

环球网校

开启在线教育新时代 hqwx.com

全新版

全国经济专业技术资格考试精编教材

中级经济师 金融专业知识与实务

环球网校经济师考试研究院 编



备考干货实力助考
经典习题每日一练

立信会计出版社

LI XIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

环球网校
开启在线教育新时代 hqwx.com

全新版

全国经济专业技术资格考试**精编教材**

中级经济师 金融专业知识与实务

环球网校经济师考试研究院 编



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

金融专业知识与实务/环球网校经济师考试研究院编. —上海:立信会计出版社, 2017. 6

全国经济专业技术资格考试精编教材

ISBN 978-7-5429-5469-5

I. ①金… II. ①环… 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 108245 号

责任编辑 黄成良

封面设计 翰墨丹青品牌设计工作室

金融专业知识与实务

Jinrong Zhuanye Zhishi Yu Shiwu

出版发行 立信会计出版社

地 址 上海市中山西路 2230 号

电 话 (021)64411389

网 址 www.lixinahp.com

网上书店 www.shlx.net

经 销 各地新华书店

邮政编码 200235

传 真 (021)64411325

电子邮箱 lxaph@sh163.net

电 话 (021)64411071

印 刷 三河市众誉天成印务有限公司

开 本 787 毫米×1092 毫米

1 / 16

印 张 14.5

字 数 340 千字

版 次 2017 年 6 月第 1 版

印 次 2017 年 7 月第 1 次

印 数 1—2000

书 号 ISBN 978-7-5429-5469-5

定 价 42.00 元

如有印订差错,请与本社联系调换

前言 Foreword

近年来，随着经济师职称评选制度的不断完善与深入，全国经济专业技术资格考试热度的持续升温，考试难度逐年加大，每年的通过率极低。据统计，全国经济专业技术资格考试平均通过率仅在20%左右。据环球网校调查统计，大约有30%左右的考生可以完整地看完考试指定教材，只有不足10%的考生能够真正完成第二遍复习！90%以上的考生则因自身工作原因，个人学习时间极其有限。因此，在短时间内快速抓住复习要点就成为所有考生的一种奢望。

为满足广大考生的应试备考需求，使其只需用别人30%的备考时间即可掌握考试大纲80%以上的考点，并顺利通过经济专业技术资格考试，环球网校经济师考试研究院结合金融专业知识与实务考试大纲的要求，在深入研究历年考试真题的基础上，总结分析考点，剖析命题规律，倾力打造了这本《全国经济专业技术资格考试精编教材：金融专业知识与实务》（以下简称精编教材）。本精编教材主要有以下几个特点：

◆真正的“懒人”备考秘籍——一套带有现成笔记的通关教材

本教材着眼于考试的实际情况，根据考试的特点和内容，通过对关键词句进行重点标注、配合真题演练形成完整的学习体系。

◆全方位学习架构——知识导图、考情概览、考点详解和小试牛刀四位一体

在编写过程中，编者分析整理了近4年的考试真题，紧扣考试大纲，结合最新的法律、法规、标准以及近几年中级金融专业知识与实务考试的实际情形，打破一般经济师考试教材的知识框架，重新优化整合知识结构，精心组织写作内容，去芜存精，在保留考试大纲知识点的基础上，将教材内容进行适当精简，从而帮助考生缩小复习范围，减少备考时间，提高学习效率。本教材配套真题练习，使考生对各知识点的考查频率、命题呈现形式及常考的关键词句一目了然，帮助其快速掌握考试重点、抓住命题规律和趋势、准确把握复习方向。

◆名副其实的名师讲堂——汇集多位专家学者的教学研究成果

精编教材的编者均为环球网校特聘的具有较高理论水平和丰富实践经验的业界资深专家学者或讲师，集环球网校多年考试教学研究成果与经济师教学考试辅导经验于一体，融合了各名师多年潜心研究的智慧结晶。通过学习精编教材，可以帮助各位考生在备考之路上少走弯路，短时间内顺利通过考试。

