



职业培训教育网
www.chinatat.com



中华会计网校
www.chinaacc.com

2013年全国经济专业技术资格考试

中级经济师专业知识与实务 应试指南及全真模拟试卷

金融专业

■ 职业培训教育网 中华会计网校 编

★ 内含全真模拟试题及最新真题



人民出版社

2013年全国经济专业技术资格考试

中级经济师专业知识与实务

应试指南及全真模拟试卷

金融专业

■ 职业培训教育网 中华会计网校 编

责任编辑：薛岸扬

图书在版编目(CIP)数据

2013 中级经济师金融专业知识与实务 / 职业培训教育网, 中华会计网校 著.

—北京: 人民出版社, 2013

ISBN 978-7-01-012138-3

I. ①2… II. ①职…②中… 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(2013)第 105386 号

**2013 中级经济师金融专业知识与实务
(应试指南及全真模拟试卷)**

**2013 ZHONGJI JINGJISHI JINRONG ZHUANYE ZHISHI YU SHIWU
(YINGSHI ZHINAN JI QUANZHEN MONI SHIJUAN)**

职业培训教育网, 中华会计网校 著

人民出版社 出版发行

(100010 北京市东城区隆福寺街 99 号)

北京增富印务有限公司印刷 新华书店经销

2013 年 7 月第 1 版 2013 年 7 月第 1 次印刷

开本: 787×1092 1/16 印张: 21.25

字数: 704 千字 印数: 30,000 册

ISBN 978-7-01-012138-3 定价: 39.00 元

版权所有 侵权必究

邮购地址 100010 北京市东城区隆福寺街 99 号

人民东方图书销售中心 电话: 010-65250042 65289539

中华会计网校财会书店 电话: 010-82318888

前言

2013年全国经济专业技术资格考试日趋临近,为了帮助广大考生在较短时间内掌握考试中的重点与难点,迅速提高应试能力和答题技巧,职业培训教育网(www.chinatat.com)、中华会计网校(www.chinaacc.com)组织了一大批国内优秀的全国经济专业技术资格考试辅导专家,根据目前注重考查考生理论知识、实务操作与职业判断能力的考试要求,在总结多年丰富教学经验的基础上,以教材、大纲为蓝本,以考试重点、难点、考点为主线,精心编写了这套高质量的辅导用书——“梦想成真”系列辅导丛书。“梦想成真”系列辅导丛书自推出以来,受到广大考生的一致好评。丛书所涉及题目准确把握当年考试方向,直击命题精髓,对考生复习备考帮助很大,是广大考生的良师益友!

本书分为三部分:第一部分“应试指导及同步训练”,对考情、考点分析预测准确,丰富、全面,重点突出,难点讲解通俗易懂;第二部分“全真模拟试题及参考答案”,针对性强,贴近考试,帮助考生熟悉考试题型、掌握命题规律、提高解题能力;第三部分“2012年考试真题及答案解析”,对2012年考题进行详细分析,通过真题把握考试方向。将本书与2013年全国经济专业技术资格考试教材以及职业培训教育网(www.chinatat.com)、中华会计网校(www.chinaacc.com)全国经济专业技术资格考试辅导课程配合使用,可以加深对考试内容的理解和掌握,达到事半功倍的复习效果。本书主要特点如下:

★ 紧扣大纲,指导性强:编者对考试大纲进行了深入细致的研究,大纲中的考点、重点在本书中得到了充分的体现。

★ 讲解深刻,覆盖面广:本书对于教材中的重要内容做了深刻的讲解,并辅以大量的例题帮助考生理解。

★ 考点丰富,高度提炼:本书将散落于教材中的各个高频考点高度提炼,以专题和图表的形式展现给学员,让学习更有针对性,便于学员理解和记忆,节省复习时间,提高学习效率。

★ 题目新颖,解析详细:针对大纲和教材,编者精心编写了大量习题,并给出了详细的解析,可以使考生迅速全面地掌握重要的考点。

虽然力求完美,但由于时间有限,本书也许存在不足和遗憾,希望广大读者多提宝贵意见。祝各位考生早日梦想成真!

