
2025 中经《金融科目》新教材百日强分卷

一.单选题(共 60 题，每题 1 分。每题的备选项中，只有 1 个最符合题意)

1. 下列会导致当前现金流的时间价值降低的是（ ）。
 - A. 利率下降
 - B. 通货膨胀率下降
 - C. 未来存在更好的投资机会
 - D. 风险减少
2. 关于汇率变动的决定因素，描述正确的是（ ）。
 - A. 当外汇市场外汇汇率上涨时，货币当局会投放本币、收购外汇
 - B. 国际收支顺差，本币贬值
 - C. 物价水平变动是决定汇率短期变动的根本因素
 - D. 市场预期变化是导致市场汇率短期变动的主要因素
3. 下列关于分割市场理论，说法错误的是（ ）。
 - A. 不能解释收益率曲线向上倾斜
 - B. 不能解释不同到期期限的债券倾向于同向运动
 - C. 不能解释短期利率较低时，收益率曲线倾向于向上倾斜，而短期利率较高时，收益率曲线向下倾斜的原因
 - D. 分割市场理论假定不同到期期限的债券无法相互替代
4. 如果某投资者年初投入 1000 元进行投资，年利率 8%，按连续复利计息，则第二年年末该投资者的终值为（ ）元。
 - A. 1160.0
 - B. 1169.9
 - C. 1164.4
 - D. 1173.5
5. 目前，IMF 最新汇率制度分类中，属于“硬钉住”的是（ ）。
 - A. 传统钉住和货币局制度
 - B. 无独立法定货币和货币局制度
 - C. 稳定化安排和无独立法定货币
 - D. 管理浮动和稳定化安排
6. 关于金融工具的性质，说法正确的是（ ）。
 - A. 债券的期限不具有法律约束力
 - B. 金融工具的收益率高低和发行人的资信程度是决定流动性强弱的重要因素
 - C. 金融工具的风险一般来源于信用风险、市场风险、操作风险
 - D. 期限性与收益性成反比
7. （ ）是金融市场运行的基础，是重要的资金需求者和供给者。
 - A. 家庭

