

金融业务指南

王庆丰 等编著

Jin Rong Ye Wu Zhi Nan



地 质 出 版 社

金融业务指南

王庆丰 林万里 刘玉平
刘寿平 陈颖 李宪铎 编著
鲍乃昌 贺小海 路泽林

地质出版社

内 容 简 介

本书详细介绍了金融市场、证券及其发行、股票及其发行、企业债券及其发行、国际信贷、国际结算等方面的金融业务知识；特别着重论述了金融与企业经营的关系、厂内银行的基本做法。这些内容，读后对增进金融业务知识和提高业务素质将有所裨益。

本书读者对象：银行工作者、保险工作者、财税工作者、租赁和信托机构工作人员以及各部门企业经营管理人员。

金融业务指南

王庆丰 林万里 刘玉平

刘寿平 陈颖 李宪铎 编著

鲍乃昌 贺小海 路泽林

责任编辑：陆维

地质出版社出版发行

(北京和平里)

地质出版社印刷厂印刷

(北京海淀区学院路29号)

新华书店总店科技发行所经销

开本：850×1168¹/₃₂ 印张：9.3125 字数：244000

1990年9月北京第一版·1990年9月北京第一次印刷

印数：1—8005册 国内定价：6.30元

ISBN 7-116-00722-9/F·03

序 言

党的十一届三中全会以后，实行了“改革、开放、搞活”的方针，明确了社会主义经济是有计划的商品经济，商品市场空前地活跃起来。如何运用市场机制，从多种渠道、各种方式筹集资金和运用资金，加速资金周转，提高社会资金效益，已成为金融战线和企业经营管理部门所共同关心的问题。

当前，在短期资金市场上的票据承兑、贴现、短期拆借；长期资金市场上的证券及其发行、股票及其发行、企业债券及其发行，以及国际信贷、国际结算和外汇业务等一些新内容、新生事物，都需要金融战线上的广大工作人员，不断扩大业务知识和提高业务素质。只有这样，才能在新形势下把工作做得更好。

企业要学会“借鸡下蛋”——利用别人的钱发展自己的本领，树立起新的筹资观念，建立新的负债经营思想，从旧财政金融思想中解放出来，企业的管理人员要加强现代金融意识，为此，也必须学习一些现代金融基本知识。

本书的作者是中央财政金融学院的部分教师和长期工作在金融战线上的实际工作者。他们为了适应当前我国经济体制改革的迫切需要，根据大量的资料、实践经验和个人研究成果，写出本书，奉献给广大读者，我认为他们做了一件很有意义的工作。本书阐述问题比较全面深入，文字精炼，条理清晰，可读性强。相信广大的金融工作者、财税工作者和企业管理人员，阅读后将有所裨益。

鲍学曾

1989年6月

编写说明

近年来，随着经济体制改革的深入和社会主义商品经济的迅猛发展，我国的金融活动日益渗透到社会经济生活的各个方面，使国民经济出现了许多新的变化，特别是金融活动与企业生产经营活动的联系越来越紧密，促进了企业生产的发展与经济效益的提高，例如：从融通资金的渠道和方式看，企业不仅可以利用国家财政拨款、银行贷款，而且还可以通过签发票据、发行股票、债券等信用方式，取得短期和长期资金；从运用资金的范围看，企业不仅可以把资金存入银行，而且还可以通过委托放款、购买国家债券和其他企业的股票、债券以及租赁等方式，扩大企业的收益；从与外界的经济联系看，企业不仅可以利用金融业现代化的技术装备，使汇兑、结算更方便、更迅速，及时全面了解市场行情变化趋势，从而提高企业对市场和竞争的应变能力，而且企业还可以利用金融业的国际业务与关系网，为向海外发展创造有利的条件。

基于这些变化，本书在介绍现代银行及金融部门开展各项金融业务的政策、规定和具体管理过程的同时，在金融业务与企业经营管理的有机结合等方面作了一些探索，试图帮助广大金融工作者，在新形势下提高金融业务素质和扩大金融业务知识面，并帮助广大企业管理人员增强现代金融意识与学习一些金融基本知识，学会利用金融活动来提高企业经济效益的本领。本书由王庆丰拟定编写大纲，集体编著。参加编写的人员有：王庆丰、林万里、刘玉平、刘寿平、陈颖、李宪铎、鲍乃昌、贺小海和路泽林；王庆丰、鲍乃昌负责总纂。

