

2017 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.我国回购协议市场买断式回购的交易期限最长不得超过（ ）天。

- A.1
- B.60
- C.91
- D.365

2.债券是资本市场重要的工具之一，其特征不包括（ ）

- A.流动性
- B.安全性
- C.收益性
- D.永久性

3.人民币普通股票账户又称为（ ）

- A.基金账户
- B.A 股账户
- C.B 股账户
- D.人民币特殊股票账户

4.假定年贴现率为 6%，2 年后一笔 10000 元的资金的现值为（ ）元。

- A.8900
- B.8929
- C.9100
- D.9750

5.在我国，负责监管网络借贷业务的机构是（ ）

- A.中国银行
- B.中国证监会
- C.中国人民银行
- D.中国银保监会

6.在利率决定理论中，强调投资与储蓄相互作用的是（ ）

- A.马克思利率理论
- B.流动性偏好理论
- C.可贷资金理论
- D.古典利率理论

7.通常情况下，当市场利率（债券预期收益率）低于债券收益率（息票利率）时，发债企业多采用（ ）

- A.折价发行
- B.溢价发行
- C.等价发行
- D.止损价发行

- 8.在均衡状态下,任何不利用全市场组合,或者不进行无风险借贷的投资组合均位于资本市场线的()
- A.上方
 - B.线上
 - C.下方
 - D.不确定位置
- 9.假设某公司股票的 β 系数为 1.15,市场投资组合的收益率为 8%,当前国债的利率(无风险收益率)为 3%。则该公司股票的预期收益率为()
- A.8.25%
 - B.8.50%
 - C.8.75%
 - D.9.00%
- 10.根据资产定价理论,会引起非系统性风险的因素的是()
- A.宏观经济形势变动
 - B.控制改革
 - C.政治因素
 - D.公司经营风险
- 11.目前,各国商业银行普遍采用的组织形式是()
- A.单一银行制度
 - B.分支银行制度
 - C.持股银行制度
 - D.连锁银行制度
- 12.下列国家中,采用超级金融监管模式的是()
- A.英国
 - B.美国
 - C.中国
 - D.澳大利亚
- 13.中国银行间市场交易商协会由() 监管
- A.中国人民银行
 - B.中国银行协会
 - C.中国银行业监督管理委员会
 - D.中国证券监督管理委员会
- 14.我国小额贷款公司的主要资金来源是股东缴纳的资本金,捐赠资金以及()
- A.公众存款
 - B.政府出资
 - C.发行债券
 - D.不超过两个银行业金融机构的融入资金
- 15.我国负责监管期货市场的机构是()

- A.中国人民银行
- B.中国银行业协会
- C.中国证券监督管理委员会
- D.中国银行业监督管理委员会

16.随着经济全球化和金融自由化的深入，商业银行的营销越来越注意（ ）

- A.产品营销
- B.关系营销
- C.“4P”营销组合策略
- D.“4C”营销组合策略

17.下列因素中，属于商业银行贷款经营“5C”标准的是（ ）

- A.客户
- B.成本
- C.资本
- D.便利

18.2005 年中国银监会发布了《商业银行风险监管核心指标》，其中属于信用风险指标的是（ ）

- A.核心负债比率
- B.流动性比率
- C.不良资产率
- D.利率风险敏感度

19.下列经营活动中，属于商业银行中间业务特点的是（ ）

- A.运用银行自有资金
- B.以收取服务费的方式获得收益
- C.赚取利差收入
- D.留存管理现金

20.在资产负债管理中，商业银行衡量利率变动影响全行经济价值的分析方法是（ ）

- A.久期分析
- B.缺口分析
- C.外汇敞口分析
- D.情景模拟分析

21.经济资本是商业银行为了应对未来一定时期内的非预期损失而应该持有的资本金，其管理内容不包括（ ）

- A.经济资本的计量
- B.经济资本的并表
- C.经济资本的评价
- D.经济资本的分配

22.在商业银行成本管理中，能够计入经营管理费用的是（ ）

- A.利息支出
- B.研究开发费

- C.固定资产折旧
- D.保险费

23.巴塞尔协议Ⅲ要求商业银行设立“资本防护缓冲资金”，其总额不得低于银行风险资产的（ ）

- A.1.5%
- B.2.0%
- C.2.5%
- D.3.0%

24.在我国当前股票发行中，首次公开发行采用询价方式的，公开发行股票数量在4亿股（含）以下的，有效报价投资者数量应不少于（ ）家。

- A.10
- B.20
- C.50
- D.100

25.根据2016年发布的《市场化银行债券转股权专项债券发行指引》，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（ ）

- A.30%
- B.50%
- C.60%
- D.70%

26.根据2016年修订后的《证券账户业务指南》，一个投资者在同一市场最多可以申请开立的A股账户数量为（ ）个。

- A.1
- B.2
- C.3
- D.5

27.在证券投资基金运作中，影响封闭式基金价格的主要因素是（ ）

- A.投资基金规模
- B.二级市场供求关系
- C.投资时间长短
- D.上市公司质量

28.证券投资基金中，契约型基金营运的依据是（ ）

- A.基金性质
- B.公司章程
- C.基金合同
- D.股东大会

29.与一般委托代理关系相比，信托的重要特征体现为（ ）

- A.委托人未来自己或其他第三人的利益管理或者处分信托财产
- B.委托人以受益人的名义管理或者处分信托财产

- C.受托人以自己的名义管理或者处分信托财产
- D.受托人为受益人的利益或者持有特定目的的管理信托财产

30.信托财产管理中，信托财产事实上的处分是指（ ）

- A.抵押信托财产
- B.赠与信托财产
- C.消费信托财产
- D.转让信托财产

31.《金融租赁公司管理办法》规定，信托公司如果不能按期开业，可以（ ）

- A.申请延期 1 次，延长期限不得超过 3 个月
- B.申请延期 1 次，延长期限不得超过 6 个月
- C.申请延期 2 次，延长期限不得超过 3 个月
- D.申请延期 2 次，延长期限不得超过 6 个月

