

2017年

经济专业技术资格考试辅导教材

中大网校推荐全国经济专业技术资格考试辅导用书

金融

专业知识与实务

中级

经济专业技术资格考试教材编写组 编著

赠送
模拟
考试软件

备考
指南

考试
大纲

同步
练习

题型
精练

模拟
考场

错题
重做

- ✔ **多**: 覆盖全部考点, 囊括五年真题
- ✔ **快**: 迅速掌握重点; 迅速吃透真题; 迅速巩固知识点
- ✔ **好**: 严格依据大纲, 结合最新考情, 质量精益求精
- ✔ **省**: 重点突出, 节省您的时间; 内容精练, 节省您的开销
- ✔ **全**: 功能全面, 背诵手册 + 练习题集 + 模考试卷
- ✔ **新**: 附赠 2016 年真题, 帮助考生领会出题规律

清华大学出版社



2017年经济专业技术资格考试辅导教材

金融

专业知识与实务

中级

经济专业技术资格考试教材编写组 编著

清华大学出版社
北京

内 容 简 介

本书以2017年全国经济专业技术资格考试教材为依据,对大纲进行了全面分析,重点突出,帮助考生把握重点,攻克难点,提高复习效率。本书中的“大纲解读”对考情、考点进行了详细分析;“考点精讲”深入分析重点、难点,讲解清晰透彻,并针对考点,直击2012—2016年5年真题,提高考生应试能力;“同步自测”针对性强,贴近考题,有助于考生夯实基础知识,提高解题能力。此外,本书还提供了模拟考试软件和练习册,帮助考生适应考试环境和提升应试能力,是考生快速贯通考点、顺利通过考试的必备书籍。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

金融专业知识与实务:中级/经济专业技术资格考试教材编写组 编著. —北京:清华大学出版社, 2017

(2017年经济专业技术资格考试辅导教材)

ISBN 978-7-302-47102-8

I. ①金… II. ①经… III. ①金融—资格考试—自学参考资料 IV. ①F83

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 096433 号

责任编辑:高晓晴

封面设计:马筱琨

版式设计:牛静敏

责任校对:成凤进

责任印制:王静怡

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编:100084

社 总 机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 装 者:北京鑫海金澳胶印有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×260mm 印 张:20.75 字 数:518千字

版 次:2017年6月第1版 印 次:2017年6月第1次印刷

定 价:48.00元

产品编号:074639-01

本书编委会

主 编：索晓辉

编 委：晁 楠 吴金艳 雷 凤 张 燕

方文彬 李 蓉 林金松 刘春云

张增强 刘晓翠 路利娜 邵永为

邢铭强 张剑锋 赵桂芹 张 昆

孟春燕 杜友丽

丛 书 序

经济社会的发展对各行各业的人才都提出了新的要求，为了顺应这一发展趋势，经济行业对经济师的要求正逐步提高，审核制度也日益完善。

为了满足广大考生的迫切需要，我们严格依据人力资源和社会保障部人事考试中心组织编写的“全国经济专业技术资格考试用书”（内含大纲），结合我们多年来对命题规律的准确把握，精心编写了这套“2017年经济专业技术资格考试辅导教材”。

本着助考生一臂之力的初衷，并依据“读书、做题、分析、模考”分段学习法的一贯思路，本丛书在编写过程中力图体现如下几个特点。

紧扣大纲，突出重点

本丛书严格按照人力资源和社会保障部最新考试大纲编写，充分体现了教材的最新变化与要求，所选习题的题型、内容也均以此为依据。在为考生梳理基础知识的同时，结合历年考题深度讲解考点、难点，使考生能够“把握重点，迅速突破”。