◆贴心的超强增值服务——环球网校移动课堂、经济师备考官方微信和经济师快题库

为方便考生更好地复习备考，精编教材配套引入了三项超强增值服务：环球网校移动课堂、经济师备考官方微信和经济师快题库。考生可以轻松扫描书中二维码，学习精选视频课程，也可以扫描封面二维码关注经济师备考官方微信，查看环球网校辅导课程、直播课程、2017年教材变动解析、高分学员总结的备考经验，并获取海量复习资料。同时，考生可以扫描书中二维码下载经济师快题库，学练结合，更好地掌握知识内容。这三项增值服务可帮助考生在工作学习之余的碎片时间里，充分利用随身携带的智能手机，随时随地观看视频或练习答题，帮助考生强化薄弱环节、评估学习效果、积累实战经验。

环球网校经济师考试研究院

2017年5月

全国经济专业技术资格考试精编教材

《金融专业知识与实务》编写委员会

本册主编：伊贵业

本册副主编：彭 岚 刘淑娥 刘博硕 张 琦

编委会成员：司 焯 尚 芸 汤 菁 董姗姗
 刘文秀 姜亚芹 曹静娟 李雅悠
 刘文敬

目录 Contents

第一章 金融市场与金融工具	1
考点一 金融市场的含义与构成要素	2
考点二 金融市场的类型	3
考点三 货币市场及其构成	5
考点四 我国的货币市场及其工具	7
考点五 资本市场及其构成	10
考点六 我国的资本市场及其工具	12
考点七 金融衍生品市场概述	14
考点八 主要的金融衍生品	15
考点九 互联网金融的概念及特点	17
考点十 互联网金融的模式	17
考点十一 我国的互联网金融	19
第二章 利率与金融资产定价	21
考点一 利率概述	22
考点二 单利与复利	22
考点三 现值与终值	23
考点四 利率的风险结构	24
考点五 利率的期限结构	24
考点六 利率决定理论	26
考点七 名义收益率	28
考点八 实际收益率	28
考点九 本期收益率	28
考点十 到期收益率	28
考点十一 持有期收益率	29
考点十二 利率与金融资产定价	30
考点十三 资产定价理论	31
考点十四 我国的利率市场化改革	33

考点十五	我国利率市场化的进程	34
考点十六	进一步推进利率市场化任重道远	34
第三章	金融机构与金融制度	35
考点一	金融机构的性质与职能	36
考点二	金融机构的类型	37
考点三	金融机构体系的构成	37
考点四	金融制度的概念	41
考点五	中央银行制度	41
考点六	商业银行制度	43
考点七	政策性金融制度	44
考点八	金融监管架构的理论探讨	45
考点九	主要监管模式	45
考点十	我国的金融机构体系及其制度安排	46
考点十一	我国的金融调控监管机构及其制度安排	50
第四章	商业银行经营与管理	53
考点一	商业银行经营与管理的含义	54
考点二	商业银行经营与管理的原则和关系	54
考点三	商业银行经营概述	55
考点四	商业银行经营的组织：业务经营	55
考点五	商业银行经营的核心：市场营销	56
考点六	负债经营	57
考点七	贷款经营	58
考点八	中间业务经营	58
考点九	理财业务经营	59
考点十	资产负债管理	62
考点十一	资本管理	66
考点十二	风险管理	69
考点十三	财务管理	72
考点十四	人力资源开发与管理	75
考点十五	建立规范的公司治理机制	76
考点十六	建立严密的内控机制	76
考点十七	建立科学的激励约束机制	77
第五章	投资银行与证券投资基金	78
考点一	资本市场、直接金融与投资银行	79

