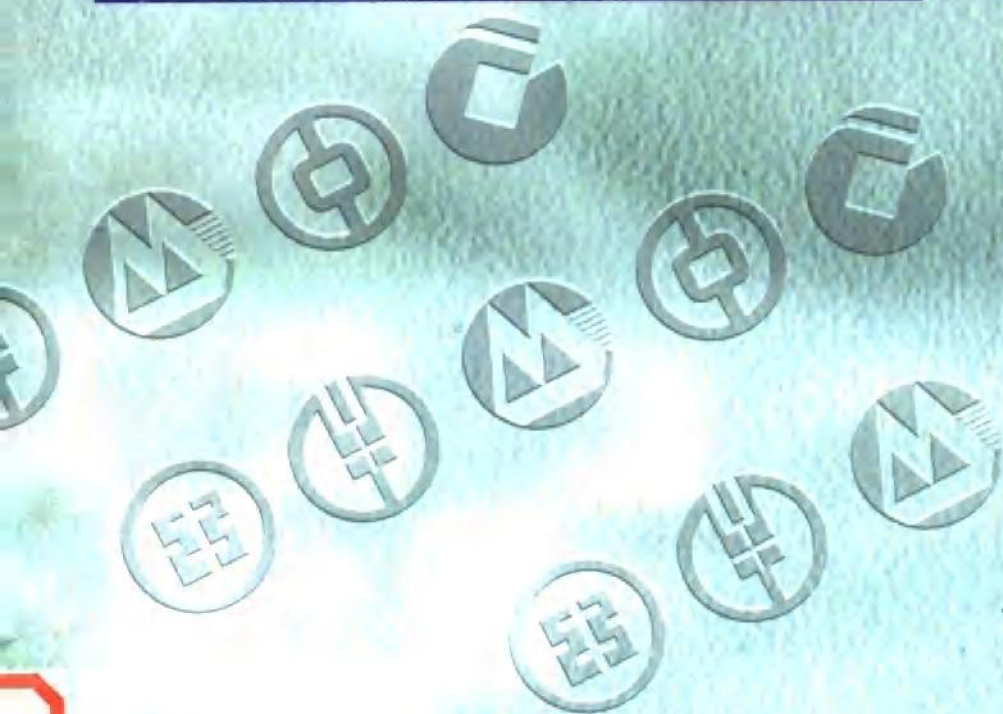


JIN RONG ZHI SHI SHOU CE

金融知识手册

张合保 俞仕新 石光清 主编



经济管理出版社

金融知识手册

张令保 俞仕新 石光清 主编

经济管理出版社

责任编辑 孟昭宇

版式设计 王宇航

责任校对 张晓艳

图书在版编目 (CIP) 数据

金融知识手册/张令保等主编. -北京: 经济管理出版社, 1998. 8
ISBN 7-80118-679-6

I. 金… I. 张… III. 金融-基本知识-手册 IV. F83.62

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (98) 第 20027 号

金融知识手册

张令保 俞仕新 石光清 主编

出版: 经济管理出版社

(北京市新街口六条红园胡同 8 号 邮编: 100035)

发行: 经济管理出版社总发行 全国各地新华书店经销

印刷: 北京忠信城印刷厂

850×1168 毫米 1/32 7 印张 174 千字

1998 年 8 月第 1 版 1999 年 3 月北京第 2 次印刷

印数: 5001—9000 册

ISBN7-80118-679-6/F·646

定价: 14.00 元

· 版权所有 翻印必究 ·

(凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社发行部负责调换。

地址: 北京阜外月坛北小街 2 号 邮编: 100836)

主 编	张令保	俞仕新	石光清	
编 委	胡再生	康维平	周 飞	郭兴凯
	谢 枫	叶晓明	章 章	陈小勇
	黄学华	张国戈		

序

金融是现代经济的核心。金融的发展水平影响着经济发展的规模和速度，信贷政策的调整牵动着经济结构调整和经济增长方式转变的进程。邓小平同志在 1991 年就已指出：“金融搞好了，一着棋活，全盘皆活”。这深刻地揭示了金融在现代经济生活中的地位和作用。

