

<<金融市场与金融机构>>

图书基本信息

书名：<<金融市场与金融机构>>

13位ISBN编号：9787301054758

10位ISBN编号：7301054750

出版时间：2002-12

出版时间：北京大学出版社

作者：曹凤岐 贾春新

页数：305

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

<<金融市场与金融机构>>

内容概要

本书是国内第一本“金融市场与金融机构”教材。

本书的主要内容包括：1.金融市场。

涉及一级市场、二级市场，股票市场（含二板市场）、货币市场、财政证券市场、公司债券市场、市政债券市场、抵押贷款市场等各个金融工具的子市场，期货、期权、互换与上限下限等衍生产品市场。

2.金融机构。

包括商业银行等存款性金融机构，投资基金、投资银行等非存款性金融机构。

3.金融市场上的价格。

包括利率的风险与期限结构、汇率的决定、证券的定价等。

4.中央银行。

包括中央银行、货币政策、银行监管与货币的创造等。

本书的特色是既把握了现代西方金融机构与金融市场的最新发展，又紧密结合中国实际，描述与分析了中国相应领域的历史变迁与现实问题。

既有基本理论与市场运行的框架性介绍，又有切中中国金融市场与机构热点问题的深入探讨。

本书是金融学专业本科生和金融学方向MBA的教材。

也适合金融证券部门实际工作者和一切对中国与西方金融市场与金融机构领域有兴趣的人士使用。

<<金融市场与金融机构>>

作者简介

曹凤岐，教授、博士生导师。

现任北京大学金融与证券研究中心主任，北京大学企业管理案例研究中心主任，全国MBA教育指导委员会委员，投资基金法立法工作组副组长，国务院学位委员会学科评议员，中国金融学会常务理事，北京市金融学会副会长。

曹凤岐长期从事宏观经济管理、股份经济、金融与证券方面的教学与科研工作。

编著、主编、合编了10余本专著、教材和工具书，发表了100篇学术论文。

其代表著作有《货币金融学》、《股份经济论》（论文集）、《中国企业股份制的理论与实践》（主编）、《证券投资学》（主编）、《怎样组建股份制合作制企业》（合著）、《中国企业股份制改造实务全书》（主编），《股份制与现代企业制度》、《中国证券市场发展、规范与国际化》（主编）、《中国企业管理教学安全》以及案例使用说明（主编）、《中国金融改革、发展与国际化》、《跨世纪的中国投资基金业》（主编）等。

从1992年起享受中华人民共和国政府特殊津贴。

贾春新，1966年9月生于河北省霸县（今霸州市）。

1985-1988师从著名金融学专家周骏教授攻读货币银行学专业经济学硕士学位。

1988-1996年在河北省社会科学院从事金融学研究工作，1995年任副研究员。

1996-1999年师从著名金融学专家曹凤岐教授攻读金融学专业经济学博士学位。

现为北京大学光华管理学院金融系副教授。

研究领域为货币银行、金融深化、资本市场。

已在《中国社会科学》、《管理世界》、《经济学家》等报刊发表论文50余篇。

<<金融市场与金融机构>>

书籍目录

第一章 导论第一节 为什么要研究金融市场与金融机构一、是中国金融发展和金融体制改革的需要二、中国融资体系正在发生根本性变化三、中国的金融制度和金融工具不断创新四、要掌握金融投资的理论与方法第二节 金融资产一、资产与金融资产二、金融资产的估价三、金融资产的性质四、金融资产的作用第三节 金融市场一、金融市场的分类二、金融市场的功能三、盈余与赤字四、金融交易的发展五、脱媒六、金融市场的全球化第四节 金融机构与金融监管一、金融市场的参加者二、金融机构三、金融机构的资产与负债四、金融市场监管第二章 存款性金融机构第一节 存款性金融机构概述一、存款性金融机构的特征二、储蓄贷款协会三、储蓄银行四、信用合作社第二节 商业银行业务的主要业务一、商业银行业务二、商业银行业务三、商业银行业务.....

