



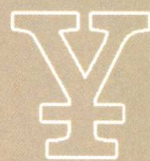
金融类系列实验教程

货币市场运作实验教程

张自力 著

HUOBI SHICHANG

YUNZUO SHIYAN



JIAOCHENG



中国金融出版社

CHINA FINANCIAL PUBLISHING HOUSE



金融类系列实验教程

货币市场运作实验教程

张自力 著



中国金融出版社

策划编辑：王杰华

责任编辑：单翠霞

责任校对：张志文

责任印制：张 莉

图书在版编目 (CIP) 数据

货币市场运作实验教程 (Huobi Shichang Yunzuo Shiyao Jiaocheng) / 张自力著. —
北京：中国金融出版社，2006. 1

(金融类系列实验教程)

ISBN 7-5049-3911-0

I. 货… II. 张… III. 货币市场—高等学校—教材 IV. F820.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 151179 号

出版

发行

中国金融出版社

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

市场开发部 (010)63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com> (010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 82672183

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 三河印务有限公司 (瑞丰)

尺寸 185 毫米×260 毫米

印张 9.5

字数 214 千

版次 2006 年 2 月第 1 版

印次 2006 年 2 月第 1 次印刷

印数 1—5090

定价 22.00 元

如出现印装错误本社负责调换

作者简介

张自力，男，福建永定人，1971年7月出生。1993年毕业于华南师范大学经济学系，获经济学学士学位，2002年毕业于武汉大学商学院金融学专业，获经济学硕士学位，现任广东金融学院金融系金融理论教研室主任。从事货币银行学、中央银行理论实务、金融监管学等课程的教学工作达十余年，在国内核心和公开刊物上发表论文十余篇，曾担任副主编并参编《货币银行学》、《金融学》、《现代金融学》、《实用金融知识问答》等数本教材。

序

应用型人才是目前涵盖全国教学型大学人才培养的通用目标，如何通过一些具体措施使这种相对宽泛的目标具体化并得以实现，是摆在众多高校面前的一个不可回避的现实课题。改革后，金融学科在我国得到了长足发展，呈现出一派繁荣景象，但人才培养中理论与实际的脱节，仍是高等教育中普遍存在的问题。金融是现代经济的核心，建立与完善社会主义市场经济体系离不开健康发展的金融市场，同样也离不开金融教育的支持；社会固然需要优秀的金融理论家，但同样更离不开大量的实用型金融人才，基层实践领域尤为如此。

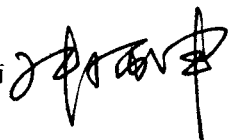
众所周知，在影响教学质量的诸多因素中，教材所发挥的基础性作用是不可替代的。以往传统教学模式注重课堂上基本理论知识的传授无疑十分必要，但如何通过实验教学环节，让学生在人为创造的模拟实践环境下，巩固课堂所学的理论，提高理论学习的兴趣及在实践中应用的能力，对创新型人才培养目标的实现尤为重要。综观近年我国金融学专业教材建设的发展，不足之处主要表现在实验教材资源的严重匮乏，许多核心课程的实验教材仍处于空白状态，这不仅造成了实验教学的落后，而且导致许多高校的实验教学无法得以开展。这种现状如不尽快加以扭转，势必会影响教学质量的有效提升，同时也难以为社会培养出更多、更好的高素质金融人才，因此适应创新型人才培养目标的要求，开发出一套适合我国金融高等教育现状的实验教材，已成为金融学专业教材建设工作的当务之急。鉴于以上现实，广东金融学院在进行广泛深入调查研究的基础上，组织富有教学与实践经验的中青年骨干教师，选择出操作性较强的六门核心课程编撰出版这套《金融类系列实验教程》，对此我们感到非常必要。同时，也对这些中青年教师勇于金融人才培养模式的探索及所表现出的高度社会责任感而倍感欣慰。

