



全国高等教育自学考试

金融理论与实务自学辅导

组编 / 全国高等教育自学考试指导委员会
主编 / 周升业 庄毓敏



中国财政经济出版社

全国高等教育自学考试

金融理论与实务自学辅导

全国高等教育自学考试指导委员会 组编

周升业 庄毓敏 主编

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

金融理论与实务自学辅导/周升业、庄毓敏主编. 北京: 中国财政经济出版社, 2000.12

全国高等教育自学考试

ISBN 7-5005-4889-3

I. 金… II. ①周… ②庄… III. 金融-高等教育-自学考试-自学参考资料 IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2000) 第 57544 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.com>

E-mail: cfeph@cec.gov.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行电话: 88190616 88190655 (传真)

北京财经印刷厂印刷

880×1230 毫米 32 开 7.125 印张 179 000 字

2002 年 3 月第 1 版 2003 年 12 月北京第 4 次印刷

定价: 12.00 元

ISBN 7-5005-4889-3/F·4390

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

此版权页用含有  图案的水印及红色、绿色、蓝色金属线的防伪水印纸印制, 有这种版权页的教材为正版图书, 版权所有, 翻印必究, 欢迎读者举报。举报电话: 010-88190653

出版前言

为了完善高等教育自学考试教育形式，促进高等教育自学考试的发展，我们组织编写了全国高等教育自学考试自学辅导书。

自学辅导书以全国考委公布的课程自学考试大纲为依据，以全国统编自考教材为蓝本，旨在帮助自学者达到学习目标，顺利通过国家考试。

自学辅导书是高等教育自学考试教育媒体的重要组成部分，我们将根据专业的开考情况和考生的实际需要，陆续组织编写、出版文字、音像等多种自学媒体，由此构成与大纲、教材相配套的、完整的自学媒体系统。

全国高等教育自学考试指导委员会

2000年11月

目 录

第一部分 怎样自学《金融理论与实务》	(1)
第二部分 各章内容辅导	(5)
第一章 货币	(5)
一、内容提要	(5)
二、重点、难点问题解析	(6)
三、基本概念理解	(12)
四、自测练习	(14)
第二章 信用和融资方式	(16)
一、内容提要	(16)
二、重点、难点问题解析	(17)
三、基本概念理解	(31)
四、自测练习	(32)
第三章 利息和利息率	(34)
一、内容提要	(34)
二、重点、难点问题解析	(35)
三、基本概念理解	(46)
四、自测练习	(47)
第四章 金融机构体系	(50)
一、内容提要	(50)
二、重点、难点问题解析	(51)
三、基本概念理解	(63)
四、自测练习	(64)

第五章 商业银行业务	(66)
一、内容提要	(66)
二、重点、难点问题解析	(67)
三、基本概念理解	(79)
四、自测练习	(81)
第六章 信托与租赁	(83)
一、内容提要	(83)
二、重点、难点问题解析	(84)
三、基本概念理解	(90)
四、自测练习	(91)
第七章 保险	(93)
一、内容提要	(93)
二、重点、难点问题解析	(94)
三、基本概念理解	(101)
四、自测练习	(103)
第八章 金融市场运行	(105)
一、内容提要	(105)
二、重点、难点问题解析	(106)
三、基本概念理解	(116)
四、自测练习	(118)
第九章 证券市场投融资业务与风险管理	(120)
一、内容提要	(120)
二、重点、难点问题解析	(122)
三、基本概念理解	(138)
四、自测练习	(140)
第十章 对外金融关系	(142)
一、内容提要	(142)
二、重点、难点问题解析	(144)

三、基本概念理解·····	(157)
四、自测练习·····	(161)
第十一章 货币供求与均衡·····	(163)
一、内容提要·····	(163)
二、重点、难点问题解析·····	(164)
三、基本概念理解·····	(171)
四、自测练习·····	(173)
第十二章 通货膨胀与通货紧缩·····	(175)
一、内容提要·····	(175)
二、重点、难点问题解析·····	(176)
三、基本概念理解·····	(189)
四、自测练习·····	(190)
第十三章 货币政策·····	(192)
一、内容提要·····	(192)
二、重点、难点问题解析·····	(193)
三、基本概念理解·····	(204)
四、自测练习·····	(207)
第三部分 综合自测题及参考答案·····	(209)
附录：自测练习参考答案·····	(211)
编后说明·····	(221)

第一部分 怎样自学《金融理论与实务》

经全国高等教育自学考试委员会组织编写和审定的《金融理论与实务》自学考试大纲及由周升业主编的《金融理论与实务》教材(中国财政经济出版社出版),是该课程自学考试命题、自学和社会助学的依据。为了帮助学好这门课程,特就怎样自学说明以下几个问题。

