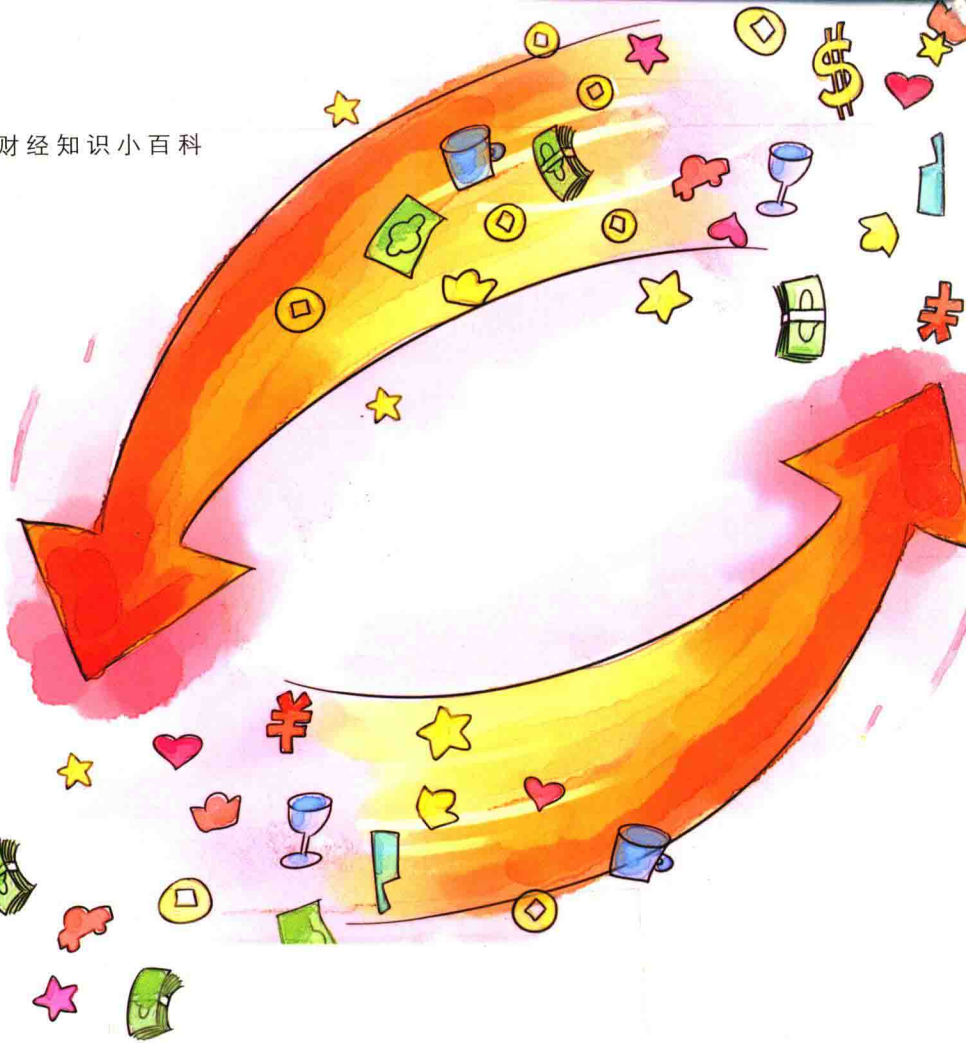




青少年财经知识小百科



不是钞票的钱

—— 青少年票券期货知识小百科

杨中介◎丛书主编
黄爱真◎编著

金融市场到底什么样？我们好像没见过呀，它在哪儿？
股票、基金、期货、外汇这些都是“钱”吗？
人们常说，钱能生出钱，到底怎么回事呢？

北京出版集团公司
北京教育出版社



青少年财经知识小百科

常州大学图书馆
藏书章

不是钞票的钱

——青少年票券期货知识小百科

杨中介◎丛书主编
黄爱真◎编著

金融市场到底什么样？我们好像没见过呀，它在哪儿？
股票、基金、期货、外汇这些都是“钱”吗？
人们常说，钱能生出钱，到底怎么回事呢？



北京出版集团公司
北京教育出版社

图书在版编目(CIP)数据

不是钞票的钱：青少年票券期货知识小百科 / 黄爱真编著. — 北京：北京教育出版社，2012.3

(青少年财经知识小百科 / 杨中介主编)

