



2025 中级经济师考试

《金融专业》

(11.2 上午场)

真题及答案解析

完整版

2025中级经济师考试《金融》（11.2上午场）真题及答案解析

一、单选题（每题1分，共60题，共60分）

1、商业银行核心一级资本的特征是（ ）

- A. 清偿顺序排在所有其他融资工具之后
- B. 含有转股条款
- C. 含有减记条款
- D. 带有赎回机制

答案：A

【233网校独家解析，禁止转载】清偿顺序排在所有其他融资工具之后，核心一级资本是商业银行资本中最核心、风险吸收能力最强的部分，其核心特征是清偿顺序最靠后。

【考查考点】第三章 商业银行 >> 第四节 商业银行资本管理 >> 资本的分类和构成65-66

2、各因中央银行在确定货币供给的统计口径时，划分货币层次的标准是()。

- A. 金融资产安全性的高低
- B. 金融资产规模的大小
- C. 金融资产的权属
- D. 金融资产流动性的大小

答案：D

【233网校独家解析，禁止转载】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。

【考查考点】第九章 货币供求与货币均衡>> 第二节 货币供给 >> 货币层次划分202

3、关于货币政策中介目标选择标准的说法，正确的是()。

- A. 必须具有外生性，即必须是反映货币均衡状况或均衡水平的外生变量
- B. 必须具有相关性，即它与货币政策最终目标之间密切相关，通过最终目标可作用于中介目标
- C. 必须具有可控性，即货币当局通过调控工具，能够对中介目标进行控制或调整
- D. 必须具有风险性，即它必须是可衡量风险的指标

答案：C

【233网校独家解析，禁止转载】理想的货币政策中介目标应符合以下几个要求：必须具有内生性，即必须是反映货币均衡状况或均衡水平的内生变量；必须具有相关性，即它与货币政策最终目标之间密切相关，通过中介目标可作用于最终目标；必须具有可控性，即货币当局通过调控工具，能够对其变量的控制或调整；必须具有可测性，即它必须是可计量的因素，并且在金融部门的有关统计资料中，其数量能够及时反映出来。除内生性为货币政策中介变量的内涵要求外，一般将其概括为：可测性、可控性、相关性。

【考查考点】中央银行与金融调控 >> 第二节 货币政策 >> 货币政策的传导机制与中介目标267-271 >> 货币政策的中介目标和操作指标269-271

第十一章

4、根据《证券公司管理办法》，证券公司的主要股东为()

- A. 持有股份超过50%的股东
- B. 持有股份超过10%的股东
- C. 持有股份超过20%的股东

D. 持有股份超过5%的股东

答案: D

【233网校独家解析, 禁止转载】主要股东指持有证券公司5%以上股权的股东。

【考查考点】第五章证券公司与基金管理公司>>第一节证券公司概述>>证券公司的设立与股东89~90>>证券公司的股东90

5、下列商业银行规避利率风险的做法中, 正确的是()。

- A. 当预测利率上升时, 将利率敏感性资产负债缺口调为负值
- B. 当预测利率下降时, 将久期缺口调为负值
- C. 预判利率上升, 优先回收浮动利率贷款
- D. 预判利率下行, 发放贷款时选择固定利率

答案: B

【233网校独家解析, 禁止转载】A 错: 利率上升时, 负缺口会让负债成本涨得比资产收益快, 亏更多。

B 对: 利率下降时, 负久期缺口(负债久期 > 资产久期)能让负债市值涨更多, 护住银行净值。

C 错: 利率上升, 浮动利率贷款收益会涨, 不该优先回收。

D 错: 利率下行, 固定利率贷款收益锁死, 不如选浮动利率灵活。

6、根据现值计算公式, 假设年贴现率为8%, 按复利计算, 两年后收到的1,000元的现值应为()。

- A. 925.93元
- B. 926.54元
- C. 857.34元
- D. 862.07元

答案: C

【233网校独家解析, 禁止转载】 $PV = FV / (1+r)^n$, $PV = 1000 / (1+8\%)^2 = 857.34$

【考查考点】第一章金融学基础>>第一节 利率与货币的时间价值>>货币的时间价值3~4>>现值与终值3~4

7、公司治理的核心组成部分是()。

- A. 外部治理
- B. 社会责任管理
- C. 利益相关者保护
- D. 包括董事会、高管层在内的内部治理架构及其运行机制

答案: D

【233网校独家解析, 禁止转载】 $PV = FV / (1+r)^n$, $PV = 1000 / (1+8\%)^2 = 857.34$

【考查考点】第一章金融学基础>>第一节 利率与货币的时间价值>>货币的时间价值3~4>>现值与终值3~4

8、我国的多层次债券市场的具体表现是()。

- A. 银行间债券市场为核心, 银行柜台场外债券市场和证券交易所债券市场作为补充
- B. 银行间债券市场、银行柜台场外债券市场、证券交易所债券市场均为重点同步发展
- C. 银行柜台债券市场为核心, 证券交易所债券市场和银行间债券市场为补充
- D. 证券交易所债券市场为核心, 银行间债券市场和银行柜台场外债券市场为补充

答案: A

【233网校独家解析, 禁止转载】我国多层次债券市场的发展战略明确以银行间债券市场为核心, 银行柜台场外市场和证券交易所市场为补充, 形成“核心 + 补充”的多层次架构。

9、证券公司部门和岗位的设置应当权责分明、相互牵制, 这体现的证券公司内部控制管理原则是()。

- A. 健全性原则
- B. 独立性原则

- C. 制衡性原则
- D. 合理性原则

答案：C

【233网校独家解析，禁止转载】“权责分明、相互牵制”的核心是通过岗位和部门间的约束与监督形成制衡，完全匹配制衡性原则的定义。

【考查考点】第五章证券公司与基金管理公司 >> 第一节 证券公司概述 >> 证券公司的内部控制92-94

10、属于公司治理中核心层利益相关者的是（ ）。

- A. 竞争对手
- B. 行业协会
- C. 媒体
- D. 股东

答案：D

【233网校独家解析，禁止转载】核心层利益相关者，直接影响公司运营和决策。

核心层的利益相关者包括股东、员工、客户、金融消费者、供应商、债权人。选项D说法正确。

【考查考点】第八章公司治理与风险管理 >> 第一节 公司治理概述 >> 公司治理模式177-179

11、下列中央银行的操作中，能够增加基础货币的操作是()

- A. 向银行出售政府债券
- B. 发行中央银行票据
- C. 对商业银行进行再贴现
- D. 向公众出售政府债券

答案：C

【233网校独家解析，禁止转载】A、B、D都是央行“收钱”（卖债券、发票据），会减少基础货币；C是央行“放钱”（给银行再贴现资金），能直接增加基础货币。

【考查考点】第九章货币供求与货币均衡 >> 第二节 货币供给 >> 货币供给过程200-202

12、为阻止本国货币对外贬值，中央银行可采取的外汇交易策略是（ ）。

- A. 卖出外汇，买入本国货币
- B. 买入外汇，卖出本国货币
- C. 同时买入外汇和本国货币
- D. 同时卖出外汇和本国货币

答案：A

【233网校独家解析，禁止转载】控制本国货币贬值的核心逻辑是增加市场对本国货币的需求、减少本国货币供给，通过“卖出外汇，买入本国货币”可直接实现这一目标。

13、下列公司治理模式中，属于利益相关至上的公司治理模式是()。

- A. 血缘关系至上的家族模式
- B. 股权至上的英美模式
- C. 国家出资公司模式
- D. 德日模式

答案：D

【233网校独家解析，禁止转载】利益相关者至上的德日模式，也称为内部控制模式、大陆模式。该模式将公司的决策、执行、监督权力和职能分开，通过设置股东会、董事会、监事会以及利益相关者参与公司治理的机制，体现制衡分权的管理原则。

【考查考点】第八章公司治理与风险管理 >> 第一节 公司治理概述 >> 公司治理模式177-179

14、金融监管既需要监管机构依法加强对金融机构的风险监测和管理，也需要金融机构强化合规纪律意识，落实主体责任。这体现的金融监管原则是（ ）。

- A. 统一性原则
- B. 监管主体独立原则
- C. 外部监管与自律并重原则
- D. 依法监管原则

答案：C

【233网校独家解析，禁止转载】C选项正确，“监管机构的外部监测”和“金融机构的内部合规自律”，正好对应“外部监管与自律并重”原则的两个方面。A是说监管标准统一，B是说监管机构独立履职，D是说按法律监管，

