

最新

现代金融 实用知识问答

ZUI XIN XIAN DAI JIN RONG SHI YONG ZHI SHI WEN DA

许晓峰 林晓言 等编著
屈继成 刘慧娟



中华工商联合出版社

最新

现代金融 实用知识问答

本书以问答形式，深入浅出地介绍了现代金融的实用知识，是金融从业人员和广大读者了解金融、掌握金融知识的必备读物。

作者：王明
编者：王明



中国金融出版社

最新现代金融实用知识问答

许晓峰 林晓言 等编著
屈继成 刘慧娟

中华工商联合出版社

责任编辑：孟 斌

封面设计：冀书学

图书在版编目 (CIP) 数据

最新现代金融实用知识问答/许晓峰等编著. —北京：中华工商联合出版社，1999.4

ISBN 7-80100-496-5

I. 最… II. 许… III. 金融-基本知识 IV. F83

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (1999) 第 10594 号

中华工商联合出版社 出版、发行

北京东城区东直门外新中街 11 号

邮编 100027 电话：64153909

河北月华胶印厂印刷

新华书店总经销

850×1168 毫米 1/32 印张：21.125 510 千字

1999 年 4 月第 1 版 1999 年 4 月第 1 次印刷

印数：1—5000 册

ISBN 7-80100-496-5/F·174

定价：30.00 元

前 言

本世纪在进入 90 年代以来,全球接连发生了一系列金融大事件。从 1992 年——1993 年欧洲货币危机,1994 年——1995 年墨西哥金融危机,到 1997 年——1998 年亚洲金融危机,乃至至今仍未愈演愈烈的俄罗斯金融大衰退以及 1999 年伊始的巴西货币贬值……世界金融到底怎么了?这些是否预示着全球金融乃至全球经济的大衰退,中国应当从中吸取什么教训并如何防范,这些问题不能不考虑。

市场经济究其本质是金融经济、信用经济,金融体系在信用创造过程中扮演着无可替代的重要角色,上述事例所造成的在瞬间使一国经济倒退 10 年的残酷事实从反面映射出金融与经济的密切关系。在全球经济一体化的大趋势下,中国经济不可能游离于世界大环境之外,如何通过普及金融基础知识、研究金融运行规律、规避金融风险,使中国避免受到金融危机对经济的负面影响,对于市场经济体系尚不健全、金融制度尚待改革的中国已是燃眉之急。然而,综览我国现状,无论是金融理论的研究,还是金融实践的探索均不成熟,金融基础知识普及面之窄则更是当前迫切需要解决的问题。基于上述考虑,我们编纂出版了这本《最新现代金融实用知识问答》,希望对我国金融知识的普及以及经济的健康、持续发展做出自己的贡献。

本书以问答的形式和通俗易懂的语言阐述了金融领域的基础理论知识,分析了金融运行中的各种金融工具和手段,并就 90 年

代以来世界爆发的各次金融危机进行了全面、透彻的分析，从中总结出可供我国借鉴的经验和教训。其内容充分体现了理论与实践相结合的思想，易读易懂，是一本既能很好地普及金融基础知识，又适合指导金融实践的好书。

本书由许晓峰教授和刘慧娟总纂。具体撰稿分工如下：林晓言，第1—24、82—129、170—264个问题；屈继成，第25—81个问题；肖斌，第151—169个问题；刘慧娟，130—150个问题。此外，钟宇在资料整理方面做了大量工作，在此表示感谢。

当然，由于金融学的学科建设改革在我国仍处于探索实践阶段，本书有关金融理论的体系构造不可能十分完善，不妥之处敬请广大读者指正。

作 者

1998年11月于北方交通大学

目 录

上篇 金融基础理论

一 货币与货币政策

- 1、什么是货币？货币有哪些种类？货币的职能是什么？
- 2、货币制度是如何分类的？
- 3、人民币制度是怎样演进的？
- 4、货币政策有什么作用？
- 5、中国经济转型时期的货币政策是怎样的？
- 6、货币政策的实施顺序是什么？中国当前货币政策的目标顺序如何？
- 7、西方国家如何选择货币政策的中间指标？
- 8、中国是怎样选择货币政策中间指标的？
- 9、货币调节的传导机制是什么？
- 10、什么是货币政策的时滞？
- 11、如何评价货币政策效益？
- 12、货币政策贯彻中有哪些不确定因素？
- 13、什么是中国货币供给过程中的“倒逼机制”？
- 14、货币政策为什么应与财政政策配合？应如何配合？

