

教材丛书

曲立

金融学案例

谢群 周兰◎编著

分析

Analysis on
Finance Case



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

经济管理实践教材丛书

主 编 / 刘 宇

副主编 / 张 虹 曲 立

金融学案例分析

Analysis on Finance Case

谢 群 周 兰 © 编著



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

图书在版编目(CIP)数据

金融学案例分析/谢群,周兰编著. —北京:社会科学文献出版社, 2012.9

(经济管理实践教材丛书)

ISBN 978 - 7 - 5097 - 3662 - 3

I. ①金… II. ①谢… ②周… III. ①金融学 - 案例 - 高等学校 - 教材 IV. ①F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 184152 号

· 经济管理实践教材丛书 ·

金融学案例分析

编 著 / 谢 群 周 兰

出 版 人 / 谢 寿 光

出 版 者 / 社 会 科 学 文 献 出 版 社

地 址 / 北 京 市 西 城 区 北 三 环 中 路 甲 29 号 院 3 号 楼 华 龙 大 厦

邮 政 编 码 / 100029

责任部门 / 财经与管理图书事业部 (010) 59367226

责任编辑 / 王玉山

电子信箱 / caijingbu@ssap.cn

责任校对 / 白秀君

项目统筹 / 恽 薇 冯咏梅

责任印制 / 岳 阳

经 销 / 社 会 科 学 文 献 出 版 社 市 场 营 销 中 心 (010) 59367081 59367089

读者服务 / 读者服务中心 (010) 59367028

印 装 / 北 京 季 蜂 印 刷 有 限 公 司

开 本 / 787mm × 1092mm 1/20

印 张 / 15.4

版 次 / 2012 年 9 月 第 1 版


字 数 / 266 千 字

印 次 / 2012 年 9 月 第 1 次 印 刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5097 - 3662 - 3

定 价 / 49.00 元

本书如有破损、缺页、装订错误,请与本社读者服务中心联系更换

 版权所有 翻印必究

经济管理实践教材丛书

主 编 / 刘 宇
副主编 / 张 虹
曲 立

本丛书出版得到北京市教委科技创新平台建设专项、
知识管理研究学术创新团队专项、
管理科学与工程学科建设专项资助

总序

General Preface

经济管理学院是北京信息科技大学最大的学院。目前该学院拥有管理科学与工程、企业管理、技术经济及管理、国民经济学、数量经济学等5个硕士授权学科，其中管理科学与工程、企业管理为北京市重点建设学科；拥有北京市哲学社会科学研究基地——北京知识管理研究基地；拥有工业工程专业硕士；拥有会计学、财务管理、市场营销、工商管理、人力资源管理、经济学等6个学士学位授权专业，设有注册会计师、证券与投资、商务管理、国际贸易等四个专门化方向。

经济管理学院下设五个系：会计系、财务与投资系、企业管理系、营销管理系、经济与贸易系；现有教授12人、副教授37人，具有博士学位教师占25%，具有硕士学位教师占70%。教师中，有享受政府特殊津贴专家、博士生导师、跨世纪学科带头人，还有北京市教委人才强教计划学术创新拔尖人才、北京市教委人才强教计划学术创新团队带头人、北京市哲学社会科学研究基地首席专家、

北京市重点建设学科带头人、北京市科技创新标兵、北京市科技新星、证券投资专家，还有北京市政府顾问、国家注册审核员、国家注册会计师、大型企业独立董事，还有一级学术组织常务理事，他们分别在计量经济学、实验经济学、知识管理、科技管理、证券投资、项目管理、质量管理和财务会计教学与研究领域颇有建树，享有较高的知名度。

经济管理学院成立了知识管理研究所、实验经济学研究中心、顾客满意度测评研究中心、科技政策与管理研究中心、食品工程项目管理研究中心、经济发展研究中心、国际贸易研究中心、信息与职业工程研究所、金融研究所、知识工程研究所、企业战略管理研究所。

