

JINRONGXUE

GAILUN

金融学

概论

主编：王春满

中国市场出版社

责任编辑:郝向前

封面设计:彩虹

ISBN 7-80155-877-4



9 787801 558770 >

ISBN 7-80155-877-4/F·582

定价:19.80 元

金融学概论

主 编 王春满

副主编 李艳红 朱连才

中国市场出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

金融学概论/王春满主编. —北京: 中国市场出版社,
2005. 3

ISBN 7-80155-877-4

I. 金… II. 王… III. 金融学—高等学校—教材
IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 013534 号

书 名: 金融学概论
主 编: 王春满
责任编辑: 郝向前
出版发行: 中国市场出版社
地 址: 北京市西城区月坛北小街 2 号院 3 号楼 (100837)
电 话: 编辑部(010)68032104 读者服务问(010)68022950
发行部(010)68021338 68020340 68024335 68033577
经 销: 新华书店
印 刷: 保定华泰印刷有限公司
规 格: 850 × 1168 毫米 1/32 14 印张 350 千字
版 本: 2005 年第 2 月第 1 版
印 次: 2005 年 2 月第 1 次印刷
书 号: ISBN 7-80155-877-4/F·582
定 价: 19.80 元

前 言

金融，在市场经济条件下十分引人注目。因为每个人（或家庭）、企业、社团、政府的日常活动，凡涉及商品、货币、借贷等交易行为的，都与金融有关。金融在国民经济运行中所发挥的作用如同“人体血液”。直观地看，金融包括三层含义：作为一种机构，主要指银行、证券公司、保险公司、信托投资公司、城乡信用社等；作为一种业务，主要指各经济主体之间所进行的各类金融交易及其行为；作为一门学问或课程，就是本书所要阐述的内容。本书主要探讨金融制度与金融体系、金融运行与金融调控、金融创新与金融监管等方面的基本理论与实务。

考虑到本书的适用对象主要是高等院校包括成人高校的非金融专业学生，因此，本书力求较为系统、简明扼要地反映金融领域的基本理论、基本知识和基本技能；力求反映近年来最新的理论研究成果和实践探索。特别突出近年来我国金融体制改革、金融制度建设、金融运行与调控举措以及现代科技手段在金融实践中的应用等内容。

本书编写人员及分工：朱连才编写引言、第一章、第十一章；张建民编写第二章、第三章；封俊国编写第四章；李艳红编写第五章、第六章；胡书金编写第七章；田晓丽编写第八章；尹继志编写第九章、第十章；王春满编写第十二章。王春满任主编，李艳红、朱连才任副主编。

限于作者水平，加之金融理论与实践发展较快，书中错误或缺点敬请专家、学者批评指正。

作者

2005年1月

目 录

绪 论

- 一、金融与金融学 (1)
- 二、金融概念的形成 (3)
- 三、金融要素 (4)
- 四、金融在社会经济中的地位 (6)
- 五、金融在市场经济中的作用 (9)

第一章 货币与货币制度 (12)

第一节 货币的起源 (12)

- 一、货币起源于商品 (13)
- 二、价值形式的发展与货币的产生 (14)

第二节 货币的形式 (17)

- 一、实物货币 (18)
- 二、金属货币 (18)
- 三、代用货币 (20)
- 四、信用货币 (20)
- 五、货币形式的发展 (22)

第三节 货币的本质和职能 (23)

- 一、货币的本质 (23)
- 二、货币的职能 (25)

第四节 货币制度 (31)

- 一、货币制度及其形成 (31)
- 二、货币制度的构成要素 (32)
- 三、货币制度的演变 (35)
- 四、中国的货币制度 (41)

第二章 信用 (47)

第一节 信用的产生与发展 (47)

