

现代金融通论

潘金生 周延军 刘秀兰 董秀霞 编著



华艺出版社

现代金融通论

潘金生 周延军 刘秀兰 董秀霞 编著

华艺出版社

(京)新登字 124 号

图书版编目(CIP)数据

现代金融通论/潘金生等著. —北京:华艺出版社,1996.4
ISBN 7-80039-219-8

I.现… II.潘… III.金融-经济理论 IV.F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(96)第 05762 号

现代金融通论

著作者: 潘金生 等
出 版: 华艺出版社
发 行: 新华书店经销
印 刷: 北京京精印刷厂

开 本: 850 × 1168 1/32
字 数: 520 千字
印 张: 20.7
版 次: 1999 年 7 月第二版
印 次: 1999 年 7 月第一次印刷
印 数: 0001—8000

书 号: ISBN7—80039—219—8/Z·307
定 价: 29.00 元

前 言

《现代金融通论》自第一版印行已近四年。期间，我国的经济体制和金融体制的改革日益深化，金融的业务范围日趋扩大，新理论、新思维层出不穷，客观上要求本书及时、准确和全面反映这些趋势和动态。另承蒙读者的厚爱，他们在读完拙作之后，通过不同方式与作者畅谈感受，交流思想，在肯定、赞扬本书的同时，也提出了极其宝贵的修订意见。于是读者手中有了这本《现代金融通论》（修订版）。

《现代金融通论》（修订版）在研究货币、信用、银行、外汇、金融市场、国际收支、货币政策和金融宏观调控等基本理论的基础上，全面介绍金融业务及其操作，融理论与实务为一体，而以实务为重；在研究市场经济体制下金融理论与实务的同时，注重吸收中国金融理论的创新和实践中的新成果，融个性与共性为一体；在重点介绍金融业务的同时，注重研究金融管理及金融宏观调控，融金融业务与金融管理为一体。总之，她体现了理论与实务的结合，继承与创新的结合，国内业务与国际业务的结合。另外，在编写中力求行交流畅，通俗易懂，体现大众需求。

《现代金融通论》（修订版）由潘金生、周延军、刘秀兰、董秀霞编著。左毓秀、蒋泽生、安云碧、高喜萍、叶康涛参加了第一版编写。作者力求吸收朱子百家之长，编写过程中兢兢业业，但由于水平所限，一定有不少纰漏之处，恳请读者不吝指教。

作 者

1999年7月

目 录

第一章 货币与信用	(1)
第一节 货币与货币制度	(1)
货币 (1); 货币制度 (9); 我国货币制度与货币层次 (17)	
第二节 货币流通与供求	(21)
货币流通 (21); 货币需求与供应 (24)	
第三节 信用与利率	(31)
信用的概念及本质 (31); 信用形式和工具 (33); 利息和利息率 (41)	
第二章 金融市场与金融机构	(49)
第一节 金融市场	(49)
金融市场的概念及分类 (49); 金融市场的构成要素 (51); 货币市场 (54); 资本市场 (59)	
第二节 外汇与黄金市场	(63)
外汇市场 (63); 黄金市场 (68)	
第三节 金融中介机构及其体系	(69)
间接融资与金融中介 (70); 金融中介机构体系的构成 (74)	
第四节 我国金融机构体系	(79)
第三章 存款政策和管理制度	(87)
第一节 存款的意义、特征及种类	(87)
银行存款的意义和作用 (87); 存款的实质和特征 (90); 存款的来源和分类 (93)	

第二节	存款目标、层次与发展	(97)
	银行存款管理目标和层次 (97); 存款组织与营销 (100); 我国银行存款发展与分析 (104); 西方商业银行存款业务 (108)	
第三节	存款利率政策与利率计收	(111)
	我国银行存款利率及其调整 (111); 存款利息及其计付 (115)	
第四章	储蓄和对公存款业务	(118)
第一节	储蓄存款业务	(118)
	储蓄存款的对象和种类 (118); 储蓄存款政策和原则 (121); 储蓄存款管理的内容 (122); 储蓄存款影响因素和策略 (125); 主要储蓄业务的处理手续 (130); 办理挂失的基本规定和业务处理 (135); 储蓄事后监督与报表 (138)	
第二节	对公存款业务	(140)
	对公存款的概念和特点 (141); 对公存款的种类及来源 (145); 影响对公存款变化的因素 (149); 对公存款目标管理 (152); 对公存款调查分析 (156); 竞争方略与提高市场占有率的途径 (159)	
第五章	贷款政策与管理体制	(162)
第一节	贷款政策	(162)
	贷款规模管理政策 (163); 贷款结构管理政策 (164); 贷款投向管理政策 (165); 贷款利率管理政策 (169)	
第二节	贷款管理原则	(179)
	确定贷款原则的依据 (179); 商业银行的贷款原则 (180); 现行贷款管理原则 (182)	
第三节	贷款管理制度的一般规定	(187)