本书蒙中央财政金融学院鲍学曾教授抽暇作序，并审阅了书稿；在编写过程中，得到了刘光第教授、钱中涛副教授的热情支

持并提出指导性意见，还得到有关方面的大力支持。在此谨致衷心谢意。由于水平有限，缺点或错误在所难免，欢迎读者批评指正。

作 者

1989年春

目 录

第一章 金融与金融市场	1
第一节 金融概述.....	1
第二节 金融市场概述.....	3
第三节 我国的金融市场.....	8
第四节 我国金融体系简介.....	11
第二章 证券的发行和管理	19
第一节 证券概述.....	19
第二节 证券的发行.....	24
第三节 我国的证券管理.....	39
第三章 票据业务和管理	47
第一节 我国开展票据业务的必要性和作用.....	47
第二节 我国现行商业汇票的内容和使用原则.....	53
第三节 商业汇票的承兑、贴现业务流程和注意 事项.....	68
第四章 信托业务和管理	78
第一节 信托与金融信托.....	78
第二节 信托业务的种类与经营.....	82
第三节 信托合同.....	96
第五章 信用评估	100
第一节 我国开展信用评估的必要性和意义.....	100
第二节 信用评估的基本内容.....	103
第三节 我国信用评估的对象、范围、组织形式 和程序.....	114
第六章 金融与企业经营管理	119
第一节 金融市场与企业生产经营的关系.....	119

第二节	企业资金的构成·····	120
第三节	企业生产经营资金的管理·····	123
第四节	企业资金的筹集·····	135
第五节	企业借款的管理·····	140
第六节	现金管理与转帐结算·····	146
第七节	企业投资对策·····	151
第七章	厂内银行·····	155
第一节	厂内银行的职能和作用·····	155
第二节	厂内银行的基础工作·····	157
第三节	厂内银行的基本做法·····	160
第四节	厂内银行的核算与管理·····	166
第八章	租赁业务·····	176
第一节	租赁概述·····	176
第二节	我国的租赁业务·····	182
第三节	租赁业务的一般做法·····	184
第九章	企业保险·····	203
第一节	保险的概念、职能和作用·····	203
第二节	保险的种类·····	208
第三节	保险合同·····	217
第十章	外汇业务和管理·····	224
第一节	外汇和汇率·····	224
第二节	国际结算业务·····	233
第三节	外币存款和外汇贷款业务·····	241
第四节	我国的外汇管理·····	251
第十一章	利用外资的方式·····	255
第一节	我国利用外资的意义、作用、原则和方式·····	255
第二节	直接投资方式·····	259
第三节	国际贷款方式·····	270
第四节	利用外资的其他方式·····	280
主要参考书目	·····	290

第一章 金融与金融市场

第一节 金融概述

一、什么叫做金融

在日常的生产、生活中，我们在报刊上、广播中，或在银行、机关、工矿企业里，经常听到、看见“金融”这一经济词汇。特别是近几年，随着我国经济体制改革的深入和社会主义商品经济的迅猛发展，金融活动显示出前所未有的活跃，渗透于社会商品生产、流通的各个领域以及人们消费生活的各个角落，金融这个字眼，人们越来越熟悉了。那么，究竟什么是金融呢？人们从经验中体会到，凡属金融活动，如到银行存款、贷款、储蓄、结算、兑换等，尽管它们的表现形式不尽相同，但有一个共同的特点——都发生货币流通。然而，货币流通是否就是金融呢？不能简单这样理解，因为货币流通有三种情况：第一种情况是财货的流通，即以货币为媒介，实现商品或劳务的流通，也就是我们平常所讲的“一手交钱，一手给货”，货币在这里表现的是一种交换关系；第二种情况是财政的流通，即通过货币的流动，实现财政的收支活动，如我们常见的国家给行政预算单位拨经费、企业向国家上缴税利等，货币在这里表现的是一种分配关系；第三种情况是信用的流通，即通过货币的流动，实现有借有还的借贷活动，也就是人们通常所说的信用活动，货币在这里表现的是一种信用关系，这种关系与前两种形式不同，它的流动总是以一定时间货币的回流为目的，只有这种形式的货币流动，才称为金融。因此，金融是与信用活动紧密相联的一个经济范畴，它一般是指货币资金的融通，如货币的发行和回笼，吸收存款与发放贷

款，外汇和有价值证券的买卖，保险信托，国内、国际的货币支付结算等。现在大家之所以都称“金融”，是因为很长时间以来，人们采用贵金属金或银作为货币，因而也习惯用金来表示货币；而“融”的字意则是“流通”，故这种货币流通被称为金融。