一、信用的产生	(47)
二、高利贷信用	(50)
三、现代信用	(54)
第二节 现代信用的形式	(58)
一、商业信用	(58)
二、银行信用	(60)
三、国家信用	(61)
四、消费信用	(63)
五、租赁信用	(65)
六、国际信用	(66)
七、民间信用	(68)
第三节 直接融资与间接融资	(69)
一、直接融资	(69)
二、间接融资	(70)
三、直接融资与间接融资的比较	(71)
四、直接金融体制与间接金融体制	(73)
第三章 利息与利息率	(77)
第一节 利息	(77)
一、利息及其计量方法	(77)
二、利息的性质理论	(81)
第二节 利息率	(85)
一、利息率及其类别	(85)
二、利息率的体系	(93)
三、利息率的决定理论	(95)
四、利息率对经济的作用	(102)
第三节 利率管理体制	(105)
一、利率管理及利率管理体制	(105)
二、我国的利率管理体制及利率市场化的改革	(107)
第四章 金融市场	(114)
第一节 金融市场概述	(114)

一、金融市场的形成与发展	(114)
二、金融市场的类型	(116)
三、金融市场的功能	(117)
第二节 金融市场主体	(121)
一、非金融企业	(121)
二、家庭或个人	(121)
三、政府部门	(122)
四、金融机构	(122)
第三节 金融市场客体	(123)
一、金融工具及其特征	(123)
二、短期金融工具	(126)
三、长期金融工具	(128)
四、金融衍生工具	(129)
第四节 货币市场	(131)
一、货币市场的特征	(131)
二、同业拆借市场	(132)
三、票据市场	(133)
四、短期证券市场	(135)
第五节 资本市场	(136)
一、债券市场	(136)
二、股票市场	(138)
第六节 期货与期权市场	(146)
一、期货市场	(146)
二、期权市场	(149)
第五章 商业银行与政策性银行	(154)
第一节 商业银行概况	(154)
一、商业银行的产生与发展	(154)
二、商业银行的性质与职能	(157)
三、商业银行的组织形式	(159)
四、商业银行在国民经济中的作用	(161)

五、我国的商业银行的组织形式	(162)
第二节 商业银行业务	(163)
一、商业银行的负债业务	(163)
二、商业银行的资产业务	(166)
三、商业银行的表外业务	(170)
四、商业银行的中间业务	(173)
第三节 商业银行经营原则与管理	(176)
一、商业银行经营的原则	(176)
二、商业银行资本金管理	(178)
三、商业银行资产负债管理	(178)
第四节 政策性银行	(181)
一、政策性银行的特征	(181)
二、我国的政策性银行	(185)
第六章 非银行金融机构	(191)
第一节 证券公司	(191)
一、证券公司的概念及类型	(191)
二、证券公司的主要业务	(192)
三、证券公司的功能及作用	(193)
第二节 金融信托与租赁公司	(196)
一、信托投资公司	(196)
二、租赁公司	(198)
第三节 保险公司	(201)
一、风险与保险	(201)
二、财产保险公司	(202)
三、人寿保险公司	(204)
四、再保险公司	(205)
五、我国的保险公司	(205)
第四节 城乡信用社	(206)
一、合作金融概述	(206)
二、城市信用社	(211)

三、农村信用社	(211)
第五节 其他金融机构	(213)
一、财务公司	(213)
二、金融资产管理公司	(214)
三、邮政储汇局	(215)
四、汽车金融公司	(217)
第七章 中央银行	(219)
第一节 中央银行的性质与职能	(219)
一、中央银行的产生与发展	(219)
二、中央银行的性质	(222)
三、中央银行的职能	(223)
第二节 中央银行的业务	(226)
一、中央银行的业务经营原则	(226)
二、中央银行的负债业务	(228)
三、中央银行的资产业务	(229)
四、中央银行的中间业务	(231)
第三节 中央银行的组织结构	(232)
一、中央银行制度的类型	(232)
二、中央银行的资本结构	(235)
三、中央银行的组织结构	(236)
第四节 中央银行的独立性	(241)
一、中央银行的相对独立性	(241)
二、中央银行相对独立的模式	(243)
第八章 外汇与外债	(248)
第一节 外汇与外汇市场	(248)
一、外汇	(248)
二、汇率及标价方法	(250)
三、外汇市场	(252)
第二节 外债	(255)
一、外债的概念	(255)