本书编写委员会

目 录

第一部分 应试指导及同步训练

第1章 金融市场与金融工具	3
考情分析	3
最近三年本章考试题型、分值分布	3
本章主要考点	3
本章基本内容框架	3
重点、难点讲解及典型例题	4
历年考题解析	13
同步系统训练	17
同步系统训练参考答案及解析	20
第2章 利率与金融资产定价	23
考情分析	23
最近三年本章考试题型、分值分布	23
本章主要考点	23
本章基本内容框架	24
重点、难点讲解及典型例题	24
历年考题解析	33
同步系统训练	36
同步系统训练参考答案及解析	38
第3章 金融机构与金融制度	41
考情分析	41
最近三年本章考试题型、分值分布	41
本章主要考点	41
本章基本内容框架	41
重点、难点讲解及典型例题	42
历年考题解析	56
同步系统训练	58
同步系统训练参考答案及解析	60
第4章 商业银行经营与管理	63
考情分析	63
最近三年本章考试题型、分值分布	63
本章主要考点	63

本章基本内容框架	64
重点、难点讲解及典型例题	64
历年考题解析	74
同步系统训练	77
同步系统训练参考答案及解析	79
第5章 投资银行业务与经营	82
考情分析	82
最近三年本章考试题型、分值分布	82
本章主要考点	82
本章基本内容框架	82
重点、难点讲解及典型例题	83
历年考题解析	94
同步系统训练	98
同步系统训练参考答案及解析	101
第6章 金融创新与发展	104
考情分析	104
最近三年本章考试题型、分值分布	104
本章主要考点	104
本章基本内容框架	104
重点、难点讲解及典型例题	105
历年考题解析	115
同步系统训练	118
同步系统训练参考答案及解析	121
第7章 货币供求及其均衡	124
考情分析	124
最近三年本章考试题型、分值分布	124
本章主要考点	124
本章基本内容框架	124
重点、难点讲解及典型例题	125
历年考题解析	131
同步系统训练	133
同步系统训练参考答案及解析	135
第8章 通货膨胀与通货紧缩	137
考情分析	137
最近三年本章考试题型、分值分布	137
本章主要考点	137
本章基本内容框架	137
重点、难点讲解及典型例题	138
历年考题解析	145

同步系统训练	148
同步系统训练参考答案及解析	150
第 9 章 中央银行与货币政策	153
考情分析	153
最近三年本章考试题型、分值分布	153
本章主要考点	153
本章基本内容框架	154
重点、难点讲解及典型例题	154
历年考题解析	168
同步系统训练	173
同步系统训练参考答案及解析	177
第 10 章 金融风险与金融危机	180
考情分析	180
最近三年本章考试题型、分值分布	180
本章主要考点	180
本章基本内容框架	180
重点、难点讲解及典型例题	181
历年考题解析	189
同步系统训练	192
同步系统训练参考答案及解析	194
第 11 章 金融监管及其协调	197
考情分析	197
最近三年本章考试题型、分值分布	197
本章主要考点	197
本章基本内容框架	197
重点、难点讲解及典型例题	198
历年考题解析	207
同步系统训练	211
同步系统训练参考答案及解析	213
第 12 章 国际金融及其管理	216
考情分析	216
最近三年本章考试题型、分值分布	216
本章主要考点	216
本章基本内容框架	217
重点、难点讲解及典型例题	217
历年考题解析	229
同步系统训练	233
同步系统训练参考答案及解析	236

第二部分 全真模拟试题及参考答案

2013 年《金融专业知识与实务(中级)》模拟试题及参考答案	241
模拟试题(一)	241
模拟试题(一)参考答案及解析	247
模拟试题(二)	253
模拟试题(二)参考答案及解析	259
模拟试题(三)	265
模拟试题(三)参考答案及解析	271
模拟试题(四)	277
模拟试题(四)参考答案及解析	283
模拟试题(五)	289
模拟试题(五)参考答案及解析	295
模拟试题(六)	301
模拟试题(六)参考答案及解析	307