同步演练，科学备考

本丛书按照分段学习法的一贯思路，相应设置了“大纲解读”“考点精讲”“同步自测”和“同步自测解析”几个栏目，以全程辅导的形式帮助考生按照合理的方法复习备考。

解析详尽，便于自学

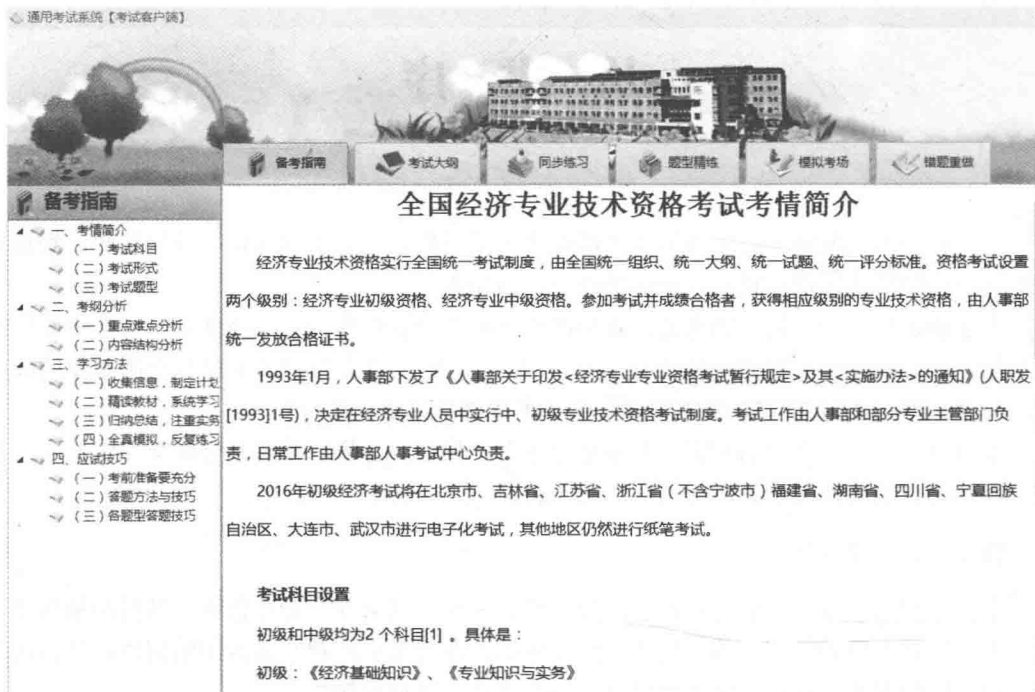
考虑到大部分考生是在职人士，主要依靠业余时间进行自学，因此本丛书对每道习题都进行了详尽、严谨的解析，有问有答，帮助考生快速掌握解题技巧，方便考生自学。

图解考点，方便记忆

经济师考试涉及的知识点较多，为了帮助考生快速学习和理解，书中以图表的形式将相关概念进行分类、比较，以提高学习效率。

模考软件，身临其境

本书提供模拟上机考试软件，使考生能够提前熟悉考试环境、题型和题量。模考软件中精心编制了1600余道模拟试题，囊括各种难度，全面覆盖考纲。同时附加同步练习、题型精练、错题重做、自动阅卷等功能，程序主界面如下所示。



习题手册, 事半功倍

充足的习题训练无疑是一种针对性强, 记忆效率高, 迅速提升应试能力的学习路径。本书在提供每章练习题、前一年度考试真题的基础上, 再赠送习题集, 这些习题覆盖面广, 难度较大, 突出了本年度指定教材中考点的新变化, 是广大考生在复习阶段查缺补漏、更进一步的必备学习工具。

附带真题, 有的放矢

众所周知, 历年真题是最好的练习题, 本丛书在例题的选取上, 以历年真题为主, 让考生充分了解考试重点、难点。同时, 书中最后还配备了2016年经济专业技术资格考试真题, 考生可以通过模拟自测检验学习效果, 提高自己的实战能力和应变能力。

需要本书“模考软件”与“习题手册”的读者, 请发邮件至邮箱 suoxh@139.com, 注明“索取模考软件与习题手册”字样。我们将以邮件的形式发送到您的邮箱中。

