

21 世纪高等学校金融学系列教材

金融概论

主 编 朱新蓉
副主编 潘金生 夏丹阳

 中国金融出版社

责任编辑：王海晔 古炳鸿

责任校对：潘 洁

责任印制：裴 刚

图书在版编目 (CIP) 数据

金融概论/朱新蓉主编. —北京：中国金融出版社，2002.3

21 世纪高等学校金融学系列教材. 货币银行学子系列

ISBN 7 - 5049 - 2667 - 1

I. 金…

II. 朱…

III. 金融学 - 高等学校 - 教材

IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 005151 号

出版 **中国金融出版社**
发行

社址 北京广安门外小红庙南里 3 号

发行部：66081679 读者服务部：66070833 82672183

http: //www. chinafph. com

邮码 100055

经销 新华书店

印刷 固安县印刷厂

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 30.5

字数 615 千

版次 2002 年 3 月第 1 版

印次 2002 年 3 月第 1 次印刷

印数 1 - 5000

定价 35.00 元

如出现印装错误请与出版部调换

21 世纪高等学校金融学系列教材 编审委员会

主任委员:

李守荣 中国金融出版社 编审

刘锡良 西南财经大学 教授 博士生导师

副主任委员: (按姓氏笔画排序)

吴晓求 中国人民大学 教授 博士生导师

宋逢明 清华大学 教授 博士生导师

张杰 西安交通大学 教授 博士生导师

张亦春 厦门大学 教授 博士生导师

周战地(女) 中国金融出版社 副编审

委员: (按姓氏笔画排序)

王振山 东北财经大学 教授

王爱俭(女) 天津财经学院 教授

史建平 中央财经大学 教授 博士生导师

刘亚 对外经济贸易大学 教授

朱新蓉(女) 中南财经政法大学 教授 博士生导师

李志辉 南开大学 教授

汪祖杰 安徽财贸学院 教授

陈伟忠 同济大学 教授 博士生导师

姚长辉 北京大学 教授

胡炳志 武汉大学 教授

胡涵钧 复旦大学 教授

赵锡军 中国人民大学 教授

高正平 天津财经学院 教授

崔满红 山西财经大学 教授

彭元勋 中国金融出版社 副编审

彭建刚 湖南大学 教授 博士生导师

潘英丽(女) 华东师范大学 教授 博士生导师

戴国强 上海财经大学 教授 博士生导师

前言

货币银行学系列

在充满着机遇与挑战的 21 世纪,人类社会进入了以信息革命和运行全球化为特征的知识经济时代,世界经济和中国经济都已经和将要发生重大的变化,金融改革和发展也进入了一个崭新的历史阶段。入世后,新观念、新事物、新知识扑面而来,金融教学中涉及的内容愈来愈丰富。如同知识时代的特征一样,我们确实处在一个金融信息与知识迅速增长的时代。

按照现代高等教育应实现基础化、信息化、国际化、未来化的基本要求,构建金融学知识体系应强调宽口径的特点,使金融学科发展体现与时俱进的时代特征。同时,建立宽口径的金融学科体系也与金融高等教育人才培养注重实践能力与创新精神的要求相适应。随着我国高等教育由单一的精英型体系向大众型、精英型等多样化人才培养体系转变,本科教育与研究生教育的层次性逐步形成,因此,人才培养目标的分解和细化成为必然。一般来说,本科教育应更多地强调基础理论和应用性,并注重实践能力的培养。根据中国金融出版社 21 世纪高等学校金融学系列教材编审委员会的部署,我们为学习金融知识的高校学生和各界人士编写了这本能反映金融理论与金融实践发展、将传统货币银行学与现代金融学进行整合的教科书,希望我们的努力是卓有成效的。

本教材分为三篇,共十八章。第一篇为金融学基础,系统地阐述了货币、信用、银行、金融市场和国际金融的基本原理;第二篇为金融实务,详细介绍了银行业务、证券业务、保险业务和信托与租赁业务;第三篇为金融调控,重点分析了货币供求关系、货币均衡和国内外均衡问题,并展开以中央银行为核心的金融监管和风险管理研究。我们力争做到理论性与应用性、现实性与前瞻性的有机结合。

