

经纪人致胜丛书之七

JINGJIREN
ZHISHENG
CONGSHU

肖学文 主编

经纪人 与 金融市场



经济管理出版社

经纪人致胜丛书之七

经纪人与金融市场

主 编 肖学文

Jm43/05



经济管理出版社

(京)新登字 029 号

责任编辑 苏全义

经纪人致胜丛书之七

经纪人与金融市场

主编 肖学文

出版：经济管理出版社

(北京市西城区新街口红园胡同 8 号 邮政编码:100035)

发行：经济管理出版社总发行 各地新华书店经销

印刷：北京印刷厂

787×1092 毫米 32 开 8.5 印张 187 千字

1994 年 8 月 第 1 版 1994 年 8 月北京第 1 次印刷

印数:1—11000 册

ISBN 7-80025-977-3/F·787

定价:7.50 元

丛书审编著成员名单

编审委员会

主 任 甘国屏 周叔莲
副主任 李彦章 曼 欣 孙望尘 于名芳 孟昭宇
苏全义
委 员 (按姓氏笔画排列) 王宝桐 石兰太 冯所深
苏全义 陈 福 李丰文 何云昌 孟昭宇
郑春喜 张林虎 黄富华 焦文生 曹宝华
潘晓玲 肇恒玉

编辑委员会

主 编 肖学文
副主编 林立章 戚聿东 贾晓建 关德东
委 员 (按姓氏笔画排列) 文红宇 王 波 王心荣
刘俊德 卢海顺 关德东 肖学文 陈 举
陈立新 陈其寿 林立章 贺京生 贾晓建
晓 梅 晓 茉 晓 盼 张 玲 张东来
郝德顺 夏 雷 戚聿东 谢志强

编 著

戚聿东 管宏治 }
高艳侠 赵海涓 } 《经纪人基础知识》

周 宏	学 智	}	《经纪人与现货市场》
晓 文	晓 建		
黄晓波	夏 海	}	《经纪人与期货市场》
葛 红	赵 萍		
骆 莹	张丽华	}	《经纪人与房地产市场》
方傅根	刘太刚		
张晓军	景学军	}	《经纪人与技术市场》
音 信	凯 西		
杜左东	彭高见	}	《经纪人与文化市场》
王 健	张 彤		
杨 旭	杜沛宜	}	《经纪人与保险市场》
段 德	沈华根		
张永江	蔡 琳	}	《经纪人与金融市场》
段秀梅	吕 莉		
白玉珍	王少晖	}	《经纪人与国际市场》
李红霞	翟后文		
毛志毅	井光春	}	《经纪人与诉讼仲裁》
郑 璐	马巧红		
韩光军	尹 红	}	《经纪人与税务》
刘 明	赵 萍		
左 云	郝德顺	}	《经纪人与工商行政管理》
张继平	关德东		

前 言

随着社会主义市场经济的发展,经纪人以其旺盛的生命力重现于我国经济的大舞台,成为广大生产者、经营者及消费者通向现货市场、期货市场、产权市场、房地产市场、金融市场、技术市场、保险市场、劳务市场、文化市场、国际市场的重要桥梁和纽带。

由于经纪人的特殊地位和作用,决定了他们不仅要有全面的知识、灵通的信息、广泛的交往、独特的渠道、灵活的策略、高效的工作,而且要有健全的法律意识,良好的职业道德。只有这样,经纪人的行为才能被社会公认,经纪人也才能在市场经济的海洋中立于不败之地。

为了普及经纪人基础知识,宣传经纪人职业道德、介绍经纪人法律法规、熟悉经纪人法律文书格式,使经纪人全面掌握各类市场的特点、他们的业务以及他们与工商管理、税务管理、商检管理、海关管理、技术监督的关系,从而推动我国经纪行业的健康发展,促进社会主义市场经济,我们奉献上这套丛书。

丛书由国家工商局、国家体改委、国家经贸委、国家外经部、建设部、文化部、劳动部、国家科委、国家技术监督局、海关总署、国家商检局以及中国政法大学、中国人民大学、中国社会科学院、北京财贸学院等单位的专家和学者共同编著而成。丛书集知识、法律、法规、政策于一体,有较高的权威性,是我国经纪人通向国内市场与国际市场的金钥匙。

丛书编委会

1994. 1.

