

2016 年中级经济师 金融专业知识与实务真题

一、单项选择题(共 60 题，每题 1 分。每题的备选项中,只有 1 个最符合题意)

1. 下列金融工具中，不属于基础金融工具的是（ ）。
A. 商业票据
B. 股票
C. 企业债券
D. 股指期货
2. 中央银行货币政策工具中，再贴现政策的优点不包括（ ）。
A. 政策效果猛烈
B. 调整机动、灵活
C. 以票据融资，风险较小
D. 有利于中央银行发挥最后贷款人职能
3. 下列金融机构不以营利为目的的是（ ）。
A. 中国工商银行
B. 招商银行
C. 银河证券
D. 中国农业发展银行
4. 中央银行的逆回购操作对短期内货币供应量的影响是（ ）。
A. 增加货币供应量
B. 减少货币供应量
C. 不影响货币供应量
D. 不确定
5. 资金融入方出质债券融入资金，并约定在未来某一日期按约定利率将资金返还给资金融出方，这种交易是（ ）。
A. 买断式回购
B. 抵押式回购
C. 质押式回购
D. 反向式回购
6. 目前下列金融工具中，由银行发行的是（ ）。
A. 大额存单
B. 支票
C. 短期融资券
D. 余额宝
7. 2009 年，服务于我国高新技术和新兴经济企业的（ ）正式揭牌运营
A. 中小板
B. 新三板
C. 战略新兴板
D. 创业板

8.小王于 2016 年 1 月 1 日购买了 1 款期限为 1 年、到期一次性支付本息的银行理财产品，初始投资 2 万元，该产品按复利每季度计息一次，年利率为 8%，则到期后小王一共能获得本息（ ）

- A.20 400. 00
- B.21600
- C.21 648. 64
- D.27 209. 78

9.关于利率期限结构的预期理论的说法，错误的是（ ）

- A.长期利率波动高于短期利率波动
- B.如果短期利率较低，收益率曲线倾向于向上倾斜
- C.随着时间的推移，不同期限债券的利率具有同向运动的趋势
- D.长期债券的利率等于一定时期内人们所预期的短期利率的平均值

10.资本资产定价模型（CAPM）中，风险系数 β 通常用于测度投资组合的（ ）

- A.系统风险
- B.可分散风险
- C.市场风险
- D.信用风险

11.甲公司股票当前的理论价格为 10 元/股，假设月末每股股息收入增长 10%，市场利率从当前的 8%下降为 5%，则甲公司股票的理论价格调整为（ ）元/股。

- A.16. 8
- B.17.6
- C.18.9
- D.19.6

12.ShiBor 的特征不包括（ ）

- A.复利计算
- B.无担保利率
- C.批发性利率
- D.由第三方评估考核

13. 采取总分行制，逐级垂直隶属的中央银行组织形式，称为（ ）

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

14. 各类金融机构的同一类型业务统一由一个监管机构监管，不同类型业务由不同监管机构分别监管，这种模式为（ ）

- A.机构监管
- B.功能监管
- C.混业监管
- D.目标监管

15.下列金融机构中，不属于银行业金融机构的是（ ）。

- A.农村商业银行
- B.农村信用社
- C.村镇银行
- D.小额贷款公司

16.按照我国现行监管要求，村镇银行的发起人或出资人中应（ ）银行隶属金融机构。

- A.没有
- B.至少有一家
- C.至少有两家
- D.全部为

17.商业银行理财产品不可以投资于（ ）

- A.国债
- B.金融债券
- C.本行信贷资产
- D.公司信用类债券

18.下列监管指标中，可以反映信用风险的指标是（ ）

- A.核心负债比例
- B.累计外汇敞口头寸比例
- C.利率风险敏感度
- D.不良资产率

19.商业银行资本的核心功能是（ ）

- A.扩大业务范围
- B.提高银行的市场竞争力
- C.吸收损失
- D.满足监管要求

20.根据我国现行规定，商业银行法定盈余公积弥补亏损和转增资本后的剩余部分不得 低于注册资本的（ ）

- A.25%
- B.50%
- C.75%
- D.100%

21. 关于商业银行内部控制的说法，错误的是（ ）。

- A.任何人不得拥有不受内部控制约束的权力
- B.内部控制应当以防范风险、审慎经营为出发点
- C.商业银行的经营管理应当体现“内控优先”的原则
- D.内部控制的监督、评价部门与建设、执行部门职责可以交叉

