

2005年版

全国经济专业技术资格考试用书

Quanguo Jingji Zhuanye Jishu Zige Kaoshi Yongshu

辅导

金融

专业知识与实务

(中级)

本书编写组编写

经济基础知识辅导  
金融专业知识与实务辅导  
财政税收专业知识与实务辅导  
人力资源管理专业知识与实务辅导  
房地产经济专业知识与实务辅导  
建筑经济专业知识与实务辅导

中国人事出版社

全国经济专业技术资格考试用书  
2005 年版

# 金融专业知识与 实务辅导

中 级

本书编写组编写

中国人事出版社

## 图书在版编目(CIP)数据

金融专业知识与实务辅导. 中级/《金融专业知识与实务辅导》编写组编写. —北京: 中国人事出版社, 2005. 5

ISBN 7-80189-329-8

I. 金… II. 金… III. 金融-经济师-资格考核-自学参考资料  
IV. F83

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 036918 号

责任编辑: 安炳淑

出版: 中国人事出版社  
(100101 北京朝阳区育慧里 5 号)  
印刷: 河北〇五印刷厂

开本 850 × 1168 1/32 9.125 印张 字数 200 千字  
2005 年 5 月 第 1 版 2005 年 5 月 第 1 次印刷

ISBN 7-80189-329-8

定价: 25.00 元

· 版权所有 翻印必究 ·

凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社发行部负责调换  
联系电话: (010) 84630640

本书零售电话: (010) 64033436 64072838

传真: (010) 84041336

北京市财经书店 邮编: 100010

地址: 北京市东城区美术馆后街 80 号

## 前 言

多年来，全国经济专业技术资格考试受到社会的广泛关注，为了帮助广大应考人员熟悉该项考试的内容和要求，提高应考水平，我们组织相关专业的专家编写了经济专业资格考试辅导用书。

本书的编写力求具有实用性、指导性，针对经济专业技术资格考试的特点，注重把专业考试用书的学习重点加以说明，在编写中注重专业素质能力与应试指导相结合，使其更为贴近考试用书、通俗易懂，以使广大考生更好地学习应考。

特别是该辅导书收集了2004年度考试试卷，并对试卷题目进行分析、解答，尤其对试题的难点、疑点等问题，结合教材作了专门说明。

本书在编写时，得到有关高校专家学者的大力支持，在此谨表感谢。

本书编写组

2005年5月

# 目 录

考试大纲要点及其理解 .....	( 1 )
第一章 货币供求 .....	( 12 )
一、本章基本内容 .....	( 12 )
二、本章重点与难点 .....	( 18 )
三、习题与参考答案 .....	( 23 )
第二章 融资方式和融资结构 .....	( 31 )
一、本章基本内容 .....	( 31 )
二、本章重点与难点 .....	( 48 )
三、习题与参考答案 .....	( 53 )
第三章 金融体系与金融业务 .....	( 59 )
一、本章基本内容 .....	( 59 )
二、本章重点与难点 .....	( 70 )
三、习题与参考答案 .....	( 75 )
第四章 信用创造与金融创新 .....	( 81 )
一、本章基本内容 .....	( 81 )
二、本章重点与难点 .....	( 89 )
三、习题与参考答案 .....	( 96 )
第五章 商业银行经营与管理 .....	( 102 )
一、本章基本内容 .....	( 102 )
二、本章重点与难点 .....	( 113 )
三、习题与参考答案 .....	( 117 )
第六章 利率与金融市场 .....	( 123 )
一、本章基本内容 .....	( 123 )
二、本章重点与难点 .....	( 139 )

三、习题与参考答案 .....	(148)
<b>第七章 汇率与国际收支 .....</b>	<b>(154)</b>
一、本章基本内容 .....	(154)
二、本章重点与难点 .....	(165)
三、习题与参考答案 .....	(179)
<b>第八章 货币政策与金融宏观调控 .....</b>	<b>(187)</b>
一、本章基本内容 .....	(187)
二、本章重点与难点 .....	(197)
三、习题与参考答案 .....	(202)
<b>第九章 金融风险与金融监管 .....</b>	<b>(210)</b>
一、本章基本内容 .....	(210)
二、本章重点与难点 .....	(225)
三、习题与参考答案 .....	(232)
<b>第十章 金融深化与经济发展 .....</b>	<b>(238)</b>
一、本章基本内容 .....	(238)
二、本章重点与难点 .....	(245)
三、习题与参考答案 .....	(253)
<b>2004 年度全国经济专业技术资格考试金融专业知识与实务</b>	
(中级) 试卷 .....	(265)
标准答案 .....	(279)
<b>2004 年度试卷分析 .....</b>	<b>(280)</b>
后记 .....	(283)