ISBN 978-7-5303-9846-3

I. ①不… II. ①黄… III. ①金融期货—青年读物②
金融期货—少年读物 IV. ①F830.9-49

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第023707号

青少年财经知识小百科
不是钞票的钱——青少年票券期货知识小百科
BUSHI CHAOPIAO DE QIAN

杨中介 丛书主编

黄爱真 编 著

*

北京出版集团公司 出版
北京教育出版社

(北京北三环中路6号)

邮政编码：100120

网 址：www.bph.com.cn

北京出版集团公司总发行

新华书店经销

北京旺鹏印刷有限公司印刷

*

700毫米×1000毫米 16开本 13印张 160千字

2012年3月第1版 2012年3月第1次印刷

ISBN 978-7-5303-9846-3

定价：24.60元

质量监督电话：010-58572342 58572393

前言

我国改革开放 30 多年来，社会经济蓬勃发展，金融行业蒸蒸日上，国民收入快速增加，人民生活基本达到小康水平。

在经济飞速发展的今天，人们的金钱观、价值观、消费观发生了很大的变化。在现实生活中，青少年几乎是纯粹的消费者，时刻都在消费。现在的中学生生活在一个复杂的社会里，随着生活水平的提高，学生参加的社会活动的范围正日益扩大，琳琅满目的商品、层出不穷的各种品牌、千变万化的流行信息给青少年提供了一个通过消费活动认识和了解社会的机会。然而，有的青少年的消费额却非常高，他们肆意地花钱，没有正确的消费观。青少年的理财观面临着严峻的考验。如何树立正确的消费观，怎样养成良好的理财习惯，成了当代青少年面临的重大问题。

我们都知道犹太人是世界上出名的理财专家，至今全球金融仍有许多资源掌握在犹太人手上。在犹太家庭中，孩子三岁时，父母就开始教他们辨认硬币和纸币；孩子五岁时，父母开始让他们知道钱可以购买他们想要的东西，并告诉他们钱是辛苦赚来的；七岁时，父母开始教育孩子看懂商品标签上的价格，并加强钱能购物的观念；八岁时，父母教他们通过打工赚钱，并且让孩子知道可以把钱存在银行里；十一岁以后，进入自己管理自己钱财的教育阶段，父母开始教育孩子学习自己对花销做预算。孩子从小就形成了正确的经济观念，养成了良好的理财习惯，因此，他们才有了今天这样的影响力。

美国的石油大亨洛克菲勒要求他的孩子在每天睡觉前记下当天的每一笔开销，还告诉孩子们哪里可以买到更便宜的商品，以训练孩子学会过节俭的生活。

中国虽然也有很多持家、理财的教育理念，但是父母保护子女的传统意识太强，很少有青少年从小就锻炼并养成理财的好习惯，所以很多青少年不能理解父母的辛苦，直到自己面对社会时，才发现自己没有理



财知识及对大环境的掌控能力。

青少年每天都会面对复杂的经济新闻以及海量的消费信息，要如何明白这些新闻对生活的意义及分辨消费信息的真假，已经成为刻不容缓的教育课题。《青少年财经知识小百科》把青少年需要掌握的各种知识，如银行、金融、保险、货币、票券、信用卡、理财、消费等，以精华式的栏目加以组织转化，让青少年更容易掌握重点。为了培养青少年快速掌握现代经济信息的能力，本丛书还引用了社会上发生的新闻，或是能激励人、启发人的故事，这些新闻或故事是书中知识在生活中的真实呈现。

在本丛书中，我们以大量的实用案例来解释专业的经济知识，让青少年读者不但能初步认识这些有关金融、保险、理财、消费等现代经济生活的常识，更能从许多实用的案例中了解这些专业知识与现实生活的关系。全套书内容覆盖面很广，小到如何聪明地省钱花钱、养成正确的理财习惯、认识经济发展中出现的各种金融工具，大到了解银行的实际运作、国际贸易的现状、国家外汇的影响等各方面的知识，让青少年能全方位地了解瞬息万变的社会经济，为进入社会提前做好知识与能力的储备。

阅读本丛书，青少年可以了解自己未来要面对的社会经济环境与发展趋势，也可以认识家庭理财及经济生活的实际面貌，更可以认识群众生活的经济工具。通过阅读这套丛书，青少年可以学到理财知识，养成良好的理财习惯，培养自己观察经济动态的能力，更早地具备处理未来经济问题的能力，为自己、家人及整个社会的发展做贡献，最终使自己成为具有影响力的人。