贷款对象 (187); 贷款条件 (188); 贷款用途 (190); 贷款种类 (192); 贷款期限、利率贴息和结息 (194); 贷款方式 (196); 贷款程序 (197); 信贷监督与制裁 (200)

第四节 各种贷款方式及操作管理…………… (202)
贷款担保方式操作管理 (202); 抵押贷款操作管理 (204); 票据贴现贷款的操作管理 (208); 信用贷款操作管理 (212)

第六章 短期贷款业务…………… (215)

第一节 短期资金需求与银行贷款…………… (215)
企业流动资金需求 (215); 流动资金贷款调节 (217)

第二节 短期流动资金贷款操作规程…………… (220)
贷款的申请与调查 (220); 贷款的审查和审批 (229); 贷款发放与检查 (230); 贷款展期、与逾期的处理 (232); 贷款本息的收回和评价 (234)

第三节 评定企业信用等级与财务分析…………… (235)
企业信用等级的评定 (235); 企业财务报表及其分析 (238)

第七章 中长期贷款业务…………… (250)

第一节 固定资金周转与银行贷款…………… (250)
企业固定资金周转特点 (250); 固定资产贷款的种类和特点 (251); 银行发放中长期贷款的必要性和可能性 (253); 中长期贷款的作用 (255); 中长期贷款管理的原则 (258)

第二节 固定资产项目贷款操作规程…………… (259)
项目贷款申请与受理 (259); 项目贷款审批 (261); 项目贷款的发放和展期 (262); 项目贷款

	风险控制 (263); 项目贷款贷后检查 (264)	
第三节	主要中长期贷款及管理要点…………… (264)	
	技术改造贷款 (264); 基本建设贷款 (267); 科技 开发贷款 (268); 农业基础设施贷款 (272)	
第四节	项目评估与财务效益分析…………… (276)	
	中长期贷款项目评估 (276); 中长期贷款财务效益 分析 (284)	
第八章	消费信贷业务…………… (289)	
第一节	消费信贷管理概述…………… (289)	
	消费信贷的产生与发展 (289); 消费信贷的涵义及 特征 (289); 消费信贷管理要求 (291); 消费信贷 业务类别 (292); 住房贷款程序和风险管理系统 (294)	
第二节	主要自营性住房贷款业务…………… (296)	
	住房开发贷款 (296); 国家安居工程贷款 (299); 个人住房贷款 (300) 住房按揭贷款 (304)	
第三节	汽车消费贷款业务…………… (310)	
	汽车消费贷款的对象与条件 (310); 汽车消费贷款 的额度 (311); 汽车消费贷款的程序 (311)	
第九章	外汇贷款与国际信贷…………… (317)	
第一节	外汇贷款业务…………… (317)	
	外汇贷款的概念及特点 (317); 外汇贷款的种类 (318); 外汇贷款的对象和条件 (321); 借款人登 记与本金兑付和支付手续 (322); 外汇贷款利率和 期限 (323); 外汇贷款程序 (323); 主要外汇贷款 业务及管理 (328)	
第二节	国际信贷与投资业务…………… (332)	
	国际信贷业务 (332); 国际投资业务 (334)	

第三节	我国商业银行国际贷款·····	(335)
	国际商业贷款 (335); 外国政府贷款与出口信贷 (336); 国际金融组织贷款 (337)	
第十章	贷款风险与效益管理·····	(340)
第一节	贷款风险分类·····	(340)
	贷款风险分类及标准 (340); 贷款风险分类的原因 (342); 贷款风险分类的意义 (343); 贷款分类目标和各类贷款的评价 (346); 贷款分类程序及内容 (348)	
第二节	贷款风险管理·····	(357)
	贷款风险与风险贷款 (357); 贷款风险的类型 (358); 贷款风险形成的原因和管理的意义 (361); 贷款风险管理的内容 (364)	
第三节	贷款经济效益分析与考核·····	(371)
	贷款经济效益的特点和分析的意义 (371); 贷款经济效益分析方法 (373); 贷款经济效益考核指标 (374)	
第十一章	证券投资业务·····	(386)
第一节	银行证券投资业务概述·····	(386)
	证券投资的概念及意义 (386); 证券投资的特点和目标 (389); 证券投资对象 (390)	
第二节	证券投资原则、程序和方法·····	(393)
	证券投资的原则和程序 (393); 证券投资的方式和决策 (395)	
第三节	证券投资风险和收益·····	(398)
	证券投资风险 (398); 证券投资的收益 (402)	
第十二章	外汇买卖与表外业务·····	(406)
第一节	银行外汇买卖业务·····	(406)