二 货币市场

- 15、什么是货币市场？货币市场由几部分组成？

- 16、什么是同业拆借市场？它是怎样形成与发展的？
- 17、同业拆借市场有哪些参加者？其交易内容如何？
- 18、同业拆借市场的拆借期限和拆借利率如何确定？我国是怎样确定的？
- 19、我国同业拆借的基本原则是什么？同业拆借市场有什么运行特征？其经济意义如何？
- 20、什么是票据贴现？票据贴现与发放贷款有什么不同？
- 21、西方各国票据贴现市场是如何运行？
- 22、我国票据贴现市场概况如何？
- 23、什么是银行短期信贷市场？
- 24、什么是短期证券市场？

三 金融机构与金融业务

- 25、什么是金融机构？我国金融机构是如何分类的？
- 26、我国现行的银行体制概况如何？
- 27、中央银行有什么职能？
- 28、中央银行金融监管的主要内容是什么？
- 29、中央银行的政策工具是什么？如何操作？
- 30、商业银行经营模式和组织体制是怎样的？
- 31、商业银行有哪些资产业务？
- 32、商业银行有哪些负债业务？
- 33、商业银行有哪些中间业务？
- 34、商业银行资产负债管理理论的发展过程如何？
- 35、商业银行的业务管理重点是什么？
- 36、我国现有哪些非银行金融机构？概况如何？
- 37、中央银行货币支付系统是怎样构造的？
- 38、中央银行在支付清算系统中的作用是什么？
- 39、支付系统存在哪些风险？中央银行如何进行支付清算系统的风险管理？
- 40、我国中央银行支付清算服务概况如何？

- 41、美国金融体系是怎样的？
- 42、美国政策性金融机构体系是怎样的？
- 43、日本金融体系是怎样的？
- 44、日本政策性金融机构体系是怎样的？
- 45、法国金融体系是怎样的？
- 46、法国政策性金融机构体系是怎样的？
- 47、韩国金融体系是怎样的？
- 48、韩国政策性金融机构体系是怎样的？
- 49、泰国金融体系是怎样的？
- 50、泰国政策性金融机构体系是怎样的？
- 51、印度金融体系是怎样的？
- 52、印度政策性金融机构体系是怎样的？
- 53、巴西金融体系是怎样的？
- 54、巴西政策性金融机构体系是怎样的？

四 外汇与汇率

- 55、什么是外汇？外汇的特点及其作用是什么？
- 56、什么是外汇市场？外汇市场的交易结构是怎样的？
- 57、外汇交易有哪些类型？
- 58、什么是套汇和套利？有什么形式？
- 59、什么是汇率？汇率有哪些种类？
- 60、什么是国际汇率制？其形式有哪些？国际汇率制度的发展过程如何？
- 61、人民币汇率制度的演变过程如何？
- 62、什么是外汇风险？应如何管理？
- 63、汇率变动对经济发展有什么影响？
- 64、世界主要外汇市场概况如何？
- 65、关于汇率理论有哪些学说？

五 国际收支与国际储备

- 66、什么是国际收支？什么是国际收支平衡表？国际收支平衡表包含哪些内容？
- 67、国际收支是如何影响货币流通的？
- 68、汇率变动会对国际收支产生什么影响？
- 69、什么是经济波动在国际间传递？传递方式有哪些？
- 70、引起国际收支失衡主要有哪几种类型？
- 71、国际收支的自动调节机制在不同货币制度下的特点是什么？
- 72、国际收支的调节政策有哪些？
- 73、什么是国际储备？国际储备与国际清偿力的联系与区别是什么？
- 74、国际储备有哪些类型？各自的特点如何？
- 75、国际储备的作用有哪些？
- 76、影响一国国际储备的因素有哪些？
- 77、国际储备的结构管理内容是什么？
- 78、国际金本位制度的特点是什么？
- 79、布雷顿森林体系的主要内容是什么？
- 80、牙买加协议后国际货币制度的主要内容是什么？
- 81、60年代美元危机爆发后，有关国际货币制度改革的方案和建议有哪些？

中篇 金融工具

一 信用与信贷

- 82、什么是信用？信用有哪些形式？
- 83、信用关系有哪些职能？发展过程如何？
- 84、什么是利息？利息有什么作用？
- 85、利率有哪些形式？

- 86、利率确定的主要理论是什么？
- 87、什么是金融工具？金融工具有什么特征？
- 88、什么是金融资产？国民经济核算体系中金融资产如何分类？
- 89、什么是信贷？什么是国际信贷？国际信贷有哪些类型？其作用是什么？
- 90、什么是政府贷款？其性质、特点及影响因素各是什么？
- 91、政府贷款的机构、程序和条件是什么？
- 92、美国和日本的政府贷款情况怎样？
- 93、什么是国际货币基金组织贷款？
- 94、什么是世界银行集团贷款？
- 95、什么是国际商业银行信贷？
- 96、国际商业银行信贷有哪些类别？
- 97、国际商业银行信贷条件怎样？
- 98、国际银行信贷方式有哪些？
- 99、贸易信贷的特征有哪些？
- 100、贸易信贷的作用是什么？
- 101、贸易信贷的主要形式有哪些？
- 102、短期贸易信贷的特点有哪些？
- 103、短期贸易信贷的类型有哪些？
- 104、短期贸易信贷经常使用的形式有哪些？
- 105、出口信贷的特点是什么？
- 106、出口信贷的类型有哪些？
- 107、什么是信贷保险？
- 108、什么是国家担保？