第三部分 2012 年考试真题及答案解析

2012 年《金融专业知识与实务(中级)》考试真题	317
2012 年《金融专业知识与实务(中级)》考试真题参考答案及解析	325

第一部分

应试指导及同步训练

第 1 章

金融市场与金融工具

考情分析

本章主要讲述金融市场与金融工具及其相关知识。从历年考题来看，单选题、多选题、案例分析题都有涉及。

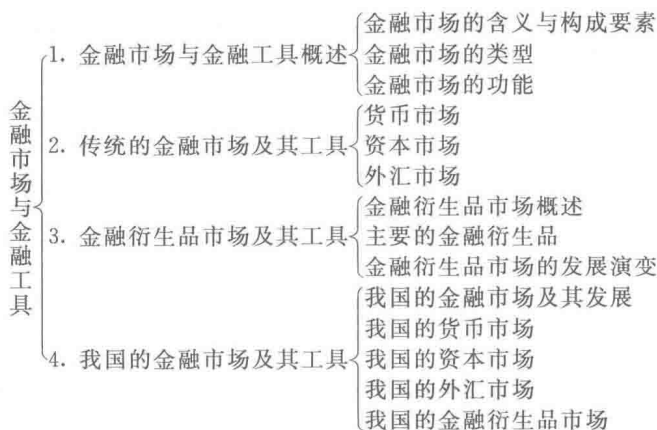
最近三年本章考试题型、分值分布

年 份	单项选择题	多项选择题	案例分析题	合 计
2010 年	6 题 6 分	2 题 4 分	4 题 8 分	12 题 18 分
2011 年	6 题 6 分	2 题 4 分	—	8 题 10 分
2012 年	6 题 6 分	2 题 4 分	—	8 题 10 分

本章主要考点

1. 金融市场构成要素
2. 金融市场的类型
3. 货币市场
4. 资本市场
5. 金融衍生品市场及其工具
6. 我国的金融市场及其工具

本章基本内容框架





重点、难点讲解及典型例题

考点一 金融市场与金融工具

(一) 金融市场构成要素

1. 金融市场含义

金融市场是指有关主体，按照市场机制，从事货币资金融通、交易的场所或营运网络。

2. 金融市场主体

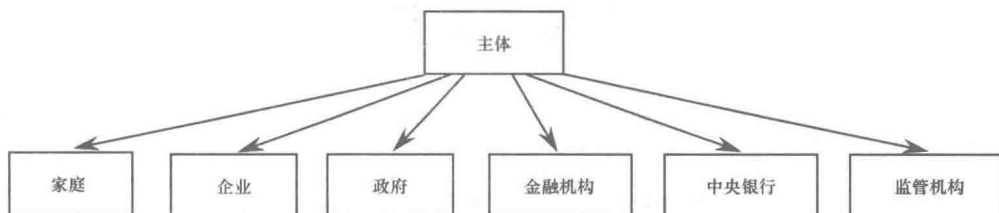


图 1-1 金融市场的主体

(1) 家庭

家庭是金融市场上主要的资金供应者。

(2) 企业

企业是金融市场运行的基础，是重要的资金需求者和供给者。除此之外，企业还是金融衍生品市场上重要的套期保值主体。

(3) 政府

在金融市场上，各国的中央政府和地方政府通常是资金的需求者。政府也会出现短期资金盈余，此时，政府部门也会成为暂时的资金供应者。

(4) 金融机构

金融机构是金融市场上最活跃的交易者，分为存款性金融机构和非存款性金融机构。其在金融市场上扮演着资金需求者和资金供给者的双重身份。

(5) 中央银行

中央银行在金融市场上处于一种特殊的地位，既是金融市场中重要的交易主体，又是监管机构之一。

【例 1·单选题】在金融市场中，既是重要的资金需求者和供应者，又是金融衍生品市场上重要的套期保值主体的是()。

- A. 家庭 B. 企业 C. 中央银行 D. 政府

【答案】 B

【解析】 本题考查金融市场的主体。企业是金融市场运行的基础，是重要的资金需求者和供应者。此外，企业还是金融衍生品市场上重要的套期保值主体。

3. 金融市场客体

金融市场客体即金融工具，是指金融市场上的交易对象或交易标的物。

(1) 金融工具的分类

①按期限不同，金融工具可分为货币市场工具和资本市场工具。货币市场工具是期限在一年以内的金融工具。资本市场工具是期限在一年以上的金融工具，包括股票、企业债券、国债等。



②按性质不同,金融工具可分为债权凭证与所有权凭证。

债权凭证是发行人依法定程序发行、并约定在一定期限内还本付息的有价证券。它反映了证券发行人与持有人之间的债权债务关系。

所有权凭证主要是指股票,是股份有限公司发行的、用以证明投资者的股东身份和权益、并据以取得股息红利的有价证券。它反映的是股票持有人对公司的所有权。

③按与实际金融活动的关系,可分为原生金融工具和衍生金融工具。

前者是指商业票据、股票、债券、基金等基础金融工具。

后者是在前者的基础上派生出来的,包括期货合约、期权合约、互换合约等新型金融工具。

(2) 金融工具的性质

①期限性。

期限性是指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义务。

债券一般有明确的还本付息期限。债券的期限具有法律约束力,是对融资双方权利和义务的保障。

②流动性。

流动性是指金融工具在金融市场上能够迅速地转化为现金而不致遭受损失的能力。

③收益性。

收益性是指金融工具的持有者可以获得一定的报酬和价值增值。它包括两个方面:一是金融工具定期的股息和利息收益;二是投资者出售金融工具时获得的价差。

④风险性。

金融工具的风险一般来源于两个方面:一是信用风险;二是市场风险。

【重要结论】金融工具上述四个性质之间存在一定的联系。一般而言,金融工具的期限性与收益性、风险性成正比,与流动性成反比。流动性与收益性成反比。收益性与风险性成正比。