B. 企业

C. 金融机构

D. 服务中介

8. 金融机构按（ ）可以分为存款类金融机构、契约型储蓄机构和投资性中介机构。

A. 职能作用

B. 业务特征

C. 承担政策性业务

D. 资金来源方式

9. （ ）是指众多的买主和卖主通过公开竞价而形成的金融资产交易价格的市场，金融资产在到期偿付之前可以自由交易，一般在有组织的证券交易所进行。

A. 场内市场

B. 公开市场

C. 竞价市场

D. 议价市场

10. （ ）的特点是资金来源可靠稳定，资金运用主要是投资，资金的流动性较弱。

A. 投资性金融机构

B. 存款类金融机构

C. 契约型金融机构

D. 开发性金融机构

11. 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的是（ ）。

A. 流动性缺口

B. 利率敏感性缺口

C. 久期缺口

D. 情景模拟

12. 根据审慎经营规则，商业银行需重点管理的风险是（ ）。

A. 操作风险

B. 信用风险

C. 声誉风险

D. 所有风险

13. （ ）是指贷款人以合法方式筹集的资金自主发放的贷款，其风险由贷款人承担，并由贷款人收回本金和利息。

A. 自营贷款

B. 委托贷款

C. 信用贷款

D. 企业贷款

14. 商业银行在计算资本充足率时，监管资本需要扣除的是（ ）。

A. 损失准备缺口

B. 超额损失准备

C. 一般风险准备

D. 土地使用权

15. 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的是（ ）。

A. 流动性缺口

B. 利率敏感性缺口

C. 久期缺口

D. 情景模拟

16. 连续发生的多项原因中，若前因是除外风险，后因是承保风险，后因是前因的必然结果时，保险人（ ）。

A. 不承担责任

B. 承担全部责任

C. 仅承担部分责任

D. 需重新核定

17. 以下不属于保险合同的关系人的是（ ）。

A. 投保人

B. 被保险人

C. 保单持有人

D. 受益人

18. （ ）以每一危险单位的赔款为基础确定分出公司自负责任额，超过自负责任额的赔款由分入公司负责。

A. 超额赔款再保险

B. 险位超赔再保险

C. 事故超赔再保险

D. 损失中止再保险

19. 下列属于承保人职能的是（ ）。

A. 制定公司总目标

B. 理赔审核

C. 确定保单条件

D. 市场销售策略

20. 保险营销的客体是（ ）。

A. 被保险人

B. 保险中介公司

C. 保险商品

D. 准投保人

21. （ ）主要以大盘蓝筹股、公司债券、政府债券等稳定收益证券为投资对象。

A. 股票基金

-
- B. 债券基金
 - C. 增长型基金
 - D. 收入型基金

22. () 的投资范围较广、金额较大、风险较高，监管机构对投资者的资格和人数会加以限制。

- A. 封闭式基金
- B. 开放式基金
- C. 私募基金
- D. 混合基金

23. 下列不参与基金会计核算的基金费用是 () 。

- A. 管理费
- B. 托管费
- C. 申购费
- D. 证券交易费用

24. 根据《证券公司监督管理条例》规定，证券公司的股东应当用货币或者证券公司经营必需的非货币财产出资，证券公司股东的非货币财产出资总额不得超过证券公司 () 的 30%。

- A. 总资本
- B. 注册资本
- C. 净资产
- D. 净资本

25. 证券公司融资融券业务中，客户信用交易担保资金账户的开立机构是 () 。

- A. 证券登记结算机构
- B. 商业银行
- C. 证券交易所
- D. 中国证监会

26. 信用衍生产品的主要功能是 () 。

- A. 增加市场流动性
- B. 转移信用风险
- C. 提高资产收益率
- D. 规避利率风险

27. 可以作为回购协议标的物的是 () 。

- A. 商业汇票
- B. 股票
- C. 银行承兑汇票
- D. 债券

28. 如果某投资者拥有一份期权合约，使其有权在未来某一确定时间内以确定的价格出售相关的资产，则该投资者是 () 。

- A. 看涨期权的卖方

B. 看涨期权的买方

C. 看跌期权的卖方

D. 看跌期权的买方

29. 截止到 2024 年 6 月，我国国债期货品种不包含（ ）。

A. 30 年期国债期货

B. 5 年期国债期货

C. 2 年期国债期货

D. 1 年期国债期货

30. 按照法律形式的不同，金融衍生品分为契约型衍生工具和证券型衍生工具。其中，下列属于证券型衍生工具的是（ ）。

A. 金融远期

B. 股指期货

C. 金融期权

D. 权证

31. 关于期权内在价值的说法，正确的是（ ）。

A. 内在价值是指期权按执行价格立即行使时所具有的价值

B. 内在价值一般小于零

C. 对于看跌期权来说，内在价值=标的资产现价-执行价格

D. 对于看涨期权来说，内在价值=执行价格-标的资产现价

32. 根据期权定价理论，期权价值的决定因素不包括的有（ ）。

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

33. 利率期货标的资产主要为（ ）。

A. 国债

B. 外汇

C. 本币

D. 股票价格指数

34. 现有票面收益率 6%，每年付息一次的 100 元债券，期限 3 年。当市场利率为 5% 时，债券价格为（ ）元。

A. 94.9

B. 105.4

C. 100

D. 102.7

35. 下列不属于有效边界特点的是（ ）。

A. 有效边界是一条向右上方倾斜的曲线，反映了“高风险、高收益”的原则

B. 该曲线的斜率为风险资产的夏普比率

C. 有效边界是一条向上凸的曲线

D. 有效边界曲线上不可能有凹陷的地方

36. 公司治理产生的主要原因是（ ）。

A. 公司所有权不明确

B. 委托代理关系问题

C. 所有权与经营权分离问题

D. 经营权受制衡

37. 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的公司治理模式是（ ）。

A. 血缘关系至上的家庭模式

B. 股权至上的英美模式

C. 利益相关者至上的德日模式

D. 国家出资公司模式

38. 根据《银行保险机构公司治理监管评估办法》，若相关机构公司治理基本健全，同时存在一些弱点，相关机构能够积极采取措施整改完善。则该机构的评估等级应为（ ）。

A. A 级

B. B 级

C. C 级

D. D 级

39. 影响公司声誉和社会责任表现的利益相关者是（ ）的利益相关者。

A. 核心层

B. 社会层

C. 战略层

D. 经营层

40. 股份有限公司经理的聘任由（ ）决定。

A. 股东会

B. 董事会

C. 经营办公会

D. 监事会

41. 下列变量中，不属于金融宏观调控操作指标的是（ ）。

A. 存款准备金率

B. 基础货币

C. 再贴现率

D. 短期利率

42. 中国人民银行、原中国银监会发布的《关于加强商业性房地产信贷管理的通知》明确，对购买首套自住房且套型建筑面积在 90 平方米以下的，贷款首付款比不得低于 20%。该措施属于（ ）。

-
- A. 一般性货币政策工具
 - B. 直接信用控制的货币政策工具
 - C. 间接信用指导的货币政策工具
 - D. 选择性货币政策工具

43. 下列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. 恢复与处置计划
- D. 金融市场交易行为工具

