

233 网校中级经济师刷题营招募爱学习你的加入, 群内有督学老师每日带学考点、带练试题、答疑解惑。

↓↓ 中级经济师备考刷题营 扫码加入 ↓↓



2023 年中级经济师《金融》真题及答案

第 1 题 单选题 (每题 1 分, 共 60 题, 共 60 分)

1、下列机构中, 属于契约型储蓄机构的是 ()

- A. 共同基金
- B. 人寿保险公司
- C. 储蓄贷款协会
- D. 农村信用社

2、关于货币需求理论中的费雪方程式和剑桥方程式的说法, 正确的是 ()

- A. 费雪方程式是从微观角度分析货币需求
- B. 剑桥方程式侧重于货币流量分析
- C. 费雪方程式强调货币交易媒介的功能
- D. 剑桥方程式侧重于商品交易量对货币的需求

3、证券投资基金管理公司最核心的业务是 ()

- A. 基金的销售
- B. 基金的募集
- C. 基金的运营服务
- D. 基金的投资管理

4、货币供应量能够成为货币政策中介目标, 是因为其符合中介目标的 ()

- A. 可测性、可控性、相关性的标准
- B. 可储藏、可交换、可预测的标准
- C. 可计量性、可估值性、可流通性的标准
- D. 可预测、可核算、可估值的标准

5、在债券投资中, 基于久期的套期保值是不完美的, 存在着较多的局限性, 其原因是 ()。

- A. 没有考虑债券价格与收益率关系曲线的凸度问题, 建立在收益率曲线非平移的假定上
- B. 没有考虑债券价格与收益率关系曲线的倒挂问题, 建立在收益率曲线非平移的假定上
- C. 没有考虑债券价格与收益率关系曲线的凸度问题, 建立在收益率曲线平移的假定上
- D. 没有考虑债券价格与收益率关系曲线的倒挂问题, 建立在收益率曲线平移的假定上

6、假设流通中的现金为 200 亿元, 存款为 4000 亿元, 超额存款准备金为 80 亿元, 法定存款资本金率为 8%, 则对应的货币乘数为 ()

- A. 5
- B. 8.12
- C. 7
- D. 6.18

7、影响商业银行净利息收入水平的直接因素一般不包括 ()。

- A. 存款成本控制
- B. 资产质量水平



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- C. 贷款定价能力
D. 中间业务规模
- 8、关于 20 世纪初国际金本位制崩溃原因的说法, 正确的是 ()
A. 黄金在国际间自由流动
B. 各国实行固定汇率制
C. 各国允许以汇票为支付手段的非现金结算
D. 绝大部分黄金为少数强国占有
- 9、一般来说, 在经营租赁业务中承担营业费用的是 ()。
A. 中介机构
B. 承租人
C. 出租人
D. 设备制造商
- 10、已知期权标的资产价格、无风险利率、执行价格和到期时间, 将这些已知因素代入期权定价公式, 求解出标的资产的波动率, 该波动率称为 ()。
A. 隐含波动率
B. 市场波动率
C. 历史波动率
D. 实际波动率
- 11、关于私募投资基金的说法, 错误的是 ()。
A. 2012 年修订的《中华人民共和国证券投资基金法》, 从法律上确立了私募基金的法定地位
B. 2023 年起发布施行的《私募投资基金监督管理条例》将私募基金管理人纳入金融机构序列
C. 私募基金不能进行公开发售和宣传推广, 只能采取非公开方式发行
D. 私募基金是向特定合格投资者发售基金份额、募集资金而设立的基金
- 12、交易双方按事先商定的条件, 在约定的时间内交换一系列现金流的交易形式属于 ()。
A. 金融远期
B. 金融互换
C. 金融期货
D. 金融期权
- 13、某商业银行理财经理在推荐金融产品时, 未对其客户履行适当性义务。该事件属于操作风险损失事件类型中的 ()
A. 就业制度和工作场所安全事件
B. 执行、交割和流程管理事件
C. 外部欺诈
D. 客户、产品和业务活动
- 14、我国《存款保险条例》规定, 同一存款人在同一家投保机构最高偿付限额为人民币 ()。
A. 100 万元
B. 50 万元
C. 5 万元
D. 20 万元
- 15、关于蒙代尔——弗莱明模型的说法, 错误的是 ()
A. 该模型解释了小型开放经济的总需求曲线
B. 该模型认为货币政策与财政政策影响总收入的效力取决于汇率制度
C. 该模型认为货币政策在浮动汇率制下效果显著
D. 该模型认为财政政策在固定汇率制下效果甚微或毫无效果
- 16、商业银行只能从事存贷款及结算等银行业务, 不得经营证券、保险业务的制度安排是 ()
A. 全能银行制度
B. 综合性银行制度



- C. 政策性金融制度
D. 分业经营银行制度
- 17、社会选择论从公共选择的角来解释政府管制,其理论基础是 ()
A. 公共利益论
B. 多元利益论
C. 政府掠夺论
D. 特殊利益论
- 18、应列入一国中央银行资产负债表中资产端的是 ()。
A. 流通中现金
B. 贴现贷款
C. 法定存款准备金
D. 超额存款准备金
- 19、下列金融机构中,负责我国股票集中登记托管的是 ()
A. 上海证券交易所
B. 中国国际金融股份有限公司
C. 中央国债登记结算有限责任公司
D. 中国证券登记结算有限责任公司
- 20、关于基础货币发行的说法,正确的是 ()。
A. 属于中央银行的资产业务
B. 如果余额在借方则是资产业务,如果余额在贷方则是负债业务
C. 如果余额在借方则是负债业务,如果余额在贷方则是资产业务
D. 属于中央银行的负债业务
- 21、关于我国证券交易所的说法,错误的是 ()。
A. 交易所职责包括对会员和上市公司进行监督
B. 交易所不以营利为目的
C. 目前我国经国务院批准设立了三家证券交易所
D. 交易所负责对证券进行清算、交收和过户
- 22、下列做法中,可提高商业银行资本充足率的是 ()
A. 加大股权投资
B. 加大信贷投放力度
C. 发行二级资本债券
D. 卖出持有的国债
- 23、某政策性银行对芯片产业提供贷款融资,从而引导其他金融机构增加对芯片产业的贷款,这体现了政策性金融机构的 ()。
A. 选择性职能
B. 诱导性职能
C. 服务性职能
D. 补充性职能
- 24、2021年9月修订的《商业银行监管评级办法》调整了相关评级要素的权重,其中权重由10%降为5%的是 ()
A. 公司治理与管理质量
B. 资本充足
C. 信息科技风险
D. 盈利状况
- 25、再贴现率属于中央银行的 ()。
A. 反馈信号
B. 操作目标
C. 中介指标



- D. 调控工具
- 26、关于证券公司融资融券业务的说法, 错误的是 ()
- A. 证券公司向客户融资融券收取的保证金, 可以用证券充抵
 - B. 客户向证券公司借资金买证券为融资交易
 - C. 融券交易属于做多交易
 - D. 证券公司在向客户融资融券前, 应当办理客户征信查询
- 27、关于欧洲中央银行 (ECB) 的说法, 错误的是 ()
- A. ECB 属于准中央银行制度
 - B. ECB 独立于欧盟各成员政府
 - C. ECB 独立于欧盟各个机构
 - D. ECB 具有法人资格
- 28、关于商业银行利润分配的说法, 正确的是 ()。
- A. 法定盈余公积金可用于转增资本金
 - B. 提取法定盈余公积金最高至注册资本的 40%
 - C. 弥补以前年度亏损后依法缴纳所得税
 - D. 向投资者分配利润后, 如有剩余, 可提取公益金
- 29、关于利率期限结构, 将不同到期期限的债券市场看作完全独立和分割开来的理论是 ()。
- A. 分割市场理论
 - B. 独立利率理论
 - C. 预期理论
 - D. 流动性溢价理论
- 30、欧洲银行同业拆借市场的交易单位通常以 ()
- A. 100 万美元计算
 - B. 1000 万欧元计算
 - C. 10 万欧元计算
 - D. 1 亿美元计算
- 31、我国的“双支柱调控框架”是指 ()
- A. 金融行为监管和金融消费者权益保护
 - B. 货币政策和宏观审慎政策
 - C. 金融混业经营和金融分业监管
 - D. 宏观审慎框架和微观审慎规则
- 32、流动性偏好理论中, 投机动机形成的投机需求与利率之间的相关关系是 ()。
- A. 正相关
 - B. 负相关
 - C. 无法确定
 - D. 不相关
- 33、一般而言, 无须政府采取措施去调节的国际收支失衡是 ()。
- A. 货币性不均衡
 - B. 偶然性不均衡
 - C. 结构性不均衡
 - D. 周期性不均衡
- 34、下列机构中, 具有创造信用货币职能的是 ()。
- A. 商业银行
 - B. 货币经纪公司
 - C. 中央银行
 - D. 投资银行
- 35、关于我国存贷款利率市场化的总体思路, 说法正确的是 ()



- A. 先外币, 后本币; 先存款, 后贷款; 先长期、大额, 后短期、小额
B. 先本币, 后外币; 先贷款, 后存款, 先长期、大额, 后短期、小额
C. 先外币, 后本币; 先贷款, 后存款: 先短期、小额, 后长期、大额
D. 先外币, 后本币; 先贷款, 后存款: 先长期、大额, 后短期、小额
- 36、证券公司申请开办融资融券业务, 需具备的条件不包括 ()
A. 财务状况良好, 最近 2 年各项风险控制指标持续符合规定
B. 已建立完善的客户投诉处理机制, 能够及时、妥善处理与客户之间的纠纷
C. 具有证券经纪业务资格
D. 融资融券业务技术系统已通过证监会组织的测试
- 37、剔除通货膨胀因素后的收益率是 ()
A. 到期收益率
B. 名义收益率
C. 预期收益率
D. 实际收益率
- 38、将汇率分为名义汇率、实际汇率和有效汇率的依据是 ()
A. 外汇交易的支付通知方式
B. 中央银行的外汇管理策略
C. 汇率制度的性质
D. 衡量货币价值的需要
- 39、当一个国家的 CPI 持续高企时, 为治理通胀, 该国下列政策中不宜出台的是 ()
A. 提高市场利率
B. 降低政府财政支出
C. 实施量化宽松货币政策
D. 增加税收
- 40、关于商业银行进行债券投资作用的说法, 错误的是 ()
A. 扩大资金来源
B. 增强资产流动性
C. 优化资产结构
D. 提升效益水平
- 41、假设某借款人借款 5 万元, 约定年利率为 4.8%, 借款期限为 6 个月, 按单利计算, 该借款人到期应付利息为 ()。
A. 1200 元
B. 1400 元
C. 800 元
D. 1000 元
- 42、当利率极低, 人们认为这种利率不大可能上升而只会跌落时, 人们不管有多少货币都愿意持在手中, 这种现象属于 ()
A. 弗里德曼陷阱
B. 凯恩斯陷阱
C. 塔西佗陷阱
D. 修昔底德陷阱
- 43、下列金融市场中, 属于货币市场的是 ()。
A. 金融衍生品市场
B. 债券市场
C. 股票市场
D. 银行承兑汇票市场
- 44、股票基金所面临的各类风险中, 不能通过分散投资降低的是 ()
A. 经营风险



- B. 信用风险
C. 财务风险
D. 市场风险
- 45、关于普通股和优先股股东的基本权利和义务的说法, 错误的是 ()
A. 优先股股东不享有公司所有权
B. 优先股股东通常不参与超过原定股息之外的利润分配
C. 优先股股东通常没有投票权
D. 普通股股东承担的风险相对较高
- 46、广义的国际收支概念的基础是 ()
A. 本币资金收付
B. 交易
C. 储备
D. 外币资金收付
- 47、下列国家中, 国际储备需求量最大的是 ()
A. 外债规模小且实行固定汇率制度的国家
B. 外债规模小且实行浮动汇率制度的国家
C. 外债规模大且实行浮动汇率制度的国家
D. 外债规模大且实行固定汇率制度的国家
- 48、出卖人和承租人是同一人的融资租赁方式是 ()
A. 联合租赁
B. 直接租赁
C. 回租
D. 转租赁
- 49、2022 年, 某国未清偿外债余额为 150 亿美元, 外债还本付息总额为 60 亿美元, 国民生产总值为 1000 亿美元, 货物和服务出口总额为 100 亿美元。该国 2022 年的债务率为 ()。
A. 15%
B. 6%
C. 150%
D. 60%
- 50、在我国银行间市场, 金融机构以国债为质押物融入资金且不转移国债所有权的交易是 ()
A. 质押式正回购
B. 买断式逆回购
C. 质押式逆回购
D. 买断式正回购
- 51、在实践中, 各类租赁服务中最主要的是 ()
A. 长期租赁
B. 经营租赁
C. 融资租赁
D. 短期租赁
- 52、信托业的本质是 ()。
A. 风险管理
B. 财产管理
C. 财富传承
D. 合理避税
- 53、下列个人投资者中, 符合资产管理计划合格投资者要求的是 ()。
A. 具有 2 年以上投资经历, 且近 3 年本人年均收入不低于 40 万元
B. 具有 1 年以上投资经历, 且家庭金融资产不低于 500 万元



- C. 具有 2 年以上投资经历, 且家庭金融资产不低于 300 万元
D. 具有 1 年以上投资经历, 且最近 1 年末净资产不低于 1000 万元
- 54、外国企业在中国发行的人民币债券称为 ()。
A. 欧洲债券
B. 武士债券
C. 扬基债券
D. 熊猫债券
- 55、甲乙两家公司通过互换进行套利应满足的前提条件是 ()
A. 双方对对方的资产或负债均无需求; 一方在两种资产或负债上存在绝对优势
B. 双方对对方的资产或负债均无需求; 双方在两种资产或负债上存在比较优势
C. 双方对对方的资产或负债均有需求; 一方在两种资产或负债上存在绝对优势
D. 双方对对方的资产或负债均有需求; 双方在两种资产或负债上存在比较优势
- 56、关于信托当事人及其权利和义务的说法, 错误的是 ()。
A. 委托人拥有的最主要权利是信托财产的授予权
B. 托管人是按约定的信托合同对信托财产进行经营的人
C. 受益人是在信托关系中享有信托受益权的人
D. 受托人处于掌握、管理和处分信托财产的中心位置
- 57、假设资产利率重定价早于负债, 银行在利率下行周期将面临 ()。
A. 利差双向变动
B. 利差不变
C. 利差增大
D. 利差减小
- 58、一般而言, 紧缩性的货币政策不包括 ()
A. 加大逆回购金额
B. 公开市场卖出业务
C. 提高再贷款利率
D. 提高法定存款准备金率
- 59、商业银行信用风险的管理机制主要有 ()
A. 审贷分离机制、授权管理机制、额度管理机制
B. 审贷分离机制、文化塑造机制、资金流动管理机制
C. 不相容岗位分离制、文化塑造机制、额度管理机制
D. 不相容岗位分离制、授权管理机制、资金流动管理机制
- 60、商业银行拓展资金来源的操作不包括 ()
A. 发行大额可转让定期存单
B. 国债质押式正回购
C. 票据贴现
D. 同业拆借
- 第 2 题 多选题 (每题 2 分, 共 20 题, 共 40 分)
- 61、按照交易性质的不同, 金融市场可以划分为 ()。
A. 商品市场
B. 流通市场
C. 发行市场
D. 货币市场
E. 资本市场
- 62、汇率变动的主要影响因素有 ()。
A. 国际收支差额的变化
B. 某外贸公司的进出口额变化



- C. 市场预期的变化
D. 政府干预汇率
E. 物价水平的相对变动
- 63、信托产品的设立总体流程有 ()。
A. 产品推介及募集
B. 文件制作与事前报告
C. 外部评级
D. 尽职调查
E. 产品立项
- 64、根据持股比例和对证券公司经营管理的影响, 证券公司股东分为 ()
A. 大股东
B. 实际控制人
C. 控股股东
D. 主要股东
E. 持有证券公司 5%以下股权的股东
- 65、中央银行改变基础货币的主要途径有 ()
A. 变动对政府的债权
B. 变动税收政策
C. 变动对商业银行的债权
D. 变动货币统计口径
E. 变动储备资产
- 66、同业存单的发行主体主要包括 ()。
A. 政策性银行
B. 商业银行
C. 信托公司
D. 城市商业银行
E. 证券公司
- 67、企业并购的主要方式包括 ()
A. 扩张
B. 公司控制
C. 售出
D. 所有权结构变更
E. 重整
- 68、关于对冲基金特点的说法, 正确的有 ()。
A. 对冲基金投资策略高度透明, 信息充分披露
B. 对冲基金是一种追求高收益、承担高风险的投资模式
C. 对冲基金操作手法多样, 更多地呈现全球化特征
D. 对冲基金通常是高杠杆运作, 主要投资于金融衍生品市场
E. 对冲基金能够动员大量资金并在购买证券时杠杆化使用, 迫使价格发生变化, 纠正市场效率低下等问题
- 69、欧洲中长期贷款的主要形式有 ()。
A. 欧洲债券
B. 双边贷款
C. 买方信贷
D. 政府贷款
E. 银团贷款
- 70、我国银行业金融机构的经营内容主要包括 ()。
A. 汇兑



- B. 存贷款
C. 信托
D. 结算
E. 股权投资
- 71、根据历史发展阶段变迁, 资产负债管理理论所经历的发展阶段有 ()
A. 负债管理理论
B. 资产负债管理理论
C. 资产负债融合理论
D. 管理会计理论
E. 资产管理理论
- 72、关于牙买加体系的说法, 正确的有 ()。
A. 保留成员方之间以黄金清偿债务的义务
B. 浮动汇率合法化
C. 国际收支调节机制多样化
D. 特别提款权可用于成员国之间国际贸易结算
E. 国际储备多元化
- 73、2017 年 9 月, COSO 发布《企业风险管理——战略与绩效的结合》, 修订的内容包括 ()。
A. 明确了全面风险管理是三个维度的立体系统
B. 明确了企业层级包括整个企业、各职能部门、各条业务线及下属子公司
C. 采用原则为导向的框架帮助董事会和管理层制定和评价风险管理绩效
D. 重新定义了企业风险管理
E. 改用价值创造链条描述风险管理要素与企业使命、愿景和核心价值观的关系
- 74、终值的大小不仅取决于现值的大小, 还取决于 ()。
A. 借款期限
B. 利率的高低
C. 计息方式
D. 借款人
E. 贷款人
- 75、金融机构市场风险的评估方法有 ()。
A. 灵敏度法
B. 逻辑回归模型
C. 风险与控制自评估
D. 风险累积与聚集法
E. 风险价值法
- 76、目前, 我国国际储备的构成包括 ()。
A. 普通提款权
B. 比特币
C. 中国银行外汇库存
D. 特别提款权
E. 黄金储备
- 77、下列银行业金融机构从业人员中, 需要经过监管机构进行任职资格核准的有 ()。
A. 董事
B. 高级管理人员
C. 工会主席
D. 纪委书记
E. 监事
- 78、关于利率与货币关系的说法, 正确的有 ()。



- A. 货币均衡的实现主要取决于完善的信息技术
B. 利率与货币供应量之间存在着同方向变动关系
C. 利率是反映货币供求是否均衡的重要信号
D. 利率同货币需求量之间存在反方向的变动关系
E. 市场利率升高时现金比率缩小、货币乘数变小
- 79、现代信用制度下, 货币供应量的决定因素主要有 ()。
- A. 存贷比
B. 资本充足率
C. 货币乘数
D. 基础货币
E. 通货膨胀率
- 80、关于商业银行经济资本的说法, 错误的有 ()。
- A. 商业银行可以通过经济资本和拨备计提来应对非预期损失
B. 经济资本包括核心一级资本、其他一级资本和二级资本
C. 经济资本又称为风险资本, 是一种“虚拟”资本
D. 经济资本的增加可以有效地减小银行的非预期损失
E. 经济资本计量的核心是对信用风险、市场风险、流动性风险的量化

第3题 案例分析题 (每题2分, 共20题, 共40分)

- 81、根据以下材料, 回答81-84题

2023年5月15日中国人民银行公布了2023年第一季度《中国货币政策执行报告》, 其中“发挥结构性货币政策工具的牵引带动作用”部分披露:

一是积极运用支农支小再贷款、再贴现、抵押补充贷款等工具。运用支农支小再贷款引导地方法人金融机构扩大对乡村振兴的信贷投放, 扶贫再贷款按照现行规定进行展期, 支持巩固脱贫攻坚成果。促进区域协调发展, 继续引导10个省份地方法人金融机构运用好再贷款等工具增加对区域内涉农、小微和民营企业等经济发展薄弱环节的信贷投放。加大对小微企业纾困帮扶力度, 引导地方法人金融机构运用支小再贷款等工具向受疫情影响较大的小微企业和个体工商户发放贷款, 降低融资成本。

二是继续运用普惠小微贷款支持工具。截至2023年3月末, 普惠小微贷款支持工具累计提供激励资金397.6亿元, 比年初增加123亿元, 支持地方法人金融机构累计增加普惠小微贷款22253.5亿元, 比年初增加6199.5亿元, 对小微企业支持力度加大。

三是实施好碳减排支持工具和支持煤炭清洁高效利用专项再贷款。为保持金融对绿色发展、能源保供等领域的支持, 碳减排支持工具将延续实施至2024年末, 支持煤炭清洁高效利用专项再贷款将延续实施至2023年末。

根据《中国人民银行法》, 属于中央银行货币政策工具的为 ()

- A. 向商业银行提供贷款
B. 在公开市场买卖企业债券和金融债券
C. 确定中央银行基准利率
D. 要求银行业金融机构按规定的比例缴存存款准备金
- 82、关于支农支小再贷款的说法, 错误的为 ()
- A. 支农支小再贷款政策要求金融机构先对特定领域和行业提供信贷支持, 中国人民银行再根据金融机构的信贷发放量的一定比例予以再贷款资金支持
B. 2019年4月以后, 支小再贷款政策适用范围扩大到符合条件的中小银行
C. 支农支小再贷款属于长期性货币政策工具, 主要服务于普惠金融长效机制建设
D. 支农支小再贷款由中国人民银行分支行管理
- 83、关于抵押补充贷款的说法, 错误的为 ()。
- A. 发放对象为开发银行、农发行和国有大型商业银行
B. 抵押补充贷款属于阶段性货币政策工具
C. 抵押补充贷款属于结构性货币政策工具



D. 抵押补充贷款主要服务于棚户区改造、“走出去”等重点领域

84、下列货币政策工具中,属于我国阶段性货币政策工具的有()

- A. 再贴现
- B. “保交楼”贷款支持计划
- C. 普惠小微贷款支持工具
- D. 普惠养老专项再贷款

85、根据以下材料,回答 85-88 题

材料 1: 国际货币基金组织公布的最新数据显示,2022 年末,全球外汇储备规模 11.96 万亿美元,较上年末下降 9565 亿美元。同期,全球外汇储备规模相当于 5.6 个月的全球商品进口额,较上年末减少 1.25 个月,为 2008 年末以来最低,显示本轮美联储激进紧缩引发的强美元周期加剧了全球外汇短缺矛盾。

材料 2: 2022 年,中国商品出口的全球市场份额为 14.43%,贸易出口收入 3.7158 万亿美元。2022 年末,我国全口径外债余额 2.4528 万亿美元,其中短期外债余额为 1.336 万亿美元,全年外债还本付息额为 0.3902 万亿美元。2022 年,我国 GDP 为 18.0353 万亿美元。

材料 3: 据国家外汇管理局统计,2022 年末,中国外汇储备余额占全球的 26.1%,达到 3.1216 万亿美元。自 2022 年 11 月开始,我国央行持续增持黄金储备,截至 2023 年 5 月末,我国黄金储备达 6727 万盎司。

2022 年国际黄金价格持续上涨,我国央行自 2022 年 11 月以来持续增持黄金储备,这体现了()

- A. 外汇储备资产形式结构的优化
- B. 外汇储备货币结构的优化
- C. 国际储备资产结构的优化
- D. 国际储备货币结构的优化

86、一国在确定国际储备总量时应考虑的因素为()

- A. 长期国际融资能力
- B. 外债规模
- C. 经济规模与对外开放程度
- D. 汇率制度

87、2022 年,我国负债率为()。

- A. 22.7%
- B. 62.7%
- C. 42.8%
- D. 13.6%

88、近年来,人民币外债规模不断增加。人民币外债与外币外债的区别主要体现在()

- A. 人民币外债不纳入全口径外债范畴
- B. 外币外债易受汇率波动影响
- C. 人民币外债不存在货币错配风险和汇率风险
- D. 人民币外债也要直接消耗外汇储备

89、根据以下材料,回答 89-92 题

2023 年 7 月 11 日,中国人民银行发布 2023 年上半年我国金融统计数据:

2023 年 6 月末,广义货币(M2) 余额 287.3 万亿元,同比增长 11.3%,增速分别比上月末和上年同期低 0.3 个和 0.1 个百分点;狭义货币(M1) 余额 69.56 万亿元,同比增长 3.1%,增速分别比上月末和上年同期低 1.6 个和 2.7 个百分点。上半年净投放现金 789 亿元。

2023 年 6 月末,本外币存款余额 284.67 万亿元,同比增长 10.5%。其中,人民币存款余额 278.62 万亿元,同比增长 11%,增速比上月末低 0.6 个百分点,比上年同期高 0.2 个百分点。

2023 年 6 月末,我国各类存款中,单位活期存款余额为 59.02 万亿元,同比增速 2.04%;单位定期存款余额为 50.75 万元,同比增速 11.01%

根据中国人民银行的货币供应量统计口径,下列资产中,属于广义货币统计范畴的为()



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- A. 住房公积金中心存款
B. 公司债券
C. 债券市场基金
D. 证券公司保证金
- 90、2023 年 6 月末, 我国 M0 的同比增速为 ()
A. 10.5%
B. 9.4%
C. 8.7%
D. 11.5%
- 91、2023 年 6 月末, 我国个人存款及其他存款的余额为 ()
A. 166.99 万亿元
B. 158.72 万亿元
C. 284.67 万亿元
D. 278.62 万亿元
- 92、根据中国人民银行的货币供应量统计口径, 下列不属于 M1 统计口径的为 ()。
A. 流通中的数字人民币
B. 单位活期存款
C. 单位定期存款
D. 居民定期存款
- 93、根据以下材料, 回答 93-96 题

材料 1: 2023 年 7 月 5 日,《银行家》杂志公布了世界前 1000 家银行排名。此排名主要考量的是商业银行的一级资本实力, 反映了商业银行抗风险和利润增长的能力。中资银行已连续第二年有 140 家上榜, 在排名前十、前二十的商业银行中均占据一半席位。

材料 2: 2023 年 5 月, 国家金融监督管理总局正式挂牌, 强化机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管, 统筹负责金融消费者权益保护, 加强风险管理和防范处置, 依法查处违法违规行为。

- 目前, 我国商业银行普遍采用的组织制度为 ()
A. 分支银行制度
B. 连锁银行制度
C. 单一银行制度
D. 集团银行制度
- 94、我国商业银行所普遍采用的组织制度的优点为 ()
A. 规模效益高
B. 加速银行业的集中
C. 竞争力强
D. 易于监管
- 95、目前, 除国家金融监督管理总局外, 我国金融管理部门还包括 ()
A. 中国保险监督管理委员会
B. 中国证券监督管理委员会
C. 上海证券交易所
D. 中国人民银行
- 96、机构监管与功能监管互为补充, 机构监管的潜在问题主要体现为 ()。
A. 容易造成监管重叠或监管缺位
B. 不适应分业经营的发展形势
C. 容易导致监管套利
D. 容易造成监管成本上升
- 97、根据以下材料, 回答 97-100 题



材料3: 2008年美国次贷危机暴露了《巴塞尔协议II》的诸多不足, 引发各界对银行业监管有效性的反思, 在此背景下, 巴塞尔委员会于2010年12月发布《巴塞尔协议III》, 提出宏观审慎监管理念, 提高资本水平和资本质量要求, 引入两个流动性监管指标。

2017年12月, 巴塞尔委员会发布《巴塞尔协议III: 危机后改革的最终方案》, 核心是重新构造风险加权资产计量框架, 标志着已完成资本充足率监管三个基本要素《资本工具合格标准、风险加权资产计量方法和资本充足率监管要求》的改革进程, 后危机时期的资本监管国际规则改革尘埃落定。

《巴塞尔协议II》提出的三大支柱包括()。

- A. 流动性监管
- B. 监管部门的监督检查
- C. 最低资本要求
- D. 市场约束

98、关于2010年版《巴塞尔协议III》界定的监管资本及其数量的说法, 错误的为()。

- A. 核心一级资本充足率最低要求由2%提升至5.5%
- B. 限定一级资本只包括普通股和永久优先股
- C. 一级资本充足率最低要求由4%提高到6%
- D. 将监管资本划分为核心一级资本、其他一级资本和二级资本

99、2010年版《巴塞尔协议III》引入的流动性监管指标为()。

- A. 流动性比例、流动性缺口率
- B. 流动性比例、净稳定融资比例
- C. 流动性覆盖率、净稳定融资比例
- D. 流动性覆盖率、流动性缺口率

100、《巴塞尔协议III: 危机后改革的最终方案》提出了关于资本监管改革的新内容, 属于该内容的为()。

- A. 提出“资本缓冲”要求
- B. 首次引入杠杆率监管指标
- C. 更加强调资本的质量和数量
- D. 减少银行通过使用内部模型法降低资本计提的行为

答案解析

1、【答案】B

【解析】契约型储蓄机构是以契约的方式在一定期限内从持约人手中吸收资金的金融机构, 如人寿保险公司、养老基金等。

2、【答案】C

【解析】A 错误: 费雪方程式是对货币需求的宏观分析, 而剑桥方程式则从微观角度进行分析。

B 错误: 费雪方程式把货币需求和支出流量联系在一起, 重视货币支出的数量和速度, 侧重货币流量分析, 而剑桥方程式则从用货币形式保有资产存量的角度考虑货币需求, 重视存量占收入的比例。所以费雪方程式也被称为现金交易说, 而剑桥方程式则被称为现金余额。

C 正确、D 错误: 费雪方程式强调货币交易媒介的功能, 侧重于考查支撑社会商品和服务的交易量, 需要多少货币; 而剑桥方程式强调货币作为财富的持有形式。

3、【答案】D

【解析】投资管理业务是基金管理公司最核心的一项业务。

4、【答案】A

【解析】除内生性为货币政策中介目标的内涵要求外, 一般将中介目标选择的标准概括为可测性、可控性、相关



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

性标准。

5、【答案】C

【解析】应该注意的是,基于久期的套期保值是不完美的,存在着较多的局限性,它没有考虑债券价格与收益率关系曲线的凸度问题,而且它是建立在收益率曲线平移的假定上,在实际运用时要多加注意。

6、【答案】C

【

解

析

】

$$m = \frac{1 + c}{c + r + e}$$

$$C=200/4000=0.05$$

$$e=80/4000=0.02$$

$$m=(1+0.05)/(0.05+0.08+0.02)=7$$

7、【答案】D

【解析】中间业务是指不构成银行表内资产、表内负债,形成银行非利息收入的业务,包括收取服务费和代客买卖业务,如理财业务、咨询顾问基金和债券的代理买卖、代客买卖资金产品、代理收费、托管和支付结算等。

8、【答案】D

【解析】在国际金本位制下,实行固定汇率制度,世界经济在这一时期得到较快发展但随着资本主义矛盾的深化,绝大部分黄金为少数强国占有这就大大削弱了其他国家货币制度的基础,破坏国际货币体系稳定性的因素日益增长。

9、【答案】C

【解析】对于经营租赁,由于出租人能从规模经济中得到好处,从而可以用比承租人更低的成本来维修和保养租赁资产,所以一般由出租人承担营业费用,以促成租赁交易。

10、【答案】A

【解析】标的资产的波动率是期权定价中最难以确定的因素,如果知道期权的价格,通过期权定价公式反向求解,可以计算出标的资产的波动率,称为期权的隐含波动率。

11、【答案】B

【解析】A 正确:《中华人民共和国证券投资基金法》2012年12月修订后,将非公开募集方式设立的基金纳入调整范围,从法律上确立其法定地位,对非公开募集方式设立的基金的募集、运作、管理等作了具体规定,加强了投资者权益保护,也对资本市场的长期健康发展提供了制度支持。

C 正确:私募基金不能进行公开发售和宣传推广,只能采取非公开发行。

D 正确:私募基金又称非公开募集基金,是向特定合格投资者发售基金份额、募集资金而设立的基金。

12、【答案】B

【解析】C 错误:金融远期合约(金融远期)是指交易双方约定在未来某一确定时间,按照事先商定的价格(如汇率、利率或股票价格等),以预先确定的条件买入或卖出一定数量的某种金融资产的合约。

B 正确:金融互换是指两个或两个以上的交易者,按事先商定的条件,在约定的时间内交换一系列现金流的交易形式。

C 错误:金融期货合约(金融期货)就是协议双方同意在未来某约定日期,按约定的条件买入或卖出一定数量的



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

金融工具的具有约束力的标准化协议。

D 错误: 金融期权合约 (金融期权) 是指合约买方向卖方支付一定费用 (称为期权费), 在约定期限内享有按事先确定的价格向合约卖方买入或卖出某种金融工具的权利的契约。

13、【答案】D

【解析】A 错误: 就业制度和工作场所安全事件指违反就业、健康或安全方面的法律或协议, 个人工伤赔付或者因歧视及差别待遇导致的损失事件。

B 错误: 执行、交割和流程管理事件指因交易处理或流程管理失败, 以及与交易对手方、外部供应商及销售商发生纠纷导致的损失事件。

C 错误: 外部欺诈事件指第三方故意骗取、盗用、抢劫财产, 伪造要件, 攻击商业银行信息科技系统或逃避法律监管导致的损失事件。

D 正确: 客户、产品和业务活动事件是指因未按有关规定造成未对特定客户履行分内义务, 如诚信责任和适当性要求或产品性质或设计缺陷导致的损失事件。

14、【答案】B

【解析】我国《存款保险条例》规定, 同一存款人在同一家投保机构最高偿付限额为人民币 50 万元。

15、【答案】D

【解析】D 错误: 货币政策与财政政策影响总收入的效力取决于汇率制度。货币政策在固定汇率制下对刺激经济毫无效果, 在浮动汇率制下则效果显著; 财政政策在固定汇率制下对刺激经济效果显著, 在浮动汇率制下效果甚微或毫无效果。

16、【答案】D

【解析】分业经营银行制度也称为专业化银行制度或分离银行制度, 是指商业银行业务与证券、保险等业务相分离, 商业银行只能从事存贷款及结算等银行业务, 不得经营证券、保险等其他金融业务的制度安排。

17、【答案】D

【解析】社会选择论是在特殊利益论的基础上提出的。

18、【答案】B

【解析】A、C、D 错误, 均属于负债端。

表8-1 简化的中央银行资产负债表	
资产	负债
政府债券	流通中现金
贴现贷款	准备金

19、【答案】D

【解析】中国证券登记结算有限责任公司负责我国股票集中登记托管。

20、【答案】D

【解析】ABC 错误、D 正确: 基础货币是中央银行的货币性负债, 而不是中央银行资产或非货币性负债, 是中央银行通过自身的资产业务供给出来的。

21、【答案】D

【解析】D 错误: 对证券进行清算、交收和过户属于登记结算机构的职责。

22、【答案】C

【解析】我国商业银行总资本由核心一级资本、其他一级资本和二级资本组成。



$$\text{资本充足率} = \frac{\text{总资本} - \text{对应资本扣减项}}{\text{风险加权资产}}$$

核心一级资本包括：实收资本或普通股、资本公积、盈余公积、一般风险准备、未分配利润、少数股东资本可计入部分。

其他一级资本包括：其他一级资本工具及其溢价（如优先股及其溢价）、少数股东资本可计入部分。

二级资本：二级资本工具及其溢价、超额贷款损失准备、少数股东资本可计入部分。

商业银行风险加权资产包括信用风险加权资产、市场风险加权资产和操作风险加权资产。

23、【答案】B

【解析】A 错误：选择性职能指政策性金融机构具有通过主动选择融资领域或部门以实现其融资意图的职能。

B 正确：**倡导性职能**又称诱导性职能，是指政策性金融机构以直接或间接的资金投放，吸引商业性金融机构或民间资金从事符合经济政策意图的投资和贷款，以发挥其首倡，引导功能，引导资金的流向。

