

# 非银行金融机构全书

FEIYINHANG  
JINRONG  
JIGOU  
QUANSHU

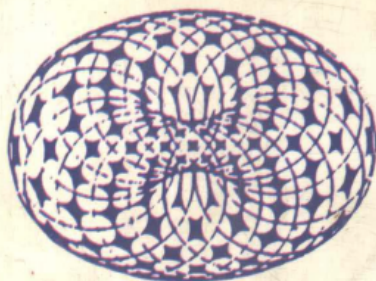
黄勇 唐旻 编著



四川人民出版社

FEIYINHANG JINRONG JIGOU QUANSHU

# 非银行金融机构全书



ISBN 7-220-02627-7



9 787220 026270 >

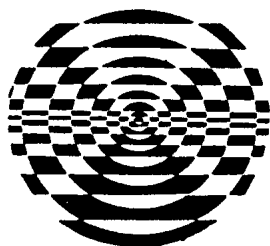
ISBN7-220-02627-7/F·252

定价:65.80 元

# 非银行金融机构全书

*F*EIYINHANG JINRONG JIGOU QUANSHU

黄 勇 唐 旻 编著



四川人民出版社

1995 年 · 成都

(川) 新登字 001 号

责任编辑：胥洪娇

封面设计：邱云松

技术设计：何 华

## 非银行金融机构全书

黄勇 唐旻 等编著

四川人民出版社出版 (成都盐道街3号)

四川省新华书店经销

自贡新华印刷厂印刷

开本 850×1168mm1/32 印张 54.25 插页 5 字数 1200 千

1995 年 4 月第 1 版 1995 年 4 月第 1 次印刷

ISBN7-220-02627-7/F·252 印数：1—5000 册

定价：65.80 元

# 序

刘诗白

进入八十年代以来，随着我国国民经济的日益发展和市场经济的逐步确立，以及对外开放的进一步扩大，我国的金融体制出现了崭新的面貌。其中，突出的是我国非银行金融机构应运而生，极大发展，成为我国社会主义金融体系中不可缺少的组成部分。

建立和发展非银行金融机构，即在银行以外成立从事金融业务的企业，是建立以中央银行领导、国家商业银行为主体、多种金融机构并存与分工合作的社会主义金融体系的重要内容。这是由于我国经济体制改革的客观需要所决定的，是社会主义市场经济的必然选择。所有制结构和经营方式的改革，需要多种金融组织与之相适应。过去那种高度集中统一经济体制下的“大一统”的银行垄断的金融体系，显然不能适应以公有制为主体，全民、集体、个体、私营和“三资”企业等多种经济成份并存的所有制结构和多种经营方式的需要。同时，发展社会主义市场经济，需要多种金融机构通过多种方式融通资金，提供服务。金融市场的主体是金融机构，没有多种不同性质的金融机构参与，金融市场就发展不起来，它的规模也会受到限制。纵观世界，自六十年代以来，西方发达国家非银行金融机构在金融创新与技术革命浪

潮中突飞猛进地发展，业务量和资产规模均已接近甚至超过银行业。在我国，非银行金融机构的迅猛发展，从一个侧面反映了中国金融业正在经历着一场前所未有的巨大变革。可以预见，随着中国金融体制改革的进行，中国经济纳入世界经济大循环，中国金融业将与国际金融业接轨，非银行金融机构的发展前景十分广阔。

《非银行金融机构全书》是一本系统介绍非银行金融机构及其业务的实用性大型工具书，该书有四个明显的特点：

一是体现“实用性”，着重介绍有关非银行金融机构的申请设立、内部机构设置与管理、业务的开展与创新等实务知识。同时采取章、节、目编排方式，便于读者查阅。

二是体现“系统性”，把非银行金融机构作为完整体系加以认识，并从机构自身角度着眼，系统介绍了包括证券、期货经纪公司、基金管理、信托投资公司、金融租赁公司、保险公司、财务公司、城市信用社与农村信用社等非银行金融机构的基本知识和业务运作要点。

三是体现“全面性”，把非银行金融机构作为与银行系统并列的独立体系加以全面介绍，尽可能把有关知识点以精练文字表述，并竭力收罗翔实资料以求该书成为非银行金融机构的知识库。