32.《金融租赁公司管理办法》规定，金融租赁公司对单一承租人的全部融资租赁业务余额不超过资本净额的（ ）

- A.10%
- B.20%
- C.30%
- D.40%

33.金融租赁公司在开展租赁业务时，可以和其他机构分担风险的业务是（ ）

- A.转租赁
- B.直接租赁
- C.委托租赁
- D.杠杆租赁

34.根据《信托公司管理办法》的规定，信托公司的同业拆借余额不得超过其净资产的（ ）

- A.10%
- B.20%
- C.30%
- D.40%

35.某投资者欲买入一份 6×12 的远期利率协议，该协议表示的是（ ）

- A.6 个月之后开始的期限为 12 个月贷款的远期利率
- B.自生效日开始的以 6 个月后利率为交割额的 12 个月贷款的远期利率
- C.6 个月之后开始的期限为 6 个月贷款的远期利率
- D.自生效日开始的以 6 个月后利率为交割额的 6 个月贷款的远期利率

36.某公司打算运用 6 个月期的沪深 300 股价指数期货为其价值 600 万元的股票组合套期保值，该组合的β值为 1.2，当时的期货价格为 400 元，则该公司应卖出的期货合约数量为（ ）份。

- A.15

- B.27
- C.30
- D.60

37.假设某公司于三年前发行了 5 年期的浮动利率债券，现在利率大幅上涨，公司要支付高昂的利息，为了减少利息支出，该公司可以采用（ ）

- A.货币互换
- B.跨期套利
- C.跨市场套利
- D.利率互换

38.某单位在经营过程中，既有借入资金，也有贷出资金，贷出资金采用固定利率而借入资金采用浮动利率。最近利率一直在上升，则（ ）

- A.该单位可以从利率不匹配中获益
- B.该单位的利息收益会不断减少
- C.该单位会面临流动性风险
- D.该单位会面临投资风险

39.凯恩斯认为，当利率极低时，人们会认为这种利率不太可能上升而只会下跌，从而选择持币在手，这种现象称为（ ）

- A.流动偏好陷阱
- B.资产泡沫
- C.边际消费倾向
- D.交易动机陷阱

40.从货币形式保有资产存量的角度分析货币需求，重视存量占收入比例的货币需求理论是（ ）

- A.剑桥方程式
- B.费雪方程式
- C.现金交易税
- D.凯恩斯的货币需求函数

41.在我国的货币层次划分中，未包括在 M1 中，却包括在 M2 中的是（ ）

- A.支票存款
- B.流通中的现金
- C.单位活期存款
- D.单位定期存款

42.假设法定存款准备金率为 10%，超额存款准备金率为 5%，流通中的现金 40 亿美元，存款总量为 150 亿美元，则基础货币为（ ）亿美元。

- A.28.5
- B.55.5
- C.62.5
- D.90.0

- 43.中央银行确定货币供给统计口径的标准是金融资产的（ ）
- A.稳定性
 - B.收益性
 - C.风险性
 - D.流动性
- 44.石油危机、资源枯竭等造成原材料、能源价格上升，从而导致一般物价水平上涨，这种通货膨胀属于（ ）
- A.需求拉上型
 - B.成本推进型
 - C.结构型
 - D.隐蔽型
- 45.按照离岸金融中心的分类，日本东京的海外特别账户属于（ ）
- A.避税港型中心
 - B.伦敦型中心
 - C.东京型中心
 - D.纽约型中心
- 46.下列中央银行的职能中，属于“政府的银行”职能的是（ ）
- A.管理境内金融市场
 - B.制定实施货币政策
 - C.控制信用规模
 - D.代理国债发行
- 47.下列中央银行业务中，不属于资产业务的是（ ）
- A.再贴现业务
 - B.贷款业务
 - C.债券发行业务
 - D.证券买卖业务
- 48.关于存款准备金率政策的说法，错误的是（ ）
- A.缺乏弹性，不宜作为中央银行日常调控货币供给的工具
 - B.调控效果最猛烈，不宜作为经常性的货币政策调节工具
 - C.对整个经济和社会心理预期都产生显著影响，使它有了固定化倾向
 - D.政策效果不受商业银行超额准备金的影响
- 49.中央银行进行公开市场操作时，在金融市场上买卖的有价证券主要是（ ）
- A.国债
 - B.公司债券
 - C.银行承兑汇票
 - D.商业承兑汇票
- 50.关于货币政策操作指标的说法，正确的是（ ）
- A.介于货币中介目标与终极目标之间

- B.介于货币政策工具与中介目标之间
- C.货币政策实施的远期操作目标
- D.货币政策工具操作的远期目标

51.主动性在商业银行而不在中央银行的一般性货币政策工具是（ ）

- A.存款准备金率政策
- B.公开市场操作
- C.再贴现政策
- D.贷款限额

52.根据《商业银行风险监管核心指标》的规定，我国商业银行不良贷款率不得高于（ ）

- A.2%
- B.3%
- C.4%
- D.5%

53.官方按照预先宣布的固定汇率，依据若干量化指标的变动，定期小幅调整汇率的制度称为（ ）

- A.爬行盯住制
- B.货币局制
- C.联系汇率制
- D.管理浮动制

54.中国外汇交易中心采用的组织形式是（ ）

- A.股份制
- B.社员制
- C.会员制
- D.轮值制

55.我国外债管理主要实行（ ）

- A. 计划管理
- B. 指标管理
- C. 注册管理
- D. 登记管理

56.一国出现国际收支逆差时，可以采用（ ）

- A.紧的财政政策
- B.松的财政政策
- C.中性财政政策
- D.混合财政政策

57.在日本发行的外国债券叫做（ ）

- A. 扬基债券
- B. 武士债券
- C. 猛犬债券
- D. 熊猫债券

58.目前,我国和世界上绝大多数国家和地区采用的外汇标价方法是()