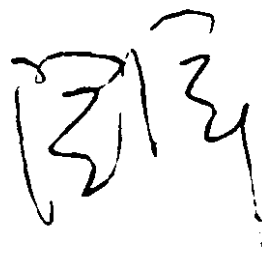
我省金融业在改革开放中稳步发展，在全省社会经济发展中发挥着越来越重要的作用。“八五”期间，我省银行各项存款年均增长 27%，各项贷款年均增长 22%；到 1997 年底，金融机构各项存款余额达到 1 704 亿元，其中储蓄存款 1 037 亿元，贷款余额达到 1 906 亿元，在资金上为我省经济发展提供了强有力的支持。在融资方面，我省大力运用包括股票、债券在内的各种金融工具，广泛筹措资金，积极推动了我省企业改革和产业升级。

金融业是一个风险很大的行业。1994 年底以来相继发生在墨西哥和东南亚等国家和地区的金融危机，严重影响了这些国家和地区的经济增长和社会稳定，并给国际金融市场带来巨大冲击。我国乃至我省金融业也潜伏着一些风险，我们必须从世界一些国家和地区的金融危机中汲取教训，加快金融体制改革，完善金融运作规则，及时采取防范和化解金融风险的对策措施。

因此，如何运用金融这个经济杠杆，是当前必须认真对待和及时解决的问题。各级党政领导干部、广大金融工作者和企业管理人员都要学习和掌握金融基本知识。通过学习，了解金融运作

原理、规则和政策法规，增强运用金融手段的能力，加强防范金融风险的措施，以促进我省经济持续、健康、稳定的发展。

安徽省经济信息中心编写的《金融知识手册》，以邓小平理论为指导，围绕现代金融理论和金融业务，简要介绍了金融基本理论、基本知识和基本操作。本书最大的特点是结构简明，重点突出，密切联系实际，适宜各级党政机关干部、各层次金融工作者和企业管理人员学习参考。大家在广泛学习金融知识的同时，要深入研究我省金融工作中出现的新现象、新问题，为提高我省金融运行质量出谋划策。

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized Chinese characters, likely '周建' (Zhou Jian).

1998. 5. 26

目 录

序	1
第一章 金融组织	1
一、银行体系	1
(一) 银行体系构成	1
(二) 政策性银行	3
1. 政策性银行特征	3
2. 政策性银行职能	4
3. 政策性银行的经营	4
4. 我国政策性银行简介	5
(三) 商业银行	7
1. 商业银行特征	7
2. 商业银行职能	7
3. 商业银行业务范围	8
4. 我国的商业银行	10
二、非银行金融体系	11
(一) 信托投资公司和证券机构	12
1. 性质和作用	12
2. 业务种类	12
(二) 合作金融机构	13
1. 信用合作社	13

2. 我国现有合作金融机构的管理	14
(三) 保险公司	16
1. 保险职能和种类	16
2. 保险公司的组织形式	19
3. 保险的业务范围与经营规则	19
(四) 财务公司	21
第二章 中央银行及货币政策	23
一、我国的中央银行——中国人民银行	23
(一) 中央银行的性质	23
(二) 中央银行的职能	23
1. 发行的银行	24
2. 银行的银行	24
3. 国家的银行	25
(三) 中央银行的“银行”业务	25
1. 货币发行业务	25
2. 代理国库业务	26
3. 集中存款准备金	26
4. 再贴现和再贷款	27
5. 证券买卖业务	27
6. 金银、外汇储备	27
二、我国的货币体系	28
(一) 货币的发行和流通	28
1. 货币的发行	28
2. 货币的流通及管理	29
(二) 货币供给层次	31
1. 货币供给层次划分	31
2. 划分货币层次的意义	32