四是体现“新颖性”，尽量收集选用国内外最近几年有关股票、期货、租赁、信托、基金、保险等方面的资料，结合当前金融发展最新形势与未来趋势加以介绍。

由于非银行金融机构在我国还是新生事物，加上作者水平的限制，书中疏漏错讹之处难以避免。但是，作者们学习理论，联系实际，经过较长时间的努力，编写出这本有实用价值的《非银

行金融机构全书》，抛砖引玉，十分有益。这对于普及非银行金融机构知识和提高广大经济、金融从业人员的业务水平，具有积极意义。因此，我很高兴为该书作序。

# 前 言

八十年代至九十年代十余年间，非银行金融机构在中国金融业里强棒出击，独领风骚。

改革开放初期，中国金融业基本上还是四大专业银行一统天下的局面，除保险公司与信用社外，无其它非银行金融机构存在。随着经济发展对金融服务依赖程度的加深，各地信托投资公司与大企业集团内部财务公司应运而生，非银行金融机构的发展进入初始阶段。小平同志南巡讲话和党的十四大确立建立社会主义市场经济体制后，中国非银行金融机构进入发展的高速轨道，以令世人瞩目的速度迅猛扩展。在很短时间里，股票、债券、期货、租赁、信托、基金等新事物席卷神州大地。证券公司、期货经纪公司、租赁公司、基金管理公司等非银行金融机构雨后春笋般遍布于全国城市要津之地，有关非银行金融机构提供的投资工具如股票、债券、期货、基金等一出世无不受到投资者的青睐，非银行金融业已有与银行业两分天下之势。

与非银行金融机构在中国兴起与迅速升温相适应，有关股票、债券、期货、基金、证券交易、租赁、信托知识和投资操作技术的书籍短时间里摆满了书店橱窗，成为金融从业人士、经济工作

者与货币收入不断提高的中国老百姓争购的对象。但遗憾的是，一方面国内经济金融理论界尚鲜有人把非银行金融机构作为一独立系统专门研究，有关读物出了不少，却无一本系统介绍非银行金融机构及其业务的；另一方面，现有股票、证券、期货、信托之类的书多侧重于业务知识与操作技能的阐述，而介绍证券公司、期货经纪公司、信托投资公司等非银行金融机构自身情况与经营管理的书却十分少见。由于这些缺陷，我国有关非银行金融机构的研究还十分薄弱，与其迅速发展的趋势和在国民经济中扮演的重要角色极不相称。

基于以上认识，我们怀着抛砖引玉之心编写了这本系统介绍非银行金融机构及其业务的实用性大型工具书，囊括了所有非银行金融机构的基本知识与业务运作要点，是广大经济、金融从业人员提高业务技能，拓宽知识面的案头工具书，也为社会公众了解这些机构内部状况及其业务运作提供了极大的方便。

本书由八篇正文和一个附录组成。第一篇是证券公司；第二篇是期货经纪公司；第三篇是基金管理公司；第四篇是信托投资公司；第五篇是金融租赁公司；第六篇是保险公司；第七篇是财务公司；第八篇是信用社。各篇皆是以该机构的起源、发展、概述为第一部分；申请设立、内部机构设置与管理、主管机关对其管理为第二部分；主要业务开展为第三部分。附录则收录了非银行金融机构的有关法令、规章、制度、章程、文件等资料以供读者查阅。

《非银行金融机构全书》由几十名长期从事经济、金融理论与实际工作的青年经济学者共同编写。从确立写作意图到查阅数十万字有关资料，都得到了四川人民出版社的大力支持。我们全体

## 前 言

编写人员对四川人民出版社的领导和同志们表示衷心的感谢！

由于水平和时间的限制，这本书的错误和缺点一定不少，希望读者批评指正，以便继续修改，使它更好地为社会主义经济建设服务。

编 者

1994年6月

## 目 录

## 第一篇 证券公司

|               |      |
|---------------|------|
| 第一章 证券业的兴起与发展 | (3)  |
| 第一节 证券业概述     | (3)  |
| 一、证券业         | (3)  |
| 二、证券业产生的历史条件  | (4)  |
| 第二节 证券业发展史简述  | (6)  |
| 一、西方证券业发展史简述  | (6)  |
| 二、中国证券业发展史简述  | (8)  |
| 第二章 证券        | (16) |
| 第一节 证券概述      | (16) |
| 一、证券          | (17) |
| 二、证券的法权特征     | (17) |
| 三、证券的性质、特点和功能 | (18) |
| 第二节 证券种类      | (20) |
| 一、证券的分类和形式    | (20) |
| 二、股票和债券       | (23) |