4. 金融市场中介

金融市场中介是指在金融市场上充当交易媒介,从事交易或促使交易完成的组织、机构或个人。

它与金融市场主体一样,都是金融市场中的参与者,但二者之间又存在重要的区别,即:

金融市场中中介参与金融市场活动的目的是获取佣金,其本身并非真正的资金供给者或需求者。

5. 金融市场价格

金融市场价格也是金融市场的基本构成要素之一,它通常表现为各种金融工具的价格。

价格机制在金融市场中发挥着极为关键的作用,是金融市场高速运行的基础。

6. 构成要素之间的关系

金融市场的四个要素之间是相互联系、相互影响的。其中,金融市场主体和金融市场客体是构成金融市场最基本的要素,是金融市场形成的基础。金融市场中中介和金融市场价格则是金融市场中不可或缺的构成要素,对促进金融市场的繁荣和发展具有重要意义。

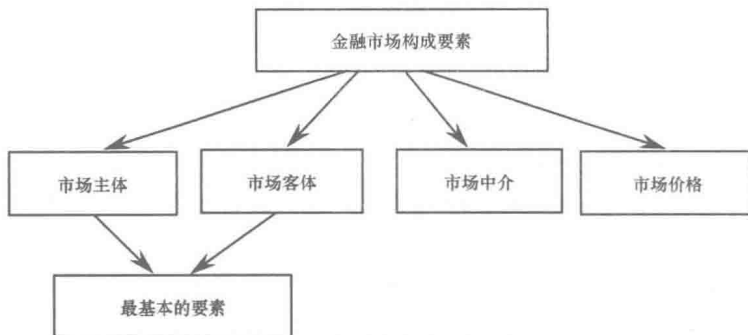


图 1-2 金融市场构成要素



【例2·多选题】在金融市场构成要素中，()是最基本的构成要素，是形成金融市场的基础。

A. 金融市场主体 B. 金融市场客体 C. 金融市场中介 D. 金融市场价格 E. 金融监管机构

【答案】AB

【解析】本题考查金融市场构成要素。金融市场主体和金融市场客体是构成金融市场最基本的要素，是金融市场形成的基础。

(二) 金融市场的类型

1. 金融市场的类型按交易标的物划分

按照市场中交易标的物的不同，金融市场划分为货币市场、资本市场、外汇市场、衍生品市场、保险市场和黄金市场等。

2. 金融市场的类型按交易中介划分

按照交易中介作用的不同，金融市场可以划分为直接金融市场和间接金融市场。

值得注意的是，直接金融市场和间接金融市场的差别并不在于是否有中介机构参与，而在于中介机构在交易中的地位和性质。在直接金融市场上也有中介机构，但这些机构并不作为资金的中介，而仅仅是充当信息中介和服务中介。