考点二	投资银行与商业银行的经营机制区别	79
考点三	投资银行的功能	81
考点四	投资银行业务概述	82
考点五	证券发行与承销业务	82
考点六	证券经纪业务	89
考点七	并购业务	93
考点八	自营证券投资、私募股权和风险投资	96
考点九	资产管理	97
考点十	证券投资基金的概念和特点	97
考点十一	证券投资基金的参与主体	97
考点十二	证券投资基金的法律形式和运作形式	98
考点十三	证券投资基金的类别	99
考点十四	基金管理人的职责	104
考点十五	基金管理公司的主要业务	104
考点十六	基金托管人概述	105
第六章	信托与租赁	107
考点一	信托的概念与功能	108
考点二	信托的起源与发展	109
考点三	信托的设立及管理	110
考点四	信托市场及其体系	112
考点五	信托公司的设立、变更与终止	112
考点六	信托公司的业务运营	113
考点七	信托产品管理与客户关系管理	115
考点八	信托公司的财务管理、资本管理与会计核算	115
考点九	信托公司面临的风险与管理	116
考点十	租赁的概念与功能	117
考点十一	租赁的产生与发展	118
考点十二	租金管理	119
考点十三	融资租赁合同	120
考点十四	我国融资租赁市场及其体系	122
考点十五	金融租赁公司与融资租赁公司的区别	123
考点十六	金融租赁公司的设立、变更和终止	124
考点十七	金融租赁公司的业务运营	125
考点十八	金融租赁公司的资金筹集与盈利模式	126

考点十九 金融租赁公司的风险与监管	127
第七章 金融工程与金融风险	129
考点一 金融工程概述	130
考点二 金融远期合约	133
考点三 金融期货	135
考点四 金融互换	137
考点五 金融期权	140
考点六 金融风险的概念	142
考点七 金融风险的管理	146
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”	151
考点九 我国的金融风险管理	152
第八章 货币供求及其均衡	153
考点一 货币需求概述	153
考点二 货币需求理论	154
考点三 货币供给过程	156
考点四 货币层次	157
考点五 多倍存款创造	158
考点六 货币乘数	160
考点七 货币均衡的含义	161
考点八 货币均衡的实现机制	163
考点九 通货膨胀及其治理	163
考点十 通货紧缩及其治理	166
第九章 中央银行与金融监管	168
考点一 中央银行的产生及独立性	169
考点二 中央银行的性质与职能	170
考点三 中央银行的业务	171
考点四 金融宏观调控与货币政策概述	172
考点五 货币政策的目标与工具	176
考点六 货币政策的传导机制与中介目标	180
考点七 我国的货币政策	183
考点八 金融监管的含义	186
考点九 金融监管的基本原则	186
考点十 金融监管的理论	187
考点十一 我国金融监管的发展演进	187

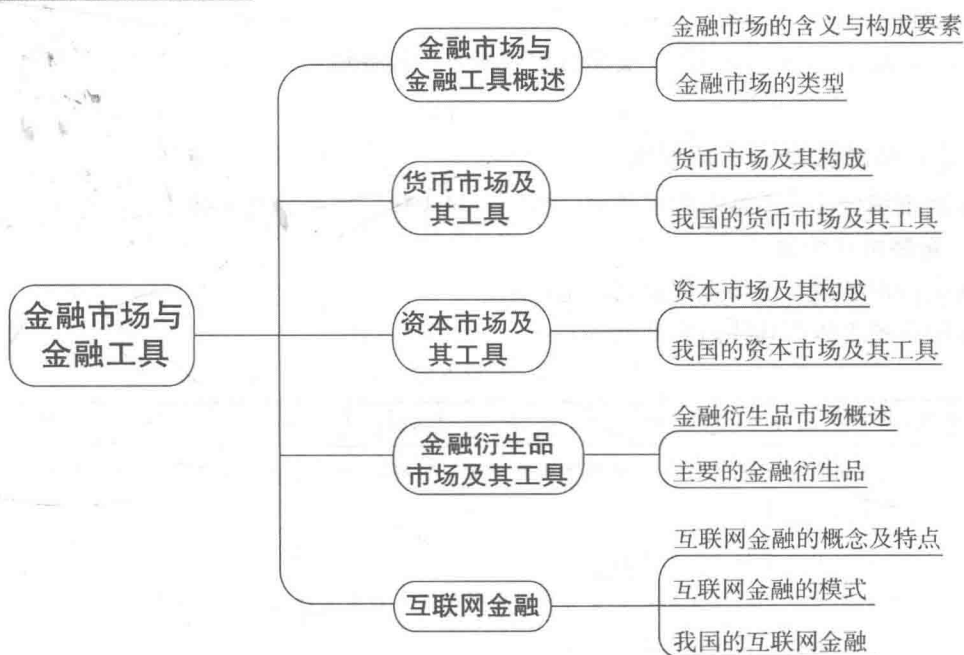
考点十二	银行业监管的主要内容与基本方法	188
考点十三	证券业监管的主要内容	193
考点十四	保险业监管的主要内容	195
第十章	国际金融及其管理	198
考点一	汇率的概念	199
考点二	汇率的决定与变动	200
考点三	汇率制度	202
考点四	国际收支与国际收支平衡表	204
考点五	国际收支均衡与不均衡	205
考点六	国际收支不均衡的调节	206
考点七	我国的国际收支不均衡及其调节	207
考点八	国际储备的概念	208
考点九	国际储备的功能	208
考点十	国际储备的管理	209
考点十一	我国的国际储备及其管理	210
考点十二	国际金本位制	211
考点十三	布雷顿森林体系	211
考点十四	牙买加体系	212
考点十五	离岸金融市场概述	212
考点十六	欧洲货币市场	213
考点十七	外汇管理概述	215
考点十八	货币可兑换	215
考点十九	我国的外汇管理体制	216
考点二十	外债管理概述	218
考点二十一	我国的外债管理体制	219