C 错误：服务性职能指政策性金融机构依据长期从事政策性专业融资业务所积累的实践经验和专业技能，为业务对象和政府提供各方面服务的职能。

D 错误：补充性职能又称弥补性职能，是指政策性金融机构以政策性融资补充商业性融资在一些领域或部门的不足，完善以商业性金融机构为主体的金融体系整体功能的职能。

24、【答案】D

【解析】各监管评级要素的标准权重分配为：资本充足（15%）、资产质量（15%）、公司治理与管理质量（20%）、**盈利状况（5%）**、流动性风险（15%）、市场风险（10%）、数据治理（5%）、信息科技风险（10%）、机构差异化要素（5%）。

25、【答案】D

【解析】A 错误：反馈信号——市场利率与市场价格。

B 错误：操作目标——短期利率与基础货币。

C 错误：中介指标——利率和货币供应量

D 正确：调控工具——货币政策工具：中央银行通过提高或降低法定存款准备金率、**再贴现率**，在金融市场上公开卖出或买入证券等来实施紧缩性或扩张性货币政策，调控市场利率或基础货币，影响商业银行和金融市场的行为与态势，间接调控货币供应量，从而改变企业与居民的货币需求预期，调整社会投资与消费的关系，以实现货币政策目标。

26、【答案】C

【解析】C 错误：融资融券交易分为融资交易和融券交易两类，客户向证券公司借资金买证券为融资交易，**客户向证券公司借券卖出为融券交易（卖空）**。

27、【答案】A

【解析】欧洲中央银行是典型的**跨国的中央银行**。

28、【答案】A

【解析】商业银行实现的利润总额按照国家规定进行调整后，首先依法缴纳所得税。税后利润再按**以下顺序**进行分配：

C 错误：①抵补已缴纳的、在成本和营业外支出中无法列支的有关惩罚性或赞助性支出；

②弥补以前年度亏损；

A 正确、B 错误：③按照税后净利润的 10%提取法定盈余公积金，**法定盈余公积金已达注册资本的 50%时可不再提取**，法定盈余公积金除可用于弥补亏损外，还可用于**转增资本金**，但法定盈余公积金弥补亏损和转增资本金后的剩余部分不得低于注册资本的 25%；

D 错误：④提取公益金，公益金是指商业银行用于集体福利事业的资金，主要用于职工集体福利设施的支出；

⑤向投资者分配利润。



29、【答案】A

【解析】A 正确：**分割市场理论**是将不同到期期限的债券市场看作完全独立和分割开来。

C 错误：预期理论认为，长期债券的利率等于长期债券到期日之前各时间段内人们所预期的短期利率的平均值。

D 错误：流动性溢价理论认为，长期债券的利率应当等于两项之和，第一项是长期债券到期之前预期短期利率的平均值，第二项是随债券供求状况变动而变动的流动性溢价。

30、【答案】A

【解析】欧洲银行同业拆借市场的交易单位通常以 100 万美元计算。

31、【答案】B

【解析】双支柱调控框架指“货币政策”和“宏观审慎政策”。

32、【答案】B

【解析】投机动机形成的投机需求与利率负相关。

33、【答案】B

【解析】偶然性不均衡是指由地震、疫情、自然灾害等偶然因素造成的国际收支不均衡。一般认为，随着这些偶然因素的消失，国际收支不均衡的现象将得到缓解，因此，**偶然性不均衡无须政府采取政策措施去调节**。

34、【答案】A

【解析】与其他金融机构相比，吸收活期存款、创造信用货币是**商业银行**最明显的特征。

35、【答案】D

【解析】存贷款利率市场化的总体思路为**先外币、后本币，先贷款，后存款；先长期、大额，后短期、小额**。

36、【答案】D

【解析】证券公司申请融资融券业务资格，应当具备下列条件：

C 正确：①具有证券经纪业务资格；

②公司治理健全，内部控制有效，能有效识别、控制和防范业务经营风险和内部管理风险；

A 正确：③公司最近 2 年内不存在因涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查或者正处于整改期间的情形；

④财务状况良好，最近 2 年各项风险控制指标持续符合规定，注册资本和净资本符合增加融资融券业务后的规定；

⑤客户资产安全、完整，客户交易结算资金第三方存管有效实施，客户资料完整真实；

B 正确：⑥已建立完善的客户投诉处理机制，能够及时、妥善处理与客户之间的纠纷；

⑦已建立符合监管规定和自律要求的客户适当性制度，实现客户与产品的适当匹配管理；

D 错误：⑧信息系统安全稳定运行，最近 1 年未发生因公司管理问题导致的重大事件，**融资融券业务技术系统已通过证券交易所、证券登记结算机构组织的测试**；

⑨有拟负责融资融券业务的高级管理人员和适当数量的专业人员；

⑩中国证券监督委员会规定其他条件。

37、【答案】D

【解析】名义收益率是用名义货币收入表示的收益率，**实际收益率**是剔除通货膨胀因素后的收益率。

38、【答案】D

【解析】A 错误：根据外汇交易的支付通知方式，汇率可以分为电汇汇率、信汇汇率与票汇汇率。

C 错误：根据汇率制度的性质，汇率可以分为固定汇率与浮动汇率。

D 错误：根据**衡量货币价值的需要**，汇率可以分为名义汇率、实际汇率和有效汇率。

39、【答案】C

【解析】治理通货膨胀应采取**紧缩性货币政策**。

40、【答案】A

【解析】随着债券市场的迅速发展，债券投资已成为我国商业银行的一种重要资产形式。与贷款相比，债券的流动性要强得多；与现金资产相比，债券的效益性要高得多。因此，债券投资是商业银行**平衡银行流动性和效益性**的重要工具。我国商业银行债券投资的对象主要包括国债、地方政府债券、金融债券、中央银行票据、资产支持证券、企业债券和公司债券等。

41、【答案】A

【解析】 $I = Prn$



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

I 表示利息, P 表示本金, r 表示利率, n 表示计息期数。

$$I=50000 \times 4.8\% / 2 = 1200 \text{ 元}$$

42、【答案】B

【解析】当利率极低, 人们会认为这种利率不大可能上升而只会跌落时, 人们不管有多少货币都愿意持在手中。这种情况被称为“凯恩斯陷阱”或“流动性陷阱”。

43、【答案】D

【解析】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额可转让定期存单市场等。

44、【答案】D

【解析】系统性风险是指整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格所造成的影响。市场风险属于系统性风险的一种。这种风险不能通过分散投资加以消除, 因此又称为不可分散风险。

45、【答案】A

【解析】A 错误: 优先股股东与普通股股东一样分享公司所有权, 但只有在公司有收益时才能得到补偿。

46、【答案】B

【解析】从广义上讲, 国际收支是指在一定时期内, 一国居民与非居民所进行的全部经济交易系统的货币记录。该定义是以交易为基础的, 即判断是不是国际收支, 核心是看是否发生了经济交易。

47、【答案】D

【解析】在确定国际储备总量时应依据的因素如下:

①是不是储备货币发行国。如果是, 则对国际储备需求少, 反之则多。

②经济规模与对外开放程度。该因素与国际储备需求量正相关。

③国际支出的流量。该因素与国际储备需求量正相关。

④外债规模。该因素也与国际储备需求量正相关。

⑤短期国际融资能力。在国际收支逆差时, 如果在国际上获得短期融资的能力强, 则可以不动用或少动用国际储备, 从而对国际储备的需求就少; 反之则多。

⑥其他国际收支调节政策措施的可用性与有效性。在国际收支逆差时, 如果可供选择的其他国际收支调节政策措施较多, 实施后见效的时滞短, 效果好, 则可以不动用或少动用国际储备, 从而对国际储备的需求就少; 反之则多。

⑦汇率制度。如果实行固定汇率制度或其他弹性低的汇率制度, 则对干预外汇市场、稳定汇率的国际储备需求就多; 反之则少。

48、【答案】C

【解析】A 错误: 联合租赁是指多家有融资租赁资质的金融租赁公司对同一个融资租赁项目提供融资租赁服务, 并由其中一家金融租赁公司作为牵头人; 无论是相关的买卖合同还是融资租赁合同, 都由牵头人出面订立, 各家金融租赁公司按照所提供的融资额的比例, 承担该融资租赁项目的风险和享有融资租赁项目的收益。

B 错误: 直接租赁是指金融租赁公司以收取租金为条件, 按照用户企业确认的具体要求, 向该用户企业指定的出卖人购买固定资产, 并出租给该用户企业使用的业务。

C 正确: 回租是指出卖人和承租人是同一人的融资租赁。

D 错误: 转租赁是指以同一固定资产为租赁物的多层次的融资租赁业务。

49、【答案】C

【解析】债务率, 即当年未清偿外债余额与当年货物和服务出口总额的比率。其公式为: $\text{债务率} = \frac{\text{当年未清偿外债余额}}{\text{当年货物和服务出口总额}} \times 100\% = 150 / 100 = 150\%$

50、【答案】A

【解析】质押式回购是交易双方进行的以证券为权利质押的一种短期资金融通业务, 指资金融入方(正回购方)在将证券出质给资金融出方(逆回购方)融入资金的同时, 双方约定在未来某一日期由正回购方按约定回购利率计算的金额向逆回购方返还资金, 逆回购方解除出质证券质权的融资行为。融券方(逆回购方)不拥有质押标的物的所有权, 在回购期内无权对标的物进行处置。

51、【答案】B

【解析】在实践中, 租赁服务中最主要的是经营租赁, 它是指出租人不仅要向承租人提供设备的使用权, 还要向承租人提供设备的保养、保险、维修和其他专门性技术服务的一种租赁形式, 又称服务性租赁。



52、【答案】B

【解析】信托是一种财产转移和管理制度，信托业的本质是**财产管理**。

53、【答案】A

【解析】合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承受能力，投资于单只理财产品不低于一定金额且符合下列条件的自然人、法人或者依法成立的其他组织：

A 正确、BC 错误：①具有**2 年以上投资经历**，且满足**家庭金融资产不低于 300 万元人民币**，或者**家庭金融资产不低于 500 万元人民币**，或者**近 3 年本人年均收入不低于 40 万元人民币**；

D 错误：②最近 1 年年末净资产不低于 1000 万元人民币的**法人或者依法成立的其他组织**；

③国务院银行业监督管理机构规定的其他情形。

54、【答案】D

【解析】A 错误：欧洲债券是指借款人在本国以外市场发行的以第三国货币为面值的国际债券。欧洲债券的发行人、发行地以及面值货币分别属于三个不同的国家。

BC 错误、D 正确：外国债券是指非居民在异国债券市场上以市场所在地货币为面值发行的国际债券。例如，中国政府在日本东京发行的日元债券、日本公司在纽约发行的美元债券就属于外国债券。在美国发行的外国债券称为**扬基债券**，在日本发行的外国债券称为**武士债券**，在英国发行的外国债券称为**猛犬债券**，在荷兰发行的外国债券称为**伦勃朗债券**，**在中国发行的外国债券称为熊猫债券**。

55、【答案】D

【解析】根据比较优势理论，只要满足以下两种条件，就可以通过互换进行套利：

① **双方对对方的资产或负债均有需求**；

② **双方在两种资产或负债上存在比较优势**。

56、【答案】B

【解析】B 错误：**受托人**是接受信托财产，按约定的信托合同，对信托财产进行经营的人。

57、【答案】D

【解析】以利率敏感性缺口为例，如果某一时期内到期或需重新定价的资产大于负债，则为正缺口，反之则为负缺口。在利率上升的环境中，保持正缺口对商业银行是有利的，因为资产收益的增长要快于资金成本的增加，利差自然就会增加；而在利率下降的环境中，正缺口会减少利差，对商业银行是不利的。负缺口的情况正好与此相反。

58、【答案】A

【解析】紧缩性货币政策主要有以下措施：①提高法定存款准备金率；②提高再贷款利率、再贴现率。③公开市场卖出业务。④直接提高利率。

59、【答案】A

【解析】信用风险的机制管理：**审贷分离机制；授权管理机制；额度管理机制**。

60、【答案】C

【解析】除传统存款业务以外，商业银行可以以**发行大额可转让定期存单**的方式来弥补活期存款和定期存款的局限性，从而保持资金的流动性；同时还可积极向中央银行**办理再贴现借款**，**发展同业拆借**，利用各种金融债券向公众借款，此外，还可以通过其代理银行或代理人向国外银行或国际金融市场借款。

票据贴现指资金的需求者，将自己手中未到期的商业票据（银行承兑汇票和商业承兑汇票）或短期债券向银行或贴现公司要求变成现款，银行或贴现公司（融资公司）收进这些未到期的票据或短期债券，按票面金额扣除贴现日至到期日的利息后付给现款，到票据到期时再向出票人收款。不属于拓展资金来源，故选 C。

61、【答案】B, C

【解析】BC 正确：按照交易性质的不同，金融市场可以划分为**发行市场和流通市场**。

ADE 错误：按照市场中交易标的物的不同，金融市场可划分为货币市场、债券市场、股票市场、外汇市场、衍生品市场和商品市场等。 综上，该题选 BC。

62、【答案】A, C, D, E

【解析】ACDE 正确：汇率变动的影响因素有**物价水平的相对变动、国际收支差额的变化、市场预期的变化、政府干预汇率**。

63、【答案】A, B, D, E

【解析】ABDE 正确：信托产品的设立是 一个严密、审慎、系统的过程，是信托关系成立的核心，其总体流程包括



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

产品立项、尽职调查、内部评审、文件制作与事前报告、产品推介及募集等工作。

64、【答案】C, D, E

【解析】CDE 正确: 根据持股比例和对证券公司经营管理的影响, 证券公司股东分为三类, 即**控股股东**, 指持有证券公司 50% 以上股权的股东或者虽然持股比例不足 50%, 但其所享有的表决权足以对证券公司股东 (大) 会的决议产生重大影响的股东; **主要股东**, 指持有证券公司 5% 以上股权的股东; **持有证券公司 5% 以下股权的股东**。

65、【答案】A, C, E

【解析】ACE 正确: 中央银行改变基础货币主要有三种途径: ①**变动其储备资产**, 在外汇市场买卖外汇或贵金属, ②**变动对政府的债权**, 进行公开市场操作, 买卖政府债券; ③**变动对商业银行的债权**, 对商业银行办理再贴现业务或发放再贷款。

66、【答案】B, D

【解析】BD 正确: 同业存单的发行主体为**银行业存款类金融机构**。

67、【答案】A, B, C, D

【解析】从广义看, 并购实际上是通过资本市场对企业进行一切有关资本经营和资产重组的代称, 主要有**扩张、售出、公司控制、所有权结构变更等**。

68、【答案】B, C, D, E

【解析】A 错误、CD 正确: 对冲基金的主要运作特点是**投资策略高度保密**, 高杠杆操作, 主要投资于金融衍生品市场, 专门从事各种买空、卖空交易, **操作手法多样, 更多地呈现全球化特征**。

B 正确: 现在人们普遍认为, 对冲基金实际是基于最新的投资理论和极其复杂的金融市场操作技巧, 充分利用各种金融衍生品的杠杆效用, **承担高风险、追求高收益**的投资模式。

E 正确: 许多经济学家认为, 对冲基金在金融体系中起着重要作用, 由于对冲基金能够动员大量资金并在购买证券时杠杆化使用这些资金, 所以**能够迅速地迫使价格发生变化, 纠正市场效率低下等问题**。

综上, 该题选 BCDE。

69、【答案】B, E

【解析】中长期贷款的主要形式有**银团贷款和双边贷款**。

70、【答案】A, B, D

【解析】银行业金融机构是以**存款、放款、结算、汇兑**等业务为主要经营内容的金融机构。

71、【答案】A, B, E

【解析】西方商业银行的资产负债管理理论经历了以下个主要发展阶段:**资产管理理论、负债管理理论、资产负债管理理论**。

72、【答案】B, C, E

【解析】牙买加体系的特征如下:

E 正确: ①**国际储备货币多样化**。

B 正确: ②**汇率制度安排多元化**: 牙买加体系认可浮动汇率制度与固定汇率制度的暂时并存。

A 错误: ③**黄金非货币化**。黄金不再是各国货币平价的基础, 也不能用于官方之间的国际偿付。

C 正确: ④**国际收支调节机制多样化**。

D 错误: 成员之间可以使用特别提款权来**偿还债务以及接受贷款**。

综上: BCE 正确, AD 错误。

73、【答案】C, D, E

【解析】随着风险类型和复杂程度的不断演变, 为了进一步满足风险管理实践的需求, COSO 对 2004 年《企业风险管理——整合框架》进行了更新升级, 于 2017 年 9 月发布《企业风险管理——战略与绩效的结合》, 修订包括以下方面:

D 正确: ①**重新定义了企业风险管理**, 认为企业风险管理是一种与战略制定及实施相整合的文化、能力和实践, 旨在创造、维护和实现价值过程中管理风险。

E 正确: ②**改用价值创造链条描述风险管理要素与企业使命、愿景和核心价值观的关系**, 以及如何通过战略制定和具体的业务目标影响企业绩效。

C 正确: ③**整合风险管理基本要素**, 采用原则为导向的框架帮助董事会和管理层制定和评价风险管理绩效。

74、【答案】A, B, C



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【解析】ABC 正确: 终值的大小不仅取决于现值的大小, 而且与利率的高低、借款期限和计息方式有关。

75、【答案】A, D, E

【解析】ADE 正确: 市场风险的评估方法主要有风险累积与聚集法、概率法、灵敏度法、波动性法、风险价值法、极限测试法和情景分析法等。

B 错误: 逻辑回归模型属于信用风险评估方法。C 错误: 风险与控制自评估属于操作风险评估方法。

76、【答案】C, D, E

【解析】CDE 正确: 作为国际货币基金组织的成员, 我国国际储备由黄金储备、外汇储备、在国际货币基金组织的储备头寸和特别提款权等构成。

77、【答案】A, B

【解析】在市场准入过程中, 银行监管机构应当对银行机构的董事和高级管理人员的任职资格进行核准和管理。

78、【答案】C, D

【解析】A 错误: 市场经济条件下货币均衡的实现要取决于三个条件: 1. 健全的利率机制。2. 发达的金融市场。3. 有效的中央银行调控机制。

B 错误、D 正确: 利率同货币需求量之间存在反方向的变动关系。

C 正确: 在市场机制作用下, 利率不仅是反映货币供求是否均衡的重要信号, 而且对货币供求具有明显的调节功能。

E 错误: 当市场利率升高时, 一方面, 社会公众持币机会成本加大而减少现金提取, 这样会形成现金比率缩小, 货币乘数加大, 货币供给增加; 另一方面, 银行因贷款收益增加而减少超额存款准备金来扩大贷款规模, 这样使超额存款准备金率下降, 货币乘数变大, 相应货币供给增加。

综上, 该题选 CD。

79、【答案】C, D

【解析】现代信用制度下货币供应量的决定因素主要有两个一是基础货币, 二是货币乘数。

80、【答案】B, D

【解析】AC 正确: 经济资本又称为风险资本, 是指商业银行在一定的置信水平下, 为了应对未来一定期限内的非预期损失而应该持有的资本。经济资本是一种“虚拟”资本, 它并不存在于资产负债表的某一个或几个科目中。

B 错误: 商业银行总资本包括核心一级资本、其他一级资本和二级资本。

D 错误: 经济资本是银行为了承担风险、应对非预期损失而真正需要的资本数量。并不能减少非预期损失。

E 正确: 经济资本计量的核心是对信用风险、市场风险和操作风险三类风险的量化

综上, ACE 正确, BD 错误。

81、【答案】A, C, D

【解析】《中国人民银行法》规定, 中国人民银行为执行货币政策, 可以运用下列货币政策工具:

D 正确: ①要求银行业金融机构按照规定的比例交存款准备金;

C 正确: ②确定中央银行基准利率;

③为在中国人民银行开立账户的银行业金融机构办理再贴现;

A 正确: ④向商业银行提供贷款;

B 错误: ⑤在公开市场买卖国债、其他政府债券和金融债券及外汇;

⑥国务院确定的其他货币政策工具。

82、【答案】

【解析】C 正确: 一是长期性工具主要服务于普惠金融长效机制建设, 包括支农支小再贷款和再贴现。

阶段性工具有明确的实施期限或退出安排, 除支农支小再贷款和再贴现之外的其他结构性货币政策工具均为阶段性工具。

D 正确: 二是总行管理的工具和分支行管理的工具。中国人民银行总行管理的主要是阶段性工具, 特点是面向全国金融机构、“快进快出”, 确保政策高效落地、及时退出。阶段性工具中除普惠小微贷款支持工具之外均为总行管理的工具。分支行管理的主要是长期性工具, 如支农支小再贷款和再贴现, 也有阶段性工具, 如普惠小微贷款支持工具, 特点是面向地方法人金融机构, 确保政策贴近基层和普惠性。

A 正确: 三是提供再贷款资金的工具和提供激励资金的工具。提供再贷款资金的工具要求金融机构先对特定领域和行业提供信贷支持, 中国人民银行再根据金融机构的信贷发放量的一定比例予以再贷款资金支持, 结构性货币政策



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

工具中除普惠小微贷款支持工具之外均采用这一模式。

B 正确: 2019 年 4 月, 中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于促进中小企业健康发展的指导意见》, 将**支小再贷款**政策适用范围扩大到符合条件的中小银行(含新型互联网银行)。(2023 版教材 227 页)

(注: 该题具有一定的争议性, 从选项上看 ABCD 均无明显错误, 因官方未公布正确答案, 此处仅保留真题供大家参考。)

83、【答案】A, C

【解析】A 错误, D 正确: 2014 年 4 月, 中国人民银行创设抵押补充贷款, 发放对象为国家开发银行、中国农业发展银行和**中国进出口银行**, 主要服务于**棚户区改造、重大水利工程、“走出去”**等重点领域。

B 正确, C 错误: 抵押补充贷款属于阶段性货币政策工具。

84、【答案】C, D

【解析】碳减排支持工具、支持煤炭清洁高效利用专项再贷款、科技创新再贷款、**普惠养老专项再贷款**、交通物流专项再贷款等, 均属于阶段性工具。**普惠小微贷款支持工具**属于阶段性工具。

85、【答案】C

【解析】**国际储备资产结构的优化**: 由于在国际货币基金组织的储备头寸和特别提款权的数量是由国际货币基金组织给定的, 因此, 国际储备资产结构的优化集中在黄金储备和外汇储备结构的优化上。

86、【答案】B, C, D

【解析】在确定国际储备总量时应依据的因素如下。①是不是储备货币发行国。②**经济规模与对外开放程度**。③国际支出的流量。④**外债规模**。⑤短期国际融资能力。⑥其他国际收支调节政策措施的可用性与有效性。⑦**汇率制度**。

87、【答案】D

【解析】**负债率=当年末清偿外债余额/当年国民生产总值** $\times 100\% = 2.4528 / 18.035 \approx 13.6\%$

88、【答案】B, C

【解析】人民币外债和外币外债的不同之处主要表现在: 人民币外债与外币外债在计价货币与偿付货币上存在本质区别, 在面临汇率剧烈波动及在对外偿付债务时对国家外汇储备造成的影响也存在差异, 从而对本国经济运行和金融体系造成的影响也有较大区别。具体地说, **外币外债易受汇率波动的影响**, 在发生危机时可能加重债务人的偿债负担; 而**人民币外债不存在货币错配风险和汇率风险等**, 特别是没有外汇偿付风险, 并不直接消耗外汇储备。

89、【答案】A, D

【解析】广义货币即 M2

$M2 = M1 + \text{储蓄存款} + \text{单位定期存款} + \text{单位其他存款}$

2001 年 6 月, 中国人民银行修订货币供应量口径, 将**证券公司客户保证金**计入 M2。

2011 年 10 月, 中国人民银行对货币供应量口径进行技术性完善, 将**住房公积金中心存款**和非存款类金融机构在存款类金融机构的存款计入 M2。

90、【答案】B

【解析】2023 年 6 月末 $M0 = 69.56 - 59.02 = 10.54$ (万亿元)

上一期 $M1 = 69.56 / (1 + 3.1\%) = 67.47$ (万亿元)

上一期单位活期存款 $= 59.02 / (1 + 2.04\%) = 57.84$ (万亿元)

上一期 $M0 = 67.47 - 57.84 = 9.63$ (万亿元)

$M0$ 增速 $= (10.54 - 9.63) / 9.63 = 9.45\%$

91、【答案】A

【解析】 $M0 = \text{流通中的现金}$; $M1 = M0 + \text{单位活期存款}$; $M2 = M1 + \text{储蓄存款} + \text{单位定期存款} + \text{单位其他存款}$, 个人存款及其他存款 $= M2 - M1 - \text{单位定期存款} = 287.3 - 69.56 - 50.75 = 166.99$

92、【答案】C, D

【解析】 $M0 = \text{流通中的现金}$

$M1 = M0 + \text{单位活期存款}$

$M2 = M1 + \text{储蓄存款} + \text{单位定期存款} + \text{单位其他存款}$

93、【答案】A

【解析】**分支银行制度**又称为总分行制, 是指法律上允许在总行(或总管理处)之下, 在国内外各地普遍设立分



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

分支机构,形成以总机构为中心庞大的银行网络系统。它是各国商业银行普遍采用的组织形式。

94、【答案】A, C, D

【解析】分支银行制度优点主要有以下几方面:

①**规模效益高**。分支机构、营业网点的广泛设置,有利于银行吸收存款,扩大银行资本总额与经营规模,易于实现规模效益。

②**竞争力强**。广泛的分支机构网络便于现代化管理手段和设备的采用与推广,可加速资金的调剂与周转,分散风险,提高金融服务质量和银行的竞争力。

③**易于监管**。实行分支银行制度的商业银行规模较大,但总行的数量一般较少,有利于监管部门的监督与管理。

95、【答案】B, D

【解析】目前,除国家金融监督管理总局外,我国金融管理部门还包括**中国证券监督管理委员会和中国人民银行**。

96、【答案】A, C

【解析】机构监管的主要潜在问题是不同监管机构对于不同金融机构相类似的金融业务可能采取不同的监管体制和标准,造成**监管重叠或监管缺位现象**,并导致**监管套利**的出现。

97、【答案】B, C, D

【解析】**巴塞尔协议 II** 的内容体现在三大支柱:①**最低资本要求**;②**监管部门的监督检查**;③**市场约束**。

98、【答案】A

【解析】A 错误,BCD 正确:巴塞尔协议 III 将原来的核心资本和附属资本重新界定,并区分为**核心一级资本**(主要包括普通股及留存收益)、**其他一级资本**和**二级资本**;限定一级资本只包括普通股和永久优先股;规定全球各商业银行必须将一级资本充足率的下限由**4% 提高到 6%**。

99、【答案】C

【解析】巴塞尔 III 协议引入**流动性覆盖率和净稳定融资比例**以强化对银行流动性的监管。

100、【答案】D

【解析】C 正确:2017 年 12 月,巴塞尔银行监管委员会发布《巴塞尔协议 III:危机后改革的最终方案》,其核心是重新构造风险加权资产计量监管框架,标志着巴塞尔银行监管委员会完成了资本充足率监管的三个基本要素——资本工具合格标准、风险加权资产计量方法和资本充足率监管要求的改革。与 2010 年版的巴塞尔协议 III 相比,2017 年版巴塞尔协议 III 致力于提升风险计量框架的可信度,加强各家银行使用内部模型法测算出的风险加权资产的可比性,同时还设定了风险加权资产的最低测算值,以**减少银行通过使用内部模型法降低资本计提的行为**。此外,2017 年版的巴塞尔协议 III 对全球系统重要性银行提出了更高的杠杆率缓冲资本要求。

ABC 均属于《巴塞尔协议 III》的内容。

2022 年中级经济师《金融》真题及答案

第 1 题 单选题 (每题 1 分,共 60 题,共 60 分)

1、() 就是不论借贷期限的长短,仅按本金计算利息,上期本金产生的利息不计入下期本金计算利息。

- A. 复利
- B. 连续复利
- C. 单利
- D. 等额本息

2、长期债券的利率等于长期债券到期日之前各时间段内人们所预期的短期利率的平均值,该理论是 ()。

- A. 分割市场理论
- B. 流动性溢价理论
- C. 流动性偏好理论



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- D. 预期理论
- 3、官方通过立法明确规定本币与某一关键货币保持固定汇率,同时对本币发行做特殊限制,以确保履行法定义务的汇率制度是()。
- A. 货币局制
B. 水平区间内钉住汇率制
C. 爬行区间钉住汇率制
D. 爬行钉住汇率制
- 4、以一定整数单位的外国货币为标准,折算为若干单位的本国货币,这种汇率标价法为()。
- A. 应收标价法
B. 直接标价法
C. 间接标价法
D. 本币汇率
- 5、按照外汇交易的交割期限,汇率可以分为()。
- A. 基本汇率与套算汇率
B. 买入汇率与卖出汇率
C. 开盘汇率与收盘汇率
D. 即期汇率与远期汇率
- 6、投资人购买债券后,将债券持有到偿还期所获得的收益称为()。
- A. 本期收益
B. 到期收益
C. 名义收益
D. 实际收益
- 7、银行承兑汇票的特点不包括()。
- A. 安全性高
B. 融资期限长
C. 流动性强
D. 灵活性强
- 8、关于债券特征的说法,错误的是()。
- A. 在到期日之前,债券一般都可在流通市场上自由转让变现,具有较强的流动性
B. 债券的投资收入主要包括利息以及在二级市场上出售债券时获得的买卖价差
C. 在融资企业破产时,优先股持有者享有优先于债券持有者对企业剩余资产的索取权
D. 债券有规定的偿还期限,债务人必须按期向债权人支付利息和偿还本金
- 9、关于金融基础设施的说法,错误的是()。
- A. 金融产品的发行创设与流通转让离不开金融基础设施的支持
B. 金融基础设施能有效提高交易效率、降低参与成本
C. 金融基础设施不包括为各类金融活动提供基础性公共服务
D. 金融基础设施是金融市场稳定高效运行的基础性保障
- 10、下列中央银行中,实行全部资本为国家所有的资本结构的是()。
- A. 日本银行
B. 欧洲中央银行
C. 中国人民银行
D. 美国联邦储备银行
- 11、下列金融机构中,属于契约型金融机构的是()。
- A. 财务公司
B. 信用合作社
C. 货币市场基金
D. 保险公司



- 12、下列经营原则中,不属于政策性金融机构的经营原则的是 ()。
- A. 安全性原则
 - B. 政策性原则
 - C. 效益性原则
 - D. 保本微利原则
- 13、邮政储蓄银行、中国农业发展银行、国家开发银行分别属于 ()。
- A. 商业银行、政策性银行、开发性金融机构
 - B. 契约型金融机构、政策性银行、开发性金融机构
 - C. 政策性银行、政策性银行、政策性银行
 - D. 存款类金融机构、商业银行、开发性金融机构
- 14、关于分支银行制度特点的说法,正确的是 ()。
- A. 分支银行制度易于内部管理
 - B. 分支银行制度有利于防止银行业的集中和垄断
 - C. 分支银行制度规模效益低
 - D. 分支银行制度易于金融监管部门的监督和管理
- 15、国家外汇管理局的基本职能不包括 ()。
- A. 负责国际收支的统计
 - B. 负责制定和实施人民币汇率政策
 - C. 承担外汇储备经营管理的责任
 - D. 负责全国外汇市场的监督管理
- 16、对客户进行信用调查时,通常采用信用的“5C”标准,“5C”不包括 ()。
- A. 经营环境
 - B. 品格
 - C. 资本
 - D. 沟通
- 17、商业银行为应对未来一定期限内的非预期损失而应该持有的资本,称为 ()。
- A. 注册资本
 - B. 经济资本
 - C. 会计资本
 - D. 监管资本
- 18、关于商业银行表外业务和中间业务的说法,错误的是 ()。
- A. 表外业务和中间业务均不构成表内资产和负债
 - B. 中间业务在商业银行营业收入中的占比持续下降
 - C. 相比于传统业务而言,中间业务不承担或不直接承担市场风险
 - D. 表外业务可能影响商业银行当期损益
- 19、影响商业银行存款经营的因素不包括 ()。
- A. 政府的监管措施
 - B. 支付机制的创新
 - C. 呆账核销政策
 - D. 存款创造的调控
- 20、契约型基金和公司型基金的说法,正确的是 ()。
- A. 契约型基金依据基金合同营运基金,公司型基金依据基金公司章程营运基金
 - B. 契约型基金监督约束机制较为完善,公司型基金设立上更为简单易行
 - C. 契约型基金只能在交易所按市价买卖,公司型基金交易在投资者和管理者之间完成
 - D. 契约型基金具有法人资格,公司型基金不具有法人资格
- 21、根据《货币市场基金监督管理办法》等规定,货币市场基金不可以投资的是 ()。
- A. 现金



- B. 期限在 1 年以内 (含 1 年) 的同业存单
- C. 可转换债券
- D. 剩余期限在 397 天以内 (含 397 天) 的债券
- 22、按照有关规定,“管理人中管理人资产管理计划”应当在其名称中标明的是 ()。
- A. JOJ
- B. FOF
- C. GOG
- D. MOM
- 23、关于我国金融债券的说法,错误的是 ()。
- A. 非银行金融机构不得发行金融债券
- B. 应有具有债券评级能力的信用评级机构进行信用评级
- C. 金融债券的发行方式主要采用协议承销、招标承销等
- D. 金融债券主要在全国银行间债券市场发行
- 24、证券投资基金的特征不包括 ()。
- A. 利益共享, 风险共担
- B. 独立托管, 保障本金
- C. 组合投资, 分散风险
- D. 集合理财, 专业管理
- 25、在证券经纪业务中, 业务关系的建立表现为 ()。
- A. 投资者开立客户交易结算资金第三方存管协议中的资金账户
- B. 开户和委托两个环节
- C. 投资者与证券公司签署风险揭示书
- D. 投资者与证券公司签订证券交易委托代理协议
- 26、下列投资者中, 不能被中国证监会视为合格投资者的是 ()。
- A. 某慈善基金
- B. 依法设立并接受国务院金融监督管理机构监管的机构
- C. 接受国务院金融监督管理机构监管的机构发行的资产管理产品
- D. 具有 1 年投资经历, 家庭金融净资产不低于 300 万元的自然人
- 27、商业银行证券法明确规定, 向不特定对象发行证券票面总值超过人民币 5000 万则 ()。
- A. 需要强制组建承销团
- B. 发行人应当聘请具有保荐资格的机构担任保荐机构
- C. 证券公司可以自行选择是否组建承销团
- D. 证券公司应按规定能够注册登记为保荐机构
- 28、关于不动产信托投资基金 (REITs) 的说法, 错误的是 ()。
- A. REITs 自 20 世纪 60 年代在美国推出以来, 在许多国家已成为专门投资不动产的成熟金融产品
- B. REITs 作为低风险的金融工具, 具有流动性高, 收益稳定, 安全性强等特点, 有利于丰富资本市场投资品种, 拓宽社会资本投资渠道
- C. REITs 既可以封闭运行, 也可以上市交易流通
- D. REITs 是一种以发行收益凭证的方式汇集特定多数投资者的资金, 由专门投资机构进行房地产投资经营管理, 并将投资综合收益按比例分配给投资者的一种信托基金
- 29、RQFII 指的是 ()。
- A. 债券通
- B. 合格境内机构投资者
- C. 合格境外机构投资者
- D. 人民币合格境外机构投资者
- 30、信托关系的核心是 ()。
- A. 公共利益