3. 金融市场的类型按交易程序划分

按照金融工具的交易程序不同，金融市场可以划分为发行市场和流通市场。

发行市场又称一级市场、初级市场，是金融工具首次出售给公众所形成的交易市场。

流通市场又称二级市场、次级市场，是已发行的金融工具在投资者之间买卖流通的市场。

发行市场是流通市场的前提和基础；流通市场为金融资产提供良好的流动性，是发行市场的重要补充。

4. 金融市场的类型按有无固定场所划分

按照金融交易是否存在固定场所，金融市场可划分为有形市场和无形市场两类。

在现实世界中，大部分的金融交易是在无形市场中进行的。

5. 金融市场的类型按本原和从属关系划分

按照金融工具的本原和从属关系不同，金融市场可划分为传统金融市场和金融衍生品市场。

传统金融市场又称基础性金融市场，是指一切基础性金融工具的交易市场，主要包括货币市场、资本市场、外汇市场等。

金融衍生品市场是从基础性金融市场中派生出来的，从事以传统金融工具为基础的金融衍生品交易的市场。

6. 金融市场的类型按地域范围划分

按照地域范围的不同，金融市场可分为国内金融市场和国际金融市场。

【例3·多选题】金融市场的类型按交易中介可以划分()。

A. 直接金融市场 B. 间接金融市场 C. 发行市场
D. 流通市场 E. 有形市场

【答案】AB

【解析】本题考查金融市场的类型。

(三) 金融市场的功能

1. 资金积聚功能(金融市场最基本的功能)。

金融市场最基本的功能就是将众多分散的小额资金汇聚为能供社会再生产使用的大额资金的集合。在这里，金融市场实际发挥着资金蓄水池的作用。

金融市场通过金融工具，将储蓄者或资金盈余者的货币资金转移给筹资者或者资金短缺者使用，为两者提供了融通资金的渠道。

2. 财富功能。



所谓财富功能是指金融市场为投资者提供了购买力的储存工具。

3. 风险分散功能。

金融市场为市场参与者提供了防范资产风险和收入风险的手段。投资者通过对资产组合的分散化管理,可以有效地降低甚至抵消投资风险。

4. 交易功能。

规范的交易组织、交易规则和管理制度,使得金融市场工具大都具有较强的流动性,能更加便捷地进行交易。

5. 资源配置功能。

一般来说,资金总是流向最有发展潜力、能够为投资者带来最大利益的部门或企业。这样,金融市场就将资源从低效率的部门转移到高效率的部门,从而使全社会的经济资源得到更加有效的配置和利用。

6. 反映功能。

金融市场常被看做是社会经济运行的“晴雨表”,能够及时而灵敏地反映各种经济状况。

7. 宏观调控功能。

金融市场是政府调控宏观经济运行的重要载体,为政策的执行提供了操作平台。

【例4·单选题】金融市场常被看做是社会经济运行的“晴雨表”,这体现的是金融市场功能中()。

- A. 资金积聚功能 B. 反映功能 C. 财富功能 D. 宏观调控功能

【答案】 B

【解析】 本题考查金融市场功能中的反映功能。作为反映功能,金融市场常被看做是社会经济运行的“晴雨表”,能够及时而灵敏地反映各种经济状况。

考点二 货币市场

货币市场是指以短期金融工具为媒介,交易期限在1年以内的进行资金融通与借贷的交易市场,主要包括同业拆借市场、票据市场和回购协议市场等。货币市场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。货币市场活动的主要目的是保持资金的流动性:一方面满足资金需求者的短期资金需要;另一方面为资金充裕者的闲置资金提供短期盈利机会。

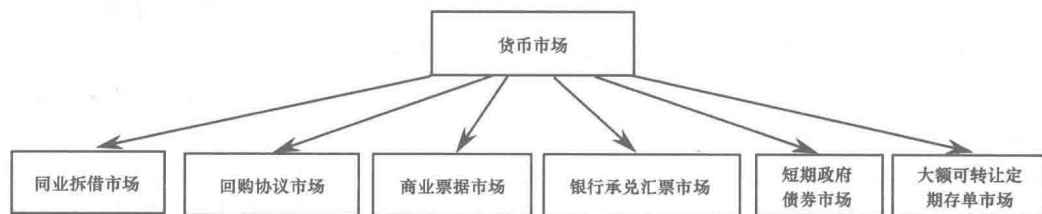


图 1-3 货币市场

(一) 同业拆借市场

同业拆借市场特点:

(1) 期限短。同业拆借市场的期限最长不得超过1年。其中,以隔夜头寸拆借为主。目前,我国同业拆借资金的最长期限为4个月。

(2) 参与者广泛。

(3) 在拆借市场交易的主要是金融机构存放在中央银行存款账户上的超额准备金。

(4) 信用拆借。同业拆借市场基本上都是信用拆借。

(二) 回购协议市场

回购协议市场是指通过证券回购协议进行短期货币资金借贷所形成的市场。证券回购协议是指证券资产的卖方在卖出一定数量的证券资产的同时与买方签订的在未来某一特定日期按照约定的价格购回所卖证



券资产的协议。

实际上它是一笔以证券为质押品而进行的短期资金融通。证券的卖方以一定数量的证券为抵押进行短期借款，条件是在规定期限内再购回证券，且购回价格高于卖出价格，两者的差额即为借款的利息。

在证券回购协议中，作为标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。

证券回购在货币市场中作用：

(1) 证券回购交易增加了证券的运用途径和闲置资金的灵活性。

(2) 回购协议是中央银行进行公开市场操作的重要工具。

(三) 商业票据市场

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。由于商业票据没有担保，完全依靠公司的信用发行，因此其发行者一般都是规模较大、信誉良好的公司。