44. 货币政策是中央银行为实现特定经济目标而采取的各种方针、政策、措施的总称。关于货币政策基本特征的说法，错误的是（ ）。

- A. 货币政策是宏观经济政策
- B. 货币政策是调节社会总供给的政策
- C. 货币政策主要是间接调控政策
- D. 货币政策兼具短期性与长期性

45. 我国常备借贷便利的特点不包括（ ）。

- A. 由金融机构主动发起
- B. “一对一”交易
- C. “一对多”交易
- D. 交易对手覆盖面广

46. 某中央银行资产负债表显示，当前基础货币余额为 25.5 万亿元，狭义货币供给量为 94.5 万亿元，其中单位活期存款为 81.2 万亿元，金融机构超额准备金为 2.7 万亿元，则法定准备金为（ ）万亿元。

- A. 13.3
- B. 10.6
- C. 12.2
- D. 9.5

47. 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，法定存款准备金率为 8%，则对应的货币乘数为（ ）。

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

48. 2001 年 6 月，中国人民银行修订货币供应量口径，将（ ）计入 M2。

- A. 证券公司客户保证金
- B. 住房公积金中心存款
- C. 商业票据

D. 单位活期存款

49. 按通货膨胀的成因划分, 通货膨胀不包括 ()。

A. 爬行式通货膨胀

B. 需求拉上型通货膨胀

C. 成本推进型通货膨胀

D. 供求混合推进型

50. 在下列货币需求理论中, 认为利率对货币需求量的影响是微不足道的, 但强调恒久性收入对货币需求量有重要影响的是 ()。

A. 凯恩斯的货币需求函数

B. 马克思的货币需求理论

C. 弗里德曼的货币需求函数

D. 货币数量论的货币需求理论

51. 根据蒙代尔的“政策指派”原则, 若一国出现通货膨胀且伴有国际收支顺差时, 应该采用的政策是 ()。

A. 紧缩性货币政策和扩张性财政政策

B. 紧缩性货币政策和紧缩性财政政策

C. 扩张性货币政策和紧缩性财政政策

D. 扩张性货币政策和扩张性财政政策

52. 下列关于某国外债总量管理的指标, 符合国际通行标准的是 ()。

A. 该国负债率为 25%

B. 该国偿债率为 40%

C. 该国短期债务率为 30%

D. 该国债务率为 75%

53. 国际收支的本质特征不包括 ()。

A. 国际收支是存量概念

B. 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

C. 国际收支是一个流量概念

D. 国际收支是在特定时期内经济交易的系统的货币记录

54. 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

55. 国际收支不均衡调节的必要性不包括 ()。

A. 稳定汇率的要求

B. 稳定物价的要求

C. 保有适量外汇储备的要求

D. 稳定本币的要求

56. 金融监管的理论依据中，（ ）为理解金融监管的动态调整提供了理论框架。

A. 社会利益论

B. 金融风险论

C. 公共选择论

D. 管制供求论

57. 实行一元多头式金融监管体制的国家是（ ）。

A. 美国

B. 日本

C. 法国

D. 德国

58. 下列国际协调组织中，对成员方有法律约束力的是（ ）。

A. 北美自由贸易组织

B. 巴塞尔委员会

C. 国际证监会组织

D. 金融稳定理事会

59. 下列关于我国衡量资产安全性贷款质量指标的说法，正确的有（ ）。

A. 不良贷款率不得高于 4%

B. 全部关联度不得高于 50%

C. 单一集团客户授信集中度不得高于 10%

D. 单一客户贷款集中度不得高于 15%

60. 明斯基认为（ ）的比重越大，金融脆弱性问题越严重。

A. 抵补性借款企业和投机性借款企业

B. 抵补性借款企业和庞式企业

C. 投机性借款企业和庞式企业

D. 投资性借款企业和庞式企业

二.多选题(共 20 题，每题 2 分。每题有 2 个或 2 个以上符合题意，至少有 1 个错项。错选不得分；少选，所选的每个选项得 0.5 分)