【考查考点】第十二章金融监管 >>第二节 金融监管理论基础 >>金融监管的基本原则291-292

15、证券市场线的斜率等于（ ）。

- A. 市场的风险溢价
- B. 市场的夏普比率
- C. β 贝塔系数
- D. 市场预期收益率

答案：A

【233网校独家解析，禁止转载】证券市场线SML在纵轴上的截距为无风险利率，斜率为市场的风险溢价。选项A正确。

【考查考点】第七章金融资产定价>>第二节资产定价模型>>资本资产定价模型152-154>>证券市场线154

16、关于金融监管的国际协调形式的说法，正确的是（ ）。

- A. 欧元区银行单一监管机制是由某个主权国来负责的跨国监管
- B. 各国或各国际组织通过彼此协调实施统一监管
- C. 两国间的监管协调绝大多数通过签订双边谅解备忘录的方式进行
- D. 若牵涉较多国家，可以签订具有法律效力的多边论坛监管声明文件

答案：C

【233网校独家解析，禁止转载】A 错：欧元区单一监管由欧洲央行主导，不是某主权国负责；

B 错：国际协调是“配合”不是“统一监管”，各国仍有监管主权；

C 对：两国间协调最常用的就是签双边谅解备忘录；

D 错：多边论坛声明多是自愿遵守的，没有法律效力。

【考查考点】第十二章金融监管 >>第三节 金融监管国际协调 >>金融监管的国际协调形式298

17、中国人民银行对金融机构贷款的基本形式是（ ）。

- A. 正回购
- B. 转贷款
- C. 转贴现
- D. 再贷款

答案：D

【233网校独家解析，禁止转载】答案是D。中国人民银行对金融机构贷款的核心、基本形式就是再贷款，这是央行向金融机构提供流动性的主要工具。

其他选项：A是央行收回流动性的操作，B多是政策性银行的贷款形式，C是金融机构间的票据贴现行为，都不是央行对金融机构贷款的基本形式。

【考查考点】第十一章中央银行与金融调控 >>第二节 货币政策 >>我国的货币政策实践271-279 >>我国的货币政策工具272-276

18、根据2023年印发的《党和国家机构改革方案》，我国负责金融稳定和发展的顶层设计、统筹协调、整体推进、督促落实的机构是（ ）。

- A. 中央金融委员会
- B. 国务院金融稳定发展委员会
- C. 国家金融监督管理总局
- D. 中国人民银行

答案：A

【233网校独家解析，禁止转载】组建中央金融委员会。加强党中央对金融工作的集中统一领导，负责金融稳定和发展的顶层设计、统筹协调、整体推进、督促落实，研究审议金融领域重大政策、重大问题等，作为党中央决策议事协调机构。不再保留国务院金融稳定发展委员会及其办事机构。

【考查考点】第十二章金融监管 >> 第二节 金融监管理论基础 >> 金融监管体制293-295

19、金融调控主要任务不包括（ ）。

- A. 防范区域性、系统性金融风险
- B. 保持社会总需求与总供给的平衡
- C. 减缓经济周期波动的影响
- D. 直接调配物品和服务

答案：D

【233网校独家解析，禁止转载】金融调控是用货币、信贷等间接手段调节经济，而“直接调配物品和服务”是行政干预，不属于其任务。A、B、C都是金融调控的核心任务，分别对应防风险、促供需平衡、平滑经济周期。

20、在商业银行的全面风险管理中，承担风险管理第二道防线责任的部门是()

- A. 内审部门
- B. 风险管理部门
- C. 法律合规部门
- D. 业务部门

答案：B

【233网校独家解析，禁止转载】第一道防线：业务部门（D选项）

直接参与业务经营，是风险的“发源地”，需在日常操作中识别、评估和控制自身业务风险（如信贷部门对贷款风险的初审）。

第二道防线：风险管理部门（B选项）

不直接参与业务经营，而是制定全行统一的风险管理政策、流程和标准，并对业务部门的风险状况进行监测、计量和管控，同时提供风险专业支持（如审核风险限额、评估风险模型），起到“监督和把关”作用。

第三道防线：内审部门（A选项）

独立于业务和风险管理部门，负责对前两道防线的风险管理有效性进行审计和评价，确保风险控制措施得到落实。

C属于干扰项。

【考查考点】第八章公司治理与风险管理>> 第三节 风险管理体系>> 风险治理结构186-187

21、某客户到商业银行办理银行承兑汇票贴现业务，银行承兑汇票票面金额为120,000元、年化贴现利率为4%、剩余期限30天，则该客户可以收到的贴现金额是（ ）元。

- A. 115,200
- B. 119,600
- C. 120,000
- D. 120,400

答案：B

【233网校独家解析，禁止转载】 贴现金额=票面金额-票面金额×年贴现率×期限÷360=120000-120000×4%×30÷360=119600（万元）。

【考查考点】第六章金融市场与金融工具>>第一节货币市场及其工具>>货币市场及其构成120-122>>银行承兑汇票市场121

22、根据蒙代尔-弗莱明模型，在固定汇率制下，对长期刺激经济几乎没有作用的经济政策是（）。

- A. 货币政策
- B. 财政政策
- C. 贸易政策
- D. 利率政策

答案：A

【233网校独家解析，禁止转载】 蒙代尔-弗莱明模型的基本结论是：货币政策在固定汇率制度下对刺激经济毫无效果，在浮动汇率制度下则效果显著；财政政策在固定汇率制度下对刺激经济效果显著，在浮动汇率制度下则效果甚微或毫无效果。

【考查考点】第十章开放经济均衡>>第四节开放经济条件下的内外均衡>>开放经济模型:IS-LM-BP模型244-246

23、通常需要保有较多国际储备的国家是()。

- A. 国际上短期融资能力强的国家
- B. 经济规模比较小的国家
- C. 储备货币发行国
- D. 外债比较多且实行固定汇率制度的国家

答案：D

【233网校独家解析，禁止转载】 答案是D，外债多需储备偿还债务，固定汇率制需储备稳定汇率，这类国家对国际储备的需求更高，通常需保有较多储备。

其他选项：A 短期融资能力强可减少储备依赖；B 经济规模小若对外依存度低，储备需求未必高；C 储备货币发行国（如美国）可自行发行储备货币，无需多持储备。

【考查考点】第十章 开放经济均衡 >>第二节 国际储备政策

24、中国人民银行创设的下列货币政策工具中，期限最长的是()。

- A. 中期借贷便利(MLF)
- B. 抵押补充贷款(PSL)
- C. 常备借贷便利(SLF)
- D. 临时流动性便利(TLF)

答案：B

【233网校独家解析，禁止转载】 答案是B。在这四种货币政策工具中，PSL（抵押补充贷款）的期限最长，通常以3-5年为主，远超过其他三种工具的期限。

【考查考点】第十一章，中央银行与金融调控>>第二节货币政策>>我国的货币政策实践271-279>>我国的货币政策工具272-276

25、关于封闭式基金的说法，正确的是（）。

- A. 在封闭期限内，封闭式基金份额未经法定程序认可不能增减
- B. 与开放式基金相比，封闭式基金能够提供更好的激励约束机制
- C. 封闭式基金一般是无期限的
- D. 封闭式基金交易价格以基金份额净值为基础，不受市场供求关系的影响

答案：A

【233网校独家解析，禁止转载】答案是 A。封闭式基金有固定封闭期，期限内份额总数固定，未经法定程序不能增减，这是其核心特征。B 开放式基金因可申购赎回，对管理人激励约束更强；C 封闭式基金有明确期限，到期后清算或转型；D 其交易价格受供求影响，会偏离净值，并非以净值为基础。

【考查考点】证券公司与基金管理公司>>第三节 证券投资基金概述 >>证券投资基金的分类106-111>>根据运作方式分类106-107

26、按照《中华人民共和国商业银行法》，商业银行可以经营的业务不包括（ ）。

- A. 信托投资业务
- B. 代客外汇买卖业务
- C. 住房抵押贷款
- D. 代理收付款

答案：A

【233网校独家解析，禁止转载】我国《商业银行法》规定，商业银行在中华人民共和国境内不得从事信托投资和证券经营业务，不得向非自用不动产投资或者向非银行金融机构和企业投资，但国家另有规定的除外。