- A. 直接标价法
- B. 间接标价法
- C. 应收标价法
- D. 单式标价法

59.在治理通货膨胀过程中,收入政策主要是针对()

- A.需求拉上型通货膨胀
- B.成本推进型通货膨胀
- C.结构性通货膨胀
- D.供求混合型通货膨胀

60.假定某国 2016 年国民生产总值为 20000 亿美元,短期外债余额为 250 亿美元,当年未清偿外债余额为 1650 亿美元,当年货物服务出口总额为 2100 亿美元,则该国当年负债率为()

- A.1.25%
- B.8.25%
- C.10.50%
- D.15.15%

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.根据资产配置比例的不同,混合基金可分为()

- A.偏股型基金
- B.偏债型基金
- C.私募基金
- D.股债平衡型基金
- E.灵活配置型基金

62.关于金融衍生品的说法,正确的有()

- A.金融衍生品的价格决定基础金融产品的价格
- B.金融衍生品的基础变量包括利率、汇率、价格指数等种类
- C.基础金融产品不能是金融衍生品
- D.金融衍生品具有高风险性
- E.金融衍生品合约中需载明交易品种、数量、交割地点等

63.下列假设条件中,属于布莱克-斯科尔斯期权定价模型假定的有()

- A.无风险利率为常数
- B.没有交易成本、税收和卖空限制,不存在无风险套利机会
- C.标的资产在期权到期之前可以支付股息和红利
- D.市场交易是连续的
- E.标的资产价格波动率为常数

64.单一银行制度作为商业银行的一种组织形式,其优点有()

- A.防止银行的集中和垄断

- B.加强了银行的竞争
- C.降低了银行的营业成本
- D.鼓励了银行的业务创新
- E.实现了银行的规模效益

65.在金融行业发展过程中，我国金融行业自律组织起到的积极作用主要有（ ）

- A.实现金融行业的自我约束和自我管理
- B.保护行业共同利益
- C.提高政府的监管水平
- D.提高金融行业的管理水平
- E.优化金融行业的业务品种

66.与“巴塞尔协议”相比，“巴塞尔协议II”作出的改进有（ ）

- A.加强市场约束
- B.增加逆周期缓冲资本
- C.提出最低资本充足率要求
- D.加上监管当局的监督检查
- E.引入杠杆率监管标准

67.下列关于资产管理计划的合格投资者说法正确的是（ ）

- A.具有 2 年以上投资经历，家庭金融资产不低于 200 万元
- B.具有 2 年以上投资经历，家庭金融资产不低于 300 万元
- C.家庭金融资产不低于 500 万元
- D.具有 2 年以上投资经历，本人年均收入不低于 40 万元
- E.最近 1 年末净资产不低于 1000 万元的法人单位

68.在资本市场中，由投资银行的融资功能与经纪业务相结合而产生的业务有（ ）

- A.证券存管业务
- B.证券交割业务
- C.证券清算业务
- D.融券业务
- E.融资业务

69.目前在我国，可申请从事基金销售的机构主要有（ ）

- A.证券公司
- B.担保公司
- C.商业银行
- D.证券投资咨询机构
- E.基金注册登记机构

70.关于信托特征的说法，正确的有（ ）

- A.信托具有无风险性
- B.受托人承担有限信托责任
- C.信托财产独立于受托人的固有财产
- D.信托管理不因意外事件的出现而终止

E.受益人无须承担管理之责就能享受信托财产的利益

71.融资租赁合同中，出租人的义务包括（ ）

A.及时支付货款

B.收取货款

C.购买租赁物

D.租赁期满取得租赁物所有权

E.对租赁标的物及供货方的选择权

72.机构或个人在使用外汇时，可以采取多头套期保值的情形有（ ）

A.出口商品

B.去欧洲旅游

C.到非洲务工

D.计划进行外汇投资

E.到期收回货款

73.《关于规范银行服务企业走出去加强风险防控的指导意见》中的合规风险管理要求，银行业金融机构应（ ）

A.加强日常合规管理

B.做好客户准入把关

C.提升监管沟通效率

D.强化反洗钱合规管理

E.强化风险缓释工具的运用

74.按照商业银行存款创造的基本原理，影响派生存款因素的有（ ）

A.原始存款数量

B.法定存款准备金率

C.超额存款准备金率

D.拨备覆盖率

E.现金漏损率

75.关于蒙代尔-弗莱明模型的分析，正确的有（ ）

A.财政政策在浮动汇率下对刺激经济效果甚微或毫无效果

B.财政政策在固定汇率下对刺激经济效果显著

C.货币政策在浮动汇率下对刺激经济效果显著

D.货币政策在固定汇率下对刺激经济毫无效果

E.财政政策在浮动汇率下对刺激经济效果显著

76.供给学派主张采取刺激生产增加供给的方法来治理通货膨胀，其主要措施有（ ）

A.减税

B.增加进口

C.削减社会福利开支

D.适当增加货币供给

E.精简规章制度

77.下列政策工具中，属于选择性货币政策工具的有（ ）

- A.消费者信用控制
- B.不动产信用控制
- C.利率限制
- D.道义劝告
- E.优惠利率

78.下列变量中，属于中央银行货币政策中介指标的有（ ）

- A.法定存款准备金率
- B.超额存款准备金率
- C.货币供应量
- D.再贴现率
- E.利率

79.国际收支具有的本质特征有（ ）

- A.国际收支是一个流量概念
- B.国际收支是一个总量概念
- C.国际收支是一个存量概念
- D.国际收支是一个成本概念
- E.国际收支是一个收支概念

80.过度外汇管理导致的副作用主要有（ ）

- A.汇率扭曲
- B.寻租和腐败行为
- C.非法地下金融蔓延
- D.收入分配不公
- E.IMF 取消贷款救助

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）

张先生需要借款 10000 元，借款期限为 2 年，当前市场年利率为 6%。他向银行进行咨询，A 银行给予张先生单利计算的借款条件；B 银行给予张先生按年复利的借款条件；C 银行给予张先生按半年计算复利的借款条件。