二 租赁

- 109、什么是租赁？主要有哪些特点？主要分为哪几类？
- 110、融资租赁与分期付款的区别是什么？
- 111、国际租赁的作用是什么？其局限性是什么？

- 112、租赁是如何产生及发展的？
- 113、美、日、韩租赁业的发展现状如何？
- 114、国际租赁的程序及合同包括哪些方面？
- 115、租赁成本是如何计算的？租赁费的支付方法有哪些？

三 股票

- 116、什么是股票？股票有什么性质？
- 117、股票有哪些形式？
- 118、什么是股票价值？股票价值有几种形式？什么是股票价格？股票交易价格的特点和形式是什么？
- 119、股票交易价格的形成基础是什么？影响因素有哪些？
- 120、什么是股票价格指数？应如何计算股票价格指数？
- 121、目前世界上有哪些主要的股票价格指数？中国有哪些？
- 122、股票发行需要什么条件？
- 123、股票发行一般可采用什么发行方式？中国股票发行方式如何？
- 124、公募股票的发行程序是什么？
- 125、什么是证券交易所？证券交易所的组织形式、管理体制及交易方法有哪些？
- 126、我国证券交易所组织形式和管理体制如何？
- 127、股票交易有哪些方式？程序如何？
- 128、什么是场外交易？场外交易有哪些类型？交易方法有哪些？
- 129、股票交易中常见的投机与欺诈行为有哪些？
- 130、在美国发行国际股票有哪些规定？
- 131、在香港联合交易所发行国际股票有哪些规定？
- 132、日本股票发行方式有哪些？
- 133、日本股票种类有哪些？
- 134、美国股票发行方式有哪些？
- 135、英国股票是如何发行的？

四 债券

- 136、什么是债券？债券有哪些形式？
- 137、债券的基本要素是什么？
- 138、债券与股票有哪些区别？
- 139、什么是国际债券？发行国际债券有哪些优点？
- 140、国际债券是如何分类的？
- 141、我国发行国际债券的策略是什么？
- 142、国际债券资信是如何评级的？
- 143、国际债券发行有哪些成员参与？
- 144、国际债券有哪些发行方式？
- 145、国际债券的发行程序是怎样的？
- 146、国际债券主要包括哪些内容？
- 147、发行国际债券的主要文件有哪些？
- 148、国际债券的流通方式有哪些？其作用是什么？
- 149、美国洋基债券发行的有关规定是什么？
- 150、发行日元公募债券的有关规定是什么？
- 151、发行日之公募债券的单位有哪些？
- 152、发行日元公募债券的有关文件及发行费用有哪些？
- 153、发行日元私募债券的有关内容有哪些？
- 154、欧洲发行国际债券的有关内容有哪些？
- 155、发行债券需要哪些条件？有哪些发行形式？发行程序如何？
- 156、债券发行成本包括哪些内容？
- 157、影响债券发行价格的因素有哪些？
- 158、什么是债券交易所？债券上市、债券交易程序如何？债券交易方式有哪些？
- 159、什么是国库券？国库券如何发行和流通？
- 160、国债回购市场运行原理是什么？
- 161、德国债券有哪些？

- 162、德国债券是如何发行的？
- 163、德国债券是如何交易的？
- 164、德国证券期货市场是如何运行的？
- 165、日本公债是如何发行的？
- 166、日本民间债券是如何发行的？
- 167、美国联邦政府债券和地方政府债券是如何发行的？
- 168、英国国内债券发行种类有哪些？
- 169、欧洲债券在伦敦证券交易所是如何发行的？

五 期货

- 170、什么是期货？什么是期货交易？期货交易的特点是什么？
- 171、期货价格如何确定？
- 172、期货价格在不同市况下有什么变化规律？
- 173、期货市场的套期保值交易如何操作？有什么功能？
- 174、期货市场的期货投机交易如何操作？有什么经济功能？
- 175、什么是金融期货？金融期货的基本类型有哪些？
- 176、金融期货市场中的外汇期货市场是怎样产生的？其交易特点是什么？有什么功能？
- 177、金融期货市场中的国库券期货市场有哪些类型？
- 178、金融期货市场中的股票价格指数期货市场如何运作？有什么特点和功能？
- 179、什么是期权？期权交易是怎样产生的？期权交易的特点是什么？
- 180、期权有哪些种类？
- 181、期权交易有哪些形式？
- 182、什么是期权价格？期权价格的影响因素有哪些？
- 183、期权清算公司如何运作？
- 184、美欧主要期权交易所概况如何？
- 185、期权投资的特点有哪些？
- 186、期权投资策略主要有哪几种？