近5年来，经济管理学院在提高教学质量的同时，在科学研究方面也取得了丰硕的成果。完成了国家“十五”科技攻关项目、国家科技基础平台建设项目、国家科技支撑计划项目、国家软科学项目等12项国家级项目和28项省部级项目；荣获2008年国家科技进步奖，以及6项省部级奖；获得软件著作权30项；出版专著26部；出版译著6本；出版教材20本；发表论文600余篇。这些成果直接或间接地为政府部门以及企业服务，特别服务于北京社会发展与经济建设。

基于培养创新能力强的应用型人才的需要，在长期有关实验实习工作研究、建设、整合、优化与提升过程中，经济管理学院建成了经济管理实验教学中心，下设财务与会计实验室、企业管理实验室、经济与贸易实验室。该中心覆盖了会计、财务与投资、企业管理、营销管理、经济与贸易、知识管理、实验经济学等七个实验教学领域。该

中心由实验室与专业系共同建设，专业教师与实验教师密切合作，取得了实质性的进展，其成果“工商管理专业实践教学体系构建与实施”获得了2008年北京市教育教学成果奖（高等教育）一等奖，并完成了这套经济管理实践教学教材丛书。

在北京市教育委员会科技创新平台专项、科学技术与研究生建设项目、北京市重点建设学科建设项目、北京知识管理研究基地与北京市教委人才强教计划知识管理研究学术创新团队项目资助下，出版这套经济管理实验实习教材丛书。

对于培养应用型人才来说，实践教学教材就显得十分重要，且需求量大。但鉴于实践教学教材个性化、差异化强，编写出版难度大，所以市场上可供选择的实践教学教材少，不能满足需求。这套教材是一种尝试和交流，也是一种学习，难免有不当甚至错误之处，敬请批评指正。

我们有信心，在北京市教委与学校大力支持与领导下，依靠学科、科研、教学与实验教学团队，通过精心设计、组织与建设，把经济管理实验教学中心建设成为北京市实验教学示范中心，为北京市经济社会发展培养急需的应用型人才作出更大的贡献。

主编 刘宇

Preface

前 言

国际经济和金融全球一体化的背景下，金融理论和金融知识的更新速度日益加快，金融市场运动规律更加复杂，金融工具形态也更加多元化发展，使得金融学成了最热门的经济学科。由于这门学科具有综合性、实践性和应用性较强等特点，因此，案例教学在金融学课程教学中具有重要地位和作用。案例教学以案例为载体，向学习者传授知识，通过对案例的分析，加强学习者理论知识的学习和运用，使学习者不断提高事实判断和逻辑推理的实际能力。本书是一本金融学的教学案例，由长期从事金融学课程教学的教师编写完成，期望读者能从这些真实的、发生在不远的过去的历史事件中有所思、有所悟、有所启迪。

本书在广泛收集资料的基础上，汇集了9章37个真实案例。每一章的内容主要分为教学目的、案例资料 and 讨论与思考三部分。其中，教学目的部分在揭示案例资料与金融学教材知识要点的紧密关系基础上，突出案例学习的价值所在；案例资料部分是中心内容，每章精选、汇编3到5个案例，兼顾新闻性、趣味性、实用性、知识性，通俗易懂，便于读者对案例有一个完整的、深层次的把握；讨论与思考部分针对教学目的，根据每一个案例设计两三个问题，既有独立思考问题，也有共同讨论问题，适合读者自

主学习，也适合教师在课堂上进行专题讨论。

本书具有以下特点：

一是选题系统。在现有的书籍中，也能看到某一方面的案例分析，而我们期望体现的是案例教学在金融学教学中的系统引入，所有案例都紧扣教材相关章节知识要点。

二是内容完整。这本书涉及本学科专业最主要的理论、原理与知识，案例撰写由此布局展开。它不是只对某一问题的案例分析，而是对所涉及学科专业的主要原理进行全面的对应案例分析。

