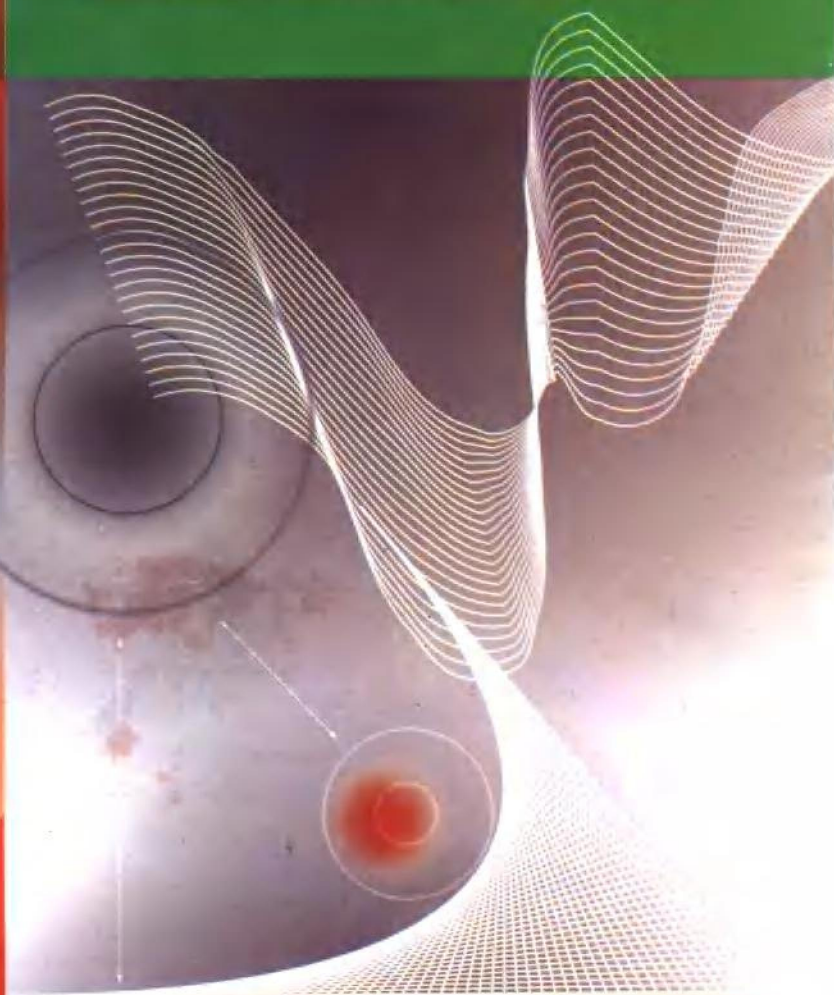


时代金融丛书
SHIDAIJINRONGCONGSHU

主编 赵昌文 副主编 张尚学 徐一丁 孙文军

金融科学

JINRONGKEXUE



经济科学出版社

时代金融丛书

金融科学

主 编 赵昌文

副主编 张尚学 徐一丁 孙文军

经济科学出版社

责任编辑：王东萍

责任校对：晶 妍

技术编辑：王京平

金融科学

赵昌文 主编

社址：北京海淀区万泉河路 66 号 邮编：100086

网址：[www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件：[esp@public2. east. net. cn](mailto:esp@public2.east.net.cn)

(版权所有 翻印必究)

出版部电话：62630591 发行部电话：62568485

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

北京地质印刷厂印刷

三河永明装订厂装订

850×1168 毫米 32 开 17.75 印张 460000 字

1999 年 8 月第 1 版 1999 年 8 月第 1 次印刷

印数：0001—4000 册

ISBN 7-5058-1740-X/F · 1233 定价 24.50 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

图书在版编目 (CIP) 数据

金融科学/赵昌文主编. —北京: 经济科学出版社, 1999. 8

(时代金融丛书)