总而言之, 通过凸显重点、辨析真题、同步自测、深度解析, 希望考生朋友们对考点烂熟于心, 对考试游刃有余, 对成绩胸有成竹。

本套丛书由索晓辉组织编写, 同时参与编写的还有晁楠、吴金艳、雷凤、张燕、方文彬、李蓉、林金松、刘春云、张增强、刘晓翠、路利娜、邵永为、邢铭强、张剑锋、赵桂芹、张昆、孟春燕、杜友丽, 在此一并表示感谢。

最后, 预祝广大考生顺利通过经济专业技术资格考试, 在新的人生道路上续写辉煌。

目 录

第一章 金融市场与金融工具1	
大纲解读.....1	
考点精讲.....1	
第一节 金融市场与金融工具概述1	
考点一 金融市场的含义与构成	
要素.....1	
考点二 金融工具概述.....3	
考点三 金融市场的有效性.....4	
第二节 货币市场及其工具4	
考点四 货币市场.....4	
考点五 我国的货币市场.....6	
第三节 资本市场及其工具7	
考点六 资本市场.....7	
考点七 我国的资本市场.....10	
第四节 金融衍生品市场及其工具11	
考点八 金融衍生品市场及其工具.....11	
第五节 互联网金融14	
考点九 互联网金融的概念、特点	
及模式.....14	
同步自测.....15	
同步自测解析.....18	
第二章 利率与金融资产定价21	
大纲解读.....21	
考点精讲.....21	
第一节 利率的计算21	
考点一 利率概述.....21	
考点二 单利和复利.....22	
考点三 现值与终值.....23	
第二节 利率决定理论24	
考点四 利率风险结构与利率期限	
结构.....24	
考点五 利率决定理论.....25	
第三节 收益率26	
考点六 收益率.....26	
第四节 金融资产定价29	
考点七 利率与金融资产定价.....29	
考点八 资产定价理论.....30	
第五节 我国的利率市场化33	
考点九 我国的利率市场化改革.....33	
考点十 我国利率市场化的	
进程.....34	
考点十一 进一步推进利率	
市场化任重道远.....35	
同步自测.....36	
同步自测解析.....41	
第三章 金融机构与金融制度46	
大纲解读.....46	
考点精讲.....46	
第一节 金融机构46	
考点一 金融机构的性质与职能.....46	
考点二 金融机构体系的构成.....48	
第二节 金融制度51	
考点三 金融制度的概念.....51	
考点四 中央银行制度与商业银行	
制度.....51	
考点五 政策性金融制度与金融	
监管制度.....55	
第三节 我国的金融机构体系与	
金融制度57	
考点六 我国的金融机构体系及其	
制度安排.....57	
考点七 我国的金融调控监管机构及	
制度安排.....62	
同步自测.....68	
同步自测解析.....72	