根据以上资料，回答下列问题：

81.如果张先生从 A 银行借款，到期应付利息为（ ）元。

- A.1000
- B.1200
- C.1400
- D.1500

82.如果张先生从 B 银行借款，到期时的本息和为（ ）元。

- A.11210
- B.11216
- C.11236
- D.11240

83.如果张先生从 C 银行借款，到期时的本息和为（ ）元。

- A.11245
- B.11246
- C.11252
- D.11255

84.通过咨询，张先生发现，在银行借款，如果按复利计算，则（ ）

- A.每年的计息次数越多，最终的本息和越大
- B.随着计息间隔的缩短，本息和以递减的速度增加
- C.每年的计息次数越多，最终的本息和越小
- D.随着计息间隔的缩短，本息和以递增的速度增加

(二)

2016 年底，A 银行资产规模为 600 亿元，负债规模为 700 亿元，房地产贷款是该银行业务的重要组成部分。资产平均到期日为 300 天，负债平均到期日为 360 天。

根据以上资料，回答下列问题：

85.银行进行资产负债管理的理论依据为（ ）

- A.规模对称原理
- B.汇率管理原理
- C.目标互补原理
- D.利率管理原理（或比例管理原理）

86.运用资产负债管理方法分析，A 银行的资产运用情况属于（ ）

- A.过度
- B.不足
- C.合适
- D.不确定

87.分析 2016 年银行的资产负债情况，在市场利率下降的环境中，该银行的利润差（ ）

- A.减少
- B.先减后增
- C.增加
- D.先增后减

88.2017 年，房地产市场调控措施不断出台，A 银行开始预算，如果房价大幅下降，银行是否可以承受房价下跌造成的损失。这一测算方法是指（ ）

- A.缺口分析
- B.久期分析
- C.敏感性分析
- D.流动性压力测试

(三)

假定某一股票的现价为 32 美元，如果某投资者认为这以后的 3 个月中股票价格不可能发生重大变化，现在 3 个月看涨期权的市场价格如下：（单位：亿元）

执行价格（美元）	看涨期权的价格（美元）
26	12
30	8
34	6

根据以上资料，回答下列问题：

89.此时，投资者进行套利的方式是（ ）

- A.水平价差期权
- B.盒式价差期权
- C.蝶式价差期权
- D.鹰式价差期权

90.垂直价差套利包括（ ）

- A.水平价差套利
- B.盒式价差套利
- C.蝶式价差套利
- D.鹰式价差套利

91.如果三个月后，股票价格为 27，投资者收益为（ ）

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

92.3 个月后投资者获得了最大利润，当时股票价格为（ ）

- A.25
- B.29
- C.30
- D.34

(四)

中国人民银行在某一时期采取以下货币政策措施：买入商业银行持有的国债 300 亿元；购回 400 亿元商业银行持有的到期央行票据。假定此时商业银行的法定存款准备金率为 12%，超额准备金利率为 3%，现金漏损率为 5%。根据以上资料，回答下列问题：

93.通过此次货币政策操作，中国人民银行对基础货币的影响是（ ）

- A.净回笼 100 亿元
- B.净投放 100 亿元
- C.净回笼 700 亿元
- D.净投放 700 亿元

94.如果按照这种货币政策操作，中国人民银行每增加或减少 1 元的基础货币，就会使货币供给增加或减少（ ）元。

- A.5.00
- B.5.15
- C.5.25
- D.5.75

95.中国人民银行通过此次货币政策操作，使货币供应量（ ）

- A.增加 3675 亿元
- B.减少 3675 亿元
- C.增加 3875 亿元
- D.减少 3875 亿元

96.关于此次货币政策操作的说法，正确的有（ ）

- A.投放货币，增加流动性
- B.回笼货币，减少流动性
- C.政策作用猛烈、缺乏弹性
- D.银行存储需要时间，不能立即生效。

(五)

在实行金本位制度时，英国货币 1 英镑的含金量为 113.0016 格令，美国货币 1 美元的含金量为 23.22 格令。假设美国和英国之间运送 1 英镑所含黄金需要 0.02 美元的费用。二战后，根据 IMF 的规定，每个会员国都应规定本国单位纸币所代表的含金量。所以，金平价即两国单位纸币所代表的含金量之比就成了决定汇率的基础。这里设定 1 英镑所代表的含金量为 3.58134 克黄金，1 美元所代表的含金量为 0.888671 克黄金。后来在金块本位制和金汇兑本位制下，金平价表现为法定平价。

根据以上资料，回答下列问题：

97.英币与美元的铸币平价是（ ）

- A.4.8565
- B.4.8666
- C.4.8767
- D.4.8868

98.本案例中美国对英国的黄金输送点是（ ）

- A.4.8446
- B.4.8866
- C.4.8877
- D.4.9277

99.二战后，英镑和美元之间的金平价是（ ）

- A.1.34
- B.2.69
- C.3.11
- D.4.03

100.铸币平价和法定平价均产生于（ ）

- A.固定汇率制
- B.浮动汇率制
- C.爬行盯住制
- D.联系汇率制

2017 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】本题考查买断式回购协议。买断式回购的期限为 1 天到 365 天。

2. 【答案】D

【解析】本题考查债券的特征。债券具有以下特征: (1)偿还性。 (2)流动性。 (3)收益性。 (4)优先受偿性。

3. 【答案】B

【解析】本题考查人民币普通股。A 股即人民币普通股, 是由中国境内公司发行, 供境内机构、组织或个人以人民币认购和交易的普通股股票。

4. 【答案】A

【解析】本题考查系列现金流的现值。在年贴现率为 6% 的情况下 2 年后一笔 10000 元的资金的现值为: $10000 \div (1 + 6\%)^2 \approx 8900$ 。