22.商业银行市场营销须以（ ）为中心。

- A.金融产品
- B.价格

- C.客户
- D.利润

23.某商业银行资产的平均到期日为 360 天，负债的平均到期日为 300 天。从速度对称的原理看，该商业银行的资产运用（ ）。

- A.过度
- B.不足
- C.合适
- D.违法

24.商业银行的现金资产不包括（ ）。

- A.库存现金
- B.存款准备金
- C.存放同业款项
- D.对外贷款

25.根据缺口分析法，若某商业银行在未来一段时间内需要重新定价的资产大于负债，则在利率下降的情况下，该银行的利差收益会（ ）。

- A.不变
- B.扩大
- C.减小
- D.不确定

26.投资银行按议定价格直接从发行人手中购进将要发行的全部证券，然后再出售给投资者，同时在指定期限内将所筹集资金交付给发行人，这种证券承销方式是（ ）。

- A.代销
- B.余额包销
- C.股权再融资
- D.包销

27.关于证券投资基金的说法，错误的是（ ）。

- A.无需托管，方便灵活
- B.集合理财，专业管理
- C.组合投资，分散风险
- D.利益共享，风险共担

28.股票交易和债券交易中的“一手”分别指（ ）。

- A.100 股和 1 000 张
- B.100 股和 1000 元
- C.100 元和 1 000 元
- D.100 元和 1000 张

29.目前，我国的基金全部属于（ ）。

- A.公司型基金
- B.开放式基金

- C.契约型基金
- D.封闭式基金

30.一般情况下，债券价格与市场利率的关系是（ ）。

- A.同向变动
- B.反向变动
- C.取决于宏观经济形势
- D.无关

31.下列主体中，不属于基金市场服务机构的是（ ）

- A.基金管理人
- B.基金投资者
- C.基金托管人
- D.基金销售机构

32. 根据信托利益归属的不同，信托可以分为（ ）。

- A.民事信托和商事信托
- B.单一信托和集合信托
- C.自益信托和他益信托
- D.私益信托和公益信托

33.信托业的首要和基本功能是（ ）。

- A.融通资金功能
- B.财产管理功能
- C.社会投资功能
- D.风险隔离功能

34.金融租赁公司不能从事的业务是（ ）

- A.发行金融债券融资
- B.吸收非银行股东活期存款
- C.吸收非银行股东 3 个月以上定期存款
- D.同业拆借

35.下列金融产品中，既能转移对自己的不利风险，又能保留对自己有利变化的是（ ），

- A.金融期货
- B.货币互换
- C.远期合约
- D.金融期权

36.关于利率风险的说法，正确的是（ ）。

- A.以浮动利率条件借入长期资金后利率下降，借方蒙受相对多付利息的经济损失
- B.以固定利率条件借入长期资金后利率上升，借方蒙受相对多付利息的经济损失
- C.以固定利率条件贷出长期资金后利率上升，贷方蒙受相对少收利息的经济损失
- D.以浮动利率条件贷出长期资金后利率上升，贷方蒙受相对少收利息的经济损失

37.根据贷款风险五级分类标准，贷款类别不包括（ ）。

- A.正常类贷款
- B.优先类贷款
- C.关注类贷款
- D.可疑类贷款

38.下列期货产品中，不属于金融期货的是（ ）

- A.个股期货
- B.股指期货
- C.利率期货
- D.黄金期货

39.我国负责金融租赁公司的监管部门是（ ）

- A.人民银行
- B.银保监会
- C.证监会
- D.商务部

40. 金融租赁公司通过自有资金或外部融资采购设备后，向承租人租赁设备获得的租金收益与资金成本之间的利差收益，称为（ ）。

- A.债权收益
- B.余值收益
- C.服务收益
- D.运营收益

41.下列影响货币供应量的因素中，储户能够决定的是（ ）。

- A.基金货币
- B.法定存款准备金率
- C.超额存款准备金率
- D.现金漏损率

42.商业银行吸收 200 万元原始存款并贷放给客户，假定法定存款准备金率为 16.5%，超额存款准备金率为 3.5%，现金漏损率为 2.0%。则该笔原始存款经过派生后的存款总数为（ ）万元。

- A.454.5
- B.463.7
- C.909.1
- D.927.3

43.某国的 LM 曲线为 $Y=500+2000i$ ，如果某一时期总产出 (Y) 为 600，利率水平 (i) 为 10%，表明该时期存在（ ）。

- A.超额商品供给
- B.超额商品需求
- C.超额货币供给
- D.超额货币需求

44.某国总需求和总供给处于基本平衡状态，但一定时期内农产品供不应求，价格上涨，并引发其他部门价

格全面上涨，这种情形属于（ ）通货膨胀。

- A.需求拉上型
- B.结构型
- C.成本推进型
- D.爬行式

45.根据蒙代尔—弗莱明模型，在固定汇率和资本完全流动条件下，调节总需求时，采用（ ）容易取得显著效果。

- A.财政政策
- B.货币政策
- C.外汇管制政策
- D.财政政策和货币政策

46.《中国人民银行法》规定，“中国人民银行应当组织或者协助组织银行业金融机构相互之间的清算系统，协调银行业金融机构相互之间的清算事项，提供清算服务。这体现了中央银行（ ）的职责。

- A.“发行的银行”
- B.“政府的银行”
- C.“银行的银行”
- D.“管理金融的银行”

47.在金融市场失灵条件下，市场机制不能带来资源的最优配置，因此需要政府进行金融监管，这种观点符合（ ）。

- A.公共利益论
- B.特殊利益论
- C.社会选择论
- D.监管辨证论

48.根据 2015 年 4 月 1 日起施行的《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.2%
- B.3%
- C.4%
- D.6%