六 投资基金

- 187、什么是投资基金？有什么作用？
- 188、投资基金是如何产生的？
- 189、投资基金的组织形式有哪些类型？
- 190、投资基金的业务种类有哪些？
- 191、投资基金的经营机构有哪些？其基本职能是什么？
- 192、投资基金的章程包括哪些内容？
- 193、投资基金如何订立信托契约？
- 194、投资基金受益凭证是如何发行和认购的？
- 195、投资基金受益凭证是如何购回与转让的？
- 196、投资基金的收益、费用包括什么内容？利润如何分配？
税收规定如何？
- 197、投资基金有哪些风险？投资者应如何选择投资基金？
- 198、投资基金的投资策略一般有哪些？
- 199、投资基金组合管理的基本要素有哪些？
- 200、投资基金投资组合管理的目标包括哪些内容？
- 201、基金投资组合管理的政策是什么？
- 202、基金投资组合的收益率如何衡量？
- 203、投资者投资投资基金的动机有哪些？
- 204、投资者投资投资基金的投资目标如何分析？
- 205、选择投资基金管理公司应考虑哪些因素？
- 206、如何设立投资基金账户？

下篇 国际资本市场与国际金融危机

一 国际资本市场

- 207、什么是国际资本流动？其主要类型有哪些？
- 208、什么是国际资本市场？主要包括哪几种类型？

- 209、美国证券市场是如何管理的？
- 210、英国证券市场是如何管理的？
- 211、香港证券市场是如何管理的？
- 212、台湾证券市场是如何管理的？
- 213、德国证券市场是如何管理的？
- 214、法兰克福证券交易所是如何管理的？
- 215、东京证券交易所是如何管理的？
- 216、日本证券市场是如何管理的？
- 217、日本股票交易市场是如何运行的？
- 218、新加坡证券市场是如何运行的？
- 219、马来西亚证券市场是如何运行的？
- 220、泰国证券市场是如何运行的？
- 221、菲律宾证券市场是如何运行的？
- 222、印度尼西亚证券市场是如何运行的？
- 223、澳大利亚证券市场是如何运行的？
- 224、新西兰证券市场是如何运行的？
- 225、纽约证券交易所是如何组织与管理的？
- 226、纽约证券交易所的交易程序与种类有哪些？
- 227、美国股票流通市场有哪些？
- 228、伦敦证券交易所是如何运行的？

二 金融危机

- 229、索罗斯是谁？其投资哲学是什么？
- 230、美国对冲基金有什么特点？
- 231、美国对冲基金包括哪些种类？
- 232、美国对冲基金是怎样形成与发展的？
- 233、一国抵御国际投机资本的措施有哪些？
- 234、欧洲货币危机的概况如何？
- 235、欧洲货币危机爆发的原因是什么？
- 236、欧洲货币危机对欧洲货币一体化是否会产生影响？

- 237、墨西哥金融危机的概况如何？
- 238、墨西哥金融危机对国际金融形势产生了什么影响？
- 239、墨西哥金融危机的深层原因是什么？
- 240、墨西哥金融危机对发展中国家的启示是什么？
- 241、墨西哥政府是如何消除危机的？
- 242、以泰国为中心的东南亚金融风波概况如何？其深层原因是什么？
- 243、以韩国为中心的东亚金融风波概况如何？其深层原因是什么？
- 244、以印尼为中心的亚洲金融风波概况如何？其深层原因是什么？
- 245、导致亚洲金融危机发生的共性因素是什么？
- 246、俄罗斯金融危机的起因是什么？
- 247、香港是如何成功挫败国际金融炒家的？
- 248、什么是货币局制度？香港货币局制度在这次危机中发挥了怎样的作用？
- 249、国际清算银行概况如何？
- 250、什么是金融创新？其国际背景是什么？
- 251、金融创新的直接诱导因素是什么？
- 252、金融创新包括哪些内容？
- 253、西方主要的金融创新理论有哪些？
- 254、什么是金融压制理论？金融压制有什么效应？
- 255、什么是金融深化论？其主要特点是什么？
- 256、什么是金融自由化？发展中国家金融自由化的经验和教训是什么？
- 257、什么是金融改革？其主要内容是什么？

三 欧元

- 258、什么是欧元？
- 259、欧洲货币联盟的发展经历了哪几个阶段？