第一章

金融市场与金融工具



知识导图



考情概览

年份	单选题	多选题	案例分析题
2013年	5题5分	2题4分	—
2014年	5题5分	2题4分	—
2015年	6题6分	2题4分	—

考点一 金融市场的含义与构成要素

考试频次：此知识点在近3年真题中出现1次

（一）金融市场的含义

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。

金融市场的三层含义：

- （1）金融市场是进行金融资产交易的场所。
- （2）金融市场反映了金融资产的供给者与需求者之间的供求供给，揭示了资金的归集与传递过程。
- （3）金融市场包括金融资产交易过程中所产生的各种运行机制，其中最主要的是价格机制。

（二）金融市场的构成要素

金融市场包含三个基本构成要素：金融市场主体、金融市场客体和金融市场价格。

1. 金融市场主体

在金融市场中，市场主体起到决定作用。

金融市场主体的具体内容见表 1-1。

表 1-1 金融市场主体

市场主体	内容
家庭	家庭作为金融市场上 <u>主要的资金供应者</u> ，同样也会成为 <u>资金需求者</u> （如为购买房、车和家具等融资）
企业	（1） <u>金融市场运行的基础</u> （2）企业不仅是重要的 <u>资金需求者和供给者</u> ，还是金融衍生品市场上的 <u>套期保值主体</u>
政府	（1） <u>政府部门是一国金融市场主要的资金需求者</u> （2） <u>政府也会储蓄短期资金盈余</u> ，此时， <u>政府部门成为暂时的资金供应者</u>
金融机构	金融机构是金融市场上 <u>最活跃的交易者</u> ，扮演着多重角色。金融机构作为机构投资者在金融市场上具有支配性的作用。 （1） <u>金融机构是金融市场上最重要的中介机构</u> （2） <u>金融机构在金融市场上充当资金供给者、需求者和中介等多重角色</u> （3） <u>金融机构既是金融市场的介入人，也是金融市场的投资者、货币政策的传递者和承受者</u>
金融调控与监管机构	中央银行在金融市场上处于一种特殊的地位，不仅是金融市场中重要的 <u>交易主体</u> ，还是 <u>金融调控及监管机构之一</u>