49.某商业银行的净利润与资产平均余额之比为 0.5%，流动性资产与流动性负债之比为 30%，根据《商业银行风险监管核心指标》，该银行的（ ）不满足监管要求。

- A.资本充足性指标
- B.流动适度性指标
- C.资产安全性指标
- D.收益合理性指标

50.假设某证券公司的注册资本为 50 亿元，则该公司股东的非货币财产出资总额不得超过（ ）亿元。

- A.5.0
- B.10
- C.12.5

D.15.0

51.金本位制下，各国汇率决定的标准是（ ）

- A.铸币平价
- B.购买力平价
- C.利率平价
- D.买权/卖权平价

52.下列各汇率制度中，汇率弹性按照由小到大进行排列的是（ ）

- A. 货币局制、传统的盯住汇率制、水平区间内盯住汇率制、爬行盯住汇率制、单独浮动
- B. 水平区间内盯住汇率制、传统的盯住汇率制、货币局制、爬行盯住汇率制、单独浮动
- C. 单独浮动、爬行盯住汇率制、水平区间内盯住汇率制、传统的盯住汇率制、货币局制
- D. 单独浮动、货币局制、传统的盯住汇率制、水平区间内盯住汇率制、爬行盯住汇率制

53.当一国国际收支出现巨额顺差、国内通货膨胀严重是，可行的政策选择是（ ）

- A.松的财政货币政策和本币贬值
- B.松的财政货币政策和本币升值
- C.紧的财政货币政策和本币贬值
- D.紧的财政货币政策和本币升值

54.某国居民 1 万美元外汇存款购买外国某公司的股票，该笔交易在国际收支平衡表上应记入（ ）借方。

- A.经营账户
- B.收入账户
- C.金融账户
- D.错误与遗漏账户

55.与传统的外汇储备管理模式相比，积极的外汇储备管理更突出资产的（ ）。

- A.安全性
- B.盈利性
- C.公平性
- D.流动性

56.关于金本位制的说法，错误的是（ ）。

- A.汇率单纯由货币的含金量决定
- B.黄金是主要的国际储备资产
- C.汇率制度是自发形成的固定汇率制
- D.国际收支失衡存在自动调节机制

57.某离岸金融中心将离岸金融业务与国内金融业务分开，对居民的存放业务和对非居民的业务分开，该中心属于（ ）。

- A.伦敦型中心
- B.纽约型中心
- C.开曼型中心
- D.避税港型中心

58.一国实现资本项目可兑换所需的条件不包括（ ）。

- A.稳定的宏观经济环境
- B.稳健的金融体系
- C.弹性的汇率制度
- D.本币为国际储备货币

59.根据费雪方程式，如果一国货币总量为 150,价格水平为 2,各类商品的交易数量为 300,则该国的货币流通速度是（ ）。

- A.0.25
- B.1.00
- C.4.00
- D.5.00

60.有观点认为，当利率极低时，人们的货币需求量无限大，任何新增的货币都会被人们持有。此观点的代表人物是（ ）

- A.费雪
- B.马歇尔
- C.凯恩斯
- D.弗里德曼

二、多项选择题(共 20 题，每题 2 分。每题的备选项中,有 2 个或 2 个以上符合题意,至少有 1 个错项。错选,本题不得分；少选，所选的每个选项得 0.5 分)

61.货币市场主要包括()。

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

62.银行承兑汇票一级市场涉及的主要行为包括()。

- A.贴现
- B.出票
- C.再贴现
- D.转让
- E.承兑

63.关于我国互联网金融的说法正确的是()。

- A. 网络借贷由中国人民银行监管
- B. 互联网基金销售由银保监会监管
- C. 股权众筹融资由证监会监管
- D. 互联网支付由中国人民银行监管
- E. 互联网保险由银保监会监管

