

2018年经济专业技术资格考试辅导教材

十余位专家深入研究、六年精心打磨、三十万读者受益的  
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

赠送  
模考软件  
习题手册

✓ 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，解析详尽

**快** 迅速掌握重点，吃透真题，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；内容精炼，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2017年真题，帮助考生领会出题规律

清华大学出版社



内容简介

本书根据《2018年度经济专业技术资格考试大纲》的要求，结合历年考试真题，精心编写而成。本书可作为参加2018年度经济专业技术资格考试的考生复习备考的辅导教材，也可作为从事经济工作的专业技术人员参考。

本书可作为参加2018年度经济专业技术资格考试的考生复习备考的辅导教材，也可作为从事经济工作的专业技术人员参考。

# 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,是考生快速贯通考点、顺利通过考试的必备书籍。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2013—2017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考能力。

本书是经济专业技术资格考试辅导教材,也适合作为相关专业的参考书。

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, 2018

(2018年经济专业技术资格考试辅导教材)

ISBN 978-7-302-49824-7

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(2018)第 037606 号

责任编辑:高晓晴

封面设计:马筱琨

版式设计:方加青

责任校对:孔祥峰

责任印制:刘海龙

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](mailto:c-service@tup.tsinghua.edu.cn)

质量反馈:010-62772015, [zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn](mailto:zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn)

印装者:北京密云胶印厂

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×260mm 印 张:20 字 数:512千字

版 次:2018年4月第1版 印 次:2018年4月第1次印刷

定 价:49.00元

产品编号:079028-01

## 本书编委会

主 编 索晓辉

编 委 潘菊华 方文彬 邢铭强 周文杰

张 昆 张 友 赵桂芹 郭现杰

陈冠军 姚志娟 魏 春 张 燕

孟春燕 项宇峰 肖磊鑫 李杨坡

刘春华 黄艳娇 刘 雁 朱翠元

# 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“2018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颁布的考试大纲编写，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

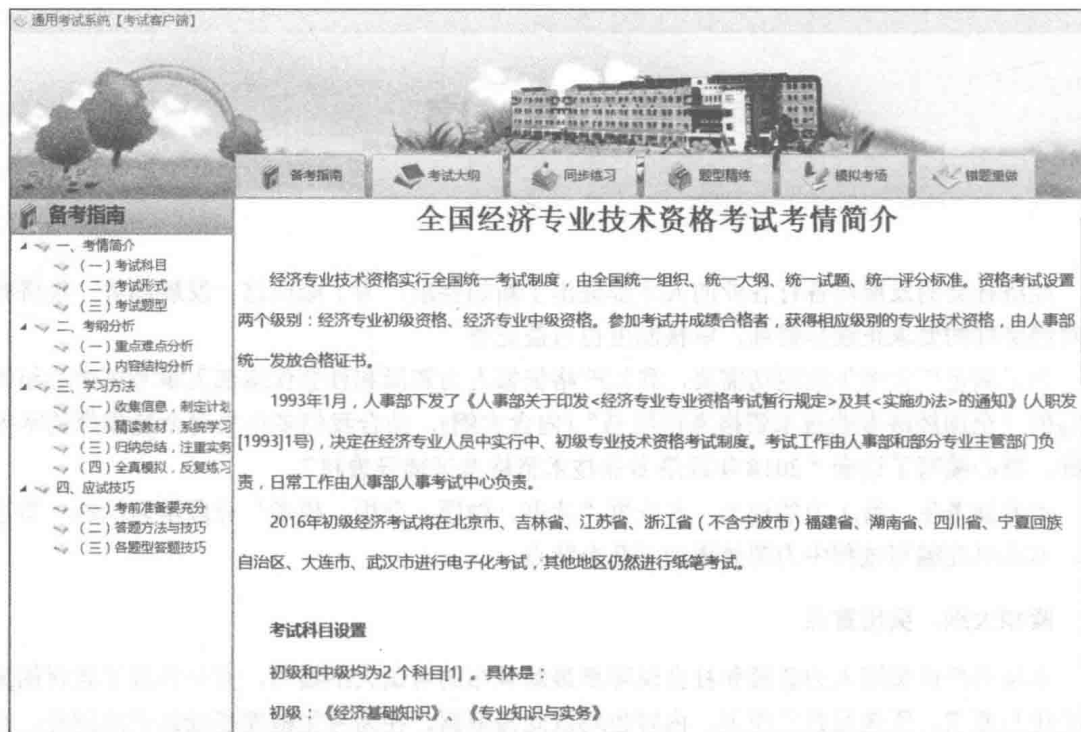
考虑到大部分考生是在职人士，主要依靠业余时间进行自学，因此本丛书对每道习题都进行了详尽、严谨的解析，有问有答，帮助考生快速掌握解题技巧，方便考生自学。