本教材的编写组由中南财经政法大学、中央财经大学、武汉大学和东北财经大学的 11 位教师组成,主编由朱新蓉担任,潘金生、夏丹阳为副主编。具体分工如下:

唐 彬:第一章

陶雄华:第二、三、五章

潘金生:第四、六章

朱新蓉、胡娟：第七、八、十三、十四章

周信忠：第九章

彭 琼：第十、十七章

吴 桦：第十一章

黄 彬：第十二章

夏丹阳：第十五章

关山雁：第十六、十八章

由于一些主客观原因，直到定稿我们仍感到还有许多地方不尽人意，这本教材还存在着不少缺陷，我们将继续努力探索，恳请学术界的同行斧正。

编写组

二〇〇二年一月



目 录

第一篇 金融学基础

3	第一章 货币与货币制度
3	第一节 货币的起源
3	一、货币的产生
5	二、货币形式的发展
9	三、货币本质的界定
10	第二节 货币的职能
10	一、货币的职能
15	二、货币的作用
16	第三节 货币的计量
16	一、货币数量的界定
17	二、货币层次的划分
20	第四节 货币制度
20	一、货币制度的构成要素
23	二、货币制度的演变
28	第二章 信用与信用工具
28	第一节 信用的产生及发展
28	一、信用的概念
29	二、信用的本质与特征
30	三、信用的产生与发展
34	第二节 信用形式
34	一、商业信用
37	二、银行信用

39	三、国家信用
42	四、消费信用
44	五、民间信用
45	六、证券信用
45	七、国际信用
46	第三节 信用工具
46	一、信用工具及其类型
47	二、几种典型的信用工具
49	三、信用工具的特征
49	四、信用工具的市场价格
51	第四节 金融衍生工具
51	一、金融衍生工具及其特征
52	二、金融衍生工具的产生和发展
52	三、金融衍生工具的基本类型
56	第三章 利息与利息率
56	第一节 利息
56	一、利息的本质
57	二、利息与资金价格
58	三、利息的计算
59	第二节 利息率
59	一、利息率的定义
59	二、利率的形式
61	三、利率体系
62	第三节 利率的决定
62	一、平均利润率
62	二、借贷资金的供求与竞争
63	三、社会再生产状况
63	四、物价水平
64	五、国家政策、法律规定和历史传统
64	六、国际利率水平
64	七、国际间的协议或默契
65	第四节 利率的作用
65	一、利率对经济的调节作用的一般分析

66	二、利率发挥作用的条件
69	第四章 金融市场与金融创新
69	第一节 金融市场要素及功能
69	一、金融市场的特征
70	二、金融市场的构成要素
71	三、金融市场的主要功能
73	第二节 金融市场的分类
73	一、按金融市场交易的期限分类
76	二、按金融市场交易的程序分类
78	三、按金融交易的交割期限分类
78	四、按金融交易标的物的性质分类
80	第三节 金融创新
81	一、金融创新的动因
82	二、金融创新的主要内容
83	三、金融创新的效应
85	四、中国的金融创新实践
86	五、防范金融创新风险的主要措施
89	第五章 金融中介机构与金融体系
89	第一节 金融中介机构的形成
89	一、金融中介机构的形成
90	二、金融中介机构存在和发展的原因
91	第二节 西方国家的金融中介机构
91	一、中央银行
91	二、商业银行
92	三、专业银行
94	四、非银行金融机构
96	第三节 我国的金融中介机构体系
96	一、我国金融中介机构体系的演变
98	二、我国现行的金融中介机构体系
107	第六章 国际金融体系与金融国际化
107	第一节 国际货币体系

107	一、国际货币体系的含义
107	二、国际货币体系的类型
111	第二节 国际金融机构
112	一、全球性金融机构
114	二、区域性金融机构
116	第三节 国际信用与国际金融市场
116	一、国际信用的主要形式
119	二、国际金融市场的形成与发展
122	三、欧洲货币市场
123	第四节 金融业的国际化
123	一、经济全球化与金融业国际化的动因
123	二、金融业国际化的主要表现及发展