- B. 企业社会责任
C. 信托财产
D. 信托公司
- 31、信托当事人不包括 ()。
A. 委托人
B. 受益人
C. 托管人
D. 受托人
- 32、最常见的信托设立方式是 ()。
A. 电子邮件
B. 传真电报
C. 信托合同
D. 聊天记录
- 33、金融租赁公司的业务不包括 ()。
A. 发行金融债券融资
B. 吸收非银行股东 3 个月 (含) 以上定期存款
C. 同业拆借
D. 签订信托合同
- 34、信托业务风险控制的核心在于建立符合公司战略定位和发展方向的 ()。
A. 风险管理概念
B. 风险管理方法和工具
C. 风险管理制度和流程
D. 全面风险管理体系
- 35、汇率风险可以细分为 ()。
A. 法律风险、折算风险、经济风险
B. 交易风险、折算风险、经济风险
C. 交易风险、折算风险、投资风险
D. 法律风险、国别风险、经济风险
- 36、小李在期权市场买入执行价格低的一份看涨期权, 又买入执行价格高的一份看涨期权, 再卖出执行价格介于前两者中间的两份看涨期权, 则小李构建的套利策略是 () 套利。
A. 盒式价差
B. 蝶式价差
C. 鹰式价差
D. 水平价差
- 37、关于金融期权的价值结构的说法, 错误的是 ()。
A. 期权时间价值指的是期权费减去内在价值部分以后的余值
B. 期限越长的期权, 期权的时间价值越大
C. 期权的内在价值指期权按执行价格立即行使时所具有的价值
D. 看跌期权的内在价值相当于标的资产现价与执行价格的差
- 38、使用货币互换通常可以管理的风险类型是 ()。
A. 信用风险
B. 利率风险
C. 汇率风险
D. 股价风险
- 39、2004 年 9 月, COSO 委员会正式发布的文件是 ()。
A. 《企业风险管理—战略与绩效的结合》
B. 《合规与银行内部合规部门》



- C. 《内部控制-整合框架》
D. 《企业风险管理-整合框架》
- 40、存款保险制度属于 ()。
A. 风险补偿策略
B. 风险分散策略
C. 风险转移策略
D. 风险预防策略
- 41、根据凯恩斯的货币需求理论, 投机性货币需求总量主要 ()。
A. 与利率水平负相关
B. 与利率水平正相关
C. 与边际消费倾向正相关
D. 与边际消费倾向负相关
- 42、建设流通中的现金为 400 亿元, 存款为 8000 亿元, 超额存款准备金为 160 亿元, 法定存款准备金率为 8%, 那么货币乘数为 ()。
A. 7.18
B. 7
C. 6
D. 6.18
- 43、下列措施中, 属于紧缩的财政政策的是 ()。
A. 减少税收
B. 增加财政补贴
C. 增加财政转移支付
D. 减少政府支出
- 44、通货紧缩是一种宏观经济现象, 可以治理通货紧缩的措施有 ()。
A. 减少社会福利开支
B. 提高再贷款、再贴现率
C. 中央银行在公开市场正回购业务
D. 制定工资增长计划
- 45、假设某国流通中的现金为 1000 亿元, 活期存款准备金为 20 亿元, 定期存款准备金为 50 亿元, 超额存款准备金为 30 亿元, 那么该国的基础货币为 () 亿元。
A. 1080
B. 1050
C. 100
D. 1100
- 46、弗里德曼的货币需求理论认为, 货币需求的决定性因素 ()。
A. 价格水平
B. 恒久性收入
C. 利率水平
D. 人们的主观偏好
- 47、货币均衡的基本原理中, IS 曲线上的点表示 ()。
A. 市场达到均衡的状态
B. 劳动力市场达到均衡的状态
C. 外汇市场达到均衡的状态
D. 产品市场达到均衡的状态
- 48、宏观审慎政策工具中, 属于结构维度的工具是 ()。
A. 资产负债管理
B. 跨境资本流动管理



- C. 特定机构附加监管规定
D. 金融市场交易行为工具
- 49、根据巴塞尔协议 III, 商业银行要设立“资本防护缓冲资金”, 其总额不得低于银行风险加权资产的 ()。
- A. 1.5%
B. 3.5%
C. 1%
D. 2.5%
- 50、金融宏观调控的操作目标是 ()。
- A. 再贴现率与法定存款准备金率
B. 利率与货币供应量
C. 短期利率与基础货币
D. 稳定物价与充分就业
- 51、反映失业率与通货膨胀率之间存在着一种此消彼长关系的是 ()。
- A. AD-AS 曲线
B. IS-LM 曲线
C. BP 曲线
D. 菲利普斯曲线
- 52、2016 年 8 月, 国际货币基金组织等联合发布《有效宏观审慎政策要素: 国际经验与教训》报告, 将宏观审慎政策概括为 ()。
- A. 主要用于防范金融体系的整体风险, 具有“宏观、逆周期、防传染”的基本属性
B. 利用审慎工具来防范系统性危险, 从而降低金融危机发生的频率及其影响程度的政策
C. 利用审慎性工具防范系统性金融风险, 从而避免实体经济遭受冲击的政策
D. 主要用于解决危机中“大而不能倒”、顺周期性、监管不管不足和标准不高等问题
- 53、通常称为银行业风险监管“三驾马车”的基本方法是指 ()。
- A. 市场准入、非现场监管和现场检查
B. 中国人民银行、中国银保监会、中国证监会分工协作监管
C. 管法人、管高管和管内控
D. 罚机构、罚高管和移送司法机关追究刑事责任
- 54、经济学中的充分就业通常是将两种情况排除在外, 即 ()。
- A. 摩擦性失业和自愿失业
B. 灵活性就业和季节性就业
C. 临时性就业和辅助性就业
D. 调查失业和登记失业
- 55、一国通货膨胀率高而导致的国际收支不均衡称为 ()。
- A. 收入性不均衡
B. 货币性不均衡
C. 结构性不均衡
D. 周期性不均衡
- 56、境外货币和境内货币严格分账管理的离岸金融中心的代表是 ()。
- A. 伦敦
B. 中国香港
C. 巴拿马
D. 纽约
- 57、发行欧洲债券需要很高的资信等级, 发行人进入市场的目的主要是 ()。
- A. 筹集短期周转资金
B. 获得高额收益
C. 筹集中长期资金



D. 规避税收

58、某年某国国民生产总值为 20 万亿元, 当年货物和出口总额为 4 万亿元, 当年未清偿外债余额为 2 万亿元, 那么该国当年的债务率为 ()。

- A. 50%
- B. 200%
- C. 10%
- D. 20%

59、居民向国外非居民出口价值为 100 万美元的货物, 卖方该笔交易的会计记账应为 ()。

- A. 贷记——金融资产增加 100 万美元, 借记——货物出口 100 万美元
- B. 贷记——货物出口 100 万美元, 借记——货币 100 万美元
- C. 贷记——货币 100 万美元, 借记——货物出口 100 万美元
- D. 贷记——货物出口 100 万美元, 借记——金融资产减少 100 万美元

60、布雷顿森林体系实质上是 ()。

- A. 有管理的浮动汇率制
- B. 自由浮动汇率制
- C. 可调整的固定汇率制
- D. 完全固定汇率制

第 2 题 多选题 (每题 2 分, 共 20 题, 共 40 分)

61、汇率制度是国家货币当局对本国货币汇率确定与变动的模式所做的一系列安排, 这些制度性安排包括 ()。

- A. 汇率标价方法
- B. 汇率分类方法
- C. 影响和干预汇率变动的机制和方式
- D. 中心汇率水平
- E. 汇率的波动幅度

62、我国金融基础设施统筹监管范围包括 ()。

- A. 交易管理系统
- B. 重要支付系统
- C. 清算结算系统
- D. 基础征信系统
- E. 金融资产登记托管系统

63、与传统定期存单相比, 大额可转让定期存单的特点包括 ()。

- A. 大额可转让定期存单可以提前支取
- B. 大额可转让定期存单不记名且可在市场上流通并转让
- C. 大额可转让定期存单利率一般高于同期限的传统定期存款利率
- D. 大额可转让定期存单一般面额固定且较大
- E. 大额可转让定期存单的利率都是固定的

64、一般而言, 金融工具的性质包括 ()。

- A. 风险性
- B. 安全性
- C. 期限性
- D. 流动性
- E. 收益性

65、根据监管思路不同, 金融监管机制分类包括 ()。

- A. 目标监管
- B. 机构监管
- C. 功能监管
- D. 审慎监管



- E. 风险监管
- 66、下列业务中, 属于商业银行中间业务或表外业务的有 ()。
- A. 理财业务
B. 托管和支付结算
C. 抵押贷款
D. 担保承诺
E. 活期存款业务
- 67、关于缺口分析理论的说法, 正确的有 ()。
- A. 在利率上升的环境中, 保持正缺口对商业银行有利
B. 在利率下降的环境中, 保持正缺口对商业银行有利
C. 如果某一时期内到期或者需重新定价的负债大于资产, 则称为正缺口
D. 缺口分析主要用于利率敏感性缺口和流动性期限缺口分析
E. 缺口分析属于资产负债管理办法中的前瞻性动态管理方法
- 68、下列工具中, 属于信用类债券的有 ()。
- A. 公司债券
B. 专项债券
C. 企业债券
D. 可转换债券
E. 非金融企业债务融资工具
- 69、证券公司可以经营证券投资咨询业务。2010 年 10 月, 中国证监会进一步确立了证券投资咨询两种基本业务形式包括 ()。
- A. 资产管理业务
B. 财务顾问业务
C. 保荐业务
D. 发布证券研究报告
E. 证券投资顾问业务
- 70、在信托管理中, 受托人的权利主要有 ()。
- A. 管理信托财产必须恪尽职守, 履行诚实、信用、谨慎、有效管理
B. 遵守信托文件的规定, 为受益人最大利益处理信托事务
C. 按照信托文件规定, 对信托财产进行管理运用和处分
D. 将固有财产与信托财产分别管理、分别记账, 并将不同委托人的信托财产分别管理、分别记账
E. 为信托财产的管理运用、处分获取相应报酬
- 71、金融资产价格波动的原因主要有 ()。
- A. 过度投机的存在
B. 宏观经济的不稳定性
C. 证券市场准入监管
D. 大量信用和杠杆交易
E. 市场操纵机制的作用
- 72、巴塞尔协议 II 关于信用风险的计量方法有 ()。
- A. 内部评级法
B. 内部模型法
C. 基本指标法
D. 高级计量法
E. 标准法
- 73、下列因素中, 导致通货膨胀的原因主要有 ()。
- A. 经济结构变化
B. 供求混合作用



- C. 成本推进
D. 需求拉上
E. 预期转弱
- 74、弗里德曼的货币需求函数与凯恩斯的货币需求函数的主要区别有 ()。
- A. 弗里德曼认为货币需求量是稳定的, 可以将货币供应量作为货币政策的唯一控制指标
B. 弗里德曼认为利率对货币需求量的影响是微不足道的
C. 凯恩斯的货币需求函数重视利率的主导作用
D. 弗里德曼认为利率的变动直接影响货币需求量
E. 凯恩斯认为货币需求量是不稳定的, 货币政策应“相机行事”
- 75、存款创造需要具备的条件包括 ()。
- A. 现金结算制度
B. 非现金结算制度
C. 全额准备金制度
D. 逐日盯市制度
E. 部分准备金制度
- 76、关于现代货币学派的说法, 正确的有 ()。
- A. 以反通货膨胀为货币政策的主要目标
B. 更强调货币供应量在整个传导机制中的直接效果
C. 将货币供应量 M2 作为货币政策主要的中介目标
D. 利率在货币政策传导机制中同样起重要作用
E. 主张把货币供应量增长率与国内生产总值增长率保持在一个固定的比率上
- 77、中央银行的职能包括 ()。
- A. 集中保管存款准备金
B. 组织全国银行间的清算业务
C. 组织外汇头寸抛补业务
D. 吸收公众存款业务
E. 充当最后贷款人
- 78、资本项目可兑换带来的风险包括 ()。
- A. 资本流动不稳定
B. 货币替代
C. 宏观经济不稳定
D. 政府课税能力提高
E. 资本外逃
- 79、关于国际储备管理的说法, 正确的有 ()。
- A. 储备货币发行国通常对国际储备需求较小
B. 国际储备资产结构的优化集中在黄金储备和外汇储备结构的优化
C. 实行固定汇率制的国家需要较少的国际储备
D. 国际储备需求量与国际支出的流量呈正相关关系
E. 国际储备需求量与经济规模呈负相关关系
- 80、调节国际收支不均衡的必要性包括 ()。
- A. 是稳定利率水平的要求
B. 是稳定汇率的要求
C. 是保有适度外汇储备的要求
D. 是稳定物价的要求
E. 是世界银行的要求

第3题 案例分析题 (每题2分, 共20题, 共40分)

81、根据下面资料, 回答81-84题



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

2022 年 5 月 20 日,王先生以 92 元的市场价格购买了票面面额为 100 元,票面收益为 4 元,期限为 2 年的附息债券,当期通货膨胀率为 2%。与此同时,王先生也购买了 1 年期零息债券,该债券票面面额为 100 元,购买价为 94 元。

假如王先生预计未来一段时间利率会下降,通胀率不变的情况下,他可能采取的行为有 ()。

- A. 提前卖出持有的债券
- B. 相比于 1 年期附息债券,王先生更愿意增持 2 年期附息债券
- C. 利率下跌后王先生再卖出债券
- D. 将已买入的债券持有到期

82、如果 P 为附息债券市场价格, C 为票面收益, F 为债券面值, r 为到期收益率, n 为债券期限。按年复利计算,王先生购买的附息债券的到期收益率计算公式为 ()。

- A.
- B.
- C.
- D.

83、王先生同时购买的 1 年期零息债券的到期收益率约为 ()。

- A. 4%
- B. 6%
- C. 6.26%
- D. 6.38%

84、王先生所购买的附息债券的名义收益率为 ()。

- A. 2%
- B. 6%
- C. 3%
- D. 4%

85、根据下面资料,回答 85-88 题

2021 年末,我国某商业银行主要经营数据如下:资产总额 1548 亿元,负债总额 1485 亿元 普通股 27 亿元,优先股 7 亿元,资本公积 9 亿元,盈余公积 4.5 亿元,一般风险准备 7.2 亿元,未分配利润 9 亿元,计提超额贷款损失准备 10 亿元,风险加权资产总额为 1260 亿元, 资本扣减项假定为 0。

2021 年末,该商业银行的核心一级资本充足率为 ()。

- A. 5.3%
- B. 4.5%
- C. 4.3%
- D. 5.0%

86、2021 年末,该商业银行的一级资本充足率为 ()。

- A. 4.38%
- B. 5.06%
- C. 5.82%
- D. 4.57%

87、2021 年末,该商业银行的资本充足率为 ()。

- A. 5.63%
- B. 6.42%
- C. 5.85%
- D. 5.36%

88、为了提高一级资本充足率水平,该商业银行可以采取的方法有 ()。

- A. 扩大贷款投放规模



- B. 增发普通股股票
- C. 增加超额贷款损失准备
- D. 增发优先股股票

89、根据下面资料, 回答 89-92 题

2021 年 9 月 1 日末, 某基金管理公司管理的 HT 债券型证券投资基金净资产为 73000 万元, 9 月 2 日基金净资产为 73200 万元, 该基金的基金管理费率为 1.0%。2021 年实际天数为 365 天, 法定工作日天数为 250 天。

该基金 9 月 2 日应计提的管理费为 () 元。

- A. 29200
 - B. 7300
 - C. 20000
 - D. 7320
- 90、通常情况下, 各类证券投资基金的管理费率, 从高到低的排列顺序应该为 ()。

- A. 混合基金>货币市场基金>股票基金
- B. 货币市场基金>债券基金>股票基金
- C. 货币市场基金>混合基金>指数基金
- D. 股票基金>债券基金>货币市场基金

91、关于该基金计提的基金管理费的说法, 正确的为 ()。

- A. 属于基金管理过程中发生的费用
- B. 属于基金销售过程中发生的费用
- C. 可以直接从基金资产中列支
- D. 该基金的规模越大、风险程度越高, 费率会越低

92、关于该债券型证券投资基金的说法, 正确的为 ()。

- A. 只有商业银行才能申请从事该基金的销售业务
- B. 该基金的管理人只能由依法设立的基金管理公司担任
- C. 该基金的托管人只能由依法设立并取得基金托管资格的商业银行担任
- D. 该基金资产净值与该基金份额持有人数负相关

93、根据下面资料, 回答 93-96 题

商业银行监管评级要素由定量和定性类评级指标组成。根据分级标准, 以评级综合得分确定监管评级初步级别和档次, 在此基础上, 结合监管评级调整因素形成监管评级结果。2021 年印发的《商业银行监管评级办法》第七条规定: 商业银行监管评级结果分为 1—6 级和 S 级, 其中, 1 级进一步细分为 A、B 两个档次, 2—4 级进一步细分为 A、B、C 三个档次。评级结果为 1—6 级的, 数值越大反映机构风险越大, 需要越高程度的监管关注。正处于重组、被接管、实施市场退出等情况的商业银行经监管机构认定后直接列为 S 级, 不参加当年监管评级。具体评级结果和对应分数如下表:

监管评级划分标准表:

某农村商业银行 2021 年度评级后的各评级要素得分如下: 资本充足率得分 15 分, 资产质量 10 分、公司治理与管理质量 15 分、盈利状况 5 分、流动性风险 15 分、市场风险 9 分、数据治理 4 分、信息科技风险 9 分、机构差异化要素 4 分。根据材料回答问题。该农村商业银行的监管评级结果为 ()。

- A. 4C
 - B. 3C
 - C. 1B
 - D. 2A
- 94、如果监管评级复核期间, 该银行出现了房地产项目贷款逾期、个人住房按揭贷款遭遇客户集体“断供”导致资金周转困难, 可能发生信用危机, 严重影响存款人的利益, 需要对该银行实行接管, 则该银行应被认定为 ()。
- A. S 级
 - B. 6 级



C. 5 级

D. 4 级

95、国际通行的“骆驼 (CAMEL) 评级体系”最初的评级内容共有五大指标, 即资本充足性 (Capital adequacy)、资产质量 (Asset quality)、经营管理能力 (Management quality)、盈利水平 (Earnings)、流动性 (Liquidity), 后发展成为包含六大指标 CAMELS 评级体系, 其中 S 是指 ()。

A. 结构性 (Structure)

B. 战略 (Strategy)

C. 规模 (Scale)

D. 敏感性 (Sensitivity)

96、2021 版的《商业银行监管评级办法》加强了对评级结果的运用, 下列说法正确的为 ()。

A. 明确了监管机构全面履行微观审慎监管职能, 维护金融稳定和金融安全

B. 明确监管机构可以根据监管评级结果, 注重“早期介入”, 防止风险苗头和隐患演变为严重问题

C. 有利于完善金融风险预警和处置机制, 守住不发生系统性金融风险底线

D. 将评级结果作为衡量商业银行经营状况、风险程度和风险管理能力的主要依据

97、根据下面资料, 回答 97-100 题

根据 H 国央行数据, 2021 年该国国际收支经常项目出现 75.1 亿美元逆差, 连续 2 年出现逆差, 具体来看, 货物贸易逆差为 56.4 亿美元, 同比增加 14.5 亿美元; 出口和进口分别增长 31.2% 和 62.7%, 为 465.9 亿美元和 522.3 亿美元; 资本与金融账户逆差为 58 亿美元。

关于国际收支含义的说法, 正确的为 ()。

A. 国际收支是一个流量概念

B. 国际收支是一个微观的经济范畴

C. 国际收支反映的非居民与非居民之间的交易

D. 国际收支反映的是居民与非居民之间的交易

98、若不考虑误差与遗漏, 2021 年 H 国国际收支情况为 ()。

A. 顺差 162.7 亿美元

B. 顺差 16.9 亿美元

C. 逆差 117.8 亿美元

D. 逆差 133.1 亿美元

99、2021 年 H 国的经常账户和金融账户都出现不均衡, 下列政策中, 能同时调节经常账户收支和资本账户收支的为 ()。

A. 财政政策

B. 关税政策

C. 汇率政策

D. 货币政策

100、针对 H 国国际收支不均衡的情况, 该国采用的政策措施为 ()。

A. 将本币升值

B. 采用宽松的货币政策

C. 采用紧缩的财政政策

D. 取消外汇管制

答案解析

1、【答案】C

【解析】单利就是不论借贷期限的长短, 仅按本金计算利息, 上期本金产生的利息不计入下期本金计算利息。

2、【答案】D



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【解析】A 错误：分割市场理论将不同到期期限的债券市场看作完全独立和分割开来的市场。

B 错误：流动性溢价理论认为，长期债券的利率应当等于两项之和，第一项是长期债券到期之前预期短期利率的平均值，第二项是随债券供求状况变动而变动的流动性溢价。

C 错误：流动性偏好理论认为，货币供给外生变量，其变化由中央银行直接控制。

D 正确：预期理论认为，长期债券的利率等于长期债券到期日之前各时间段内人们所预期的短期利率的平均值。

3、【答案】A

【解析】A 正确：货币局制是指官方通过立法明确规定本币与某一关键货币保持固定汇率，同时对本币发行做特殊限制，以确保履行法定义务的汇率制度。

B 错误：水平区间内钉住汇率制类似于传统的钉住汇率制，不同的是汇率波动幅度大于 $\pm 1\%$ 。

C 错误：爬行区间钉住汇率制是水平区间内钉住汇率制与爬行钉住汇率制的结合，与爬行钉住汇率制不同的是汇率波动的幅度要大。D 错误：爬行钉住汇率制指官方按照预先宣布的固定汇率，根据若干量化指标的变动，定期小幅度调整汇率。

4、【答案】B

【解析】B 正确：直接标价法又称应付标价法，是以一定整数单位（1、100、10000 等）的外国货币为标准，折算为若干单位的本国货币。

ACD 错误：间接标价法又称应收标价法，是以一定整数单位（1、100、10000 等）的本国货币为标准，折算为若干单位的外国货币，这种标价法是以外国货币表示本国货币的价格，因此可以称为本币汇率。

5、【答案】D

【解析】A 错误：根据汇率的制定方法，汇率可以分为基本汇率与套算汇率。

B 错误：根据商业银行对外汇的买卖，汇率可以分为买入汇率与卖出汇率。

C 错误：根据商业银行报出汇率的时间，汇率可以分为开盘汇率与收盘汇率。

D 正确：根据外汇交易的交割期限，汇率可以分为即期汇率与远期汇率。

6、【答案】B

【解析】到期收益是指将债券持有到偿还期所获得的收益。

7、【答案】B

【解析】银行承兑汇票具有以下特点：①安全性；②流动性；③灵活性强。

8、【答案】C

【解析】债券具有以下四个特征：

D 正确：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支付利息和偿还本金。

A 正确：②流动性。在到期日之前，债券一般都可在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。

B 正确：③收益性。债券能够为投资者带来一定的收入，这种收入主要包括投资者获得的利息以及在二级市场上出售债券时获得的买卖价差。

C 错误：④优先受偿性。在融资企业破产时，债券持有者享有优先于股票持有者对企业剩余资产的索取权。

9、【答案】C

【解析】C 错误、D 正确：金融市场基础设施是指为各类金融活动提供基础性公共服务的系统及制度安排，在金融市场运行中居于枢纽地位，是金融市场稳健高效运行的基础性保障，是实施宏观审慎管理和强化风险防控的重要抓手。

A、B 正确：金融产品的发行创设与流通转让离不开金融市场基础设施的支持，金融市场基础设施可为金融资产交易提供支付、结算、清算、存管以及记录等服务，能有效提高交易效率、降低参与成本以及限制系统性风险。

10、【答案】C

【解析】A 错误：日本采用国家和民间股份混合所有的资本结构。B 错误：欧洲中央银行采用资本为多国共有的资本结构。C 正确：目前大多数国家中央银行的资本结构都是国有形式，如英国、法国、德国、加拿大、中国、印度、俄罗斯、印度尼西亚等。

D 错误：美国联邦储备银行属于全部资本非国家所有的资本结构。

11、【答案】D

【解析】契约型金融机构是以契约方式吸收持约人的资金，而后按契约规定承担向持约人履行赔付或资金返还义



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

务的金融机构。包括**保险公司**、养老基金。

12、【答案】C

【解析】政策性金融机构的经营原则有**政策性原则**、**安全性原则**和**保本微利原则**。

13、【答案】A

【解析】**中国邮政储蓄银行**是在改革邮政储蓄管理体制基础上组建的**商业银行**。传统上我国**政策性银行**有中国进出口银行、**中国农业发展银行**、国家开发银行(已转型为**开发性金融机构**)。

综上,该题选A。

14、【答案】D

【解析】分支银行制度的优点主要有以下几方面:

C 错误:①**规模效益高**。分支机构、营业网点的广泛设置,有利于银行吸收存款,扩大银行资本总额与经营规模,易于实现规模效益。

②**竞争力强**。广泛的分支机构网络便于现代化管理手段和设备的采用与推广,可加速资金的调剂与周转,分散风险,提高金融服务质量和银行的竞争力。

D 正确:③**易于监管**。实行分支银行制度的商业银行规模较大,但总行的数量一般较少,有利于金融监管部门的监督与管理。

其缺点主要有以下几方面:

B 错误:①**加速银行业的垄断与集中**。由于拥有庞大的分支机构体系,规模和实力较大,容易形成对中小银行的兼并、收购,会加速金融垄断。

A 错误:②**管理难度大**。由于分支机构分布广内部层级多,加大了银行管理控制的难度,要求总行或总管理处具有有效的管理控制手段和先进的通信系统等,否则会使银行经营效益下降。

15、【答案】B

【解析】**中国人民银行**负责制定和实施**人民币汇率政策**,推动人民币跨境使用和国际使用,维护国际收支平衡,实施外汇管理,负责国际国内金融市场跟踪监测和风险预警,监测和管理跨境资本流动,持有、管理和经营国家外汇储备和黄金储备。该题选B。

16、【答案】D

【解析】对客户进行信用调查通常采用信用的“5C”标准,即**品格**(character)、**偿还能力**(capacity)、**资本**(capital)、**经营环境**(condition)和**担保品**(collateral)。

该题选D。

17、【答案】B

【解析】**经济资本**又称为**风险资本**是指商业银行在一定的置信水平下,为了应对未来一定期限内的非预期损失而应该持有的资本。

18、【答案】B

【解析】AD 正确:表外业务和中间业务两者均**不构成表内资产和负债**,但中间业务主要是以客户委托为前提、由商业银行为客户办理支付和其他委托事项而收取手续费;表外业务则是**可能影响银行当期损益**,改变银行资产报酬率的经营活动。

B 错误,C 正确:相对传统业务而言,中间业务具有以下特点:不运用或不直接运用银行的自有资金;**不承担或不直接承担市场风险**;以接受客户委托为前提,为客户办理业务;以收取服务费(手续费管理费等)、赚取差价的方式获得收益;种类多、范围广,在**商业银行营业收入中所占的比重日益上升**。

19、【答案】C

【解析】影响商业银行存款经营的因素包括**支付机制的创新**、**存款创造的调控**、**政府的监管措施**。

20、【答案】A

【解析】A 正确:**契约型基金**依据**基金合同**营运基金,公司型基金依据**基金管理公司章程**营运基金。

B 错误:**公司型基金**的优点是法律关系明确清晰,**监督约束机制较为完善**;但**契约型基金**在设立上更为简单易行。

C 错误:封闭式基金份额固定,在完成募集后,基金份额在证券交易所上市交易。投资者买卖**封闭式基金份额**,只能委托证券公司在**证券交易所按市价买卖**,交易在投资者之间完成。**开放式基金份额**不固定,投资者可以按照基金管理人确定的时间和地点,向基金管理人或其销售代理人提出申购、赎回申请,交易在**投资者与基金管理人之间完成**。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

D 错误: 公司型基金具有法人资格, 契约型基金不具有法人资格。

21、【答案】C

【解析】货币市场基金是指以现金、期限在 1 年以内(含 1 年)的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单、剩余期限在 397 天以内(含 397 天)的债券非金融企业债务融资工具资产支持证券等货币市场短期有价证券为投资对象的基金。

22、【答案】D

【解析】【试题已过期, 为保证试题完整性予以保留, 仅供参考】

基金中基金资产管理计划、管理人中管理人资产管理计划应当按照规定分别在其名称中标明“FOF”“MOM”或者其他能够反映该资产管理计划类别的字样。员工持股计划、以收购上市公司为目的设立的资产管理计划等具有特定投资管理目标的资产管理计划, 应当按照规定在其名称中标明反映该资产管理计划投资管理目标的字样。

23、【答案】A

【解析】A 错误: 金融债券是指依法在中华人民共和国境内设立的金融机构法人在全国银行间债券市场发行的、按约定还本付息的有价证券。我国发行金融债券的机构包括政策性银行、商业银行、企业集团财务公司及其他金融机构。

BCD 正确: 我国金融债券主要在全国银行间债券市场公开发行或定向发行, 主要采用协议承销、招标承销等方式, 同时应由具有债券评级能力的信用评级机构进行信用评级。

24、【答案】B

【解析】证券投资基金的特征: ①集合理财, 专业管理(降低成本); ②组合投资, 分散风险(降低风险); ③利益共享, 风险共担; ④严格监管, 信息透明; ⑤独立托管, 保障安全。

25、【答案】B

【解析】B 正确: 在证券经纪业务中, 业务关系的建立表现为开户和委托两个环节。

26、【答案】D

【解析】合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承受能力, 投资于单只理财产品不低于一定金额且符合下列条件的自然人法人或者依法成立的其他组织:

①具有 2 年以上投资经历且满足家庭金融净资产不低于 300 万元人民币, 或者家庭金融资产不低于 500 万元人民币, 或者近 3 年本人年均收入不低于 40 万元人民币;

②最近 1 年年末净资产不低于 1000 万元人民币的法人或者依法成立的其他组织;

③中国银行保险监督管理委员会规定的其他情形。

综上, 该题选 D。

27、【答案】C

【解析】现行《证券法》取消了旧版向不特定对象发行的证券票面总值超过人民币五千万元时需要强制组建承销团的规定, 证券公司可以自行选择是否组建承销团。

28、【答案】B

【解析】A 正确: REITs 自 20 世纪 60 年代在美国推出以来, 已有 40 多个国家和地区发行了该类产品, 其投资的领域由最初的房地产市场拓展到酒店商场、工业地产、基础设施等, 已成为专门投资不动产的成熟金融产品。

B 错误: REITs 作为中等收益、中等风险的金融工具, 具有流动性高、收益稳定、安全性强等特点, 有利于丰富资本市场投资品种, 拓宽社会资本投资渠道。

C 正确: REIT 既可以封闭运行, 也可以上市交易流通, 类似于我国的开放式基金与封闭式基金。

D 正确: REITs 是一种以发行收益凭证的方式汇集特定多数投资者的资金, 由专门投资机构进行房地产投资经营管理, 并将投资综合收益按比例分配给投资者的一种信托基金。

29、【答案】D

【解析】RQFII (qualified foreign institutional investors) 指的是人民币合格境外机构投资者。

30、【答案】C

【解析】信托财产是信托关系的核心。

31、【答案】C

【解析】信托当事人是指与信托有直接利害关系或权利义务关系的人, 包括委托人、受托人和受益人, 他们是实施信托活动的主体。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

32、【答案】C

【解析】信托合同是最常见的信托设立方式。

33、【答案】D

【解析】金融租赁公司的业务许可不只局限于融资租赁,还可围绕融资租赁开展相关业务。

ABC 正确:根据《金融租赁公司管理办法》,我国金融租赁公司可申请经营融资租赁业务、转让和受让融资租赁资产、固定收益类证券投资业务、接受承租人的租赁保证金、吸收非银行股东 3 个月(含)以上定期存款、同业拆借、向金融机构借款、境外借款、租赁物变卖及处理业务 经济咨询等基本业务。此外,对于经营状况良好、风险管控能力较强的金融租赁公司,经国务院银行业监督管理机构批准,还可申请经营发行债券、在境内保税地区设立项目公司开展融资租赁业务、资产证券化、为控股子公司和项目公司对外融资提供担保等升级业务。金融租赁公司可以发行金融债券融资。

34、【答案】D

【解析】信托业务风险控制的核心在于建立符合公司战略定位和发展方向的全面风险管理体系。

35、【答案】B

【解析】汇率风险可以细分为交易风险、折算风险、经济风险。

【2023 版教材已将投资风险改为股票风险和商品风险】

36、【答案】B

【解析】通过购买一个执行价格较低的看涨期权,购买一个执行价格较高的看涨期权,同时出售两个执行价格介于中间的看涨期权,投资者就可以构造一个蝶式价差期权。

37、【答案】D

【解析】A 正确:时间价值指的是期权费减去内在价值部分以后的余值。

B 正确:期限越长的期权,基础资产价格发生变化的可能性越大,因而期权的时间价值越大。

C 正确:内在价值指期权按执行价格立即行使时所具有的价值,一般大于零。

D 错误:对于看涨期权来说,内在价值相当于标的资产现价与执行价格的差;而对于看跌期权来说,内在价值相当于执行价格与标的资产现价的差。

38、【答案】C

【解析】货币互换是一种以约定的价格将一种货币定期兑换为另一种货币的协议。汇率风险是指有关主体在不同币别货币的相互兑换或折算中,因汇率在一定时间内发生意外变动,而蒙受经济损失的可能性。可以通过做货币互换交易把不利于自己的货币转换为对自己有利的货币,故,该题选 C。

39、【答案】D

【解析】美国反虚假财务报告委员会下属的发起人委员会(COSO)着力开发一个便于管理层评价和改进其所在企业的风险管理的框架,并于 2004 年正式发布了《企业风险管理——整合框架》文件,这标志着含有并拓展内部控制体系的全面风险管理模式的问世。

40、【答案】A

【解析】A 正确:风险补偿是指商业银行采取各种措施对风险可能造成的损失加以弥补。银行常用的风险补偿方法有:合同补偿,即在订立合同时考虑在内,如将风险可能造成的损失计入价格之中;保险补偿,即通过存款保险制度来减少银行风险;法律补偿,即利用法律手段对造成银行风险损失的法律责任人提起诉讼,尽可能地挽回损失。

B 错误:风险分散是指商业银行通过实现资产结构多样化,尽可能选择多样的、彼此不相关或负相关的资产进行搭配,以降低整个资产组合的风险程度。

C 错误:风险转移是指商业银行通过购买某种金融产品或采取其他合法的经济措施将风险转移给其他经济主体的一种策略选择。

D 错误:风险预防是指商业银行针对面临的风险,事先设置多层预防措施,防患于未然。

41、【答案】A

【解析】根据凯恩斯的货币需求理论,投机性货币需求总量与利率水平负相关。

42、【答案】B

【解析】现金漏损率=C/D=400÷8000×100%=5%

超额存款准备金率=ER/D=160÷8000×100%=2%



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

货币乘数 = $(1+c) / (c+r+e) = (1+5\%) \div (5\%+2\%+8\%) = 7$

43、【答案】D

【解析】D 正确：紧缩的财政政策包括：①减少政府支出；②增加税收；③减少政府转移支付，减少社会福利开支。ABC 错误，均属于宽松的财政政策。

44、【答案】D

【解析】治理通货紧缩的政策措施包括：

(1) 扩张性的财政政策，主要包括减税和增加财政支出；

(2) 扩张性的货币政策，如扩大中央银行基础货币的投放、增加对中小金融机构的再贷款、加大公开市场操作的力度、适当下调利率和存款准备金率等。

(3) 加快产业结构的调整；

D 正确：(4) 其他，如可以在通货紧缩时期制订工资增长计划或限制价格下降。

ABC 错误，均属于治理通货膨胀的措施。

45、【答案】D

【解析】基础货币 = 流通中的现金 + 准备金；

准备金 = 活期存款准备金 + 定期存款准备金 + 超额定期存款准备金；

基础货币 = $1000 + 20 + 50 + 30 = 1100$

46、【答案】B

【解析】B 正确：弗里德曼的货币需求理论认为货币需求函数是稳定的，这是因为：在货币需求中，利率的影响很小，因为利率变化后，各类资产的预期收益和机会成本发生相应的变动，相互之间有抵销作用，或者说，货币需求函数中的恒久性收入是货币需求的决定性因素。