64.应对通缩的政策有()。

- A.扩大财政支出
- B.增加税收
- C.放松货币政策
- D.加快产业调整
- E.实行从严的收入政策

65.不能作为中央银行资本的是()。

- A.实收资本
- B.法定存款准备金
- C.财政拨款
- D.留存利润
- E.财政存款

66.关于商业银行总分行说法正确的有()。

- A.所有都实行的制度
- B.加速垄断与集中
- C.易于实现规模效应
- D.抵御风险能力差
- E.内部层级多，管理难度大

67.下列资产中适合作为融资租赁的是()。

- A.存货
- B.大型机器设备
- C.知识产权
- D.飞机
- E.业务合作伙伴的股份

68.商业银行内部控制应当贯彻的原则是()。

- A.全覆盖
- B.审慎性
- C.有效性
- D.独立性
- E.盈利性

69.根据弗里德曼的货币需求理论，与货币需求量呈反方向变化的因素有()。

- A.恒久性收入
- B.存款预期收益率
- C.股票预期收益率
- D.人力资本占总财富比重
- E.预期通货膨胀率

70.关于股票基金与单一股票的说法，错误的有()。

- A.单一股票价格在交易时段内经常处于波动状态
- B.股票基金与每个交易日只有一个价格
- C.股票基金份额净值受买卖数量多少的影响

- D.单一股票风险较为集中，投资风险相对较大
- E.股票基金投资风险高于单一股票投资风险

71. 债券基金的投资风险主要包括（ ）

- A.利率风险
- B.信用风险
- C.提前赎回风险
- D.通货膨胀风险
- E.政治风险

72. 根据我国《金融租赁公司管理办法》，金融租赁公司不符合监管要求的行为包括（ ）

- A.对单一承租人的全部融资租赁业务余额为资本净额的 40%
- B.对单一集团的全部融资租赁业务余额为资本净额的 40%
- C.对一个关联方的全部融资租赁业务余额为资本净额的 40%
- D.对全部关联方的全部融资租赁业务余额为资本净额的 40%
- E.同业拆入资金余额为资本净额的 40%

73. 商业银行信用风险的管理机制主要包括（ ）。

- A.审贷分离机制
- B.久期管理机制
- C.授权管理机制
- D.额度管理机制
- E.套期保值机制

74. 2011 年 10 月，中国人民银行再次修订货币供应量口径，新计入 M2 的项目有（ ）

- A.流通中现金
- B.储蓄存款
- C.证券公司客户保证金
- D.住房公积金中心存款
- E.非存款类金融机构在存款类金融机构的存款

75. 关于中国人民银行常备借贷便利（SLF）的说法，正确的是（ ）。

- A.又称为短期流动性调节工具
- B.由金融机构主动发起
- C.中央银行与金融机构一对一交易
- D.是中央银行管理流动性的重要工具
- E.向商业银行提供中期基础货币

76. 下列措施中，属于宽松货币政策的有（ ）。

- A.降低银行存款准备金率
- B.提高商业银行再贴现率
- C.在公开市场开展正回购操作
- D.采取“道义劝告”方式引导商业银行增加放款
- E.下调人民币存款基准利率

77. 在实践中，各国实行的股票发行监管核准制度主要包括（ ）。

- A.核准制
- B.审批制
- C.登记制
- D.注册制
- E.报告制

78.从理论上讲，本币升值可能产生的影响包括（ ）

- A.减少经常项目收入，增加经常项目支出
- B.减少借贷资本流入，增加借贷资本流出
- C.降低国外直接投资的本币利润
- D.降低外国在本国证券投资的外币利润
- E.刺激出口，限制进口

79.不能作为国际储备资产的有（ ）

- A.非货币性黄金
- B.外汇储备
- C.在基金组织的储备头寸
- D.特别提款权
- E.跨国企业持有的外汇资产

80.按照不同账户的状况，国际收支不均衡分为（ ）

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

三、案例分析题（共 20 题，每题 2 分。由单选和多选组成。错选，本题不得分；少选，所选的每个选项得 0.5 分）

（一）

2015 年 8 月 1 日，刘先生以 95 元价格在上海证券交易所购买了甲公司于 2015 年 1 月 1 日发行的公司债券。该债券面值为 100 元，票面利率 4%，到期日为 2018 年 1 月 1 日，每年末付息一次，到期后还本。假设此期间市场利率始终为 5%。

81.刘先生进行该笔交易所在的市场属于（ ）。

- A.股票市场
- B.初级市场
- C.次级市场
- D.期权市场

82.该债券的发行价格应为（ ）元。

- A.86.38
- B.97.28
- C.100
- D.102.45

83.假设刘先生于 2016 年 1 月 1 日以 98.6 元的价格将债券卖出,则其中每只债券获得的收益为()元。

- A.3.6
- B.4
- C.5
- D.7.6

84.该债券属于()。

- A.折价发行债券
- B.溢价发行债券
- C.零息债券
- D.付息债券

(二)

小张和小李同在一家企业工作,小张今年 35 岁,有很强的财富规划欲望,属于典型的风险爱好者,对于理财他追求高收益高回报,也敢于承担风险。小李今年 33 岁,属于典型的风险厌恶者,对于理财他追求稳妥、固定的收益回报,秉承安全第一的原则。两者最近都有打算要投资基金产品。

根据以上资料,回答下列问题。

85.从投资目标来看,小张应该会考虑投资哪种基金产品? ()

- A.增长型基金
- B.收入型基金
- C.货币市场基金
- D.私募基金

86.从投资目标来看,小李应该会考虑投资哪种基金产品? ()

- A.增长型基金
- B.收入型基金
- C.股票基金
- D.私募基金

87.股票基金以追求长期的资本增值为目标,比较适合长期投资。小张也看重了股票基金的这一特性,欲考虑投资股票基金。那么,若小张真的投资股票基金,则他将面临哪些风险? ()

- A.系统性风险
- B.经营风险
- C.管理运作风险
- D.声誉风险

88.根据投资对象的不同,小李应该考虑投资的基金产品是 ()。

- A.股票基金
- B.债券基金
- C.货币市场基金
- D.混合基金

(三)