2. 金融市场客体（金融工具）

（1）金融工具的分类。

按不同的分类依据，金融工具可以分为不同的类别，具体内容见表 1-2。



表 1-2 金融工具的分类

分类依据	类别
期限不同	货币市场工具、资本市场工具
性质不同	债券凭证、所有权凭证
与实际金融活动的关系不同	原生金融工具、衍生金融工具

(2) 金融工具的性质。

金融工具具有期限性、流动性、收益性及风险性四大性质，具体内容见表 1-3。

表 1-3 金融工具的性质

性质	内容
期限性	期限性指的是金融工具中的债权凭证一般有约定的偿还期，也就是规定发行人到期必须履行还本付息义务
流动性	(1) 流动性指的是金融工具在金融市场上能够迅速地转化为现金并且不致遭受损失的能力 (2) 应注意两点：①能否迅速变现；②变现时损失的大小
收益性	(1) 收益性指的是金融工具的持有者可以获得一定的报酬及价值增值 (2) 收益性包括金融工具定期的股息和利息收益、投资者出售金融工具时获得的价差两方面内容
风险性	(1) 风险性指的是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 (2) 金融工具的风险通常来源于两个方面：①信用风险；②市场风险

金融工具的四个性质彼此存在着一定的联系。通常，金融工具的期限性、收益性与风险性绑定在一起，彼此之间是正比关系；它们与流动性都为反比关系。

3. 金融市场价格

金融市场的三个构成要素相互联系且相互影响。金融市场主体与金融市场客体不仅是构成金融市场最基本的要素，还是金融市场形成的基础。金融市场价格是伴随金融市场交易产生的，同样是金融市场中不可或缺的构成要素。

考点二 金融市场的类型

(一) 按交易标的物划分

按交易标的物不同，金融市场可分为货币市场、债券市场、股票市场、外汇市场、衍生品市场、保险市场及黄金市场等。

(二) 按交易中介划分

按交易中介不同，金融市场可分为直接金融市场与间接金融市场，具体内容见表 1-4。

表 1-4 直接金融市场与间接金融市场

金融市场	内容
直接金融市场	资金需求者直接向资金供给者融通资金的市场，通常指的是由政府、企业等通过发行债券或股票的方式在金融市场上筹集资金形成的市场
间接金融市场	以银行等信用中介机构作为媒介进行资金融通的市场
两者差别： <u>中介机构在交易中的地位与性质</u>	

(三) 按交易性质划分

按交易性质不同,金融市场可分为发行市场与流通市场。其中,发行市场作为前提和基础,流通市场是重要补充。具体内容见表 1-5。

表 1-5 发行市场与流通市场

金融市场	内容
发行市场	发行市场(又称一级市场、初级市场)指的是新发行的证券或票据等金融工具最初从发行者手中出售给投资者手中的市场
流通市场	流通市场(又称二级市场、次级市场)指的是已经发行的证券或票据等金融工具进行交易的市场

(四) 按有无固定场所划分

按有无固定场所,金融市场可分为场内市场与场外市场。随着金融交易朝着电子化、网络化、无纸化的方向发展,场内市场与场外市场的界限越来越模糊。关于场内市场与场外市场的具体内容见表 1-6。

表 1-6 场内市场与场外市场

金融市场	内容
场内市场	(1) 场内市场通常是指证券交易所市场 (2) 证券交易所指的是证券买卖双方公开交易的场所,它是一个高度组织化、集中进行证券交易的市场,作为整个证券市场的核心 (3) 证券交易所本身不买卖证券,也不决定证券价格
场外市场	场外市场(又称柜台市场即 OTC 或店头市场)指的是在证券交易所市场外由证券买卖双方当面议价成交的市场