## 考试大纲要点及其理解

考试大纲是命题的依据,原则上命题范围不能超出考试大纲规定的内容,因此对考生学习全国经济专业技术资格考试用书《金融专业知识与实务(中级)》(以下简称《金融中级》)和准备考试有重要作用。

考试大纲将《金融中级》内容分为掌握、熟悉、了解三个层次。首先,三个层次的划分依据是所涉及的知识点的的重要性。按重要性排列依次是掌握、熟悉、了解,在考试试题中所占比例也大体如此,一般来说掌握部分的知识点占到50%。其次,三个层次知识点对考生的学习要求是不同的,在考试中对考生能力的考察侧重点亦有所不同。大体上来说,掌握部分大多属于基础性和原理性知识,考生不仅知其然,而且要知其所以然,这部分内容是构建金融知识和实务的基本框架,在考试中不仅考察考生是否理解这些知识点,更考察考生对这部分知识的分析和应用能力;熟悉和了解部分大多属于常识性和延伸知识,在考试中主要考察考生对这部分知识的理解能力,能否准确记忆是应试的关键。

金融学作为一门学科,近年来发展非常迅速,而且金融实践和改革也日新月异。金融学知识不仅有理论,也有实务;不仅有微观层面知识,也有宏观层面知识。《金融中级》作为经济师考试用书,侧重金融实务。《金融中级》共分为十章,基本上涵盖了从事实际金融工作必备的知识。从每一章的内容来看,难度并不是很大,但是由于《金融中级》覆盖面广,所以应试还是有相当难度的。

下面分章节分析《金融中级》考试大纲要点及其理解。

## 第一章 货币供求

本章是宏观金融领域的基础知识,考试也侧重考察分析和解决宏观金融问题的能力。同时,本章也为学习第四、七、八章等宏观金融知识作铺垫。

本章的主线是货币供求关系,分为四节:

第一节货币需求的核心是货币需求理论,要求考生掌握影响货币需求的各种因素以及不同学派的观点。由于涉及的因素和理论多,不能靠简单的死记硬背,需要在理解的基础上综合比较。考生在学习中,可以把马克思货币必要量公式、凯恩斯主义货币需求函数、弗里德曼货币需求函数加以比较,比较各自考察的因素及其和货币需求的关系,特别是凯恩斯主义货币需求函数和弗里德曼货币需求函数在强调重点、传导变量和政策主张等方面的主要区别。对于测算货币需求量的计量模型,要能够灵活应用,即如果给出各种变量值,考生要能够计算货币需求。

第二节货币供给的核心是货币供给机制。考生应该掌握货币层次的划分及其依据,我国货币层次的划分原则以及具体划分。掌握货币供给机制,要从基本公式  $M_s = m \cdot B$  入手,循序渐进地学习基础货币的构成、中央银行投放基础货币的渠道,以及各种条件下的货币乘数,并理解影响货币供应量的三大因素及其与货币供应量变动之间的关系。对于货币乘数,不一定需要掌握各种乘数的推导,但应该能够在给出各种变量值的条件下计算货币乘数。

第三、四节主要分析货币均衡以及货币失衡导致的通货膨胀。在货币均衡部分,要重点掌握不同经济制度下货币均衡的标志和货币均衡的条件。其中,要正确理解货币均衡、货币容纳量弹性的概念,以及货币均衡与经济均衡、均衡利率与货币供求的关系。在



通货膨胀部分,比较分析通货膨胀的原因、类型以及不同学派的观点,熟知我国通货膨胀的具体原因,通货膨胀对社会再生产的破坏作用,反通货膨胀的对策,要明了每一种对策作用的机理和具体内容,以便灵活应用。

## 第二章 融资方式和融资结构

本章是微观金融领域的基础知识,为学习第三、五、六章等微观金融知识作铺垫。

本章的主线是各种融资方式的对比分析,分为四节:

第一节直接融资和间接融资的核心是两种融资方式的特征,要求考生在掌握概念的基础上,清晰分辨两种融资方式的不同特点,并熟练掌握不同融资方式所包括的融资种类。由于两种融资方式的特征差异显著,采取对比记忆效果较佳。在此基础上,进一步理解不同融资方式所主导的金融体系的区别。对于融资方式与货币流通的关系,需要熟练掌握中央银行和商业银行在货币创造过程中的不同作用,以及非银行金融机构加速货币流通、扩大货币供应量的机理,并掌握直接融资扩大对宏观经济的影响。