第四章 商业银行的经营与管理76	第三节 证券投资基金概述 125
大纲解读..... 76	考点八 证券投资基金的概念和 特点.....125
考点精讲..... 76	考点九 证券投资基金的参与 主体.....126
第一节 商业银行的经营与管理	考点十 证券投资基金的法律形式和 运作形式.....127
概述..... 76	考点十一 证券投资基金的类别.....128
考点一 商业银行的经营与管理的 基本概念..... 76	第四节 证券投资基金的基金管理人 和托管人 131
考点二 我国商业银行的经营与 管理原则..... 78	考点十二 证券投资基金的基金 管理人和托管人.....131
考点三 我国商业银行的审慎经营 原则..... 79	同步自测..... 133
第二节 商业银行经营 79	同步自测解析..... 137
考点四 商业银行经营..... 79	第六章 信托与租赁141
第三节 商业银行管理 85	大纲解读..... 141
考点五 商业银行资产负债管理..... 85	考点精讲..... 141
考点六 资本管理..... 90	第一节 信托概述 141
考点七 商业银行风险管理..... 94	考点一 信托的概念与功能..... 141
考点八 商业银行财务管理..... 98	考点二 信托的起源与发展..... 144
考点九 人力资源开发与管理..... 100	考点三 信托的设立及管理..... 145
第四节 改善和加强我国商业银行 的经营与管理 102	考点四 信托市场及其体系..... 148
考点十 改善和加强我国商业银行 的经营与管理..... 102	第二节 信托公司的经营与管理 150
同步自测..... 104	考点五 信托公司的设立、变更与 终止.....150
同步自测解析..... 107	考点六 信托公司的业务运营..... 150
第五章 投资银行业务与经营110	考点七 信托产品管理与客户关系 管理.....153
大纲解读..... 110	考点八 信托公司的财务管理、 资本管理与会计核算.....154
考点精讲..... 110	考点九 信托公司面临的风险与 管理.....156
第一节 投资银行概述110	第三节 租赁概述 158
考点一 投资银行概述..... 110	考点十 租赁的概念与功能.....158
第二节 投资银行的主要业务113	考点十一 租赁的产生与发展.....160
考点二 投资银行概述..... 113	考点十二 租金管理.....161
考点三 证券发行与承销业务..... 113	考点十三 融资租赁合同.....163
考点四 证券经纪业务..... 119	考点十四 融资租赁市场及其 体系.....165
考点五 并购业务..... 121	
考点六 自营证券投资和私募股权、 风险投资..... 124	
考点七 资产管理..... 125	

第四节 金融租赁公司的经营与管理	166	考点一 货币需求的含义与货币需求理论	215
考点十五 金融租赁公司与融资租赁公司的区别	166	第二节 货币供给	218
考点十六 金融租赁公司的设立、变更与终止	167	考点二 货币供给与货币供应量	218
考点十七 金融租赁公司的业务运营	168	第三节 货币均衡	223
考点十八 金融租赁公司的资金筹集与盈利模式	170	考点三 货币均衡的含义	223
考点十九 金融租赁公司的风险与监管	171	考点四 货币均衡实现机制	225
同步自测	172	考点五 通货膨胀及其治理	226
同步自测解析	176	考点六 通货紧缩及其治理	230
第七章 金融工程与金融风险	180	同步自测	233
大纲解读	180	同步自测解析	236
考点精讲	180	第九章 中央银行与金融监管	240
第一节 金融工程	180	大纲解读	240
考点一 金融工程	180	考点精讲	240
考点二 金融远期合约	183	第一节 中央银行概述	240
考点三 金融期货	185	考点一 中央银行的产生及独立性	240
考点四 金融互换	189	考点二 中央银行的性质与职能	241
考点五 金融期权	193	考点三 中央银行的业务	242
考点六 金融创新与结构化技术	196	第二节 货币政策体系	244
第二节 金融风险及其管理	196	考点四 金融宏观调控与货币政策概述	244
考点七 金融风险的概念	196	考点五 货币政策的目标与工具	247
考点八 金融风险的类型	197	考点六 货币政策的传导机制与中介指标	250
考点九 金融风险的管理	201	考点七 我国的货币政策	253
考点十 金融风险管理的国际规则：“巴塞尔协议II”与“巴塞尔协议III”	206	第三节 金融监管概述	256
考点十一 我国的金融风险的管理	207	考点八 金融监管的含义	256
同步自测	208	考点九 金融监管的基本原则	256
同步自测解析	212	考点十 金融监管的理论	256
第八章 货币供求及其均衡	215	考点十一 我国金融监管的发展阶段及各自的特征	257
大纲解读	215	第四节 金融监管的框架和内容	258
考点精讲	215	考点十二 银行业监管的主要内容与基本方法	258
第一节 货币需求	215	考点十三 证券业监管的主要内容	264
		考点十四 保险业监管的主要内容	265