47、【答案】D

【解析】货币均衡的基本原理中，IS 曲线上的点表示产品市场达到均衡的状态。

48、【答案】C

【解析】结构维度的工具主要包括：

C 正确：①特定机构附加监管规定；

②金融基础设施管理工具；

③跨市场金融产品管理工具；

④风险处置等阻断风险传染的管理工具。

ABD 错误：时间维度的工具主要包括：①资本管理工具；②流动性管理工具；③资产负债管理工具；④金融市场交易行为工具；⑤跨境资本流动管理工具。

49、【答案】D

【解析】根据巴塞尔协议 III 商业银行的一级资本充足率下限为 6%，核心一级资本充足率下限为 4.5%；系统重要性银行的附加资本要求为 1%；商业银行要设立“资本防护缓冲资金”，总额不得低于银行风险资产的 2.5%

【2023 年修改为：设立储备资本，要求为风险加权资产的 2.5%】。

50、【答案】C

【解析】C 正确：金融宏观调控的操作目标包括：短期利率与基础货币。

51、【答案】D

【解析】新西兰著名经济学家菲利普斯通过研究 1861 - 1957 年近百年英国的失业率与物价变动的关系，得出了结论：失业率与通货膨胀率之间存在着一种此消彼长的关系，即菲利普斯曲线。

52、【答案】B

【解析】A 错误：属于宏观审慎政策工具的含义。

B 正确：2016 年 8 月，国际货币基金组织等联合发布《有效宏观审慎政策要素：国际经验与教训》报告，将宏观审慎政策概括为利用审慎工具来防范系统性风险，从而降低金融危机发生的频率及其影响程度的政策。

CD 错误：属于宏观审慎政策的基本内涵与主要内容。

53、【答案】A

【解析】银行业监管的基本方法有三种，即市场准入、非现场监管和现场检查，通常被称为银行业风险监管的“三



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

驾马车”。

54、【答案】A

【解析】经济学中的充分就业并不等于社会劳动力的100%就业通常是将两种失业排除在外：一是**摩擦性失业**，即由短期内劳动力供求失调或季节性因素造成的失业；二是**自愿失业**，即工人不愿意接受现行的工资水平而造成的失业。

55、【答案】B

【解析】A 错误：收入性不均衡是由一国的国民收入增长超过他国的国民收入增长，引起本国进口需求增长超过出口增长而导致的国际收支不均衡。

B 正确：**货币性不均衡**是由一国的货币供求失衡引起本国通货膨胀率高于他国通货膨胀率，进而刺激进口、限制出口而导致的国际收支不均衡。

C 错误：结构性不均衡是由一个国家的经济结构及其决定性的进出口结构不能适应国际分工结构的变化所导致的国际收支不均衡。

D 错误：周期性不均衡是由一个国家的经济周期性波动而导致的国际收支不均衡。

56、【答案】D

【解析】纽约型离岸金融中心的特点是：

①欧洲货币业务包括市场所在国货币的非居民之间的交易；

D 正确：②**管理上对境外货币和境内货币严格分账**，其目的是防止离岸金融交易冲击本国货币政策；

③纽约型离岸金融中心不开设证券业务。

57、【答案】C

【解析】发行欧洲债券需要很高的资信等级，发行人进入市场的目的是**筹集中长期资金**。

58、【答案】A

【解析】**债务率=当年末清偿外债余额/当年货物和服务出口总额×100%** $=2/4 \times 100\% = 50\%$

59、【答案】B

【解析】居民向国外非居民出口价值为100万美元的货物：

货物减少，**贷记——货物出口100万**

资产增加，**借记——货币100万美元**

60、【答案】C

【解析】布雷顿森林体系实行以美元为中心的、**可调整的固定汇率制度**。

61、【答案】C, D, E

【解析】汇率制度是指国家货币当局对本国货币汇率确定与变动的基本模式所做的一系列安排。

这些制度性安排包括**中心汇率水平、汇率的波动幅度、影响和干预汇率变动的机制和方式等**。

综上，该题选CDE。

62、【答案】B, C, D, E

【解析】我国金融市场基础设施统筹监管范围包括**金融资产登记托管系统、清算结算系统**（包括开展集中清算业务的中央对手方）交易设施、交易报告库、**重要支付系统、基础征信系统**等六类设施及其运营机构。

综上，该题选BCDE，A是干扰选项，无实际意义。

63、【答案】B, C, D

【解析】大额可转让定期存单是银行发行的有固定面额、可转让流通的定期存款凭证。它产生于美国，由花旗银行首先推出。与传统定期存单相比，大额可转让定期存单具有以下四个特点：

B 正确：①传统定期存单记名且不可流通转让，大额可转让定期存单**不记名且可在市场上流通并转让**。

D 正确：②传统定期存单的金额是不固定的，由存款人意愿决定；大额可转让定期存单**一般面额固定且较大**。

A 错误：③传统定期存单可提前支取，但会损失一些利息收入；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。

C 正确、E 错误：④定期存款依照期限长短有不同的固定利率；大额可转让定期存单的利率**既有固定的，也有浮动的。一般高于同期限的传统定期存款利率**。

64、【答案】A, C, D, E

【解析】ACDE 正确：金融工具的性质包括**期限性、流动性、收益性和风险性**。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

65、【答案】A, B, C

【解析】按照监管思路的不同, 世界各国现有金融监管机制可以分为三类, 即**机构监管、功能监管和目标监管**。

66、【答案】A, B, D

【解析】AB 正确: 中间业务是指不构成银行表内资产、表内负债, 形成银行非利息收入的业务, 包括收取服务费和代客买卖业务, 如**理财业务**、咨询顾问、基金和债券的代理买卖代客买卖资金产品、代理收费、**托管和支付结算**等。

D 正确: 表外业务按照现行的会计准则不计入资产负债表, 不形成表内资产负债, 但有可能引起损益变动, 如**担保承诺**、代理投融资服务等。

67、【答案】A, D

【解析】D 正确: 缺口分析是商业银行衡量资产与负债之间重新定价期限和现金流量到期期限匹配情况的一种方法, 主要用于**利率敏感性缺口和流动性期限缺口分析**。

A 正确、BC 错误: 利率敏感性缺口衡量一定时期内到期或需重新定价的资产与负债之间的差额, 流动性期限缺口分析用于定期计算和监测 同期限内到期的资产与负债差额。以利率敏感性缺口为例, **如果某一时期内到期或需重新定价的资产大于负债, 则为正缺口, 反之则为负缺口**。在**利率上升**的环境中, **保持正缺口对商业银行是有利的**, 因为资产收益的增长要快于资金成本的增加, 利差自然就会增加; 而在**利率下降**的环境中, **正缺口会减少利差, 对商业银行是不利的**。负缺口的情况正好与此相反。

E 错误: 缺口分析属于资产负债管理办法中的基础管理方法。

综上, AD 正确, BCE 错误。

68、【答案】A, C, E

【解析】ACE 正确: 政府之外的主体发行的、约定了确定的本息偿付现金流的债券, 即信用类债券, 主要包括**企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具**等。

69、【答案】D, E

【解析】证券投资咨询的两种基本业务形式: 证券投资顾问业务和发布证券研究报告业务。

《证券投资顾问业务暂行规定》和《发布证券研究报告暂行规定》的发布, 进一步确立了证券投资咨询的两种基本业务形式。

【2023 版教材删除: 证券公司可以经营证券投资咨询业务。】

70、【答案】C, E

【解析】在信托管理中, 受托人的权利主要有:

C 正确: ①按照信托文件规定, **对信托财产进行管理运用和处分的权利**;

E 正确: ②**为信托财产的管理运用、处分获取相应报酬的权利**;

③因处理信托事务所支出的费用和负担的债务, 要求从信托财产中优先受偿的权利, 但因受托人违背管理职责或处理信托事务不当造成的损失除外。

受托人的义务主要有:

B 错误: ①**遵守信托文件的规定, 为受益人最大利益处理信托事务**;

A 错误: ②**管理信托财产必须恪尽职守, 履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务**;

D 错误: ③**将固有财产与信托财产分别管理、分别记账, 并将不同委托人的信托财产分别管理、分别记账**。

综上, CE 正确, ABD 错误。

71、【答案】A, B, D, E

【解析】ABDE 正确: 金融资产价格波动的原因主要有: ①**过度投机的存在**; ②**大量信用和杠杆交易**; ③**宏观经济的不稳定性**; ④**市场操纵机制的作用**。

72、【答案】A, E

【解析】巴塞尔协议 II :

AE 正确: 对信用风险的计量提出了**标准法和内部评级法**;

B 错误: 对市场风险的计量提出了**标准法和内部模型法**;

BC 错误: 对操作风险的计量提出了**基本指标法、标准法和内部测量法 (高级计量法)**。

73、【答案】A, B, C, D

【解析】ABCD 正确: 导致通货膨胀的原因主要有**需求拉上、成本推进、供求混合作用和经济结构变化**。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

E 是干扰选项, 无实际意义。

74、【答案】A, B, C, E

【解析】弗里德曼的货币需求两数与凯恩斯的货币需求两数主要区别在于以下三个方面。

BC 正确、D 错误: (1) 两者强调的侧重点不同。凯恩斯的货币需求函数非常重视利率的主导作用。凯恩斯认为, 利率的变动直接影响就业和国民收入的变动, 最终必然影响货币需求量。弗里德曼则强调恒久性收入对货币需求量的重要影响, 认为利率对货币需求量的影响是微不足道的。

(2) 上述分歧导致凯恩斯主义与现代货币主义在货币政策传导变量的选择上产生分歧。凯恩斯主义认为应是利率, 现代货币主义坚持是货币供应量。

AE 正确: (3) 凯恩斯认为货币需求量受未来利率不确定性的影响, 因而不稳定, 货币政策应“相机行事”。而弗里德曼认为, 货币需求量是稳定的, 可以预测的因而“单一规则”可行。以货币供应量作为货币政策的唯一控制指标, 而排除利率、信贷流量、准备金等因素的政策建议 被称为单一货币政策规则 (单一规则)。

综上, ABCE 正确, D 错误。

75、【答案】B, E

【解析】存款创造需要具备两个基本条件: 部分准备金制度和非现金结算制度。

76、【答案】A, B, C, E

【解析】ABCE 正确、D 错误: 现代货币学派认为, 利率在货币政策传导机制中并不起重要作用, 其更强调货币供应量在整个传导机制中的直接效果 (选项 B 正确), 即货币实际余额的变动可直接影响支出和收入, 而无须通过利率对投资和收入进行间接传导。鉴于此, 现代货币学派以反通货膨胀为货币政策的主要目标 (选项 A 正确)。他们提出“单一规则”的货币政策, 即将货币供应量 M_2 作为货币政策主要的中介目标 (选项 C 正确), 主张把货币供应量增长率与国内生产总值增长率保持在一个固定的比率上 (选项 E 正确)。

综上, 该题选 ABCE。

77、【答案】A, B, C, E

【解析】中央银行的职能包括:

(1) 发行的银行; (2) 政府的银行;

ABCE 正确: (3) 银行的银行: ①集中保管存款准备金; ②充当最后贷款人。③组织全国银行间的清算业务。④组织外汇头寸抛补业务。

(4) 管理金融的银行。

D 错误: 吸收公众存款业务属于商业银行业务。

综上, 该题选 ABCE。

78、【答案】A, B, C, E

【解析】ABCE 正确、D 错误: 资本项目可兑换在给一个国家带来潜在经济利益的同时也带来许多风险, 如货币替代、资本外逃、资本流动不稳定、政府课税能力下降等, 可能引起宏观经济不稳定, 甚至引发经济和金融危机。

79、【答案】A, B, D

【解析】在确定国际储备总量时应依据的因素有:

A 正确: ①是否是储备货币发行国。如果是, 则对国际储备需求少, 反之则多。

E 错误: ②经济规模与对外开放程度。该因素与国际储备需求量呈正相关关系。

D 正确: ③国际支出的流量。该因素与国际储备需求量呈正相关关系。

④外债规模。该因素也与国际储备需求量呈正相关关系。

⑤短期国际融资能力。在国际收支逆差时, 如果在国际上获得短期融资的能力强, 则可以不动用或少动用国际储备, 从而对国际储备的需求就少; 反之则多。

⑥其他国际收支调节政策措施的可用性与有效性。在国际收支逆差时, 如果可供选择的其他国际收支调节政策措施较多, 实施后见效的时滞短, 效果好, 则可以不动用或少动用国际储备, 从而对国际储备的需求就少; 反之则多。

B 正确、C 错误: ⑦汇率制度。如果实行固定汇率制度或其他弹性低的汇率制度, 则对干预外汇市场、稳定汇率的国际储备需求就多; 反之则少。国际储备资产结构的优化集中在黄金储备和外汇储备结构的优化上。

综上, 该题选 ABD。

80、【答案】B, C, D



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【解析】国际收支不均衡调节的必要性主要有三个方面:

B 正确: ①国际收支不均衡的调节是稳定汇率的要求。

D 正确: ②国际收支不均衡的调节是稳定物价的要求。

C 正确: ③国际收支不均衡的调节是保有适量外汇储备的要求。

综上, 该题选 BCD。

81、【答案】B, D

【解析】AC 错误, D 正确: 假如王先生预计未来一段时间利率会下降, 即预计未来一段时间债券价格上升, 则会提前买入债券, 将已买入的债券持有到期。

B 正确: 2 年期付息债券的利息收入高于 1 年期付息债券的利息收入, 利率下降, 相比起 1 年期的更愿意增持 2 年期的。

综上, 该题选 BD。

82、【答案】C

【解析】付息债券的到期收益率计算公式:

$$P = \sum_{t=1}^n \frac{C}{(1+r)^t} + \frac{F}{(1+r)^n}$$

考点: 第一章—收益率

83、【答案】D

【解析】零息债券的到期收益率 $r = (F/p)^{1/n} - 1 = (100/94)^{1/4} - 1 = 6.38\%$

84、【答案】D

【解析】名义收益率(票面收益率) = 债券票面收益 ÷ 债券面值之比率 = $4 \div 100 \times 100\% = 4\%$

85、【答案】B

【解析】核心一级资本包括实收资本或普通股、资本公积、盈余公积、一般风险准备、未分配利润、少数股东资本可计入部分。

故: 核心一级资本 = $27 + 9 + 4.5 + 7.2 + 9 = 56.7$ 亿元

核心一级资本充足率 = (核心一级资本 - 对应资本扣减项) / 风险加权资本 = $(56.7 - 0) / 1260 \times 100\% = 4.5\%$ 。

86、【答案】B

【解析】其他一级资本是指非累积性的、永久性的、不带有利率跳升及其他赎回条款, 本金和收益都应在银行持续经营条件下参与吸收损失的资本工具, 包括其他一级资本工具及其溢价(如优先股及其溢价)、少数股东资本可计入部分。

一级资本 = 核心一级资本 + 其他一级资本 = $56.7 + 7 = 63.7$ 亿元。

一级资本充足率 = (一级资本 - 对应资本扣减项) / 风险加权资产 = $(63.7 - 0) \div 1260 \times 100\% = 5.06\%$ 。

87、【答案】C

【解析】二级资本包括二级资本工具及其溢价、超额贷款损失准备、少数股东资本可计入部分。

总资本 = 核心一级资本 + 其他一级资本 + 二级资本 = $63.7 + 10 = 73.7$ 亿元,

资本充足率 = (总资本 - 对应资本扣减项) / 风险加权资产 $\times 100\% = (73.7 - 0) / 1260 = 5.85\%$

88、【答案】B, D

【解析】一级资本充足率 = (一级资本 - 对应资本扣减项) / 风险加权资产总额 $\times 100\%$

我国商业银行总资本由核心一级资本、其他一级资本和二级资本组成。

核心一级资本包括实收资本或普通股、资本公积、盈余公积一般风险准备、未分配利润、少数股东资本可计入部分。

其他一级资本包括其他一级资本工具及其溢价(如优先股及其溢价)少数股东资本可计入部分。

可以通过增加一级资本提高一级资本充足率水平, 故选 BD。

89、【答案】C

【解析】我国的基金管理费、基金托管费及基金销售服务费均是按照前一日基金资产净值的一定比例逐日计提,



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

按月支付。

管理费= $E \times R / \text{当年实际天数} = 73000 \div 365 \times 1.0\% = 20000$ 元。

90、【答案】D

【解析】基金管理费率通常与基金规模成反比,与风险成正比。基金规模越大,风险程度越低,基金管理费率越低。

股票基金一般按照年管理费率 1.5% 的比例计提管理费,年托管费率一般为 0.25%。

指数基金和债券基金的年管理费率一般为 0.3%~1.0%,年托管费率一般为 0.1%~0.25%

货币市场基金的年管理费率一般为 0.15%~0.33%,年托管费率一般为 0.05%~0.1%。

此外,基金可以从基金资产中列支基金销售服务费,其年费率一般不高于 0.8%。

综上,股票基金>债券基金>货币市场基金,故选 D。

91、【答案】A, C

【解析】AC 正确:基金管理过程中发生的费用,主要包括基金管理费、基金托管费、持有人大会费用和信息披露费等,这些费用由基金资产承担(直接从基金资产中列支)。

B 错误:基金销售过程中发生的由基金投资者承担的费用,主要包括申购费(认购费)、赎回费及基金转换费等;(不参与基金的会计核算)。

D 错误:基金管理费率通常与基金规模成反比,与风险成正比。基金规模越大,风险程度越低,基金管理费率越低。

综上,该题选 AC。

92、【答案】B

【解析】A 错误:目前可申请从事基金销售的机构主要包括商业银行、证券公司、证券投资咨询机构、独立基金销售机构。

B 正确:在我国,基金管理人只能由依法设立的基金管理公司担任。

C 错误:在我国,基金托管人只能由依法设立并取得基金托管资格的商业银行或者其他金融机构担任。

D 错误:该基金资产净值与该基金份额持有人数不相关。

93、【答案】D

【解析】评级综合得分由各评级要素得分按照要素权重加权汇总后获得。

评级综合得分= $15+10+15+5+15+9+4+9+4=86$, $85 < 86 < 90$, 故为 2A。

综上,该题选 D。

94、【答案】B

【解析】将评级结果分为 1—6 级和 S 级,评级结果为 1—6 级的,数值越大反映机构风险越大,需要越高程度的监管关注。

B 正确:评级结果为 6 级,表示银行存在的问题极度严峻,可能或已经发生信用危机,严重影响银行消费者和其他客户合法权益,或者可能严重危害金融秩序、损害公众利益。

正处于重组、被接管、实施市场退出等情况的商业银行经监管机构认定后直接列为 S 级,不参加当年监管评级。

95、【答案】D

【解析】骆驼评级制度(CAMELS), capital adequacy (资本充足性)、asset quality (资产质量), management quality (经营管理能力)、earnings (盈利水平), liquidity (流动性)、sensitivity (敏感性)。

96、【答案】B, C, D

【解析】A 错误、B 正确:《商业银行监管评级办法》的突出特点是明确监管机构可以根据监管评级结果,依法采取相应监管措施和行动,注重“早期介入”,努力实现风险早发现、早介入、早处置,防止风险苗头和隐患演变为严重问题。

C 正确:《商业银行监管评级办法》的发布和实施,进一步完善了商业银行监管规则,为加强商业银行非现场监管、发挥监管评级的重要作用提供了制度保障,将有利于合理分配监管资源、增强监管能力,有利于引导银行完善风险防控、筑牢全面风险管理体系,有利于完善金融风险预警和处置机制,守住不发生系统性金融风险底线,维护金融稳定和国家金融安全。

D 正确:将评级结果作为衡量商业银行经营状况、风险管理能力和风险程度的主要依据。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

97、【答案】A, D

【解析】B 错误：国际收支是一个宏观的经济范畴。

无论是狭义还是广义的国际收支，都具有以下本质特征：

C 错误、D 正确：1. 国际收支记载的是一个经济体居民与非居民之间发生的经济交易；

2. 国际收支是在特定时期内经济交易的系统的货币记录；

A 正确：3. 国际收支是一个流量概念，不是存量概念。

综上，该题选 AD。

98、【答案】D

【解析】国际收支平衡表账户包括经常账户、资本和金融账户、误差与遗漏净额。

根据题干，经常项目逆差 75.1 亿，资本与金融项目逆差 58 亿，

故：国际收支 = $-75.1 - 58 = -133.1$ 亿美元

99、【答案】D

【解析】货币政策既调节经常账户收支，也调节资本账户收支。

100、【答案】C

【解析】C 正确、ABD 错误：在国际收支逆差时，可以采用紧缩的财政政策和货币政策，本币法定贬值或贬值的政策，加强外贸管制和外汇管制。

此外，在国际收支逆差时，还可以采取向国际货币基金组织或其他国家争取短期信用融资的应急措施或直接动用本国的国际储备。

2021 年中级经济师《金融》真题及答案

第 1 题 单选题（每题 1 分，共 60 题，共 60 分）

1、在存款总额一定的情况下，法定存款准备金率越低，商业银行可用于发放贷款的资金数额（）

- A. 越多
- B. 越少
- C. 不变
- D. 无法确定

2、下列业务中，不属于信托公司固有业务的是（）。

- A. 非自用固定资产投资
- B. 金融股权投资
- C. 金融产品投资
- D. 租赁

3、买断式回购的期限为 1 天至（）。

- A. 365 天
- B. 93 天
- C. 31 天
- D. 182 天

4、根据《商业银行杠杆率管理办法（修订）》，商业银行并表和未并表的杠杆率均不得低于（）

- A. 8%
- B. 3%
- C. 25%
- D. 4%

5、影响债券到期收益率的因素不包括（）。

- A. 市场价格
- B. 剩余期限



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- C. 票面利率
D. 托管费率
- 6、根据信托利益归属的不同, 信托可分力 ()
A. 私益信托和公益信托
B. 自由信托和法定信托
C. 单一信托与集合信托
D. 自益信托和他益信托
- 7、影响商业银行存款经营的因素不包括 ()
A. 存款创造的调控
B. 支付机制的创新
C. 政府的监管措施
D. LPP 报价机制
- 8、依据有关法律规定, 在县(市)设立村镇银行的, 注册资本应不低于 ()
A. 500 万元
B. 200 万元
C. 300 万元
D. 100 万元
- 9、关于商业银行金融创新的说法, 错误的是 ()
A. 商业银行金融创新不得侵犯他人知识产权
B. 商业银行金融创新应遵循合法合规原则
C. 商业银行金融创新应当遵循公平竞争原则
D. 商业银行可通过金融创新实现监管套利
- 10、根据《证券公司监督管理条例》, 须取得任职资格的人员不包括 ()
A. 监事
B. 分支机构部门负责人
C. 董事
D. 首席财务官
- 11、关于货币政策的说法, 正确的是 ()
A. 货币政策主要是直接调控政策
B. 货币政策是微观经济政策
C. 货币政策是调节社会总需求的政策
D. 货币政策无法调节信用总量
- 12、在证券交易市场中, 证券公司的身份不包括 ()
A. 证券清算商
B. 证券经纪商
C. 证券自营商
D. 证券做市商
- 13、2014 年 4 月, 为开发性金融支持棚改提供长期稳定、成本适当的资金来源, 中国人民银行决定创设 ()
A. 中期借贷便利
B. 临时流动性便利
C. 抵押补充贷款
D. 常备借贷便利
- 14、下列机构中, 不属于存款类金融机构的是 ()
A. 投资银行
B. 商业银行
C. 储蓄银行
D. 信用合作社



- 15、基础货币不包括 ()
- A. 超额存款准备金
 - B. 法定存款准备金
 - C. 流通中的现金
 - D. 同业存款
- 16、狭义上,关于兼并与收购区别的说法,错误的是 ()。
- A. 兼并是通过资本市场对企业进行有关资本经营的代称,收购是通过资本市场对企业进行资产重组的代称。
 - B. 兼并后,兼并企业成为被兼并企业新的所有者和债权债务的承担者,而在收购中,收购企业是被收购企业的新股东。
 - C. 在兼并中,被兼并企业作为法人实体不复存在,而在收购中,被收购企业可仍以法人实体存在
 - D. 兼并多发生在被兼并企业财务状态不佳、生产经营停滞之时,而收购一般发生在企业正常经营状态。
- 17、商业银行风险加权资产包括信用风险加权资产、市场风险加权资产和 ()
- A. 集中度风险加权资产
 - B. 国别风险加权资产
 - C. 流动性风险加权资产
 - D. 操作风险加权资产
- 18、下列机制中,不属于信用风险管理机制的是 ()
- A. 额度管理机制
 - B. 支付匹配机制
 - C. 审贷分离机制
 - D. 授权管理机制
- 19、下列机构中,负责监督管理票据市场的是 ()
- A. 中国人民银行
 - B. 中国银行业协会
 - C. 中国银行保险监督管理委员会
 - D. 中国证券监督管理委员会
- 20、根据《商业银行资本管理办法(试行)》,关于商业银行各级资本充足率的说法,正确的是 ()
- A. 核心一级资本充足率不得低于 4.5%、一级资本充足率不得低于 5%、资本充足率不得低于 8%
 - B. 核心一级资本充足率不得低于 4%、一级资本充足率不得低于 6%、资本充足率不得低于 10%
 - C. 核心一级资本充足率不得低于 4%、一级资本充足率不得低于 5%、资本充足率不得低于 8%
 - D. 核心一级资本充足率不得低于 5%、一级资本充足率不得低于 6%、资本充足率不得低于 8%
- 21、若其他条件不变,关于物价、国民收入、利率等因素对国际收支影响的说法,正确的是 ()
- A. 利率水平相对下降,则会刺激资本流出
 - B. 一国物价水平上升,则会限制进口
 - C. 国民收入相对下降,则会刺激进口
 - D. 国民收入相对增长,则会刺激出口
- 22、下列金融机构中,贷款主要投向基础设施等大中型基本建设项目和重点企业的是 ()
- A. 开发性金融机构
 - B. 农业政策性金融机构
 - C. 住房政策性金融机构
 - D. 进出口政策性金融机构
- 23、一般来说,现金比率越低,货币乘数 ()
- A. 不变
 - B. 越大
 - C. 无法确定
 - D. 越小
- 24、根据《商业银行资本管理办法(试行)》,我国商业银行的总资本由核心一级资本、其他一级资本和 ()



- A. 附属资本
B. 少数股东资本
C. 核心二级资本
D. 二级资本
- 25、下列业务中, 不属于金融租赁公司自担风险的融资租赁业务是 ()
A. 转租式融资租赁
B. 售后回租式融资租赁
C. 委托租赁
D. 直接租赁
- 26、融资租赁涉及的三方当事人分别是 ()
A. 出租人、承租人、出卖人
B. 出租人、监督人、出卖人
C. 监督人、承租人、出卖人
D. 出租人、承租人、监督人
- 27、近年来我国央行创设的新型货币政策工具不包括 ()
A. 民营企业债券融资支持工具
B. 确定中央银行基准利率
C. 央行票据互换工具
D. 定向中期借贷便利
- 28、根据《中华人民共和国商业银行法》, 商业银行实行 ()
A. 自主管理、分摊风险、自负盈亏、自我发展
B. 自主管理、自担风险、自负盈亏、自我开发
C. 自主经营、分摊风险、自负盈亏、自行负责
D. 自主经营、自担风险、自负盈亏、自我约束
- 29、根据凯恩斯流动性偏好理论, 发生“流动性陷阱”时, 货币需求曲线是 ()
A. 一条平行于纵轴的直线
B. 一条向下倾斜的直线
C. 一条向上倾斜的直线
D. 一条平行于横轴的直线
- 30、中央银行改变基础货币的主要途径不包括 ()
A. 变动对企业的债权
B. 变动对政府的债权
C. 变动对银行的债权
D. 变动储备资产
- 31、根据凯恩斯的货币需求理论, 下列说法正确的是 ()
A. 市场利率越低, 交易动机的货币需求越大
B. 市场利率越低, 预防动机的货币需求越大
C. 收入水平越低, 交易动机的货币需求越大
D. 市场利率越低, 投机动机的货币需求越大
- 32、在商业银行新型的业务运营模式下, 中后台主要职责不包括 ()
A. 产品营销
B. 业务稽核监督
C. 合规管理
D. 财务核算
- 33、银行发行的有固定面额、可转让流通的定期存款凭证是 ()
A. 结构性存款
B. 教育储蓄存款



- C. 大额可转让定期存单
D. 定期存款
- 34、根据《商业银行操作风险管理指引》，不属于操作风险管理体系基本要素的是（ ）
A. 监事会的监督控制
B. 高级管理层的职责
C. 适当的组织架构
D. 操作风险管理政策、方法和程序
- 35、根据《市场化银行债权转股权专项债券发行指引》，下列说法错误的是（ ）
A. 债转股专项债券主要用于银行债权转股权项目
B. 允许以公开或非公开方式发行债转股专项债券
C. 债转股专项债券发行规模不得超过债转股项目合同约定股权金额的 70%
D. 单笔债券资金应与单个银行债权转股权项目一一对应
- 36、党的十九大明确提出的“双支柱”调控框架政策是（ ）
A. 金融政策和货币政策
B. 宏观审慎政策和微观审慎政策
C. 健全货币政策和宏观审慎政策
D. 财政政策和货币政策
- 37、下列金融机构中，可以吸收存款的是（ ）
A. 证券公司
B. 消费金融公司
C. 企业集团财务公司
D. 保险公司
- 38、根据我国的货币层次划分，金融债券计入（ ）
A. M4
B. M3
C. M0
D. M1
- 39、下列资产中，可以作为国际储备的资产是（ ）
A. 政府持有的外国王贵文物
B. 政府持有的外国土地
C. 货币当局持有的黄金
D. 民间持有的外汇资产
- 40、商业银行资产管理内容不包括（ ）
A. 债券投资管理
B. 贷款管理
C. 现金资产管理
D. 存款管理
- 41、再贴现业务属于中央银行的（ ）
A. 中间业务
B. 负债业务
C. 表外业务
D. 资产业务
- 42、我国中央银行的组织形式是（ ）
A. 二元式中央银行制度
B. 多元式中央银行制度
C. 跨国中央银行制度
D. 一元式中央银行制度



- 43、普通利率互换可以由() 组合复制。
- A. 国债和金融机构债
 - B. 金融机构债和企业债
 - C. 固定利率债券和浮动利率债券
 - D. 商业银行债和央行票据
- 44、欧洲货币市场的借贷交易主体是()。
- A. 本国政府与外国政府
 - B. 居民与外国政府
 - C. 居民与居民
 - D. 非居民与非居民
- 45、金融工程的基本分析方法不包括()。
- A. 风险中性定价法
 - B. 状态价格定价法
 - C. 利差定价法
 - D. 积木分析法
- 46、政策性金融机构的职能不包括()
- A. 监管性职能
 - B. 倡导性职能
 - C. 补充性职能
 - D. 服务性职能
- 47、根据预期理论, 随着时间的推移, 不同到期期限的债券利率变动的趋势是()
- A. 先跌后涨
 - B. 反向运动
 - C. 同向运动
 - D. 先涨后跌
- 48、信托关系下, 以自己的名义管理或者处分信托财产的是()
- A. 受托人
 - B. 监督人
 - C. 受益人
 - D. 托管人
- 49、货币已完全丧失价值储藏功能, 部分丧失了交易媒介功能。这一通货膨胀现象属于()
- A. 奔腾式通货膨胀
 - B. 爬行式通货膨胀
 - C. 温和式通货膨胀
 - D. 超级通货膨胀
- 50、金融市场上充当资金供给者、需求者和中介等多重角色的是()。
- A. 政府
 - B. 金融机构
 - C. 企业
 - D. 金融监管机构
- 51、关于期货交易的说法, 正确的是()
- A. 期货交易是场内标准化交易
 - B. 期货交易是场外柜台交易
 - C. 期货交易是场外零售交易
 - D. 期货交易是场内个性化交易
- 52、债券票面收益与债券面值之比是()
- A. 名义收益率



- B. 到期收益率
C. 实际收益率
D. 持有期收益率
- 53、关于费雪方程式和剑桥方程式差异的说法, 错误的是()。
- A. 费雪方程式侧重货币流量分析, 剑桥方程式则是从用货币形式保有资产存量的角度考虑货币需求
B. 费雪方程式属于传统货币数量论, 剑桥方程式属于现代货币主义
C. 费雪方程式强调货币的交易功能, 剑桥方程式强调货币作为一种资产的功能
D. 费雪方程式从宏观角度分析, 剑桥方程式从微观角度进行分析
- 54、注册制下科创板的竞价方式不包括()
- A. 场外交易
B. 集合竞价
C. 连续竞价
D. 盘后定价交易
- 55、商业银行安全性、流动性、效益性的关系是()
- A. 相互矛盾
B. 对立统一
C. 相互独立
D. 同一关系
- 56、下列资本中, 不属于中央银行资本构成的是()
- A. 财政拨款
B. 银行存款
C. 实收资本
D. 经营活动中的留存利润
- 57、证券投资基金本质是股票、债券和其他证券投资的()
- A. 简单化
B. 机构化
C. 复杂化
D. 散户化
- 58、下列政策措施中, 既可以调节经常账户收支, 又可以调节资本与金融账户收支的是()
- A. 外贸管制政策
B. 货币政策
C. 直接动用本国的国际储备
D. 向国家争取短期信用融资
- 59、国际通行的偿债率警戒线是()
- A. 20%
B. 100%
C. 25%
D. 50%
- 60、当前国际货币体系属于()
- A. 固定汇率体系
B. 国际金本位制
C. 布雷顿森林体系
D. 牙买加体系

第2题 多选题 (每题2分, 共20题, 共40分)

- 61、关于商业银行负债业务的说法, 正确的有()
- A. 负债是商业银行的资金来源
B. 负债业务是商业银行开展经营活动的基础



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- C. 商业银行的存款经营必须不断创新金融产品
D. 现金管理是存款经营的衍生服务
E. 商业银行的负债主要来源于同业借款
- 62、中国银行间市场交易商协会是包括() 等在内的银行间自律组织。
A. 票据市场
B. 期货市场
C. 同业拆借市场
D. 交易所市场
E. 外汇市场
- 63、商业银行内部控制应当坚持的原则有() 。
A. 对称性原则
B. 制衡性原则
C. 审慎性原则
D. 全覆盖原则
E. 相匹配原则
- 64、信托当事人是指与信托有直接利害关系或权利义务关系的人, 包括()
A. 委托人
B. 受益人
C. 监督人
D. 受托人
E. 账管人
- 65、中央银行一般性货币政策的“三大法宝”包括()
A. 存款准备金政策
B. 再贷款政策
C. 窗口指导
D. 公开市场操作
E. 再贴现政策
- 66、根据《证券投资基金法》, 基金托管人的职责有()。
A. 对基金财务会计报告、中期和年度基金报告出具意见
B. 安全保管基金财产
C. 按照基金合同的约定, 根据基金管理人的投资指令, 及时办理清算、交割事宜
D. 按照规定监督基金管理人的投资运作并确保兑现收益
E. 办理与基金财产管理业务活动有关的信息披露事项
- 67、保险公司所筹措的资金, 除一部分用于应付赔偿需要外, 其余资金作为长期性资金主要投资于()。
A. 公司债券
B. 房地产开发
C. 政府债券
D. 发放信用贷款
E. 股票
- 68、商业银行风险管理流程包括()。
A. 风险监测
B. 风险计量
C. 风险识别
D. 风险对冲
E. 风险控制
- 69、关于企业在科创板首次公开发行股票的说法, 正确的有() 。
A. 科创板优先支持符合国家战略、拥有关键核心技术、科技创新能力突出、具有较强成长性的企业