(五) 按交易期限划分

按交易期限划分,金融市场可以划分为货币市场和资本市场。

(六) 按地域范围划分

按地域范围不同,金融市场的具体类型见图 1-1。

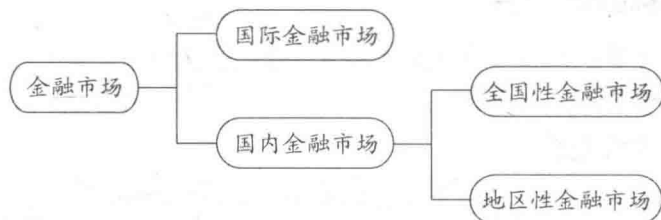


图 1-1 国内金融市场与国际金融市场

(七) 按成交与定价方式划分

按成交与定价方式不同,金融市场可以分为公开市场和议价市场。

(八) 按交割时间划分

按金融交易的交割时间,金融市场可以分为即期市场和远期市场。

考点三 货币市场及其构成

考试频次：此知识点在近3年真题中出现4次

(一) 货币市场的定义

货币市场指的是交易期限在一年以内，是专门服务于短期资金融通的金融市场。

(二) 金融工具的特点

货币市场中交易的金融工具具有期限短、流动性高、对利率敏感的特点，且具有“准货币”特性。

(三) 货币市场活动的主要目的

保持资金的流动性，主要体现在两方面：①满足资金需求者的短期资金需要；②为资金充裕者的闲置资金提供短期盈利机会。

(四) 货币市场子市场

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、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。

1. 同业拆借市场

(1) 定义。

同业拆借市场指的是具有法人资格的金融机构或者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和融通的市场。

(2) 特点。

1) 期限短。

同业拆借市场的期限最长不得超过一年，且以隔夜头寸拆借为主。

2) 参与者广泛。

现代同业拆借市场的参与者十分广泛，商业银行、非银行金融机构和中介机构均为同业拆借市场的主要参与者。

3) 拆借市场上交易对象主要为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。

同业拆借活动均在金融机构之间进行，市场准入条件比较严格，金融机构主要以其信誉参加拆借活动，即同业拆借市场基本上均为信用拆借。

(3) 功能。

1) 调剂金融机构间资金短缺，提高资金使用效率。

2) 同业拆借市场是中央银行实施货币政策从而进行金融宏观调控的重要载体。

3) 同业拆借市场可及时反映资金供求变化，提高金融资产的盈利水平。

2. 回购协议市场

(1) 定义。

1) 回购协议市场。

回购协议市场指的是借助证券回购协议进行短期货币资金融通交易所形成的市场。

2) 证券回购协议。

证券回购协议指的是证券资产的持有者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依照约定的价格购回所卖证券资产的协议。

从表面上看，证券回购是一种证券买卖，然而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，并且购回价格高于卖出价格，两者的差额就是借款的利息。

(2) 标的物。

证券回购协议中的标的物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。

(3) 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) 证券回购协议是中央银行进行公开市场操作的重要工具。

3) 证券回购协议有助于降低交易者的市场风险，降低经营成本，增强市场竞争能力和稳定性。

4) 发展回购协议市场有助于推动银行间同业拆借行为规范化，有助于扩大国债交易规模。

3. 商业票据市场

(1) 定义。

商业票据指的是公司为了筹措资金，用贴现的方式出售给投资者的一种短期无担保的信用凭证。因为完全依靠信用发行，故其发行者一般都是规模较大、信誉良好的公司。商业票据市场是这些公司发行商业票据且进行交易的市场。

(2) 特点。

一般而言，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。商业票据的特点为融资成本低、融资方式灵活等，且发行票据还能提高公司的声誉。故无论对于发行者还是投资者而言，商业票据均为一种理想的货币市场工具。

4. 银行承兑汇票市场

(1) 定义。

汇票指的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。

银行承兑汇票指的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。

银行承兑汇票市场指的是将银行承兑汇票作为交易对象的市场。

(2) 构成。

银行承兑汇票市场的构成可见图 1-2。

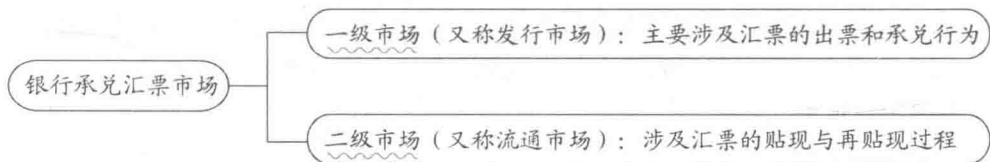


图 1-2 银行承兑汇票市场的构成

(3) 特点。

银行承兑汇票市场的特点为：①安全性高；②流动性强；③灵活性强。