第二篇 金融实务

131	第七章 商业银行
131	第一节 商业银行溯源
131	一、商业银行产生与发展的历史回顾
133	二、商业银行的基本性质和职能
135	三、商业银行发展前瞻
137	第二节 商业银行的负债业务
137	一、自有资金
139	二、存款业务
142	三、其他负债
144	第三节 商业银行的资产业务
144	一、现金资产
145	二、贷款
148	三、证券投资
149	第四节 商业银行的中间业务
149	一、中间业务概述
151	二、商业银行主要的中间业务
154	第五节 现代商业银行经营管理
154	一、商业银行经营管理的一般原则
155	二、商业银行经营理论与方法

165	第八章 货币市场
165	第一节 同业拆借市场
165	一、同业拆借市场的形成与发展
166	二、同业拆借的主要交易种类
167	三、同业拆借的交易方式
168	四、同业拆借市场的拆借期限与拆借利率
168	五、同业拆借利息的计算
169	六、我国的同业拆借市场
172	第二节 票据市场
172	一、商业票据市场
175	二、票据贴现市场
178	三、我国的票据市场
180	第三节 存单市场
180	一、可转让大额定期存单的含义及特点
181	二、可转让大额定期存单的产生与发展
182	三、可转让大额定期存单的发行与流通
182	四、可转让大额定期存单的价格和收益率
183	五、我国的可转让大额定期存单市场
183	第四节 短期证券市场
183	一、国库券市场
187	二、回购市场
192	第九章 证券市场
192	第一节 债券市场
192	一、债券
197	二、债券的发行
200	三、债券交易
202	四、债券的市场价格及收益率
203	五、中国的债券市场
205	第二节 股票市场
205	一、股票
208	二、股票的发行
211	三、股票上市

211	四、股票交易
213	五、股票的市场价格
216	六、二板市场
216	七、中国的股票市场
218	第三节 证券投资分析与投资组合理论
218	一、基本面分析
219	二、技术分析
225	三、证券投资基金组合
227	第四节 证券投资基金市场
227	一、投资基金的定义及其种类
228	二、证券投资基金及其特征
229	三、股票、债券和证券投资基金的区别与联系
230	四、证券投资基金的设立
230	五、证券投资基金的发行
230	六、证券投资基金的上市与交易
231	七、证券投资基金的运作与监管
233	第十章 保险市场
233	第一节 保险市场的构成
233	一、保险市场的概念
234	二、保险市场的构成要素
235	三、保险市场的特征
235	四、保险市场的种类
236	五、保险市场的组织形式
236	第二节 保险市场的供给与需求
236	一、保险市场供给
239	二、保险市场需求
242	三、保险市场的供求平衡
243	第三节 保险业务发展趋势
246	第十一章 外汇市场
246	第一节 外汇与汇率
246	一、外汇
248	二、汇率

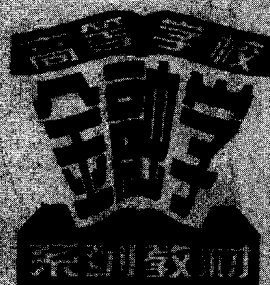
249	三、汇率的决定
250	四、影响汇率变动的因素
251	五、汇率变动的方式和汇率指数
252	第二节 外汇市场概述
252	一、外汇市场的类型
253	二、外汇市场的交易主体
254	三、现代国际外汇市场的特点
255	第三节 外汇交易
255	一、即期外汇交易和远期外汇交易
256	二、套汇交易
257	三、套利
258	四、套期保值
258	五、外汇投机
259	第四节 外汇市场交易创新
259	一、外汇期货交易
260	二、外汇期权交易
262	三、货币互换交易
263	第五节 中国的外汇市场
263	一、1979 年以前
264	二、1979 年至 1993 年
265	三、1994 年以后
267	专栏：中国外汇交易中心市场交易规则
270	第十二章 信托与租赁
270	第一节 信托概述
270	一、信托的含义
271	二、信托相关概念
273	三、信托的职能
274	四、信托的分类
275	第二节 信托业务
275	一、委托类业务
276	二、信托类业务
281	三、投资基金类业务
283	四、代理类业务