三是写作规范。书中每个案例教材都按照统一的框架与步骤撰写，包括教学目的、案例资料、思考与讨论题等，从而力求使主题突出，内容明了清晰，使读者能把案例探讨与理论原理有机结合起来。

四是案例素材体现中国特色。本书中的案例充分体现中国特色和中国实践，除极少数国外经典的案例外，绝大部分选自我国国内具有代表性的金融案例，立足于我国金融市场环境下金融活动的经验介绍和理性分析，具有较充分的说服力。此外，所选用的案例及其数据都比较新，充分反映了我国金融活动的最新实践及其发展趋势。

本书适用于经济管理类各专业本科学生，既可与《金融学》课程配套使用，也可单独使用，以及适用于金融从业人员和研究人员学习和阅读。

在本书的编写过程中，借鉴、吸收了国内外专家学者的研究成果，也得到了硕士研究生梁张华、苏醒同学的无私帮助，并在撰写与出版过程中得到了北京信息科技大学经管学院的大力支持，本书责任编辑也付出了辛勤劳动，在此向他们表示衷心的感谢。

由于案例资料收集整理工作量大，加之时间和水平有限，本书难免有疏漏和不足之处，恳请广大读者见谅并多提宝贵意见。

谢 群 周 兰

目 录

第一章 金融学概论	001
案例 1 100 元应当如何使用	001
案例 2 从票、折、卡的发展看我国金融业的变迁	003
案例 3 碳金融的由来与发展	006
案例 4 大力发展消费金融促进经济可持续增长	010
第二章 货币与货币制度	015
案例 1 黄金时代的起起落落	015
案例 2 网络货币的发展与政策研究	021
案例 3 人民币制度的形成和发展	033
第三章 信用	041
案例 1 我国社会信用体系的现状与发展	041
案例 2 我国社会征信制度的建设	050
案例 3 次债危机视角下对我国信用评级机构 规范与发展的重新思考	057
案例 4 欧洲主权债务危机的成因及启示	062
案例 5 个人常用支付工具便利性对比	069

案例 6 中小企业融资方式之民间借贷	072
第四章 利息与利率	085
案例 1 中国改革开放三十年的利率市场化进程与评价	085
案例 2 基准利率：金融市场利率体系的中枢神经	096
案例 3 中国人民银行的利率工具	101
第五章 金融市场	107
案例 1 次贷危机及其影响	107
案例 2 德隆公司的融资策略成败分析	119
案例 3 突围：融资融券、股指期货进场	131
案例 4 中国创业板市场的发展	136
第六章 金融机构	143
案例 1 国有商业银行改革三十一年历程回顾与反思	143
案例 2 我国金融控股公司的发展现状	156
案例 3 汇丰银行业并购策略及启示	162
案例 4 巴林银行的破产	168
案例 5 失落的投资银行	183
第七章 金融业务	193
案例 1 降低贷款风险的五级分类制度	193
案例 2 我国小额贷款发展历程和制度演变	200
案例 3 银行中间业务成利润增长极，服务收费频遭质疑	210
案例 4 商业银行信贷资产转让业务	218
第八章 货币供求及其均衡	223
案例 1 我国 1998 ~ 2001 年货币供给与需求研究	223
案例 2 关于通货紧缩定义、成因与对策的 几种不同意见	228

案例 3 流动性过剩	240
案例 4 通货膨胀	251
第九章 金融调控	265
案例 1 我国近十年存款准备金率调控的回顾	265
案例 2 量化宽松的货币政策	273
案例 3 证券投资基金“老鼠仓”问题	281

Contents

The First Chapter: Finance Overview	/ 001
Case 1 How to Use 100 RMB	/ 001
Case 2 See the Changes of Our Financial Industry from the Development of Ticket, Passbook and Card	/ 003
Case 3 The Origin and Development of Carbon Finance	/ 006
Case 4 Vigorously Developing Consumer Finance for Sustainable Economic Growth	/ 010
The Second Chapter: Currency and Monetary System	/ 015
Case 1 The Ups and Downs of Golden Age	/ 015
Case 2 Development and Policy Research of Networks Currency	/ 021
Case 3 The Formation and Development of RMB Monetary System	/ 033
The Third Chapter: Credit	/ 041
Case 1 The Present Situation and Development of Our Social Credibility System	/ 041