同步自测	266	第四节 国际货币体系	287
同步自测解析	270	考点九 国际货币体系	287
第十章 国际金融及其管理	273	第五节 离岸金融市场	290
大纲解读	273	考点十 离岸金融市场	290
考点精讲	273	第六节 外汇管理与外债管理	292
第一节 汇率	273	考点十一 外汇管理	292
考点一 汇率概述	273	考点十二 货币可兑换	293
考点二 汇率的决定与变动	274	考点十三 我国的外汇管理体制	294
考点三 汇率制度	278	考点十四 外债管理	295
第二节 国际收支及其调节	280	考点十五 我国外债管理体制	296
考点四 国际收支	280	同步自测	297
考点五 国际收支平衡表	280	同步自测解析	302
考点六 国际收支均衡与不均衡	281	2016年全国经济专业技术资格考试金融专	
考点七 国际收支不均衡的调节	282	业知识与实务(中级)试题	305
第三节 国际储备及其管理	284	参考答案与解析	314
考点八 国际储备的概念与国际			
储备的管理	284		

第一章 金融市场与金融工具



大纲解读

本章考试内容为金融市场和金融工具等金融基础知识，要求考生能够分析不同金融市场和金融工具的特性，在有关金融市场上运用相应的金融工具进行投资。从近三年的考题情况来看，本章主要考查的内容是金融市场和金融工具的基本内容，传统金融市场及其工具、金融衍生品市场及其工具以及我国的金融市场及其工具、互联网金融等。具体考试内容如下。

1. 金融市场与金融工具概述

金融市场的含义、构成要素，金融市场的类型，以及金融市场的有效性。

2. 货币市场及其工具

货币市场及其构成，我国的货币市场及其工具。

3. 资本市场及其工具

资本市场及其构成，我国的资本市场及其工具。

4. 金融衍生品市场及其工具

金融衍生品市场概述，主要的金融衍生品的性质及分类，金融衍生品市场及其发展演变。

5. 互联网金融

互联网金融的概念及其特点，互联网金融的模式，我国互联网金融的发展。



考点精讲

第一节 金融市场与金融工具概述

考点一 金融市场的含义与构成要素

金融市场是买卖金融资产(如股票和债券等有价值证券)，使资金从金融资产的买方流向卖方的市场。金融市场的存在为资金供给方和资金需求方提供了重要的融资渠道。金融市场为家庭、企业以及政府机构的融资和投资活动提供了便利。金融市场是由不同市场要素构成的相互联系、相互作用的有机整体，是各种金融交易及资金融通关系的总和。金融市场的构成要素、结构划分、功能及交易主体如表 1-1 所示。

- A. 股票市场
B. 同业拆借市场
C. 商业票据市场
D. 回购协议市场

【解析】A 本题间接考查资本市场的概念。资本市场是融资期限在一年以上的长期资金交易市场。资本市场的交易对象主要是政府中长期公债、公司债券和股票等有价值证券以及银行中长期贷款。在我国，资本市场主要包括股票市场、债券市场和投资基金市场。选项 A 股票市场属于资本市场，融资期限在一年以上。选项 BCD 都属于货币市场。

【例 1-4】在金融市场的各类主体中，主要以资金供应者身份参与金融市场的主体是()。(2014 年单选题)

- A. 企业
B. 家庭
C. 政府
D. 金融机构

【解析】B 一般来说，金融市场的主体包括家庭、企业、政府、金融机构、中央银行及监管机构。家庭是金融市场上主要的资金供应者，以购买债券、股票、投资基金等金融工具的方式，将手中的闲置资金投入市场，实现资金的保值和增值。

【例 1-5】将金融市场划分为直接金融市场和间接金融市场，是()。(2012 年单选题)