- B. 企业应依法报深交所进行发行上市审核, 并经中国证监会履行发行注册程序
- C. 企业应当符合科创板定位, 面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求
- D. 企业具有持续盈利能力
- E. 企业最近三年财务会计文件无虚假记载, 无其他重大违法行为
- 70、当前纳入特别提款权货币篮子的货币有 ()
- A. 欧元
- B. 瑞士法郎
- C. 人民币
- D. 美元
- E. 英镑
- 71、中央银行为降低通货膨胀率可采取的措施有 ()。
- A. 降低再贴现率、再贷款率
- B. 在公开市场出售政府债券
- C. 提高法定存款准备金率
- D. 提高利率水平
- E. 在公开市场上购买政府债券
- 72、根据《商业银行风险监管核心指标(试行)》, 关于对信用风险指标要求的说法, 错误的有 ()。
- A. 单一集团客户授信集中度, 即对最大一家集团客户授信总额与资本净额之比, 不得高于 15%
- B. 单一客户贷款集中度, 即对最大一家客户贷款总额与资本净额之比, 不得高于 10%
- C. 全部关联度, 即全部关联授信与加权风险资产总额之比, 不得高于 50%
- D. 不良贷款率, 即不良贷款与贷款总额之比, 不得高于 4%
- E. 不良资产率, 即不良资产与资产总额之比, 不得高于 5%
- 73、下列金融活动中, 属于金融工程应用领域的有 ()
- A. 套利
- B. 金融风险管理
- C. 金融产品创新
- D. 投融资策略设计
- E. 经营战略管理
- 74、我国利率市场化改革下一步的主要方向和任务包括 ()
- A. 发挥好自律机制作用
- B. 推动商业银行利率定价协同
- C. 引导和督促金融机构合理定价
- D. 增强利率调控能力
- E. 疏通货币政策传导
- 75、我国回购协议的主要方式有 ()
- A. 卖断式回购
- B. 质押式回购
- C. 买断式回购
- D. 扣押式回购
- E. 卖出式回购
- 76、目前我国已经推出的国债期货品种包括 ()
- A. 15 年期
- B. 10 年期
- C. 5 年期
- D. 2 年期
- E. 1 年期
- 77、根据《金融租赁公司管理办法》, 我国金融租赁公司的业务范围包括 ()。



- A. 同业拆借
B. 代理销售理财产品
C. 融资租赁
D. 固定收益类证券投资
E. 吸收非银行股东 3 个月以上定期存款
- 78、若其他条件不变,关于货币乘数的说法,正确的有()
A. 货币乘数越高,货币供给量越小
B. 货币乘数与现金漏损率负相关
C. 货币乘数与超额存款准备金率负相关
D. 货币乘数与法定存款准备金率负相关
E. 货币乘数与存贷款基准利率呈正相关
- 79、某投资经理要为客户配置资产组合,该客户希望资产组合波动小于市场波动。该投资经理需从以下不同 β 值的资产中选择两种,每种资产配置比率是 50%,则不可能被选入组合的资产 β 值是()
A. 0.8
B. 1.5
C. 1.1
D. 1.3
E. 0.7
- 80、国际收支平衡表中的经常账户反映的是居民与非居民之间() 的流量。
A. 出售土地
B. 二次收入
C. 货物
D. 服务
E. 初次收入

第 3 题 案例分析题 (每题 2 分,共 20 题,共 40 分)

81、根据以下材料,回答 81-84 题

2020 年,监管机构对 A 银行开展了影子银行和交叉金融业务专项现场检查,发现该银行在同业、理财、委托贷款等业务中分别或同时存在以下问题,内控管理不完善,业务制度不健全,前期检查发现的部分违法违规行为整改不到位;风险隔离不到位,理财产品之间、理财产品与自营业务之间的不当交易时有发生;产品管理不规范。未完全执行“穿透式管理”要求,部分理财产品未准确登记、报告和披露底层资产信息;资金投向不合规,为房地产市场或地方政府违规提供融资等。综上,监管机构决定对 A 银行罚款 1.5 亿元。

案例中所提到的监管机构应该为()。

- A. 中国证券监督管理委员会
B. 中国银行保险监督管理委员会
C. 国家外汇管理局
D. 中国人民银行
- 82、对 A 银行罚款 1.5 亿元属于()。
A. 没收违法所得
B. 责令改正
C. 监管强制措施
D. 行政处罚
- 83、监管机构对 A 银行的现场检查形式包括()
A. 留置
B. 取证
C. 审核
D. 察看



84、“风险隔离不到位”在实际经营中的表现形式有()

- A. 使用理财资金偿还本行贷款
- B. 理财产品相互交易调节收益
- C. 出具与事实不符的理财产品投资清单
- D. 理财产品信息披露不合规

85、根据以下材料,回答 85-88 题

2020 年股票市场表现较好,投资者老张的朋友购买的基金普遍都获得了 20%以上的收益。老张也希望购买基金来赚钱。他在某网站上看到 A 基金的介绍如下,基金净值为 4075、起购金额 1 万元、交易日开放申购赎回、管理费 15% (每年)、托管费率 0.25% (每年)、最高认购费率 12% (前端)、最高申购费率 15% (前端)、最高赎回费率 15% (前端)、业绩比较基准 60%X 中证 1000 指数收益率+ 40%X 上证国债指数收益率。2020 年债券基金、理财基金和货币基金收益一般不超过 6%。

老张的朋友 2020 年购买的基金最可能为()

- A. 股票型基金
- B. 偏股型基金
- C. 货币型基金
- D. 纯债型基金

86、老张如果购买 A 基金,他需一次性支付的费用有()

- A. 认购费
- B. 托管费
- C. 管理费
- D. 申购费

87、最可能对 A 基金收取托管费的机构有()

- A. 证券交易所
- B. 基金销售机构
- C. 商业银行
- D. 基金公司

88、关于 A 基金的说法,正确的有()

- A. A 基金为私募基金
- B. A 基金为封闭式基金
- C. A 基金是混合基金
- D. A 基金不属于大盘蓝筹基金

89、根据以下材料,回答 [TSE] 题

N 公司的财务总监在为企业挑选存款产品。F 银行的客户经理为其推荐了两款产品。产品 A 需要初期转入 100 万元。以 5% 的年利率计息,第 5 年末需要再次转入 100 万元,继续以 5% 的年利率计息,第 10 年末可以将全部本息取出。产品 B 需要在期初转入 100 万元,以 6% 的年利率计息,第 5 年末需要再次转入 100 万元,以 4% 的年利率计息;第 10 年末可将全部本息取出。

[TSE] 如果以复利计息,A 产品到期后,N 公司可取出的本息合计为()

- A. 281.25 万元
- B. 300 万元
- C. 200 万元
- D. 290.52 万元

90、90-93 某商业银行收到一笔 200 万原始存款,法定准备金率为 5%,并且该银行持有 5% 的超额准备金,流通中现金漏损率为 10%。

根据存款创造规则,存款乘数为()。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- A. 25
B. 4
C. 5
D. 5.5
- 91、根据存款创造的基本原理, 上述原始存款通过商业银行创造的派生存款为()
A. 1000 万元
B. 950 万元
C. 550 万元
D. 650 万元
- 92、根据我国的货币层次划分标准, M2 不包括()。
A. 商业票据
B. 流通中的现金
C. 单位定期存款
D. 储蓄存款
- 93、如果中央银行希望增加货币供给量, 可以采取()措施。
A. 提高再贴现率
B. 提高法定存款准备金率
C. 降低法定存款准备金率
D. 降低再贴现率

答案解析

1、【答案】A

【解析】A 正确: 法定存款准备金率, 即中央银行依据法律规定对商业银行及其他金融机构的存款提取存款准备金的比例, 法定存款准备金率越低, 商业银行可用于发放贷款的资金数额越多。

2、【答案】A

【解析】根据《信托公司管理办法》信托公司在固有业务项下可以开展贷款、租赁、投资等活动, 其中投资业务限定为对金融类公司股权投资、金融产品投资和自用固定资产投资。

3、【答案】A

【解析】买断式回购的期限为 1 天到 365 天。

4、【答案】D

【解析】为有效控制商业银行杠杆化程度, 维护商业银行安全、稳健运行, 2015 年颁布的商业银行杠杆率管理办法(修订) 规定, 商业银行并表和未并表的杠杆率均不得低于 4%, 该杠杆率是指商业银行持有的、符合有关规定一级资本净额与商业银行调整后的表内外资产余额的比率。

5、【答案】D

【解析】到期收益率又称最终收益率, 是使从债券上获得的未来现金流的现值等于债券当前市场价格的贴现率。已知债券的市场价格、面值、票面利率和期限, 便可求出到期收益率。

债券到期收益率与托管费率无关, 该题选 D。

6、【答案】D

【解析】A 错误: 根据信托设立目的的不同, 信托可分为私益信托和公益信托。 B 错误: 根据信托关系设立法律基础的不同, 信托可分为自由信托和法定信托。 C 正确: 根据委托人人数的不同, 信托可分为单一信托与集合信托。 D 正确: 根据信托利益归属的不同, 信托可分为自益信托和他益信托。

7、【答案】D

【解析】影响存款经营的因素主要有以下三个方面: 支付机制的创新、存款创造的调控和政府的监管措施。

8、【答案】C



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【解析】在乡(镇)设立的,其注册资本不低于 100 万元人民币,在县(市)设立,注册资本不低于 300 万元人民币。

9、【答案】D

【解析】商业银行开展金融创新活动,应当遵循以下原则:

B 正确、D 错误:①**合法合规的**,遵守法律、行政法规和规章的规定。**商业银行不得以金融创新为名,违反法律规定或变相逃避监管;**

C 正确:②**公平竞争原则**,不得以排挤竞争对手为目的,进行低价倾销、恶性竞争或其他不正当竞争。

A 正确:③**充分尊重他人的知识产权**,不得侵犯他人的知识产权和商业秘密;商业银行应制定有效的知识产权保护战略,保护自主创新的金融产品和服务。

④**成本可靠、风险可控、信息充分披露的原则**。

10、【答案】B

【解析】对证券公司高管人员的监管。在证券公司董事、监事、高管人员以及境内分支机构负责人任职资格方面,防止高管人员无资格任职,证券公司监督管理条例规定:

①**证券公司不得聘任、选任未取得任职资格的人员担任证券公司董事、监事、高级管理人员、境内分支机构负责人**;已聘任、选任的,有关聘任、选任的决议、决定无效。

②**任何人未取得任职资格,实际行使证券公司董事、监事、高级管理人员或者境内分支机构负责人职权的**,国务院证券监督管理机构应当责令其停止行使职权,予以公告,并可以按照规定对其实施证券市场禁入。

11、【答案】C

【解析】B 错误:(1)货币政策是**宏观经济政策**。货币政策一般涉及的是国民经济运行中的货币供应量、信用总量、利率、汇率等宏观经济总量问题,而不是银行或厂商等微观经济个体问题。

C 正确、D 错误:(2)货币政策是**调节社会总需求的政策**。

A 错误:(3)货币政策主要是**间接调控政策**。

综上,该题选 C。

12、【答案】A

【解析】在证券交易市场中,证券公司扮演着**证券经纪商、证券做市商和证券自营商**三重角色:

①**证券公司以证券经纪商的身份接受顾客委托,进行证券买卖,提高了交易效率当稳定了交易秩序,使交易活动得以顺利进行;**

②**证券公司在证券发行完成以后的一段时间内,为了使该证券具备良好的流通性,常常以证券做市商的身份买卖证券,以维持其承销的证券上市流通后的价格稳定;**

③**证券公司以证券自营商和做市商的身份活跃于交易市场,维护市场秩序,收集市场信息,进行市场预测,吞吐大量证券,发挥价格发现的功能,从而起到了活跃并稳定交易市场的作用。**

综上,该题选 A。

13、【答案】C

【解析】2023 版教材已修改表述为:2014 月,中国人民银行**创设抵押补充贷款**(pledged supplementary lending, PSL),发放对象为国家开发银行、中国农业发展银行和中国进出口银行,主要服务于棚户区改造、重大水利工程、“走出去”等重点领域。】

原表述:2014 年 4 月,中国人民银行创设抵押补充贷款为开发性金融支持棚改提供长期稳定、成本适当的资金来源。

14、【答案】A

【解析】存款类金融机构是指接受个人和机构存款并可发放贷款的金融机构,如**商业银行、储蓄贷款协会、互助储蓄银行、信用合作社等**。

15、【答案】D

【解析】基础货币又称高能货币、强力货币或储备货币,是**非银行公众所持有的通货与银行的准备金之和**。

准备金又可以划分为两类:一是中央银行要求银行必须持有的准备金,称为**法定存款准备金**;二是银行自愿持有的额外的准备金,称为**超额存款准备金**。

16、【答案】A



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【解析】(过期试题) 兼并与收购的区别是: ①在兼并中, 被兼并企业作为法人实体不复存在; 收购中, 被收购企业可仍以法人实体存在, 其产权可以部分转让; ②兼并后兼并企业成为被兼并企业的所有者和债权债务的承担者, 是资产、债权、债务的一同转换; 而在收购中, 收购企业是被收购企业的新股东, 以收购出资的股本为限承担被收购企业的风险。③兼并多发生在被兼并企业财务状况不佳、生产经营停滞之时, 兼并后一般需要调整其生产经营、重新组合其资产; 而收购一般发生在企业正常生产经营状态, 产权流动比较平和。

17、【答案】D

【解析】商业银行风险加权资产包括信用风险加权资产、市场风险加权资产和**操作风险加权资产**。

18、【答案】B

【解析】对商业银行而言, 信用风险的管理机制主要有:

C 正确: ①**审贷分离机制**, 即在内部控制机制的框架下建立起贷款的审查与贷款的决策相分离机制, 避免将贷款的审查与决策集中于一个职能部门或人员。

D 正确: ②**授权管理机制**, 即总行对所属的职能部门、下属的分支机构, 根据层级和管理水平的高低等因素, 分别授予具体的最高信贷权限。

A 正确: ③**额度管理机制**, 即总行对全行系统给予某一特定客户在某一特定时期的授信规定最高限额。

综上, 该题选 B。

19、【答案】A

【解析】监督管理银行间债券市场、货币市场、外汇市场、票据市场、黄金市场及上述市场有关场外衍生产品是中国人民银行的职责。

20、【答案】D

【解析】提高资本充足率监管要求, 将最低资本充足率要求调整为三个层次, **核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别不低于 5%、6% 和 8%**。

21、【答案】A

【解析】国际收支是由物价、国民收入、利率等因素决定。

B 错误: 如果一国与其他国家相比, **物价水平相对上涨, 会限制出口, 刺激进口;**

CD 错误: **国民收入相对增长, 则会扩大进口;**

A 正确: **利率水平相对下降, 刺激资本流出, 阻碍资本流入。**

22、【答案】A

【解析】**开发性金融机构**是专门为经济开发提供长期投资或贷款的金融机构, 这类机构多以配合国家经济发展振兴计划或产业振兴战略为目的设立, 贷款和投资方向主要是基础设施、基础产业、支柱产业的大中型基本建设项目和重点企业。

23、【答案】B

【解析】现金比率与货币乘数成**反比例变动**。 故选 B。

24、【答案】D

【解析】根据《商业银行资本管理办法(试行)》, 我国商业银行的总资本由核心一级资本、其他一级资本和**二级资本**。

25、【答案】C

【解析】金融租赁公司自担风险的融资租赁业务包括典型的**融资租赁业务(直接租赁)**、**转租式融资租赁业务**和**售后回租式融资租赁业务**三个类别。

委托租赁是金融租赁公司不担风险的融资租赁业务。综上, 该题选 C。

26、【答案】A

【解析】融资租赁是一种具有融资、融物双重职能的交易, 涉及**出租人、承租人、出卖人**三方当事人, 包括租赁合同、供货合同等两个或两个以上合同。

27、【答案】B

【解析】A 选项: 为贯彻落实党中央、国务院支持民营经济发展的重要指示精神, 2018 年 10 月 22 日, 经国务院批准, 按照法治化、市场化原则, 中国人民银行引导设立**民营企业债券融资支持工具**, 稳定和促进民营企业债券融资。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

C 选项:为保障金融支持实体经济的可持续性,提高银行永续债(含无固定期限资本债券)的流动性,支持银行发行永续债补充资本,2019 年 1 月 24 日,中国人民银行宣布创设**央行票据互换工具**。

D 选项:为加大对小微企业、民营企业的金融支持力度,2018 年 12 月 19 日,中国人民银行决定从 2019 年 1 月起创设**定向中期借贷便利**。

B 不属于新型货币政策工具。

综上,该题选 B。

28、【答案】D

【解析】1995 年 7 月 1 日起施行的《商业银行法》第四条规定,商业银行以效益性、安全性、流动性为经营原则,实行**自主经营,自担风险,自负盈亏,自我约束**。

29、【答案】D

【解析】“流动性陷阱”发生后,货币需求曲线的形状是一条平行于横轴的直线。

30、【答案】A

【解析】中央银行改变基础货币主要有三种途径:

第一,变动其储备资产,在外汇市场买卖外汇或贵金属;

第二,变动对政府的债权,进行公开市场操作,买卖政府债券;

第三,变动对商业银行的债权,对商业银行办理再贴现业务或发放再贷款。

综上,该题选 A。

31、【答案】D

【解析】凯恩斯认为,人们的货币需求行为往往是由交易动机、预防动机和投机动机三种动机决定的:

ABC 错误:基于**交易动机和预防动机**的货币需求取决于**收入水平(正相关)**;

D 正确:基于**投机动机**的货币需求则取决于**利率水平(负相关)**。

32、【答案】A

【解析】中后台主要职责是风险管理、合规管理、核心业务系统运行维护、集中处理非实时业务批量交易、**财务核算以及业务稽核监督**,包括集中运行、集中录入、集中交易、集中核算、集中金库和集中监督等事项。

产品营销属于前台的职责,故该题选 A。

33、【答案】C

【解析】**大额可转让定期存单**是银行发行的有固定面额、可转让流通的定期存款凭证。

34、【答案】A

【解析】中国银行业监督管理委员会 2007 年印发的《商业银行操作风险管理指引》中要求,操作风险管理体系至少应包括以下基本要素:董事会的监督控制,高级管理层的职责,适当的组织架构,操作风险管理政策、方法和程序以及计提操作风险所需资本的规定。

综上,该题选 A。

35、【答案】D

【解析】(过期试题)债转股专项债券主要用于银行债权转股权项目 A 正确;允许以公开或非公开方式发行债转股专项债券 B 正确;债转股专项债券发行规模不超过债转股项目合同约定的股权金额的 70% C 正确;债券资金既可以用于单个债转股项目,也可以用于多个债转股项目。所以 D 错误。

36、【答案】C

【解析】党的十九大明确发出“**健全货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架**”的政策号令。

37、【答案】C

【解析】中国银行保险监督管理委员会于 2022 年 10 月公布的《企业集团财务公司管理办法》规定,企业集团财务公司可以经营下列部分或者全部本外币业务: C 正确:①吸收成员单位存款; ②办理成员单位贷款; ③办理成员单位票据贴现; ④办理成员单位资金结算与收付; ⑤提供成员单位委托贷款、债券承销、非融资性保函、财务顾问、信用鉴证及咨询代理业务。

38、【答案】B

【解析】 $M3 = M2 + \text{金融债券} + \text{商业票据} + \text{大额可转让定期存单}$ 等。

39、【答案】C

【解析】AB 错误、C 正确:国际储备是官方储备。国际储备资产,必须是为**一国货币当局所持有和直接掌握并可**



以加以使用的资产,而不是被其他机构或经济实体持有。

D 错误:非官方金融机构、企业和私人持有的黄金、外汇等资产,不能算作国际储备。

40、【答案】D

【解析】商业银行资产管理主要由**贷款管理、债券投资管理、现金资产管理**。

41、【答案】D

【解析】D 正确:中央银行的**资产业务**主要有以下内容。

(1) 贷款。(2) **再贴现**。

(3) 证券买卖。

(4) 管理国际储备。

(5) 其他资产业务。

42、【答案】D

【解析】**一元式中央银行制度**就是一个国家只设立一家统一的中央银行执行中央银行职能的制度形式。

目前世界上绝大部分国家的中央银行都实行这种制度,如日本、印度等,我国也是如此。

43、【答案】C

【解析】C 正确:普通利率互换可以由一组远期利率协议复制,也可以由**固定利率债券和浮动利率债券**的组合复制。

44、【答案】D

【解析】欧洲货币市场主要从事**非居民与非居民之间的借贷**,成为与国内金融市场、传统的国际金融市场相分离的离岸金融市场。

45、【答案】C

【解析】金融工程的基本分析方法包括**积木分析法**,套利定价法,**风险中性定价法**和**状态价格定价法**。

C 不属于,利差定价法为干扰选项,无实际意义。

46、【答案】A

【解析】政策性金融机构的职能主要有以下四个方面:**倡导性职能、选择性职能、补充性职能、服务性职能**。

综上,该题选 A。监管性职能为干扰选项,无实际意义。

47、【答案】C

【解析】预期理论可以解释为:

1. 随着时间的推移,不同到期期限的债券利率有**同向运动的趋势**;

2. 如果短期利率较低,收益率曲线倾向于向上倾斜;如果短期利率较高,收益曲线倾向于向下倾斜。

48、【答案】A

【解析】A 正确:**受托人**按照委托人的意愿,以自己的名义,为受益人的利益或者特定的目的,对信托财产进行管理和处分的行为。

C 错误:受益人是在信托关系 中享有信托受益权的人。

BD 在此为干扰选项,无实际意义。

49、【答案】D

【解析】A 错误:奔腾式通货膨胀是一般物价水平年平均上涨率在 2 位数以上,且发展速度很快。

B 错误:爬行式通货膨胀是指一般物价水平年平均上涨率不超过 2%~3%,并且在经济生活中没有形成通货膨胀的预期。

C 错误:温和式通货膨胀是一般物价水平年平均上涨率在 2 位数以上,且发展速度很快。

D 正确:**恶性通货膨胀又称超级通货膨胀**,是指一般物价水平上涨特别猛烈,且呈加速趋势。此时,货币已完全丧失了价值储藏功能,部分丧失了交易媒介功能,成为“烫手山芋”,持有者都设法尽快将其花费出去。

50、【答案】B

【解析】**金融机构**在金融市场上充当资金供给者、需求者和中介者等多重角色,它既发行、创造金融工具,也在市场上购买各类金融工具。

51、【答案】A

【解析】**期货是在场内进行的标准化交易**,其逐日盯市制度、每日结清浮动盈亏的制度决定了期货在每日收盘后的理论价值为 0,即期货的报价相当于远期合约的协议价格,故期货的报价理论上等于标的资产的远期价格。

52、【答案】A



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【解析】名义收益率又称票面收益率，是债券票面收益与债券面值之比。

53、【答案】B

【解析】A 正确：费雪方程式把货币需求和支出流量联系在一起，重视货币支出的数量和速度，侧重于货币流量分析；而剑桥方程式则是从用货币形式保有资产存量的角度考虑货币需求，重视存量占收入的比例。

B 错误：费雪方程式、剑桥方程式均属于传统货币数量论，弗里德曼的货币需求函数属于现代货币主义。

C 正确：费雪方程式强调货币的交易手段功能，侧重于商品交易量对货币的需求；而剑桥方程式强调货币作为一种资产的功能。

D 正确：费雪方程式是对货币需求的宏观分析；而剑桥方程式则是从微观角度进行分析。

54、【答案】A

【解析】（过期试题）注册制下的科创板、创业板在集合竞价和连续竞价阶段之外，也适用盘后定价交易。

55、【答案】B

【解析】商业银行经营与管理基本要求决定了商业银行在经营过程中必须遵循安全性、流动性和效益性原则。

本质上说三者对立统一，它们共同保证了商业银行正常有效地经营活动。安全性是前提，流动性是条件，效益性是目的。

56、【答案】B

【解析】中央银行的资本一般由实收资本、在经营活动中的留存利润、财政拨款等构成。

57、【答案】B

【解析】（过期试题）证券投资基金本质是股票、债券和其他证券投资的机构化。

58、【答案】B

【解析】货币政策既调节经常账户收支，也调节资本账户收支。

59、【答案】C

【解析】根据国际通行的标准，20% 的负债率、100% 的债务率、25% 的偿债率和 25% 的短期债务率是债务国控制外债总量的警戒线。

60、【答案】D

【解析】从国际金本位制至今，国际货币体系依次经历了国际金本位制、布雷顿森林体系和牙买加体系等三个阶段。

61、【答案】A, B, C, D

【解析】A、B 正确：负债业务是商业银行形成资金来源的业务，是商业银行开展各项经营活动的重要基础。

C 正确：商业银行存款经营最重要的方面是必须不断创新金融产品，开拓客户服务领域。

D 正确：现金管理服务就是商业银行向存款人提供告知其账户中的可用资金情况、投资选择建议、整合存款人的各个账户余额以实现其利息收益的最大化等方面的服务，是存款经营的衍生服务。

E 错误：商业银行的负债主要包括存款和借款，其中最主要的是存款。

综上，该题选 ABCD。

62、【答案】A, C, E

【解析】ACE 正确：中国银行间市场交易商协会成立于 2007 年 9 月 3 日，是由市场参与者自愿组成的，包括银行间债券市场、同业拆借市场、外汇市场、票据市场和黄金市场在内的银行间市场的自律组织。

63、【答案】B, C, D, E

【解析】商业银行内部控制应当贯彻以下四项基本原则：

D 正确：①**全覆盖原则**。商业银行内部控制应当贯穿决策、执行和监督全过程，覆盖各项业务流程和管理活动，覆盖所有的部门、岗位和人员。

B 正确：②**制衡性原则**。商业银行内部控制应当在治理结构、机构设置及权责分配、业务流程等方面形成相互制约、相互监督的机制。

C 正确：③**审慎性原则**。商业银行内部控制应当坚持风险为本、审慎经营的理念，设立机构或开办业务均应坚持内控优先。

E 正确：④**相匹配原则**。商业银行内部控制应当与管理模式、业务规模、产品复杂程度、风险状况等相适应，并根据情况变化及时进行调整。

综上，BCDE 正确。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

64、【答案】A, B, D

【解析】ABD 正确: 信托当事人是指与信托有直接利害关系或权利义务关系的人, 包括**委托人、受托人和受益人**, 他们是实施信托活动的主体。

65、【答案】A, D, E

【解析】ADE 正确: 一般性货币政策工具主要包括被称为中央银行“三大法宝”的**存款准备金政策、再贴现政策和公开市场操作**。

66、【答案】A, B, C

【解析】按照《中华人民共和国证券投资基金法》第三十六条, 基金托管人应当履行下列职责:

B 正确: (1) **安全保管基金财产**;

(2) 按照规定开设基金财产的资金账户和证券账户;

(3) 对所托管的不同基金财产分别设置账户, 确保基金财产的完整与独立;

(4) 保存基金托管业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料;

C 正确: (5) **按照基金合同的约定, 根据基金管理人的投资指令, 及时办理清算、交割事宜**;

(6) 办理与基金托管业务活动有关的信息披露事项;

A 正确: (7) **对基金财务会计报告、中期和年度基金报告出具意见**;

(8) 复核、审查基金管理人计算的基金资产净值和基金份额申购、赎回价格;

(9) 按照规定召集基金份额持有人大会;

(10) 按照规定监督基金管理人的投资运作;

(11) 国务院证券监督管理机构规定的其他职责。

综上, ABC 正确, D 选项表述错误, E 选项属于**基金管理人的职责**。

67、【答案】A, C, E

【解析】ACE 正确: 保险公司所筹集的资金除保留一部分应付赔偿所需外, 其余部分则作为长期性资金主要投资于**政府债券和公司股票、债券**, 以及发放不动产抵押贷款、保单贷款等。

68、【答案】A, B, C, E

【解析】ABCE 正确: 我国商业银行的风险管理流程主要包括**风险识别、风险计量、风险监测、风险控制**。

69、【答案】A, C

【解析】(过期试题) 发行人申请首次公开发行股票并在科创板上市, 应当符合科创板定位, 面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求。优先支持符合国家战略、拥有关键核心技术、科技创新能力突出、主要依靠核心技术开展生产经营、具有稳定的商业模式、市场认可度高、社会形象良好、具有较强成长性的企业。

首次公开发行股票并在科创板上市, 应当符合发行条件、上市条件以及相关信息披露要求, 依法经上交所发行上市审核, 并报经中国证监会履行发行注册程序。

70、【答案】A, C, D, E

【解析】ACDE 正确: 2015 年 11 月 30 日, 国际货币基金组织执行董事会将人民币纳入特别提款权货币篮子, SDR 货币篮子相应扩大至**美元、欧元、人民币、日元、英镑** 5 种货币。

71、【答案】B, C, D

【解析】通货膨胀是一种货币现象, 货币供应的无限制扩张是引起通货膨胀的重要原因, 可以采用紧缩性的货币政策来减少社会需求, 促使总需求与总供给趋向平衡。

紧缩性的货币政策主要有以下措施:

C 正确: 1. **提高法定存款准备金率**;

A 错误: 2. **提高再贷款率、再贴现率**;

B 正确、E 错误: 3. **公开市场卖出业务**;

D 正确: 4. **直接提高利率**。

综上, 该题选 BCD。

72、【答案】C, D, E

【解析】A 正确: 单一集团客户授信集中度, 即对最大一家集团客户授信总额与资本净额之比, **不得高于 15 %**;

B 正确: 单一客户贷款集中度, 即最大一家客户贷款总额与资本净额之比, **不得高于 10 %**。

C 错误: 全部关联度, 即**全部关联授信与资本净额之比**, **不得高于 50 %**。



D 错误:不良贷款率,即不良贷款与贷款总额之比,不得高于 5%。

E 错误:不良资产率,即不良资产与资产总额之比,不得高于 4%。

综上,该题选 CDE。

73、【答案】A, B, C, D

【解析】ABCD 正确:金融工程的应用领域包括**金融产品创新**、**资产定价**、**金融风险管理**、**投融资策略设计**、**套利**等。

74、【答案】A, C, D, E

【解析】下一步,我国利率市场化改革的主要方向和任务是:

B 错误、CE 正确:继续深化利率市场化改革,完善 LPR 形成机制,做好 LPR 报价和运用工作,通过 MPA 考核等方式推动银行更多地运用 LPR, **引导和督促金融机构合理定价,坚决打破银行通过协同行为设定贷款利率隐性下限,疏通货币政策传导**,稳妥推进贷款利率“两轨合一轨”,以市场化改革办法促进实际利率水平明显降低;

D 正确:健全中央银行政策利率体系, **增强利率调控能力**;

A 正确: **发挥好自律机制作用**,维护公平定价秩序。

综上,该题选 ACDE。

75、【答案】B, C

【解析】回购主要有**质押式回购**和**买断式回购**两种。

76、【答案】B, C, D

【解析】(过期试题)目前已经推出的品种包括 2 年期、5 年期和 10 年期国债期货。

77、【答案】A, C, D, E

【解析】ACDE 正确。根据《金融租赁公司管理办法》,我国金融租赁公司可申请经营**融资租赁业务**、**转让和受让融资租赁资产**、**固定收益类证券投资业务**、接受承租人的租赁保证金、**吸收非银行股东 3 个月(含)以上定期存款**、**同业拆借**、向金融机构借款、境外借款、租赁物变卖及处理业务、经济咨询等基本业务。

此外,对于经营状况良好、风险管控能力较强的金融租赁公司,经国务院银行业监督管理机构批准,还可申请经营发行债券、在境内保税地区设立项目公司开展融资租赁业务、资产证券化、为控股子公司和项目公司对外融资提供担保等升级业务。

综上,该题选 ACDE。

78、【答案】B, C, D

【解析】A 错误:货币供应量等于基础货币与货币乘数的乘积;

货币乘数 = $(1+c)/(c+r+e)$

现金漏损率(现金比率) $c=C/D$, 超额存款准备金率 $e=ER/D$, 法定存款准备金率 $r=RR/D$, 基础货币 $MB=C+RR+ER$ 。其中, C 为现金漏损, RR 为法定存款准备金, ER 为超额存款准备金。

综上,该题选 BCD。

79、【答案】B, D

【解析】从选项中最大的数值考虑排除:

当 $\beta=1.5$, $1.5 \times 50\% + \beta i \times 50\% < 1$, 解得 $\beta i < 0.5$, 而选项其他数值均大于 0.5, 排除 1.5,

当 $\beta=1.3$ 时, $1.3 \times 50\% + \beta i \times 50\% < 1$, 解得 $\beta i < 0.7$, 而选项其他数值 ≥ 0.7 , 排除 1.3。

综上,该题选 BD。

80、【答案】B, C, D, E

【解析】BCDE 正确:经常账户反映的是居民与非居民之间**货物、服务、初次收入和二次收入**的流量。

81、【答案】B

【解析】合并后的**中国银行保险监督管理委员会**承担对中国银行业、保险业的监管职责,但不再履行“拟订银行业、保险业重要法律法规草案和审慎监管基本制度”的职责,该职责划入中国人民银行。

2018 年 4 月 8 日,中国银行保险监督管理委员会正式挂牌运行。

82、【答案】D

【解析】(过期试题)行政处罚有以下 7 种:

1. 警告;

2. 罚款;



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

3. 没收违法所得、没收非法财物;
4. 责令停产停业;
5. 暂扣或者吊销许可证, 暂扣或者吊销执照;
6. 行政拘留;
7. 法律、行政法规规定的其他行政处罚。

83、【答案】B, C, D

【解析】现场检查是指通过银行监管机构的实地作业来评估银行机构经营稳健性和安全性的一种方式。具体来说, 现场检查是由银行监管机构具备相应专业知识和水平的检查人员组成检查组, 按统一规范的程序, 带着明确的检查目标和任务, 对某一银行进入现场进行的实地审核、察看、取证、谈话等活动的检查形式。

综上, BCD 正确。

84、【答案】A, B

【解析】(过期试题) 风险隔离不到位, 理财产品之间、理财产品与自营业务之间的不当交易仍时有发生, 故选 AB。

85、【答案】A

【解析】基金资产 80% 以上投资于股票的为股票基金, 与其他类型的基金相比, 股票基金的风险较高, 但预期收益率也较高。偏股型基金股票配置比例 50%~70%, 2020 年债券基金、理财基金和货币基金收益一般不超过 6%。案例中老张的朋友获得了 20% 以上的收益, 考虑到题中问最可能, 故选 A。

86、【答案】D

【解析】认购费: 指投资者在基金发行募集期内购买基金单位时所交纳的手续费, 申购费: 指投资者在基金成立后的存续期间, 基金处于申购开放状态期内, 向基金管理人购买基金份额时所支付的手续费。

由材料可知老张是在基金存续期间购买的, D 选项正确。

87、【答案】C

【解析】基金托管人由依法设立的商业银行或者金融机构担任, 基金托管人主要通过托管业务获取托管费作为其主要收入来源。

综上, 故选 C。

88、【答案】C, D

【解析】A 错误: 私募基金是指以非公开方式向特定投资者募集资金设立的基金。

B 错误: 封闭式基金也称为固定型基金, 是指在基金发行前就已经确定基金资本总额、发行数量和存续期限, 在基金存续期内基金资本总额以及发行数量都保持固定不变的基金类型。