第二节项目融资的核心是 BOT 与 TOT 两种主要项目融资模式的对比分析。考生首先应掌握项目融资的概念、运作程序及其与传统融资方式的区别,不必死记硬背项目融资的当事人构成,但对主要当事人的权责有所了解。在此基础上,掌握 BOT 与 TOT 两种融资模式的概念与基本操作流程,要从 BOT 入手,对比记忆二者的联系与区别。两种融资方式的优缺点是重点考核内容,作为两种主要的项目融资方式,其优缺点十分类似,考生应重点记忆 BOT 的负面效果与 TOT 的积极意义。最后,应熟练掌握项目融资的主要应用领域,不仅要准确记忆大的领域划分,还需要对具体的行业有所了解。

第三节主要分析资产证券化的特点、作用与操作程序。要重点掌握资产证券化的概念、特点与条件,基本了解其操作程序、当事人构成以及证券化类型等。

第四节主要介绍自新中国成立以来我国融资格局的变迁。以1978年为分水岭,我国的融资格局逐渐从计划经济体制下单一的银行融资向市场经济体制下多种融资形式共同发展转变。本节并非重点考核内容,但考生需要了解1978年以前的融资特点以及1978年以后融资格局的主要变化。

### 第三章 金融体系与金融业务

本章的内容包括我国的金融体系的结构及其基本业务,考察重点是各种金融机构的业务内容。能否准确记忆是应试的关键。

本章根据金融机构的地位和功能,分为五节:

第一节介绍金融体系中的各种金融机构,都是一些常识性的知识。要熟悉我国金融机构的构成,同时掌握中国人民银行的具体职责。

第二节介绍中央银行的业务。要准确掌握中央银行资产、负债业务的种类及其内容。

第三节介绍政策性银行业务。重点掌握我国三家政策性银行各自业务的范围,同时了解这三家政策性银行的资金来源和运用。

第四节介绍商业银行的基本业务,是本章的重点内容。重点掌握商业银行负债和资产业务的构成,了解商业银行的中间业务和表外业务,熟练掌握中间业务和表外业务的区别。

第五节介绍各种非银行金融机构业务。要了解各种非银行金融机构的主要业务,重点掌握金融信托的基本要素和主要业务内容。

## 第四章 信用创造与金融创新

本章的主要内容是信用创造和金融创新,分为三节:

第一节的主题是信用创造。商业银行信用创造的有关概念和计算是本章的重点考察内容。这部分所涉及的概念较多,需要在比较的基础上理解记忆。考生可以将原始存款与派生存款,法定存款准备金、超额存款准备金与存款准备金,存款乘数、修正的存款乘数、基础货币与货币乘数分组比较理解,掌握各自的定义、相互关系及其与商业银行信用创造的关系。在此基础上,考生应熟悉商业银行利用合理的信用创造机制来提高自身经济效益的方法。对于信用创造的过程,不要求掌握具体的推导,但要牢记存款货币创造的公式  $\Delta D = \Delta R \cdot \frac{1}{r}$ , 并且能够在给出部分变量值的条件下进行计算。

第二节和第三节的主题是金融创新。要求了解金融创新理论发展的不同学派及其基本观点,掌握金融创新产生的经济背景和直接动因,熟悉金融创新的主要内容和金融工程的基本知识。对于我国金融创新,要了解我国现阶段金融创新的主要内容,掌握我国金融创新的特点、制约因素和基本原则,以便提高对我国创新实践的认识和应对能力。

## 第五章 商业银行经营与管理

本章的核心是商业银行的经营和管理,分为四节:

第一节介绍商业银行经营与管理的基本内容。重点掌握商业银行经营与管理的三原则及其关系,了解我国商业银行经营管理原则同国际商业银行通用原则的区别。

第二节商业银行经营的核心是商业银行的存款经营和贷款经营。掌握商业银行市场营销的概念和基本要素,熟悉商业银行中间业务经营的基本内容,了解关系营销与传统营销的区别。

第三节商业银行管理的核心是商业银行的资产负债管理。对三个商业银行资产负债管理理论要有所了解,掌握商业银行资产负债管理的概念和基本原理,重点掌握商业银行资产和负债管理的内容。在资产负债比例管理中,要掌握 1996 年中国人民银行发布的《商业银行资产负债比例管理监控、检测指标和考核办法》和 2005 年中国银行监督管理委员会发布的《商业银行风险监管核心指标》中对资产负债比例管理的具体规定,特别要重点掌握《商业银行风险监管核心指标》中对风险水平类指标的具体规定。在这一部分中还要求掌握商业银行风险管理的方法和财务管理的内容,并了解商业银行的人力资源管理。