二、金融的分类

金融有许多分类方法。如按偿还的期限划分，可分为长期金融和短期金融，这一划分，目前世界上没有统一的确定界限，通常是把偿还期在一年以内的资金融通称为短期金融，如人们的活期储蓄、银行对企业的流动资金贷款等；偿还期在一年以上，称为长期金融，如定期储蓄、基本建设贷款等。若按金融活动所在的行业划分，可分为农业金融、工业金融、商业金融、进出口贸易金融等。最常见的分类方法是按货币资金的融通方式，分为直接金融与间接金融。直接金融就是资金多余单位和资金不足单位之间直接发生的借贷关系，中间不经过金融中介机构，如在金融市场上由资金多余的企业或个人，购买资金不足单位发行的股票和债券等有价值证券。直接金融的特点是有同当事人直接相关的经济责任、有灵活多样的信用形式和广阔的融资领域，其不足之处是融资成本较高，且风险较大。间接金融是指最后借款人和最后贷款人之间的资金转移，通过银行等金融中介机构进行资金融通。间接金融因有金融中介机构作为资金转移的媒介，它能克服直接金融的不足，具有面广、成本较低和风险较小的特点，但由于间接金融存在着中间环节，故不如直接金融方便、迅速。直接金融和间接金融是加速商品经济发展的两个不可缺少的轮子，两者各有其独特的融资作用，无法相互取代，所以都能得到发展。然而，上述金融的分类仅是就其某一个特定方面进行的划分，在现实的金融活动中，并非只有一个方面，往往同时兼有几个方面，因此金融的分类要考虑其多方面互相交织在一起的特点。

三、金融的作用

金融是商品货币关系发展的必然产物，它随着社会经济和商品货币关系的发展而发展，同时又对社会经济的发展起着重要的

促进和推动作用。在自然经济占优势的奴隶社会和封建社会里，金融活动主要是金银货币各种形式的借贷。在封建社会后期，由于商品生产和流通规模的扩大，金融活动的范围也随之扩大，货币兑换、保管、汇兑业务相继产生，对于资本主义生产方式的萌芽起了促进作用。在自由资本主义时期，商品经济得到了极大的发展，信用的地位也发生巨大变化，以信用为中心的货币和货币资金的金融活动迅速发展，银行、证券交易所等金融机构的广泛建立，对加速资本的积聚和生产的集中起了巨大的作用。尤其是进入帝国主义阶段，银行垄断资本与工业垄断资本相互渗透，密切结合，形成金融资本，控制了资本主义经济的命脉，成为资本主义经济生活的中心，同时资本主义的金融活动以各种各样的形式在国际间迅速发展，形成资本主义的国际金融体系，把资本主义世界的经济活动，更加紧密地联系在一起，对世界经济的发展产生了极其重要的影响。关于旧中国和新中国金融活动的性质、内容和作用的叙述，请阅本章第三节，这里不再赘述。

第二节 金融市场概述

一、什么叫做金融市场

金融市场是实现资金融通的场所，是资金的供应者与需求者通过某种方式进行金融商品交易的场所。它既包括有形的场所，也包括无形的场所，即金融市场的业务可以在组织严密的特定交易所内进行，也可以通过电话、电报、电传、电脑等电讯、通讯设备相互联系而进行。通过金融市场，可以沟通资金供需双方，实现资金的调剂与融通。

二、金融市场的构成要素

金融市场是由资金的供应者、信用工具与信用中介三大基本要素组成，兹以我国为例阐述如下。

1. 金融市场的资金供应者，包括：

- 1) 各种金融机构。中央银行在金融市场上占统治地位，

通过其调控手段提供再贴现、再抵押资金。各专业银行是执行国家信贷计划的主体，是短期与中长期信贷市场资金的主要供应者。其它各种金融机构，如信托投资公司、金融租赁公司等，也可以给市场提供大量资金，其资金来源主要来自委托放款和自身积累的保证金以及自身吸收的存款，这些资金既可用于长期投资也可用于短期投资。

2) 各级地方政府。可把发行债券或暂时闲置的资金用于购买短期证券。

3) 企事业单位。可将暂时多余的自有资金用于投资，主要是短期投资，如购买各种期限的国库券等。

4) 居民个人。他们是各种债券、国库券的踊跃购买者。

另外，国外投资、华侨投资等也可为国内金融市场提供资金来源。

2. 信用工具，包括政府部门和工商企业所发行的或签发的公债、国库券、股票、公司债券、借款合同、抵押契约等，也包括金融机构发行的金融债券及各种票据等。

3. 金融市场的信用中介，是指各专业银行、保险公司、投资公司、财务公司、各种信用合作社组织等金融机构。

目前，我国金融市场的需求者主要是：工商企业、各级政府、金融机构及个人（国库券转让市场的开放为个人的融资创造了条件）。

三、金融市场的分类

金融市场是一个庞大而复杂的市场体系，它有多种分类方法，如按期限长短划分，可分为：短期资金市场和长期资金市场；按交易的性质划分，可分为：借贷市场、租赁市场、证券市场等；按交易对象划分，可分为：本币市场、外币市场、黄金市场、证券市场、现货市场、期货市场等；按地点划分，可分为：国内金融市场和国际金融市场。