- A. 按交易标的物划分
B. 按地域范围划分
C. 按交易中介划分
D. 按交易程序划分

【解析】C 按交易中介划分，金融市场可以分为直接金融市场和间接金融市场。

考点二 金融工具概述

金融工具的定义、性质和类型如表 1-2 所示。

表 1-2 金融工具的定义、性质和类型

定义	金融工具是指金融市场上的交易对象或交易标的物	
性质	期限性	金融工具中的债权凭证一般有约定的偿还期，即规定发行人到期必须履行还本付息的义务
	流动性	金融工具能够在金融市场上迅速地转化为现金而不致遭受损失
	收益性	金融工具的持有者可以获得一定的报酬和价值增值
	风险性	金融工具的持有人面临的预定收益甚至有本金遭受损失的可能性
类型	按期限不同划分	货币市场工具、资本市场工具
	按性质不同划分	债权凭证、所有权凭证
	按与实际金融活动的关系划分	原生金融工具、衍生金融工具

【例 1-6】按性质的不同，金融工具可分为()。(2015 年单选题)

- A. 货币市场工具和资本市场工具
B. 原生金融工具和衍生金融工具
C. 债权凭证与所有权凭证
D. 证券和投资基金

【解析】C 按性质不同，金融工具可分为债权凭证与所有权凭证。

考点三 金融市场的有效性

金融市场的有效性有广义、狭义之分。

广义的金融市场有效性通常包括三个方面,即市场活动的有效性、市场定价的有效性,以及市场分配的有效性。市场有效性的标志可从四个方面来考察:第一,交易成本低廉,市场管理和市场秩序良好,能够吸引众多的交易者;第二,由于有众多的交易者参加市场活动,所以市场很有深度,即市场供给和需求的价格弹性较大,一旦市场价格稍有变动就会引起供给量和需求量的大幅度变动,致使价格迅速达到一种新的平衡,因而能够保持市场价格的持续性;第三,市场价格能够及时、准确和全面地反映所有公开的信息;第四,资金能够根据价格信号迅速、合理地流动,实现资金资源的优化分配。

狭义的金融市场有效性是指金融市场定价的有效性,即金融产品的市价对各种信息能够做出充分反映。狭义金融市场有效性分析一般是针对资本市场,尤其是股票市场。根据信息对证券市场的反映程度,可将证券市场的信息分为三种不同层次的类型:历史的信息、已公开的信息、所有信息。根据股票对相关信息反映的范围不同,相应将有效市场分为三种不同的类型:弱式有效市场、半强式有效市场和强式有效市场。

在弱式有效市场中,股价已经反映了全部能从市场交易数据中得到的信息,这些信息包括譬如过去的股价、交易量、空头的利益等。在半强式有效市场中,与公司前景有关的全部公开的已知信息一定已经在股价中反映出来了。在强式有效市场中,股价反映了全部与公司有关的信息,甚至包括尚未公开的或者原本属于保密的内部信息。

有效市场假设的分类对实际证券分析有一定的意义。第一,在弱式有效市场中,技术分析将无效;第二,如果半强式有效市场存在,已经公布的基本信息无助于分析家挑选价格被高估或低估的证券,基于公开资料的基础分析毫无用处;第三,如果强式有效市场存在,人们获取内部资料并按照它行动,这时证券价格已经包括和反映了这些信息,所以在这种市场中,任何企图寻找内部资料信息来打击市场的做法都是没有必要的。

【例 1-7】 如果股票市场是弱势有效的,则股价反映了()。(2015 年单选题)

- A. 全部公开信息
- B. 全部内幕信息
- C. 全部历史信息
- D. 部分内幕信息

【解析】C 弱式有效市场假说认为在弱势有效的情况下,市场价格已充分反映出所有过去历史的证券价格信息,包括股票的成交价、成交量等。半强式有效市场假说认为价格已充分反映出所有已公开的信息,这些信息有成交价、成交量、盈利资料、盈利预测值、公司管理状况及其他公开披露的财务信息等。假如投资者能迅速获得这些信息,股价应迅速做出反应。如果半强式有效假说成立,则技术分析和基本面分析都失去作用,但内幕消息可能获得超额利润。强式有效市场表明证券价格完全反映所有信息,包括私人信息和内幕信息。如果强式有效存在,股市不可预测,市场不存在超额收益。