27、对每一危险单位的损失规定一个自负责任额，自负责任额以上至一定限度由再保险人负责的再保险称为()。

- A. 乘数再保险
- B. 溢额再保险
- C. 超额赔付再保险
- D. 赔付率超额再保险

答案：C

【233网校独家解析，禁止转载】这种按“每一危险单位损失，自留一定额度、剩余部分分出”的再保险方式，核心特征与超额赔付再保险完全匹配。

【考查考点】第四章保险公司>>第三节再保险>>再保险的业务种类83-85

28、下列股票估值模型中，属于现值估值模型的是（ ）。

- A. 财务倍数模型
- B. 公司自由现金流模型
- C. 市净率模型
- D. 市盈率模型

答案：B

【233网校独家解析，禁止转载】现值估值模型又可以分为股息贴现模型、公司自由现金流模型和股权自由现金流模型。

29、下列项目中，属于中央银行负债的是()。

- A. 外汇储备
- B. 政府债券
- C. 再贷款
- D. 存款准备金

答案：D

【233网校独家解析，禁止转载】中央银行的负债业务有货币发行、经理或代理国库、集中存款准备金。

【考查考点】第十一章中央银行与金融调控>>第一节中央银行概述>>中央银行的业务256-258>>中央银行的负债业务、资产业务和中间业务257-258

30、按照《商业银行流动性风险管理办法》，计算流动性缺口无需考虑（ ）。

- A. 未来各个时间段资产的重新定价
- B. 未来各个时间段到期的表内负债

- C. 未来各个时间段到期的表外支出
- D. 未来各个时间段到期的表内资产

答案：A

【233网校独家解析，禁止转载】根据《商业银行流动性风险管理办法》，流动性缺口是指以合同到期日为基础，按特定方法测算未来各个时间段到期的表内外资产和负债的差额。未来各个时间段到期的表内资产、表内负债和表外支出都属于计算流动性缺口时需要考虑的因素，而未来各个时间段资产的重新定价并不直接影响流动性缺口的计算，所以无需考虑，答案选A。

【考查考点】第三章第三节

31、根据中国人民银行的规定，所有从事贷款业务的机构，在网站、移动端应用程序、宣传海报等渠道进行信贷产品营销时，应当以明显的方式向借款人展示()。

- A. 实际收益率
- B. 年化利率
- C. 手续费率
- D. 到期收益率

答案：B

【233网校独家解析，禁止转载】根据中国人民银行的规定，所有从事贷款业务的机构，在网站、移动端应用程序、宣传海报等渠道进行营销时，应当以明显的方式向借款人展示年化利率，并在签订贷款合同时载明，也可根据需要同时展示日利率、月利率等信息，但不应比年化利率更明显。

32、对于远期合约的多方而言，标的资产价格大幅上涨带来的最大风险是（）。

- A. 市场风险
- B. 信用风险
- C. 流动性风险
- D. 操作风险

答案：B

【233网校独家解析，禁止转载】远期合约多方在标的资产价格大幅上涨时，理论上收益可无限大，但此时对手方（空方）可能因亏损过大拒绝履约，导致多方无法获得预期收益，这种因对手方违约产生的风险就是信用风险，也是此时的最大风险。

A 市场风险是价格波动本身的风险，此时价格上涨对多方有利，并非风险；C 流动性风险是合约难以平仓的风险，非价格大涨时的核心风险；D 操作风险是交易流程中的人为或系统失误风险，与价格波动无直接关联。

【考查考点】第六章 金融市场与金融工具>>第四节 金融衍生品市场及其工具 >>金融衍生品市场概述139-141 >>金融衍生品的风险140-141

33、某永续债券面值10,000元，息票率2%。假设贴现率为4%，则该永续债券的内在价值为()。

- A. 9615.4元
- B. 10000元
- C. 5000元
- D. 9803.9元

答案：C

【233网校独家解析，禁止转载】 $V=C/i$, $C=10000*2\%=200$, $i=4\%$ 。所以内在价值 $V=C/i=200/0.04=5000$ （元）

【考查考点】第七章第三节债券估值

34、我国对保险公司偿付能力监管使用的是()。

- A. 最高偿付能力原则
- B. 合理偿付能力原则

- C. 最低偿付能力原则
- D. 国际偿付能力原则

答案: C

【233网校独家解析, 禁止转载】我国目前对保险公司偿付能力的监管标准使用的是最低偿付能力原则。

35、下列机构中, 负责中长期外债管理的政府机构是 ()。

- A. 国家发展和改革委员会
- B. 国家外汇管理局
- C. 财政部
- D. 中央银行

答案: A

【233网校独家解析, 禁止转载】我国对外债实行分类多头管理, 则政部、国家发展改革委、国家外汇管理局为外债管理主体。财政部是政府外债的统一管理部门, 国家发展改革委负责一年期以上的中长期外债的管理, 国家外汇管理局负责一年期以内(含一年)的短期外债管理。

36、 商业银行开展金融创新活动的基本原则不包括()。

- A. 公平竞争原则
- B. 信息充分披露原则
- C. 利益最大化原则
- D. 合法合规原则

答案: C

【233网校独家解析, 禁止转载】答案是 C。商业银行金融创新的基本原则聚焦合规、公平和信息透明, 而 “利益最大化” 是企业经营目标, 并非监管要求的创新基本原则。

A 公平竞争、B 信息充分披露、D 合法合规, 均是监管明确要求的商业银行金融创新基本原则, 需严格遵守。

【考查考点】第三章 商业银行 >>第一节 商业银行的经营原则 >>金融创新原则49

37、 证券公司从事融资融券业务, 当自有资金或者证券不足时, 可向 () 借入。

- A. 证券金融公司
- B. 商业银行
- C. 证券交易所
- D. 证券登记结算机构

答案: A

【233网校独家解析, 禁止转载】证券公司从事融资融券业务, 自有资金或者证券不足的, 可以向证券金融公司借入。

【考查考点】第五章证券公司与基金管理公司>>第二节 证券公司的主要业务 >>融资融券业务98-99

38、 证券公司从事融资融券业务, 当自有资金或者证券不足时, 可向 () 借入。

- A. 证券金融公司
- B. 商业银行
- C. 证券交易所
- D. 证券登记结算机构

答案: A

【233网校独家解析, 禁止转载】证券公司从事融资融券业务, 自有资金或者证券不足的, 可以向证券金融公司借入。

【考查考点】第五章证券公司与基金管理公司>>第二节 证券公司的主要业务 >>融资融券业务98-99

39、 能有效抑制需求拉上型通货膨胀的政策措施是()。

- A. 增加税收
- B. 增加财政赤字

- C. 增加转移性支出
- D. 降低法定存款准备金率

答案: A

【233网校独家解析, 禁止转载】 答案是 A。需求拉上型通货膨胀由总需求过度增长引发, 增加税收能减少企业和居民可支配收入, 抑制消费和投资需求, 从而有效缓解通胀。

B 增加财政赤字、C 增加转移性支出会扩大总需求, 加重通胀; D 降低法定存款准备金率会释放货币, 刺激需求, 同样助推通胀。

【考查考点】第九章货币供求与货币均衡 >> 第四节 通货膨胀与通货紧缩 >> 通货膨胀及其治理 209-213

40、如果一国对资本与金融账户实行严格管制, 那么该国的BP曲线形状为()。

- A. 垂直于横轴的直线
- B. 斜率为1的直线
- C. 平行于横轴的直线
- D. 斜率为0.5的直线

答案: A

【233网校独家解析, 禁止转载】 极端的情况是若一国对资本和金融账户实行严格管制, 那么国际资本流动的利率弹性为0,BP曲线将会是一条垂直于横轴的曲线;若允许资本在国际自由流动,那么国际资本流动的利率弹性为无限大BP曲线将为一水平曲线。

【考查考点】第十章开放经济均衡>> 第四节 开放经济条件下的内外均衡>> 开放经济模型:IS-LM-BP模型 244-246

41、关于衡量银行资产风险变化的风险迁徙类指标的说法, 正确的是()。

- A. 正常类贷款迁徙率为正常类贷款中变为不良贷款的金额与正常类贷款之比
- B. 次级类贷款迁徙率为次级类贷款中变为可疑类和损失类贷款的金额与次级类贷款之比
- C. 次级类贷款迁徙率为次级类贷款中变为损失类贷款的金额与次级类贷款之比
- D. 正常类贷款迁徙率为正常类贷款中变为关注类贷款的金额与正常类贷款之比

答案: B

【233网校独家解析, 禁止转载】 AD错误, 正常类贷款迁徙率为正常类贷款中变为后四类贷款的金额与正常类贷款之比; B正确, C错误。次级类贷款迁徙率为次级类贷款中变为可疑类贷款和损失类贷款的金额与次级类贷款之比。

【考查考点】第十章金融监管>> 第四节 中国金融监管体系>> 银行业监管 301-308>> 银行业监管的主要内容 301-305

42、在外汇市场上, 交易者在买进或卖出一种货币的同时, 卖出或买入交割期限不同、额相同的同币种货币的交易属于()。

- A. 掉期交易
- B. 外汇互换交易
- C. 外汇期权交易
- D. 即期外汇交易

答案: A

【233网校独家解析, 禁止转载】 掉期交易又称调期交易或时间套汇, 是指在外汇市场上, 交易者在买进或卖出一种货币的同时, 卖出或买入交割期限不同的、数额相同的、同币种货币的交易。