C 正确: 混合基金: 同时以股票、债券、货币市场工具或其他基金份额等为投资对象, 通过在不同资产类别上的投资实现收益与风险之间的平衡。

根据中国证监会对基金类别的分类标准, 投资于的股票、债券、货币市场工具和其他基金份额, 但股票投资、债券投资和其他基金份额投资的比例不符合股票基金、债券基金、基金中的基金规定的为混合基金。

D 正确: $60\% \times \text{中证 1000 指数收益率} + 40\% \times \text{上证国债指数收益率}$, 不属于大盘蓝筹。

综上, 该题选 CD。

89、【答案】D

【解析】 $FV = P(1+r)^n$, FV 表示本息和, r 表示利率, n 表示计息期数。

根据题干:

$$FV = [100 + 100 \times (1+5\%)^5] \times (1+5\%)^5 \approx 290.52$$

90、【答案】C

【解析】存款乘数 $= 1 / (\text{法定存款准备金率} + \text{超额存款准备金率} + \text{现金漏损率}) = 1 / (5\% + 5\% + 10\%) = 5$

91、【答案】A

【解析】派生存款 $= \text{原始存款额} \times \text{存款乘数} = 200 \times 5 = 1000$ (万元)。

92、【答案】A

【解析】 $M1 = \text{流通中的现金} + \text{单位活期存款}$

$M2 = M1 + \text{储蓄存款} + \text{单位定期存款} + \text{单位其他存款}$,

综上, 该题选 A。

93、【答案】C, D



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【解析】扩张性货币政策是指中央银行通过降低利率，扩大信贷，增加货币供给，从而增加投资，扩大总需求，刺激经济增长的货币政策，扩张性货币政策主要采用的措施包括：

B 错误、C 正确：1. 降低法定存款准备金率，以提高货币乘数，增加货币供应。

A 错误、D 正确：2. 降低再贴现率，以促使商业银行及其他金融机构增加再贴现，增强对客户的贷款和投资能力，增加货币供应量。

3. 公开市场业务，通过多购进证券，增加货币供应量。

除以上措施外，中央银行也可用“道义劝告”的方式来影响商业银行及其他金融机构增加放款，以增加货币供应量。综上，该题选 CD。

2020 年中级经济师《金融》真题及答案

第 1 题 单选题（每题 1 分，共 60 题，共 60 分）

1、根据基金的运作方式的不同，证券投资基金可划分为（ ）

- A. 公募基金和私募基金
- B. 封闭式基金和开放式基金
- C. 偏股型基金和偏债型基金
- D. 公司型基金和开放式基金

2、国外债权人放债前，往往会首先对一国国际储备数量及其增减趋势等因素进行评估，以确定该国能够（ ）

- A. 稳定本币汇率
- B. 维持国际资信和投资环境
- C. 弥补国际收支逆差
- D. 稳定本国物价

3、下列支出中，属于商业银行营业外支出的是（ ）。

- A. 出纳短款损失支出
- B. 保险费支出
- C. 手续费支出
- D. 利息支出

4、关于利率与债券价格关系的说法，正确的是（ ）。

- A. 利率上升，债券价格会上升，利率下降，债券价格会下降
- B. 利率上升，债券价格会下降，利率下降，债券价格不受影响
- C. 利率上升，债券价格不受影响，利率下降，债券价格会上升
- D. 利率上升，债券价格会下降，利率下降，债券价格会上升

5、16 年 8 月 31 日，国际复兴开发银行获准在中国发行特别提款权计价债券，该债券属于（ ）

- A. 扬基债券
- B. 欧洲债券
- C. 熊猫债券
- D. 国内债券

6、2020 年 6 月末，某商业银行的营业收入为 80 亿元，按照监管要求，经营期内该商业银行的营业费用加折旧不应高于（ ）

- A. 40 亿元
- B. 20 亿元
- C. 36 亿元
- D. 28 亿元

7、在同业拆借市场中，金融机构之间融通资金的最长期限是（ ）

- A. 3 个月
- B. 2 年



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- C. 6 个月
D. 1 年
- 8、根据凯恩斯的货币需求理论, 利率上升带来的影响是()
A. 消费性货币需求增加
B. 投机性的货币需求减少
C. 预防性货币需求增加
D. 交易性货币需求减少
- 9、商业银行的市场营销主要表现为服务营销, 其营销中心是()
A. 服务
B. 产品
C. 利润
D. 客户
- 10、投资银行以客户拥有的证券作为抵押借钱给客户买股票, 这体现的投资银行功能是()
A. 流动性中介功能
B. 期限中介功能
C. 信息中介功能
D. 风险中介功能
- 11、在商业银行成本管理中, 固定资产折旧属于()
A. 税费支出
B. 补偿性支出
C. 营业外支出
D. 利息支出
- 12、近年来, 我国推进利率市场化改革的总体思路是()
A. 先开放货币市场利率和债券市场利率, 再逐步推进存、贷款利率市场化
B. 先放开存、贷款市场利率和债券市场利率, 再逐步推进货币市场利率市场化
C. 先放开存、贷款市场利率和资本市场利率, 再逐步推进货币市场利率市场化
D. 先放开资本市场利率和债券市场利率, 再逐步推进存、贷款利率市场化
- 13、客户到商业银行购买理财产品, 银行办理该项业务正确的做法是()
A. 宣传理财产品的预期收益率
B. 承诺保本但不保收益
C. 承诺保本保收益
D. 向投资者充分提示风险
- 14、存款准备金率的变动会引起货币供应量的变动, 其中, 超额存款准备金率的变动主要取决于()
A. 监管机构
B. 中央政府
C. 中央银行
D. 商业银行
- 15、中央银行资产负债项目中, 属于负债项目的是()
A. 黄金
B. 外汇
C. 通货发行
D. 政府债券
- 16、订制国际收支平衡表所依据的记账方法是()
A. 复式簿记的借贷记账法
B. 单式簿记的单式记账法
C. 复式簿记的增减记账法
D. 复式簿记的收付记账法



- 17、在我国,负责监管股权众筹融资业务的机构是()
- A. 中国证监会
B. 中国银保监会
C. 中国人民银行
D. 国务院金融委
- 18、基金的资金来源和用途看,在本国募集资金并投资于本国证券市场的基金是()
- A. 在岸基金
B. 主动型基金
C. 离岸基金
D. 被动型基金
- 19、商业银行的负债资金主要来源于()
- A. 贷款
B. 同业拆借
C. 存款
D. 向央行借款
- 20、关于稳健货币政策中“稳健”的说法,错误的是()
- A. 稳健体现的是对货币政策的原则性规定
B. 稳健指的是一种指导思想、方针和理念
C. 稳健强调的是货币供给与经济增长的协调
D. 稳健是针对货币政策具体操作的一种提法
- 21、在限额管理下,保持其他条件不变的前提下,对金融工具和资产组合收益或经济价值影响程度所设定的限额指的是()
- A. 成本限额
B. 敏感度限额
C. 久期限额
D. 敞口限额
- 22、我国设立财务公司的主要目的是()
- A. 为非企业集团成员提供财务管理服务
B. 为企业集团成员提供财务管理服务
C. 为社会公众提供财务管理服务
D. 为集团员工提供财务服务
- 23、T集团持有A银行89%的股份,由于该银行大量贷款出现逾期,由此给T集团带来的风险是()
- A. 流动性风险
B. 市场风险
C. 法律风险
D. 信用风险
- 24、货币市场基金合计投资于现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券占基金资产净值的比例合计不得低于()
- A. 5%
B. 60%
C. 80%
D. 10%
- 25、关于金融衍生品市场中看涨期权的说法,正确的是()
- A. 看涨期权的买方可以实现的最大潜在收益是期权费
B. 看涨期权的买方行使合约的条件是市场价格高于合约执行价格
C. 看涨期权的买方预约未来市场价格会下跌
D. 看涨期权的买方可以规避的最大潜在损失为无穷大



- 26、根据《证券公司监督管理条例》，我国负责对证券公司的退出实施监管的机构是()
- A. 国家工商行政管理机构
B. 沪深证券交易所
C. 中国证券业协会
D. 国务院证券监督管理机构
- 27、我国基金管理人的说法，正确的是()
- A. 基金管理人可以由财务公司总经理担任
B. 基金管理人基金存续期内基金的所有者
C. 基金管理人可以参与基金收益分配
D. 基金管理人可以由依法成立的基金管理公司担任
- 28、基金管理公司担心半年后利率上升，希望将持有的 3000 万美元的美国政府债券进行套期保值，则基金管理公司应该()
- A. 增持美国政府债券
B. 买入国债期货合约
C. 卖出国债期货合约
D. 卖出远期利率协议
- 29、2020 年 3 月 1 日起，我国存量浮动利率贷款定价方式为()
- A. 以存款基础利率为基准进行定价
B. 以贷款基础利率为基准进行定价
C. 以市场利率为基准进行定价
D. 以固定利率为基准进行定价
- 30、根据国际通行的标准，一国外债总量适度和安全的标准不包括()
- A. 偿债率不高于 25%
B. 负债率不高于 20%
C. 短期负债率不高于 25%
D. 债务率不高于 100%
- 31、我国商业银行实行的主要业务经营制度是()
- A. 单一银行制度
B. 综合性银行制度
C. 分支银行制度
D. 分业经营银行制度
- 32、2019 年，中国人民银行创设央行票据互换工具的主要作用是()
- A. 稳定和促进民营企业债券融资
B. 满足商业银行临时流动性需求
C. 支持银行发行永续债以补充资本
D. 加大金融直接支持中小企业力度
- 33、中国银行业协会的宗旨是()
- A. 保护广大存款人和消费者的利益
B. 对银行间市场进行自律管理
C. 严格监管银行业金融机构
D. 促进会员单位实现共同利益
- 34、我国交易所市场进行证券交易的基本方式是()
- A. 自动撮合交易
B. 双边报价交易
C. 一对一询价交易
D. 柜台报价交易
- 35、离岸金融业务与国内金融业务的关系来看，中国香港属于()



- A. 纽约型离岸金融中心
B. 分离性离岸金融中心
C. 避税港型离岸金融中心
D. 伦敦型离岸金融中心
- 36、我国中央银行的资本结构是()
A. 全部资本为非国家所有的资本结构
B. 国家和民间股份混合所有的资本结构
C. 全部资本为国家所有的资本结构
D. 无资本金的资本结构
- 37、假定农商行的法定存款准备金率为 19%，超额存款准备金率为 2%，现金漏损率为 3%，则存款乘数为()
A. 5
B. 4.16
C. 20
D. 4
- 38、关于金融监管社会选择论的说法，正确的是()
A. 社会选择论认为自由的市场机制并不能为社会带来资源的最优化配置
B. 社会选择论认为金融管制制度作为产品并不存在供给和需求的问题
C. 社会选择论主要从社会公众个人选择的角度来解释政府的金融管制
D. 社会选择论强调只能由代表社会利益的政府来安排和实施金融管制
- 39、某国与中国贸易往来密切。 但该国实行外汇管制，企业换汇困难。此时通常可以考虑采用()
A. 购买美元期权
B. 购买美元远期
C. 货币互换
D. 购买人民币远期
- 40、关于流动性偏好理论中货币供给的说法，正确的是()。
A. 货币供给是内生变量，其变化直接受中央银行控制
B. 货币供给是外生变量，其变化间接受中央银行控制
C. 货币供给是外生变量，其变化直接受中央银行控制
D. 货币供给是内生变量，其变化间接受中央银行控制
- 41、国际大宗商品价格上涨，导致 A 国重要原材料和中间产品的价格持续上涨，由此引发 A 国通货膨胀的是()
A. 供求混合型通货膨胀
B. 生产结构型通货膨胀
C. 需求拉上型通货膨胀
D. 成本推进型通货膨胀
- 42、根据《国际货币基金协定》，一国货币可兑换主要是指()
A. 资本项目可兑换
B. 经常项目可兑换
C. 货币完全可兑换
D. 有条件可兑换
- 43、商业银行在计算资本充足率时，可以计入其资本扣减项的项目是()。
A. 一般风险准备
B. 商誉
C. 土地使用权
D. 超额贷款损失准备
- 44、Q 银行由于经营不善，发生挤兑事件。监管部门为防止产生多米诺骨牌效应，决定对该银行 xxx 于防控()
A. 合规风险
B. 声誉风险



- C. 系统性风险
D. 市场风险
- 45、下列资金运用领域中,属于国家开发银行资金主要运用领域的是()。
- A. 国民经济重大中长期发展项目
B. 出口信贷和进口信贷
C. 对外担保,转贷外国政府和金融机构提供的贷款
D. 粮棉油收购、储备和调销贷款
- 46、根据国际货币基金组织的划分,各种汇率制度按照弹性由小到大排列,正确的顺序是()
- A. 传统钉住汇率制<爬行钉住汇率制<货币局制<单独浮动汇率制
B. 货币局制<传统钉住汇率制<爬行钉住汇率制<单独浮动汇率制
C. 单独浮动汇率制<爬行钉住汇率制<传统钉住汇率制<货币局制
D. 货币局制<爬行钉住汇率制<传统钉住汇率制<单独浮动汇率制
- 47、根据《商业银行理财业务监督管理办法》,购买私募理财产品的合格法人投资者最近一年末净资产不得低于()
- A. 100 万元
B. 500 万元
C. 800 万元
D. 1000 万元
- 48、根据我国货币供应量口径划分标准,下列货币范畴中,能够计入 M1 层次的是()
- A. 储蓄存款
B. 单位定期存款
C. 商业票据
D. 单位活期存款
- 49、资产管理人从事特定客户资产管理业务,推介具体资产管理计划时可以借助的媒体渠道是()
- A. 基金销售机构网站
B. 中央广播电台
C. 经济日报
D. 中国证券报
- 50、下列利率决定理论中,属于古典利率理论的是()。
- A. 利率决定于储蓄与投资的相互作用
B. 利率决定于投资与消费的相互作用
C. 利率决定于消费与储蓄的相互作用
D. 利率决定于投资与利润的相互作用
- 51、甲基金将其 85%的资产投资于股票,5%的资产投资于货币市场工具,10%的资产投资于债券,甲基金的类型是()。
- A. 基金中基金
B. 股票基金
C. 混合基金
D. 偏股型基金
- 52、随着信托业的不断发展,信托的功能日益多元化。但其首要和基本功能依然是()。
- A. 财产管理功能
B. 融通资金功能
C. 风险隔离功能
D. 社会投资功能
- 53、刘先生计划和朋友开一家会计师事务所从事证券期货中介业务,需要资格审批,()负责会同有关部门审批其相关资格。
- A. 中国银保监会
B. 中国人民银行



- C. 中国证监会
D. 中国注册会计师协会
- 54、目前,我国融资租赁公司业务经营和监管规则的制定者是()。
- A. 银保监会
B. 发改委
C. 商务部
D. 证监会
- 55、某商业银行发行的大额固定利率存单,面额为10万元,期限为180天,年利率为10%。则该大额固定利率存单的利息为()元。
- A. 100
B. 1000
C. 500
D. 5000
- 56、在信托关系中,以委托人以外的特定人的利益为目的而设立的信托是()。
- A. 他益信托
B. 慈善信托
C. 公益信托
D. 自益信托
- 57、某信托公司风险管理中,控制信托业务风险的核心是()。
- A. 采取有效举措消灭风险
B. 建立全面风险管理体系
C. 借助风险谋取最大收益
D. 通过套期实现风险对冲
- 58、金融租赁公司以收取租金为条件。按照用户企业要求,向该企业指定的出卖人购买固定资产,并出租给用户企业使用业务,属于()。
- A. 直接租赁
B. 转租租赁
C. 回租租赁
D. 间接租赁
- 59、假定农商行的法定存款准备金率为19%,超额存款准备金率为2%,现金漏损率为3%,则存款乘数为()。
- A. 5
B. 4.17
C. 20
D. 4
- 60、如果利率和收入的组合点出现在IS曲线右上方、LM曲线左上方的区域中,则此种情况反映()。
- A. 产品市场存在超额需求且货币市场存在超额供给
B. 产品市场存在超额供给且货币市场存在超额需求
C. 产品市场存在超额供给且货币市场存在超额供给
D. 产品市场存在超额需求且货币市场存在超额需求
- 第2题 多选题 (每题2分,共19题,共38分)
- 61、在资本市场中,目前商业银行柜台市场的交易类型有()。
- A. 现券交易
B. T+1交易
C. T+0交易
D. 回购交易
E. 远期交易
- 62、金融衍生品是依据基础产品或基础变量派生出来的金融产品。其基本特征有()



- A. 跨期性
B. 联动性
C. 稳定性
D. 杠杆性
E. 高风险性
- 63、国家外汇管理局规定,我国外债的种类包括()
- A. 国际金融组织的贷款
B. 外商对华直接投资
C. 发行的外币债券
D. 外国企业的贷款
E. 外国金融机构的贷款
- 64、根据期权定价理论,期权价值的决定因素主要有()。
- A. 期权预期收益率
B. 无风险利率
C. 期权期限
D. 标的资产的风险度
E. 期权执行价格
- 65、运营模式相比,在信息技术支持下的商业银行新型业务运营模式的主要变化有()
- A. 运营效率有效提升
B. 成本大幅降低
C. 前台业务从服务营销型向会计核算型转变
D. 业务处理集约化
E. 前后台紧密结合
- 66、通货膨胀时,供给学派主张采用的政策措施有()
- A. 增加进口
B. 适当增加货币供给
C. 降低边际税率
D. 精简规章制度
E. 削减社会福利开支
- 67、关于投资银行的说法,正确的有()。
- A. 投资银行的主要资金来源是商业银行贷款
B. 投资银行的资金来源主要依靠发行自己的股票和债券
C. 投资银行在大多数国家可以吸收活期存款
D. 投资银行的基本特征是业务具有单一性
E. 投资银行的主要业务是对公司股票和债券进行直接投资
- 68、下列中央银行货币政策操作中,属于宽松货币政策操作范畴的有()
- A. 降低再贴现率
B. 减少货币发行
C. 降低准备金率
D. 压缩再贷款额
E. 购买有价证券
- 69、利率决定理论,到期期限相同的债券,导致其利率不同的因素主要有()
- A. 增值税
B. 违约风险
C. 债券流动性
D. 手续费
E. 所得税



- 70、关于国际金本位制的说法,正确的有()。
- A. 国际金本位制下黄金的国际流动受到限制
 - B. 国际金本位制下黄金是主要的国际储备资产
 - C. 国际金本位制下存在国际收支的自动调节机制
 - D. 国际金本位制下实行固定汇率制度
 - E. 国际金本位制下市场汇率围绕购买力平价上下波动
- 71、凯恩斯货币需求理论,取决于收入Y的货币需求动机有()
- A. 保值动机
 - B. 投机动机
 - C. 享受动机
 - D. 预防动机
 - E. 交易动机
- 72、根据投资主体性质的不同,我国上市公司股票的种类有()
- A. 普通股
 - B. 法人股
 - C. 国有股
 - D. 社会公众股
 - E. 外资股
- 73、根据《信托公司登记评级办法》,目前我国信托公司的主要类型有()
- A. 稳健类公司
 - B. 创新类公司
 - C. 发展类公司
 - D. 关注类公司
 - E. 成长类公司
- 74、完善的商业银行内部控制应具备的基本特征有()。
- A. 职责分离、相互制约的部门和岗位设置
 - B. 内部控制的文化氛围
 - C. 完善的信息系统
 - D. 审慎经营的理念
 - E. 横向的授权与审批制度
- 75、为提高监管实效,规范金融运作,维护金融稳定,金融监管应坚持的基本原则主要有()
- A. 安全稳健与效率并重原则
 - B. 依法监管原则
 - C. 监管主体独立原则
 - D. 适度竞争原则
 - E. 内部监管与自律并重原则
- 76、关于我国村镇银行的说法,正确的有()。
- A. 村镇银行是为当地农业和农村经济提供金融服务的机构
 - B. 村镇银行在县(市)设立的,注册资本不得低于200万元人民币
 - C. 村镇银行至少有一家符合条件的商业银行作为发起行
 - D. 村镇银行可以由境外金融机构出资设立
 - E. 村镇银行为满足当地农户的小额贷款需求提供资金支持
- 77、我国证券公司计划承销Z公司股票。Y证券公司可选择的承销方式有()
- A. 外销
 - B. 代销
 - C. 包销
 - D. 联营销售



E. 余额包销

78、首次公开发行股票时, 发行人和主承销商计划通过向网下投资者询价的方式确定股票发行价格, 投资者的要求需满足 () 条件。

- A. 持有一定金额非限售股份的投资者
- B. 持有一定金额企业债券的投资者
- C. 持有一定金额存托凭证的投资者
- D. 持有一定金额非限售股份和企业债券的投资者
- E. 持有一定金额存托凭证和企业债券的投资者

79、某国在一段时间内对其他国家货币出现明显贬值, 其可能的原因有 () 。

- A. 该国政府进行干预
- B. 该国货币存在贬值预期
- C. 该国出现国际收支顺差
- D. 如果物价水平相对上涨
- E. 该国外汇供不应求

第 3 题 案例分析题 (每题 2 分, 共 20 题, 共 40 分)

80、根据以下材料, 回答 80-83 题

2020 年 6 月 18 日, 为有效调节市场流动性, 维护年度末、半年末流动性的合理适度。中国人民银行通过公开市场业务操作, 以利率招标方式开展了期限为 500 亿元。期限为 7 天的逆回购操作, 中标利率为 2.2%, 与前次操作时持平, 同时还开展了规模为 700 亿元、期限为 14 天的逆回购操作, 中标利率为 2.3%, 较前次操作时下降 20 个基点。此外, 当日市场上有 800 亿元的逆回购到期。

当日央行操作对货币市场的影响?

- A. 回收 400 亿
- B. 回收 1200 亿
- C. 净投放 400 亿
- D. 净投放 1200 亿

81、央行此次公开市场操作属于 ()

- A. 一级市场交易商
- B. 二级市场交易商
- C. 场内交易
- D. 场外交易

82、央行操作的目的是什么?

- A. 引导利率下降
- B. 刺激经济增长
- C. 防止经济过热
- D. 提高市场利率

83、逆回购是 () 工具

- A. 一般性货币工具
- B. 选择性货币工具
- C. 直接信用控制工具
- D. 间接信用控制工具

84、根据以下材料, 回答 84-87 题

假定甲国在 2008 年时的货币流通情况完全符合费雪方程式的特点, 此时甲国国内货币流通量为 200 元亿元, 商品和服务交易价值总额为 800 亿元, 由于受 2008 年金融危机的影响, 甲国政府针对国内经济出现的问题采取了一系列措施, 如提高失业津贴、增加农副产品价格补贴、增加政府提供的公共产品和服务、加大基础设施投资和技术改造投资等, 使得政府支出超过政府收入, 缺口为 500 亿元。该国政府通过发行 500 亿元债券并由中央银行购买债券



的方式来弥补财政赤字,假设当年该国银行体系的存款准备金率为 10%,现金漏损率为 20%。

2008 年甲国的货币流通速度为 ()。

- A. 5
- B. 1
- C. 2
- D. 4

85、中央银行购买政府债券使甲国货币供应量发生改变,其变动量为 ()。

- A. 增加 2500 亿元
- B. 减少 1000 亿元
- C. 增加 2000 亿元
- D. 减少 800 亿元

86、当甲国短期内货币供应量改变后,物价会出现的变化是 ()。

- A. 物价是原来的 10 倍
- B. 物价水平保持不变
- C. 物价是原来的一半
- D. 物价是原来的 4 倍

87、针对物价变化情况,甲国中央银行在未来可能采取的货币政策是 ()。

- A. 降低再贷款率
- B. 提高法定存款准备金率
- C. 直接提高利率
- D. 降低再贴现率

88、根据以下材料,回答 88-91 题

根据《全国银行间债券市场债券交易管理办法》,某商业银行作为银行间债券市场的做市商,每个交易日都会向市场提供买卖双向报价。2019 年 9 月的某个时点,该商业银行对一只 1 年后到期的零息国债报出价格,买入价为 94 元人民币,卖出价为 94.5 元人民币。该债券票面金额为 100 元人民币,没有票面利率,到期按面值支付。

如果按年复利计算,对投资方来说,该零息国债的到期收益率应为 ()。

- A. 1.52%
- B. 5.82%
- C. 1.01%
- D. 6.38%

89、如果按年复利计算,对作为做市商的商业银行来说,该零息国债的到期收益率应为 ()。

- A. 1.52%
- B. 5.82%
- C. 1.01%
- D. 6.38%

90、如果商业银行在半年后按半年复利计算的卖出价卖出债券,到期收益率为 5%,则债券半年后的卖出价为 ()。

- A. 99.2 元
- B. 98.45 元
- C. 97.56 元
- D. 99.6 元

91、关于该零息债券市场价格的说法,正确的是 ()。

- A. 该债券价格与其到期收益率变动呈现正相关关系
- B. 该债券价格波动幅度与剩余到期日长短没有关系
- C. 越临近到期日,债券价格波动幅度越小
- D. 越临近到期日,债券价格越接近其面值



92、根据以下材料, 回答 92-95 题

假定甲商业银行 2019 年末的资产负债表数据如下: 资产规模为 9100 亿元, 负债规模为 8447 亿元。在该商业银行的资产业务中, 贷款余额为 4900 亿元, 其中房地产贷款占比超过 30%。该商业银行的资产平均到期日为 260 天, 负债平均到期日为 160 天。即将到期需要重新定价的资产和负债规模分别为 1500 亿元和 2300 亿元。由于近期市场利率波动较大, 该商业银行需加大资产负债管理力度。

2019 年末, 甲商业银行的平均流动率是 ()。

- A. 1.23
- B. 0.62
- C. 1.08
- D. 1.63

93、根据甲银行的平均流动率, 该银行在资产负债管理中应针对性地加强 ()。

- A. 速度对称管理
- B. 比例对称管理
- C. 规模对称管理
- D. 结构对称管理

94、依据缺口分析理论, 近期市场利率出现较大波动, 则甲商业银行利率利差表现 ()。

- A. 利率上升, 利差收益增加
- B. 利率下降, 利差收益增加
- C. 利率上升, 利差收益减少
- D. 利率下降, 利差收益减少

95、如果房地产市场出台限制性政策, 甲商业银行需要测算在房价下跌 6% 时, 银行能够承受房地产市场变化带来的损失, 这一测算方法称为 ()。

- A. 缺口分析
- B. 情景模拟
- C. 流动性压力测试
- D. 久期分析

96、根据以下材料, 回答 96-99 题

受外部环境及内部经营等因素的影响, 2020 年以来, 某信托公司的发展出现困难, 相关风控指标趋于恶化。资料显示, 2020 年第一季度末, 该公司的风险资本为 3 亿元(人民币, 下同), 净资本为 2.2 亿元, 净资产为 6 亿元。同期, 该公司还因违规将信托财产挪用于非信托目的用途, 推介部分信托计划未充分揭示风险以及未真实、准确、完整披露信息等原因而多次受到处罚。为规范经营行为, 化解经营风险, 维护市场稳定, 监管部门对该公司实施了“贴身监管”, 要求该公司尽快进行整改。

关于公司净资本与风险资本、净资产关系的说法, 正确的是 ()。

- A. 该公司的净资本符合与风险资本比例的监管要求, 但不符合与净资本总额的监管要求
- B. 该公司的净资本符合与风险资本比例的监管要求, 但不符合与净资产比率的监管要求
- C. 该公司的净资本不符合与风险资本比例的监管要求, 但符合与净资产比例的监管要求
- D. 该公司的净资本既不符合与风险资本的监管要求, 也不符合与净资产比例的监管要求

97、该公司若通过同业拆借来缓释自己紧张和经营困难, 其最高可拆入的资金是 ()。

- A. 0.6 亿元
- B. 1.2 亿元
- C. 1.8 亿元
- D. 2.4 亿元

98、该公司因违规经营遭受监管处罚的风险是 ()。

- A. 操作风险
- B. 市场风险



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

C. 信用风险

D. 合规风险

99、针对该公司相关风控指标不合规的问题,监管部门可采取的监管措施是()。

A. 要求公司限期进行整改

B. 吊销公司业务经营执照

C. 要求公司调整资产结构

D. 限制公司业务发展速度

答案解析

1、【答案】B

【解析】本题考查基金的分类。A、根据募集方式的不同,基金可分为公募基金和私募基金;B、从基金的运作方式来看,根据份额规模的不同,基金可分为开放式基金和封闭式基金。C、根据资产配置比例的不同,基金可分为偏股型基金、偏债型基金、股债平衡型基金、灵活配置型基金四类。D、根据组织形态的不同,基金主要分为公司型基金和契约型基金。

2、【答案】B

【解析】该题考查国际储备的功能,维持国际资信和投资环境:当向国外举债时,国外债权人在进行信用评估时,要把债务国的国际储备数量和增减趋势作为重要的因素。

3、【答案】A

【解析】本题考查商业银行营业外支出的内容,营业外支出内容包括:固定资产盘亏和毁损报损的净损失,抵债资产处置发生的损失额及处置费用、出纳短款、赔偿金、违约金、证券交易差错损失、非常损失、公益救济性捐赠等。

4、【答案】D

【解析】本题考查利率与债券的关系,利率与债券的价格呈负相关关系,这一关系适用于所有的债券。利率上升,债券价格就会下降;利率下降,债券价格就会上升。

5、【答案】B

【解析】特别提款权不是任何国家的法定货币,因此以其为面值货币的国际债券都是欧洲债券。

6、【答案】C

【解析】(过期试题)我国关于盈利能力的监管指标之一是成本收入比,营业费用加折旧与营业收入之比不应高于45%。 $80 \times 45\% = 36$ 亿元。

7、【答案】D

【解析】同业拆借市场融通资金的期限最长不得超过一年。

8、【答案】B

【解析】凯恩斯的货币需求理论认为货币需求分成3部分:交易性需求、预防性需求、投机性需求。前面两个同收入成正比,后面的投机性货币需求与利率成反比。

9、【答案】D

【解析】商业银行市场营销的中心是客户,金融产品、价格、渠道和促销等的最终目标是能够满足客户的需求,并使商业银行获得盈利和发展。

10、【答案】A

【解析】流动性中介:投资银行为客户提供各种票据、证券以及现金之间的互换机制。当一个持有股票的客户临时需要现金时,充当做市商的投资银行可以购进客户持有的股票,从而满足客户的流动性需求。

11、【答案】B

【解析】补偿性支出。它包括固定资产折旧、无形资产摊销、递延资产摊销等

12、【答案】A

【解析】我国利率市场化改革的总体思路为先放开货币市场利率和债券市场利率,再逐步推进存贷款利率的市场



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

化其中存、贷款利率市场化的总体思路为先外币,后本币;先贷款,后存款;先长期、大额,后短期小额。

13、【答案】D

【解析】商业银行应当及时、准确、完整地向理财产品投资者披露理财产品的募集信息、资金投向、杠杆水平、收益分配、托管安排、投资账户信息和主要投资风险等内容。

14、【答案】D

【解析】中央银行决定法定存款准备金率 R 和影响超额存款准备金率 E , 商业银行决定超额存款准备金率 E , 储户决定现金漏损率 C 。

15、【答案】C

【解析】中央银行的负债是指金融机构、政府、个人和其他部门持有的对中央银行的债权, 主要包括通货发行、商业银行等金融机构存款、国库及公共机构存款、其他负债等。

16、【答案】A

【解析】国际收支平衡表是按照复式簿记的借贷记账法编制的, 在表中分设借方和贷方。

17、【答案】A

【解析】(过期试题) 股权众筹融资业务由中国证监会负责监管。

18、【答案】A

【解析】A 正确: **在岸基金**是指在本国募集资金并投资于本国证券市场的基金, 在岸基金的投资人、基金管理人、基金托管人及其他当事人均在本国境内, 因此监管比较容易。

B 错误: 主动型基金是力图超过业绩比较基准的基金。

C 错误: 离岸基金是指在一国发行基金, 并将募集的资金投资于其他国家市场的基金。

D 错误: 被动型基金则不主动寻求超越市场的表现, 一般选取特定的指数作为跟踪对象, 通过试图复制指数来跟踪市场的表现, 因此, 通常也被称为指数型基金。

19、【答案】C

【解析】商业银行负债管理主要包括存款管理和借款管理两方面的内容。存款是银行对存款人的负债, 是银行最主要的资金来源, 存款管理是商业银行负债管理的重点。

20、【答案】D

【解析】“稳健”体现的是对货币政策所做的原则性规定和对总体趋势的把握, 是一种指导思想、方针和理念, 而不是针对货币政策操作层面的提法。

21、【答案】B

【解析】敏感度限额, 即保持其他条件不变的前提下, 对单个市场风险要素(利率、汇率、股票价格和商品价格)的微小变化对金融工具和资产组合收益或经济价值影响程度所设定的限额。

22、【答案】B

【解析】我国的财务公司也称为企业集团财务公司, 以加强企业集团资金集中管理和提高企业集团资金使用效率为目的, 为企业集团成员单位提供财务管理服务的非银行金融机构。财务公司是我国金融体系的重要组成部分。

23、【答案】B

【解析】信用风险是指债务人或交易对于未能履行合约所规定的义务, 或信用质量发生改变而影响金融产品价值, 从而给债权人或金融产品持有人造成经济损失的风险。市场风险是指金融机构在金融市场的交易头寸由于市场价格因素的不利变动而可能遭受的损失。包括汇率风险、利率风险、股票风险和商品风险四种类型。股票风险是指由于股票价格发生不利变动而给银行带来损失的风险。题干问的是【T 集团持有 A 银行 89% 的股份, 由于该银行大量贷款出现逾期, 由此给 T 集团带来的风险】, 对 T 集团来说, 由于该银行大量贷款出现预期, 面临着信用风险和流动性风险, 可能导致该银行的股票价格下跌, 因为 T 集团持有 A 银行的股票, 由此可能带来损失, 所以我们倾向于认为 T 集团面临的是市场风险中的投资风险, 故选 B。

24、【答案】A

【解析】本题考查货币市场基金投资组合的相关规定, 现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券占基金资产净值的比例合计不得低于 5 %。



25、【答案】B

【解析】对于看涨期权的买方来说,当市场价格高于合约的执行价格时,他会行使期权,取得收益;当市场价格低于执行价格时,他会放弃期权,亏损金额为期权费,对于看跌期权的买方来说,情况恰好相反,因此,金融期权的买方可以实现有限的损失和无限的收益。

26、【答案】D

【解析】《证券公司监督管理条例》规定,证券公司停业、解散或者破产的,应当经国务院证券监督管理机构批准,并按照规定安置客户、处理未了结的业务。

27、【答案】D

【解析】基金管理人基金产品的募集者和管理者,其最主要的职责就是按照基金合同的约定,负责基金资产的投资运作,在有效控制风险的基础上为基金投资者争取最大的投资收益。在我国基金管理人只能由依法设立的基金管理公司担任。

28、【答案】C

【解析】因为债券与利率是成反比,担心半年后利率上升也就是担心半年后持有的政府债券价格下降,所以此处应该做一个债券的套期保值,即卖出国债期货合约。

29、【答案】B

【解析】2020年3月1日起,存量浮动利率贷款定价方式转换为以贷款基础利率为定价基准加点形成,贷款基础利率对贷款定价的引导作用将逐渐增强。

30、【答案】C

【解析】根据国际上通行的标准:20%的负债率、100%的债务率、25%的偿债率和25%的短期债务率是债务国控制外债总量的警戒线。

31、【答案】D

【解析】分业经营银行制度亦称为专业化银行制度或分离银行制度,是指商业银行业务与证券、保险等业务相分离,商业银行只能从事存贷款及结算等银行业务,不得经营证券、保险等其他金融业务的制度安排。