ISBN 7-5058-1740-X

I. 金… I. 赵… II. 金融学 IV.F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (1999) 第 17951 号

序

中国经济改革已走过 20 年的历程，从改革实践的结果看，它已经触及到传统的经济形式、经营方式和管理制度，从根本上动摇了产品经济和计划经济体制。尤其引人注目的一个显著特点是，金融的改革和发展被提升到了前所未有的高度。邓小平同志在 1991 年 1 月视察上海时指出：“金融很重要，是现代经济的核心。金融搞好了，一着棋活，全盘皆活。”最近几年，党和国家领导人多次在专门会议上号召各级党政干部学习金融知识，提高运用和驾驭金融手段的本领。金融之所以占有如此重要的地位，是因为中国的改革已到了全面深化的阶段。现代企业制度的建立离不开现代金融制度的支持，经济的发展离不开金融的发展，经济的进一步开放离不开金融国际化的推动，社会公众的生活也越来越紧密地与金融粘连在一起。肆虐亚洲各国的金融风暴，更向国人生动地展现了金融在现代经济中的巨大威力，它告诫人们，金融不是一个可以简单操作的工具，而是一部精密复杂的机器，需要真正精通它的人去操作。金融可以创造财富，金融也可以毁灭财富，金融的安全、高效、健康运行是国民经济正常运行和发展的基本保证。越来越多的人都在达成这样的共识：金融是一门科学，是一门博大精深的科学，需要人

们不断地学习、总结、探索和研究。展现在读者面前的这本《金融科学》，比较全面地介绍了金融科学领域业已成熟的基本理论，介绍和总结了金融业发展中的基本事实和基本规律，对于广大读者系统了解和掌握金融商品和金融市场存在、运行、发展的形态和规律，认识和理解各种金融机构的性质、特征和功能、金融管理的制度、政策和方法、金融发展与经济发展的关系等，都是大有益处的。这本书以金融活动的几个基本要素——金融商品和金融市场、金融主体和金融运行、金融调节和金融发展为基本架构，安排了供读者学习和领会的金融科学的主要内容，不仅在理论的介绍和阐述上脉络清晰、内容充实，而且在许多联系中国实际的问题上有独到见解。我相信，本书的出版能够为推动金融科学的进步和发展作出一份贡献。

谷正霖

1999年3月

前 言

——金融时代 时代金融

如果有人问，在世纪之交，在刚刚发生的历史和正在发生的历史中，最引人注目的话题和最富有时代变迁特征的焦点是什么？回答一定是——金融。当人类即将走进21世纪的时候，有哪一件事情能够比得上由东南亚到整个亚洲进而向全世界蔓延的金融危机令各国首脑发愁和百姓担忧呢？又有哪一件事情能够比得上“欧元”这可能改变全球经济格局的跨国货币令世人振奋和鼓舞呢？当和平与发展的主题越来越响亮的时候，原来存在于全球范围的饥饿、战争等问题已经变为局部性问题，而原来存在于局部范围的货币动荡、金融危机等问题却变成了全球性问题。我们有理由说，我们所处的时代是正在被金融问题所困扰的时代，我们所处的时代也正是金融业走向大变革和大发展的时代。《时代金融（TIMES FINANCE）》的设计正是立足于这样的时代背景和时代主题。

我们对“时代金融”的判断是：金融是一门知识含量极其丰富的科学；金融是一种操作复杂并不断变化的技术；金融是一定阶段经济形态的反映和反映一定阶段特征的经济形态；金融又是一种控制和管理经济活动的机制和必须被控制和管理对象。基于上述判断，《时代金

融》系列丛书由《金融科学 (FINANCIAL SCIENCE)》、《金融科技 (FINANCIAL TECHNOLOGY)》、《金融经济 (FINANCIAL ECONOMY)》、《金融管理 (FINANCIAL MANAGEMENT)》四部书构成。

《金融科学》主要介绍金融学的基本理论和基本事实,揭示和总结金融业发展的基本规律。其内容主要包括货币体系和货币制度、信用体系和信用理论、利率和利率管理体系、货币供求和均衡理论、金融市场、金融发展理论、国际收支等等。

《金融科技》主要介绍根据金融科学原理和金融业实践经验发展而成的各种业务规程、操作方法和工具,尤其是七八十年代以来西方工业国家金融创新的成就,包括在各种金融工具、产品服务、融资方式以及机构和市场组织方面进行的技术变革,其主要目的是认识和把握各种技术创新成果的特点、操作要求、管理方法和经验等,揭示当代金融向技术化、工程化方向发展的一般趋势。

《金融经济》主要介绍现代社会经济条件下金融经济化和经济信用化的发展态势,金融经济的基本特征,金融经济时代与其他经济发展阶段的比较,金融经济的可持续发展,金融经济的基本理论包括信息经济学、制度经济学、公司经济学和发展经济学理论与金融学的结合等。同时,对主要国家金融业与经济发展的相关性进行分析。

《金融管理》主要介绍现代金融管理的一般原理、管理内容和管理体系,包括系统论、控制论、信息论等现代管理理论在金融管理中的运用以及金融业务管理、资金管理、财务管理、人事管理、金融监管法律体系、金融监