Case 2	The Construction of China Social Credit Reporting System	/ 050
Case 3	Rethinking of the Regulation and Development of China Credit Rating Institution with the View of Subprime Mortgage Crisis	/ 057
Case 4	The Causes and Revelations of the European Sovereign Debt Crisis	/ 062
Case 5	Contrast for Convenience of Individual Payment Tools	/ 069
Case 6	One of Small and Medium-sized Enterprises Financing Methods—Private Loans	/ 072
The Fourth Chapter: Interest and Interest Rates		/ 085
Case 1	The Marketing and Evaluation of Interest Rates since China's Reform and Opening Up	/ 085
Case 2	Benchmark Interest Rate: the Central Nervous of Financial Market Interest Rate System	/ 096
Case 3	The Interest Rates Tools of People's Bank of China	/ 101
The Fifth Chapter: Financial Markets		/ 107
Case 1	The Subprime Mortgage Crisis and Its Influence	/ 107
Case 2	The Analysis of Delong Company's Financing Policy	/ 119
Case 3	Breaking: Margin Financing, Stock Index Futures Market	/ 131
Case 4	The Development of Second Board Market in China	/ 136
The Sixth Chapter: Financial Institutions		/ 143
Case 1	Reviewing and Rethinking of Reforming Process of State-owned Commercial Banks for 31 Years	/ 143
Case 2	The Development and Present Situation of China's Financial Holding Company	/ 156

Case 3	HSBC M & A Strategy and Its Inspiration	/ 162
Case 4	Bankruptcy of Bahrain Bank	/ 168
Case 5	The Lost Investment Bank	/ 183
The Seventh Chapter: Financial Business		/ 193
Case 1	The Five-category Classification System for Reducing Loan Risk	/ 193
Case 2	China's Microfinance Development Process and System Evolution	/ 200
Case 3	Bank Intermediate Business Becomes Profit Growth Pole, Service Charges Are Frequently Questioned	/ 210
Case 4	Business of Transferring Commercial Bank Credit Assets	/ 218
The Eighth Chapter: Currency's Supply and Demand and Its Balance		/ 223
Case 1	Research of China's Monetary Supply and Demand between 1998 and 2001	/ 223
Case 2	Several Different Opinions on the Definition, Causes and Strategy of Deflation	/ 228
Case 3	Excess Liquidity	/ 240
Case 4	Inflation	/ 251
The Ninth Chapter: Financial Regulation		/ 265
Case 1	Review of China's Required Reserve Ratio Regulatory in Recent Ten Years	/ 265
Case 2	Quantitative Easy Monetary Policy	/ 273
Case 3	“Rat Trading” Problem of Securities Investment Fund	/ 281

第一章 金融学概论

案例 1 100 元应当如何使用

【教学目的】

通过本案例，可以了解我们生活中无处不在的金融活动，尽快摆脱对“金融”陌生与抽象的感觉，唤起并强化我们脑海深处的金融意识。让学生能体会到并形成金融意识，其实就是确立一种理性的生活态度，这对自己、家庭、社会都是有价值的，意义深远的。

【案例资料】

我们在商场买了电器或者其他什么东西，往往会得到一本说明书，但是，当我们拿出钱夹，取出一张百元大钞，准备付账时，会不会说：“为什么我们拿到了钱，却从来没有人给我们使用说明？”

回忆起来，从来没有人教过我们如何用钱。那还用教吗？我们曾经是多么缺钱：在 20 世纪 80 年代，夏天可以用 5 分钱买雪糕，就是童年最美好的回忆了；读书的时候甲等奖学金 20 元，往家里寄 20 元；结婚了攒钱买电视、冰箱、沙发，再攒钱买房子、