广东金融学院是一所伴随着新中国金融业的发展而成长、原隶属于中国人民银行的高等院校。与金融业界水乳交融的密切联系，养成了学院历来重视金融实践环节的人才培养传统。经过几十年应用型金融人才教学经验的沉淀与积累，学院在金融学科的师资队伍建设、实践基地建设、实践教学改革等方面已经取得了一些成绩。这套系列实验教程的出版，实际上是对学院几十年应用型金融人才培养经验的整体验证与总结，同时，该系列教程兼具有系统性强、适用面广等特点。相信这套《金融类系列实验教程》的出版与应用，对改进与完善我国金融学科的教材体系，为社会培养更多、更好的应用型金融人才将起到少许的推动作用。

这里，我们要感谢为本套实验教材付出艰辛劳动的六位中青年骨干教师，他们都是

具有博士、硕士学历的“双师型”教师，并且具有在各类金融机构多年的从业经验。同时，我们也对中国金融出版社以及多年来为广东金融学院金融实验教学作出重大贡献的各家金融机构一并加以致谢。

广东金融学院院长、博士生导师



二〇〇五年年初于广州

前 言

高等院校是培养专业人才最主要的渠道，而人才质量的高低关键取决于学校教学质量的好坏。在影响教学质量的诸多因素中，教材所发挥的基础性作用显得尤为重要，一个好的老师如能配上一本好的教材，对于提升教学质量将会起到如虎添翼的特殊效果。在长期的教学实践过程中，我们发现，现阶段我国金融学科专业教材的建设存在着严重的不平衡现象。理论教材已经基本形成完整的体系，其中也不乏名家、专家所著的高质量作品，基本能够满足教学需要。但专业课程的实验教材建设基本上仍处于空白状态，不仅远远落后于理论教材的建设步伐，而且使许多专业实验课程的教学无法有效展开。如果这种现状不能尽快扭转，金融学科的专业教学质量将难以得到有效提升，进而也难以为社会培养出高素质的专业人才来满足不断增长的现实需求。因此，我们认为，尽快开发出一套适合高等院校金融实验教学需要的高质量的教材，已成为金融学科专业教材建设工作的当务之急。

有鉴于此，广东金融学院六位年轻的骨干专业教师，深感重任在肩，必须以勇于探索的创新精神和强烈的职业责任感，为我国高等院校金融实验教学奉献微薄之力。经过我们多年的精心策划，收集、整理、开发了大量的实验教学资料和教学案例，结合长期积累的较为丰富的专业实验教学经验，编写了这套金融类系列实验教程，以期抛砖引玉。

综观该套金融类系列实验教程，具有以下鲜明特色：

一、系统性。该套教程共有六本，涉及国际结算、证券投资、期货投资、外汇交易、商业银行业务和货币市场运作等方面的内容，基本上全面涵盖了金融学科主干专业课程的实验教学领域。

二、创新性。该套教程着眼于专业课程的实验教学，因此无论是在内容取舍、结构安排还是写作风格上，均与传统的专业理论教材有较大的突破，更能体现和符合专业实验教学的不同特点。

三、实用性。该套教程汇集了作者长期积累的实验教学经验的精华，同时结合了他们曾经有过的实际工作的亲身体验，使得该套教程的实用性更加突出。

该套教程由六位骨干专业教师分别撰写，具体分工是：刘昊虹负责《国际结算实验教程》、张文云负责《证券投资实验教程》、汤洪波负责《期货投资实验教程》、鲁细根负责《外汇交易实验教程》、丁俊峰负责《商业银行业务实验教程》、张自力负责《货币市场运作实验教程》。

相信该套实验教程的出版，能在某种程度上填补国内金融实验教材的空白，也将有助于推动高校金融实验课程的教学工作的有效开展。我们相信，已经取得的成绩固然可喜可贺，然而尚存的不足更应成为我们继续探索 and 完善的压力。但愿同仁们仍将继续努力，为我国高等院校金融学科的专业实验教学贡献自己的力量。