目 录

第一章 金融市场

NEWS——政协委员提案建议扩大空白乡镇
金融覆盖 / 2

金融市场的内容 / 3

NEWS——保监会宣布保险资金投资企业债
券范围扩大 / 5

金融机构 / 8

第二章 货币市场

NEWS——2011年记账式贴现二期国债到期兑
付的通知 / 14

国库券 / 15

NEWS——浙江2011年试点自行发行80亿元地
方政府债券 / 18

地方政府债券 / 20

商业票据 / 22

大额可转让存单 / 24

NEWS——统计显示银行间本币利率继续
下降 / 28

同业拆借市场 / 30

上海银行间同业拆放利率 / 31

票据市场 / 32

第三章 票据贴现

NEWS——票据贴现利率频创历史新高 / 36

票据贴现 / 37

商业汇票 / 39

银行票据贴现办法 / 43

第四章 资本市场

NEWS——中国银行间债券市场2012年2月28日

交易备忘 / 52

资本市场的内容 / 54

证券市场 / 57

银行间债券市场 / 61

第五章 股票市场

NEWS——纽约证券交易所2011年IPO融资额

全球第一 / 68

股票交易市场的内容 / 72

NEWS——3年之后中国股市规模将是全球老大 / 83

股票交易行为 / 85



股票市场常见名词 / 88

股票技术分析 / 94

第六章 股价指数

NEWS——股指如不能创新高 市场震荡将
加剧 / 104

股价指数种类 / 106

国际间重要的股票指数 / 110

第七章 股票上市

NEWS——两新股上市即遭临时停牌 / 122

股份有限公司 / 125

上市公司 / 130

首次公开募股 (IPO) / 137

第八章 共同基金

NEWS——基金2011年业绩排名揭晓 前10强
全换脸 / 142

共同基金的内容 / 143

我国基金公司介绍 / 146

第九章 期货

NEWS——我国成为全球第二大农产品期货市场 / 156

期货市场的内容 / 158

期货市场与股票市场的分别 / 162

环球主要的期货交易所 / 163

我国的期货交易所 / 164

期权 / 170

STORY——沪深300股指期货合约上市交易有关事项的通知 / 173

股票指数期货 / 174

远期利率协议 / 177

第十章 外汇交易

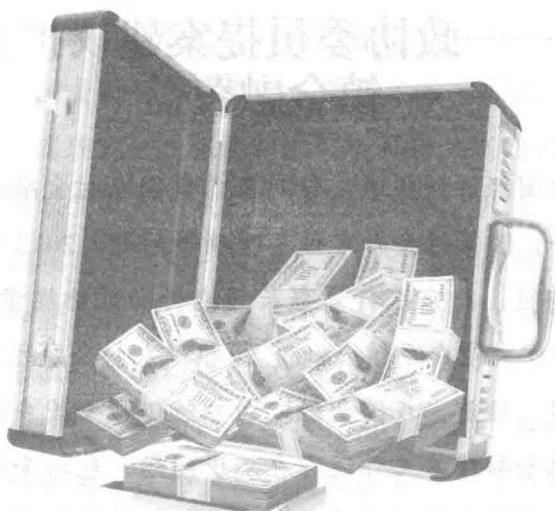
NEWS——招行避险外汇交易类产品助力企业资产保值 / 180

外汇交易的内容 / 182

NEWS——姜洋：推进期货金融衍生品发展 / 194

金融衍生工具 / 196

连动式债券 / 198



Chapter 第一章

金融市场

金融 (finance) 是指资金融通以及与资金融通有关的经济活动。金融市场 (financial market) 则是交易金融资产, 确定金融资产价格, 进行资金供需交易的市场。

金融市场可能是有形市场, 也可能是无形市场。金融市场不一定在固定的场所中, 也有通过电子通信等方式完成交易的市场。金融市场的参与者是资金供需双方, 可能是个人、企业、银行、证券公司、保险公司、投资机构或是政府机构等。



NEWS——政协委员提案建议扩大空白乡镇金融覆盖

根据中国经济网报道，针对目前我国农村金融还存在金融供给主体单一，政策性金融定位不明确等问题。2012年的“两会”，全国政协委员、北京银行董事长闫冰竹向政协提案组递交提案，建议进一步扩大空白乡镇金融覆盖，推进农村金融的发展与完善。