目 录

第一章 经纪人概述	(1)
第一节 经纪人基本知识	(1)
一、经纪人的概念	(1)
二、经纪人的类型	(2)
三、经纪人的权利和义务	(5)
第二节 目前我国经纪人的发展状况	(5)
一、我国经纪人的发展现状	(5)
二、我国经纪业存在的主要问题	(6)
第三节 经纪人应具素质及资格审定	(7)
一、经纪人应具备的素质	(7)
二、经纪人的资格审定	(8)
第四节 经纪人的作用	(9)
一、传播信息的作用	(9)
二、加速商品流通的作用.....	(10)
三、有利于提高资金使用效益.....	(10)
四、促进社会经济全面发展.....	(11)
 第二章 金融市场概述	(12)
第一节 金融市场基本知识	(12)
一、金融市场的概念.....	(12)
二、金融市场的构成要素.....	(13)

三、金融市场的分类·····	(21)
四、金融市场的作用·····	(22)
第二节 我国金融市场的发展与现状 ·····	(23)
一、旧中国金融市场状况·····	(23)
二、解放后我国金融市场的发展·····	(24)
三、我国金融市场的现状·····	(25)
第三节 金融市场的管理 ·····	(26)
一、金融市场管理的意义·····	(26)
二、管理金融市场的形式和手段·····	(27)
三、金融市场管理的原则·····	(28)
第四节 金融市场的预测与决策 ·····	(29)
一、金融市场的投资风险·····	(29)
二、风险最小化的途径·····	(31)
三、金融市场风险预测的内容、方法和步骤 ·····	(36)
四、金融市场预测的原则·····	(40)
第五节 金融市场经济人 ·····	(41)

第三章 证券市场经纪人 ····· (43)

第一节 证券基本知识 ·····	(43)
一、证券的概念·····	(43)
二、证券的种类·····	(43)
三、证券发行价格·····	(44)
四、证券交易价格·····	(47)
五、证券的发行方式·····	(51)
六、证券的发行业务·····	(52)
七、证券的票面文书·····	(53)
第二节 证券市场 ·····	(54)

一、证券市场的历史发展过程·····	(54)
二、证券市场的类型·····	(55)
三、证券中介机构·····	(58)
四、我国证券市场的发展状况·····	(59)
第三节 证券市场监督管理·····	(63)
一、证券发行市场管理·····	(63)
二、证券流通市场管理·····	(66)
三、我国证券市场监督管理·····	(67)
第四节 证券交易实务·····	(69)
一、证券交易方式·····	(69)
二、证券交易风险·····	(70)
三、证券交易技巧·····	(72)
第五节 证券市场经纪人·····	(75)
一、证券经纪人的概念·····	(75)
二、证券经纪人的分类·····	(75)
三、证券经纪人应具备的条件·····	(76)
四、证券经纪人实务操作·····	(77)
五、证券经纪人实务操作程序·····	(77)
六、证券经纪人实务操作案例·····	(81)
七、证券经纪人交易技巧·····	(82)
八、对证券经纪人的管理·····	(84)
第六节 国外证券经纪人·····	(85)
一、美国证券经纪人·····	(85)
二、英国证券经纪人·····	(87)
三、法国证券经纪人·····	(87)
四、日本证券经纪人·····	(88)
五、新加坡证券经纪人·····	(89)