银行代客户买卖外汇业务 (406); 银行自营性买卖
外汇业务 (408); 外汇买卖风险管理 (411)

第二节 商业银行表外业务…………… (415)
表外业务的概念和特点 (415); 表外业务的分类及
管理 (417)

第十三章 转账结算业务…………… (424)

第一节 国内转账结算业务…………… (424)
银行转账结算的概念及特点 (424); 转账结算管理
的意义和作用 (425); 转账结算的原则与纪律
(426); 银行转账结算方式及操作 (428)

第二节 国际转账结算业务…………… (437)
国际结算及结算关系和功能 (437); 国际结算方式
及操作 (438)

第十四章 代理与咨询服务业务…………… (449)

第一节 银行代理业务…………… (449)
代理业务的性质、特点和种类 (449); 银行承办代
理业务的意义 (450); 代理央行和政策性银行业务
(452); 各种自营性代理业务 (455)

第二节 银行经济咨询服务业务…………… (466)
经济咨询的概念、任务和内容 (466); 咨询的种类
和程序 (467); 重要咨询业务及其办理 (472)

第十五章 信托与租赁业务…………… (486)

第一节 金融信托业务…………… (486)
金融信托和信托关系 (486); 金融信托的特点、职
能和作用 (487); 金融信托业务的种类 (490); 主
要信托业务及其管理 (492)

第二节 金融租赁业务…………… (502)
租赁的涵义及其要素 (502); 现代租赁业务的种类

及特征 (503); 经营租赁业务的意义和作用 (504); 融资性租赁业务 (506)

第十六章 保险业务..... (514)

第一节 保险概述..... (514)

保险的产生和发展 (514); 保险的职能和作用 (516); 保险与类似活动的比较 (518); 商业保险与社会保险 (520)

第二节 保险合同..... (521)

保险合同的特征 (521); 保险合同的当事人与关系人 (522); 保险合同的客体 (523); 保险合同的内容和分类 (524)

第三节 保险主要险种简介..... (526)

财产保险的主要险种 (526); 人身保险的主要险种 (531)

第四节 保险展业与业务经营..... (534)

保险宣传与展业 (534); 提高保险服务质量 (540); 保险承保 (542); 保险理赔 (545); 保险防灾 (549)

第十七章 政策性金融业务..... (551)

第一节 政策性银行及其业务..... (551)

政策性银行及其业务的基本特征 (551); 政策性银行的主要业务 (554)

第二节 农发行资金运行及业务操作..... (556)

资金封闭运行的含义及特征 (556); 封闭运行的必要性及其措施 (557); 农发行贷款管理规定 (562); 主要贷款业务的操作管理 (564)

第三节 中国进出口银行业务操作管理..... (573)

出口信贷业务 (574); 其他主要业务 (579)

第四节	国家开发银行业务操作管理·····	(582)
	国家开发银行的任务及其业务 (582); 国家开发银行投资贷款的特点 (583); 国家开发银行贷款对象和种类 (584); 国家开发银行重要贷款业务操作管理 (586)	
第十八章	中央银行业务与货币政策·····	(594)
第一节	中央银行及其业务·····	(594)
	中央银行的职能 (594); 中央银行业务活动原则 (597); 中央银行的资产负债表 (598); 中央银行的主要业务 (598)	
第二节	中央银行的金融监管·····	(604)
	中央银行金融监管的目标与原则 (604); 中央银行金融监管的对象与方法 (606); 中央银行金融监管的主要内容 (609); 中央银行金融监管的发展趋势 (613)	
第三节	货币政策目标·····	(614)
	货币政策的概念与类型 (614); 货币政策目标 (615); 基础货币 (619); 剩余储备 (620); 我国现行货币政策目标 (620); 实现货币政策目标的工具 (622)	
第十九章	国际收支与国际储备·····	(630)
第一节	国际收支·····	(630)
	国际收支的概念和内容 (630); 我国的国际收支 (637); 国际收支的调节 (638)	
第二节	国际储备·····	(645)
	国际储备的概念与作用 (645); 国际储备的管理 (647)	

