

NONGCUN HEZUO JINRONG JIGOU YUANGONG XUEXI DUBEN
——XIANDAI JINRONG ZHISHI

农村合作金融机构员工学习读本

——现代金融知识

主编 韩复龄



中国市场出版社
China Market Press

NONGCUN HEZUO JINRONG JIGOU YUANGONG XUEXI DUBEN
——XIANDAI JINRONG ZHISHI

农村合作金融机构员工学习读本

——现代金融知识

主编 韩复龄

图书在版编目(CIP)数据

现代金融知识 / 韩复龄主编. —北京: 中国市场出版社,
2006.9

农村合作金融机构员工学习读本

ISBN 7-5092-0092-X

I. 现... II. 韩... III. 金融学—基本知识

IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 102614 号

书 名: 农村合作金融机构员工学习读本——现代金融知识

主 编: 韩复龄

责任编辑: 许 慧 (E-mail: xu_hui1985@126.com)

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)68012468 读者服务部(010)68022950

发行部(010)68024335 68020340 68053489

68024335 68033577 60833539

经 销: 新华书店

印 刷: 北京国防印刷厂

规 格: 850×1168 毫米 1/32 15.875 印张 380 千字

版 本: 2006 年 9 月 1 日第 1 版

印 次: 2006 年 9 月 1 日第 1 次印刷

书 号: ISBN7-5092-0092-X/F·56

定 价: 38.00 元(全二册)

前 言

金融是现代经济的核心。金融发展水平直接影响和制约着经济发展的规模和速度,关系到经济结构调整和经济增长方式转变的进程。农村合作金融机构作为中国金融业的重要组成部分,对中国金融业的发展起着巨大作用。当前,中国正处于金融体制改革的关键时期,金融法规和金融业务急剧变化,即使是对于已具备金融基础的从业人员来说,也有一个知识更新的问题。因此,掌握和熟悉金融全球化背景下的金融业和金融市场的运行规律,全面而系统地学习现代金融知识就成为农村合作金融机构全体员工的必修课。为了帮助农村合作金融机构员工更好地学习现代金融知识,我们编写了这本《现代金融知识》。本书力求以通俗易懂的语言,阐述农村合作金融机构员工迫切需要的具有实用价值的金融专业知识。

本书围绕货币、金融机构、金融业务、金融市场、金融政策、国际金融、金融监管、金融创新、金融风险等金融热点问题,简要而系统地介绍了银行与非银行体系所组成的金融组织、中央银行及货币政策,以及最新的各种金融业务、金融市场、金融工具、金融衍生工具等农村合作金融机构员工应该掌握的现代金融理论和知识。

本书的定位突出了以下特点:

1. 系统性。所涉及的金融知识范围基本覆盖了现代金融的各个方面,并且有重点地对一些重要知识点进行了介绍。
2. 操作性。注重实用性和可操作性,遵循由浅到深、理论联

系实际的原则,在系统讲述一般金融理论、原理和概念的基础上,重点介绍金融业务操作知识。

3. 针对性。由于本书是针对农村合作金融机构而编写的,其目的是增强农村合作金融机构员工的现代金融知识,因此更注重实用性,力图涵盖农村合作金融机构及其员工所需的知识。

本书由中央财经大学金融学院韩复龄教授主编,竺英俊副主编,具体编写分工如下:第一、二、三章,由彭嵩编写;第四、六、七、八章,由朱妮编写;第五、九、十章由竺英俊编写。整个编写过程中得到了有关部门和人士的大力支持。同时,本书的编写也吸收了一些专家、学者的研究成果,或直接引用了一些资料,我们在此一并表示衷心的感谢。由于编者的水平和掌握的资料有限,书中难免有不足之处,恳请农村合作金融机构员工和广大读者不吝指教。