广东金融学院金融系
二〇〇五年年初于广州

目 录

我国货币市场构成示意图	1
-------------------	---

第一篇 票据市场

实验 1 商业汇票承兑业务	6
1.1 实验准备	6
1.1.1 商业汇票承兑的知识点	6
1.1.2 商业汇票承兑的业务流程（以银行承兑汇票承兑为例）	10
1.1.3 银行办理汇票承兑手续的文件示样	13
1.2 实验项目	13
1.2.1 实验目标	13
1.2.2 实验要点提示	13
1.2.3 实验操作	14
实验 2 商业汇票贴现业务	19
2.1 实验准备	19
2.1.1 商业汇票贴现业务的知识点	19
2.1.2 商业汇票贴现的业务流程	19
2.1.3 商业汇票贴现业务的文件示样	23
2.2 实验项目	28
2.2.1 实验目标	28
2.2.2 实验要点提示	28
2.2.3 实验操作	29
实验 3 商业汇票转贴现、再贴现业务	36
3.1 实验准备	36
3.1.1 商业汇票转贴现业务的知识点	36
3.1.2 商业汇票转贴现的业务流程	37
3.1.3 商业汇票转贴现业务的文件示样	42
3.1.4 商业汇票再贴现业务的知识点	46
3.1.5 商业汇票再贴现的业务流程	48

3.2 实验项目	48
3.2.1 实验目标	48
3.2.2 实验要点提示	48
3.2.3 实验操作	49
实验4 票据贴现的创新业务	56
4.1 实验准备	56
4.1.1 票据贴现创新业务的知识点	56
4.1.2 票据贴现创新业务的文件示样	61
4.2 实验项目	67
4.2.1 实验目标	67
4.2.2 实验要点提示	67
4.2.3 实验操作	67
实验5 汇票风险的防范与档案管理	73
5.1 实验准备	73
5.1.1 汇票贴现、转贴现业务风险的知识点	73
5.1.2 汇票业务档案管理的知识点	77
5.2 实验项目	80
5.2.1 实验目标	80
5.2.2 实验要点提示	80
5.2.3 实验操作	81

第二篇 同业拆借市场

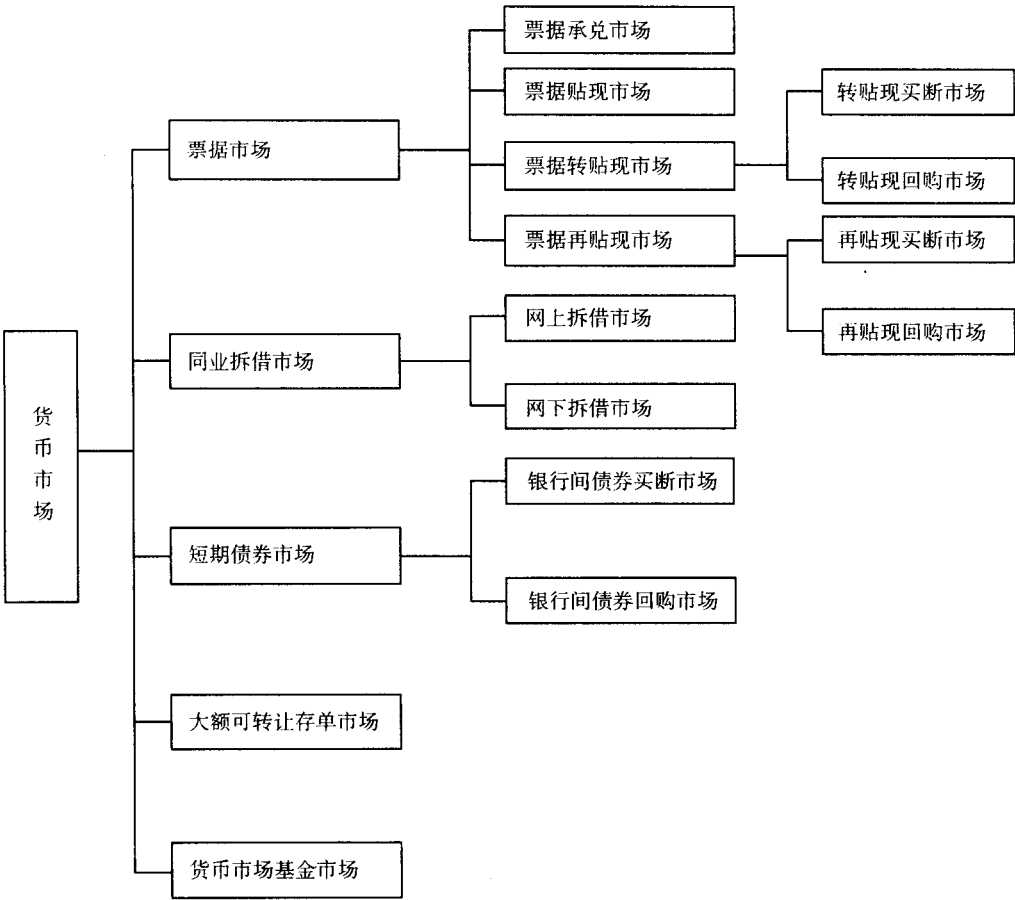
实验6 我国同业拆借市场业务	88
6.1 实验准备	88
6.1.1 我国同业资金拆借业务的知识点	88
6.1.2 我国同业资金拆借业务流程	90
6.1.3 我国同业资金拆借业务的文件示样	93
6.2 实验项目	94
6.2.1 实验目标	94
6.2.2 实验要点提示	94
6.2.3 实验操作	95