【考查考点】第六章金融市场与金融工具>> 第三节 外汇市场及其工具>> 外汇交易方式 134-136>> 外汇互换交易 136

43、商业银行个人贷款产品五大要素指的是()

- A. 贷款对象、贷款利率、贷款期限、还款方式和担保方式
- B. 贷款对象、贷款利率、贷款期限、还款方式和还款地点
- C. 贷款机构、贷款利率、贷款期限、还款方式和担保方式
- D. 贷款机构、贷款利率、贷款期限、还款方式和还款地点

答案：A

【233网校独家解析，禁止转载】个人贷款产品主要包括贷款对象、贷款利率、贷款期限、还款方式和担保方式五大要素。

【考查考点】商业银行 >>第二节 商业银行的业务体系 >>商业银行资产业务51~56 >>商业银行贷款业务51-53

44、同时进行证券和期货投资管理服务的机构,其专职人员需要持有证券期货从业资格证的人数为()

- A. 八名以上
- B. 十名以上
- C. 十二名以上
- D. 五名以上

答案：B

【233网校独家解析，禁止转载】 答案：B

同时开展证券和期货投资管理服务的机构，其持有证券期货从业资格的专职人员需在十名以上，这是监管对跨领域业务机构人员资质的明确要求。

45、一国中央银行出于维持国际收支平衡等目的而进行的各种交易属于（）。

- A. 事前交易
- B. 投机性交易
- C. 补偿性交易
- D. 自主性交易

答案：C

【233网校独家解析，禁止转载】补偿性交易又称事后交易，是指一国中央银行或货币当局出于维持国际收支平衡、调节国际收支差额、维持汇率稳定的目的而进行的各种交易。

【考查考点】第十章 开放经济均衡 >>第一节 国际收支及其平衡 >>国际收支平衡表的分析216-218 >>国际收支平衡与不平衡的含义217

46、金融市场的功能不包括（）

- A. 资金融通
- B. 提供流动性
- C. 商品流通
- D. 价格发现

答案：C

【233网校独家解析，禁止转载】本题考查金融市场的功能。金融市场的功能包括资金融通(金融市场的首要功能)、价格发现、提供流动性、风险管理、降低搜寻成本和信息成本。

【考查考点】第二章金融体系>>第一节金融体系结构>>金融市场体系21~23>>金融市场的功能22

47、在商业银行资产负债管理中，压力测试的主要步骤不包括()。

- A. 制定应对策略，根据测试结果，制定风险缓释措施
- B. 数据输入，输入情景下的经济变量
- C. 构建常规情景，设计普适性的经济和市场情景
- D. 结果评估，评估银行在极端情景下的抗风险能力，识别潜在脆弱点和风险暴露

答案：C

【233网校独家解析，禁止转载】答案是C。压力测试的核心是模拟极端、不利情景，而非“常规情景”，构建常规情景不属于其主要步骤。

A 制定应对策略、B 数据输入、D 结果评估，均是商业银行压力测试中明确包含的关键步骤，分别对应测试后的应对、

测试中的数据准备和测试后的结果分析。

【考查考点】第三章第三节

48、金融宏观调控机制的中介目标是（ ）。

- A. 法定存款准备金率
- B. 企业和居民融资需求
- C. 利率和货币供应量
- D. 基础货币

答案：C

【233网校独家解析，禁止转载】答案是 C。金融宏观调控机制中，中介目标是央行间接调控的中间变量，利率和货币供应量能反映调控效果并传导至最终目标，是典型的中介目标。

A 法定存款准备金率是央行的调控工具，而非中介目标；B 企业和居民融资需求是调控影响的对象，不是中间变量；D 基础货币是央行能直接控制的操作目标，层级低于中介目标。

【考查考点】第十一章第二节

49、当保险事故发生导致被保险人遭受损失时，保险人必须在保险责任范围内对被保险人遭受的损失进行补偿。这体现的保险活动原则是()。

- A. 近因原则
- B. 损失补偿原则
- C. 保险利益原则
- D. 最大诚信原则

答案：B

【233网校独家解析，禁止转载】答案是 B。保险事故导致被保险人损失后，保险人按约定在责任范围内补偿损失，这完全符合“损失补偿原则”的核心定义。

A 近因原则是判断保险事故与损失间的直接因果关系；C 保险利益原则要求投保人对保险标的有法律认可的利益；D 最大诚信原则要求双方如实告知、信守承诺，均与“损失后补偿”无关。

【考查考点】第四章 保险公司 >>第一节 保险经营基础 >>保险的原则70-74 >>保险的四大基本原则71-72

50、若美元发行过多，则无法保证美元币值的稳定性；若美元供应过少，则将导致国际清偿手段匮乏。这一情形称为()

- A. 囚徒困境
- B. 巴拉萨—萨缪尔森效应
- C. 特里芬两难
- D. 三元悖论

答案：C

【233网校独家解析，禁止转载】答案是 C。“美元发行过多影响币值稳定，发行过少导致国际清偿不足”，这正是“特里芬两难”的核心矛盾，即布雷顿森林体系下美元作为储备货币面临的固有困境。

A 囚徒困境是博弈论中双方难以合作的模型；B 巴拉萨 - 萨缪尔森效应解释汇率与物价的关系；D 三元悖论是指货币政策独立、固定汇率和资本自由流动难以同时实现，均与题干描述的美元供应矛盾无关。

【考查考点】第一章第三节国际货币体系和汇率制度

51、关于中央银行的说法，正确的是()。

- A. 中央银行在国民经济中处于主导地位
- B. 中央银行的业务目标是实现盈利
- C. 中央银行在经营运作中应首先考虑其自身的经济利益
- D. 中央银行是一个办理货币信用业务的经济实体

答案：A

【233网校独家解析，禁止转载】答案是 A。中央银行作为国家金融调控核心，负责制定和执行货币政策、维护金融稳定，在国民经济中处于主导地位。

B 中央银行以实现宏观经济目标（如稳定物价、促进增长）为业务目标，而非盈利；C 其运作优先考虑国家整体经济利益，而非自身经济利益；D 中央银行是调控机构，并非以盈利为目的的经济实体，不办理普通货币信用业务。

【考查考点】第六章金融市场与金融工具>>第三节 外汇市场及其工具 >>外汇市场及其构成132-134 >>外汇市场的参与者133

52、根据相对购买力平价理论，一段时间内两国间汇率的波动约等于同期两国的()。

- A. 利率之差
- B. 人口出生率之差
- C. GDP增长率之差
- D. 通货膨胀率之差

答案：D

【233网校独家解析，禁止转载】答案是 D。相对购买力平价理论的核心观点是，汇率的波动主要由两国物价水平变化（即通货膨胀率）的差异决定，一段时间内汇率波动约等于同期两国通货膨胀率之差。

A 利率之差是利率平价理论的核心；B 人口出生率之差与汇率波动无直接关联；C GDP 增长率之差主要影响经济实力，不直接决定汇率波动，均不符合该理论。

【考查考点】第一章金融学基础 >>第四节汇率决定理论与汇率变动>>汇率决定理论113~17 >>购买力平价理论13~14

53、下列金融机构中，属于政策性金融机构的是（ ）。

- A. 中国金融期货交易所
- B. 中国农业银行
- C. 上海清算所
- D. 中国进出口银行

答案：D

【233网校独家解析，禁止转载】答案是 D。中国进出口银行是国家设立的、为对外贸易和对外投资提供政策性金融支持的机构，属于典型的政策性金融机构。

A 中国金融期货交易所是金融衍生品交易场所，不属于金融机构；B 中国农业银行是国有大型商业银行，以盈利为目标；C 上海清算所是为金融交易提供清算服务的机构，均非政策性金融机构。

【考查考点】第二章第二节

54、下列金融工具中，属于债权凭证的是（ ）。

- A. 企业债券
- B. 普通股
- C. 股票指数基金
- D. 欧式期权

答案：A

【233网校独家解析，禁止转载】企业债券是发行方承诺按约定还本付息的债务凭证，持有方享有债权，属于典型的债权凭证。

B 普通股代表股东对公司的所有权，属于股权凭证；C 股票指数基金以股票为投资标的，本质仍与股权相关；D 欧式期权是一种选择权合约，不属于债权凭证。

【考查考点】第二章第一节

55、下列风险分散手段中，属于承保后的是（ ）。

- A. 实行比例保险

- B. 规定免赔率
- C. 控制保险金额
- D. 再保险

答案: D

【233网校独家解析, 禁止转载】 D选项正确, 承保后的风险分散原则以再保险和共同保险为主要手段。A 实行比例保险、B 规定免赔率、C 控制保险金额, 均是在承保前通过条款设计或额度限制来分散风险, 属于承保前的风险分散手段。