## 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

本丛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，程序主界面如下图所示。



需要本书“模考软件”与“习题手册”的读者, 请到 <http://www.tupwk.com.cn/downpage> 网站下载。

### 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2017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。

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。

本书由索晓辉组织编写, 同时参与编写的还有潘菊华、方文彬、邢铭强、周文杰、张昆、张友、赵桂芹、郭现杰、陈冠军、姚志娟、魏春、张燕、孟春燕、项宇峰、肖磊鑫、李杨坡、刘春华、黄艳娇、刘雁、朱翠元, 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

<b>第一章 金融市场与金融工具</b> ..... 1	
大纲解读..... 1	
考点精讲..... 1	
<b>第一节 金融市场与金融工具概述</b> ..... 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	
<b>第二节 货币市场及其工具</b> ..... 4	
考点三 货币市场及其构成..... 4	
考点四 我国的货币市场..... 6	
<b>第三节 资本市场及其工具</b> ..... 7	
考点五 资本市场..... 7	
考点六 我国的资本市场..... 9	
<b>第四节 金融衍生品市场及其工具</b> ..... 11	
考点七 金融衍生品市场概述..... 11	
<b>第五节 互联网金融</b> ..... 13	
考点八 互联网金融的概念、特点 及模式..... 13	
同步自测..... 14	
同步自测解析..... 17	
<b>第二章 利率与金融资产定价</b> ..... 20	
大纲解读..... 20	
考点精讲..... 20	
<b>第一节 利率的计算</b> ..... 20	
考点一 利率概述..... 20	
考点二 单利和复利..... 21	
考点三 现值与终值..... 21	
<b>第二节 利率决定理论</b> ..... 22	
考点四 利率风险结构与利率期限 结构..... 22	
考点五 利率决定理论..... 24	
<b>第三节 收益率</b> ..... 25	

考点六 收益率..... 25	
<b>第四节 金融资产定价</b> ..... 27	
考点七 利率与金融资产定价..... 27	
考点八 资产定价理论..... 29	
<b>第五节 我国的利率市场化</b> ..... 31	
考点九 我国的利率市场化改革..... 31	
考点十 我国利率市场化的进程..... 32	
考点十一 进一步推进利率市场化 任重道远..... 33	
同步自测..... 34	
同步自测解析..... 39	
<b>第三章 金融机构与金融制度</b> ..... 43	
大纲解读..... 43	
考点精讲..... 43	
<b>第一节 金融机构</b> ..... 43	
考点一 金融机构的性质与职能..... 43	
考点二 金融机构体系的构成..... 45	
<b>第二节 金融制度</b> ..... 47	
考点三 金融制度的概念..... 47	
考点四 中央银行制度与商业银行 制度..... 48	
考点五 政策性金融制度..... 50	
考点六 金融监管制度..... 51	
<b>第三节 我国的金融机构体系与         金融制度</b> ..... 52	
考点七 我国的金融机构体系及其 制度安排..... 52	
考点八 我国的金融调控监管机构 及其制度安排..... 57	
同步自测..... 62	
同步自测解析..... 67	