5. 【答案】D

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

6. 【答案】D

【解析】本题考查利率决定理论。古典学派认为, 利率决定于储蓄与投资的相互作用。

7. 【答案】B

【解析】本题考查债券定价。当市场利率(债券预期收益率)低于债券收益率(息票利率)时, 债券的市场价格(购买价)高于债券面值, 发债企业多采用溢价发行。

8. 【答案】C

【解析】本题考查资本市场线。在均衡状态, 资本市场线表示对所有投资者而言是最好的风险收益组合, 任何不利用全市场组合, 或者不进行无风险借贷的其他投资组合都位于资本市场线的下方。

9. 【答案】C

【解析】本题考查资本资产定价理论, 股票的预期收益率 $r_i = \beta(r_M - r_f) + r_f = 1.15 \times (8\% - 3\%) + 3\% = 8.75\%$ 。

10. 【答案】D

【解析】本题考查系统风险与非系统风险。非系统风险是指包括公司财务风险、经营风险等在内的特有风险。

11. 【答案】B

【解析】本题考查商业银行组织形式。分支银行制度又称总分行制, 是指法律上允许在总行之下, 在国内外各地普遍设立分支机构, 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。

12.【答案】A

【解析】本题考查金融监管模式。目前英国、新加坡、韩国等国家和地区采取超级金融监管模式。其主要特点是金融市场和金融机构相对集中，有利于超级监管模式的建立和运行。

13.【答案】A

【解析】本题考查金融监管。中国人民银行依法对交易商协会、同业拆借中心和中央结算公司进行监督管理。

14.【答案】D

【解析】本题考查小额贷款公司。小额贷款公司的主要资金来源为股东缴纳的资本金、捐赠资金，以及来自不超过两个银行业金融机构的融入资金。

15.【答案】C

【解析】本题考查我国金融监管的发展演进。1998 年 9 月，国务院进一步明确中国证券监督管理委员会是全国证券期货市场的主管机关。

16.【答案】B

【解析】本题考查商业银行的营销策略。随着经济全球化和金融自由化的深入，银行业的竞争更加激烈。在这一时期，关系营销成为商业银行营销中备受重视的一种新的观念和做法。

17.【答案】C

【解析】本题考查信用调查“5C”标准。信用调查“5C”标准为：品格（Character）、偿还能力（Capacity）、资本（Capital）、担保品（Collateral）、经营环境（Condition）。

18.【答案】C

【解析】本题考查信用风险的指标。根据《商业银行风险监管核心指标》规定，在我国衡量资产安全性的指标为信用风险的相关指标，具体包括：（1）不良资产率。（2）不良贷款率。（3）单一集团客户授信集中度。（4）单一客户贷款集中度。（5）全部关联度。

19.【答案】B

【解析】本题考查中间业务的特点。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）、赚取价差的方式获得收益；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。

20.【答案】A

【解析】本题考查久期分析。久期分析是商业银行衡量利率变动对全行经济价值影响的一种方法。

21.【答案】B

【解析】本题考查商业银行经济资本管理的主要内容。商业银行经济资本管理的主要内容：（1）经济资本的计量。（2）经济资本的分配。（3）经济资本的评价。

22.【答案】D

【解析】本题考查商业银行的经营管理费用。经营管理费用，指商业银行为组织和管理业务经营活动而发

生的各种费用，包括员工工资、电子设备运转费、保险费等经营管理费用。

23.【答案】C

【解析】本题考查巴塞尔协议Ⅲ。巴塞尔协议Ⅲ要求商业银行设立“资本防护缓冲资金”，其总额不得低于银行风险资产的 2.5%。

24.【答案】A

【解析】本题考查我国首次公开发行股票的询价方式。首次公开发行股票采用询价方式的，公开发行股票数量在 4 亿股（含）以下的，有效报价投资者的数量不少于 10 家。

25.【答案】D

【解析】本题考查信用类债券的发行方式。根据《市场化银行债权转股权专项债券发行指引》的规定，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%。

26.【答案】C

【解析】本题考查开立证券账户。根据《证券账户业务指南》的规定，一个投资者只能申请开立一个一码通账户。一个投资者在同一市场最多可以申请开立 3 个 A 股账户、封闭式基金账户，只能申请开立 1 个信用账户、B 股账户。

27.【答案】B

【解析】本题考查证券投资基金的运作方式。封闭式基金的交易价格主要受二级市场供求关系影响。

28.【答案】C

【解析】本题考查证券投资基金的法律形式。契约型基金是依据基金合同设立的基金。

29.【答案】C

【解析】本题考查信托的定义。受托人以自己的名义管理或者处分信托财产是信托区别于一般委托代理关系的重要特征。

30.【答案】C

【解析】本题考查信托财产的管理。信托财产的处分包括事实上的处分和法律上的处分，前者是指对信托财产进行消费（包括生产和生活的消费）。

31.

【答案】A

【解析】本题考查信托公司的设立。信托公司的筹建期为批准决定之日起 6 个月，未能按期筹建的，可申请延期一次，延长期限不得超过 3 个月。

32.【答案】C

【解析】本题考查金融租赁公司的监管要求。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%。

33.【答案】D

【解析】本题考查金融租赁公司同其他机构分担风险的融资租赁业务。金融租赁公司同其他机构分担风险的融资租赁业务包括联合租赁和杠杆租赁两类。

34. 【答案】B

【解析】本题考查信托公司的业务。根据《信托公司管理办法》的规定，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%。中国银行业监督管理委员会另有规定的除外。

35. 【答案】C

【解析】本题考查远期利率协议。远期利率协议是指买卖双方同意从未来某一时刻开始在后续的一定时期内按协议利率借贷一笔数额确定、以具体货币表示的名义本金的协议。远期利率协议的表示通常是交割日×到期日，6×12 的远期利率协议表示 6 个月之后开始的期限为 6 个月贷款的远期利率。

36. 【答案】D

【解析】本题考查股指期货最佳套期保值数量。买卖期货合约数=股票组合的价值/（期货价格× 合约大小） $\times \beta = 6\,000\,000 / (300 \times 400) \times 1.2 = 60$ 。