编 者

2006年9月

目 录

第 1 章 货币	(1)
1-1 什么是货币?	(1)
1-2 什么是货币含金量?	(2)
1-3 什么是世界货币?	(2)
1-4 什么是通货?	(3)
1-5 什么是准货币?	(3)
1-6 什么是主币?	(3)
1-7 什么是辅币?	(4)
1-8 什么是硬币?	(4)
1-9 什么是软币?	(5)
1-10 什么是纸币?	(5)
1-11 什么是信用货币?	(5)
1-12 什么是电子货币?	(6)
1-13 什么是信用卡?	(7)
1-14 什么是银行券?	(8)
1-15 什么是结算货币?	(8)
1-16 什么是货币投放?	(9)
1-17 什么是货币回笼?	(9)
1-18 什么是货币制度?	(9)
1-19 什么是“布雷顿森林体系”?	(10)
1-20 什么是货币的法偿能力?	(11)
1-21 什么是货币保值?	(11)
1-22 什么是货币升值?	(12)
1-23 什么是货币贬值?	(13)

1-24	什么是通货膨胀?	(13)
1-25	如何对常用货币进行缩写?	(16)
1-26	如何对欧元区 12 国各国货币与欧元进行 汇率折算?	(17)
第 2 章 金融机构		(18)
2-1	金融机构有哪些组成部分?	(18)
2-2	什么是中央银行?	(18)
2-3	中国人民银行的主要职责是什么?	(19)
2-4	什么是商业银行? 有哪些特征?	(20)
2-5	商业银行的职能是什么?	(21)
2-6	什么是政策性银行?	(23)
2-7	政策性金融机构的主要类型有哪几种?	(24)
2-8	什么是保险公司?	(27)
2-9	保险公司的经营规则是什么?	(28)
2-10	什么是人身保险?	(29)
2-11	什么是人寿保险?	(31)
2-12	什么是信托投资公司?	(33)
2-13	什么是证券机构?	(34)
2-14	什么是投资基金? 它有哪些分类?	(37)
2-15	什么是投资银行?	(39)
2-16	什么是财务公司?	(40)
2-17	什么是其他金融机构?	(41)
第 3 章 金融业务		(42)
3-1	中央银行的主要业务有哪些?	(42)
3-2	商业银行的主要业务有哪些?	(43)

3-3	投资银行的主要业务有哪些?	(45)
3-4	储蓄的种类有哪些?	(48)
3-5	什么是外币储蓄?	(49)
3-6	什么是经常项目可兑换?	(50)
3-7	什么是资本项目可兑换?	(51)
3-8	什么是特别提款权?	(51)
3-9	什么是银行信贷?	(52)
3-10	信贷资金的来源是什么?	(52)
3-11	什么是票据贴现?	(54)
3-12	什么是银行贷款?	(55)
3-13	什么是资金结算业务?	(57)
3-14	什么是银行汇票?	(58)
3-15	什么是银行本票? 它有哪些特点?	(59)
3-16	什么是商业汇票?	(60)
3-17	什么是支票?	(61)
3-18	什么是直接融资?	(62)
3-19	什么是间接融资?	(63)
3-20	什么是信托?	(64)
3-21	什么是证券投资信托?	(65)
3-22	什么是贷款信托?	(65)
3-23	什么是股权投资信托?	(66)
3-24	什么是资金信托业务?	(66)
3-25	什么是不动产投资信托基金?	(67)
3-26	什么是金融租赁?	(68)
3-27	什么是直接租赁?	(69)
3-28	什么是转租赁?	(69)
3-29	什么是出售回租?	(69)