一、《金融理论与实务》的体系与内容

在学习《金融理论与实务》时,首先要对该课程的体系和内容有个概括的了解,以便把握全貌,弄清各部分和章节之间的相互联系。

《金融理论与实务》由三个部分组成,共分13章。

第一部分包括第1—4章,主要是讲解金融的几个基本范畴。第1章主要介绍金融中最基本的范畴——货币,包括货币的产生、职能及存在形态等。第2章是围绕信用范畴的概念、职能、形式以及融资的各种方式展开的。第3章讲解利息和利息率范畴的内涵,包括其概念、利率水平的决定等。第4章讲解各类金融机构的性质和职能,包括商业银行、中央银行及非银行金融机构等类型。

第二部分包括第5—10章,重点是讲解主要金融业务知识,并按照不同类型业务分别介绍其运作的特点。第5章是对金融体系中重要环节——商业银行的业务作较详细的介绍,包括其经营原则和

负债、资产业务的内容。第6—7章则是对颇具有特点的信托、租赁和保险业务进行介绍和讲解，勾划出这些业务的特征。第8—9章是围绕金融市场运行展开的。在第8章中首先讲解金融市场的基本功能和构成要素，并从微观、宏观两个层次考察金融市场运作的特点，然后转入第9章较详细阐述证券市场的投融资业务，包括从事证券市场投融资业务的规则，主要金融工具的特征以及业务操作策略等。第10章则是专门讲解与对外金融交往引起的外汇收支、汇率及利用外资等有关制度与业务操作原则。

第三部分从宏观层面讲解货币运行的一般原理与货币政策的运用，包括第11—13章。第11章简要阐明货币需求、货币供给的基本理论和原理，以及货币供求与社会总供求均衡的关系。第12章介绍货币供求和社会总供求关系中失衡的两种状态：通货膨胀与通货紧缩，及其失衡的机理与治理。第13章在讲解货币政策的目标和传导机制的基础上，着重阐明如何通过运用货币政策调节经济。

二、学习的基本要求

学习《金融理论与实务》的基本要求是掌握“三基”，即基本概念、基本理论和基本业务知识。

1. 弄清基本概念。《金融理论与实务》作为一门经济学课程，是通过概念和范畴来反映事物的本质。每个范畴有其内在属性和功能，正是通过范畴的运转来反映金融活动的内在联系和发展变化的规律性。因此，一定要弄清楚有关的概念和范畴。在学习时，对每个概念和范畴，不只是一定要记住它的定义，更重要的是要理解它的基本特征，它的质的规定性和数量界限，弄清它同相关范畴的联系。

2. 掌握基本理论。所谓基本理论，是指有关金融的一些规律性、原理和原则，如货币需求数量理论、货币供给机制、利率的决

定的因素、货币和金融市场功能、商业银行功能与经营原则等等。掌握了基本理论，也就把握了这门课程的基本内容，这应成为学习的重点。在学习中，要注意理解，把握论点和论据，理顺其内在逻辑关系。

3. 掌握基本业务知识。在《金融理论与实务》课程中，除了阐述一些基本理论和原理外，还用了较大篇幅介绍金融业务知识，主要是各种业务制度、业务种类、操作原则及计量指标和方法等，如商业银行贷款制度、利率制度、汇率制度及金融市场运作的规定等等。只有熟悉和掌握有关业务知识，才能有效运用各种金融工具，提高工作水平；同时，这也有助于加深对金融基本理论的理解。

三、学习的基本方法

1. 正确处理全面和重点的关系。要在全面学习的基础上掌握重点，切忌押题、猜题。《金融理论与实务》作为一门课程，有其独立的完整体系，各章节之间有着内在联系。必须全面系统地学习，才能理解和掌握这种内在联系，从而发现重点。如果孤立地去猜重点、背重点，由于割断了重点与非重点之间的联系，不了解重点问题的来龙去脉及其前因后果，就不可能真正理解和掌握重点，也不会收到好的学习效果。

2. 注重理论联系实际。理论来源于实践，又指导实践。金融理论是对金融实践经验的概括和抽象，在学习中如能联系实际经济情况和问题去学，易于弄通理论，加深理解，起到“事半功倍”的效果。同时坚持用所学理论解释现实中的问题，有助于提高理论水平及解决实际问题的能力。为了做到理论与实际相结合，就需要大家关心当前经济中相关的实际问题，并试着用所学理论去分析，逐

步培养和提高分析问题的能力。在该本教材中有些思考题的设置，正是为了引导大家向这方面努力。

3. 妥善处理理解和记忆的关系。在学习一门课程时，对一些基本概念、范畴、公式和重要制度、规定等，是少不了要去记忆的。但是，不应该单纯去死记硬背，而应该在理解的基础上去记忆。因为某一概念总是用以表述某一事物的属性和特点，如果对该事物的属性和特性弄清楚了，则怎样去表述的概念自然容易记忆和掌握了。例如，我们弄清楚了货币具有衡量所有商品价值的属性，可以衡量和表现一切商品的价值，那么也就容易记住货币的概念——充当一般等价物的材料（或手段）。