<<金融市场与金融机构>>

章节摘录

四、金融公司(财务公司) 中国的财务公司是1987年开始出现的。它是企业集团内部为各个成员企业单位之间融通资金服务的。

财务公司也从事了不少属于商业银行的业务。

许多财务公司是企业集团对外融资的工具,或者作为资产多元化的一种方式。

有人主张财务公司不要面向单一的企业集团,而应该面向某一个特定的行业。

在美国,金融公司通过发行证券,如商业票据、股票、债券以及从银行借款来筹集资金,然后发放消费者贷款和工商贷款。

金融公司金融过程的特点是大额借入、小额借出,与商业银行的往往小额借入、大额借出恰恰相反。比起商业银行,金融公司历来只受到较少的限制,所以在竞争中处于优势地位。

金融公司可以分为以下三类: 1. 销售金融公司 他们为消费者在特定的销售者那里购货进行融资。

这种金融公司使得消费者可以在购货地得到便捷的信贷服务。

比如,通用汽车承兑公司为消费者购买通用公司的汽车提供消费信贷。

2. 消费者金融公司 这是提供给消费者的贷款,为消费者购买家具、装修住房、偿付债务融通资金。

这类公司有些是独立的,有些是附属于银行的。

3. 工商金融公司 这是直接向工商企业提供融资服务的金融公司。

融资方式可能是贷款,也可能是代理收款、设备租赁等。

五、政策性银行 政策性银行一般是由政府投资创办的金融机构,要按照政府的意图与计划从事信贷活动。

政策性银行与财政不同,它发放的贷款是必须偿还的,银行经营要坚持保本微利的原则。

中国自1979年后,各专业银行陆续分设,它们作为国家银行,在进行商业性业务的同时,都承担了大量的政策性业务。

比如,对国有企业发放安定团结贷款等。

为了实现专业银行的商业化经营,割断政策性业务与基础货币的联系,1993年,中国设立了三家政策性银行,专门从事政策性金融业务,根据国家的经济政策,对特定行业、企业发放低息贷款。