管组织体系、金融监管评价体系、国际金融监管、金融监管环境等。

《时代金融》丛书的设计主要体现以下几个特点：一是科学与技术的结合，二是社会科学与自然科学的结合，三是经济与管理的结合，四是理论与现实的结合，五是普遍性与中国性的结合。

世纪之交是一个充满着机遇和挑战的年代，也是中国经济和金融业发展的关键时期，“这里有玫瑰花，就在这里跳舞吧！”

作者

一九九八年十二月八日

目 录

上篇 金融商品与金融市场

第一章 货 币

第一节 货币的本质.....	(3)
一、商品与货币.....	(4)
二、货币是商品内在矛盾发展的必然产物.....	(5)
三、货币的本质是一般等价物.....	(6)
第二节 货币的职能.....	(8)
一、价值尺度.....	(8)
二、流通手段.....	(9)
三、价值贮藏作用	(10)
四、支付手段	(11)
五、货币购买力与货币职能	(11)
第三节 货币的形式	(13)
一、商品货币	(13)
二、代用货币	(14)
三、信用货币	(14)
四、信用货币的未来——“电子货币”	(15)
第四节 货币制度	(16)
一、金、银复本位制	(17)
二、金本位制	(19)
三、信用货币制度	(21)

第二章 资 金

第一节 资金的内涵和分类	(23)
一、资源、资产	(23)
二、资金的涵义	(25)
三、资金的分类	(28)
第二节 货币资金	(29)
一、两种不同性质的货币	(30)
二、货币向资金的转化	(34)
三、货币资金数量的界定	(35)
第三节 资金运动与货币流通	(36)
一、国际间资金运动与货币流通	(37)
二、地区间资金运动与货币流通	(38)
三、企业与财政银行部门之间的资金 运动与货币流通	(38)
四、企业间的资金运动与货币流通	(39)

第三章 金融工具

第一节 金融工具的性质	(41)
一、流动性	(42)
二、收益性	(42)
三、风险性	(43)
第二节 票据	(44)
一、票据的特征	(45)
二、票据行为	(47)
三、票据的付款	(50)
四、票据的追索权	(51)
五、汇票	(54)
六、本票	(55)

七、支票	(56)
第三节 债券	(57)
一、债券的性质与特点	(58)
二、债券的发行、交易与偿还	(60)
三、政府债券	(62)
四、企业债券	(62)
五、债券的收益计算	(62)
六、债券投资的风险	(64)
第四节 股票	(66)
一、股票的性质与作用	(66)
二、股票的种类	(67)
三、股票的发行与流通	(69)
四、股票的定价	(70)
第五节 衍生金融工具	(70)
一、衍生金融商品的性质与特点	(71)
二、衍生金融工具的经济功能	(73)
三、几种主要的衍生金融工具	(75)
四、衍生金融商品的风险管理	(81)

第四章 金融市场

第一节 金融市场概述	(82)
一、金融市场的内涵和基本特征	(82)
二、金融市场的构成要素	(83)
三、金融市场的分类	(84)
四、金融市场的功能	(85)
五、现代金融市场的特点	(87)
第二节 货币市场	(87)
一、短期信贷市场	(88)
二、短期证券市场	(89)

三、贴现市场	(91)
第三节 资本市场	(91)
一、银行中长期信贷市场	(92)
二、证券市场	(92)
第四节 金融期货与期权市场	(100)
一、金融期货市场	(100)
二、期权市场	(102)
第五节 外汇市场	(104)
一、外汇市场的概念和特点	(104)
二、外汇市场的分类	(105)
三、外汇市场的功能作用	(106)
四、外汇市场交易	(106)

第五章 金融商品价格

第一节 金融商品的价格体系	(108)
一、金融商品的价格	(108)
二、金融商品的价格体系	(110)
第二节 利息和利息率	(113)
一、利息	(113)
二、利息率	(115)
三、利率与金融商品的价格	(117)
第三节 利率决定理论	(119)
一、利率决定理论：几种主要观点	(119)
二、利率决定因素	(123)
第四节 利率的经济功能	(125)
一、利率的微观功能	(125)
二、利率的宏观功能	(127)