# 目 录

|                        |      |
|------------------------|------|
| <b>第三章 证券市场</b>        | (29) |
| 第一节 证券市场概述             | (29) |
| 一、证券市场                 | (29) |
| 二、证券市场结构：证券发行市场和证券流通市场 | (30) |
| 三、证券市场功能、作用            | (33) |
| 第二节 我国证券市场概况           | (34) |
| 一、我国证券市场发展现状           | (34) |
| 二、我国证券市场体系             | (35) |
| <b>第四章 证券公司概述</b>      | (41) |
| 第一节 证券公司的概念与特征         | (41) |
| 一、证券公司                 | (41) |
| 二、证券公司的特征              | (42) |
| 第二节 证券公司的种类            | (45) |
| 一、证券中介机构种类             | (45) |
| 二、我国专业证券公司的种类          | (45) |
| 三、各种兼营证券业务的金融机构        | (47) |
| 四、国外证券公司种类             | (48) |
| 第三节 证券公司的作用            | (50) |
| 一、在证券市场中的作用            | (50) |
| 二、在企业筹资中的作用            | (51) |
| 三、在整个金融体系中的作用          | (52) |
| 第四节 国内外证券公司简介          | (52) |
| 一、国内证券公司               | (52) |
| 二、国外证券公司               | (57) |
| <b>第五章 证券公司的创办</b>     | (60) |

|                         |      |
|-------------------------|------|
| 第一节 证券公司创办概述 .....      | (60) |
| 一、证券公司创办的概念 .....       | (60) |
| 二、证券公司设立的原则 .....       | (62) |
| 三、证券公司的形式 .....         | (63) |
| 第二节 证券公司设立的条件 .....     | (65) |
| 一、人员条件 .....            | (66) |
| 二、资本条件 .....            | (69) |
| 三、经营场所及设备条件 .....       | (70) |
| 四、公司章程 .....            | (71) |
| 第三节 证券公司设立的程序 .....     | (72) |
| 一、可行性研究阶段 .....         | (72) |
| 二、证券公司创办的准备阶段 .....     | (75) |
| 三、证券公司的设立和开业 .....      | (77) |
| 第四节 证券公司的变更和终止 .....    | (79) |
| 一、证券公司的变更 .....         | (79) |
| 二、证券公司的终止 .....         | (80) |
| 第六章 证券公司的组织机构 .....     | (82) |
| 第一节 证券公司的组织机构概述 .....   | (82) |
| 一、证券公司组织机构的概念 .....     | (82) |
| 二、证券公司组织机构建立的一般原则 ..... | (84) |
| 三、证券公司组织机构的一般模式 .....   | (85) |
| 第二节 证券公司的管理机构 .....     | (87) |
| 一、证券公司管理机构概述 .....      | (87) |
| 二、股东会 .....             | (88) |
| 三、董事会 .....             | (89) |

# 目 录

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| 四、监事会 .....             | (90)  |
| 五、经理 .....              | (90)  |
| 六、公司领导人对公司的义务 .....     | (91)  |
| 第三节 证券公司的职能机构 .....     | (92)  |
| 一、证券公司职能机构概述 .....      | (92)  |
| 二、证券公司的主要职能机构 .....     | (93)  |
| 第四节 证券公司的业务机构 .....     | (96)  |
| 一、证券公司的业务机构概述 .....     | (96)  |
| 二、证券公司的主要业务机构 .....     | (97)  |
| 第七章 证券公司的管理 .....       | (101) |
| 第一节 证券公司管理概述 .....      | (101) |
| 一、证券公司管理的概念 .....       | (101) |
| 二、证券公司管理的原则 .....       | (102) |
| 三、我国证券公司管理的基本体制 .....   | (103) |
| 第二节 政府对证券公司的管理 .....    | (105) |
| 一、证券公司设立的管理制度 .....     | (105) |
| 二、证券公司业务经营范围和管理制度 ..... | (107) |
| 三、证券公司交易行为的管理制度 .....   | (107) |
| 四、证券公司的风险管理制度 .....     | (109) |
| 第三节 证券公司的自律管理 .....     | (110) |
| 一、自律管理的概念 .....         | (110) |
| 二、中国证券业协会 .....         | (110) |
| 三、证券交易所的管理 .....        | (112) |
| 第四节 证券公司的内部管理 .....     | (113) |
| 一、业务管理 .....            | (113) |