六、韩国证券经纪人·····	(89)
----------------	------

第四章 租赁市场经纪人 ·····	(90)
--------------------------	------

第一节 租赁基本知识 ·····	(90)
------------------	------

一、租赁的起源和现代租赁发展的原因·····	(90)
------------------------	------

二、租赁的经济性质·····	(92)
----------------	------

三、租赁的特点·····	(95)
--------------	------

四、租赁的种类·····	(97)
--------------	------

五、租金 ·····	(101)
------------	-------

第二节 租赁市场·····	(106)
---------------	-------

一、租赁市场的定义 ·····	(106)
-----------------	-------

二、国际租赁市场 ·····	(107)
----------------	-------

三、我国租赁市场的状况 ·····	(111)
-------------------	-------

第三节 我国租赁市场的管理·····	(113)
--------------------	-------

一、租赁应遵循的法律原则 ·····	(113)
--------------------	-------

二、我国租赁业运作的方针 ·····	(114)
--------------------	-------

三、我国租赁业的运作原则 ·····	(115)
--------------------	-------

四、租赁交易中争议的处理 ·····	(116)
--------------------	-------

第四节 租赁合同·····	(117)
---------------	-------

一、租赁合同的特点和性质 ·····	(117)
--------------------	-------

二、租赁合同的签订 ·····	(120)
-----------------	-------

三、租赁合同的担保 ·····	(123)
-----------------	-------

四、租赁合同的变更和终止 ·····	(124)
--------------------	-------

第五节 租赁市场经纪人·····	(126)
------------------	-------

一、租赁市场经纪人的概念 ·····	(126)
--------------------	-------

二、租赁市场经纪人的作用 ·····	(127)
--------------------	-------

三、租赁市场经纪人的业务 ·····	(128)
--------------------	-------

四、租赁市场经纪人的交易技巧	(129)
第五章 保险市场经纪人	(135)
第一节 保险基本知识	(135)
一、保险的概念	(135)
二、保险的种类	(135)
三、保险的原则	(137)
四、保险的职能	(138)
第二节 保险市场	(138)
一、保险市场的内涵	(138)
二、保险市场的结构	(139)
三、美、日等国和地区保险市场简介	(139)
第三节 保险市场管理	(141)
一、保险市场管理的内容	(142)
二、我国保险市场管理	(143)
三、我国的保险组织形式	(145)
第四节 保险合同	(146)
一、保险合同的概念	(146)
二、保险合同的内容	(146)
三、保险合同的形式	(148)
第五节 保险市场经纪人	(149)
一、保险经纪人的概念	(149)
二、保险经纪人的种类	(150)
三、区分几个易混淆的概念	(150)
四、保险经纪人应具备的条件	(151)
五、保险经纪人的业务	(151)
六、保险经纪人的佣金	(152)

七、我国保险经纪人的发展	(153)
第六节 国外保险经纪人	(155)
一、英国保险经纪人	(155)
二、美国保险经纪人	(157)
三、日本保险经纪人	(157)

第六章 外汇市场经纪人..... (159)

第一节 外汇基本知识..... (159)

一、外汇

二、汇率

第二节 外汇市场..... (169)

一、外汇市场及其产生

二、外汇市场的作用

三、外汇市场的构成

四、外汇市场的交易货币、交易工具和交易
方式

五、我国外汇市场的现状

第三节 外汇交易..... (177)

一、即期交易

二、远期交易

三、掉期交易

四、套汇

五、套利

第四节 外汇市场的管理..... (179)

一、企业办理外汇业务应遵循的外汇管理
规定

二、外汇调剂的一般程序

第五节 外汇市场经纪人·····	(182)
一、外汇市场经纪人的概念 ·····	(182)
二、外汇市场经纪人的种类和作用 ·····	(183)
三、外汇市场经纪人的交易技巧 ·····	(183)

附 录

上海市证券交易管理办法·····	(186)
上海证券交易所会员管理暂行办法·····	(205)
深圳市股票发行与交易管理暂行办法·····	(211)
深圳证券交易所营业细则·····	(230)
财政部关于国营工业企业租赁费用财务处理 的规定·····	(239)
中国工商银行金融租赁暂行办法·····	(246)
中国人民建设银行信托投资公司融资租赁业 务办法·····	(249)
中国农业银行金融租赁业务试行办法·····	(253)

第一章 经纪人概述

第一节 经纪人基本知识

一、经纪人的概念

经纪人,是指在市场上为买卖双方充当中介并收取佣金的中间商人。

经纪人的产生是同社会经济的发展相联系的。17 世纪初期,西方一些国家相继进入资本主义社会,随着社会化大生产的发展,经纪业相应产生,在西方国家,经纪人以诚实可信、办事快速、信息灵通、沟通供需双方为从业信条,颇受欢迎。这些国家以法律、法规的形式确定了经纪人的合法身份,并保护他们的利益。经纪行业的发展,最终促进了经济的发展。

我国早在唐朝就有了经纪人。到 19 世纪末,全国从事经纪业务的人员可达万人。19 世纪 60 年代上海出现了为外国公司企业买卖股票的“掮客”。1914 年在上海成立的“上海股票商业公会”,“金业公会”等经纪组织,标志着我国经纪业的形成。解放前期,“上海证券交易所”中的经纪人达 200 人,“华北证券交易所”的经纪人也有百人左右。解放后,在我国高度集中的计划经济管理体制下,商品实行统收统配,实现产品经济,不通过市场交换,也就不需要居间机构和经纪人。而且在“左”的思想影响下,认为经纪业是资本主义的产物,社会主义坚决弃之,经纪人也就随之消失。党的十一届三中全会以后,

我国商品经济迅速发展,伴随着经济的发展,经纪行业再次出现,大批经纪人也迅速成长起来。

二、经纪人的类型

现代经济生活中,在市场经济日益发展,市场体系日益完善的情况下,经纪人的类型也是多种多样的。这里,我们主要从以下两个方面来划分。

(一)按行业划分

1. 商品现货交易经纪人。商品现货交易经纪人,是指专门从事现货商品交易而收取佣金的中间商人。商品是用来交换的劳动产品。从这一定义出发,商品的范围十分广泛,但这里的商品现货交易经纪人中的商品是指狭义的商品,主要指消费品和生产资料等市场。商品现货交易经纪人的主要业务活动,就是为买方寻找供应者,为卖者寻找购买者,使双方最后达成交易。商品现货交易经纪人又分为一般经纪人和交易所经纪人两类。一般经纪人沟通买卖双方,促进现货商品交易,买卖成交后,收取佣金。交易所经纪人必具一定条件才能成为交易所成员,在交易所内开展经纪业务而获得佣金。