A 公司和 B 公司均要在金融市场上借入 1000 万美元的资金,期限都为 3 年。其中, A 公司需要借入浮动利率资金, B 公司需要借入固定利率资金。由于两家公司的信用等级不同,融资年利率分别为:

	固定利率	浮动利率
A 公司	8.0%	Libor+0.4%
B 公司	9.5%	Libor+1%

两家公司希望通过设计利率互换协议进行互换套利，降低融资成本。

89.两家公司在固定利率借款上的年利差是()。

- A.0.40%
- B.0.60%
- C.1.00%
- D.1.50%

90.两家公司在浮动利率借款上的年利率是()。

- A.0.40%
- B.0.60%
- C.0.90%
- D.1.00%

91.如果双方合作，通过利率互换交易分享无风险利润，则存在的利润为()。

- A.0.30%
- B.0.60%
- C.0.90%
- D.1.00%

92.如果银行从中获得 0.1%的报酬，则 A 公司和 B 公司每年可能分别节约()的融资成本。

- A.0.4%和 0.4%
- B.1.5%和 0.6%
- C.0.4%和 0.6%
- D.1.5%和 0.4%

(四)

假设我国某商业银行是一家系统重要性银行，2015 年末，该银行的部分业务及监管指标如下：不良贷款余额为 900 亿元，不良贷款率为 1.5%；对最大一家客户贷款总额与资本净额之比为 12%；流动性资产与流动性负债之比为 30%；成本收入之比为 25%。

93.2015 年末，该银行的贷款总额为()亿元。

- A.3000
- B.3600
- C.4500
- D.60000

94.根据 2013 年 1 月 1 日起实行的《商业银行资本管理办法(试行)》，该银行需按照风险加权资产的()计提附加资本。

- A.1%
- B.2%
- C.3%
- D.4%

95.该银行未达到监管要求的指标有()。

- A.成本收入比
- B.流动性比例
- C.不良贷款率
- D.单一客户贷款集中度

96.假设 2015 年该银行的关注类贷款为 400 亿元, 损失类贷款为 80 亿元, 可疑类贷款为 120 亿元, 则该银行的次级类贷款为()亿元。

- A.200
- B.300
- C.600
- D.700

(五)

2015 年末, 某国未清偿外债余额为 2000 亿美元, 其中, 1 年及 1 年以下短期债务为 400 亿美元。当年该国需要换本付息的外债总额为 500 亿美元。该国 2015 年国民生产总值为 8000 亿美元, 国内生产总值为 10000 亿美元, 货物出口总额为 1600 亿美元, 服务出口总额为 900 亿美元。

97.2015 年该国的债务率为 ()

- A.20%
- B.25%
- C.80%
- D.125%

98.2015 年该国的负债率为 ()。

- A.20%
- B.25%
- C.80%
- D.125%

99.2015 年该国的偿债率为 ()。

- A.20%
- B.25%
- C.80%
- D.125%

100.假设该国法定货币为克朗, 若美元对克朗的汇率由 1 美元=100 克朗变动至 1 美元=120 克朗, 则该国 ()。

- A.本币贬值, 加重偿还外债的本币负担
- B.本币升值, 加重偿还外债的本币负担
- C.本币贬值, 减轻偿还外债的本币负担
- D.本币升值, 减轻偿还外债的本币负担

2016 年中级经济师 金融专业知识与实务真题

一、单项选择题(共 60 题，每题 1 分。每题的备选项中,只有 1 个最符合题意)

1. 【答案】D

【解析】按与实际金融活动的关系，金融工具可分为基础金融工具和衍生金融工具。

2. 【答案】A

【解析】再贴现的优点。再贴现政策的优点主要有：①有利于中央银行发挥最后贷款人的作用；②比存款准备金政策的调节更机动、灵活，可调节货币供应量,还可以调节货币供给结构；③以票据融资，风险较小。

3. 【答案】D

【解析】政策性银行的概念。

4. 【答案】A

【解析】逆回购的概念。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。

5. 【答案】C

【解析】回购协议主要有质押式回购和买断式回购两种。

6. 【答案】A

【解析】大额可转让定期存单是银行发行的有固定面额、可转让流通的存款凭证。

7. 【答案】D

【解析】2009 年 10 月 30 日，我国创业板正式上市。

8. 【答案】C

【解析】复利的计算公式： $FV = PV \times (1 + r/m)^{mn}$

9. 【答案】A

【解析】预期理论表明，长期利率的波动小于短期利率的波动。选项 A 错误。

10. 【答案】A

【解析】其中，β系数是一种评估证券系统性风险的工具，用以度量一种证券或一个投资证券组合相对总体市场的波动性。

11. 【答案】B

【解析】现在的股息收入为 $10 \times 8\% = 0.8$ (元)，市场利率下降后，甲公司股票的理论价格应调整为 $0.8 \times (1 + 10\%) / 5\% = 17.6$ (元/股)。