32、【答案】C

【解析】为保障金融支持实体经济的可持续性,提高银行永续债(含无固定期限资本债券)的流动性,支持银行发行永续债补充资本,2019年1月24日,中国人民银行宣布创设央行票据互换工具,为银行发行永续债提供流动性支持,并将合格的银行永续债纳入中央银行担保品范围,主体评级不低于AA级的银行永续债可作为中期借贷便利、定向中期借贷便利、常备借贷便利和再贷款的合格担保品。

33、【答案】D

【解析】中国银行业协会以促进会员单位实现共同利益为宗旨,遵守国家宪法、法律、法规和经济金融方针政策。

34、【答案】A

【解析】我国交易所市场进行证券交易的基本方式是自动撮合交易。

35、【答案】D

【解析】中国香港的离岸金融中心属于伦敦型离岸金融中心。

36、【答案】C

【解析】全部资本为国家所有的资本结构形式成为中央银行资本结构的主要形式。

37、【答案】B

【解析】存款乘数 $=1/(19\%+2\%+3\%)=4.16$ 。

38、【答案】D

【解析】社会选择论是从公共选择的角度来解释政府管制的,即政府管制作政府职能的一部分,是否应该管制,对什么进行管制,如何进行管制等,都属于公共选择问题,管制制度作为产品,同样存在着供给和需求的问题,但其作为一种公共产品,则只能由代表社会利益的政府来供给和安排,各种利益主体则是管制制度的需求者。



39、【答案】C

【解析】货币互换是一种以约定的价格将一种货币定期兑换为另一种货币的协议，其本质上代表一系列远期合约。

40、【答案】C

【解析】凯恩斯认为，货币供给(M_s)是外生变量，其变化由中央银行直接控制。因此，货币供给独立于利率的变动。

41、【答案】D

【解析】通货膨胀的根源并非总需求过度，而是由总供给方面生产成本上升所引起。在通常情况下，商品的价格是以生产成本为基础加上一定的利润构成的。因此，生产成本的上升必然导致物价水平的上升。

42、【答案】B

【解析】国际货币基金组织认为的货币可兑换主要是指经常项目可兑换，而不是完全可兑换。

43、【答案】B

【解析】在计算资本充足率时，应当从核心一级资本中全额扣除以下项目：商誉、其他无形资产(土地使用权除外)由经营亏损引起的净递延税资产、贷款损失准备缺口、资产证券化销售利得、确定受益类的养老金资产净额、直接或间接持有本银行的股票、对资产负债表中未按公允价值计量的项目进行套期形成的现金流储备，商业银行自身信用风险变化导致其负债公允价值变化带来的未实现损益。

44、【答案】C

【解析】系统性风险，由那些影响整个市场的风险因素所引起，这些因素包括宏观经济形势的变动、国家经济政策的变化、税制改革、政治因素等。

45、【答案】A

【解析】国家开发银行主要通过开展中长期信贷与投资等金融业务，为国民经济重大中长期发展战略服务。

国家开发银行贯彻国家宏观经济政策，筹集和引导社会资金，缓解经济社会发展的瓶颈制约和薄弱环节，致力于以融资推动市场建设和规划先行，支持国家基础设施、基础产业、支柱产业以及战略性新兴产业等领域发展和国家重点项目建设，促进区域协调发展和城镇化建设，支持保障性安居工程、中小企业、“三农”、教育、医疗卫生以及环境保护等领域的发展，支持国家“走出去”战略，拓展国际合作业务。

【选项D原为中国农业发展银行的业务范围，2023版教材已删掉农业发展银行的业务范围相关表述】。

46、【答案】B

【解析】根据国际货币基金的划分，按照汇率弹性由小到大，目前的汇率制度安排主要有：货币局制、传统的钉住汇率制、水平区间内钉住汇率制、爬行钉住汇率制、爬行区间钉住汇率制、事先不公布汇率目标的管理浮动、单独浮动。

综上，该题选B。

47、【答案】D

【解析】私募理财产品是指商业银行面向合格投资者非公开发行的理财产品。合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承受能力，投资于单只理财产品不低于一定金额且符合下列条件的自然人、法人或者依法成立的其他组织：①具有2年以上投资经历，且满足家庭金融净资产不低于300万元人民币，或者家庭金融资产不低于500万元人民币，或者近3年本人年均收入不低于40万元人民币；②最近一年末净资产不低于1000万元人民币的法人或者依法成立的其他组织；③国务院银行业监督管理机构规定的其它情形

48、【答案】D

【解析】 $M1$ =流通中的现金+单位活期存款。

49、【答案】A

【解析】【试题已过期，为保证试题完整性予以保留，仅供参考】

资产管理人从事特定资产管理业务，不得通过报刊、电视、广播、互联网站(资产管理人、销售机构网站除外)和其他公共媒体公开推介具体的特定资产管理业务方案和资产管理计划。

50、【答案】A

【解析】古典学派认为，利率决定于储蓄与投资的相互作用。

51、【答案】B

【解析】股票基金是指以股票为主要投资对象的基金。股票基金在各类基金中历史最为悠久，也是世界各个国家



和地区广泛采用一种基金类型。根据中国证监会对基金类别的分类标准,基金资产 80% 以上投资于股票的为股票基金。

52、【答案】A

【解析】信托是一种财产管理的制度安排,财产管理功能是信托业首要和基本的功能。

53、【答案】C

【解析】依据有关法律法规,中国证监会在对证券市场实施监督管理中履行下列职责:

其中第 10 条:会同有关部门审批会计师事务所、资产评估机构及其成员从事证券期货中介业务的资格,并监管律师事务所、律师及有资格的会计师事务所、资产评估机构及其成员从事证券期货相关业务的活动。

54、【答案】A

【解析】(1) 依法依规对全国银行业和保险业实行统一监督管理,维护银行业和保险业合法、稳健运行,对派出机构实行垂直领导。

(2) 对银行业和保险业改革开放和监管有效性开展系统性研究。参与拟订金融业改革发展战略规划,参与起草银行业和保险业重要法律法规草案及审慎监管和金融消费者保护基本制度,起草银行业和保险业其他法律法规草案,提出制定和修改建议。

(3) 依据审慎监管和金融消费者保护基本制度,制定银行业和保险业审慎监管与行为监管规则。制定小额贷款公司、融资性担保公司、典当行、融资租赁公司、商业保理公司。地方资产管理公司等其他类型机构的经营规则和监管规则,制订网络借贷信息中介机构业务活动的监管制度。

(4) 依法依规对银行业和保险业机构及其业务范围实行准入管理,审查高级管理人员任职资格,制定银行业和保险业从业人员行为管理规范。

(5) 对银行业和保险业机构的公司治理、风险管理、内部控制、资本充足状况、偿付能力经营行为和信息披露等实施监管。

(6) 对银行业和保险业机构实行现场检查与非现场监管,开展风险与合规评估,保护金融消费者合法权益,依法查处违法违规行为。

(7) 负责统一编制全国银行业和保险业监管数据报表,按照国家有关规定予以发布,履行金融业综合统计相关工作职责。

(8) 建立银行业和保险业风险监控、评价和预警体系,跟踪分析监测,预测银行业和保险业运行状况。

(9) 会同有关部门提出存款类金融机构和保险业机构紧急风险处置的意见和建议并组织实施。

(10) 依法依规打击非法金融活动,负责非法集资的认定、查处和取缔以及相关组织协调工作。

(11) 根据职责分工,负责指导和监督地方金融监管部门相关业务工作。

(12) 参加银行业和保险业国际组织与国际监管规则制定,开展银行业和保险业的对外交流与国际合作事务。

(13) 负责国有重点银行业金融机构监事会的日常管理工作。

(14) 完成党中央、国务院交办的其他任务。

55、【答案】D

【解析】 $I = Prn$

I 表示利息, P 表示本金, r 表示利率, n 表示计息期数。

$I = 100000 \times 10\% \times 180/360 = 5000$ (元)。

56、【答案】A

【解析】他益信托是指由委托人以外的人作为受益人享受信托利益的信托。

57、【答案】B

【解析】信托公司控制信托业务风险的核心在于建立符合公司战略定位和发展方向的全面风险管理体系。

58、【答案】A

【解析】直接租赁是指金融租赁公司以收取租金为条件,按照用户企业确认的具体要求,向该用户企业指定的出卖人购买固定资产,并出租给该用户企业使用的业务。

59、【答案】B

【解析】



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

$$\text{存款乘数 } K = \frac{1}{r+e+c} = \frac{1}{19\%+2\%+3\%} \approx 4.17。$$

60、【答案】C

【解析】如果经济活动位于 IS 曲线右边的区域,说明存在超额的产品供给。

如果经济活动处于 LM 曲线的左边区域,表示货币供给大于货币需求,存在过度的货币供应。

61、【答案】A, C

【解析】(过期试题) 商业银行柜台市场的交易品种为现券交易和 T+0 交易。

62、【答案】A, B, D, E

【解析】金融衍生品具有以下基本特征: ①跨期性。②杠杆性。③联动性。④高风险性。⑤零和性。

综上,该题选 ABDE。

63、【答案】A, C, D, E

【解析】我国的外债种类包括: 1、国际金融组织贷款; 2、外国政府贷款; 3、外国银行和金融机构贷款; 4、买方信贷; 5、外国企业贷款; 6、发行外币债券; 7、国际金融租赁; 8、延期付款; 9、补偿贸易中直接以现汇偿还的债务; 10、其他形式的对外债务。

64、【答案】B, C, D, E

【解析】期权价值的决定因素主要有期权执行价格、期权期限、标的资产的风险度及无风险利率等。

综上,该题选 BCDE。

65、【答案】A, B, D

【解析】在有效的信息技术支持下,新型的业务运营模式改变了过去每个网点都有前后台的状况,将几个甚至十几个网点的后台集中在一起,形成一个后台中心。与传统的业务运营模式相比,新型的业务运营模式具有实现前台营业网点业务操作的规范化和工序化、实现业务处理的集约化、实现运营效率有效提升、实现风险防范能力提高以及实现成本大幅降低等优点。

66、【答案】B, C, D, E

【解析】在抑制总需求的同时,可以积极运用刺激生产的方法增加供给来治理通货膨胀。倡导这种政策的学派被称为供给学派,其主要措施有: (1)减税。(2)削减社会福利开支。(3)适当增加货币供给。(4)精简规章制度。

67、【答案】B, E

【解析】投资银行与商业银行不同,其资金来源主要依靠发行自己的股票和债券,为了维护金融稳定,大多数国家限制投资银行吸收活期存款,但有的国家投资银行也被允许接受定期存款。其主要业务有: 对公司股票和债券进行直接投资,提供中长期贷款,为公司代办发行或包销股票与债券,参与公司的创建、重组和并购活动,提供投资和财务咨询服务等。

68、【答案】A, C, E

【解析】【2023 版教材已将宽松的货币政策修改为扩张性货币政策】宽松的货币政策是指中央银行通过降低利率,扩大信贷,增加货币供给,从而增加投资,扩大总需求,刺激经济增长的货币政策。宽松的货币政策主要采用的措施包括: (1)降低法定存款准备金率。(2)降低再贴现利率。(3)公开市场业务。

69、【答案】B, C, E

【解析】债券的到期期限相同但利率却不不同的现象称为利率的风险结构。到期期限相同的债券利率不同,由三个原因引起,即违约风险、债券的流动性和所得税。

70、【答案】B, C, D

【解析】国际金本位制的主要内容是:

①铸币平价构成各国货币的中心汇率。在国际金本位制下,银行券代替黄金流通,可以自由兑换黄金,黄金和银行券都可以对外支付,因此决定两国货币汇率的直接基础是两国单位货币的含金量,含金量之比的铸币平价是中心汇率。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

②市场汇率受外汇市场供求关系的影响而围绕铸币平价上下波动,波动幅度为黄金输送点之内。在国际金本位制下,黄金可以自由输出、输入,当汇率对国家不利时,人们就不直接用银行券对外支付或直接收入外国银行券,而改用黄金,因而各国货币汇率波动很小,被有效地限制在黄金输送点之内。黄金输送点包括黄金输出点和黄金输入点,等于铸币平价加减运送黄金的运费。

国际金本位制的特征是:

- ①黄金是主要的国际储备资产。
- ②汇率制度是固定汇率制,避免了由汇率剧烈波动所引致的风险。
- ③国际收支不均衡的调节,存在“物价-现金流动机制”的自动调节机制。

71、【答案】D, E

【解析】凯恩斯认为,人们的货币需求行为往往是交易动机、预防动机和投机动机三种动机决定的,基于交易动机和预防动机的货币需求取决于收入水平;基于投机动机的货币需求取决于利率水平,投机动机是指人们为了抓住购买有价证券的有利机会而持有一部分货币的动机。

72、【答案】B, C, D, E

【解析】我国上市公司的股票按投资主体性质可以分为国有股、法人股、社会公众股和外资股。

73、【答案】B, C, E

【解析】(过期试题)中国银行业监督管理委员会下发《信托公司监管评级办法》,将信托公司分为创新类(A+、A-),发展类(B+、B-)和成长类(C+、C-)大类六个级别,对于获得不同评级结果的信托公司给予不同的业务准入标准,此举旨在进一步加强对信托行业的监管,推动机构自律,为同业合作提供参考。

74、【答案】A, B, C, D

【解析】从内部控制的角度看,成功的银行应具有以下共同的特征:①审慎经营的理念和内部控制的文化氛围;②职责分离、相互制约的部门和岗位设置;③纵向的授权与审批制度;④系统内部控制和业务活动融为一体的控制活动;⑤完善的信息系统。

75、【答案】A, B, C, D

【解析】金融监管基本原则主要有以下六个方面:(1)监管主体独立性原则。(2)依法监管原则。(3)外部监管与自律并重原则。(4)安全稳健与经营效率结合原则。(5)适度竞争原则。(6)统一性原则。

76、【答案】A, C, D, E

【解析】村镇银行是指依据有关法律规定由境内外金融机构、境内非金融机构企业法人、境内自然人出资,在农村地区设立的主要为当地农民、农业和农村经济发展提供金融服务的银行业金融机构。村镇银行主要业务为支农支小,发起人或出资人中应至少有一家符合监管条件、管理规范、经营效益好的商业银行作为主要发起银行在乡(镇)设立的,其注册资本不低于100万元人民币,在县(市)设立的,注册资本不低于300万元人民币,根据国务院提出关于加大农村金融改革和扶持力度有效解决农村地区银行业金融机构网点覆盖率低、金融供给不足和竞争不充分等问题,切实提高农村金融服务充分性的要求,2007年3月,中国银行业监督管理委员会试点组建的我国第一家村镇银行—四川仪陇惠民村镇银行开业,标志着一类崭新的农村金融机构正式诞生。

77、【答案】B, C

【解析】我国证券公司承销证券,应当依照中华人民共和国证券法采用包销或者代销方式。

78、【答案】A, C

【解析】(过期试题)首次公开发行股票,持有一定数量非限售股份或存托凭证的投资者才能参与。

79、【答案】A, B, D, E

【解析】当市场外汇供过于求,外汇汇率下跌幅度超出政策目标范围时,货币当局则会向市场投放本币,回收外汇,从而使外汇汇率上调,本币贬值。选项A正确。

如果人们预期未来本币贬值,就会在外汇市场上抛售本币,导致本币现在的实际贬值。选项B正确。

如果国际收支逆差,则外汇供不应求,外汇汇率上升,本币贬值。选项C错误。选项E正确。

如果一国的物价水平与其他国家的物价水平相比相对上涨,即该国相对通货膨胀,则该国货币对于其他国家的货币贬值。选项D正确。

80、【答案】C



【解析】公开市场业务：通过多购进证券，增加货币供应，中央银行也可用“道义劝告”的方式来影响商业银行及其他金融机构增加放款，以增加货币供应。

逆回购：中国人民银行向一级交易商购买有价证券，并约定在未来特定日期将有价证券卖给原一级交易商的交易行为，为中国人民银行向市场上投放流动性的操作，逆回购到期则为从市场收回流动性的操作。

81、【答案】A

【解析】逆回购，是中央银行向一级交易商购买有价证券，并约定在未来特定日期将有价证券卖给一级交易商的交易行为。

82、【答案】A, B

【解析】中央银行通过降低利率，扩大信贷，增加货币供给，从而增加投资，扩大总需求，刺激经济增长的货币政策。

83、【答案】A

【解析】逆回购：中国人民银行向一级交易商购买有价证券，并约定在未来特定日期将有价证券卖给原一级交易商的交易行为，为中国人民银行向市场上投放流动性的操作，逆回购到期则为从市场收回流动性的操作。

84、【答案】D

【解析】商品和服务交易价值总额为 800 亿元，也就是 $PT = 800$ 亿元。

$$MV = PT, V = PT/M = 800/200 = 4$$

85、【答案】C

【解析】 $M_s = M_b \times m = 500 \times [(1+20\%) \div (20\%+10\%)] = 2000$ (亿元)。即增加 2000 亿元。

86、【答案】A

【解析】 $P_0T = 800, V = 4, M_0 = 200$;

$$P_1T = M_1V = (200+2000) \times 4 = 8800$$

$$P_1T / P_0T = P_1 / P_0 = 8800/800 = 11。$$

所以，只能选最接近的 A 物价是原来的 10 倍。

87、【答案】B, C

【解析】由上题物价是原来的 10 倍可知，货币政策要紧缩。所以选项 BC 正确。

88、【答案】B

【解析】 $94.5 = 100 / (1+r)$, $r = 100/94.5 - 1 = 5.82\%$ 。

89、【答案】D

【解析】 $94 = 100 / (1+r)$ 解得： $r = 100/94 - 1 \approx 6.38\%$ 。

90、【答案】C

【解析】 $P_0 = 100 / (1+5\%/2)^1 = 97.56$ 。

91、【答案】C, D

【解析】该债券价格与其到期收益率变动呈现负相关关系。选项 A 错误。

92、【答案】D

【解析】平均流动率 $= 260/160 = 1.63$ 。

93、【答案】A

【解析】速度对称原理即偿还期对称原理，是指银行资产分配应根据资金来源的流转速度来决定，银行资产与负债偿还期应保持一定程度的对称关系。

作为对称原理的具体运用，这种原理提供了一个计算方法：用资产的平均到期日和负债的平均到期日相比，得出平均流动率，如果平均流动率大于 1，表示资产运用过度；反之则表示资产运用不足。

94、【答案】B, C

【解析】即将到期需要重新定价的资产和负债规模分别为 1500 亿元和 2300 亿元。即存在着负缺口，利率上升，利差收益减少；利率下降，利差收益增加。

95、【答案】C

【解析】流动性压力测试是一种以定量分析为主的流动性风险分析方法，商业银行通过流动性压力测试测算全行在遇到小概率事件等极端不利情况下可能发生的损失，从而对银行流动性管理体系的脆弱性做出评估和判断，进而采取必要措施。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

96、【答案】D

【解析】 $2.2/3=73.3\% < 100\%$, 该公司的净资本不符合与风险资本比例的监管要求。

$2.2/6=36.7\% < 40\%$ 。该公司的净资本不符合与净资产比例的监管要求。

97、【答案】B

【解析】信托公司不得开展除同业拆入业务以外的其他负债业务, 且同业拆入余额不得超过其净资产的 20%, 固有财产原则上不得进行实业投资。

$6 \times 20\% = 1.2$ 亿元。选项 B 正确。

98、【答案】D

【解析】合规与法律风险。它是指信托公司因未遵循法律、法规、规则和准则造成可能遭受法律制裁、监管处罚、重大财务损失和声誉损失的风险, 以及公司在业务经营过程中由于不当的法律文书、违约行为或急于行使自身法律权利等所造成的风险。

99、【答案】A, C, D

【解析】信托公司净资本等相关风险控制指标不符合规定标准的, 国务院银行业监督管理机构可以视情况采取下列措施: 要求信托公司制订切实可行的整改计划、方案, 明确整改期限; 要求信托公司采取措施调整业务和资产结构或补充资本, 提高净资本水平; 限制信托公司信托业务增长速度。

2019 年中级经济师《金融》真题及答案

第 1 题 单选题 (每题 1 分, 共 59 题, 共 59 分)

1、在我国金融市场中, 基金托管人是取得基金托管资格的 ()。

- A. 商业银行
- B. 信托公司
- C. 基金公司
- D. 证券公司

2、新中国成立以来, 在国内发行第一笔外币债券的金融机构是 ()。

- A. 国家开发银行
- B. 中国人民银行
- C. 中国进出口银行
- D. 中国农业发展银行

3、在信托公司客户关系管理中处于核心地位的是 ()。

- A. 客户需求管理
- B. 客户供给管理
- C. 客户资源管理
- D. 客户稳定管理

4、2016 年 6 月 6 日起, 中国人民银行将个人投资认购大额存单的起点金额调整到 () 万元。

- A. 50
- B. 20
- C. 30
- D. 10

5、按照我国《绿色债券发行指引》规定, 债券募集资金占项目总投资比例放宽至 ()。

- A. 90%
- B. 40%
- C. 80%
- D. 70%

6、以汇率形成机制为标准, 汇率可分为 ()。

- A. 即期汇率和远期汇率



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- B. 官方汇率和市场汇率
C. 双边汇率和多边汇率
D. 基本汇率和套算汇率
- 7、某美式看跌期权标的资产现价为 65 美元, 期权的执行价格为 62 美元, 则期权费的合理范围在 ()。
- A. 3~62 美元之间
B. 0~65 美元之间
C. 0~62 美元之间
D. 3~65 美元之间
- 8、股份公司将 X 股票分售给除股东以外的本公司职员。这种股票私募发行方式属于 ()。
- A. 股东分摊
B. 关联分摊
C. 第三者分摊
D. 公司分摊
- 9、下列货币政策工具中, 属于直接信用控制类的货币政策工具是 ()。
- A. 优惠利率
B. 再贴现利率
C. 准备金率
D. 流动性比率
- 10、政策性金融机构通过直接或者间接资金投放, 吸引商业银行金融机构或民间资金从事符合经济政策意图的投资, 从而发挥引导资金流向的作用。政策性金融机构的这种职能属于 ()。
- A. 补充性职能
B. 倡导性职能
C. 选择性职能
D. 服务性职能
- 11、中央银行依法集中保管存款准备金, 从职能上看, 这体现了中央银行是 ()。
- A. 管理金融的银行
B. 发行的银行
C. 银行的银行
D. 政府的银行
- 12、在信托当事人中, 有权承认信托最终决算结果的是 ()。
- A. 管理人
B. 委托人
C. 受益人
D. 受托人
- 13、2017 年 12 月底, 某国当年未清偿外债余额为 14320 亿美元, 短期债务率是 62%, 则该国的短期外债余额是 () 亿美元。
- A. 6105
B. 8878
C. 5643
D. 7359
- 14、目前, 我国外债管理实行 ()。
- A. 计划管理
B. 指标管理
C. 注册管理
D. 分类多头管理
- 15、货币政策中介目标必须能够被迅速、准确地观测, 这反映了中介目标的 ()。
- A. 内生性



- B. 可测性
C. 可控性
D. 相关性
- 16、目前,我国同业拆借市场的主要交易品种是()。
A. 7天拆借
B. 14天拆借
C. 1个月拆借
D. 隔夜拆借
- 17、我国负责制定和实施人民币汇率政策的机构是()。
A. 中国银行业协会
B. 中国证券监督管理委员会
C. 中国人民银行
D. 国家外汇管理局
- 18、某企业采取跨国联合的股份化投资方式向海外投资,从风险防范的角度看,这样做主要在于规避()。
A. 国别风险
B. 声誉风险
C. 合规风险
D. 操作风险
- 19、下列融资租赁机构中,主要为中小企业提供融资的是()。
A. 保险系金融租赁公司
B. 银行系金融租赁公司
C. 厂商系融资租赁公司
D. 独立第三方融资租赁公司
- 20、关于远期利率协议的说法,正确的是()。
A. 买方是名义贷款人
B. 双方需要交换本金
C. 在交割日交割的是利息差的折现量
D. 到期日即为交割日
- 21、下列商业银行费用支出中,属于补偿性支出的是()。
A. 保险费
B. 电子设备运转费
C. 研究开发费
D. 递延资产摊销
- 22、中央银行制定和实施货币政策主要关注宏观经济的()。
A. 效率问题
B. 总量问题
C. 秩序问题
D. 结构问题
- 23、发起人发起设立信托的前提条件是必须要有()。
A. 固定的信托要件
B. 合法的信托目的
C. 巨额的信托财产
D. 确定的信托收益
- 24、某商业银行结合设定的各种可能情景的发生概率,研究分析多种因素同时作用对其资产负债管理可能产生的影响,这种分析方法是()。
A. 久期分析
B. 流动性压力测试



- C. 缺口分析
D. 情景模拟
- 25、按照目前的通行做法,我国金融租赁公司负债方确定利率的基准是()。
- A. 金融租赁当事人协议利率
B. 央行确定的存款基准利率
C. 央行确定的贷款基准利率
D. 上海银行间同业拆放利率
- 26、目前世界上绝大多数国家在统计国际收支交易以及相应的头寸变化都遵循()。
- A. 《国际收支和国际投资头寸手册》
B. 《国际收支和国际投资头寸汇编》
C. 《国际收支和国际投资头寸指南》
D. 《国际收支和国际投资头寸指引》
- 27、依照《短期融资券管理办法》,目前我国短期融资券的最长期限为()天。
- A. 90
B. 180
C. 270
D. 365
- 28、预计某股票年末每股税后利润为0.5元,若此时市场的平均市盈率为20倍,则该股票的发行价格理论上为()元。
- A. 40
B. 30
C. 20
D. 10
- 29、某债券的收益率为0.12,风险系数为 β 为1.3,假定无风险收益率为0.07,市场期望收益率为0.15,此时投资者最佳决策是()。
- A. 买入该证券,因为证券价格被低估了
B. 买入该证券,因为证券价格被高估了
C. 卖出该证券,因为证券价格被低估了
D. 卖出该证券,因为证券价格被高估了
- 30、短期利率作为货币政策的操作指标,在运用中存在的主要问题是()。
- A. 有逆周期性
B. 有时滞效应
C. 灵活性不够
D. 可测性不强
- 31、在我国利率市场化改革进程中,最早放开的利率是()。
- A. 同业拆借利率
B. 存贷款利率
C. 国债利率
D. 金融债利率
- 32、某客户购买A银行的理财产品时,A银行的下列做法中,正确的是()。
- A. 遵循风险匹配原则销售理财产品
B. 不披露理财产品的投资组合信息
C. 向客户推荐收益最高的理财产品
D. 在销售专区实施“单录”管理
- 33、按照速度对称原理,下列情况中,属于商业银行资产运用不足的是()。
- A. 银行资产和负债的平均到期日分别为350天和300天
B. 银行资产和负债的平均到期日分别为300天和350天



- C. 银行需要重新定价的资产和负债分别是 350 亿元和 300 亿元
D. 银行需要重新定价的资产和负债分别是 300 亿元和 350 亿元
- 34、熊猫债券指的是在中国发行的 ()。
- A. 点心债券
B. 扬基债券
C. 欧洲债券
D. 外国债券
- 35、作为中央银行实行金融宏观调控的重要变量货币供应量属于 ()。
- A. 二阶变量
B. 三阶变量
C. 随机变量
D. 一阶变量
- 36、按金融交易是否有固定场所, 金融市场可划分为 ()。
- A. 场内市场和场外市场
B. 货币市场和资本市场
C. 发行市场和流通市场
D. 公募市场和私募市场
- 37、通过派生存款机制向流通领域供给货币的金融机构是 ()。
- A. 中央银行
B. 投资公司
C. 商业银行
D. 证券公司
- 38、假定现金漏损率为 0.38, 法定存款准备金率为 0.18, 超额存款准备金率为 0, 若增加基础货币投放 100 亿美元, 则货币供给增加 () 亿美元。
- A. 363
B. 246
C. 767
D. 179
- 39、依照我国《商业银行内部控制指引》, 不属于内部控制参与主体的是 ()。
- A. 全体股东
B. 监事会
C. 董事会
D. 全体员工
- 40、在传统的钉住汇率制下, 汇率波动幅度一般不超过 ()。
- A. $\pm 2.25\%$
B. $\pm 0.5\%$
C. $\pm 1.0\%$
D. $\pm 0.25\%$
- 41、在租赁经营中, 租金的支付方式一般采用 ()。
- A. 一次性支付
B. 期初一次性支付
C. 期中一次性支付
D. 分期回流支付
- 42、下列经营活动中, 属于商业银行负债管理范畴的是 ()。
- A. 债券投资管理
B. 现金管理
C. 贷款管理



D. 借入款管理

43、如果某商业银行的活期存款准备金为 12 亿元, 定期存款准备金为 5 亿元, 超额存款准备金为 3 亿元, 则该商业银行实际缴存的准备金为 () 亿元。

- A. 12
- B. 17
- C. 8
- D. 20

44、对商业银行进行市场风险监督的指标主要有利率风险敏感度和 ()。

- A. 流动性比率
- B. 全部关联度
- C. 核心负债比例
- D. 外汇敞口头寸比例

45、关于第四市场特征的说法, 正确的是 ()。

- A. 交易成本高
- B. 必须参加
- C. 成交速度快
- D. 保密性差

46、分析市场供求关系时, 如果经济活动处于 LM 曲线的右侧区域, 说明市场存在 ()。

- A. 超额货币需求
- B. 超额产品供给
- C. 超额产品需求
- D. 超额货币供给

47、由若干国家联合组建一家中央银行, 并在其成员国范围内行使全部或部分中央银行职能, 这种中央银行组织形式属于 ()。

- A. 准中央银行制度
- B. 跨国中央银行制度
- C. 一元式中央银行制度
- D. 二元式中央银行制度

48、我国证券交易所通常采用的组织形式是 ()。

- A. 合伙制
- B. 会员制
- C. 股份有限公司制
- D. 有限责任公司制

49、关于债券基金的说法, 正确的是 ()。

- A. 债券基金不存在通货膨胀风险
- B. 债券基金没有确定的到期日
- C. 债券基金的收益比债券的利息固定
- D. 债券基金主要以 H 股作为投资对象

50、按照我国《货币市场基金监督管理办法》, 货币市场基金可以投资的金融工具是 ()。

- A. 剩余期限在 1 年内的债券回购
- B. 可交换债券
- C. 可转换债券
- D. 信用等级在 AA+以下的债券

51、某信托公司净资产为 10 亿元, 根据我国《信托公司净资本管理办法》, 该公司净资本应不少于 () 亿元。

- A. 2
- B. 3
- C. 4



D. 5

52、某公司与其新加坡分公司的资产负债表进行合并时,由于新币编制,折算出的资产金额比预期减少,该公司由此面临的风险属于汇率风险中的()。

- A. 交易风险
- B. 操作风险
- C. 估值风险
- D. 折算风险

53、A 银行依据层级和管理水平高低,给予所属职能部门、下属分支机构不同的最高信贷权限,这是银行信用风险管理中的()。

- A. 过程管理
- B. 事前管理
- C. 机制管理
- D. 市场管理

54、在持币动机中,凯恩斯认为对利率反应最为敏感的是()。

- A. 投机动机
- B. 交易动机
- C. 预防动机
- D. 贮藏动机

55、关于基础货币构成的说法,正确的是()。

- A. 流通中的现金加上储蓄存款
- B. 流通中的现金加上定期存款
- C. 流通中的现金加上活期存款
- D. 流通中的现金加上银行准备金

56、在影响货币乘数的因素中,现金漏损率的变动主要取决于()。

- A. 非银行金融机构
- B. 中央银行
- C. 储户
- D. 商业银行

57、中期借贷便利作为人民银行新创设的货币政策工具,其发放方式是()。

- A. 担保方式
- B. 质押方式
- C. 信用方式
- D. 抵押方式

58、2017 年 11 月成立的国务院金融稳定发展委员会的主要职能是()。

- A. 监管执法
- B. 机构监管
- C. 监管协调
- D. 行为监管

59、依照 2017 年 11 月我国公布的金融业开放路线图,3 年后,我国将实施的银行业股权投资比例规则是()。

- A. 内外一致
- B. 区别对待
- C. 一浮到顶
- D. 间接调配

60、以外国货币表示本国货币的价格,这种汇率称为()。

- A. 本币汇率
- B. 外汇汇率
- C. 即期汇率



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

D. 远期汇率

第2题 多选题 (每题2分, 共20题, 共40分)

61、商业银行中间业务的特点主要有 ()。

- A. 以接受客户委托为前提
- B. 赚取利差收入
- C. 承担市场风险
- D. 赚取价差收入
- E. 运用银行自有资金

62、关于绿色债券的说法, 正确的有 ()。

- A. 资金专项用于绿色项目建设
- B. 发行绿色债券的企业不受发债指标限制
- C. 允许绿色债券面向机构投资者非公开发行
- D. 仅允许绿色投资基金发行
- E. 允许上市公司的子公司发行绿色债券

63、目前, 我国境内外资银行的类型主要有 ()。

- A. 外国银行代表处
- B. 外国银行分行
- C. 外商联合银行
- D. 外商独资银行
- E. 中外合资银行

64、一元式中央银行制度的主要特点有 ()。

- A. 职能齐全
- B. 组织完善
- C. 分支机构较少
- D. 机构健全
- E. 权力分散

65、下列中央银行的货币政策操作中, 可以使其资产增加的有 ()。

- A. 卖出外汇
- B. 买入外汇
- C. 买入政府债券
- D. 卖出政府债券
- E. 对商业银行发放贴现贷款

66、证券发行人及其承销商在实施超额配售选择权时, 应遵守 () 等机构的相关规定。

- A. 证券投资资金协会
- B. 中国证券业协会
- C. 证券登记结算机构
- D. 证券交易所
- E. 中国证监会

67、按照不同账户的状况, 国际收支不均衡分为 ()。

- A. 综合性账户不均衡
- B. 经常账户不均衡
- C. 资产与负债账户不均衡
- D. 资本与金融账户不均衡
- E. 国际投资头寸账户不均衡

68、按照利息支付方式的不同, 债券可分为 ()。

- A. 贴现债券
- B. 付息债券



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- C. 担保债券
D. 息票累积债券
E. 抵押债券
- 69、在股份公司中, 普通股股东依法享有的权利包括 ()。
- A. 获取资产收益
B. 参与董事会选举
C. 直接支配公司财产
D. 参与修改公司章程
E. 参与批准发行新股
- 70、影响债券在二级市场上“理论价格”的因素主要有 ()。
- A. 实际持有期限
B. 票面金额
C. 发行数量
D. 票面利率
E. 发行价格
- 71、从目前的趋势看, 商业银行理财业务转型的方向包括 ()。
- A. 服务范围从单一理财服务向全面财富转变
B. 投资类型从权益型向债务型转变
C. 投资策略从被动投资组合向主动投资组合转变
D. 管理方式从动态流动性管理向静态流动性管理转变
E. 产品形态从预期收益型向净值收益型转变
- 72、从融资功能上看, 信托公司融通资金体现了 ()。
- A. 银行信用与商业信用的结合
B. 政府信用与民间信用的结合
C. 融资与融券的结合
D. 融资与融物的结合
E. 直接融资与间接融资的结合
- 73、信托公司的终止通常意味着信托公司 ()。
- A. 经营活动终止
B. 注册资本冻结
C. 公司章程交更
D. 法律主体资格丧失
E. 组织形态解体
- 74、投资者利用金融期货进行套期保值时, 必须考虑的因素有 ()。
- A. 合适的标的资产
B. 最优套期保值比率
C. 基差风险
D. 合约的交割月份
E. 合约的标准化程度
- 75、金融风险管理中, 控制市场风险的基本方法有 ()。
- A. 经济资本配置
B. 表外对冲
C. 资产证券化
D. 表内对冲
E. 限额管理
- 76、在治理通货紧缩时, 可以采取的政策措施有 ()。
- A. 增加对基础设施的投资