(三) 通货膨胀	32
1. 通货膨胀的含义	32
2. 通货膨胀的类型和成因	33
3. 通货膨胀的治理	35
三、货币政策	36
(一) 货币政策目标	36
1. 终极目标	36
2. 终极目标的选择	37
3. 中间目标	39
(二) 货币政策工具	40
1. 一般性货币政策工具	40
2. 选择性货币政策工具	43
3. 补充性货币政策工具	44
(三) 货币政策的功能	45
1. 防御性功能	45
2. 主动性功能	45
(四) 货币政策与财政政策的关系简介	45
1. 货币政策与财政政策的关系	46
2. 货币政策与财政政策的区别	46
3. 货币政策和财政政策的分工	47
4. 货币政策与财政政策的组合模式	49
第三章 金融业务	52
一、储蓄业务	52
(一) 储蓄的种类	52
1. 定期储蓄	52
2. 活期储蓄	53
3. 华侨人民币储蓄	53

4. 外币存款	53
(二) 利息和利率	54
1. 利息	54
2. 利率	55
3. 利息的计算方法	56
二、信贷业务	56
(一) 信贷资金的来源	57
1. 各项存款	57
2. 流通中的现金	57
3. 银行自有资金	58
(二) 信贷资金的运用	58
1. 信贷资金的运用方针	58
2. 信贷资金的主要运用形式	58
(三) 信贷资金来源与信贷资金运用的关系	60
三、资金结算业务	61
(一) 资金结算业务工具	61
(二) 资金结算方式	61
四、融资业务	62
(一) 直接融资	62
(二) 间接融资	64
五、金融信托投资业务	64
(一) 基本前提	65
(二) 特点	66
(三) 职能和作用	66
1. 职能	66
2. 作用	67
(四) 业务范围	68

1. 信托业务	68
2. 委托业务	68
3. 代理业务	69
4. 兼营业务	69
5. 外汇业务	69
六、证券交易业务	69
七、金融租赁业务	70
(一) 金融租赁常见形式	71
1. 直接租赁	71
2. 转租赁	71
3. 回租租赁	71
4. 杠杆租赁	72
5. 综合租赁	72
(二) 金融租赁特征	72
(三) 金融租赁职能	73
第四章 金融市场	75
一、金融市场的功能	75
(一) 聚集资金	75
(二) 优化资源配置	75
(三) 宏观调控的指示灯和调控的中间环节	76
二、金融市场的分类	76
(一) 货币市场	76
1. 银行同业拆借市场	76
2. 短期证券市场	77
3. 银行短期信贷市场	78
4. 贴现市场	79

(二) 资本市场	80
1. 证券市场	80
2. 银行中长期信贷市场	82
(三) 资本市场和货币市场的关系	83
1. 二者之间的联系	83
2. 二者之间的区别	83
(四) 外汇市场	84
1. 外汇市场构成要素	85
2. 交易方式	85
(五) 黄金市场	86
1. 黄金市场的参加者	86
2. 黄金市场的交易方式	87
3. 黄金市场的交易特点	87
(六) 国际金融市场	88
1. 国际金融市场形成的条件	88
2. 国际金融市场的构成	89
3. 境外金融市场(一种新型的国际金融市场)	91

第五章 金融工具 95

一、金融工具的分类及其特征 95

(一) 金融工具的分类 95

(二) 金融工具的特征 96

二、债权债务凭证——债券、票据 97

(一) 债券 97

1. 债券的分类 97

2. 债券的偿还方式 98

3. 债券的利率与价格 99

4. 债券与股票、存款的区别 99

(二) 票据	101
1. 票据的分类	101
2. 票据处理的方法	103
(三) 其他金融工具	104
1. 银行券	104
2. 定期存单	104
3. 信用证	105
4. 信用卡	105
三、所有权凭证——股票	105
(一) 股票的种类	106
1. 按股东的权利来划分，股票可分为普通股 和优先股	106
2. 按股票的票面形态来划分，股票可分为记名 股票和无记名股票，有面额股票和无面额 股票	107
3. 按股票的持股主体来划分股票类型，是根据 我国进行企业股份制改革的实践需要来划 分股票的一种方法。可分为国家股、单位 法人股和个人股	107
(二) 股票的收益和价格	108
1. 股票的收益	108
2. 股票的价格	109
四、证券投资基础分析	110
(一) 证券投资的宏观因素分析	110
1. 国际国内政治经济形势的影响	111
2. 国家经济政策的影响	112
3. 经济周期的影响	112
4. 市场利率对证券价格的影响	113