3-30	什么是杠杆租赁？	(70)
 第4章 金融市场		
4-1	什么是金融？什么是金融市场？	(71)
4-2	金融市场与一般的产品市场的区别是什么？ ...	(72)
4-3	金融市场在市场经济中发挥着怎样的作用？ ...	(72)
4-4	金融市场具备哪些基本的要素？	(75)
4-5	什么是金融市场的交易对象？	(75)
4-6	什么是金融市场的主体？	(75)
4-7	什么是金融市场的客体？其特性是什么？	(77)
4-8	什么是金融市场的价格？	(78)
4-9	金融工具有哪些种类？	(79)
4-10	如何对金融市场进行分类？	(79)
4-11	什么是金融衍生工具？它有哪些类型？	(85)
4-12	货币市场与资本市场有何区别？	(87)
4-13	货币市场与资本市场有何联系？	(87)
4-14	目前世界金融市场呈现出怎样的发展趋势？	(88)
4-15	什么是金融全球化？	(88)
4-16	什么是金融自由化？	(89)
4-17	什么是金融工程化？	(90)
4-18	什么是资产证券化？	(91)
 第5章 金融(调控)政策		
5-1	什么是货币政策？	(94)
5-2	什么是货币政策传导机制？	(94)

5-3	什么是货币政策时滞?它对货币政策有何意义?	(95)
5-4	什么叫货币政策工具?中央银行有哪些货币政策工具?	(97)
5-5	中国人民银行运用哪些货币政策工具对国民经济进行宏观调控?	(98)
5-6	什么是存款准备金?我国存款准备金制度的主要内容是什么?	(99)
5-7	什么是基准利率?我国的基准利率政策有哪些主要内容?	(100)
5-8	何为贴现?何为再贴现政策?再贴现制度有哪些作用?	(101)
5-9	再贷款制度的含义是什么?再贷款制度的作用主要体现在哪些方面?	(102)
5-10	再贷款制度的主要内容是如何规定的?	(103)
5-11	再贷款与商业银行贷款有哪些主要的区别?	(104)
5-12	什么是公开市场操作?公开市场操作制度是如何发挥作用的?	(104)
5-13	我国公开市场操作制度的主要内容是什么?	(105)
5-14	国务院确定的其他货币政策工具有哪些?	(106)
5-15	什么叫国库?国库的职责是什么?	(107)
5-16	如何理解中国人民银行作为“最后贷款人”的职能作用?	(108)
5-17	什么是基础货币?	(109)

5-18	什么是货币供应量? 我国货币供应量如何划分层次?	(110)
5-19	货币政策和财政政策的关系如何?	(111)
第6章	国际金融	(114)
6-1	什么是国际收支?	(114)
6-2	什么是国际收支平衡表?	(116)
6-3	国际收支平衡表设置了哪些账户?	(116)
6-4	判断国际收支不平衡的依据是什么?	(119)
6-5	现实中国际收支不平衡的四种实际统计口径有哪些?	(120)
6-6	国际收支不平衡的原因和类型有哪些?	(122)
6-7	国际收支不平衡会产生什么样的影响?	(124)
6-8	国际收支的调节手段有哪些?	(126)
6-9	什么是国际收支的自动调节?	(126)
6-10	国际收支的政策调节有哪些?	(128)
6-11	什么是外汇?	(130)
6-12	外汇具有哪些作用?	(131)
6-13	什么是汇率? 它是怎样表示的?	(131)
6-14	汇率有哪些种类?	(132)
6-15	影响汇率变动的因素有哪些?	(134)
6-16	影响汇率变动的长期因素有哪些?	(135)
6-17	影响汇率变动的短期因素有哪些?	(137)
6-18	什么是汇率制度?	(139)
6-19	什么是货币的自由兑换?	(139)
6-20	货币自由兑换后经济面临哪些新问题?	(140)
6-21	什么是货币危机?	(141)

6-22	货币危机会带来怎样的危害?	(142)
第7章	金融风险	(144)
7-1	什么是金融风险?	(144)
7-2	金融风险有哪些种类?	(146)
7-3	如何识别金融风险?	(150)
7-4	金融风险管理有哪些策略?	(150)
7-5	商业银行风险管理中主要面临的风险有哪些?	(154)
7-6	商业银行贷款风险处理方法有哪些?	(156)
7-7	商业银行证券投资风险的策略有哪些?	(159)
7-8	什么是证券公司证券承销业务风险?	(161)
7-9	影响证券承销业务风险的因素是什么?	(161)
7-10	证券承销业务的风险管理措施有哪些?	(162)
第8章	金融监管	(163)
8-1	什么是金融监管?	(163)
8-2	金融监管的主要内容有哪些?	(164)
8-3	什么是金融监管体制? 它有哪些类型?	(166)
8-4	金融监管通常采取哪些手段?	(167)
8-5	商业银行金融监管包括哪些?	(168)
8-6	什么是商业银行的市场准入?	(168)
8-7	影响商业银行市场准入的因素有哪些?	(169)
8-8	什么是商业银行的资本充足率?	(169)
8-9	什么是《巴塞尔协议》? 其主要内容是什么?	(170)
8-10	什么是证券监管?	(174)