常见的金融市场主要有如下几种：

（一）短期资金拆借市场

这种市场的参加者主要是银行、非银行金融机构以及企业等。借贷的最短期限为一天，最长不超过一年，利率随行就市，主要为满足借款者短期资金周转不足的需要，它又可分为银行间同业拆借市场与企业间借贷市场。前者是银行机构间的资金融通，后者由企业间双方财务部门直接商谈，或通过市场经纪人进行借贷，其利率比金融市场利率稍高，风险也较大。

（二）短期债券市场

这是指一年以内期限的国家债券、金融债券、地方债券等短期债券的交易市场。持券人可以按规定到期取得本息，也可以到市场上转让变现。

（三）票据贴现市场

票据持有者在需要资金时，可凭票据到有关金融机构申请贴现。金融机构所持票据，可向中央银行进行再贴现或在金融机构办理转贴现。

（四）中长期借贷市场

这是针对短期借贷市场而言的，多指一年以上期限的贷款（一般中期为1~5年，长期为5年以上），利率根据期限长短与资金供求状况而定，分为浮动和固定两种。该市场既可满足借款方对中长期资金的需要，又可平衡短期资金需求不稳定造成的影响。

（五）中长期债券市场

它包括国家债券、地方债券、金融债券、企业（公司）债券、外国债券等形式。一般是为满足各级政府、金融机构与工商企业筹集中长期资金的需要。若有急需，可随时持债券到市场兑现变通。

（六）股票市场

股票不还本，但享有按期领取股息和红利的权利。发行股票是企业筹集中长期资金的重要手段。股票可在市场上转让或出售。

（七）外汇市场

由中央银行、政府、经营外汇的银行、外汇经纪商、出口商、进口商、投资者等参加，主要是通过通讯设备进行场外交易，根据汇价买进或卖出所需的币种或证券。这种市场的风险性和投机性较大。

（八）黄金市场

它是进行金银和其它贵金属交易的场所，对金银生产者与消费者起着沟通和调剂作用，使工业用与货币用金银从市场上得到满足，黄金市场所在地的国家和地区，对黄金出口一般没有限制，这个市场也存在着风险与投机。

（九）租赁市场

它是办理各种商品以至成套设备租赁业务的场所。由于商品（物资）与资金的关系极其密切，商品（物资）的调剂必然涉及到资金的流动与融通，因此可以把租赁市场列入金融市场体系之中。租赁业务的一般形式是：租赁机构以租赁形式将设备交付企业使用，按期收取租金；企业根据租赁合同按时交纳租金，租期结束时承租者将设备退回，或延长租期、买进设备等方式，履行租赁合同规定。

四、金融市场的特点

就金融市场本身与我国情况而言，其特点主要表现为：

（一）经营“商品”的单一性

金融市场与普通商品交易市场的根本区别在于：普通商品市场经营的商品种类繁多，有多种多样的使用价值，诸如吃、穿、用等，而金融市场的交易对象是一种特殊商品——金融商品，其实质为可以带来增殖的价值，不论哪一类金融市场都是如此。

（二）市场利率的一致性

利率是资金的“价格”，由于经营商品的单一性，无论借钱干什么，也不论把资金投向哪个行业，当期限、金额及其它条件一致时，利率是一致的。

（三）借贷活动的集中性

资金供需双方，一般不直接进行货币借贷，而主要通过信用

中介机构，借助各种信用工具来集中办理借贷业务，因而显示出借贷活动的集中性。

（四）市场结构的多样性

不同层次、类型、特点的资金供需双方对金融市场的形式、融资方式等有着不同的要求，为适应多种需要，金融市场的构成必须多样化。

（五）金融市场的可控性

由于我国实行的是有计划的商品经济，金融市场的活动内容、规模、利率、范围等，必须服从国家的政策和计划，并受国家宏观经济控制和经济法规制约，因此可使金融市场的发展不致发生不利于整个经济发展的情况。