第一章

货币与信用

在现代社会中，货币无处不在，一切经济活动都与货币有着千丝万缕的联系。但是究竟货币为何物，货币是怎样产生的以及它的职能、作用及其管理制度等内容，仍是需要我们认真研究的问题。这里我们从最一般的意义上来探讨和研究。

第一节 货币与货币制度

货币

(一) 货币的概念

货币与人们的经济生活联系非常紧密，但是给货币下一个准确的定义是一个十分复杂的问题。马克思对货币下了一个理论上的定义，即货币是固定充当一般等价物的特殊商品。这是马克思在分析了货币的起源及本质之后，对货币概念的一个高度抽象。这一定义的理论前提有三，一是货币最终是一种商品，因为它是在长期的交换过程中，从商品世界中分离出来的，它不仅有价值，而且有使用价值。按照马克思的货币理论，只有当货币本身是一种商品时，它才能发挥各项职能。二货币具有以自身使用价值形态表现商品价值的的能力，即可充当一般等价物，这样就使得货币成为一种特殊商品。三是交换领域

之所以能够普遍接受货币，首先是由于货币本身也是一种商品，具有价值和使用价值，同时也因为货币所代表的是一般购买力，持有货币实际上就等于拥有相应价值的商品。马克思关于货币的这种定义显然是建立在金属货币制度基础之上的。在涉及到纸币流通时，马克思也对此作出过解释，认为纸币是货币金属的代表，是一种价值符号，间接地发挥货币的职能。“纸币是金的符号或货币符号。纸币同商品价值的关系只不过是：商品价值观念地表现在一个金量上，这个金量则由纸币象征地、可感觉地体现出来。纸币只有代表金量（金量同其他一切商品量，也是价值量），才成为价值符号。”^①如果把现实的纸币视为金属货币的符号或代表的话，那么前面所说的马克思关于货币的定义完全可以适应现实经济社会。但是任何一种理论概念都是适用于特定历史时期的，在现代社会，大部分国家现实流通中的货币已经与贵金属（黄金、白银）脱离了关系，用马克思的货币定义不能完全解释这一现象。

按照现在人们对货币的一般理解，货币被认为是一种由于具有普遍的可接受性而作为购买手段，并能清偿债务的支付工具。这一定义是建立在现实经济基础上的，主要含义有：第一，货币是用于媒介商品交换和支付债务的，这是货币的两个最基本的功能；第二，货币发挥作用的一个基本前提是“普遍可接受性”（General Acceptability）。这种普遍可接受性在金属货币流通条件下，是由于货币是在长期的商品交换中从商品世界中分离出来的一种扮演一般等价物的特殊商品性所决定的；而在非贵金属货币流通的条件下，货币的普遍可接受性则是由多种因素所决定的。国家通过法律强制货币进入流通领域，并保证货币的合法流通。

^① 马克思：《资本论》，第1卷，北京，人民出版社，1975。

另一种情况是，依据货币发行主体的信誉所获得的可接受性。除了国家的法律之外，还有一些货币的流通是依托这种货币的信誉的，比如一些国家的银行券、支票存款货币等，这些货币尽管没有国家法律给予保护，但是由于银行存在良好的信誉，所以人们愿意接受这种货币。尤其是现代社会，许多国家的银行信用货币虽然没有被法律指定为货币，但是不仅人们愿意使用，而且发展成为主要的流通工具。从某种意义上说，国家的法定货币并不能代表货币的全部特征。国家可以有权力将任意数量的货币投放到流通领域，但是，这些货币最终能否得到人们的接受，取决于货币自身的运动规律。在货币价值符号流通的条件下，只有当货币的发行控制在流通领域能够容纳的范围之内，公众才能保持一种对货币的信任态度；相反，依靠国家的权力，任意扩大货币发行，增加市场货币流通量，那么必然会带来币值下降的恶果，长期下去会导致货币制度的崩溃。所以，从根本上说，判断一种物品是否是货币，关键是看流通领域是否被接受，而不在于是否是国家的法定货币。