5. 通货膨胀和货币币值对证券价格的影响 ...	113
(二) 证券投资的行业因素分析	114
1. 行业发展周期	114
2. 行业销售能力分析	116
3. 行业技术因素	116
(三) 证券投资的微观因素分析	117
1. 发行公司经营状况分析	117
2. 财务分析	117
第六章 金融衍生工具	128
1. 金融远期	129
2. 金融期货	129
3. 金融期权	129
4. 金融互换	129
一、金融远期	130
(一) 远期外汇合约	130
1. 远期外汇合约内容	130
2. 远期汇率及利息平价理论	131
3. 远期外汇合约作用和功能——保值和投机 ...	131
(二) 远期利率协议	133
二、金融期货	134
(一) 金融期货总述	134
1. 金融期货合约内容	134
2. 金融期货价格分析	136
3. 期货市场组织结构和管理体制	138
4. 期货的社会功能和经济功能	140
(二) 外汇期货交易	141
1. 外汇期货交易内容及特点	141

2. 外汇期货交易的操作	142
3. 股票指数期货交易	143
三、金融期权	145
(一) 金融期权合约	145
1. 金融期权合约内容	145
2. 金融期权合约价格分析	147
3. 金融期权合约运作机制	148
4. 金融期权的套期保值和价值发现功能	148
5. 期权和期货之分	149
(二) 外汇期权交易	149
1. 外汇期权交易方式	150
2. 外汇期权交易合约	150
3. 外汇期货交易与外汇期权交易的异同	152
(三) 股票指数期权交易	152
四、金融互换	154
(一) 货币互换	154
(二) 利率互换	155
(三) 互换的功能	156
五、新兴衍生工具	156
(一) 远期市场主要新兴衍生工具	156
(二) 期货市场主要新兴衍生工具	157
(三) 期权市场主要新兴衍生工具	158
(四) 互换市场主要新兴衍生工具	159
(五) 我国的两种新兴衍生工具	159
1. 可转换债券	159
2. 备兑权证	160

第七章 金融风险	162
一、金融风险的内涵、分类和表现形式	162
二、金融风险的层次	162
三、金融风险的种类及表现形式	164
(一) 金融自由化过程中缺乏有效监督	164
(二) 泡沫经济	166
(三) 银行利率不恰当	166
(四) 宏观调控政策出现失误	167
四、当前我国金融风险的隐患与特点	168
(一) 金融风险的隐患	168
1. 不良信贷	168
2. 金融资产流动不畅	169
3. 金融市场不规范	169
4. 非银行金融机构经营不规范, 干扰正常的 金融秩序	169
5. 利率与外汇的不正常操作	169
6. 监督机制不完善	170
7. 经济结构不合理	170
(二) 金融风险的特点	170
五、金融风险的防范措施	171
(一) 加快国有银行的改革, 按市场化的要求重塑 银行与国企的关系, 降低不良资产比例, 化解金融风险	171
(二) 开展授信活动, 尽快建立适合我国国情的信用等 级评定制度和体系	171
(三) 加强金融监管, 健全金融法律法规体系, 将加强	

监管与规范化、系统化结合起来	172
(四) 扩大直接融资比重, 加强股市、债市规范化 建设	172
(五) 加快国企改革, 调整产业结构	172
附录一 国内主要商业银行介绍	174
附录二 我国各银行的存贷款利率变动情况一览表...	190
附录三 人民币汇率一览表	205
附录四 欧元简介	206