12. 【答案】A

【解析】上海银行间同业拆放利率的概念。Shibor 是由信用等级较高的银行自主报出的人民币同业拆出利率计算确定的算术平均利率，是单利、无担保、批发性利率。

13.【答案】A

【解析】一元式中央银行制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。

14.【答案】B

【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。

15.【答案】D

【解析】非银行金融机构一般泛指除银行以外的其他各种金融机构，包括保险、证券、信托、租赁和投资等机构。

16.【答案】B

【解析】目前，我国的农村银行机构主要包括农村商业银行、农村合作银行和村镇银行三种形式。

17.【答案】C

【解析】商业银行理财产品可以投资于国债、地方政府债券、中央银行票据、政府机构债券、金融债券、银行存款、大额存单、同业存单、公司信用类债券、在银行间市场和证券交易所市场发行的资产支持证券、公募证券投资基金、其他债权类资产、权益类资产以及国务院银行业监督管理机构认可的其他资产。商业银行理财产品不得直接投资于信贷资产，不得直接或间接投资于本行信贷资产，不得直接或间接投资于本行或其他银行业金融机构发行的理财产品，不得直接或间接投资于本行发行的次级档信贷资产支持证券；面向非机构投资者发行的理财产品不得直接或间接投资于不良资产、不良资产支持证券；不得发行分级理财产品。

18.【答案】D

【解析】信用风险监管指标。

19.【答案】C

【解析】从保护存款人的利益和提高银行体系安全性的角度看，商业银行资本的核心功能是吸收损失。

20.【答案】A

【解析】法定盈余公积金除可用弥补亏损外，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%。

21.【答案】D

【解析】内部控制的监督、评价部门应当独立于内部控制的建设。

22.【答案】C

【解析】商业银行市场营销的中心是客户。

23.【答案】A

【解析】速度对称原理的计算方法。

24.【答案】D

【解析】现金资产的概念。

25.【答案】C

【解析】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。

26.【答案】D

【解析】承销商可以根据发行人的特点和资本市场的情况选择包销、尽力推销以及余额包销三种形式。

27.【答案】A

【解析】证券投资基金的特点包括。

28.【答案】B

【解析】一个交易单位俗称“一手”。通常 100 股为一标准手。注册制下的科创板、创业板 200 股一手。债券 1000 元为一手。

29.【答案】C

【解析】根据法律形式的不同，基金可分为契约型基金与公司型基金。

30.【答案】B

【解析】债券的价格与市场利率变动密切相关，且呈反方向变动。

31.【答案】B

【解析】基金管理人、基金托管人既是基金的当事人，又是基金的主要务机构。

32.【答案】C

【解析】根据分类标准和方法的不同，信托可划分为不同的种类。

33.【答案】B

【解析】从信托业发展历程看，信托的功能体现为以财产管理为主，以融通资金、社会投资和社会公益服务等功能为辅。

34.【答案】B

【解析】金融租赁公司可以发行金融债券融资，可以吸收非银行股东 3 个月（含）以上定期存款，经营正常后可进入同业拆借市场。融资租赁公司只能从股东处借款，不能吸收股东存款，也不能进入银行间同业拆借市场；融资租赁公司要依托适宜的租赁物开展业务，不得转借银行贷款和相应资产。

35.【答案】D

【解析】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），在约定日期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。金融期权的买方可以实现有限的损失和无限的收益。

36.【答案】C

【解析】借方的利率风险。

37.【答案】B

【解析】目前采用的贷款五级分类方法，即把已经发放的贷款分为正常、关注、次级、可疑和损失五个等

级。

38.【答案】D

【解析】金融期货包括个股期货、股指期货、货币期货和利率期货。

39.【答案】B

【解析】中国银保监会负责金融租赁公司的监管。

40.【答案】A

【解析】债权收益的概念。

41.【答案】D

【解析】中央银行决定准备金率和影响超额准备金率，商业银行决定超额准备金率，储户决定现金漏损率。

42.【答案】C

【解析】该笔原始存款经过派生后的存款总的为 909.1(万元)。

43.【答案】C

【解析】对于统一给定的总产出水平，LM 曲线给出使货币市场达到均衡所必需的利率水平。

44.【答案】B

【解析】一些经济学家认为，在没有需求拉上和成本推动的情况下，经济结构、部门结构的因素发生变化，也可能引起一般物价水平的上涨，这种通货膨胀被称为结构型通货膨胀。

45.【答案】A

【解析】蒙代尔—弗莱明模型的基本结论。

46.【答案】C

【解析】中央银行是银行的银行，指中央银行通过办理存、放、汇等项业务，为商业银行与其他金融机构的最后贷款人。

47.【答案】A

【解析】公共利益论认为自由的市场机制不能带来资源的最优配置。

48.【答案】C

【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，《商业银行杠杆率管理办法》规定，商业银行并表和未并表的杠杆率均不得低于 4%。

49.【答案】D

【解析】根据《商业银行风险监管核心指标(试行)》，我国关于盈利能力的监管指标包括：①成本收入比，即营业费用加折旧与营业收入之比，不应高于 45%；②资产利润率，即税后净利润与平均资产余额之比，不应低于 0.6%；③资本利润率，即净利润与平均净资产之比，不应低于 11%。