<b>第四章 商业银行的经营与管理</b> ..... 70	<b>第三节 证券投资基金概述</b> ..... 117
大纲解读..... 70	考点八 证券投资基金的概念和 特点..... 117
考点精讲..... 70	考点九 证券投资基金的参与 主体..... 117
<b>第一节 商业银行经营与管理概述</b> ..... 70	考点十 证券投资基金的法律形式 和运作形式..... 119
考点一 商业银行的经营与管理的 基本概念..... 70	考点十一 证券投资基金的类别..... 120
考点二 我国商业银行的经营与 管理原则..... 72	<b>第四节 证券投资基金的基金管理人         和托管人</b> ..... 123
考点三 我国商业银行的审慎经营 规则..... 72	考点十二 证券投资基金的基金 管理人和托管人..... 123
<b>第二节 商业银行经营</b> ..... 73	同步自测..... 124
考点四 商业银行经营..... 73	同步自测解析..... 128
<b>第三节 商业银行管理</b> ..... 78	<b>第六章 信托与租赁</b> ..... 132
考点五 资产负债管理..... 78	大纲解读..... 132
考点六 资本管理..... 83	考点精讲..... 132
考点七 风险管理..... 87	<b>第一节 信托概述</b> ..... 132
考点八 财务管理..... 91	考点一 信托的概念与功能..... 132
考点九 人力资源开发与管理..... 93	考点二 信托的起源与发展..... 135
<b>第四节 改善和加强我国商业银行的         经营与管理</b> ..... 94	考点三 信托的设立及管理..... 136
考点十 改善和加强我国商业 银行的经营与管理..... 94	考点四 信托市场及其体系..... 138
同步自测..... 96	<b>第二节 信托公司的经营与管理</b> ..... 140
同步自测解析..... 100	考点五 信托公司的设立、变更与 终止..... 140
<b>第五章 投资银行业务与经营</b> ..... 103	考点六 信托公司的业务运营..... 140
大纲解读..... 103	考点七 信托产品管理与客户关系 管理..... 143
考点精讲..... 103	考点八 信托公司的财务管理、 资本管理与会计核算..... 144
<b>第一节 投资银行概述</b> ..... 103	考点九 信托公司面临的风险与 管理..... 146
考点一 投资银行概述..... 103	<b>第三节 租赁概述</b> ..... 147
<b>第二节 投资银行的主要业务</b> ..... 106	考点十 租赁的概念与功能..... 147
考点二 投资银行业务概述..... 106	考点十一 租赁的产生与发展..... 149
考点三 证券发行与承销业务..... 106	考点十二 租金管理..... 150
考点四 证券经纪业务..... 111	考点十三 融资租赁合同..... 152
考点五 并购业务..... 113	
考点六 自营证券投资、私募股权 和风险投资..... 116	
考点七 资产管理..... 117	



考点十四 融资租赁市场及其 体系.....154	第一节 货币需求.....201
第四节 金融租赁公司的经营与 管理.....155	考点一 货币需求的含义与货币 需求理论.....201
考点十五 金融租赁公司与融资 租赁公司的区别.....155	第二节 货币供给.....204
考点十六 金融租赁公司的设立、 变更与终止.....156	考点二 货币供给与货币供应量.....204
考点十七 金融租赁公司的业务 运营.....156	第三节 货币均衡.....209
考点十八 金融租赁公司的资金 筹集与盈利模式.....158	考点三 货币均衡的含义.....209
考点十九 金融租赁公司的风险与 监管.....159	考点四 货币均衡实现机制.....212
同步自测.....160	考点五 通货膨胀及其治理.....212
同步自测解析.....164	考点六 通货紧缩及其治理.....216
第七章 金融工程与金融风险.....169	同步自测.....217
大纲解读.....169	同步自测解析.....221
考点精讲.....169	第九章 中央银行与金融监管.....225
第一节 金融工程.....169	大纲解读.....225
考点一 金融工程概述.....169	考点精讲.....225
考点二 金融远期合约.....172	第一节 中央银行概述.....225
考点三 金融期货.....174	考点一 中央银行的产生及 独立性.....225
考点四 金融互换.....177	考点二 中央银行的性质与职能.....226
考点五 金融期权.....181	考点三 中央银行的业务.....227
第二节 金融风险及其管理.....184	第二节 货币政策体系.....229
考点六 金融风险的概念.....184	考点四 金融宏观调控与货币政策 概述.....229
考点七 金融风险的管理.....187	考点五 货币政策的目标与工具.....231
考点八 金融风险管理的国际规则： “巴塞尔协议II”与 “巴塞尔协议III”.....191	考点六 货币政策的传导机制与 中介指标.....235
考点九 我国的金融风险管理.....193	考点七 我国的货币政策.....238
同步自测.....194	第三节 金融监管概述.....240
同步自测解析.....198	考点八 金融监管的含义.....240
第八章 货币供求及其均衡.....201	考点九 金融监管的基本原则.....240
大纲解读.....201	考点十 金融监管的理论.....240
考点精讲.....201	考点十一 我国金融监管的发展 演进.....241
	第四节 金融监管的框架和内容.....242
	考点十二 银行业监管的主要内容 与基本方法.....242
	考点十三 证券业监管的主要 内容.....247