第二部分 各章内容辅导

第一章 货 币

一、内 容 提 要

本章介绍了货币的起源、货币的职能、货币币值、人民币、国际货币等内容。

关于货币的起源，它是与商业银行交换联系在一起的。马克思从商品生产和交换入手论述了货币的起源，并通过分析价值形式的发展，科学地揭示了货币产生的客观必然性。现在各国的货币都是不兑现的信用货币。随着电子技术发展成果的运用，出现了电子货币。

货币作为一般等价物，具备了价值尺度、流通手段、货币贮藏和支付手段等职能。

货币币值可以从两个角度考虑：对内币值和对外币值。前者在信用货币流通条件下是指货币购买力，它与物价水平负相关。后者就是汇率，即两国货币折算的比率。货币的对内币值和对外币值既有内在联系，又相互区别：货币的对内币值是形成汇率的基础，但由于导致汇率波动的因素还有国际收支等，所以汇率与物价的变化并非同步。

人民币是我国的法定货币，采取不兑现的银行券形式，属于信

用货币。香港和澳门回归后，我国的货币就有三种：人民币、港币和澳门币。

在信用货币体制下，作为国际货币的特点表现在：一是在国际结算、支付中得到广泛的运用；二是作为国际储备资产；三是一种可自由兑换的货币。目前，世界上几种主要的国际货币是美元、德国马克、日元、欧元等。外汇是以外币表示的可用于国际结算的支付手段，包括银行存款凭证、支票、汇票等。同时，以外币表示的有价证券也可起到外汇的作用。

二、重点、难点问题解析

（一）为什么说货币是商品交换发展的产物？

货币的出现是与商品交换联系在一起的。最早的商品交换是一种物物交换形式。随着商品生产和交换的发展，参与商品交换的商品越来越多，物物交换的形式在时间上和空间上限制了商品交换的发展。因为物物交换需要两个条件：一是交换的双方都需要对方的商品；二是交换的双方必须在同一时间、同一场所出现。否则，商品交换难以实现。为了克服物物交换的困难，在商品交换中，商品世界自发分化为两极：一极是众多的普通商品；另一极则是用来衡量和表现其他一切商品价值的特殊商品，通常人们普遍地、经常地需要的某种商品会扮演这个角色。这种特殊的商品所发挥的作用为：衡量和表现其他一切商品价值的手段，并且具有购买其他一切商品的能力。这种特殊的商品即货币，其所发挥的作用被马克思称为一般等价物的作用。

随着货币的出现，商品交换就表现为先与货币商品交换，再用货币去购买所需的其他商品。在这里，货币作为商品交换的媒介，

并把商品交换分裂为两个阶段：卖（商品——货币）与买（货币——商品）两个相对独立而又必须统一的过程，即从直接的物物交换发展为以货币为媒介的商品流通过程。由此可见，货币是商品交换发展的产物。

（二）为什么说价值尺度和流通手段的统一是货币？

价值尺度是货币在衡量并表示商品价值量大小时所执行的职能，而流通手段是当货币在商品交换中起媒介作用时所执行的职能。

价值尺度和流通手段是货币的两个最基本的职能。商品价值要能表现出来，需要一个共同的、一般的价值尺度；商品要转化为与自己价值相等的另一种商品，则需要有一个社会所公认的媒介。当这两个要求由某种商品来满足时，该商品就取得了货币的资格。因为货币是一般等价物，其作用一是衡量和表现其他一切商品价值的手段，即为价值尺度；二是具有购买其他一切商品的能力，即为流通手段。所以，马克思说：“价值尺度和流通手段的统一是货币。”

（三）简述货币储藏手段职能的特征。

储藏手段是货币的职能之一，即当货币作为社会财富的一般代表退出流通而处于静止状态时所发挥的职能。

人们之所以贮藏货币，是为了积累和保存社会财富。因为货币是一般等价物，从而是社会财富的一般代表。

贮藏金银是积累和保存价值的典型形态、原始形态。金银本身具有价值，因而贮藏金银对储藏者本人或社会来说，都是价值在货币形态上的实际积累。随着现代货币流通的发展，人们除了以金银积累和储存价值外，更为普遍的还是采取银行存款的形式。对储存者来说，这些方式也同样具有积累和储存价值的意义。但从全社会来看，则并不意味着有相应数量的真实价值退出流通过程静止不

动。因为与金属货币不同，纸币与存款本身都没有实在的价值，而且由储存者来享用的商品却通过种种方式（例如贷款）被用于生产和流通、基本建设等过程之中，而不像古老贮藏形态那样退出经济生活过程。