一般来说，商业票据的发行期限较短，面额较大，且绝大部分是在一级市场上直接进行交易。商业票据具有融资成本低、融资方式灵活等特点，并且发行票据还能提高公司的声誉。

(四) 银行承兑汇票市场

汇票是由出票人签发的委托付款人在见票后或票据到期时，对收款人无条件支付一定金额的信用凭证。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，称为银行承兑汇票，以此为交易对象的市场就是银行承兑汇票市场。

银行承兑汇票具有以下特点：

(1) 安全性高；

(2) 流动性强；

(3) 灵活性好。

(五) 短期政府债券市场

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。广义的短期政府债券不仅包括国家财政部门发行的债券，还包括地方政府及政府代理机构所发行的债券；狭义的短期政府债券则仅指国库券。一般所说的短期政府债券市场指的就是国库券市场。

短期政府债券以国家信用为担保，几乎不存在违约风险，也极易在市场上变现，具有较强的流动性。同时，政府债券的收益免缴所得税，这也成为其吸引投资者的一个重要因素。

政府发行短期政府债券，通常是为了满足短期资金周转的需要。除此之外，它也为中央银行的公开市场业务提供了一种可操作的工具。

(六) 大额可转让定期存单 (CDs) 市场

大额可转让定期存单 (CDs) 是银行发行的有固定面额、可转让流通的存款凭证。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) 大额可转让定期存单不可提前支取，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 5·单选题】货币市场里的金融工具一般具有期限短、流动性强、对利率敏感等特点，具有() 特性。

A. 货币

B. 准货币

C. 基础货币

D. 有价证券

【答案】 B

【解析】 本题考查货币市场工具的特点。货币市场里的金融工具一般都具有期限短、流动性强、对利率



敏感等特点,具有“准货币”特性。

【例6·单选题】证券回购协议实质是()。

- A. 信用贷款 B. 证券买卖行为 C. 以证券为质押品短期借款 D. 信用借款

【答案】C

【解析】本题考查证券回购协议。

考点三 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国债、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股票市场、债券市场和投资基金市场。

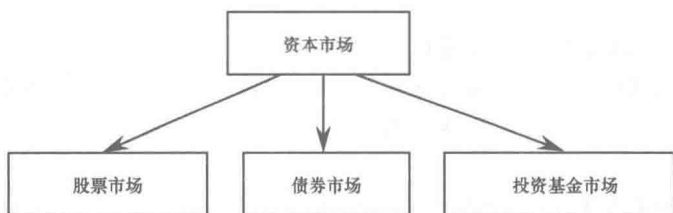


图 1-4 资本市场

(一) 股票市场

股票是由股份有限公司签发的用以证明股东所持股份的凭证,它表明股票的持有者对股份公司的部分资本拥有所有权。股票是代表对一定经济利益分配请求权的资本证券,是资本市场上流通的一种重要工具。

(二) 债券市场

债券是债务人依照法定程序发行,承诺按约定的利率和日期支付利息,并在约定日期偿还本金的书面债务凭证。它反映了筹资者和投资者之间的债权关系,和股票一样,债券是有价证券的重要组成部分。

根据发行主体的不同,债券可分为政府债券、公司债券和金融债券。根据偿还期限的不同,债券可分为短期债券、中期债券和长期债券。根据利率是否固定,债券分为固定利率债券和浮动利率债券。根据利息支付方式的不同,债券分为付息债券、一次还本付息债券、贴现债券和零息债券。根据性质的不同,债券又可分为信用债券、抵押债券、担保债券等。

1. 债券的特征

(1) 偿还性;

债券有规定的偿还期限,债务人必须按期向债权人偿还本金和支付利息。

(2) 流动性;

在到期日之前,债券一般都可流通市场上自由转让变现,具有较强的流动性。

一般来说,债券市场越发达,债券发行人的信用程度越高;债券期限越短时,债券的流动性就越强。

(3) 收益性;

债券能够为投资者带来一定的收入,这种收入主要来源于投资者获得的定期的利息收入以及在二级市场上出售债券时获得的买卖价差。

(4) 安全性。

与股票等其他有偿证券相比,债券的投资风险较小,安全性较高。

债券市场是发行和买卖债券的场所。债券的发行市场又称一级市场。债券的流通市场又称二级市场。

2. 债券市场的功能

- (1) 债券资产作为金融市场的一个重要组成部分,具有调剂闲散资金、为资金不足者筹集资金的功能;