中篇 金融主体与金融运行

第六章 金融机构体系

第一节 金融体系的模式·····	(133)
一、金融体系的一般界说·····	(133)
二、金融体系的两种基本模式·····	(134)
三、几种典型的金融体系·····	(136)
第二节 金融机构的类型·····	(144)
一、金融机构的一般概念·····	(145)
二、金融机构的分类·····	(145)
三、金融机构的几种主要类型·····	(147)
第三节 中国金融机构体系·····	(153)
一、新中国金融机构体系沿革·····	(153)
二、中国金融机构体系类型·····	(155)
三、中国金融机构体系改革的目标模式·····	(155)

第七章 商业银行

第一节 商业银行的性质和职能·····	(157)
一、商业银行的由来·····	(157)
二、商业银行的性质·····	(159)
三、商业银行的职能·····	(161)
第二节 商业银行的经营机制和经营原则·····	(168)
一、商业银行经营机制的涵义·····	(168)
二、商业银行的产权制度·····	(169)
三、商业银行的组织制度·····	(170)
四、商业银行的经营原则·····	(173)
第三节 商业银行业务·····	(175)

一、负债业务·····	(175)
二、资产业务·····	(178)
三、中间业务·····	(181)
四、商业银行业务的创新和发展·····	(183)
第四节 商业银行资产负债管理·····	(185)
一、资产负债管理理论的基本内容·····	(185)
二、资产负债管理的基本方法·····	(191)

第八章 中央银行

第一节 中央银行的性质与职能·····	(197)
一、中央银行的性质·····	(197)
二、中央银行的职能·····	(199)
第二节 中央银行制度·····	(201)
一、中央银行制度的类型·····	(201)
二、中央银行制度的结构·····	(204)
三、中央银行的相对独立性·····	(207)
第三节 中央银行的资产与负债·····	(209)
一、中央银行的资产负债结构·····	(210)
二、中央银行资产负债的功能·····	(212)
三、中央银行资产负债与商业银行资产 负债之比较·····	(213)
第四节 中国人民银行·····	(214)
一、中国人民银行作为中央银行的一般性与 特殊性·····	(214)
二、中国人民银行的独立性问题·····	(216)

第九章 投资银行

第一节 投资银行概述·····	(220)
一、投资银行的定义·····	(220)

二、投资银行的起源与发展·····	(221)
三、投资银行的特征·····	(225)
第二节 投资银行的功能·····	(230)
一、媒介资金供求·····	(231)
二、构造证券市场·····	(232)
三、优化资源配置·····	(233)
四、促进产业集中·····	(234)
第三节 投资银行的业务·····	(234)
一、证券承销·····	(235)
二、证券经纪·····	(236)
三、证券自营·····	(238)
四、企业并购业务·····	(239)
五、基金管理·····	(240)
六、风险控制工具的创造与运用·····	(240)
第四节 中国的投资银行·····	(241)
一、中国投资银行的现状及其发展过程·····	(241)
二、中国投资银行存在的问题·····	(242)
三、中国投资银行的发展·····	(244)

第十章 政策性银行

第一节 政策性银行概述·····	(248)
一、政策性银行的涵义与特征·····	(248)
二、政策性银行的性质与职能·····	(250)
三、政策性银行的外部关系·····	(257)
四、政策性银行的发展趋势·····	(263)
第二节 中国的政策性银行·····	(266)
一、中国政策性银行建立的客观必要性·····	(266)
二、中国政策性银行的运行现状·····	(271)
三、中国政策性银行改革与完善的思路·····	(275)

第十一章 国际金融机构

第一节 国际货币基金组织.....	(280)
一、国际货币基金组织的建立及其宗旨.....	(280)
二、国际货币基金的组织机构.....	(282)
三、国际货币基金组织的资金来源.....	(284)
四、国际货币基金组织的主要业务活动.....	(286)
第二节 世界银行.....	(291)
一、世界银行的建立及宗旨.....	(291)
二、世界银行的组织机构.....	(292)
三、世界银行的资金来源.....	(293)
四、世界银行的主要业务活动.....	(295)
第三节 国际金融公司.....	(299)
一、国际金融公司的建立和宗旨.....	(299)
二、国际金融公司的组织机构.....	(300)
三、国际金融公司的资金来源.....	(300)
四、国际金融公司的贷款业务.....	(301)
第四节 国际开发协会.....	(301)
一、国际开发协会的建立及其宗旨.....	(301)
二、国际开发协会的组织机构.....	(302)
三、国际开发协会的资金来源.....	(303)
四、国际开发协会的主要业务活动.....	(303)

第十二章 非银行金融机构

第一节 保险公司.....	(306)
一、保险公司的特点和分类.....	(306)
二、国外的保险公司.....	(307)
三、中国的保险公司.....	(308)
第二节 信托公司.....	(310)