（四）简析货币币值与市场商品价格的关系。

货币币值是指货币本身具有的内在价值或货币所代表的价值。货币币值可以从两个角度来考察：对内币值和对外币值。但在封闭经济条件下，主要是从国内经济角度考察币值问题，即主要考察对内币值。

在金属货币流通条件下，金属货币具有内在价值，显然，其币值取决于内含金属价值量。但是，在信用货币流通条件下，由于信用货币本身不具有内在价值，而是代表一定的价值，因此信用货币的币值要看其购买商品和支付劳务费用的能力，即通常所说的货币购买力。

货币购买力，是指货币在一定价格水平下购买商品、劳务的能力。货币购买力与市场商品价格水平呈负相关，即价格水平上升，货币购买力则相应下降。但是，货币作为一般等价物是面对市场所有商品的；因此，不能就个别商品价格的变动，而必须用总价格水平（即物价指数）变化来考察币值的变化。

根据货币购买力与价格水平负相关的关系，可得：

$$\text{货币购买力指数} = \frac{1}{\text{物价指数}}$$

（五）试论述货币对内价值与对外价值的内在联系及差异。

货币对内价值通常是指货币购买力，即货币在一定价格水平下购买商品、劳务的能力；货币对外价值通常是指汇率，即两国货币折算的比率。

汇率——两国货币折算比率的确定，从理论上说，其基础应是两国货币币值之比。两国货币之所以能相互比较、相互折算，就在于它们有共同的价值基础。在金本制条件下，各国货币共同的价值基础就是其各自的含金量。两国货币含金量之比（称为铸币平价）是决定汇率的基本依据，市场的实际汇价总是围绕这个比率（铸币金平价）而上下波动的。

在现代信用货币流通条件下，两国货币的对内价值仍是确定汇率（即对外价值）的重要依据，但表现形式有所不同。由于各国没有规定货币含金量，或者形式上规定有含金量，但实际上不起作用，这样就不能直接依据其含金量来测定其所代表的价值。在这种条件下，货币所代表的价值只能视其在市场的购买力而定，而货币购买力又反映在物价上。货币购买力是物价的倒数，物价水平越高，单位货币的币值相对越低。正因为如此，在不兑现信用货币流通下，不再能根据两国货币含金量之比来测定汇率，而只能是通过比较两国货币购买力，或者说两国物价水平的对比来间接测定汇价。这就是为什么一国如果长期发生通货膨胀，货币贬值，物价上涨，那么迟早要导致该国货币汇价下跌。从上述分析可以看出，一国货币的汇价与国内物价有着内在联系，或者说，货币的对内价值是形成汇率的基础。

但是在实际经济生活中，引起汇率变动的直接因素是一国的国际收支状况。因此，在一国货币对内价值（对内购买力）不变的情况下，国际收支状况的变化也能引起汇率的变动，从而出现货币对内价值与对外价值的背离。

此外，影响汇率波动的因素还有一国的利率变动状况、外汇管理政策、货币政策，乃至政局稳定状况等。当然，其中一些因素又是导致国际收支急剧变化，从而影响汇率波动的。

综上所述，货币的对内价值与对外价值（汇率）是既有内在联系又有区别的两个概念，汇率与物价的变化有关系，但并非亦步亦

趋。从深一层次看，货币的对内价值是形成汇率的基础，若两者产生背离，则这种背离迟早要进行调整，这是商品经济条件下价值规律作用的必然要求。

（六）简述人民币货币制度的基本内容。

人民币是由中国人民银行发行的信用货币。人民币采取的是不兑现的银行券的形式，从未规定过含金量，也不与任何外币确定正式联系，是一种独立的货币制度。

人民币有现钞和存款两种形态，两者可以相互转化。人民币的主币单位是“元”，辅币单位是“角”和“分”。

人民币是中华人民共和国的合法货币。在我国境内市场上，允许人民币流通，国内一切货币收付、结算和外汇牌价，均以人民币为价值的统一尺度和计算单位。国内市场严禁外汇流通、金银流通和各种变相货币流通。同时，严禁妨害人民币及其信誉。

（七）为什么说人民币是信用货币？

信用货币是在信用关系基础上产生，并可在流通中发挥货币职能的信用凭证。人民币具有这种信用货币性质。

首先，从人民币产生的信用关系来看，人民银行发行人民币形成一种负债，国家相应取得商品和劳务；人民币持有人是债权人，有权随时从社会取得某种价值物。

其次，从人民币发行的程序看，人民币是通过信用程序发行出去的，或是直接由发放贷款投放的，或是由客户从银行提取现钞而投放的。人民银行发行或收回人民币，相应要引起银行存款和贷款的变化。

所以，从人民币产生的基础和发行程序可见，人民币是信用货币。