【考查考点】第四章保险公司 >> 第一节保险经营基础 >> 保险的原则70-74

56、 目前我国的人民币汇率形成机制是 () 。

- A. 自由浮动汇率制
- B. 实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度
- C. 钉住美元的固定汇率制
- D. 联系汇率制

答案: B

【233网校独家解析, 禁止转载】 2005年7月, 我国实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。人民币汇率不再钉住单一美元, 而是根据我国对外经济发展状况参考一篮子货币进行汇率调节。

【考查考点】第一章金融学基础 >> 第四节汇率决定理论与汇率变动 >> 汇率与汇率制度11~13 >> 汇率制度12~13

57、 20世纪90年代全球金融危机的主要表现形式是 () 。

- A. 货币
- B. 主权债务
- C. 银行
- D. 信用

答案: A

【233网校独家解析, 禁止转载】 全球金融危机主要表现为货币危机。

【考查考点】第十二章金融监管 >> 第一节金融脆弱性与金融危机 >> 金融危机的形成和危害288-289

58、 根据古典利率理论, 在其他条件不变的情况下, 投资增加时, 均衡利率会 () 。

- A. 不确定
- B. 下降
- C. 上升
- D. 不变

答案: C

【233网校独家解析, 禁止转载】 根据古典利率理论, 其他条件不变时, 增加投资会导致均衡利率上升, 核心逻辑是资金需求增加推动利率上涨。

【考查考点】第一章金融学基础 >> 第二节利率决定理论与利率结构 >> 利率决定理论4~7

59、 若投资者甲以3元每份的价格购买了一份股票A的看涨期权, 约定甲有权在到期时按照每股50元的价格购买100股该股票。若期权到期时, 股票A的股价为52元每股, 则甲的收益是()。

- A. 盈利200元
- B. 盈利2元
- C. 盈利197元
- D. 亏损1元

答案: D

【233网校独家解析, 禁止转载】 期权费是3元, 行权盈利 $52-50=2$ 元, 净收益 $2-3=-1$ 元, 对应选项 D。

60、期权的买方可以在成交后到行权截止时间前任意一天行权的期权是（）。

- A. 欧式期权
- B. 香草期权
- C. 美式期权
- D. 百慕大期权

答案：C

【233网校独家解析，禁止转载】美式期权允许购买方在期权成交后至行权截止日（到期日）的任意一天选择行权，这是其与其他类型期权的核心区别。

【考查考点】第七章金融资产定价>>第四节金融衍生品定价>>期权的定价170-175

二、多选题（每题2分，共20题，共40分）

61、在商业银行资产负债管理中，压力测试的主要应用场景有()。

- A. 合规风险管理
- B. 信用风险管理
- C. 市场风险管理
- D. 资本充足性管理
- E. 流动性风险管理

答案：B,C,D,E

【233网校独家解析，禁止转载】商业银行压力测试主要应用于信用风险、市场风险、资本充足性和流动性风险的管理，通过模拟极端情景评估这些领域的风险承受能力，而合规风险管理更多依赖制度流程，不直接依赖压力测试。

【考查考点】第三章第三节商业银行资产负债管理

62、金融机构信用风险的评估方法有（）。

- A. 专家判断法
- B. 信用评分模型
- C. 风险与控制自评估
- D. 风险价值法
- E. 违约概率模型

答案：A,B,E

【233网校独家解析，禁止转载】信用风险的评估方法有专家判断法、信用评分模型、违约概率模型等。其中，具有代表性的违约概率模型包括逻辑回归模型、KMV模型、Z评分模型、credit metrics模型和credit risk+模型等。选项ABE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。选项D属于市场风险的评估方法。

操作风险的评估方法主要是风险与控制自评估（RCSA）。

选项C属于操作风险的评估方法。

【考查考点】第八章公司治理与风险管理>>第四节重要风险的管理>>信用风险管理190-191

63、人民币外债与外币外债的区别主要有()。

- A. 偿付货币不同
- B. 外币外债存在汇率风险

- C. 人民币外债不纳入我国全口径外债范畴
- D. 人民币外债不消耗外汇储备
- E. 计价货币不同

答案: A,B,D,E

【233网校独家解析, 禁止转载】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。C错误, 需要纳入。

综上, 答案选ABDE。

【考查考点】第十章 开放经济均衡 {>}{>}第三节 国际资本流动{>}{>}外资与外债的管理236-243 {>}{>}外债和外债管理238-243

64、下列保险产品中, 属于广义财产保险的有 ()。

- A. 运输工具保险
- B. 货物运输保险
- C. 保证保险
- D. 人寿保险
- E. 责任保险

答案: A,B,C,E

【233网校独家解析, 禁止转载】狭义的财产保险又称为财产损失保险, 包括企业财产保险、家庭财产保险、货物运输保险、运输工具保险、工程保险、农业保险等。广义的财产保险除了上述保险, 还包括责任保险、信用保险、保证保险等。

65、关于购买力平价理论的说法, 正确的有()。

- A. 该理论比较合理地描述了一国货币汇率变动的短期原因
- B. 该理论揭示了利率与汇率之间的密切关系
- C. 该理论主要考虑贸易品, 忽视了非贸易品
- D. 该理论比较合理地揭示了一国货币汇率变动的长期原因
- E. 该理论只考虑经常账户, 忽略了资本流动

答案: C,D,E

【233网校独家解析, 禁止转载】

- A (错误): 购买力平价理论更适合解释汇率变动的长期趋势, 而非短期原因。
- B (错误): 揭示利率与汇率关系的是利率平价理论, 非购买力平价理论。
- C (正确): 该理论主要以贸易品的价格对比为基础, 对非贸易品的影响考虑不足。
- D (正确): 从长期看, 两国物价水平 (购买力) 差异会主导汇率变动, 该理论对此揭示较为合理。
- E (正确): 其核心关注商品贸易 (经常账户), 未考虑资本流动对汇率的影响。

【考查考点】【考查考点】第一章金融学基础 >>第四节汇率决定理论与汇率变动>>汇率决定理论113~17 >>购买力平价理论13~14

66、扩张性货币政策措施包括 ()。

- A. 降低法定存款准备金率
- B. 降低再贴现率
- C. 中央银行在市场卖出黄金
- D. 提高公开市场操作利率

E. 中央银行在市场买入证券

答案: A,B,E

【233网校独家解析, 禁止转载】扩张性货币政策包括: 降低法定准备金率, 降低再贴现利率; 公开市场逆回购操作; “道义劝告”方式引导商业银行增加放款; 下调人民币存款基准利率。

【考查考点】第十一章中央银行与金融调控 >> 第二节 货币政策 >> 货币政策概述258-261 >> 货币政策的含义及其特征258-260

67、我国宏观审慎评估体系的内容包括()。

- A. 资产质量情况
- B. 跨境融资风险情况
- C. 资本和杠杆情况
- D. 信贷政策执行情况
- E. 公司治理结构

答案: A,B,C,D

【233网校独家解析, 禁止转载】宏观审慎评估体系从7大方面对金融机构的行为进行多维度的引导: ①资本和杠杆情况; ②资产负债情况; ③流动性情况; ④定价行为; ⑤资产质量情况; ⑥跨境融资风险情况; ⑦信贷政策执行情况。

【考查考点】第十一章中央银行与金融调控 >> 第三节 宏观审慎政策 >> 我国宏观审慎政策的构建与完善280-282 >> 创新宏观审慎的政策工具281-282

68、用于宏观审慎管理的政策工具包括()。

- A. 杠杆率
- B. 流动性附加
- C. 逆周期资本缓冲
- D. 资本附加
- E. 动态拨备

答案: C,D,E

【233网校独家解析, 禁止转载】宏观审慎政策的政策工具包括逆周期资本缓冲、动态拨备、资本附加、流动性附加。微观审慎监管的政策工具包括资本要求、杠杆率、流动性比例。

【考查考点】第十一章中央银行与金融调控 >> 第三节 宏观审慎政策 >> 宏观审慎政策及其基本内涵279-280 >> 宏观审慎政策的基本内涵与主要内容279-280

69、货币均衡的判断标志有()。

- A. 货币需求量和货币供给量完全相等
- B. 商品市场的物价稳定
- C. 货币市场的利率稳定
- D. 外汇市场的汇率稳定
- E. 金融市场上的利率稳定