第三篇 短期债券市场

实验7 银行间短期债券市场业务	99
7.1 实验准备	99

7.1.1 短期债券市场业务的知识点	99
7.1.2 短期债券市场交易的业务流程	101
7.1.3 短期债券交易业务的文件示样	103
7.2 实验项目	108
7.2.1 实验目标	108
7.2.2 实验要点提示	109
7.2.3 实验操作	109
货币市场业务综合测试题	116

我国货币市场构成示意图

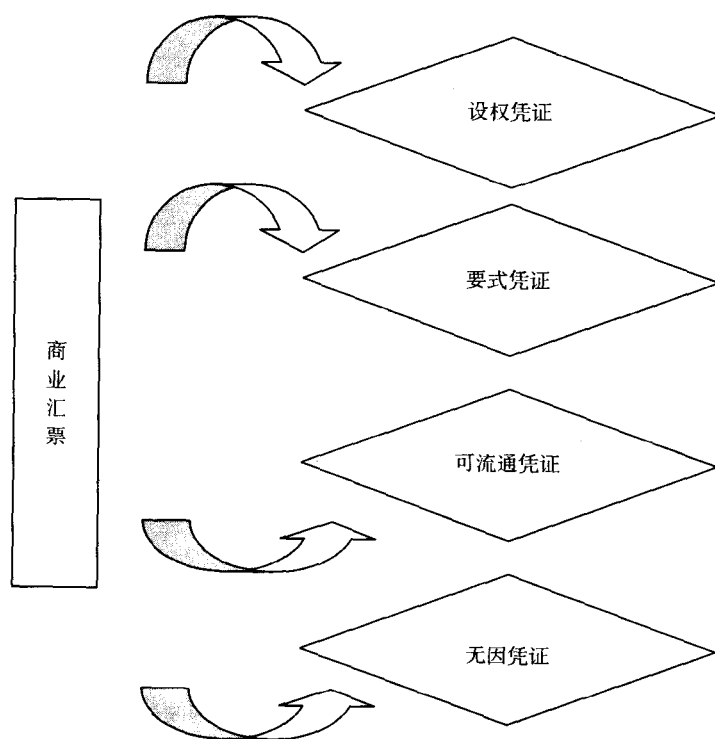


第一篇 票据市场

我国现行的票据包括银行汇票、商业汇票、银行本票和银行支票四种，除了商业汇票为远期票据外，其余三种均为即期票据。因此，只有商业汇票可以进行票据的贴现、转贴现业务，行使交换和转让职能，它构成了我国货币市场下票据市场子市场中交易的主体。