二、国际债务的衡量指标	(255)
三、债务危机及其解决方案	(257)
四、中国的对外债务状况	(262)
第三节 国际收支	(263)
一、国际收支的含义	(263)
二、国际收支平衡表及其主要项目	(264)
三、国际收支平衡和失衡	(268)
四、国际收支失衡对经济的影响	(269)
五、国际收支的调节	(270)
第四节 国际储备	(272)
一、国际储备的含义与构成	(272)
二、国际储备的作用	(274)
三、国际储备管理	(275)
四、我国的国际储备	(277)
第五节 国际货币体系与国际金融机构	(278)
一、国际货币体系	(278)
二、国际金融机构	(282)
第九章 货币供求与货币政策	(286)
第一节 货币需求	(286)
一、马克思的货币需求理论	(287)
二、古典货币数量论	(289)
三、凯恩斯的货币需求理论	(290)
四、弗里德曼的货币需求理论	(292)
五、中国货币需求理论的研究和应用	(294)
六、货币需求分析的角度	(296)
第二节 货币供给	(297)
一、货币供给与货币层次的划分	(298)
二、存款货币创造	(300)
三、基础货币供应	(306)
第三节 货币均衡	(309)

一、货币供求均衡及其实现	(309)
二、货币供求失衡的原因及对策	(312)
三、货币供给的经济效应分析	(314)
第四节 货币政策	(317)
一、货币政策目标	(318)
二、货币政策中介目标	(320)
三、货币政策工具及货币政策传导	(322)
第十章 通货膨胀与通货紧缩	(327)
第一节 通货膨胀与通货紧缩的含义及度量	(327)
一、通货膨胀与通货紧缩	(327)
二、通货膨胀与通货紧缩的度量	(331)
三、通货膨胀与通货紧缩的类型	(335)
第二节 通货膨胀与通货紧缩的成因	(338)
一、通货膨胀的成因分析	(338)
二、导致通货紧缩的成因	(343)
第三节 通货膨胀与通货紧缩的社会经济效应	(348)
一、通货膨胀的社会经济效应	(348)
二、通货紧缩的社会经济效应	(351)
第四节 通货膨胀与通货紧缩的治理	(354)
一、通货膨胀的治理对策	(354)
二、通货紧缩的治理措施	(357)
第十一章 金融创新与金融发展	(364)
第一节 金融创新	(364)
一、金融创新的原因	(365)
二、金融创新的种类	(367)
三、金融创新的影响	(368)
四、金融创新的主要内容	(369)
第二节 金融发展	(374)
一、金融发展与经济发展的关系	(374)
二、金融抑制	(376)

三、金融深化（金融自由化）	(379)
第三节 金融危机	(385)
一、金融危机的概念与类型	(385)
二、导致金融危机的几种理论	(389)
三、金融危机的形成原因	(391)
第十二章 金融监管	(394)
第一节 金融监管体制	(394)
一、金融监管理论与实践	(394)
二、发达国家金融监管体制	(398)
三、中国的金融监管组织体系	(402)
四、不同监管模式的比较	(404)
第二节 金融监管的原则与方式	(406)
一、金融监管的原则	(406)
二、金融监管的方式	(406)
第三节 金融监管的基本内容与程序	(408)
一、机构功能定位	(409)
二、市场准入	(409)
三、日常监管	(410)
四、风险的综合评价	(410)
五、风险控制与处置	(413)
六、市场退出	(414)
七、跟踪监控	(415)
八、信息披露	(415)
第四节 金融监管的国际合作	(416)
一、金融监管国际合作的动因	(416)
二、金融监管国际合作的实践	(419)
三、金融监管国际合作存在的问题与发展趋势	(427)
主要参考文献	(430)