答案: B,E

【233网校独家解析, 禁止转载】货币均衡的判断标志是商品市场上的物价稳定和金融市场上的利率稳定。

【考查考点】第九章货币供求与货币均衡 >> 第三节 货币均衡 >> 货币均衡的含义207

70、关于证券市场线与资本市场线的说法, 正确的有()。

- A. 证券市场线可以用于单个风险资产
- B. 二者均是刻画“收益—风险”关系的图形
- C. 资本市场线使用的风险指标刻画了组合的整体风险
- D. 证券市场线使用的风险指标刻画了组合的非系统风险

E. 资本市场线可用于所有投资组合

答案: A,B,C,E

【233网校独家解析, 禁止转载】 本题考查证券市场线与资本市场线的差异。资本市场线与证券市场线在以下几个方面存在差异: ①风险的代理指标不一样, 资本市场线采用标准差作为风险的代理, 刻画了组合的整体风险, 而证券市场线采用证券或投资组合的贝塔系数作为风险的代理, 仅刻画了组合或证券的系统风险; ②资本市场线刻画的是有效投资组合的风险溢价与有效投资组合标准差之间的关系, 其中有效投资组合是指由市场组合(或最优风险组合)和无风险资产所构成的整个投资组合, 而证券市场线可以用于单个风险资产, 也可用于投资组合。

【考查考点】第七章金融资产定价 >>第一节 收益与风险 >>投资组合与分散风险150-152 >>无风险资产与风险资产的资产配置151-152

71、 布雷顿森林体系的特征包括 ()。

- A. 最核心的国际储备货币是美元
- B. 铸币平价构成各国货币的中心汇率
- C. 实行以美元为中心的、可调整的固定汇率制度
- D. 各国无须承担本币与美元汇率保持稳定的义务
- E. 各国实行有管理的浮动汇率制

答案: A,C

【233网校独家解析, 禁止转载】 布雷顿森林体系的特征是:

A正确: (1)由于美元与黄金挂钩, 取得了等同于黄金的地位, 成为最主要的国际储备货币。

C正确: (2)实行以美元为中心的、可调整的固定汇率制度。但是, 美国以外的国家需要承担本国货币与美元汇率保持稳定的义务。

(3)国际货币基金组织作为一个新兴机构成为国际货币体系的核心。

【考查考点】第一章金融学基础 >>第三节 国际货币体系与汇率制度>>国际货币体系的演变与发展8~11>>布雷顿森林体系9~10

72、 关于金融衍生品特征的说法, 正确的有 ()。

- A. 金融衍生品的价值与基础产品的联动关系一定是线性的
- B. 基础工具价格的轻微变动也可能造成交易者的大盈大亏
- C. 金融衍生品会影响交易者在未来某一段时间内或某一时点上的现金流
- D. 交易双方可以同时实现盈利
- E. 金融衍生品的价值与基础产品的联动关系一定是非线性的

答案: B,C

【233网校独家解析, 禁止转载】 A (错误): 联动关系不一定是线性的, 如期权的价值与基础资产价格呈非线性关系 (收益不对称)。

B (正确): 衍生品通常带杠杆, 基础工具价格轻微变动会通过杠杆放大, 导致交易者盈利或亏损大幅波动。

C (正确): 衍生品交易约定未来结算, 会直接影响交易双方未来特定时间的现金流 (如期权行权、期货平仓的资金收付)。

D (错误): 衍生品交易是零和博弈, 一方盈利通常对应另一方亏损, 难以同时实现盈利。

E (错误): 联动关系可能是线性的, 如远期、期货的价值与基础资产价格呈线性变动 (价格涨多少, 价值大致同比例变多少)。

【考查考点】第六章 金融市场与金融工具 >>第四节 金融衍生品市场及其工具 >>金融衍生品市场概述139-141 >>金融衍生品的概念与特征139-140

73、 关于基金管理公司业务的说法, 正确的有 ()。

- A. 固定收益类资产管理计划优先级与劣后级的比例不得超过3:1

- B. 基金管理公司专户业务属于公募资产管理业务
- C. 基金管理公司自有资金参与集合资产管理计划的，持有期限不得少于12个月
- D. 基金运营服务业务包括基金注册登记、投资管理、基金清算和信息披露
- E. 基金的投资管理业务是基金管理公司最核心的业务

答案：A,E

【233网校独家解析，禁止转载】A正确。B错误，基金管理公司专户业务即私募资产管理业务。C错误，基金管理公司自有资金参与集合资产管理计划的，持有期限不得少于6个月。D错误，基金运营服务是基金投资管理与市场营销工作的后台保障，通常包括基金注册登记、核算与估值、基金清算和信息披露等业务。E正确，投资管理业务是基金管理公司最核心的一项业务。

【考查考点】第五章第四节

74、根据我国“货币供应量统计表”，下列资产中，属于M2的有()。

- A. 大额可转让存单
- B. 单位定期存款
- C. 单位活期存款
- D. 流通中现金
- E. 储蓄存款

答案：B,C,D,E

【233网校独家解析，禁止转载】

M0=流通中现金；

M1=M0+单位活期存款；

M2=M1+储蓄存款+单位定期存款+单位其他存款；

【考查考点】第九章货币供求与货币均衡>>第二节货币供给>>货币层次划分202

75、为落实安全性目标，商业银行的正确做法有()。

- A. 合理安排资产规模和结构，提高资产质量
- B. 调整业务结构，提高股权类资产比重
- C. 减少非盈利资产，提高盈利能力
- D. 遵纪守法，合法经营
- E. 筹措足够的自有资本，提高自有资本在全部资产中的比重

答案：A,D,E

【233网校独家解析，禁止转载】为实现安全性目标，商业银行应做到：

E正确：(1)筹措足够的自有资本，提高自有资本在全部资产的比重。

A正确：(2)合理安排资产规模和结构，提高资产质量。

D正确：(3)遵纪守法，合法经营。

B选项，股权类资产（如股票投资）价格波动大、风险较高，提高其比重会增加商业银行的市场风险，与安全性目标相悖。

C选项，减少非盈利资产，提高盈利能力（错误）减少非盈利资产（如闲置现金）、提升盈利水平，核心是实现“盈利性目标”，而非安全性目标，二者属于商业银行不同的经营目标范畴。

【考查考点】第三章 商业银行>>第一节 商业银行的经营原则>>“三性”原则47~48

76、在商业银行资产负债管理中，缺口分析的主要方法有（）。

- A. 久期缺口分析
- B. 利率敏感性分析
- C. 逃逸缺口分析

- D. 流动性缺口分析
- E. 持续性缺口分析

答案: A,B,D

【233网校独家解析, 禁止转载】流动性缺口是商业银行流动性管理的重要指标, 用于衡量银行在特定时间段内现金流入与现金流出之间的差额。

久期缺口是商业银行资产负债管理中用于衡量利率风险的重要指标。它反映了银行资产和负债的市场价值对利率变动的敏感性差异。

利率敏感性缺口是商业银行资产负债管理中用于衡量利率风险的关键指标。它反映了银行在特定时间段内利率敏感性资产与利率敏感性负债之间的差额。

77、关于巴塞尔协议Ⅲ的说法, 正确的有()。

- A. 一级资本充足率的下限为6%
- B. 引入流动性资产充足率和净稳定资金比例
- C. 将监管资本界定为核心一级资本、其他一级资本和二级资本
- D. 建立风险加权资产2.5%的储备资本
- E. 资本充足率的下限为7%

答案: A,B,C,D

【233网校独家解析, 禁止转载】A正确, E错误。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%。D正确, 商业银行应在最低资本要求的基础上计提储备资本, 储备资本要求为风险加权资产的2.5%, 由核心一级资本来满足。BC正确, 巴塞尔协议Ⅲ引入流动性覆盖率和净稳定资金比例, 以强化对银行流动性的监管。将监管资本界定为核心一级资本、其他一级资本和二级资本。

【考查考点】第十二章金融监管 >> 第三节 金融监管国际协调 >> 银行监管国际规则298-301 >> 巴塞尔协议Ⅲ300-3017

8、在布莱克-斯科尔斯期权定价公式中, 影响期权价格的因素有()。

- A. 无风险利率
- B. 标的资产价格的波动率
- C. 标的资产现价与期权合约的执行价格
- D. 红利支付
- E. 期权合约的剩余日期

答案: A,B,C,D

【233网校独家解析, 禁止转载】期权价格的影响因素与期权价格变化见下表: 注: “+”表示正向影响, “-”表示反向影响。选项ABCE正确。

79、关于特别提款权的说法, 正确的有()。

- A. 特别提款权可以用于成员方之间的贸易结算
- B. 特别提款权是按成员方GDP在全球所占的比重分配给成员方的
- C. 特别提款权是一种记账单位
- D. 特别提款权货币篮子目前由5种货币构成
- E. 特别提款权是国际货币基金组织无偿分配给成员方的