285	五、咨询类业务
286	第三节 租赁概述
286	一、租赁的含义
286	二、租赁的历史沿革
287	三、租赁的性质和特征
289	四、租赁的分类
291	第四节 融资租赁经营实务
291	一、融资租赁业务操作程序
292	二、租赁合同
294	三、租金
298	四、融资租赁业务风险及风险管理
第三篇	
金融调控与监管	
305	第十三章 货币供给与货币需求
305	第一节 货币理论的发展
305	一、货币理论产生和发展的脉络
312	二、货币供给理论的产生和发展
317	三、货币需求理论的发展
324	第二节 货币需求
324	一、货币需求的含义
326	二、货币需求的数量界定
330	三、货币需求的研究方法
331	四、我国对货币需求的研究及应用
333	第三节 货币供给
333	一、货币供给概述
336	二、货币供给的形成机制
346	三、货币供给的内生性与外生性
351	第十四章 货币供求失衡及其治理
351	第一节 货币均衡与非均衡
351	一、货币均衡与非均衡的含义
354	二、货币均衡与社会总供求平衡
355	三、货币失衡的调整

357	第二节 通货膨胀
357	一、通货膨胀的定义和度量
360	二、通货膨胀的类型及成因
366	三、通货膨胀的社会经济效应
368	四、通货膨胀的治理
371	第三节 通货紧缩
371	一、通货紧缩的定义
372	二、通货紧缩的类型
373	三、通货紧缩的成因
375	四、通货紧缩的社会经济效应
376	五、通货紧缩的治理
379	第十五章 货币政策及其传导机制
379	第一节 货币政策的目标
379	一、货币政策概述
380	二、货币政策目标的内容
383	三、货币政策目标之间的矛盾与协调
385	四、货币政策目标的结构
385	第二节 货币政策工具
385	一、一般性货币政策工具
389	二、选择性货币政策工具
390	三、其他货币政策工具
391	第三节 货币政策传导机制和中间指标
391	一、货币政策传导机制理论
393	二、货币政策中间指标理论
396	三、货币政策效应
398	第四节 货币政策与其他宏观经济政策的协调与配合
398	一、货币政策与财政政策的协调与配合
400	二、货币政策与收入政策的协调与配合
401	三、货币政策与产业政策的协调与配合
404	第十六章 中央银行与金融监管
404	第一节 中央银行概述

404	一、中央银行的产生和发展
406	二、中央银行体制的类型
407	三、中央银行的组织结构
407	四、中央银行在中国的发展
408	第二节 中央银行的职能
409	一、中央银行的基本职能
412	二、中央银行的综合职能
416	第三节 中央银行的金融监管
416	一、中央银行金融监管的目标与原则
417	二、中央银行金融监管的对象与方法
419	三、中央银行金融监管的主要内容
420	四、中央银行金融监管的发展趋势
423	第十七章 国际收支与内外均衡
423	第一节 国际收支及其调节
423	一、国际收支的含义
425	二、国际收支平衡表的基本原理
430	三、国际收支的均衡与失衡
433	四、国际收支的调节
436	第二节 国际收支与社会总供求
436	一、开放经济条件下的国际收支与国民账户
438	二、内外均衡的冲突与协调
442	第三节 外汇储备政策
443	一、国际储备的构成及作用
444	二、外汇储备管理及政策
447	第四节 外资政策
447	一、利用外资与经济增长的关系
448	二、利用外资的主要形式
449	三、对外债务的管理
452	第十八章 金融风险与风险管理
452	第一节 金融风险概述
452	一、金融风险的含义
453	二、金融风险的形成

454	三、金融风险的类型
454	第二节 金融风险的识别及衡量
454	一、金融风险的识别及方法
457	二、金融风险的衡量
457	第三节 金融风险管理
457	一、金融风险管理的含义及其分类
458	二、金融风险管理的目标
459	三、金融风险管理的重要性
460	四、金融风险管理的实施



21 世纪高等学校金融学系列教材

第一篇

金融学基础