50.【答案】D

【解析】证券公司股东的出资应当是货币或者证券公司经营中必需的非货币财产。

51.【答案】A

【解析】汇率的标准是铸币平价，即一国货币的含金量与另一国货币的含金量之比。

52.【答案】A

【解析】根据国际货币基金组织的划分，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、传统的盯住汇率制、水平区间内盯住汇率制、爬行盯住汇率制、爬行区间盯住汇率制、事先不公布汇率目标的管理浮动、单独浮动。

53.【答案】B

【解析】国际收支顺差时，可以采用松的货币政策，松的货币政策能对国际收支产生进口需求扩大的需求效应，价格上涨限制出口、刺激进口的价格效应，以及利率降低阻碍资本流入、刺激资本流出的利率效应。

54.【答案】C

【解析】国际收支平衡表包括的账户：（1）经常账户。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。（2）资本账户。资本账户显示的是居民与非居民之间的资本转移和非生产、非金融资产的取得和处置。（3）金融账户。金融账户反映的是金融资产和负债的获得及处置净额，金融账户交易列在国际收支中。（4）误差与遗漏净额。尽管国际收支账户总体上是平衡的，但在实践中，由于源数据和编制的不理想，仍会带来不平衡问题。这种不平衡是国际收支数据的一个常见特点，被称为误差与遗漏净额。

55.【答案】B

【解析】积极的外汇储备管理模式起源于 20 世纪 70 年代，在满足安全性和流动性的前提下，更为突出盈利性，侧重对超过安全性和流动性需要的外汇储备部分进行高盈利性的投资。

56.【答案】A

【解析】金本位制度下汇率的决定基础。

57.【答案】B

【解析】在纽约型中心，对居民的存放业务与对非居民的业务分开，离岸金融业务与国内金融业务分开，所以又称为分离型中心。

58.【答案】D

【解析】一个国家要实现资本项目可兑换需要一定的条件：①稳定的宏观经济环境；②稳健的金融体系；③弹性的汇率制度。

59.【答案】C

【解析】费雪提出了著名的“交易方程式”： $MV = PT$

60.【答案】C

【解析】凯恩斯认为，在利率极高时，投机动机引起的货币需求量等于零，而当利率极低时，投机动机引起的货币需求量将是无限的。

二、多项选择题(共 20 题，每题 2 分。每题的备选项中，有 2 个或 2 个以上符合题意，至少有 1 个错项。错选，本题不得分；少选，所选的每个选项得 0.5 分)

61.【答案】ABC

【解析】货币市场的概念。货币市场工具是期限在一年以内的金融工具,包括商业票据、国库券、银行承兑汇票、大额可转让定期存单、同业拆借、回购协议等。资本市场工具是期限在一年以上、代表债权或股权关系的金融工具,包括中长期国债、企业债券、股票等。

62.【答案】BE

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

63.【答案】CDE

【解析】互联网支付由央行监管,股权众筹融资、互联网基金销售由证监会监管,网络借贷、互联网保险由银保监会监管。

64.【答案】ACD

【解析】通货紧缩治理的政策。

65.【答案】BE

【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。

66.【答案】BCE

【解析】总分行制是各国商业银行普遍采用的组织形式。

67.【答案】BD

【解析】适用于融资租赁交易的租赁物为固定资产。

68.【答案】AB

【解析】: ①全覆盖原则。②制衡性原则。③审慎性原则。④相匹配原则。

69.【答案】BCE

【解析】根据弗里德曼货币需求函数模型,恒久性收入和人力资本占总财富比重与货币需求量成同方向变化。

70.【答案】CE

【解析】股票价格会由于投资者买卖股票数量的多少和强弱的对比而受到影响,单一股票风险高于股票基金风险。

71.【答案】ABCD

【解析】债券基金主要的投资风险包括利率风险、信用风险、提前赎回风险以及通货膨胀风险。

72.【答案】AC

【解析】金融租赁公司对单一承租人的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的30%,A不符合,当选;对单一集团的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的50%;对一个关联方的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的30%,C不符合,当选;对全部关联方的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的50%;同业拆入资金余额不得超过资本净额的100%。

73. 【答案】ACD

【解析】对商业银行而言,信用风险的管理机制,主要有: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。

74. 【答案】DE

【解析】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。

75. 【答案】BCD

【解析】A选项是“短期流动性调节工具(SLO)”；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；常备借贷便利(SLF)的主要特点：一是由金融机构主动发起,金融机构可根据自身流动性需求申请常备借贷便利；二是常备借贷便利是中央银行与金融机构“一对一”交易,针对性强；三是常备借贷便利的交易对手覆盖面广,通常覆盖存款类金融机构。常备借贷便利主要功能是满足金融机构期限较长的大额流动性需求,对象主要为政策性银行和全国性商业银行,期限为1—3个月。