绪 论

一、金融与金融学

(一) 什么是金融

金融这个词，起源于希腊文，直接的意思是支付，用其表示一切货币关系。在中国，这个词最早出现于辛亥革命前后。据说，清末康有为就曾使用过“金融”一词。民国元年（1912年）北京政府财政部曾有“金融机关”的说法，意指各种银行、票号、钱庄等机构。1915年的《辞源》中曾有“今谓金钱之融通曰金融，旧称银根”的解释，把金融和财政区分开来。以后，金融才作为一个独立的概念逐渐流行起来。

金融，望文思义，就是货币资金的融通，也可以说是与货币流通和信用有关的各种活动。严格的定义，金融是指在社会经济生活中货币流通和信用活动以及与其相联系的一切经济关系的总和。金融作为一个经济范畴，其内容包括金融关系、金融活动、金融机构、金融工具、金融市场等一切与货币信用相关的经济关系和活动。

金融，首先是货币形式的运动。货币作为商品交换的媒介，伴随着商品的运动而运动，从而形成货币流通的特殊运动形式。随着商品经济的发展，各种金融关系都表现为货币关系，货币不仅对商品交换存在媒介关系，而且货币与货币之间也存在着相互交换、兑换、积累、分配等关系，这一切都构成了金融关系的基础。

金融就其特性看更重要的是信用关系，金融活动也就是信用活动。在人类历史上，商品经济不发达的漫长时期，信用多是采取实物借贷形式。货币作为交换的媒介产生后，才出现了货币信用形式，这也就是早期金融关系的诞生。随着商品经济的发展，货币信用形式逐

渐代替了大部分实物信用形式，金融成了社会经济生活不可或缺的经济范畴，特别是在当代市场经济条件下，人们几乎把金融与信用等同看待。

金融关系又是一种价值关系。如前所述，一切金融活动必然都表现为货币的运动，而现实生活中货币只是一种价值符号，所以，货币运动和货币信用活动实际就是价值的流通和运动。金融关系还是一种动态性极强的经济关系。一切货币信用活动，都是处于流动状态下的，流动性愈强，金融的活力愈旺盛。无论借和贷、收和付、存和放等关系，如果在某一方发生中断，或静止了，金融关系也就不存在了。

（二）金融学的概念

金融学，是社会科学中的一个分支，是当代金融理论与实践活动具有规律性认识的总和。金融学是在当代经济、政治及先进科学技术环境下，以各种金融活动、金融关系、金融体系、金融运行及其相关的经济活动、经济关系的规律及特点和业务实务为研究对象的科学，概括地说，它就是专门研究当代货币、信用及资金融通关系的学问。

在经济科学范围内，金融学是一种部门经济学科，金融领域的一切理论、政策、制度、组织机构、业务技术等，都属于它研究的范围。然而，金融学在某种意义上又是一种属于综合性的经济管理科学。由于金融涉及整个国民经济各个部门、社会方方面面，并渗透于众多经济部门、经济主体的活动与关系之中，所以要把金融问题研究透彻，就必然要研究与其相关的经济部门、经济主体的关系和活动，甚至要研究相关的政治、社会、文化等方面的现象和问题。也就是说，金融学既要把金融问题放在整个经济、社会范围内来考察、分析、研究，又要从金融问题中分析、研究各经济部门、经济主体的关系和活动。因此，金融学的研究对象和范围是具有综合性的，既带有管理科学的因素，又不完全等同于管理科学。

由于金融关系、金融活动的深入发展，金融分工越来越细，金融学的研究也日益深化、细化，金融学科发展到今天已形成了一个比较完整、系统的学科体系。在金融学科之下还衍生出若干子学科，如：