2. 金融市场经纪人。金融市场经纪人,是指在金融市场上,从事债券、股票、外汇等交易,为资金供求双方充当中介并收取佣金的商人。我国的金融市场不很发达,近年来,随着经济的发展,改革的深入,金融市场发展迅速,融资工具也越来越多。部分城市开放了短期、长期金融市场。金融市场经纪人在提高资金使用效率,正确选择资金使用方面起了重要作用。

3. 期货交易经纪人。期货交易经纪人,是指在期货市场上为买卖双方充当媒介并收取佣金的商人。期货交易是买卖商品、外汇或有关证券的远期交货合同的一种交易。买卖双方为了在一定的时间内以预期的价格买进或卖出某种商品,降低

交易风险,就需要期货交易经纪人代理进行期货买卖,期货交易经纪人在代理中赚取佣金。

4. 劳务市场经纪人。劳务市场经纪人,是指为劳务供求双方充当中介并收取佣金的商人。通过劳务市场经纪人的媒介作用,可促进劳动力的合理流动。

5. 房地产市场经纪人。房地产市场经纪人,是指通过收集、加工房地产信息,熟悉掌握房地产市场的行情,而为房地产买卖双方充当中介并收取佣金的商人。我国房地产市场的发育还不太完善,但我们可以相信,随着我国房地产交易的普遍化,房地产市场将会不断走向成熟,房地产市场经纪人也必然会有较大的发展。

6. 科技市场经纪人。科技市场经纪人,是指在科技市场上为科技成果的有偿转让、技术服务、技术咨询、技术承包、技术入股等充当中介并收取佣金的商人。近年来,我国科技市场上贸易活动频繁,科技市场经纪人在促进科技同经济结合的过程中,起桥梁和纽带作用。

随着社会主义市场经济的建立和不断发展,经纪人必将渗透到更多的行业,经纪人按行业划分的类型也将不断细分化。

(二)按经纪业务性质划分

1. 佣金经纪人。佣金经纪人在不同类型交易中根据客户的委托进行交易,成交后按成交额收取一定比例的佣金。佣金经纪人在交易市场上人数最多,所经营证券交易量也最大,例如,在纽约证券市场中,股票交易的 60—70%是他们做的。

2. 独立经纪人。独立经纪人受佣金经纪人的委托,代佣金经纪人完成其不易完成的经纪业务。由佣金经纪人所属证券公司向其支付佣金。最初,这种经纪人每代处理 100 美元股票

就收取 2 美元的佣金。因而又称“两美元经纪人。”

3. 自营商。自营商一般不代客户交易,不属于任何会员公司,以个人身份获得交易所会员席位,主要为自己买卖股票,利用买进和卖出的差价获得利润。因自营商替自己进行交易,所以不用支付佣金,为了安全性,他们一般只从事短期性的证券买进或卖出交易,不参与具有较大风险的长期看涨或看跌交易。

4. 专家经纪人。专家经纪人具有经纪人和自营商双重身份。一方面他们接受佣金经纪人的委托,从事各种买卖业务;另一方面,他们为盈利自己买卖证券。同时,专家经纪人在证券市场上还起到稳定价格、协调价格的作用。例如,当某种股票大量出售,供过于求,有可能引起该种股票价格的下跌,这时专家经纪人应出来收购,缩小供求差距,保持价格平稳;反之,当某种股票出现抢购的风潮,这时股票在市场上供不应求,专家经纪人就出来出售该种股票,以缓和市场上的购销矛盾。因为有这样的特殊任务,所以专家经纪人必须有雄厚的资本。

5. 零股经纪人。证券交易一般按每股金额的大小,规定以十股、百股或千股等整数作为成交单位。交易所内每次以一个成交单位或其倍数成交则为整股交易,不足一个成交单位的股票买卖称零股交易。在证券交易上,零股经纪人专门经营不满一个交易单位的零股交易。佣金经纪人收到零数交易委托,都交给零股经纪人经营。零股经纪人将买入的零星股凑成整数后转卖给其他经纪人或通过自己的帐户买进或卖出零股,通过买卖差价获取利润。

在以上各类经纪人中,最重要的是佣金经纪人和专家经纪人。