一、商业汇票的概念

商业汇票是基于合法的商品交易背景而产生的票据，它是买卖双方之间根据交易合同约定的各要素条件，而开具的反映债权债务关系并到期清偿的票据。



商业汇票的主要特征

二、商业汇票的主要特征

相关说明：

1. 设权凭证：商业汇票权利义务的顺利履行首先需要以书面形式界定债权债务入各自的责任与权利，商业汇票就是一种以到期后支付一定金额为标的的债权凭证。

2. 要式凭证：商业汇票作为债权债务支付凭证，必须具备必要的规范形式与内容。

3. 可流通凭证：通常商业汇票上所载明的权利可经过背书转让的方式自由流通。

4. 无因凭证：持有人在行使商业汇票权利时无须证明其取得汇票的原因。

三、商业汇票的相关规定

1. 商品交易合同背景必须真实有效。

2. 商业汇票票面要素完整规范。

示样 1 商业汇票票面应包含的要素

商业承兑汇票 2 汇票号码

出票日期 年 月 日
(大写)

第 号

付款人	全称											收款人	全称																
	账号												账号																
	开户银行												开户银行																
		行号												行号															
出票金额		人民币 (大写)												千 百 十 万 千 百 十 元 角 分															
汇票到期日												交易合同号码																	
本汇票已经承兑，到期无条件支付票款															本汇票请予以承兑于到期日付款														
承兑人签章															出票人签章														
承兑日期 年 月 日																													

10 × 17.5 公分 (专用水印纸蓝油墨，出票金额栏加红水纹)

合格的商业汇票票面内容要素应包括：

①票面注明“商业承兑汇票”或“银行承兑汇票”的字样；

②到期无条件支付的委托；

③确定的金额，汇票金额大写用文字表示，小写用阿拉伯数字填写，两者要做到完全一致；

④收、付款人的名称、账号及其开户银行名称和行号；

- ⑤出票日及到期日；
- ⑥出票人、承兑人签章；
- ⑦注明交易合同号码，便于存查。

3. 对商业汇票付款期限的规定。

商业汇票付款期限自出票日起按日计算，并在汇票上记载具体的到期日。商业汇票的付款期限最长不得超过6个月。如属分期付款，应按合同规定，一次签发若干张不同期限的汇票。

实验 1 商业汇票承兑业务

1.1 实验准备

1.1.1 商业汇票承兑的知识点

一、商业汇票承兑的分类

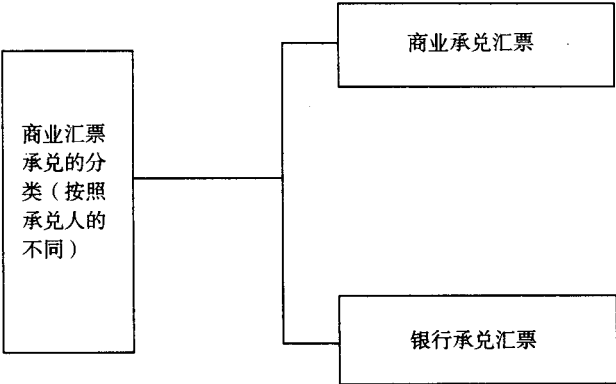


图 1.1.1-1 商业汇票承兑的分类

二、商业汇票承兑的特别说明

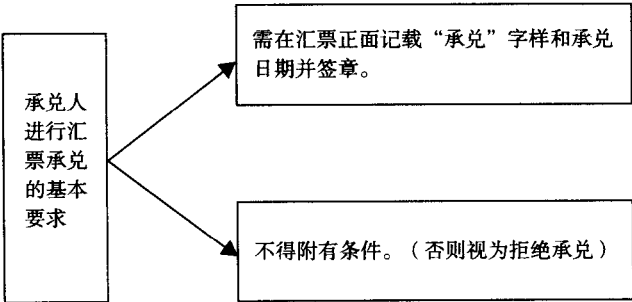


图 1.1.1-2 商业汇票承兑的要求