95
利率敏感性缺口	
Interest Rate Sensitive Gap	98
久期	
Duration	101
利率市场化	
Interest Rate Liberalization	103
双重汇率	
Dual Exchange Rates	106
官方汇率	
Official Exchange Rate	108
调剂市场汇率	
Exchange Rates of Swap Market	110
汇率并轨	
Unification of Dual-Track Exchange Rates	113
有效汇率	
Effective Exchange Rate	115
购买力平价	
Purchasing Power Parity	116

利率平价	
Interest Rate Parity	118
汇率制度	
Exchange Rate System	119
直接标价与间接标价	
Direct and Indirect Quotation	122

金融机构体系

金融体系	
Financial System	124
金融中介	
Financial Intermediary	126
中央银行	
Central Bank	128
商业银行	
Commercial Bank	131
股份制商业银行	
Shareholding Commercial Bank	133
城市商业银行	
City Commercial Bank	134
农村商业银行	
Rural Commercial Bank	135
政策性银行	
Policy Bank	136
储蓄银行	
Savings Bank	139
村镇银行	
Village Bank	140
外资银行	
Foreign Bank	142
中外合资金融机构	
Sino-Foreign Joint Venture Financial Institution	144

三资银行	
Foreign-Funded Bank	145
手机银行	
Mobile Banking	146
网上银行	
Internet Banking	147
中国银联	
China Union Pay	149
农村资金互助社	
Rural Mutual Funds Cooperative	150
农村信用社	
Rural Credit Cooperative	152
财务公司	
Financial Company	155
保险公司	
Insurance Company	158
信托投资公司	
Financial Trust and Investment Company	161
金融租赁公司	
Financial Leasing Company	164
汽车金融公司	
Auto Financing Company	167
证券公司	
Securities Company	168
证券登记结算公司	
Securities Depository and Clearing Corporation	172
基金管理公司	
Fund Management Company	173
资产管理公司	
Asset Management Company	175
期货公司	
Futures Company	179

私募股权

Private Equity 182

合格境外机构投资者

Qualified Foreign Institutional Investor (QFII) 185

合格境内机构投资者

Qualified Domestic Institutional Investor (QDII) 188

小额贷款公司

Micro-Credit Company 191

“大一统”金融体系

Unified Financial System 193

民间金融

Informal Finance 195

地方政府融资平台

Local Government Financing Platform 196

地方金融办公室

Local Financial Office 199

港澳台金融

Financial Systems of Hong Kong, Macao and Taiwan in China 201

影子银行体系

Shadow Banking System 205

互联网金融

Internet Finance 207

金融市场

货币市场

Money Market 209

资本市场

Capital Market 210

同业拆借市场

Interbank Lending Market 212

证券回购市场

REPO Market 214

票据市场	
Commercial Paper Market	216
企业短期融资债券	
Enterprise Short Term Financing Debenture	218
外汇市场	
Foreign Exchange Market	219
结售汇制度	
Exchange Settlement and Sales System	221
A 股、B 股、H 股	
A Share, B Share, H Share	223
首次公开发行	
Initial Public Offerings (IPO)	225
证券交易所	
Stock Exchange	228
中小企业板	
Small and Medium Enterprises Board	231
创业板	
Growth Enterprise Board, ChiNext Stock Market	232
股指期货	
Stock Index Futures	234
融资融券	
Securities Margin Trading	236
市盈率与市净率	
P/E Ratio and P/B Ratio	238
企业债券	
Corporate Bond	240
金融债券	
Financial Bond	241
政府债券	
Government Bond	242
债券收益率	
Bond Yield	244