61. 凯恩斯认为，流动性偏好的动机包括（ ）。

A. 交易动机

B. 生产动机

C. 储蓄动机

D. 预防动机

E. 投机动机

62. 按照决定方式不同，利率可分为（ ）。

A. 固定利率

B. 市场利率

C. 浮动利率

D. 名义利率

E. 实际利率

63. () 是金融市场最基本的要素，是金融市场形成的基础。

A. 金融市场范围

B. 金融市场客体

C. 金融市场价格

D. 金融市场中介

E. 金融市场主体

64. 契约性金融中介是以契约方式吸收持约人的现金，而后按契约规定承担向持约人履行赔付或资金返还义务的金融机构，以下 () 属于契约性金融中介。

A. 保险公司

B. 养老基金

C. 投资基金

D. 投资银行

E. 储蓄银行

65. 商业银行对客户进行信用调查时采用的信用 5C 标准包括 () 。

A. 品格

B. 资本

C. 经营环境

D. 成本

E. 担保品

66. 根据我国《商业银行资本管理办法（试行）》规定，商业银行的核心一级资本有 () 。

A. 普通股

B. 优先股

C. 盈余公积

D. 可转换债

E. 未分配利润

67. 保险营销的基本要素包括 () 。

A. 保险营销的主体

B. 保险营销的客体

C. 保险营销的对象

D. 保险营销的价格

E. 保险营销的程序

68. 比例再保险包括 () 。

A. 成数再保险

B. 溢额再保险

C. 临时再保险

D. 合同再保险

E. 超额赔款再保险

69. 基金当事人有（ ）。

A. 基金份额持有人

B. 基金管理人

C. 基金托管人

D. 委托人

E. 受益人

70. 下列属于证券投资基金特点的是（ ）。

A. 集合理财，专业管理

B. 单一投资，集中风险

C. 利益共享，风险共担

D. 严格监管，信息透明

E. 独立托管，相互制衡

71. 金融衍生品的特征有（ ）。

A. 杠杆性

B. 高风险性

C. 流动性

D. 联动性

E. 跨期性

72. 根据信用结构的不同，债券可以分为（ ）。

A. 信用债券

B. 抵押债券

C. 付息债券

D. 贴现债券

E. 担保债券

73. 下列股票内在价值评估的方法中，财务倍数模型有（ ）。

A. 股息贴现模型

B. 市盈率

C. 公司自由现金流模型

D. 市净率

E. 市销率

74. 商业银行信用风险的机制管理主要包括（ ）。

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

75. 中央银行的中间业务包括（ ）。

A. 代理国库

B. 集中办理票据交换

C. 结算交换差额

D. 证券买卖

E. 办理异地资金转移

76. 下列关于集中存款准备金的意义，正确的有（ ）。

A. 有助于增强商业银行及有关金融机构的清偿能力

B. 有助于商业银行及有关金融机构自身稳定

C. 有助于商业银行及有关金融机构调节信用规模

D. 为商业银行及有关金融机构非现金结算创造了条件

E. 保障存款人的资金安全

77. 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

78. 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

79. 在实践中，测试国际储备总量是否适度的经验指标是（ ）。

A. 国际储备额与 GNP 之比

B. 国际储备额与 GDP 之比

C. 国际储备额与外债总额之比

D. 国际储备额与出口总额之比

E. 国际储备额与进口总额之比

80. 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%

三.案例分析题(共 20 题，每题 2 分。有单选和多选，错选，本题不得分，少选，漏选每个选项得 0.5 分)

(一)

2008 底爆发的全球金融危机波及到了 H 国，导致中国外贸出口大幅度下降。大量企业倒闭、工人失业，经济增长停滞。为保障经济增长和提升就业，H 国出台了一揽子经济刺激方案，如增加国家基础建设投资支出、通过公开市场操作向市场释放大量流动性（2010 年 M2 余额比上年增长 19.7%，M1 余额比上年增长 21.2%）等，造成市场需求旺盛但有效供给不足。与此同时，在国际上，由于美国不断推出量化宽松的货币政策，美元泛滥造成国际大宗商品价格猛涨，传导到 H 国造成原材料价格上涨。2010 年 H 国各月 CPI 同比增长的数据如下：1 月增长 1.5%，2 月增长 3.1%，3 月增长 3.3%，4 月增长 3%，5 月增长 3.4%，6 月增长 3.5%，7 月增长 3.7%，8 月增长 3.7%，9 月增长 3.9%，10 月增长 4.4%，11 月增长 5.1%，12 月增长 5.2%。人们在经济生活中普遍形成了价格持续上涨的预期。

81. 2010 年，H 国通货膨胀的类型是（ ）。

- A. 奔腾式通货膨胀
- B. 温和式通货膨胀
- C. 恶性通货膨胀
- D. 爬行式通货膨胀

82. 2010 年，H 国通货膨胀的成因是（ ）。

- A. 成本推进
- B. 经济结构变化
- C. 需求拉上
- D. 国际收支失衡

83. 应对全国金融危机给本国造成的经济停滞，除增加基础建设投资支出外，H 国还可以采取的财政政策是（ ）。

- A. 减少税收
- B. 改革币制
- C. 增加税收
- D. 收入指数化

84. 针对日益严重的通货膨胀预期，H 国中央银行可能采取的货币政策措施是（ ）。

- A. 提高再贴现率
- B. 降低存款准备金率
- C. 增加对商业银行再贷款
- D. 降低利率

(二)