据了解，目前，我国金融空白乡镇仍占全国乡镇总数的四分之一，乡镇金融覆盖工作还存在不少问题，包括金融供给主体单一，政策性金融定位不明确；风险分担及补偿机制空白；政策扶持缺乏针对性和持续性等。

为进一步扩大空白乡镇金融服务覆盖，闫冰竹建议：

一要扩大农信社网点的业务辐射范围。

二要放宽农村金融市场的准入条件，包括放宽农村金融发起人的资格条件，引导民间资本进入农村金融市场，扩大现有农村金融市场供给不足的缺陷。建议将村镇银行主发起人资格扩大至

非银行金融机构，如证券机构、保险机构、信托机构等。对于符合要求的商业银行，应鼓励其在农村金融空白乡镇设立村镇银行，尤其是在中西部地区的欠发达农村开设分支机构，增加中西部地区农村





的金融机构数量，满足农村金融服务的需求。

三要推进农村金融保障机制的发展与完善，推进农村信用担保机构的发展，实现风险担保机制和保险补偿机制的完善。

四要加大涉农贷款的财税优惠政策针对性，凡是农业贷款规模或是农业贷款辐射面达到一定要求的农村金融机构，应该加大该机构所得税和营业税的优惠幅度；同时建立涉农贷款利差补偿制度，进一步降低新建机构的农业贷款成本。

五要强化金融监管部门的导向性作用，对在现存农村金融空白乡镇新设机构的商业银行，在机构和业务准入方面提供更多便利，建立有利于降低该机构服务成本的差异性农村金融监管体系。

金融市场的内容

金融市场是资金的供应者和需求者进行资金融通、货币借贷和买卖有价证券的市场。

金融市场按业务活动期限划分为货币市场和资本市场；

按成交后是否立即交割分为现货市场和期货市场；

按有价证券是否新发行分为一级市场和二级市场；

按地域范围分为地方金融

市场、国内金融市场、国际金融市场；

按市场职能分为货币市场、资本市场、外汇市场、黄金市场等。

金融市场较常见的一种分类是将金融市场分为短期资金市场和长期资金市场。短期与长期的划分通常以一年为准。短期资金市场又称货币市场，包括同业拆借市场、票据贴现



市场、回购市场、短期外汇市场等；长期资金市场又称资本市场，包括股票市场、债券市场、基金市场、期货市场和长期外汇市场等。

资本市场和货币市场是一种市场形式，它是指所有在这个市场上交易的人、机构以及他们之间的关系。

货币市场

货币市场即短期资金市场，特指存续期在一年以下的金融资产组成的金融市场。货币市场包括短期国债、短期地方政府债券、商业票据和短期大额可转让存单，但不包括某些存续期在一年以下的商品期货以及金融衍生工具。

资本市场

资本市场即长期资金市场，其融通的资金主要作为扩大再生产的资本使用，所以叫资本市场。长期资本包括公司的部分所有权如股票、长期公

债、长期公司债券、一年以上的大额可转让存单、不动产抵押贷款和金融衍生工具等，也包括集体投资基金等长期的贷款形式，但不包括商品期货。

金融市场的特性

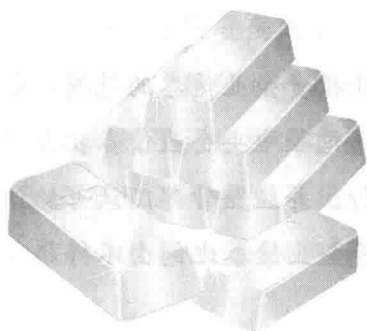
金融市场资金需求者以需要筹措充足资金的企业为主。

金融市场资金供给者包括个人、家计单位及企业，为了累积更多财富及生命保障提供剩余资金给市场。

资金调节者为金融机构及政府。

金融市场依资金需求者的筹措方式分为间接金融和直接金融：

间接金融是指金融中介机构（financial intermediation）依其本身的信用条件，发行债务凭证向资金供给者取得资金，再将资金贷放给资金需求者，完成资金移转的融通方式。例如，银行凭借其强大资本额取