考点十四 保险业监管的主要内容	249
同步自测	250
同步自测解析	254
<b>第十章 国际金融及其管理</b>	<b>257</b>
大纲解读	257
考点精讲	257
第一节 汇率	257
考点一 汇率概述	257
考点二 汇率的决定与变动	258
考点三 汇率制度	261
第二节 国际收支及其调节	263
考点四 国际收支	263
考点五 国际收支平衡表	264
考点六 国际收支均衡与不均衡	265
考点七 国际收支不均衡的调节	266
第三节 国际储备及其管理	268

考点八 国际储备的概念与国际储备的管理	268
第四节 国际货币体系	270
考点九 国际货币体系	270
第五节 离岸金融市场	272
考点十 离岸金融市场	272
第六节 外汇管理与外债管理	275
考点十一 外汇管理	275
考点十二 货币可兑换	275
考点十三 我国的外汇管理体制	276
考点十四 外债管理	277
考点十五 我国外债管理体制	279
同步自测	279
同步自测解析	284

**2017 年全国经济专业技术资格考试**

<b>金融专业知识与实务(中级)试题</b>	<b>287</b>
<b>参考答案与解析</b>	<b>296</b>

# 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。

### 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，我国的金融衍生品市场。

### 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

金融市场是资金融通的市场，是以金融资产为交易对象而形成的供求关系及其机制的总和。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。金融市场的构成要素、类型及交易主体如表 1-1 所示。

表 1-1 金融市场的构成要素、类型及交易主体

构成要素	金融市场主体、金融市场客体、金融市场价格。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	
类型	按交易标的物划分	货币市场、债券市场、股票市场、外汇市场、衍生品市场、保险市场和黄金市场等
	按交易中介划分	直接金融市场、间接金融市场
	按交易性质划分	发行市场、流通市场
	按有无固定场所划分	有形市场、无形市场
	按交易期限划分	货币市场、资本市场
	按地域范围划分	国内金融市场、国际金融市场
	按成交与定价方式划分	公开市场、议价市场
	按交割时间划分	即期市场、远期市场
交易主体	家庭	金融市场上主要的资金供应者
	企业	① 金融市场运行的基础 ② 重要的资金需求者和供给者 ③ 金融衍生品市场上重要的套期保值主体
	政府	① 通常是资金的需求者 ② 有时也会成为暂时的资金供应者
	金融机构	① 向社会吸收闲散资金 ② 向需要资金的部门提供资金。金融机构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
	金融调控及监管机构	① 金融市场中重要的交易主体 ② 监管机构之一

【例 1-1】金融市场上主要的资金供应者是( )。(2016 年单选题)

- A. 企业                      B. 家庭                      C. 政府                      D. 中央银行

【解析】B 家庭是金融市场上主要的资金供应者。家庭以购买债券、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 1-2】金融市场按交易标的物划分为( )。(2016 年单选题)

- A. 货币市场、债券市场、股票市场、外汇市场、衍生品市场、保险市场和黄金市场  
B. 直接金融市场和间接金融市场  
C. 发行市场和流通市场  
D. 传统金融市场和金融衍生品市场

【解析】A 按交易标的物的不同,金融市场划分为货币市场、债券市场、股票市场、外汇市场、衍生品市场、保险市场和黄金市场。

【例 1-3】金融市场的功能不包括( )。(2016 年单选题)

- A. 资金积聚功能                      B. 财富功能  
C. 风险分散功能                      D. 流通功能

【解析】D 金融市场的功能包括：资金积聚功能、财富功能、风险分散功能、交易功能、资源配置功能、反映功能、宏观调控功能。

【例 1-4】 下列金融机构中，属于间接金融机构的是( )。(2015 年单选题)

- A. 投资银行                                    B. 信托公司  
C. 商业银行                                    D. 证券公司

【解析】C 按照融资方式的不同，金融机构可以分为直接金融机构和间接金融机构。直接金融机构是在直接融资领域，为投资者和筹资者提供中介服务的金融机构。其主要业务包括证券的发行、经纪、保管、登记、清算、资信评估等。投资银行、证券公司等属于直接金融机构。间接金融机构是指它一方面以债务人的身份从资金盈余者的手中筹集资金，另一方面又以债权人的身份向资金短缺者提供资金。商业银行是最典型的间接金融机构。