某国对外开放程度和外贸依存度都较高，国际融资尤其是短期融资规模相对较大。该国货币波动比较频繁，长期实行干预外币市场等比较强烈的汇率制度。最新数据显示，2021 年底，该国的国际储备为 7 000 亿美元，国民生产总值为 23 000 亿美元，外债总额为 8 800 亿美元，当年的进口额为 6

000 亿美元。根据材料，请回答以下问题。

85. 决定该国国际储备总量的主要因素是（ ）。

- A. 利率制度以及市场化程度
- B. 汇率制度及外汇干预情况
- C. 外债规模与短期融资能力
- D. 经济规模与对外开放程度

86. 该国的国际储备额与国民生产总值之比是（ ）。

- A. 远低于经验指标
- B. 略低于经验指标
- C. 高于经验指标
- D. 等于经验指标

87. 该国的国际储备额与外债总额之比是（ ）。

- A. 61.82%
- B. 79.55%
- C. 35.69%
- D. 48.33%

88. 该国 7 000 亿美元国际储备额能够满足（ ）。

- A. 13 个月的进口需求
- B. 14 个月的进口需求
- C. 16 个月的进口需求
- D. 15 个月的进口需求

（三）

我国甲银行进行投资；乙企业持有剩余期限为 90 天的银行承兑汇票，乙企业想找甲银行贴现，甲银行报出是贴现率为 3%；甲银行投资了丙企业发行的、期限为 270 天的超短期融资券，票面利率为 2.8%；同期 14 天质押式回购利率为 1.8%。

89. 我国的商业票据类型有（ ）。

- A. 支票
- B. 本票
- C. 股票
- D. 汇票

90. 乙企业有 1000 万元的票据找甲银行贴现，甲银行需要支付的实付贴现金额为（ ）万元。

- A. 1015
- B. 1007.5
- C. 992.5
- D. 985

91. 甲银行将 1 亿超短期融资券进行 14 天质押式回购，则甲银行应该支付的回购价格为（ ）万元。

-
- A. 9993
 - B. 9982
 - C. 10018
 - D. 10007

92. 下列关于超短期融资券的说法，正确的是（ ）。

- A. 它是金融企业在银行间债券市场发行的
- B. 它是一种新型短期直接债务融资产品
- C. 超短期融资券的最长期限是 365 天
- D. 具有注册效率高、发行方式高效、资金使用灵活等特点

（四）

2022 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。

93. 2022 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%

94. 2022 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%

95. 2022 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%

96. 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

（五）

2023 年末，某国未清偿外债余额为 1800 亿美元，其中 1 年及 1 年以下短期债务为 400 亿美元。当年该国需要还本付息的外债总额为 500 亿美元。该国 2023 年国民生产总值为 10 000 亿美元，国内生产总值为 8 000 亿美元，货物出口总额为 1 600 亿美元，服务出口总额为 1100 亿美元。根据材料，

请回答以下问题。

97. 2023 年该国的债务率为（ ）。

- A. 20.56%
- B. 25.38%
- C. 66.67%
- D. 125%

98. 2023 年该国的负债率为（ ）。

- A. 20%
- B. 18%
- C. 22.5%
- D. 12.5%

99. 2023 年该国的偿债率为（ ）。

- A. 18.52%
- B. 25.31%
- C. 80%
- D. 125%

100. 假设该国法定货币为人民币，若美元对人民币的汇率由 1 美元=7.3521 人民币变动至 1 美元=6.5683 人民币，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

答案及解析

1. 答案：C

解析：本题考查货币时间价值的影响因素。货币时间价值的影响因素主要包括以下内容：①利率。利率是计算货币时间价值的一个非常重要的因素。当利率较高时，未来的现金流的价值较高；而当利率较低时，未来的现金流的价值就会相对较低。利率下降，说明当前利率较高，当前现金流的时间价值也比较高，所以 A 错误；②通货膨胀率。通货膨胀率是衡量货币价值变化的指标。如果通货膨胀率高，未来的现金流的价值就会相对较低，而当前的现金流就会相对更有价值。通货膨胀率下降，则当前现金流价值就高，所以 B 错误；③风险。风险是计算货币时间价值的另一个重要因素。如果未来的现金流相对不稳定，那么这种风险就会导致未来的现金流的价值相应地降低，这也就意味着货币的时间价值降低了。风险减少，说明未来现金流稳定，则当前现金流的时间价值高，所以 D 错误；④投资机会。如果未来存在更好的投资机会，那么当前持有的现金流的时间价值就会降低。所以 C 正确。