金融通。

直接金融 (direct finance) 是指资金需求者借由原始证券 (例如股票、债券或票券) 的发行 (或称承销), 并通过市场交易 (经纪或自营), 撮合资金供需双方完成资金交易的融通方式。直接金融的资金供需双方相互了解, 资金需求者直接向资金供给者筹措资金, 不经由金融中介机构筹资, 仅由市场专业媒介者 (承销商、经纪商) 协助撮合资金而已。

NEWS——保监会宣布保险资金投资企业债券范围扩大

根据新华网报道, 中国保险监督管理委员会有关负责人说, 经国务院批准, 保监会 2003 年公布了新的《保险公司投资企业债券管理暂行办法》, 保险资金投资企业债券的范围有所扩大, 比例也由之前不得超过总资产的 10% 提高到 20%。这意味着长



期困扰我国保险资金投资企业债券的范围狭窄、比例过低等问题得到了解决。

暂行办法规定，今后我国保险业投资企业债券的范围，由只允许投资三峡、铁路、电力、移动通信等中央企业债券扩大到自主选择购买经国家主管部门批准发行，并经监管部门认可的信用评级在 AA 级以上的企业债券，投资企业债券比例由不得超过总资产的 10% 提高到 20%。

这位负责人认为，对正处于快速发展阶段的我国企业债券市场而言，作为重要的机构投资者，保险公司投资企业债券的范围扩大和比例提高，将会进一步促进企业债券市场的发展。他说，保监会修改了《保险公司投资企业债券管理暂行办法》，以加强对保险公司投资行为、投资比例等方面的监管力度。



中国人寿保险公司的刘延安说，放宽保险资金投资企业债券范围和提高投资比例，有利于保险资金丰富投资组合，并为开拓新的投资渠道打下基础。同时有利于促进保险公司的资产负债相匹配，获取稳定的投资收益，这是保险资金运用政策迈



出的重要一步。

他认为,保险资金投资企业债券范围扩大后,其风险较国债等其他债券大,保险公司应进一步加强风险控制。由于我国债券市场发展较缓慢,期望值不宜过高。

我国保险业近年发展迅速,已积累了相当规模的保险资金。2003年一季度的保险资金运用余额已达6291.55亿元,比上年末增加492.3亿元。

《保险公司投资企业债券管理暂行办法》:

第一条 根据《中华人民共和国保险法》第一百零五条的有关规定,经国务院批准,保险公司可以投资企业债券。为保证保险公司资金运用的流动性、安全性、盈利性,特制定本办法。

第二条 本办法所称企业债券是指经国家主管部门批准发行,且经监管部门认可的信用评级机构评级在AA级以上的企业债券。

目前中国保监会认可的信用评级机构为中诚信国际信用评级有限公司、大公国际资信评估有限公司。其他评级公司须另行认可。

第三条 保险公司依本办法买卖企业债券,自主经营、自担风险、自负盈亏。

第四条 企业债券应由各保险公司总公司或保险资产管理公司统一买卖,保险公司分支机构不得买卖企业债券。

第五条 保险公司投资企业债券实行比例控制的办法。保险公司购买的各种企业债券余额按成本价格计算不得超过本公司上月末总资产的20%。

保险公司同一期单品种企业债券持有量不得超过该期单品种



企业债券发行额的 15% 或保险公司上月末总资产的 2%，两者以低者为准。

第六条 保险公司在沪深证券交易所、全国银行间债券市场买卖债券，应当遵守相关法律、法规及业务规则。

第七条 保险公司经批准开办的投资连结保险可以设立投资企业债券比例最高为该账户总资产 100% 的投资账户，万能寿险可以设立投资企业债券比例最高为该账户总资产 80% 的投资账户。投资账户的设立、合并、撤销、变更应符合我会的有关规定。

分红保险或其他独立核算的保险产品，投资企业债券的比例不得超过本产品上月末资产的 20%。

第八条 保险公司未按本办法规定买卖企业债券的，中国保监会可依据《中华人民共和国保险法》及有关法律、法规予以行政处罚。

第九条 外国保险公司分公司适用于本办法。

第十条 本办法由中国保监会负责解释，修订亦同。

第十一条 本办法自发布之日起施行。《保险公司购买中央企业债券管理办法》（保监发[2003]9号）同时废止。

金融机构

金融机构是指从事金融服务业的金融中介机构，是金融体系的组成部分。金融服务业包括银行、证券、保险、信托、

基金等行业，与此相应，金融中介机构也包括银行、证券公司、保险公司、基金管理公司等。

银行

银行是以存款、贷款、汇