（二）货币的产生与发展

按照马克思主义的观点，货币的产生是与交换制度（Exchange System）的发展紧密相关的，而市场经济实质上就是一种交换经济，所以研究货币的产生离不开对市场经济的分析。

1. 市场经济与交换行为

首先应当指出的是，市场经济产生的基本前提是社会分工（Division of Labor）。社会之所以出现分工是由于作为经济主体的人的天然差别性。每一个人的天赋、身体素质、性格和爱好都有着不同。这些不同点构成了一个人区别于他人的个性，也决定了他更适合生产或提供什么样的产品或服务。当然，人们为了生存也可以做那些不适合自己的事情。社会之所以向前发展，是由于人们总是不满足现有程度，总希望以最小的代价获得最大的

收益，于是人们在长期的生产劳动中发现，只有在利用自己特长，做自己最适当的工作，并且用自己的劳动成果向别人交换自己所需要的产品和劳务时，自己的满意程度才会最大，从而整个社会的效率才会最高。这样就奠定了交换的社会基础，导致交换制度的产生。

2. 交换制度的发展与货币的产生

交换制度与货币是怎样的关系呢？从最简单的意义上讲，没有交换制度，就没有货币，因而在自给自足的自然经济中和马克思主义经典著作中所说的共产主义经济中，由于不存在交换，也就不存在货币。而在交换经济中，又可分为两种情况：一是直接的物物交换（Barter）。在一个小而简单的社会里，交换还是一种偶然的、并不多的经济现象，实际上并不需要货币，交换可以用物物交换的形式来进行，但是随着交换经济的发展，加入交换的产品越来越多，如果继续采用物物交换制度，那么就会造成交易过程效率过低，成本过高，这就决定了物物交换的局限性。具体地说，要想使交换圆满实现，必须满足以下两个基本条件。

第一，需求的双重巧合（Double Coincidence of Wants）。也就是说，要完成一项交易，首先必须使参加交易的两种产品正好是双方互相需要的产品。比如粮食生产者出售的粮食必须是出售生产工具的人恰好所需要的，对方也应当如此。但是这种双方的需要同时被满足的情况很少见，在大多数情况下，每一个希望能够达成交易的人都很难在市场上找到交易对象，他们需要反复在市场上寻找合适的交易对象。这一寻觅过程，会使商品交换的效率大大降低，浪费大量的人力物力。

第二，时间的双重巧合（Double Coincidence of Time）。也就是说，一个人要想卖出产品时，恰好有人在这一时刻需要这种产品，在时间上是应当统一的。这一点在现实的经济生活中也是非常少见的，粮食的生产者尽管需要工具，但是他不一定马上就要

购买，在这种情况下，交易就不能随时进行。尤其对于一些季节性较强的生产过程来说，其产品的出售与需求之间必然存在不同步的情况。

从以上两个方面可以看出，如果从技术的角度来说，交换只有在交易双方的需求和时间均巧合之际才能顺利完成。显然，在物物交换的制度下，交换的效率一定很低，而成本则高。所以物物交换只能限于在较简单的商品经济社会中进行。当经济发展到一定阶段，消费者需求渐趋复杂，物物交换的方式便无法再满足交易双方的需要，那么正像马克思所说的，“问题和解决问题的手段同时产生”^①。正是由于进入交换的产品日益增加，交换的行为日益频繁，就必然会逐渐出现这样一种情况：交易者最终都用自己的商品与第三种商品相交换，这第三种商品多次进入交换过程，且其使用价值为大家所共同需要，于是货币就产生了。

（三）货币的职能

关于货币职能问题，经济学家们有不同的表达方法。由于马克思正确地揭示了货币的本质，而货币的职能是货币本质的表现形式，因而马克思对货币职能的表述是科学的。这里我们首先介绍马克思主义货币信用理论关于货币职能的表述，然后再将其与西方货币银行学理论对于货币职能的表述进行比较。

马克思主义的货币理论是建立在劳动价值论的基础之上的。货币职能是货币的具体表现。按照马克思的论述，货币是充当一般等价物的特殊商品。作为商品，货币具有价值和使用价值，具有一般商品的共性。没有这种共性，就失去了和其他商品相交换的基础，从而也就不可能在交换发展过程中被分离出来固定充当一般等价物。作为一种特殊商品，货币与一般的商品有两个方面

^① 马克思：《资本论》，第1卷，106页，北京，人民出版社，1975。