8-11	什么是证券发行监管?	(174)
8-12	什么是信息披露制度?	(176)
8-13	信息披露的标准是什么?	(176)
8-14	信息披露遵循的原则是什么?	(177)
8-15	保险监管有何重要性?	(178)
8-16	保险条款监管的内容是什么?	(179)
8-17	如何进行保险费率的监管?	(180)
第9章	金融创新	(181)
9-1	什么是金融创新? 金融创新的目的及途径 有哪些?	(181)
9-2	金融创新的浪潮是如何兴起的?	(182)
9-3	什么是混合金融产品? 最常见的有哪些? ...	(182)
9-4	金融衍生工具是什么?	(183)
9-5	金融远期合约有哪些? 有哪些作用?	(185)
9-6	金融期货有哪些? 作用怎样?	(186)
9-7	金融期权有哪些? 作用怎样?	(188)
9-8	期权是一种期货吗?	(189)
9-9	金融互换有哪些? 作用怎样?	(190)
9-10	远期外汇合约是什么? 作用怎样?	(191)
9-11	可转换债券是什么? 作用怎样?	(192)
9-12	备兑权证是什么? 作用怎样?	(192)
9-13	金融衍生工具有哪些功能和作用?	(193)
9-14	金融衍生交易涉及哪些风险?	(195)
9-15	我国主要有哪些金融衍生交易?	(198)
9-16	金融工程是什么?	(200)
9-17	金融工程在我国金融业发展中的作用如何? ...	(201)

9-18	什么是保本基金?	(203)
9-19	金融创新的发展趋势如何?	(205)
第 10 章	金融热点问题	(208)
10-1	什么是“热钱”?	(208)
10-2	什么是洗“黑钱”? 洗“黑钱”有哪些方式?	(209)
10-3	什么是国有股减持? 它有什么意义?	(209)
10-4	什么是股权分置? 有什么弊端?	(211)
10-5	国有商业银行面临的问题有哪些?	(212)
10-6	金融市场发展的趋势如何?	(213)
10-7	金融因素如何影响经济效率?	(214)
10-8	欧元的诞生对世界经济有哪些影响?	(216)
10-9	什么是货币的可自由兑换?	(219)
10-10	人民币走向自由兑换的步骤选择有哪些?	(219)
10-11	我国利率市场化改革的成果及存在的问题 有哪些?	(223)
10-12	如何稳步推进我国利率市场化改革?	(225)
10-13	利率市场化改革有何意义?	(226)
10-14	中国保险业开放现状如何?	(227)
10-15	什么是“三农”问题?	(230)
10-16	什么是网上银行?	(231)
10-17	国内外网上银行发展如何?	(232)
10-18	什么是 QFII 制度?	(233)
10-19	入世对中国金融的冲击程度如何?	(234)
参考文献		(236)

第 1 章 货 币

1-1 什么是货币?