- B. 增加技术改造投资
C. 增加对金融机构的再贷款
D. 增加税收
E. 提高法定存款准备金率
- 77、关于商业银行合规性检查的说法, 正确的有 ()。
- A. 合规性检查是银行业监管的基本方法
B. 检查目的在于遏制银行的违规或恶意经营活动
C. 合规性检查永远是非现场检查的基础
D. 主要检查银行执行政策、法律的情况
E. 检查内容包括银行资本金的构成状况
- 78、按照我国《证券公司分类监管规定》, 中国证监会对证券公司进行综合评价和分类的主要依据有 ()。
- A. 风险管理能力
B. 经营扩张能力
C. 市场竞争能力
D. 资本构成状况
E. 持续合规状况
- 79、国家外汇管理局按季对外公布的全口径外债包括 ()。
- A. 以黄金表示的外债
B. 以一篮子货币表示的外债
C. 以普通提款权形式存在的外债
D. 以外币表示的外债
E. 以人民币形式存在的外债

第3题 案例分析题 (每题2分, 共16题, 共32分)

80、根据下面资料, 回答80-83题

2018年6月19日, 中国人民银行发布公告称, 为对冲税期高峰、政府债券发行缴款、当日有500亿元央行逆回购到期等因素的影响, 为满足市场对资金的需求, 中国人民银行开展了700亿7天期、200亿14天期、100亿元28天期逆回购操作, 中标利率分别为2.55%、2.70%、2.85%; 同时, 为弥补银行体系的中长期流动性缺口, 当日, 中国人民银行还开展了2000亿元中期借贷便利(MLF)操作。

根据以上资料, 回答下列问题:

此案例中, 中国人民银行开展的逆回购操作属于 ()。

- A. 公开市场操作
B. 票据再贴现政策
C. 存款准备金政策
D. 直接信用控制
- 81、通过2000亿元中期借贷便利(MLF)操作, 能够获得中长期流动性支持的金融机构是 ()。
- A. 投资银行
B. 证券公司
C. 投资公司
D. 商业银行
- 82、中国人民银行通过当日的逆回购操作, 向市场 ()。
- A. 投放资金500亿元
B. 投放资金1000亿元
C. 回笼资金500亿元
D. 回笼资金1000亿元
- 83、关于中国人民银行此次逆回购操作的说法, 正确的是 ()。
- A. 中国人民银行的逆回购操作, 会引起市场货币供应的增加



- B. 进行逆回购操作的有价证券, 既可以是国债也可以是上市公司发行的股票
- C. 逆回购交易不能连续进行, 存在政策效果具有不确定性的风险
- D. 向一级交易商买入有价证券, 并约定在未来特定日期卖出有价证券

84、根据下面资料, 回答 84-87 题

2017 年 6 月底, 我国某商业银行资产负债表中的主要数据是: 资产总额 1720 亿元, 负债总额 1650 亿元, 普通股 30 亿元, 优先股 7 亿元, 盈余公积 5 亿元, 资本公积 10 亿元, 未分配利润 10 亿元, 一般风险准备 8 亿元, 风险加权资产总额为 1400 亿元。2017 年下半年, 该商业银行计划进一步提高资本充足率水平。

根据以上资料, 回答下列问题:

2018 年 6 月底, 该商业银行的一级资本充足率为 ()。

- A. 4. 5%
- B. 5. 0%
- C. 5. 7%
- D. 3. 8%

85、为了提高一级资本充足率水平, 该商业银行可以采取的方法有 ()。

- A. 发行普通股股票
- B. 发行减记型二级资本工具
- C. 扩大贷款投放规模
- D. 发行优先股股票

86、根据《商业银行资本管理办法(试行)》, 该商业银行最迟应于 () 年底前全面达到资本充足率监管要求。

- A. 2014 年
- B. 2016 年
- C. 2017 年
- D. 2018 年

87、为了达到《商业银行资本管理办法(试行)》规定的最低核心一级资本充足率要求, 在风险加权资产总额不变的情况下。该商业银行需要补充核心一级资本 () 亿元。

- A. 14
- B. 7
- C. 10
- D. 21

88、根据下面资料, 回答 88-91 题

2018 年年末, 按照贷款五级分类的口径, 我国某商业银行各类贷款余额及贷款损失的情况是: 正常贷款 1000 亿元; 关注贷款 100 亿元; 次级贷款 20 亿元; 可疑贷款 10 亿元; 损失贷款 10 亿元; 贷款损失准备 100 亿元。

根据以上资料, 回答下列问题:

该商业银行的不良贷款总额是 () 亿元。

- A. 10
- B. 20
- C. 40
- D. 100

89、该商业银行的不良贷款率是 ()。

- A. 12. 28%
- B. 3. 51%
- C. 1. 75%
- D. 0. 88%

90、该商业银行的贷款拨备率是 ()。

- A. 14. 4%



- B. 10%
- C. 8.77%
- D. 4%

91、根据我国《商业银行风险监管核心指标》和《商业银行贷款损失准备管理办法》的监管要求,该商业银行的()。

- A. 不良贷款率高于监管指标要求
- B. 不良贷款率低于监管指标要求
- C. 贷款拨备率高于监管指标要求
- D. 贷款拨备率低于监管指标要求

92、根据下面资料,回答 92-95 题

某公司拟进行股票投资,计划购买 A、B、C 三种股票,并设计了甲、乙两种投资组合,A、B、C 三种股票的 β 系数分别为 1.5、1.0 和 0.5。甲种投资组合中,A、B、C 三种股票的投资比重分别为 20%、30%和 50%。乙种投资组合中,A、B、C 三种股票的投资比重分别为 50%、30%和 20%。同期市场上所有股票的平均收益率为 8%,无风险收益率为 4%。

根据以上资料,回答下列问题:

A 股票的预期收益率是()。

- A. 6%
- B. 8%
- C. 10%
- D. 12%

93、甲种投资组合的 β 系数是()。

- A. 0.75
- B. 0.85
- C. 1.00
- D. 1.50

94、乙种投资组合的预期收益率是()。

- A. 4.6%
- B. 8.0%
- C. 8.6%
- D. 12.0%

95、假定该公司拟通过改变投资组合来降低投资风险,则在下列风险中,不能通过此举消除的风险是()。

- A. 宏观经济形势变动风险
- B. 国家经济政策变动风险
- C. 财务风险
- D. 经营风险

96、根据下面资料,回答 96-99 题

为调控宏观经济,应对就业及经济增长乏力的态势,中国人民银行同时采取了以下货币政策措施:买入商业银行持有的国债 400 元;购回 600 亿元商业银行持有的到期央行票据。假定当时商业银行的法定存款准备金率为 15%,超额存款准备金率为 2%,现金比率为 3%。

根据以上资料,回答下列问题:

此次货币政策操作,中国人民银行基础货币的净投放是()亿元。

- A. 100
- B. 400
- C. 600
- D. 1000

97、通过此次货币政策操作,中国人民银行每投放 1 元的基础货币,就会使货币供给增加()元。



- A. 5
- B. 5. 15
- C. 6. 06
- D. 20

98、中国人民银行此次货币投放产生的货币供给量是 () 亿元。

- A. 500
- B. 2000
- C. 2575
- D. 5150

99、关于此次货币政策操作的说法, 正确的有 ()。

- A. 买入 400 亿元国债是回笼货币
- B. 买入 400 亿元国债是投放货币
- C. 购回 600 亿元央行票据是回笼货币
- D. 购回 600 亿元央行票据是投放货币

答案解析

1、【答案】A

【解析】在我国, 基金托管人只能由依法设立并取得基金托管资格的商业银行担任。

2、【答案】A

【解析】(过期试题) 2003 年, 国家开发银行在国内发行了 5 亿美元的金融债券, 这是中华人民共和国成立以来在国内发行的第一笔外币债券。

3、【答案】A

【解析】信托公司客户关系管理的核心是客户需求的管理。因此, 了解、分析和满足客户的需求应始终作为信托公司客户关系管理的重中之重。

4、【答案】B

【解析】2016 年 6 月 6 日起, 中国人民银行进一步将个人投资认购大额存单的起点金额由 30 万元调整到 20 万元。

5、【答案】C

【解析】(过期试题) 国家发展和改革委员会发布的《绿色债券发行指引》规定, 债券募集资金占项目总投资比例放宽至 80%。

6、【答案】B

【解析】根据汇率的形成机制, 可以将汇率划分为官方汇率和市场汇率。

7、【答案】C

【解析】美式看跌期权价值的合理范围是: $\max [X - S_t, 0] \leq p \leq X$, X 是期权的执行价格, S_t 是标的资产的现价。

8、【答案】C

【解析】(过期试题) 第三者分摊又称为私人配股, 即股份公司将新售股票分售给除股东以外的本公司职员、往来客户等与公司有特殊关系的第三者。

9、【答案】D

【解析】直接信用控制的货币政策工具包括贷款限额、利率限制、流动性比率、直接干预。

10、【答案】B

【解析】倡导性职能又称诱导性职能, 是指政策性金融机构以直接或间接的资金投放, 吸引商业性金融机构或民间资金从事符合经济政策意图的投资和贷款, 以发挥其首倡、引导功能, 引导资金的流向。

11、【答案】C

【解析】银行的银行, 是指中央银行通过办理存、放、汇等业务, 作为商业银行与其他金融机构的最后贷款人。履行的职责包括: ①集中保管存款准备金; ②充当最后贷款人, 通常采取两种形式, 即票据再贴现、票据再抵押; ③组织全国银行间的清算业务; ④组织外汇头寸抛补业务。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

12、【答案】C

【解析】受益人的权利包括：①承享委托人所享有的各种权利；②依法转让和继承信托收益权；③将信托受益权用于清偿到期不能偿还的债务；④信托终止时，信托文件未规定信托财产归属的，受益人最先取得信托财产；⑤当信托结束时，有承认最终决算的权利。

13、【答案】B

【解析】根据公式，短期债务率=短期外债余额 / 当年末清偿外债余额×100%，故短期外债余额=14320×62%≈8878(亿美元)。

14、【答案】D

【解析】我国对外债实行分类多头管理，财政部、国家发展和改革委员会和国家外汇管理局为外债管理主体。

15、【答案】B

【解析】货币政策中介目标选择的标准包括：①内生性。必须是反映货币均衡状况或均衡水平的内生变量，是内涵要求。②可控性。能够被央行控制。③可测性。能被央行迅速、准确地观测。④相关性。与货币政策最终目标之间密切相关。

16、【答案】D

【解析】【该试题考点已过期，新版教材已不考，为保证试卷完整性，仅供考生参阅。】从期限结构来看，我国同业拆借市场主要以隔夜拆借为主。

17、【答案】C

【解析】中国人民银行负责制定和实施人民币汇率政策，推动人民币跨境使用和国际使用，维护国际收支平衡，实施外汇管理。

18、【答案】A

【解析】金融机构及其他企业管理国别风险的主要方法包括：①将国别风险管理纳入全面风险管理体系；②建立国别风险评级与报告制度；③建立国别风险预警机制；④设定科学的国际贷款审贷程序，在贷款决策中必须评估借款人的国别风险；⑤对国际贷款实行国别限额管理、国别差异化的信贷政策、辛迪加形式的联合贷款和寻求第三者保证等；⑥在二级市场上转让国际债权；⑦实行经济金融交易的国别多样化；⑧与东道国政府签订“特许协定”；⑨投保国别风险保险；⑩实行跨国联合的股份化投资，发展当地举足轻重的战略投资者或合作者等。

19、【答案】D

【解析】独立第三方融资租赁公司定位于为中小企业服务为主，其优势为受监管约束少、灵活性高、创新能力强；劣势是融资成本相对较高、企业信用信息量较少。

20、【答案】C

【解析】远期利率协议的买方是名义借款人，其订立远期利率协议的目的是规避利率上升的风险，卖方是名义贷款人，其订立远期利率协议的目的是规避利率下降的风险。选项 A 错误。借贷双方不必交换本金，并不发生实际上的借贷行为，只是在交割日根据协议利率和参考利率之间的差额，交割利息差的折现值。选项 B 错误，选项 C 正确。交割日不等于到期日，名义贷款起息日为交割日，名义贷款到期日为到期日。选项 D 错误。

21、【答案】D

【解析】在成本构成中，补偿性支出包括固定资产折旧、无形资产摊销、递延资产摊销等。

22、【答案】B

【解析】货币政策是宏观经济政策。货币政策一般涉及的是国民经济运行中的货币供应量、信用总量、利率、汇率等宏观经济总量问题，而不是银行或厂商等微观经济个量问题。

23、【答案】B

【解析】设立信托应具备的条件包括：①合法的信托目的，这是信托能否成立的前提条件；②信托财产应当明确合法，这是信托能否设立的基本条件之一；③信托文件应当采取书面形式；④要依法办理信托登记。

24、【答案】D

【解析】资产负债管理的三种基础管理方法包括缺口分析、久期分析、外汇敞口与敏感性分析。两种前瞻性动态管理方法包括情景模拟、流动性压力测试。其中，情景模拟是商业银行结合设定的各种可能情景的发生概率，研究多种因素同时作用可能产生的影响。

25、【答案】D

【解析】按照目前通行的做法，金融租赁公司的资产方(主要是应收融资租赁款)的利率定价与中央银行确定的贷



款基准利率挂钩,而负债方(主要是银行借款)的利率定价则是基于上海银行间同业拆放利率加点确定。

26、【答案】A

【解析】目前,世界上的大多数国家和经济体都遵循国际货币基金组织(IMF)编制的《国际收支和国际投资头寸手册》,对国际收支交易以及相应的头寸变化进行统计。

27、【答案】D

【解析】短期融资券是指中华人民共和国境内具有法人资格的非金融企业,依照《短期融资券管理办法》规定的条件和程序,在银行间债券市场发行并约定在一定期限内还本付息的有价证券,最长期限不超过365天。

28、【答案】D

【解析】根据公式, $\text{市盈率} = \text{股票价格} / \text{每股税后盈利}$,
则股票价格 $= 0.5 \times 20 = 10$ (元)。

29、【答案】D

【解析】预期收益率 $= \text{无风险收益率} + (\text{市场投资组合的预期收益率} - \text{无风险收益率}) \times \text{风险系数} = 0.07 + (0.15 - 0.07) \times 1.3 = 0.174$; 债券收益率为0.12,债券的预期收益率高于必要收益率,则其价格高于真实的价格,价格被高估,投资者应该卖出该证券。

30、【答案】B

【解析】短期利率作为操作指标存在的最大问题是利率对经济产生作用存在时滞,同时因为其是顺经济周期的,容易形成货币供给的周期性膨胀和紧缩。

31、【答案】A

【解析】银行间同业拆借市场利率先行放开。

32、【答案】A

【解析】商业银行销售理财产品,应当加强投资者适当性管理,向投资者充分披露信息和揭示风险,不得宣传或承诺保本保收益,不得误导投资者购买与其风险承受能力不相匹配的理财产品;充分披露理财产品类型、投资组合等重要信息。选项A正确。

33、【答案】B

【解析】速度对称原理提供了一种计算方法:用资产的平均到期日和负债的平均到期日相比,得出平均流动率,如果平均流动率 >1 ,表示资产运用过度;反之则表示资产运用不足。选项B的平均流动率 <1 ,资产运用不足。

34、【答案】D

【解析】外国债券是指非居民在异国债券市场上以市场所在地货币为面值货币发行的国际债券。在中国发行的外国债券称为熊猫债券。

35、【答案】A

【解析】利率和货币供应量是中央银行金融宏观调控的间接控制二阶变量。

36、【答案】A

【解析】按照金融交易是否有固定场所,金融市场可以分为场内市场和场外市场。

37、【答案】C

【解析】货币供给行为是指银行体系通过自己的业务活动向社会生产生活领域提供货币的全过程,包括商业银行通过派生存款机制向流通领域供给货币的过程和中央银行通过调节基础货币量而影响货币供给的过程,研究的是货币供给的原理和机制。

38、【答案】B

【解析】根据公式, $\text{货币乘数} = (1 + \text{现金漏损率}) / (\text{法定存款准备金率} + \text{超额存款准备金率} + \text{现金漏损率}) = (1 + 0.38) / (0.18 + 0.38) \approx 2.46$, 货币供应量 $= \text{货币乘数} \times \text{基础货币} = 2.46 \times 100 = 246$ (亿美元)。

39、【答案】A

【解析】内部控制是商业银行董事会、监事会、高级管理层和全体员工参与的。通过制定和实施系统化的制度、流程和方法,实现控制目标的动态过程和机制。

40、【答案】C

【解析】官方将本币实际或公开地按照固定汇率钉住一种主要国际货币或一篮子货币,汇率波动幅度不超过 $\pm 1.0\%$ 。

41、【答案】D



【解析】与银行信用大多采用到期还本付息的支付方式不同,租金的偿还一般采取分期回流的方式。出租人的资金一次投入,分期收回。对于承租人而言,通过租赁可以提前获得资产的使用价值,分期支付租金便于分期规划未来的现金流出量。

42、【答案】D

【解析】资产管理包括贷款管理、债券投资管理、现金资产管理;负债管理包括存款管理、借入款管理。

43、【答案】D

【解析】商业银行实际缴存的准备金=活期存款准备金+定期存款准备金+超额存款准备金=12+5+3=20(亿元)。

44、【答案】D

【解析】(过期试题)市场风险指标包括利率风险敏感度和累计外汇敞口头寸比例。

45、【答案】C

【解析】(过期试题)第四市场是指投资者完全绕过证券商,自己相互间直接进行证券交易而形成的市场。第四市场交易成本低、成交快、保密性好、具有很大潜力。利用第四市场进行交易的一般都是大企业和大公司。

46、【答案】A

【解析】如果经济活动处于LM曲线的左边区域,表示货币供给大于货币需求,存在过度的货币供应。反之,如果经济活动位于LM曲线的右边区域,说明存在超额货币需求。

47、【答案】B

【解析】跨国中央银行制度,即由若干国家联合组建一家中央银行,由这家中央银行在其成员国范围内行使全部或部分中央银行职能的中央银行制度。

48、【答案】B

【解析】(过期试题)证券交易所的组织形式有公司制和会员制两种,我国采用会员制。

49、【答案】B

【解析】A 错误:债券基金主要的投资风险包括利率风险、信用风险、提前赎回风险、**通货膨胀风险**。

债券基金与债券的区别包括:

C 错误:①**债券基金的收益不如债券的利息固定**。

B 正确:②**债券基金没有确定的到期日**。

③**债券基金的收益率比买入并持有到期的单个债券的收益率更难以预测**。

D 错误:④**投资风险不同**。债券基金以**债券**为投资对象。

50、【答案】A

【解析】按照《货币市场基金监督管理办法》,我国货币市场基金能够进行投资的金融工具包括:①现金;②期限在1年以内(含1年)的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单;③剩余期限在397天以内(含397天)的债券、非金融企业债务融资工具、资产支持证券;④中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

51、【答案】C

【解析】根据《信托公司净资本管理办法》的规定,信托公司净资本不得低于人民币2亿元,净资本不得低于各项风险资本之和的100%,净资本不得低于净资产的40%。

52、【答案】D

【解析】折算风险,有时称为会计风险。它是指为了合并母子公司的财务报表,在用外币记账的外国子公司的财务报表转变为用母公司所在国货币重新做账时,导致账户上股东权益项目的潜在变化所造成的风险。

53、【答案】C

【解析】对商业银行而言,信用风险的管理机制主要包括:①审贷分离机制,即在内部控制机制的框架下建立起贷款的审查与贷款的决策相分离机制,避免将贷款的审查与决策集中于一个职能部门或人员;②授权管理机制,即总行对所属的职能部门、下属的分支机构,根据层级和管理水平的高低等因素,分别授予具体的最高信贷权限;③额度管理机制,即总行对全行系统给予某一特定客户在某一特定时期的授信规定最高限额。

54、【答案】A

【解析】货币需求行为通常是由交易动机、预防动机和投机动机三种动机决定的,由交易动机和预防动机决定的货币需求取决于收入水平;基于投机动机的货币需求取决于利率水平。

55、【答案】D



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【解析】基础货币又称高能货币，是非银行公众所持有的通货与银行的准备金之和。流通中现金和准备金是货币供给的重要组成部分，因为其中任何一个科目的变化，都会引起基础货币的变化

56、【答案】C

【解析】储户(或称社会大众)决定现金漏损率。

57、【答案】B

【解析】中期借贷便利以质押方式发放。

58、【答案】C

【解析】2017年，经党中央、国务院批准，国务院金融稳定发展委员会成立，国务院副总理兼任国务院金融稳定发展委员会主任，旨在加强金融监管协调、补齐监管短板。

59、【答案】A

【解析】(过期试题)我国将取消对中资银行和金融资产管理公司的外资单一持股不超过20%、合计持股不超过25%的持股比例限制，实施内外一致的银行业股权投资比例规则。

60、【答案】A

【解析】间接标价法，又称应收标价法，是以一定整数单位(1、100、10000等)的本国货币为标准，折算为若干单位的外国货币。这种标价法是以外国货币表示本国货币的价格，因此可以称为本币汇率。目前，世界上只有英国、美国等少数几个国家采用间接标价法。

61、【答案】A, D

【解析】相对传统业务而言，中间业务具有以下特点：①不运用或不直接运用银行的自有资金(选项E错误)；②不承担或不直接承担市场风险(选项C错误)；③以接受客户委托为前提，为客户办理业务(选项A正确)；④以收取服务费(手续费、管理费等)、赚取价差的方式获得收益(选项B错误、选项D正确)；⑤种类多、范围广，在商业银行营业收入中所占的比重日益上升。

62、【答案】A, B, C, E

【解析】(过期试题)《绿色债券发行指引》规定：①债券募集资金占项目总投资比例放宽至80%；②发行绿色债券的企业不受发债指标限制；③鼓励上市公司及其子公司发行绿色债券；④支持符合条件的股权投资企业、绿色投资基金发行绿色债券，专项用于投资绿色项目建设。允许绿色债券面向机构投资者非公开发行。

63、【答案】A, B, D, E

【解析】目前，在我国境内的外资银行有以下类型：①一家外国银行单独出资或者一家外国银行与其他金融机构共同出资设立的外商独资银行；②外国金融机构与中国的公司、企业共同出资设立的中外合资银行；③外国银行分行；④外国银行代表处。外商独资银行、中外合资银行、外国银行分行统称外资银行营业性机构。

64、【答案】A, B, D

【解析】一元式中央银行制度的特点包括组织完善、机构健全、权力集中、职能齐全。

65、【答案】B, C, E

【解析】持有外汇属于央行资产业务，买入外汇，外汇增加，央行资产增加，选项A错误、选项B正确。持有政府债券属于央行资产业务，买入政府债券，债券增加，央行资产增加，选项C正确，选项D错误。对商业银行发放贴现贷款，属于央行对商业银行的债权，属于央行资产业务，导致资产增加，选项E正确。

66、【答案】B, C, D, E

【解析】(过期试题)超额配售选择权的实施应当遵守中国证监会、证券交易所、证券登记结算机构和中国证券业协会的规定。

67、【答案】A, B, D

【解析】按不同账户的状况划分，国际收支不均衡可分为经常账户不均衡、资本与金融账户不均衡、综合性不均衡。

68、【答案】A, B, D

【解析】ABD正确：按照利息支付方式的不同，债券可分为**贴现债券、附息债券、息票累积债券**。

CE错误：根据**信用结构**的不同，债券可分为信用债券、抵押债券和担保债券等。

69、【答案】A, B, D, E

【解析】A正确：股东依法享有**资产收益、重大决策、选择管理者**等权利，同时也承担相应的责任与风险。

BDE正确、C错误：普通股股东有权**参与投票决定公司的重大事务，如董事会的选举、批准发行新股、修改公司章程**



程以及采纳新的公司章程等。

综上, 该题选 ABDE。

70、【答案】A, B, D

【解析】债券在二级市场上的流通转让价格依不同的经济环境决定, 但有一个基本的“理论价格”决定公式, 该公式由债券的票面金额、票面利率和实际持有期限三个因素决定。

71、【答案】A, C, E

【解析】从目前的趋势看, 商业银行理财业务转型的方向体现出以下八个特征: ①从存款替代型理财向真正的代客理财回归; ②理财服务范围从单一理财服务向全面财富管理转变; ③理财产品形态从预期收益型向净值收益型转变; ④理财投资类型由债务型向权益型转变; ⑤理财投资范围由在岸向离岸与在岸并驱转变; ⑥理财投资策略从被动投资组合向主动投资组合、由持有资产向交易资产转变; ⑦由静态流动性管理向动态流动性管理转化; ⑧理财业务风险控制由信贷模式向综合模式转变。

72、【答案】A, D, E

【解析】融通资金功能表面上与银行信贷相似, 但有本质的区别: 信托在融资对象上既融资又融物, 在信用关系上体现了委托人、受托人和受益人多边关系, 在融资形式上实现了直接融资与间接融资相结合, 在信用形式上成为银行信用与商业信用的结合点, 因此, 在许多方面信托融资比银行信贷融资有显著优势。

73、【答案】A, D, E

【解析】信托公司终止是指公司法律主体资格消失、组织上解体并终止经营活动的行为或事实。

74、【答案】A, B, C, D

【解析】在实际运用中, 套期保值的效果会受到影响, 我们必须考虑基差风险、合约的选择和最优套期保值比率等问题。为了降低基差风险, 我们要选择合适的期货合约, 它包括两个方面: ①选择合适的标的资产; ②选择合约的交割月份。

75、【答案】A, B, D, E

【解析】市场风险控制的基本方法包括限额管理、市场风险对冲(表内对冲和表外对冲)及经济资本配置。

76、【答案】A, B, C

【解析】治理通货紧缩的政策措施包括: ①扩张性的财政政策。包括减税和增加财政支出两种方法。政府既可以增加基础设施的投资和加强技术改造投资, 以扩大投资需求, 又可通过增发国家机关和企事业单位职工及退休人员的工资, 以扩大消费需求。②扩张性的货币政策。包括扩大中央银行基础货币的投放、增加对中小金融机构的再贷款、加大公开市场操作的力度、适当下调利率和存款准备金率等。③加快产业结构的调整。要治理通货紧缩, 必须对产业结构进行调整, 主要是推进产业结构的升级, 全面提升产业技术水平, 培育新的经济增长点, 同时形成新的消费热点。

77、【答案】B, D

【解析】银行业监管的基本方法有三种, 即市场准入、非现场监管和现场检查。选项 A 错误。

合规性检查是现场检查的基础。选项 C 错误。

合规性是指商业银行在业务经营和管理活动中执行中央银行、银行监管机构和国家制定的政策、法律的情况, 风险性检查一般包括其资本的真实状况和充足程度、资产质量、负债的来源、结构和质量, 资产负债的期限匹配和流动性、管理层的能力和管理水平, 银行的盈利水平和质量, 风险集中的控制情况, 各种交易风险的控制情况, 表外风险的控制水平和能力, 内部控制的质量和充分性等。选项 E 错误。

78、【答案】A, C, E

【解析】(过期试题) 以证券公司风险管理能力为基础, 根据公司市场竞争力和持续合规状况, 中国证监会对证券公司进行综合评价, 根据证券公司评价计分的高低, 将证券公司分为 A(AAA、AA、A)、B(BBB、BB、B)、C(CCC、CC、C)、D、E5 大类 11 个级别。

79、【答案】D, E

【解析】全口径外债指的是将人民币外债计入我国外债统计的范围之内的外债。包含两个部分, 第一部分是以外币表示的对外债务; 第二部分是直接以人民币形式存在的外债。

80、【答案】A

【解析】从交易品种看, 中国人民银行公开市场操作债券交易主要包括回购交易、现券交易和发行中央银行票据三种。回购交易分为正回购和逆回购。现券交易分为现券买断和现券卖断。中央银行票据是中国人民银行发行的短



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

期债券。

81、【答案】D

【解析】2014年9月中国人民银行创设中期借贷便利,向符合宏观审慎管理要求的商业银行、政策性银行提供中期基础货币。中期借贷便利以质押方式发放,合格质押品包括国债、中央银行票据、政策性金融债、高等级信用债等优质债券。

82、【答案】A

【解析】投放资金=700+200+100-500=500(亿元)。

83、【答案】A、D

【解析】正回购是指中国人民银行向一级交易商卖出有价证券,并约定在未来特定日期买回有价证券的交易行为,是中国人民银行从市场收回流动性的操作,正回购到期则为向市场投放流动性的操作;逆回购是指中国人民银行向一级交易商购买有价证券,并约定在未来特定日期将有价证券卖给原一级交易商的交易行为,为中国人民银行向市场上投放流动性的操作,逆回购到期则为从市场收回流动性的操作。题目中询问的是“中国人民银行此次逆回购操作”,即考查第一阶段“先买”阶段:中央银行买入有价证券,将资金投放到货币资金池,对短期内货币供应量的影响是增加货币供应量。

84、【答案】B

【解析】一级资本总额=30+7+5+10+10+8=70(亿元),对应资本扣除项为0,一级资本充足率=(一级资本-对应资本扣除项)/风险加权资本 $\times 100\%$ =70/1400 $\times 100\%$ =5.0%。

85、【答案】A、D

【解析】一级资本中包括普通股和优先股,而贷款及二级资本与一级资本无关。为了提高一级资本充足率水平,商业银行可以发行普通股和优先股股票。

86、【答案】D

【解析】(过期试题)中国银行业监督管理委员会发布的《商业银行资本管理办法(试行)》于2013年起开始实施,并要求商业银行在2018年年底达到规定的资本充足率要求。

87、【答案】B

【解析】最低核心一级资本充足率要求为5%。核心一级资本总额=30+5+10+10+8=63(亿元);核心一级资本充足率=(核心一级资本-对应资本扣除项)/风险加权资本 $\times 100\%$,可知,核心一级资本=核心一级资本充足率 \times 风险加权资本+对应资本扣除项=70(亿元),故尚差70-63=7(亿元)。

88、【答案】C

【解析】不良贷款是次级贷款、可疑贷款和损失贷款的总和,即不良贷款=20+10+10=40(亿元)。

89、【答案】B

【解析】不良贷款率=不良贷款/贷款总额=40/(1000+100+20+10+10) $\approx 3.51\%$ 。

90、【答案】C

【解析】贷款拨备率=贷款损失准备/各项贷款余额=100/(1000+100+20+10+10) $\approx 8.77\%$ 。

91、【答案】B、C

【解析】不良贷款率不得高于5%,贷款拨备率基本标准为1.5%-2.5%。

92、【答案】C

【解析】预期收益率= $\beta \times (r_M - r_f) + r_f = 1.5 \times (8\% - 4\%) + 4\% = 10\%$ 。

93、【答案】B

【解析】甲种投资方式下,组合 β 系数=20% $\times 1.5$ +30% $\times 1.0$ +50% $\times 0.5$ =0.85。

94、【答案】C

【解析】乙种投资组合的 β 系数=50% $\times 1.5$ +30% $\times 1.0$ +20% $\times 0.5$ =1.15,预期收益率= $\beta \times (r_M - r_f) + r_f = 1.15 \times (8\% - 4\%) + 4\% = 8.6\%$ 。

95、【答案】A、B

【解析】AB正确:系统风险是由影响整个市场的风险因素所引起的,包括宏观经济形势的变动、国家经济政策的变化、税制改革、政治因素等。它是在市场上永远存在的,不可以通过资产组合来消除的风险。

CD错误:非系统风险指包括公司财务风险、经营风险等在内的特有风险(公司自身原因),是可以通过资产组合予以降低或消除,属于可分散风险。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

96、【答案】D

【解析】中央银行投放基础货币的渠道主要有：①对商业银行等金融机构的再贷款和再贴现；②收购黄金、外汇等储备资产投放的货币；③通过公开市场业务等投放货币。因此，基础货币投放=400+600=1000(亿元)。

97、【答案】B

【解析】货币供应量=货币乘数×基础货币= $(1+3\%) / (15\%+2\%+3\%) \times 1=5.15$ (元)。

98、【答案】D

【解析】货币供应量=货币乘数×基础货币= $(1+3\%) / (15\%+2\%+3\%) \times 1000=5150$ (亿元)。

99、【答案】B,D

【解析】公开市场操作指中央银行在金融市场上买卖国债或中央银行票据等有价值证券，影响货币供应量和市场利率的行为。当金融市场资金缺乏时，中央银行通过公开市场操作买进有价值证券，从而投放基础货币，引起货币供应量的增加和利率的下降；当金融市场上资金过多时，中央银行通过公开市场操作卖出有价值证券，从而收回基础货币，引起货币供应量的减少和利率的提高。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

2024中级经济师

签约特训班

233大咖授课

送官方教材

直播+录播双授课

全程私教领学

不过退费50%

大咖老师



葛广宇

主讲: 中级-经济基础



郑伟

主讲: 中级-经济基础



陈肖

主讲: 中级-人力资源



王鑫鑫

主讲: 中级-人力资源



费善峰

主讲: 中级-工商管理



张长鲁

主讲: 中级-工商管理



孙墨

主讲: 中级-金融



徐雨光

主讲: 中级-金融

扫码免费试听
大咖课程 >>>

8大专业班级+3门私教课

COURSE

预习阶段 新手指导, 快速入门

- 录播** 备考指导班 (备考规划, 快速入门) 约2H/科
- 私教课** 零基础入门课 (梳理框架, 备考领学) 约2H/科

基础阶段 夯实基础, 建立框架

- 直播+录播** 教材精讲班 (系统精讲教材) 约30-70H/科
- 录播** 习题强化班 (剖析经典考题) 约6-10H/科
- 私教课** 阶段评测直播课 (阶段摸底, 直播带练) 约6H/科

强化阶段 强化巩固, 重点突破

- 录播** 高频考点班 (梳理重点, 考点串讲) 约6H/科
- 直播** 专项突破班 (恒考重难点专项点拨) 约6H/科
- 录播** 真题解析班 (历年真题考点解析) 约4-10H/科

冲刺阶段 考前冲刺, 直播密训

- 直播** 模考金题班 (4-6套/科, 点题带刷) 约8-12H/科
- 直播** 直播密训班 (导师带训, 考点预测) 约2-3H/科
- 私教课** 考前复盘课 (核心考点梳理, 考前冲分) 约2H/科

配套教辅资料

COURSE

纸质包邮

《官方正版教材》《考点一本通》《真题汇编》《教材精讲班讲义》
价值170元一套 仅基础/人力/金融/工商 仅基础/人力/金融/工商 仅财税/建筑/农业/知识产权

电子版资料

- 《签约特训班》专享AI定制学习计划
- 一图秒懂考试重点《章节思维导图》, 8个科目全
- 考前压轴带背资料《考前25页纸》, 8个科目全
- 《高频错题及考点分析》, 8个科目全
- 基础\工商\金融\财税: 《公式计算大全》
- 送V2题库会员, 价值¥239/科

三师立体领学

COURSE



导师授课体系

8大垂直系统锁分课程
分阶段全程层推进

私教领学计划

私教无忧备考保姆式服务
360°私人定制

班主任督学服务

入学即全程1V1督学
保姆式带学严控效果

4大服务保障

COURSE

2个考期

有效期: 2025年12月31日截止

不过退费

考试不过, 退费50%保障 (退费版)

不过重学

考试不过, 不限次重学保障
(重学版)

通关奖励

有效期内全科通过, 获得奖学金
200元

考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

233网校 2024年中级经济师

《经济基础》

1+1黄金备考搭档

超强备考秘籍预售开启



《蓝宝典》

考点重点一本覆盖, **六大**内容模块, **上下两册**超强阵容

《真题汇编》

按章汇编<经济基础>近5年真题, 并**附详细答案解析**

买书送真题汇编 买一送一

扫码立即加购 预售专享福利



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握