76. 【答案】ADE

【解析】中央银行通过降低商业银行法定存款准备金比率,降低商业银行向中央银行票据贴现的再贴现率,在公开市场上买入证券等来实施宽松的货币政策。

77. 【答案】ABD

【解析】从各国证券市场的实践来看,股票发行监管核准制度主要有三类:审批制、注册制和核准制。

78. 【答案】AC

【解析】本币升值时,刺激进口,限制出口,最终会减少经常项目收入,增加经常项目支出,A正确。如果本币升值,增加借贷资本流入,减少借贷资本流出;降低国外直接投资和证券投资的本币利润,提高外国在本国直接投资和证券投资的外国货币利润。

79. 【答案】AE

【解析】国际储备包括黄金储备、外汇储备、在基金组织的储备头寸和特别提款权。

80. 【答案】CDE

【解析】根据不同账户的状况,国际收支不均衡分为经常账户不均衡、资本与金融账户不均衡与综合性不均衡。经常账户不均衡是经常账户出现顺差或逆差。资本与金融账户不均衡是资本与金融账户出现顺差或逆差。综合性不均衡是经常账户差额同资本与金融账户差额相抵后出现顺差或逆差。

三、案例分析题(共20题,每题2分。由单选和多选组成。错选,本题不得分;少选,所选的每个选项得0.5分)

81. 【答案】C

【解析】证券交易市场是买卖已发行证券的市场,又称为二级市场、次级市场。

82. 【答案】B

【解析】本题考查债券的发行价格。题干表述每年末付息一次，运用分期付息到期归还本金的债券定价公

式：
$$P_0 = \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+r)^t} + \frac{F}{(1+r)^n}$$
，其中 $C=100 \times 4\%=4$ ， $n=3$ ， $F=100$ ， $r=5\%$ ，带入公式求得 $P_0=97.28$ 元。

83. 【答案】D

【解析】每年年末票面收益为 $100 \times 4\%=4$ (元)，买卖差价 $98.6-95=3.6$ (元)。每只债券获得的收益为 $4+3.6=7.6$ (元)。

84. 【答案】AD

【解析】该债券价格低于债券面值，属于折价发行。每年年末付息一次，是附息债券。

85. 【答案】A

【解析】本题考查对增长型基金概念的理解。根据投资目标的不同，可以将基金分为增长型基金、收入型基金和平衡型基金。增长型基金是指以追求资本增值为基本目标，较少考虑当期收入的基金，主要以具有良好增长潜力的股票为投资对象。此类基金的特征符合小张的投资性格和投资目标。

86. 【答案】B

【解析】本题考查对收入型基金概念的理解。根据投资目标的不同，可以将基金分为增长型基金、收入型基金和平衡型基金。收入型基金是指以追求稳定的经常性收入为基本目标的基金，主要以大盘蓝筹股、公司债、政府债券等稳定收益证券为投资对象。此类基金的特征符合小李的投资性格和投资目标。

87. 【答案】ABC

【解析】本题考查股票基金的投资风险。股票基金所面临的投资风险主要包括：(1)系统性风险，由政治、经济、社会等环境因素对证券价格所造成的影响。(2)非系统性风险，个别证券特有的风险，包括企业的信用风险、经营风险、财务风险等。(3)管理运作风险，基于基金经理对基金的主动性操作行为而导致的风险。

88. 【答案】C

【解析】本题考查证券投资基金的分类。根据投资对象的不同，基金可分为股票基金、债券基金、货币市场基金、基金中基金、混合基金等。其中，货币市场基金是以货币市场工具为投资对象的基金，货币市场基金是厌恶风险、对资产流动性和安全性要求较高的投资者进行短期投资的理想工具，或是暂时存放现金的理想场所。

89. 【答案】D

【解析】两公司在固定利率借款上的年利差为 $9.5\%-8.0\%=1.5\%$ 。

90. 【答案】B

【解析】两家公司在浮动利率借款上的年利差为 0.6%

91. 【答案】C

【解析】 0.9% 。

92. 【答案】A

【解析】双方合作后，存在的利润为 0.9% ，银行从中获得 0.1% 的报酬，剩余 0.8% ，即两个公司每年节

约 0.8% 的融资成本。只有选项 A 中的两个数值相加为 0.8%，故选项 A 正确。

93.【答案】D

【解析】不良贷款率的概念。

94.【答案】A

【解析】系统重要性银行应当计提附加资本。

95.【答案】D

【解析】单一客户贷款集中度概念。

96.【答案】D

【解析】次级贷款、可疑贷款，损失贷款，通常被认为不良贷款。则该银行的次级类贷款为 700 亿元。

97.【答案】C

【解析】债务率的公式。债务率 = 当年末清偿外债余额 / 当年货物和服务出口总额 × 100%

98.【答案】B

【解析】负债率的公式。负债率 = 当年末清偿外债余额 / 当年国民生产总值 × 100%

99.【答案】A

【解析】偿债率的公式。偿债率 = 当年外债还本付息总额 / 当年货物和服务出口总额 × 100%

100.【答案】A

【解析】美元对克朗的汇率由 1 美元 = 10 克朗变动至 1 美元 = 120 克朗，1 美元能兑换更多的克朗，说明美元升值，克朗贬值了。