2. 答案：D

解析：当外汇汇率上涨时，为维持汇率稳定，货币当局会投放外汇，收购本币。国际收支顺差，本币升值。物价变动是决定汇率长期变动的因素。

3. 答案：A

解析：市场分割理论可以解释收益率曲线向上倾斜，而预期理论不能解释收益率曲线向上倾斜。

4. 答案：D

解析：本题考查复利终值的计算。在连续复利条件下，
$$FV_n = P \cdot e^{rn} = 1000 \times e^{8\% \times 2} = 1173.5$$
元。

5. 答案：B

解析：本题考查汇率制度的分类。目前，IMF 最新的汇率制度包括：①无独立法定货币；②货币局制度；③传统钉住；④稳定化安排；⑤水平区间钉住；⑥爬行钉住；⑦类爬行钉住；⑧管理浮动；⑨自由浮动；⑩其他有管理的安排。其中，①—②属于硬钉住，③—⑦属于软钉住，⑧—⑨属于浮动汇率制度，⑩属于其他。

6. 答案：B

解析：1) 期限性。期限性是指金融工具中的债权凭证一般有约定的偿还期，规定发行人到期必须履行还本付息义务。债券一般有明确的还本付息期限，以满足不同筹资者和投资者对融资期限和收益率的要求。债券的期限具有法律约束力，是对融资双方权利的保障和责任的约束。2) 流动性。流动性是指金融工具在金融市场上能够转化为现金的能力。它主要通过买卖、承兑、贴现与再贴现等交易来实现。金融工具的收益率高低和发行人的资信程度是决定流动性强弱的重要因素。3) 收益性。收益性是指金融工具的持有者可以获得一定的报酬和价值增值。它包括两个方面：一是金融工具定期的股息或利息收益，二是投资者出售金融工具时获得的价差收益。4) 风险性。风险性是指金融工具的持有人面临的预定收益甚至本金遭受损失的可能性。金融工具的风险一般来源于两个方面：一是信用风险，是指因一方不能履行责任而导致另一方发生损失的风险；二是市场风险，是指金融工具的价值因汇率、利率或股价等因素变化而发生变动的风险；金融工具的期限性与风险性、收益性成正比、与流动性成反比，流动性与收益性成反比。

7. 答案：B

解析：企业是金融市场运行的基础，是重要的资金需求者和供给者。一方面，为了扩大生产规模或弥补暂时的资金不足，企业通过向银行借款、发行债券或股票等方式筹集资金，成为金融市场上的资金需求者；另一方面，由于企业的资金收入和支出在时间上往往是不对称的，因此在生产经营过程中会有部分暂时闲置的货币资金，为了实现资金的保值和增值，企业会将其投入金融市场，成为

金融市场上的资金供给者。除此之外，企业还是金融衍生品市场上重要的套期保值主体。

8. 答案：D

解析：金融机构按资金来源方式不同可以分为存款类金融机构、契约型储蓄机构和投资性中介机构。

9. 答案：B

解析：本题考查金融市场的类型。按照成交与定价方式的不同，金融市场可分为公开市场和议价市场。公开市场是指众多的买主和卖主通过公开竞价而形成金融资产交易价格的市场，金融资产在到期偿付之前可以自由交易，一般在有组织的证券交易所进行。议价市场是指买卖双方通过协商而形成金融资产交易价格的市场，该市场没有固定场所，相对分散。

10. 答案：C

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务的金融机构。这类机构的特点是资金来源可靠稳定，资金运用主要是投资，资金的流动性较弱。

11. 答案：C

解析：本题考查久期缺口的概念。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。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。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。情景模拟通过构建和模拟多种可能的情景，银行可以识别潜在风险，制定应对策略，并优化资产负债结构，以实现流动性、盈利性和安全性的平衡。

12. 答案：D

解析：本题考查商业银行审慎经营规则的内涵。商业银行的审慎经营是审慎性会计原则在金融业务经营活动中的具体运用，是指以审慎性会计原则为基础，真实、客观、全面地反映商业银行的资产价值和资产风险、负债价值和负债成本、财务盈亏和资产净值以及资本充足率等情况，真实、客观、全面地判断和评估商业银行的实际风险，及时监测、预警和控制商业银行的风险，从而有效地防范和化解金融风险，维护金融体系安全、稳定。

13. 答案：A

解析：本题考查商业银行自营贷款的概念。自营贷款是指贷款人以合法方式筹集的资金自主发放的贷款，其风险由贷款人承担，并由贷款人收回本金和利息。委托贷款是指由政府部门、企事业单位及个人等委托人提供资金，由贷款人（受托人）根据委托人确定的贷款对象、用途、金额、期限、利率等代为发放、监督使用并协助收回的贷款。贷款人（受托人）只收取手续费，不承担贷款风险。