第二节 货币市场及其工具

考点四 货币市场

货币市场是指交易期限在一年以内,以短期金融工具为媒介进行资金融通和借贷的

交易市场,主要包括同业拆借市场、回购协议市场、票据市场、银行承兑汇票市场、短期政府债券市场和大额可转让定期存单市场等。货币市场中交易的金融工具一般都具有期限短、流动性高、对利率敏感等特点,具有“准货币”特性。货币市场的具体内容见表 1-3。

表 1-3 货币市场的构成、定义、特点及相关说明

市 场	定 义	特点及相关说明
同业拆借市场	具有法人资格的金融机构或经过法人授权的金融分支机构之间进行短期资金头寸调节、融通的市场	(1) 期限短。最长不得超过一年,以隔夜头寸拆借为主 (2) 参与者广泛。主要参与者包括商业银行、非银行金融机构和中介机构 (3) 在拆借市场交易的主要是金融机构存放在中央银行账户上的超额准备金 (4) 信用拆借。同业拆借活动都是在金融机构之间进行的,且金融机构主要以其信誉参加拆借活动
回购协议市场	通过证券回购协议进行短期货币资金借贷所形成的市场	从表面上看,证券回购是一种证券买卖,但实际上它是一笔以证券为质押品而进行的短期资金融通
商业票据市场	公司发行商业票据并进行交易的市场	商业票据是公司为了筹措资金,以贴现的方式出售给投资者的一种短期无担保的信用凭证。一般来说,商业票据的发行期限短,面额较大,且绝大部分是在一级市场直接进行交易。商业票据市场的发行者一般都是规模较大、信用良好的公司
银行承兑汇票市场	以银行承兑汇票为交易对象的市场	银行承兑汇票是由银行作为汇票的付款人,承诺在汇票到期日支付汇票金额的票据。具有安全性高、流动性强、灵活性强等特点
短期政府债券市场	一般来说,指的是国库券市场	短期政府债券是政府作为债务人,期限在一年以内的债务凭证。特点: (1) 以国家信用为担保,几乎不存在违约风险 (2) 极易在市场上变现,具有较高的流动性 (3) 收益免缴所得税 (4) 面额较小
大额可转让定期存单(CDs)市场	银行发行的有固定面额、可转让流通的存款凭证	大额可转让定期存单产生于美国,由花旗银行首先推出,是银行业为逃避金融法规约束而创造的金融创新工具。大额可转让定期存单具有不记名,且可在市场上流通转让、面额固定且较大、不可提前支取、只能在二级市场流通转让,利率既有固定的,也有浮动的,一般高于同期限的定期存款利率等特点

【例 1-8】 根据 2014 年的统计数据,我国银行间同业拆借市场中交易量最大的品种是

()。(2015年单选题)

- A. 隔夜拆借 B. 7天拆借 C. 14天拆借 D. 21天拆借

【解析】A 从期限结构看,市场交易仍主要集中于隔夜品种,拆借隔夜品种的成交量占市场交易总量的78.3%。

【例1-9】在回购协议市场中,可以作为回购证券标的物的有()。(2015年多选题)

- A. 国库券 B. 商业票据 C. 股指期货合约
D. 股指期货合约 E. 大额可转让定期存单

【解析】ABE 在证券回购协议中,作为标的物的主要是国库券等政府债券或其他有担保债券,也可以是商业票据、大额可转让定期存单等其他货币市场工具。

【例1-10】CDs是银行业()而创造的金融创新工具。(2015年单选题)

- A. 规避利率变动风险 B. 吸引客户存款
C. 应对激烈的市场竞争 D. 逃避金融法规约束

【解析】D 大额可转让定期存单(CDs)是银行业为逃避金融法规约束而创造的金融创新工具。

【例1-11】大额可转让定期存单不同于传统定期存单的特点有()。(2014年多选题)