货币是充当一般等价物的特殊商品,是商品交换和价值形态发展的必然产物。在发达的商品经济中,货币执行着五种职能:价值尺度、流通手段、支付手段、贮藏手段和世界货币。历史上不同地区曾有过用不同的商品充当货币,后来货币商品就逐渐过渡为金、银等贵金属。随着商品生产的发展和交换的扩大,商品货币(金银)的供应越来越不能满足对货币日益增长的需求,又逐渐出现了代用货币、信用货币,以弥补流通手段的不足。进入 20 世纪,金银慢慢退出货币舞台,不兑现纸币和银行支票成为各国主要的流通和支付手段,但是支配货币运动的始终是马克思所揭示的货币流通规律。

西方经济学的货币概念五花八门,最初是围绕货币的职能下定义,后来又形成了作为一种经济变量或政策变量的货币定义。货币定义主要有以下几种:

1. 是人们普遍接受的用于支付商品、劳务和清偿债务的物品。
2. 充当交换媒介,价值、贮藏、价格标准和延期支付标准的物品。
3. 超额供给或需求会引起对其他资产超额需求或供给资产。
4. 购买力的暂栖处。
5. 无需支付利息,作为公众净财富的流动资产。
6. 与国民收入相关最大的流动性资产。

实际上,上述 3~6 条应属货币的职能定义。这些定义虽然都

没有科学地抓住货币的本质,但对于货币经济分析有一定的可用之处。

1-2 什么是货币含金量?

货币含金量简称“含金量”,又称“金平价”,是一个国家通过立法程序对本位货币单位规定的所含有的纯金的数量。在金铸币流通的条件下,货币的自由铸造使本位币的名义价值同实际价值保持一致。实行纸币流通制度后,绝大多数国家对本位货币仍然规定了含金量,但不意味着纸币内真的含有黄金,只是作为决定货币对外汇率的基础和进行国际清算的尺度。例如,1美元的含金量为0.888671克,1英镑的含金量为2.13281克,美元与英镑的比价为 $2.13281:0.888671=2.4$,即1英镑合2.4美元,这就是英美的法定汇率或法定平价。目前,许多国家的货币与黄金脱钩,实行浮动比率,各国货币间的汇率不再以含金量计算法定平价,货币含金量已经没有任何实际意义。

1-3 什么是世界货币?

世界货币是货币的职能之一,指黄金和白银在世界市场上执行一般等价物的职能。货币的这一职能只有黄金或白银才能担任,并直接以重量计算,不能采用铸币形态,更不能是纸币。因为一个国家对货币的规定,超出国界便失去了法律的效力。作为世界货币的金银,除了具有价值尺度职能之外,还具有以下作用:

1. 作为一般的支付手段,用来支付国际收支的差额。
2. 作为一般的购买手段,用来购买国外商品。
3. 作为社会财富的代表由一国转移到另一国,如支付战争赔款、对外贷款或援助等。在国际贸易和国际金融关系发达的现代,

黄金是平衡国际收支差额的重要手段。

1-4 什么是通货？

通货是处于流通中的显示货币的通称。一般由国家的法律就通货的名称、种类和发行程序等项目加以规定。各国的法律规定虽然不同,但通货都具有在流通领域充当流通手段和支付手段的职能。当前世界各国的通货包括纸币、铸币、信用货币,但主要指国家的法定货币。如中国的人民币,美国的美元,英国的英镑,法国的法郎等。资本主义国家由于在流通领域中存在大量的信用货币,因此在计算货币流通量的时候,还包括大量的存款货币,即以支票形式出现的银行活期存款。有的甚至把可转让的大额定期存单和可提前支取的定期存款也计算在内。

1-5 什么是准货币？

准货币是指可随时兑换成货币,但又不能直接流通的证券,如定期存款和政府债券等。准货币虽不能直接流通,却可很快换成一定数量的货币。因此,准货币对货币流通有直接影响,是潜在的货币供应量。在平时,居民收入中总有一部分转化为准货币,从而减少了即期购买力。在通货膨胀时期,这些准货币能够随时转化为现实购买力,从而增加货币供应量。

1-6 什么是主币？

主币是辅币的对称,又称为“本位货币”,是一国货币制度中的基本通货,是国家计价结算法定的货币单位,具有无限法偿的效力,即具有无限的法定支付能力,任何人不得拒绝接受,且每次使用的数目不受限制。实行金属货币制度的国家,主币实行自由铸