37. 【答案】D

【解析】本题考查利率互换。利率互换是指买卖双方同意在未来的一定期限内根据同种货币的同样的名义本金交换现金流，其中一方的现金流根据浮动利率计算出来，而另一方的现金流根据固定利率计算，通常双方只交换利息差，不交换本金。该公司可采用利率交换减少利息支出。

38. 【答案】B

【解析】本题考查利率互换。该单位贷出资金采用固定利率，利率一直在上升，该单位收益没有上升；借入资金采用浮动利率，利率一直在上升，该单位成本会一直上升，所以，该单位的利息收益会不断减少。

39. 【答案】A

【解析】本题考查流动偏好陷阱。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“流动偏好陷阱”。

40. 【答案】A

【解析】本题考查剑桥方程式。剑桥方程式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。也有人把剑桥方程式称为现金余额说。

41. 【答案】D

【解析】本题考查我国的货币层次划分。我国的货币供应量划分为以下层次：（1） M_0 =流通中的现金。（2） $M_1 = M_0 + \text{单位活期存款}$ 。（3） $M_2 = M_1 + \text{储蓄存款} + \text{单位定期存款} + \text{单位其他存款}$ 。（4） $M_3 = M_2 + \text{金融债券} + \text{商业票据} + \text{大额可转让定期存单等}$ 。

42. 【答案】C

【解析】本题考查货币乘数。基础货币 $MB = C + RR + ER = \text{现金漏损} + \text{法定准备金} + \text{超额准备金}$ 。 $ER = \text{超额准备金率} \times \text{存款} = 7.5 \text{ 亿美元}$ ， $RR = \text{法定准备金率} \times \text{存款} = 15 \text{ 亿美元}$ ，则 $MB = 40 + 7.5 + 15 = 62.5 \text{ 亿美元}$ 。

43. 【答案】D

【解析】本题考查货币层次。西方学者在长期研究中，一直主张把“流动性”原则作为划分货币层次的主要依据。

44.【答案】B

【解析】本题考查成本推进型通货膨胀。在开放经济条件下，汇率变动引起进出口商品和原材料成本上升，以及石油危机、资源枯竭、环境保护政策不当等造成原材料、能源价格上升，都是引起成本推进型通货膨胀的原因。

45.【答案】D

【解析】本题考查离岸中心的类型。美国纽约的国际银行业便利，日本东京的海外特别账户，以及新加坡的亚洲货币单位均属于纽约型中心。

46.【答案】D

【解析】本题考查中央银行的职能。中央银行作为政府的银行具有以下基本职责：（1）代理国库。即经办政府的财政预算收支，充当政府的出纳。（2）代理政府金融事务。如代理国债发行及到期国债的还本付息等。（3）代表政府参加国际金融活动，进行金融事务的协调、磋商等。（4）充当政府金融政策顾问，为一国经济政策的制定提供各种资料、数据和方案。（5）为政府提供资金融通，以弥补政府在特定时间内的收支差额。（6）作为国家的最高金融管理机构，执行金融行政管理职能。（7）保管外汇和黄金储备。

47.【答案】C

【解析】本题考查中央银行的资产业务。中央银行的资产业务主要有：（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。

48.【答案】D

【解析】本题考查存款准备金率政策。存款准备金率政策作为货币政策工具的缺点是：（1）作用猛烈，缺乏弹性，不宜作为中央银行日常调控货币供给的工具，因此其有固化的倾向。（2）政策效果在很大程度上受超额准备金的影响。如果商业银行有大量超额准备金，当中央银行提高法定存款准备金率时，商业银行可将部分超额准备金冲抵法定准备金，而不必收缩信贷。

49.【答案】A

【解析】本题考查公开市场操作。公开市场操作是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证券，影响货币供应量和市场利率的行为。

50.【答案】B

【解析】本题考查货币政策的操作指标。货币政策的操作指标也称近期目标，介于货币政策工具和中介目标之间。

51.【答案】C

【解析】本题考查再贴现政策。再贴现的主要缺点是主动权在商业银行，而不在中央银行。如商业银行可通过其他途径筹资而不依赖于再贴现，则中央银行就不能用再贴现调节货币供应总量及其结构。

52.【答案】D

【解析】本题考查资产安全性监管重点。根据《商业银行风险监管核心指标》，在我国衡量资产安全性的指标为信用风险的相关指标，具体包括：（1）不良资产率，即不良信用资产与信用资产总额之比，不得高于4%。（2）不良贷款率，即不良贷款与贷款总额之比，不得高于5%。（3）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%。（4）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%。（5）全部关联度，即全部关联授信与资本净额之比，

不应高于 50%。

53.【答案】A

【解析】本题考查国际货币基金对现行汇率制度的划分。爬行盯住汇率制是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。

54.【答案】C

【解析】本题考查人民币汇率制度的历史演变。1994 年 4 月 1 日，银行间外汇市场——中国外汇交易中心在上海成立，采用会员制、实行撮合成交、集中清算制度，并体现价格优先、时间优先原则。