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| 二、财务管理                         | (119)        |
| 三、人员管理                         | (122)        |
| <b>第八章 证券代理发行——证券公司运作实务（一）</b> | <b>(124)</b> |
| 第一节 证券代理发行决策                   | (124)        |
| 一、寻找客户的决策                      | (124)        |
| 二、代理发行证券种类的决策                  | (125)        |
| 三、代理发行方式的决策                    | (127)        |
| 四、代理发行证券利率的决策                  | (128)        |
| 五、代理发行证券价格的决策                  | (129)        |
| 六、代理发行时机的决策                    | (130)        |
| 第二节 证券代理发行运作                   | (130)        |
| 一、证券代理发行一般程序                   | (130)        |
| 二、证券代理发行实施的工作内容                | (131)        |
| 三、敦促客户到期偿还                     | (132)        |
| <b>第九章 证券代理买卖——证券公司运作实务（二）</b> | <b>(134)</b> |
| 第一节 证券代理买卖概述                   | (134)        |
| 一、证券代理买卖的含义                    | (134)        |
| 二、证券代理买卖的两个环节                  | (135)        |
| 三、经营证券代理买卖业务的条件                | (135)        |
| 第二节 证券代理买卖程序                   | (137)        |
| 一、开设帐户                         | (137)        |
| 二、委托买卖                         | (139)        |
| 三、成交                           | (144)        |
| 四、清算                           | (145)        |
| 五、交割                           | (146)        |

# 目 录

|                                 |              |
|---------------------------------|--------------|
| 六、过户                            | (147)        |
| <b>第十章 证券自营买卖——证券公司运作实务 (三)</b> | <b>(148)</b> |
| 第一节 证券自营买卖概述                    | (148)        |
| 一、证券自营买卖的含义                     | (148)        |
| 二、证券自营买卖与证券代理买卖的区别              | (149)        |
| 三、证券自营买卖的条件                     | (150)        |
| 四、证券自营买卖的两个环节                   | (151)        |
| 五、证券自营买卖的原则                     | (151)        |
| 第二节 证券自营买卖的价格                   | (152)        |
| 一、证券买卖价格                        | (152)        |
| 二、定价                            | (153)        |
| 三、调价                            | (159)        |
| 第三节 证券自营买卖程序                    | (160)        |
| 一、自营买卖柜台交易程序                    | (160)        |
| 二、自营买卖的交易所内交易程序                 | (161)        |
| <b>第十一章 证券公司的其它业务</b>           | <b>(162)</b> |
| 一、证券抵押借款业务                      | (162)        |
| 二、证券的咨询业务                       | (164)        |
| 三、证券代保管业务                       | (166)        |
| 四、代理投资业务                        | (168)        |
| 五、股票业务创新                        | (170)        |
| 1. B 股业务                        | (170)        |
| 2. ADR 业务                       | (172)        |
| 3. H 股业务                        | (174)        |
| 六、其它形式                          | (176)        |

|                        |       |
|------------------------|-------|
| 1. 证券鉴证 .....          | (176) |
| 2. 委托代收证券本息和红利 .....   | (176) |
| 3. 推荐股票上市 .....        | (177) |
| 4. 委托办理证券登记和过户 .....   | (177) |
| 5. 中国人民银行批准的其它业务 ..... | (177) |

## 第二篇 期货经纪公司

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| <b>第一章 期货概述</b> .....     | (181) |
| <b>第一节 期货的产生与发展</b> ..... | (181) |
| 一、期货的产生 .....             | (181) |
| 二、期货的演进历程 .....           | (182) |
| 三、期货交易的发展趋势 .....         | (186) |
| 四、期货在我国的发展 .....          | (188) |
| <b>第二节 期货及期货合约</b> .....  | (192) |
| 一、期货 .....                | (192) |
| 二、期货合约 .....              | (194) |
| <b>第三节 期货市场</b> .....     | (197) |
| 一、期货市场的经济功能 .....         | (197) |
| 二、期货市场的基本框架 .....         | (199) |
| 三、期货市场的管理体系 .....         | (203) |
| <b>第四节 期货交易</b> .....     | (204) |
| 一、期货交易的含义及其特征 .....       | (204) |
| 二、期货交易的运作流程 .....         | (206) |
| 三、期货交易结算 .....            | (209) |
| <b>第二章 期货经纪公司概述</b> ..... | (213) |