五、金融市场的功能和作用

（一）金融市场的功能

1. 调剂资金，融通资金。金融市场是资金供求双方，共同协商资金价格——利率，进行资金交易的市场；客观上起着调剂资金余缺与融通资金的功能。

2. 调控货币。中央银行通过贴现、再贴现、存款准备金、公开市场操纵等手段，影响专业银行和其它金融机构，进而影响市场货币的流量与流向。

3. 综合反映信息。金融市场是一个包括国家政府各种金融机构、企业和个人参加资金供求的汇集场所。它可以通过众多的参与者综合反映政府、金融机构、企业和个人的各种经济信息；可以通过资金供求的积累，反映市场资金供给与需求状况及商品物资流通状况；还可以通过各种股票、债券价格的涨落，反映企业的经营状况等。

4. 指导资金流向。金融市场主要发挥市场机制的调节功能，即依据价值规律的要求，让资金在市场上自由流通，当企业（部门、行业）的经济效益大和信誉高，资金就会流入该企业。这样，金融市场就成为引导资金流向的一种形式。

（二）金融市场的作用

金融市场的作用,以我国情况为例,主要表现为以下几方面:

1. 利于推动横向经济联合,促进有计划的商品经济的发展。商品经济与资金的内在要求是资金必须横向纵向都能无障碍地流动。由于资金与物资的流动是不可分割的,两者的分布又是不平衡的,加上长期以来高度集中、统一的计划经济模式的影响,资金以纵向调拨为主,造成我国经济生活中资金与物资的矛盾极为突出。显然,金融市场的多种融资方式,利于资金横向融通的合理与合法化,使分散的资金得到合理运用,利于不同部门与机构的资金余缺调剂,提高资金的使用效率,从而促进有计划的商品经济的发展。

2. 利于优化投资结构。市场是“一只无形的手”,只要国家善于引导,使它得到完善并充分发挥作用,则必能调动投资、用资部门的积极性,促使单位和个人把资金投向经济效益高的部门、行业或产品,使人才、资金、技术、物资、劳务等重新组合,得到最佳的配置。

3. 利于中央银行改善宏观调控机制。因为金融市场的开放与完善,中央银行可以根据不同时期的政策与形势的需要,通过公开市场业务,调节再贴现率,并通过利率的机制,影响商业票据、债券、股票等信用工具的买卖,从而间接影响企业乃至整个社会经济,促进经济的协调稳定发展。同时,对于银行体系的完善、银行工作效率和质量的提高都产生作用。

4. 利于对外开放政策的实行。开放金融市场,可以通过采用股票、债券等形式筹集外资,也可以用租赁方式引进国外先进技术设备,从而为吸收外资创造良好的环境,促进开放政策的贯彻执行。

第三节 我国的金融市场

一、旧中国的金融市场

旧中国的金融活动,被帝国主义国家和以蒋、宋、孔、陈四

大家族为代表的大地主、买办大资产阶级所控制，金融市场主要集中在东部沿海大城市，它是畸形的、极不完备与极不稳定的市场。

旧中国的金融市场主要包括以下几种市场：

1. 资金拆借市场。主要是银行间的同业拆借，用于资金的调剂与融通，如1932年的“银行业同业公会联合准备委员会”是最早办理同业拆、放款的组织。

2. 票据贴现市场。我国古老的信用形式，如“契券”、飞钱等，虽具有票据的性质，但并非真正的票据；随着新式银行的出现，票据形式开始在我国出现，从1927年起，在上海、天津等地工商界和金融界的大力倡导下，票据承兑与贴现有了较大发展；1936年，上海成立了“银行票据承兑所”，这是票据贴现市场的雏形。但是由于日本发动侵华战争，造成工商业巨大损失，银行信用萎缩。所以，解放前的旧中国并未形成真正、完备的贴现市场。

3. 证券市场。最早在我国发行股票和债券，设立证券交易所的都是外商。我国自己开办的正式证券交易所是在北洋政府时期，到1920年较为兴盛，当时主要是为投机而起。1921年，交易所和信托公司大量倒闭，此后，一直处于兴衰不定的局面。

4. 黄金和外汇市场。最初是由设在我国的外国银行经营，国内金融界随后也参与其中，但受外国的影响较大。后来国内连年战乱，各任旧政府均利用该市场进行黄金与外汇的投机买卖，为其进行统治与战争服务，因此，它随政府的更替而兴衰反复。

二、新中国成立以来金融市场

（一）建国初期及后来的金融市场

建国初期，为稳定金融、恢复经济，我国开放了由直接融资而形成的金融市场，如1949年开业的天津证券交易所是当时国内长期资金市场的代表。

随着全国统一的财经政策、金融政策的实施，政府对短期资金融通、黄金与外汇的自由交易采取了严格的管制措施，统一的