55.【答案】D

【解析】我国对外债实行登记管理，债务人按照国家有关规定借用外债，并办理外债登记。

56.【答案】A

【解析】本题考查国际收支不平衡调节的宏观经济政策。在一国出现国际收支逆差时，可以采用紧的财政政策。

57.【答案】B

【解析】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布兰特债券，在中国发行的外国债券称为熊猫债券。

58.【答案】A

【解析】目前，我国和世界上绝大多数国家和地区采用的外汇标价方法是直接标价法，世界上只有英国、美国等少数几个国家采用间接标价法。

59.【答案】B

【解析】本题考查通货膨胀治理的对策。收入政策主要是针对成本推动型通货膨胀，通过对工资和物价的上涨进行直接干预来遏制通货膨胀。

60.【答案】B

【解析】本题考查外债总量管理与结构管理。负债率=当年末清偿外债余额/当年国民生产总值×100% =1650/20000×100% =8.25%。

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】A,B,D,E

【解析】本题考查混合基金的分类。按照资产配置比例的不同，混合基金可分为偏股型基金、偏债型基金、股债平衡型基金和灵活配置型基金四类。

62.【答案】B,D,E

【解析】本题考查金融衍生品。金融衍生品的价格取决于基础金融产品价格（或数值）变动的派生金融产品，其基础产品不仅股票、债券、存单、存货等现货金融产品，也包括金融衍生工具。金融衍生工具的基础变量种类繁多，主要有利率、汇率、通货膨胀率、价格指数、各类资产价格及信用等级等。金融衍生品在形式上表现为一系列的合约，合约中载明交易品种、价格、数量、交割时间及地点等。金融衍生品的特征有：杠杆性、联动性、高风险性、跨期性和零和性。

63.【答案】A,B,D,E

【解析】本题考查期权定价理论。布莱克-斯科尔斯模型的基本假定为：（1）无风险利率 r 为常数。（2）没有交易成本、税收和卖空限制，不存在无风险套利机会。（3）标的资产在期权到期时间之前不支付股息和红利。（4）市场交易是连续的，不存在跳跃式或间断式变化。（5）标的资产价格波动率为常数。（6）

标的资产价格遵从几何布朗运动。

64.【答案】A,C

【解析】本题考查单一银行制度。单一银行制度的优缺点为：（1）防止银行的垄断和集中，但限制了竞争。（2）降低银行营业成本，但限制了业务创新与发展。（3）强化地方服务，但限制了规模效益。（4）独立性、自主性强，但抵御风险的能力差。

65.【答案】A,B,D,E

【解析】本题考查金融行业的自律组织。金融行业自律，是指金融机构设立行业自律组织，通过制定同业公约、提供行业服务、加强相互监督等方式，实现金融行业的自我约束、自我管理，以规范、协调同业经营行为，保护行业的共同利益，促进各家会员企业按照国家经济、金融政策的要求，努力提高管理水平，优化业务品种，完善金融服务。

66.【答案】A,C,D

【解析】本题考查“巴塞尔新资本协议”。2004 年“巴塞尔新资本协议”（即“巴塞尔协议 II”）在统一银行业的资本及其计量标准方面做出了改进，全面覆盖对信用风险、市场风险和操作风险的资本要求，并提出了有效资本监管的“三个支柱”，即最低资本充足率要求、监管当局的监督检查和市场约束。

67.【答案】BE

【解析】投资单只资产管理计划，合格投资者：①2 年以上投资经历，且满足下列三项条件之一的自然人：家庭金融资产不低于 300 万元，家庭金融资产不低于 500 万元，或者近 3 年本人年均收入不低于 40 万元。②最近 1 年末净资产不低于 1000 万元的法人单位。

68.【答案】D,E

【解析】本题考查信用经纪业务的种类。信用经纪业务是投资银行的融资功能与经纪业务相结合而产生的，是投资银行传统经纪业务的延伸。在这项业务中，投资银行不仅是传统的中介机构，而且还扮演着债权人和抵押权人的角色。信用经纪业务主要有两种类型：融资（买空）和融券（卖空）。

69.【答案】A,C,D

【解析】本题考查基金销售机构。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。

70.【答案】B,C,D,E

【解析】本题考查信托的基本特征。信托的基本特征包括：（1）信托财产权利与利益相分离。（2）信托财产具有独立性。（3）信托管理具有连续性。（4）信托的有限责任。

71.【答案】A,C

【解析】本题考查融资租赁合同的主要内容。出租人的义务有：购买租赁物的义务；根据租赁合同及时支付货款；保证租期内承租人对租赁物的充分使用权。

72.【答案】B,D

【解析】本题考查多头套期保值。多头套期保值就是通过买入远期外汇合约来避免汇率上升的风险，它适用于在未来某日期将支出外汇的机构和个人，如进口商品、出国旅游、到期偿还外债、计划进行外汇投资等。

73.【答案】A,B,C,D

【解析】本题考查合规风险管理。《关于规范银行服务企业走出去加强风险防控的指导意见》在合规风险管理方面，要求银行业金融机构高度重视合规体系建设，加强日常合规管理，强化合规资源配置，做好客户准入把关，强化反洗钱、反恐融资合规管理，并提升监管沟通效率。

74.【答案】A,B

【解析】本题考查多倍存款创造。派生存款的决定因素主要有两个：第一，原始存款数量的大小；第二，法定准备金率的高低。

75.【答案】A,B,C,D

【解析】本题考查蒙代尔—弗莱明模型。蒙代尔—弗莱明模型的基本结论是：货币政策在固定汇率下对刺激经济毫无效果，在浮动汇率下则效果显著；财政政策在固定汇率下对刺激经济效果显著，在浮动汇率下则效果甚微或毫无效果。

76.【答案】A,C,D,E

【解析】本题考查通货膨胀的治理对策。供给学派的主要措施有：（1）减税。（2）削减社会福利开支。（3）适当增加货币供给，发展生产。（4）精简规章制度。

77.【答案】A,B,E

【解析】本题考查选择性货币政策工具。这类工具主要有：（1）消费者信用控制。（2）不动产信用控制。（3）优惠利率。

78.【答案】C,E

【解析】本题考查中央银行货币政策中介指标。利率和货币供应量是中央银行宏观金融调控的中介指标。

79.【答案】A,B,E

【解析】本题考查国际收支的本质特征。无论是狭义还是广义的国际收支，都具有的本质特征包括：（1）国际收支是一个流量概念，是一定时期的发生额。（2）国际收支是一个收支的概念，是收入与支出的流量。（3）国际收支是一个总量的概念，是整个国家在一定时期内收入和支出的总量。（4）国际收支是一个国际的概念，国际性的本质特征在于经济交易的主体特征即居民与非居民。