答案: A,C,D,E

【233网校独家解析, 禁止转载】B错误, 特别提款权的分配主要依据成员方在国际货币基金组织的份额, 份额大小与成员方的经济规模、贸易额等相关, 但并非直接按GDP比重分配, 份额是综合考量的结果。

【考查考点】第十章开放经济均衡 >> 第二节 国际储备政策 >> 国际储备的构成与作用228-229 >> 国际储备的构成228-229

80、作为最后贷款人, 中央银行提供贷款的形式有)。

- A. 直接发放贷款
- B. 票据再抵押
- C. 公开市场正回购
- D. 票据再贴现
- E. 发行央票

答案：A,B,D

【233网校独家解析，禁止转载】中央银行作为最后贷款人提供贷款，通常采取两种形式：一是票据再贴现，即商业银行及其他金融机构把自己持有的已贴现但尚未到期的票据卖给中央银行并由此获得一定现金的业务；二是票据再抵押，即商业银行及其他金融机构为应付急迫的资金需求把自己持有的票据抵押给中央银行并由此获得一定现金的业务。票据再贴现与再抵押业务的办理，最终使中央银行真正成为商业银行及其他金融机构的信贷中心。此外，中央银行还可以采用回购协议及直接发放贷款等方式充当最后贷款人。

【考查考点】第十一章中央银行与金融调控>>第一节 中央银行概述>>中央银行的性质与职能254-256>>}中央银行的职能254-256

三、案例分析题（每大题10分，共4大题，共40分）

81、根据以下材料，回答81-85题：

材料：F银行成立于1864年，其衍生品交易业务在营业收入中占比约40%。2008年1月，该行因员工甲违规操作股指期货遭受重创。该员工自2005年起从事股指期货对冲交易，利用对银行内部风控流程熟悉的优势，通过伪造文书，盗用账号等手段，构建虚假对冲交易，隐藏单边头寸。2007年欧洲股市持续下跌致其操作暴露，最终造成49亿欧元损失，对F银行造成股票停牌，评级下调等影响。

F银行在材料所述事件中面临的主要风险类型为（ ）

- A.信用风险
- B.法律风险
- C.操作风险
- D.流动性风险

答案：C

【233网校独家解析，禁止转载】F银行的损失由员工违规操作（伪造文书、盗用账号、隐藏头寸）直接导致，完全符合操作风险的定义，其他风险类型与事件核心原因不匹配。

82、

F银行的员工甲能够成功进行一系列违规操作，反映出该银行内部控制中存在缺陷为（ ）

- A.对员工日常行为监控不到位。
- B.信息系统安全性欠佳。
- C.开办业务没有坚持效益优先。
- D.内部控制流程不完善

答案：

【233网校独家解析，禁止转载】

员工甲能长期伪造文书、盗用账号并隐藏头寸，直接暴露了银行在人员监控、系统安全和内控流程上的多重缺陷，而

“效益优先”与本案内控问题无关。

83、

针对材料所述事件，F银行应采取的措施为（ ）

- A.开展专项排查并向董事会和监管部门报告。
- B.做好相关事件对外披露和沟通工作，防范舆情风险。
- C.成立专门团队判断市场走势反向交易挽回损失。
- D.拓展负债资金融入渠道，防控流动性风险

答案：

【233网校独家解析，禁止转载】

针对员工违规导致的风险事件，银行首要任务是排查风险、合规报告并管控舆情，而“反向交易挽回损失”和“拓展负债渠道”与本案核心问题无关。

84、

材料所述事件表明，商业银行应当着重强化的风险管理环节为（ ）

- A.不断加强风险监测与预警
- B.建立精准的风险限额管理
- C.外包信息系统建设，转移操作风险
- D.提升内部审计的独立性和及时性

答案：

【233网校独家解析，禁止转载】

材料中F银行因风险监测不足、限额管理缺失、内部审计未及时发现问题导致损失，这三个选项对应的措施能直接弥补核心风险管理漏洞；而“外包信息系统”无法解决根本的内控问题，且可能新增风险。

85、

材料所述事件给我国银行业带来的启示为（ ）

- A.衍生金融工具的风险管理，主要是防范交易人员的道德风险。
- B.应制定科学完善的业务规章制度和操作流程。
- C.应完善金融企业的法人治理结构。
- D.应强化内部审计职责，发挥三道防线作用

答案：

【233网校独家解析，禁止转载】

F银行的事件暴露了制度流程、法人治理和内部审计的核心问题，这三点是我国银行业需吸取的关键启示；而“衍生工具风险管理主要防道德风险”的表述过于片面，不符合实际管理逻辑。

86、甲基金管理公司管理着H基金和S基金两只基金，其中，H基金为债券型证券投资基金，管理费率为0.5%；S基金为股票型证券投资基金，管理费率为1.5%。

2024年7月1日，H基金的净资产为4.8亿元，S基金的净资产为3.28亿元。2024年7月2日，H基金的净资产为4.88亿元，S基金的净资产为3.36亿元。2024年实际天数为366天，法定工作日为251天。

请根据材料回答 86-90题：

甲基金管理公司在2024年7月2日应计提的管理费为（ ）。

- A. 29,143元
- B. 29,801元
- C. 20,000元
- D. 20,437元

答案：C

【233网校独家解析，禁止转载】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，按月支付。

H基金管理费= $E \times R / \text{当年实际天数}$ = $480000000 \times 0.5\% / 366 = 6557.4$ 元。

S基金管理费= $E \times R / \text{当年实际天数}$ = $328000000 \times 1.5\% / 366 = 13442.6$ 元

$6557.4 + 13442.6 = 20000$ 元

【考查考点】第五章 证券公司与基金管理公司>>第三节 证券投资基金概述>>证券投资基金的费用112-114>>各种费用的计提标准及计提方式113

87、关于基金公司计提基金管理费的说法，正确的为()。

- A. 基金管理费直接从基金财产中扣收，无需基金份额持有人另行支付
- B. 基金管理费是指基金管理人管理基金资产而面向基金收取的费用
- C. 基金管理费率通常与基金规模成正比，与风险成反比
- D. 我国的基金管理费按照当日基金资产净值的一定比例计提，按月支付

答案：A,B

【233网校独家解析，禁止转载】C错误，和规模成反比和风险成正比。D错误，是按照前一日基金资产净值的一定比例计提，按月支付。

【考查考点】第五章 证券公司与基金管理公司>>第三节 证券投资基金概述>>证券投资基金的费用112-114>>基金费用的种类113

88、在基金运作过程中，可以从基金财产中列支的费用为（ ）。

- A. 基金的证券交易费用
- B. 基金转换费
- C. 申购费
- D. 基金托管人的托管费

答案：A,D

【233网校独家解析，禁止转载】下列与基金有关的费用可以从基金财产中列支：基金管理人的管理费、基金托管人的托管费、基金合同生效后的会计师费和律师费、基金份额持有人大会费用、基金的证券交易费用、按照国家有关规定和基金合同约定可以在基金财产中列支的其他费用。

BC是由投资者承担的费用。

【考查考点】第五章 证券公司与基金管理公司>>第三节 证券投资基金概述>>证券投资基金的费用112-114>>基金费用的种类113

89、甲基金管理公司计划设立封闭式私募资产管理计划。根据中国证监会有关规定，该类产品的期限不得低于（ ）。

- A. 60天
- B. 120天
- C. 30天
- D. 90天

答案：D

【233网校独家解析，禁止转载】基金管理公司应当加强资产管理计划的久期管理,不得设立不设存续期限的资产管理计划。封闭式资产管理计划的期限不得低于 90天。

【考查考点】第五章第四节

- 90、 根据我国关于资产管理计划的相关管理规定，正确的为（ ）。
- A. 基金管理公司可以与投资者在资产管理合同中约定提取业绩报酬
 - B. 分级资产管理计划若存在中间级份额，中间级份额应当计入优先级份额
 - C. 基金管理公司应当确保集合资产管理计划开放退出期内，其资产组合中7个工作日可变现资产的价值，不低于该计划资产净值的10%
 - D. 同一基金管理公司管理的全部资产管理计划投资于同一非标准化债权类资产的资金合计不得超过200亿元