货币学、信用学、中央银行学、商业银行学、国际金融学、农村金融学、投资学、金融证券与期货学、金融信托学、投资基金学、金融市场学、保险学、金融史学、钱币学、数量金融学等。所以，观察当今金融学的研究活动，必须要了解和掌握整个金融学科体系的活动和运作。

二、金融概念的形成

在远古时代，货币和信用是各自独立的经济范畴。最早的货币是商品货币。初始时期，人们把某一种或几种自然形态的特殊商品来充当货币。后来由于交换的发展，商品货币逐渐固定为某种金属，以后又发展为金属铸币、纸币。在货币形态漫长的演变过程中，最初的货币仅是交换的媒介而已，与信用并不发生直接联系。但是，随着社会经济的发展，交换日益频繁，信用的需要越来越多，货币与信用就逐渐结合起来，形成以货币为对象的信用形式，即货币信用。货币信用最早的形式是货币兑换，即不同金属货币之间的兑换，是以货币为直接对象的交换。在这里，货币已不单纯是交换的媒介了，其中已包含了信用的因素。以后由于货币兑换的发展，又产生了货币的贷放、货币保管、代理支付、汇兑等业务。这时也就产生了专营或兼营的货币经营业，在中国最早的是南北朝时的寺庙。综上所述，货币信用的出现，即已包含了金融关系的某些特性，随着货币信用的发展，这种关系也愈来愈强，可以说这是早期的金融。在中外经济发展史上，前资本主义时期，还没有形成“金融”概念。

在资本主义商品经济条件下，货币信用关系突飞猛进地发展。首先是出现了专门经营货币和信用业务的现代金融机构——银行。银行通过其货币信贷业务对全社会的货币流通及货币资本的分配和再分配起了组织和枢纽作用。银行由于其经营货币兑换和汇兑业务的特殊地位，组织发行了可兑换银行券。银行券本身没有价值，但可与金属货币并行流通。银行券的出现，以及银行存款作为准货币加入了货币行列。银行信用由此大为扩展，以银行信用为基础的汇兑、非现金结算等业务空前发展起来，主要的社会经济活动和商品交易都通过这些信

用货币来进行，信用货币逐渐成为社会的主要流通手段和支付手段。银行信用的扩张和收缩，对货币流通的增减波动变化有着直接的影响和联系。这时，货币与信用在近代商品经济条件下紧密地结合起来，货币与信用的波动变化，对整个国民经济起着举足轻重的影响。货币与信用的结合，构成了新的经济范畴或概念，这就是金融。

三、金融要素

金融作为一个经济范畴，是由以下基本要素构成的。这些基本要素，对金融来说缺一不可，没有这些要素就不可能存在金融活动，也不能组成真正的金融关系。

（一）金融对象

金融既然是货币信用关系的体现，那么，它的各种活动及交易对象，首先是货币。没有货币，也就无所谓金融。如货币的供应、货币流通的组织与管理、货币兑换、外汇的交易与外汇管理等，都是金融活动的基本内容。

但是，货币并不是金融活动的惟一对象，在发达市场经济条件下，更大量、更经常出现的金融对象是资金。资金是具有增值特性的货币。资金作为金融的对象，在其持有者与需求者之间、持有者与持有者之间只能根据一定的条件运动以调剂余缺，这就是资金的融通。资金融通是金融关系和金融活动的主要内容，金融机构的主要任务就是融通资金，金融市场也就是资金融通、资金交易的场所。

金融的另一交易对象，是金融工具。资金在其运动过程中，除现金以外，需要寄托于某种物质形式加以体现，即所谓载体，这种载体就是金融工具。金融工具是资金所有权或债权的凭证。如：商业期票、汇票、保险单、银行的各种票据，以及交易所的股票、债券、期货合约等。人们通过这些票据、证券等金融工具的买卖、转让、抵押、借贷等方式，来实现资金的融通。

（二）金融形式

金融活动实质上是一种借贷行为，即具有债权债务关系的行为。在现实生活中，各种债权债务关系通常表现为各种不同的信用形式，