80.【答案】A,B,C,D

【解析】本题考查外汇管理的弊端。外汇管理是一把“双刃剑”，在发挥积极作用的同时，也会带来诸多消极影响：（1）扭曲汇率。（2）导致寻租和腐败行为。（3）导致非法地下金融蔓延。（4）导致收入分配不公。（5）不利于经济的长远发展。

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】B

【解析】本题考查单利的计算。单利计算公式为： $I = P \cdot n \cdot r = 10000 \times 2 \times 6\% = 1200$ （元）。

82. 【答案】C

【解析】本题考查复利的计算。复利计算公式为： $FV = P(1 + r)^n = 10000 \times (1 + 6\%)^2 = 11236$ (元)

83. 【答案】D

【解析】本题考查连续复利的计算。连续复利的计算公式为 $FV_n = P(1 + r/m)^{mn} = 10000 \times (1 + 6\%/2)^{2 \times 2} = 11255$ (元)

84. 【答案】A,B

【解析】本题考查连续复利的特点。连续复利中每年的计息次数越多，最终的本息和越大。随着计息间隔的缩短，本息和以递减的速度增加，最后等于连续复利的本息和。

85. 【答案】A,C,D

【解析】本题考查资产负债管理的基本原理。资产负债管理的基本原理有：（1）规模对称原理。（2）结构对称原理。（3）速度对称原理。（4）目标互补原理。（5）利率管理原理。（6）比例管理原理。

86. 【答案】B

【解析】本题考查速度对称原理。根据速度对称原理，资产平均流动率=资产平均到期日期/负债平均到期日期= $300/360 = 0.83 < 1$ ，其平均流动率大于 1，表示资产运用过度 反之则表示资产运用不足。因此 A 银行的资产流动性不足。

87. 【答案】C

【解析】本题考查资产负债管理的方法和工具。A 银行资产规模 600 亿元 < 负债规模 700 亿元，负缺口，在利率下降的环境中，保持负缺口对商业银行是有利的，因为资产收益的下降要慢于资金成本的减少，利差自然就会增大。

88. 【答案】D

【解析】本题考查资产负债管理的方法和工具。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。

89. 【答案】C

【解析】本题考查垂直价差套利。蝶式套利是垂直价差套利的一种，是利用不同交割月份的价差进行套期获利，由两个方向相反、共享居中交割月份合约的跨期套利组成。

90. 【答案】B,C,D

【解析】本题考查垂直价差套利。相同标的资产、相同期限、不同协议价格的看涨期权的价格或看跌期权的价格之间存在一定的不等关系，一旦在市场交易中存在合理的不等关系被打破，则存在套利机会，这种套利称之为垂直价差套利，包括蝶式价差套利、盒式价差套利、鹰式价差套利等。

91. 【答案】A

【解析】本题考查垂直价差套利。通过购买一个执行价格为 26 美元的看涨期权，购买一个执行价格为 34 美元的看涨期权，同时出售两个执行价格为 30 美元的看涨期权，投资者就可以构造一个蝶式价差期权。构造这个期权组合的成本为 $12 \text{ 美元} + 6 \text{ 美元} - (2 \times 8) = 2 \text{ 美元}$ 。如果股票价格为 27 美元， $26 < 27 < 30$ ，此时执行执行价格为 26 美元的看涨期权，此时他的收益为 $27 - 26 - 2 = -1 \text{ 美元}$

92. 【答案】C

【解析】本题考查垂直价差套利。如果在 3 个月后，股票价格高于 34 美元或低于 26 美元，该策略的收益为 0，投资者的净损失为 2 美元。当 3 个月后，股票价格为 30 美元时，会得到最大利润 2 美元。

93. 【答案】D

【解析】本题考查中央银行投放基础货币的渠道。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。（2）收购金、银、外汇等储备资产投放的货币。（3）购买政府部门的债券。（4）发行央行票据。基础货币投放=300+400=700（亿元）。

94. 【答案】C

【解析】本题考查货币乘数的计算。基础货币增加一个单位，货币供给增加 m 个单位，即 $(1+c)/(r+e+c)$ 个单位。 $(1+5\%)/(12\%+3\%+5\%)=5.25$ （元）

95. 【答案】A

【解析】本题考查货币乘数的计算。货币供应量=MB $\times$ m =基础货币 $\times$ 货币乘数=700 $\times$ 5.25=3675（亿元）。

96. 【答案】A,D

【解析】本题考查公开市场操作。此次货币政策操作属于公开市场操作。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。公开市场操作对买卖证券的时间、地点、种类、数量及对象可以自主、灵活地选择，故具有以下优点：（1）主动权在中央银行，不像再贴现那样被动。（2）富有弹性，可对货币进行微调，也可大调，但不会像存款准备金政策那样作用猛烈。（3）中央银行买卖证券可同时交叉进行，故很容易逆向修正货币政策，可以连续进行，能补充存款准备金率、再贴现这两个非连续性政策工具实施前后的效果不足。（4）根据证券市场供求波动，主动买卖证券，可以起稳定证券市场的作用。公开市场业务的主要缺点：（1）从政策实施到影响最终目标，时滞较长。（2）干扰其实施效果的因素比存款准备金率、再贴现多，往往带来政策效果的不确定性。

97. 【答案】B

【解析】本题考查金本位制。金本位制下货币的铸币平价是两国货币的含金量之比，因此英币与美元的铸币平价=113.0016/23.22=4.8666。

98. 【答案】B

【解析】本题考查金本位制。此题美国对英国的黄金输送点是黄金输入点即黄金输送点=铸币平价+黄金运费=4.8666+0.02=4.8866。

99. 【答案】D

【解析】本题考查金本位制。金平价为两国单位纸币所代表的含金量之比，即金平价=3.58134/0.888671=4.03

100. 【答案】A

【解析】本题考查金本位制和布雷顿森林体系。作为金本位核心的铸币平价属于固定汇率制度。属于布雷顿森林体系一部分的法定平价是以美元为中心的、可调整的固定汇率制度。