第四节的核心是商业银行法人治理结构。要求掌握商业银行法人治理结构的涵义以及完善我国国有商业银行法人治理结构的方法,特别是我国国有商业银行的内控机制和科学的激励约束机制的建立和完善。

## 第六章 利率与金融市场

本章讨论利率与金融市场的基础知识,核心是主要金融市场理论,分为四节:

第一节主要分析利率的分类、影响因素与利率市场化。要求准确理解利率的概念及主要分类方法,从马克思的利率决定理论入手,逐步掌握各种宏观经济、政治因素对利率水平的影响,我国利率市场化的影响及其政策取向。

第二节是重点考核内容。由于涉及到众多的计算公式,需要结合教材中的实例,从最基本的单利支付情况入手,逐一熟练记忆

公式结构。将全部计算公式进行整理之后,对比理解,记忆效果最佳。

第三节主要介绍金融市场的有关理论。需要理解系统风险与非系统风险的内涵,了解有效资本市场理论、有价证券与资产组合理论、资产定价模型以及期权定价理论的假设前提、基本内容,并能够利用模型进行简单的计算。其中,资本市场线与证券市场线的结构及各个变量的涵义需要重点掌握。

第四、五节主要介绍证券发行与定价。应重点掌握商业票据的概念与发行方式,有价证券的发行方式及交易手段,收益曲线与投资选择,利率和证券定价的关系。应熟悉国际金融市场历史演进的两个主要发展阶段,以及新型国际金融市场的构成。必须熟练掌握票据、债券和股票的定价公式,应结合教材中的实例,在理解的基础上对比记忆。

## 第七章 汇率与国际收支

本章是国际金融领域的基础知识,从汇率和国际收支出发来讨论有关一国的金融宏观管理及其政策问题,考察重点是分析汇率和国际收支的能力。本章分为四节:

第一节汇率和汇率制度的核心是汇率决定理论。要求掌握购买力平价和利率平价的基本内容和基本原理,并掌握汇率制度及其类型。在学习购买力平价理论时,需要注意绝对购买力平价和相对购买力平价之间的关系,通过理解来掌握它们二者之间的区别,并且要能够计算出基本的购买力平价。在学习利率平价时,不需要掌握它的推导过程,但是要能理解其基本原理,掌握其基本结论,并能灵活运用有关公式。掌握各种影响汇率的因素及传导机制,要能够根据所学的知识,分析相关因素变化所导致的汇率变动方向。在对汇率决定理论有了较好的了解后,考生需要掌握历史

上曾经存在过的一些汇率制度,并对当前的汇率制度状况有所了解。

第二节汇率风险及其管理主要分析各种汇率风险及防范风险的办法。考生要掌握汇率风险的概念及其类型,正确理解三种汇率风险产生的原因及三者之间的关系。考生也需要掌握汇率风险的管理办法,其中重点掌握借助金融交易的管理办法,理解各种交易办法的适用场合,以及它们用于防范风险的基本原理。

第三节主要分析外汇和外债管理两个方面的内容。在外汇管理方面,需要掌握外汇管理的类型和我国外汇管理的类型,掌握汇率管理,其中重点注意复汇率的一些问题,同时掌握货币兑换方面的内容,尤其是货币可兑换的类型及其之间的关系和区别,IMF对经常项目可兑换所作出的标准,以及经常项目可兑换与外汇管理之间的关系。在外债管理方面,需要掌握外债和外债管理的概念和内容,并重点掌握三个外债总量指标的计算方法和国际上通行的警戒线。

第四节国际收支及其调节的重点是在国际收支的调节上。需要在掌握国际收支平衡表的各种账户设置、基本内容及其基本余额涵义的基础上,掌握各种调节国际收支的政策,如外汇缓冲政策和财政货币政策。掌握内外均衡的各种政策搭配学说,如米德冲突和丁伯根法则,蒙代尔政策搭配学说和MF模型分析下财政和货币政策效力,灵活运用各种学说在不同情况下的政策搭配。