14. 答案：A

解析：商业银行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、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、审慎估值调整。一般风险准备属于核心一级资本；超额损失准备属于二级资本，土地使用权是例外情形，都不能被扣除。

15. 答案：B

解析：本题考查利率敏感性缺口的概念。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。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。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。情景模拟通过构建和模拟多种可能的情景，银行可以识别潜在风险，制定应对策略，并优化资产负债结构，以实现流动性、盈利性和安全性的平衡。

16. 答案：A

解析：本题考查近因原则实施中，近因的分析与判断。连续发生的多项原因都是承保风险，保险人承担全部保险责任。连续发生的多项原因中，若前因是承保风险，后因是除外风险、未保风险，后因是前因的必然结果，则保险人承担全部保险责任；若前因是除外风险、未保风险，后因是承保风险，后因是前因的必然结果，则保险人不负保险责任。

17. 答案：A

解析：本题考查保险的关系人。保险消费者是指购买、使用保险产品或者服务的自然人，是保险市场的需求方。其中，投保人是保险合同的当事人，被保险人、保单持有人、受益人是保险合同的关系人。

18. 答案：B

解析：本题考查险位超赔再保险的概念。超额赔款再保险是由原保险人与再保险人签订协议，对每一危险单位的损失或者一次巨灾保险事故的累积责任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。超额赔款再保险分为险位超赔再保险和事故超赔再保险。（1）险位超赔再保险。这是以每一危险单位的赔款为基础确定分出公司自负责任额，超过自负责任额的赔款由分入公司负责。（2）事故超赔再保险。这是以一次巨灾保险事故中多数危险单位的累积责任为基础计算赔款，是险位超赔再保险在空间上的扩展。其目的是要确保分出公司在一次巨灾保险事故中的财务稳定性。赔付率超赔再保险也称损失中止再保险，是按年度赔款与保险费的比例来确定自负责任和再保险责任的一种再保险方式。在约定的年度内，当赔付率超过分出公司自负责任比例时，超过部分由分入公司负责。

19. 答案：C

解析：本题考查承保人的职能。承保人是指在保险合同上签署自己的名字，对风险做出接受、部分接受或拒绝等各种选择的人。承保的总目标是选择和保持能够使公司利润迅速增长的业务。围绕这一总目标，承保人的职能包括确定保险供给规模、确定保险价格、确定保单条件和承保分析等四项内容。

20. 答案：C

解析：本题考查保险营销的基本要素。保险营销的客体即保险商品，保险商品属于无形的服务商品。同一般商品一样，保险商品是使用价值和价值的统一体，具体表现为各个保险公司提供的保险险种。

21. 答案：D

解析：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、公司债券、政府债券等稳定收益证券为投资对象。收入型基金资产成长的潜力较小，但损失本金的风险也相对较低。

22. 答案：C

解析：公募基金是指可以面向社会公众公开发售的一类基金。公募基金主要具有如下特征：可以面向社会公众公开发售基金份额和宣传推广，基金募集对象不固定；投资金额要求低，适宜中小投资者参与；必须遵守基金法律和法规的约束，并接受监管部门的严格监管。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。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。私募基金的投资范围较广、金额较大、风险较高，监管机构对投资者的资格和人数会加以限制。

23. 答案：C

解析：在基金运作过程中涉及的费用可以分为两类：①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；②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，这些费用由基金财产承担。上述两类费用的性质是不同的。第一类费用并不参与基金的会计核算，第二类费用则需要直接从基金财产中列支，其种类及计提标准需在基金合同及基金招募说明书中明确规定。根据有关规定，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等。

24. 答案：B

解析：根据《证券公司监督管理条例》规定：证券公司的股东应当用货币或者证券公司经营必需的非货币财产出资，证券公司股东的非货币财产出资总额不得超过证券公司注册资本的 30%。

25. 答案：B

解析：本题考查融资融券业务的账户开立机构。证券公司经营融资融券业务，应当以自己的名义，在证券登记结算机构分别开立融券专用证券账户、客户信用交易担保证券账户、信用交易证券交收账户和信用交易资金交收账户；以自己的名义，在商业银行分别开立融资专用资金账户和客户信用交易担保资金账户。