答案: A,B,C

【233网校独家解析，禁止转载】 D错误，不得超过300亿元。

91、 A国是一个拥有丰富旅游资源的国家，吸引大量国外游客前来，给A国带来了丰富的外汇收入.为进一步促进经济发展，A国政府采取了更为开放的政策和措施以吸引外资，并取得一定成效。2024年，A国国际收支总体状况为顺差，其国际收支平衡表如下：

表A国国际收支平衡表（单位：亿美元）

项目	贷方（+）	借方（-）	差额
一、经常账户			
1.货物贸易	400	500	
2.服务贸易	200	100	
3.初次收入	100	150	
4.二次收入	50	30	
二、资本与金融账户			
1.直接投资	150	20	
2.证券投资	60	80	
3.其他投资	100	200	
4.储备资产变动			-20
三、误差与遗漏			+40

请根据材料回答 {TSE}题：

A国2024年经常账户收支状况为（ ）。

- A. 经常账户赤字30亿美元
- B. 经常账户盈余20亿美元
- C. 经常账户赤字20亿美元
- D. 经济账户盈余30亿美元

答案: A

【233网校独家解析，禁止转载】

货物贸易差额：贷方 - 借方 = 400 - 500 = -100（亿美元，赤字）
服务贸易差额：贷方 - 借方 = 200 - 100 = +100（亿美元，盈余）
初次收入差额：贷方 - 借方 = 100 - 150 = -50（亿美元，赤字）
二次收入差额：贷方 - 借方 = 50 - 30 = +20（亿美元，盈余）

经常账户差额=货物贸易差额 + 服务贸易差额 + 初次收入差额 + 二次收入差额= -100 + 100 - 50 + 20 = -30 (亿美元, 赤字)

【考查考点】第十章 开放经济均衡>>第一节 国际收支及其平衡>>国际收支平衡表的分析216-218>>国际收支平衡表账面分析217-218

92、储备资产变动“-20”的含义为()。

- A. A国商业银行美元资产增加20亿美元
- B. A国当年官方储备资产减少20亿美元
- C. A国商业银行美元资产减少20亿美元
- D. A国当年官方储备资产增加20亿美元

答案: D

【233网校独家解析, 禁止转载】储备资产是官方持有的资产, 变动为“-20”符合“借方(-)表增加”的记账规则, A、C的“商业银行资产”和B的“减少”均不符合定义或规则。

【考查考点】第十章 开放经济均衡>>第一节 国际收支及其平衡>>国际收支平衡表的分析216-218>>国际收支平衡表账面分析217-218

93、A国2024年国际收支顺差形成的可能来源为()。

- A. A国旅游出口收入增加
- B. A国对外进行大量证券投资
- C. A国吸收外商直接投资增加
- D. A国大量从国外进口商品

答案: A,C

【233网校独家解析, 禁止转载】

A. A国旅游出口收入增加: 旅游属于服务贸易, 收入增加会推动经常账户盈余, 是顺差来源。

B. A国对外进行大量证券投资: 对外证券投资属于资本与金融账户的借方(资金流出), 会减少顺差甚至导致逆差, 非来源。

C. A国吸收外商直接投资增加: 外商直接投资属于资本与金融账户的贷方(资金流入), 会推动资本与金融账户盈余, 是顺差来源。

D. A国大量从国外进口商品: 进口属于货物贸易借方(资金流出), 会减少经常账户盈余甚至导致逆差, 非来源。

【考查考点】第十章 开放经济均衡>>第一节 国际收支及其平衡>>国际收支平衡表的分析216-218>>国际收支平衡表账面分析217-218

94、A国是一个实行货币局制度的国家, 该国将本币对美元汇率保持固定。为改善A国国际收支不平衡的状况, 该国可以采用的经济政策为()。

- A. 将本币升值
- B. 增加财政支出, 鼓励消费
- C. 提高基准利率
- D. 降低存款准备金率

答案: C

【233网校独家解析, 禁止转载】提高: 可吸引外资流入, 增加资本账户盈余, 同时抑制国内消费和进口, 改善国际收支, 正确。

95、

A国实行固定汇率制度，2024年该国外部出现国际收支失衡的同时，若国内又面临通货膨胀的压力。这一经济现象称为（ ）。

- A. 米德冲突
- B. 凯恩斯流动性陷阱
- C. 国际费雪效应
- D. 特里芬难题

答案：A

【233网校独家解析，禁止转载】指在固定汇率制度下，一国同时面临国际收支失衡（如逆差）和国内经济失衡（如通货膨胀）时，采用单一政策无法同时解决两类问题的冲突，与题干描述完全匹配，正确。

【考查考点】第十章第四节开放经济条件下的内外均衡

96、【材料四】《2025年第一季度中国货币政策执行报告》指出:2025年第一季度，中国人民银行坚决贯彻党中央、国务院决策部署，实施适度宽松的货币政策，保持流动性充裕、金融总量合理增长，促进社会综合融资成本低位下行，扎实做好金融“五篇大文章”，加强重大战略、重点领域和薄弱环节金融服务，支持经济保持回升向好态势。

2025年7月2日，中国人民银行公布了当年6月中央银行各项工具流动性投放情况，具体如下表所示:

表2025年5月中央银行各项工具流动性投放情况(单位:亿元)：

工具类型	工具名称	投放	回笼	净投放
准备金	调整法定存款准备金率	-	-	-
中央银行贷款	常备借贷便利（SLF）	19	16	3
	中期借贷便利（MLF）	3000	1820	1180
	抵押补充贷款（PSL）	930	3930	-3000
	其他结构性货币政策工具	7475	5457	2018
公开市场业务	短期逆回购	51084	45725	5359
	买断式逆回购	14000	12000	2000
	公开市场国债买卖	0	0	0
	中央国库现金管理	0	1000	-1000

根据以上材料，回答(TSE)题：

{TS}根据《中华人民共和国中国人民银行法》，我国货币改的目标为（ ）

- A. 保持社会就业的稳定，并以此促进居民财高增长
- B. 保持物价的整体稳定，并以此促进经济增长
- C. 保持经济增长的稳定，并以此促进居民消费增长
- D. 保持货币币值的稳定，并以此促进经济增长

答案：D

【233网校独家解析，禁止转载】《中华人民共和国中国人民银行法》对我国货币政策目标的表述是,保持货币币值的稳定,并以此促进经济增长。在我国多年的金融宏观调控实践中,我国货币政策目标实际上是以通货膨胀控制为主的多目标制。

【考查考点】第十一章第二节货币政策

97、 中国人民银行创设的货币政策工具中，属于阶段性结构性货币政策工具的为（ ）

- A. 保交楼贷款支持计划
- B. 支农再贷款

- C. 再贴现
- D. 科技创新再贷款

答案: A,D

【233网校独家解析, 禁止转载】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。

【考查考点】第十一章中央银行与金融调控>>第二节 货币政策>>我国的货币政策实践271-279>>结构性货币政策工具276-279

98、2025年6月, 中国人民银行通过公开市场业务净投的资金量()

- A. 6,560亿元
- B. 6.359亿元
- C. 76,508亿元
- D. 65,084亿元

答案: B

【233网校独家解析, 禁止转载】短期逆回购净投放: 5359亿元

买断式逆回购净投放: 2000亿元

公开市场国债买卖净投放: 0亿元

中央国库现金管理净投放: -1000亿元 (回笼, 需扣除)

净投放总额 = 5359 + 2000 + 0 - 1000 = 6359亿元

99、中央国库现金管理职能体现其作为()

- A. 国家的银行
- B. 银行的银行
- C. 人民的银行
- D. 发行的银行

答案: A

【233网校独家解析, 禁止转载】中央银行作为国家的银行具有以下六项基本职责:

- (1) 经理或代理国库。
- (2) 代理国家金融事务, 如代理国债的发行及到期国债的还本付息事宜等。
- (3) 给予国家金融支持。
- (4) 经营管理国家储备。
- (5) 代表国家参加国际金融组织。
- (6) 充当政府金融政策顾问, 为国家经济政策的制定提供各种资料、数据和方案等。

【考查考点】第十一章中央银行与金融调控>>第一节中央银行概述>>中央银行的性质与职能254-256>>中央银行的职能254-256

100、中央银行资产业务包括()。

- A. 再贴现
- B. 发行中央银行票据
- C. 管理国际储备
- D. 集中存款准备金

答案: A,C

【233网校独家解析, 禁止转载】AC正确, 中央银行的资产业务包括: 贷款、再贴现、证券买卖、管理国际储备、其他资产业务。发行央票和集中存款准备金属于负债业务, 因此 B、D 错误。

【考查考点】第十一章中央银行与金融调控>>第一节 中央银行概述>>中央银行的业务256-258>>中央银行的负债业务



、资产业务和中间业务257-258