- A. 记名 B. 面额固定 C. 不可提前支取
D. 可在二级市场流通转让 E. 利率固定

【解析】CD 大额可转让定期存单具有以下特点:①不记名,且可在市场上流通并转让;②一般面额固定且较大;③不可提前支取,只能在二级市场上流通转让;④利率既有固定的,也有浮动的,一般高于同期限的定期存款利率。

【例1-12】公司以贴现方式出售给投资者的短期无担保的信用凭证是()。(2014年单选题)

- A. 公司债券 B. 银行承兑汇票
C. 大额可转让定期存单 D. 商业票据

【解析】D 商业票据是公司为了筹措资金,以贴现的方式出售给投资者的一种短期无担保的信用凭证。

【例1-13】下列市场中,属于货币市场的有()。(2013年多选题)

- A. 国库券市场 B. 交易所债券市场 C. 回购协议市场
D. 商业票据市场 E. 银行承兑汇票市场

【解析】ACDE 本题考查货币市场的构成。货币市场主要包括同业拆借市场、回购协议市场、票据市场、银行承兑汇票市场、短期政府债券市场和大量可转让定期存单市场等。其中,一般所说的短期政府债券市场指的就是国库券市场。

考点五 我国的货币市场

我国的货币市场主要包括同业拆借市场、回购协议市场、商业票据市场、短期融资券市场、同业存单市场,其中较为重要的是同业拆借市场、回购协议市场、商业票据市场。

(1) 同业拆借市场。我国同业拆借市场主体日益多元化,满足了金融市场中调剂资金余缺、资产负债管理等多种交易需求。

(2) 回购协议市场。目前,我国的证券回购市场已是一个发展稳定、交易规范的市场。市场的交易主体是具备法人资格的金融机构,交易场所是证券交易所和经批准的融资中心,回购券种为国债和经中国人民银行批准的金融债券,回购期限在一年以下。

【例 1-14】在证券回购市场上回购的品种有()。(2012 年多选题)

- A. 大额可转让定期存单 B. 商业票据 C. 国库券
D. 支票 E. 政府债券

【解析】ABCE 回购券种为国债和经中国人民银行批准的金融债券,回购期限在一年以下。

(3) 商业票据市场。按照《中华人民共和国票据法》的规定,我国的票据包括汇票、本票和支票,如表 1-4 所示。

表 1-4 我国的票据

票 据	定 义	分类及其含义	
汇 票	由出票人签发,付款人见票后或票据到期时,在一定地点对收款人无条件支付一定金额的信用凭证。汇票的主要关系人是出票人(签发票据人)、付款人(债务人)、收款人(持票人)和承兑人(承诺付款责任者)	银行汇票	汇款人将款项交给银行,由银行签发给汇款人,持往异地由指定银行办理转账或向指定银行兑取款项的票据
		商业汇票	是收款人对付款人签发的,要求付款人于一定时间内无条件支付一定金额给收款人或持票人的一种书面凭证,也可由付款人签发或承兑申请人签发,于到期日向收款人支付款项
本 票	出票人承诺在一定日期及地点无条件支付一定金额给收款人的一种信用凭证	银行本票	是申请人将款项交存银行,由银行签发给申请人,凭以办理转账结算或支取现金的票据
		商业本票	我国暂无
支 票	银行的活期存款人通知银行在其存款额度内或在约定的透支额度内,无条件支付一定金额给持票人或指定人的书面凭证	一般可分为记名支票、保付支票、划线支票、旅行支票、现金支票、定额支票等	

第三节 资本市场及其工具

考点六 资本市场

资本市场是融资期限在一年以上的长期资金交易市场。资本市场的交易对象主要是政府中长期公债、公司债券和股票等有偿证券以及银行中长期贷款。在我国,资本市场主要包括债券市场、股票市场和投资基金市场,其定义、分类及说明和相关工具如表 1-5 所示。