其中,国家开发银行注册本金为500亿元,负责承接原建设银行的政策性业务,筹集和引导社会资金用于国家重点建设项目和基础产业。

中国进出口银行注册本金为38亿元,负责承担原中国银行的政策性业务,为进出口提供政策性金融支持。

中国农业发展银行注册本金为200亿元,负责原中国农业银行的政策性业务,为农业基建、重点工程、农副产品流通提供政策性金融服务。

政策性银行的资金来源主要有三方面:一是财政拨款,二是中央银行再贷款,三是发行金融债券筹集资金。

从实际执行来看,由于近年来中国实行积极的财政政策,财政资金紧张,对政策性银行的拨款不能完全到位。

所以,再贷款和金融债券是主要来源。

以再贷款为主要资金来源,也是不正常的,因为再贷款本是中央银行货币政策调节的工具,不是支持政策性业务的工具。

从西方国家的情况看,政策性银行一般不会向中央银行申请贷款。

中国至今还没有针对政策性银行的专门的法律法规,这使得政策性银行的定位并不明确,集中体现在“政策性”和“银行”两者的关系上。

政策性银行依然在积极承接商业性业务。

在西方国家,一般也都有政策性金融机构,如农业银行、进出口银行等。

在美国,政府为促进居民住宅业的发展建立了三个机构,即联邦全国抵押贷款协会、政府国民抵押贷

<<金融市场与金融机构>>

款协会和联邦住宅贷款抵押公司。

其功能都是为住宅市场提供资金。

为了支持高等教育的发展而设立了学生贷款营销学会。

中国目前还缺乏支持购房者与学生的政策性金融机构。

此外，美国的政府机构还为信贷活动提供担保。

比如，联邦住宅管理局、退伍军人管理局等为住宅贷款提供担保。

教育部为学生贷款提供担保等。

六、邮政储蓄 邮政储蓄是邮政机构开办的以个人为储蓄对象的业务组织，在世界上已有数百年的历史。

中国的邮政储蓄是在1986年恢复设立的，最初属于代办性质，邮政储蓄存款要全额交存当地的人民银行分支机构。

人民银行一般每月按存款日平均余额的2.2‰计算手续费，并定期拨付对储户的利息支出。

1990年后，改为业务由邮电部门自办，存款转存中国人民银行，后者向邮政储蓄部门支付转存款利息和保值贴补，不再支付手续费。

当然，邮政储蓄机构可以享受到转存款与储蓄存款之间的利息差。

1996年5月1日，邮政储蓄业务与邮政汇兑业务分开。

到2000年8月底，邮政储蓄的存款余额为434.56亿元，在金融机构中仅次于四大银行，居第5位。

目前的邮政储蓄转存款利率为4.6008%，不仅明显高于银行的储蓄存款利率，而且还大于中央银行的再贷款利率。

这些年，一直存在关于转存款利率是否合理的争论。

一方面，从邮政储蓄部门看，他们缺乏运用资金的有效渠道，转存款利率毕竟低于一般的银行贷款利率。

另一方面，许多人认为，邮政储蓄的转存款所获得的利息收入是没有风险的，而银行发放贷款存在很大的风险，因此转存款利率明显偏高。

实际上，对邮政部门来说，在许多业务亏损的情况下，邮政储蓄的巨额盈利非常重要，最近，关于将邮政储蓄机构改组为邮政储蓄银行的讨论很多，应该说，只有商业化运作，才是既公平又有效率的。

在本章以后的内容中，我们详细讨论一下投资基金与投资银行这两类重要的非存款性机构。

第二节 投资基金 投资基金最初产生于英国，但目前最发达的是美国。

投资基金在美国称为投资公司(investment companies)，它是这样一种金融机构，把许多投资者的不同的投资份额汇集起来，交由专业的投资经理进行操作，所得收益按投资者出资比例分享。

投资基金本质上是一种金融信托。

投资者持有的每一单位基金，都代表着基金所有的投资组合中的一个相应比例的份额。

不同的国家和地区对投资基金有不同的称谓。

美国称为“共同基金”(Mutual Fund)，或“投资公司”(Investment companies)，英国和香港称为“单位信托基金”(Unit Trust)、“互助基金”(香港的互助基金就是共同基金)，日本和我国台湾地区称为“证券投资信托基金”。

我国大陆地区通常称之为投资基金，翻译成Investment Fund。

从目前看，投资基金是越来越重要的投资工具。

投资于基金，可以通过多样化的证券组合减少风险。

单个投资者的资金有限，很难有效地分散化解风险。

由于规模经济的作用，投资基金可以降低投资者购买证券的交易费用，也可以降低聘请财务顾问的费用。

当然，人们普遍怀疑基金对大投资者有重要意义。

一、投资基金的形式 投资基金有不同的形式。

按照投资者是否能够向基金自由申购和售回的特性，投资基金可以分为开放式基金和封闭式基金两种形式。

我们分别就这两种形式进行分析。

<<金融市场与金融机构>>

.....

<<金融市场与金融机构>>

媒体关注与评论

后记 从1999年起，我们在北京大学光华管理学院为本科生开始讲授“金融市场与金融机构”课程。

2001年起，我们又开始为MBA开出了相同课程。

在西方，这门课程是金融专业学生的一门基本课程。

在国内，开设本课程的高校还不多见。

为了讲好这门课，我们收集了西方比较流行的教科书。

一个明显的问题是，“金融市场与金融机构”是侧重于讨论金融制度的课程，美国的教材研究的完全是美国市场的发展与案例，而中国的学生需要理解中国的金融市场与金融机构体系是如何运转的。我们必须对中国的情况也进行研究与介绍。

所以，在课程安排上，我们一般是在每一个部分，都先讨论一般理论与美国的情况，然后介绍中国的背景。

时至今日，我们已经为三届本科生讲授了这门课，也为MBA系统讲授了一遍。

大量的时间和心血凝结成了几十万字的讲义。

终于，有了这样一本教科书，呈现在您的面前。

由于是一种初创性的工作，加之我们水平有限，本书肯定存在着许多的错误和不足之处。

但作为国内第一本“金融市场与金融机构”的教材，我们希望它能对兄弟院校金融学与相关专业师生具有一定的参考价值。

本书得以出版，我们首先要感谢北京大学出版社的陈莉编辑，她认真阅读了我们的初稿，提出了许多中肯的意见。

我们的助教田昆、申霓、谭畅、曹琴、戚臻等为本书成形付出了许多的精力。

我们还要感谢北京大学光华管理学院的历届本科和MBA学生们，他们曾对我们的讲义提出过许多意见，让我们不断修改，加以完善。

作者 2001年11月

<<金融市场与金融机构>>

编辑推荐

中国的金融市场越来越发展，不断地出现新问题，这就要求着新理论和新方法。本书是国内第一本“金融市场与金融机构”的教材，是金融专业本科生和金融学方向MBA的教材，也适合金融证券部门实际工作者和一切对中国与西方金融市场与金融机构领域有兴趣的人士使用。

<<金融市场与金融机构>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>