【例 1-5】 金融市场最基本的功能是( )。(2015 年单选题)

- A. 资源配置职能                                B. 财富功能  
C. 交易功能                                    D. 资金积聚功能

【解析】D 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，即资金积聚功能。

【例 1-6】 一家工商企业拟在金融市场上筹集长期资金，其可以选择的市场是( )。(2014 年单选题)

- 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。选项 A 的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。

## 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	金融工具在金融市场上能够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 1-7】 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。

## 第二节 货币市场及其工具

### 考点三 货币市场及其构成

货币市场是专门服务于短期资金融通的金融市场, 主要包括同业拆借市场、回购协议市场、商业票据市场、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。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”的特性。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	通过回购协议进行短期资金融通交易的场所	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上直接进行交易。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

(续表)

市 场	定 义	特点及相关说明
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】具有“准货币”特性的金融工具是( )。(2016 年单选题)

- A. 货币市场工具  
B. 资本市场工具  
C. 金融衍生品工具  
D. 外汇市场工具

【解析】A 货币市场中交易的工具一般具有期限短、流动性强、对利率敏感等特点,具有“准货币”的特性。

【例 1-9】同业拆借市场基本上都是( )拆借。(2016 年单选题)

- A. 担保  
B. 票据  
C. 信誉  
D. 质押

【解析】C 同业拆借活动都是在金融机构之间进行的,市场准入条件比较严格,因此金融机构主要以其信誉参与拆借活动。也就是说,同业拆借市场基本上都是信用拆借。

【例 1-10】狭义的短期政府债券仅指( )。(2016 年单选题)

- A. 国库券  
B. 政府代理机构所发行的债券  
C. 地方政府发行的债券  
D. 国家财政部门发行的债券

【解析】A 狭义的短期政府债券仅指国库券。

【例 1-11】货币市场主要包括( )。(2016 年多选题)

- A. 商业票据市场  
B. 银行承兑汇票市场  
C. 同业拆借市场  
D. 公司债券市场  
E. 投资基金市场

【解析】ABC 货币市场是专门服务于短期资金融通的金融市场,包括同业拆借市场、回购协议市场、商业票据市场、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。

【例 1-12】银行承兑汇票一级市场涉及的主要行为包括( )。(2016 年多选题)

- A. 贴现  
B. 出票  
C. 再贴现  
D. 转让  
E. 承兑

【解析】BE 银行承兑汇票市场主要由一级市场和二级市场构成。一级市场即发行市场,主要涉及汇票的出票和承兑行为;二级市场相当于流通市场,涉及汇票的贴现与再贴现过程。

【例 1-13】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 1-14】 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 1-15】 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 1-16】 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。

#### 考点四 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。

(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	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	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

(续表)

票 据	定 义	分类及其含义	
本票	出票人承诺在见票时无条件支付确定金额给收款人或持票人的票据	银行本票	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	出票人签发的, 委托办理支票存款业务的银行或者其他金融机构在见票时无条件支付确定的金额给收款人或者持票人的票据	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

#### 考点五 资本市场

资本市场是指以期限在一年以上的金融资产为交易标的物的交易市场。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。

表 1-5 资本市场中各市场的定义、分类及说明和相关工具

市 场	定 义	分类及说明	相 关 工 具
债券市场	发行和买卖债券的市场	债券发行市场又称一级市场, 是将新发行的债券从发行人手中转移到初始投资者手中的市场; 债券的流通市场又称二级市场, 是指已发行的债券在投资者之间转让买卖的场所。根据发行主体的不同, 分为政府债券、公司债券和金融债券; 根据偿还期限不同, 分为短期债券、中期债券和长期债券; 根据利率是否固定, 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, 分为付息债券、贴现债券和息票累积债券; 根据性质不同, 分为信用债券、抵押债券、担保债券等; 根据募集方式不同, 分为公募债券、私募债券; 根据债券券面形态不同, 分为实物债券、凭证式债券和记账式债券; 根据是否可以转换, 分为可转换债券、不可转换债券	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债务关系, 具有偿还性、流动性、收益性和安全性