## 第八章 货币政策与金融宏观调控

本章属于宏观金融领域的知识,是前面货币理论的运用和深化。本章内容与实际联系更为紧密,在学习本章内容时,应将理论与实践相结合,从而深化理解,加深记忆。

本章的主线是货币政策及运用货币政策所进行的金融宏观调

控,分为四节:

第一节货币政策的核心是货币政策的构成要素。要求掌握货币政策最终目标、中介目标和货币政策工具。要明确各目标之间的关系及我国货币政策的最终目标;要严格区分货币政策中介目标与货币政策工具,最直接的记忆方法是:货币政策工具是央行可以直接操作并控制的,而中介目标则不可以“一步到达”;对于纷繁复杂的各种工具与目标,考生可以用表格的方法加以归纳、分类,从而达到简化内容、深化记忆的目的;应密切联系我国实际,掌握我国货币政策中介目标与货币政策工具。

第二节货币政策传导机制主要分析货币政策的一般机制及我国的货币政策传导机制。学习中应把第一节考察的货币政策各要素与本节联系起来,货币政策传导机制可以看作是一条纽带,正是这条纽带把货币政策工具、货币政策中介目标及货币政策最终目标联系起来。掌握货币政策传导机制,可以加深对货币政策各要素的理解。应重点掌握我国改革开放以来的双重传导机制,可用图表的方法,加深直观印象,掌握并记忆。

第三、四节主要考察运用货币政策所进行的金融宏观调控及我国金融宏观调控的发展。在金融宏观调控的组织实施部分,应掌握宏观经济分析的具体内容、货币政策与其他宏观调控政策的配合协调及具体的配合形式与适用条件,其中要理解货币当局概览、存款银行货币概览与货币概览的涵义及相互之间的关系,理解其他宏观调控政策的涵义及具体的实施方式与手段。在我国金融宏观调控的发展变化部分,考生应比较分析不同时期我国金融宏观调控的不同手段与措施,从而在了解我国实际的同时,加深对金融宏观调控基础知识的掌握。

## 第九章 金融风险与金融监管

本章的内容包括金融风险和金融监管两个部分,核心是金融监管,分为四节:

第一节的核心是金融风险。要求了解金融风险的定义与基本特征,划分金融风险的依据和种类,金融风险管理的目标、评价和控制;掌握影响金融风险形成的主要因素,银行风险与证券风险的具体内容。

第二节的核心是金融监管的理论基础和模式。最好能对四种管制理论进行综合比较,理解每种理论的主要观点。对于金融监管的模式,要明了分业监管体制与集中监管体制的监管范围、表现形式以及主要代表性国家。

第三节的核心是银行的监管。要求掌握银行监管的模式、目标、原则、内容、监管方法和评级系统,重点掌握银行监管的内容,熟悉我国规定的注册资本最低限额的指标,监管资本充足性、安全性、流动适度性和收益合理性的有关指标,并且能够应用于实际案例的分析和计算。同时应掌握巴塞尔协议的基本原则与国际银行监管的资本标准。

第四节主要分析证券监管制度。要比较理解三种证券监管模式,并了解我国的证券监管模式属于集中管理体制,熟悉并掌握证券监管的目标、原则、内容和方法以及我国证券监管的实际情况,以更好地熟悉金融监管的理论和实务。

## 第十章 金融深化与经济发展

本章主要是金融发展理论方面的内容,分为四节:

第一节金融深化和金融抑制的核心是“金融抑制”论。要求



掌握金融抑制如何阻碍经济增长,以及相对应的金融深化的表现形式及其原因和动力——信息不对称和逆向选择。同时,要了解金融自由化和放松管制之间的关系,掌握与金融抑制论相对应的金融约束论的概念和政策主张。

第二节金融深化和经济增长主要阐述的是金融深化与经济发展之间的关系。需要掌握金融对经济增长的作用方式以及衡量一国金融发展水平的相关指标,能够进行基本的计算,要熟悉金融发展和经济增长的互动关系。

第三节主要侧重于我国的实际情况。需要熟悉各国金融深化和发展的共性和特征,我国金融深化和发展的过程,在这个基础上理解我国金融深化的特征及我国金融深化与发达国家的差异,掌握我国金融深化和发展的目标。

第四节分析金融深化与发展的方式、步骤、条件和控制原则。需要掌握金融发展与深化的四种模式及各自的产生原因和特点,实现有效金融深化和创新的条件、步骤、政策环境和控制原则等。这部分内容都是叙述性的文字,需要理解性的记忆,要注意对各个知识点的理解,通过理解完成本章内容的学习。