26. 答案：B

解析：本题考查信用衍生品的功能。信用风险是金融市场上最基本的、最古老的、危害最大的一类风险，信用衍生产品则是为规避这一风险的新型衍生工具。根据国际掉期与衍生工具协会（International Swaps and Derivatives Association, ISDA）的定义，信用衍生产品是用来分离和转移信用风险的各种工具和技术统称，主要是指以贷款或债券的信用状况为基础资产的金融衍生工具。其功能是将一方的信用风险转移给另一方，从而使投资者能够通过增加或减少信用风险敞口头寸，达到管理信用风险的目的。

27. 答案：C

解析：在回购协议中，作为标的物主要是国债等政府债券或其他可质押债券，也可以是银行承兑汇票、大额可转让定期存单等金融工具。

28. 答案：D

解析：按照买方权利的不同，金融期权可分为看涨期权和看跌期权两种类型。看涨期权的买方有权在某一确定的时间或确定的时间之内，以确定的价格购买相关资产；看跌期权的买方则有权在某一确定时间或确定的时间之内，以确定的价格出售相关资产。

29. 答案：D

解析：目前已经推出的品种包括 2 年期、5 年期、10 年期和 30 年期国债期货。

30. 答案：D

解析：按照法律形式的不同，金融衍生品分为契约型衍生工具以标准的合约方式存在，交易双方约定了合约标的物的执行价格、交割方式、交割时间与地点等，金融远期、金融期货、金融期权、金融互换均属于此类。证券型衍生工具以证券的形式存在，如权证、以抵押贷款为基础发行的债券等，从形式上看，这些衍生工具是标准的有价证券，但也隐含着一定的权利。

31. 答案：A

解析：本题考查期权的内在价值。内在价值是指期权按执行价格立即行使时所具有的价值，一般大于零。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。

32. 答案：A

解析：影响期权价值的因素主要包括标的资产价格、标的资产的波动率、无风险利率、到期期限、执行价格五个因素。

33. 答案：A

解析：主要的金融期货有货币期货、利率期货、股指期货等。货币期货是依赖于外汇或本币的金融期货合约，标的资产为外汇或本币；利率期货是依赖于债务证券的金融期货合约，标的资产主要为国债；股指期货依赖于股票价格指数，标的资产为股票价格指数，这种合约允许交易双方在约定日期以约定价格买入或卖出股票价格指数。

34. 答案：D

$$P = \frac{6}{(1+5\%)} + \frac{6}{(1+5\%)^2} + \frac{106}{(1+5\%)^3} = 102.7 \text{ (元)}。$$

解析：

35. 答案：B

解析：由于投资者都是厌恶风险的，因此投资者会在风险水平相同的情形下选择预期收益率最高的投资组合，或在相同的预期收益率下选择风险最小的组合，即对应于可行集区域左上方的曲线，这条曲线也被称为有效边界。有效边界具有如下特点：①有效边界是一条向右上方倾斜的曲线，反映了“高风险、高收益”的原则；②有效边界是一条向上凸的曲线；③有效边界曲线上不可能有凹陷的地方。

36. 答案：B

解析：本题考查公司治理的产生背景。公司制企业一般是指由一定人数以上的股东出资设立，股东以其出资额为限对公司负责，公司以其全部财产为限对外负责的企业法人。公司制企业建立了以契约为导向的合作模式，并在发展中逐步产生所有权与经营权分离问题。这种分离既解决了发展所需要的资金问题，又导入了专业化管理，是现代公司的重要特征。而公司的所有者与经营者常常不一致，又导致委托代理关系问题日渐突出，于是公司治理应运而生。即由众多股东委任或者选举董事组成董事会，作为他们的代理人，对公司重大经营管理事项作出决策；再由董事会选聘经理，主持公司日常经营管理工作。

37. 答案：C

解析：本题考查利益相关者至上的德日模式的概念。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。

38. 答案：B

解析：本题考查公司治理的评估等级。根据《银行保险机构公司治理监管评估办法》，监管评估分为A、B、C、D、E五个等级，是衡量银行保险机构公司治理水平的重要标准。评估等级为A级（优秀），表示相关机构公司治理各方面健全，未发现明显的合规性及有效性问题，公司治理机制运转有效。评估等级为B级（较好），表示相关机构公司治理基本健全，同时存在一些弱点，相关机构能够积极采取措施整改完善。评估等级为C级（合格），表示相关机构公司治理存在一定缺陷，公司治理合规性或有效性需加以改善。评估等级为D级（较弱），表示相关机构公司治理存在较多突出问题，合规性较差，有效性不足，公司治理基础薄弱。评估等级为E级（差），表示相关机构公司治理存在严重问题，合规性差，有效性严重不足，公司治理整体失效。

39. 答案：B

解析：本题考查公司利益相关者的划分。公司的利益相关者一般分为核心层、社会层和战略层三个层次。核心层的利益相关者直接影响公司运营和决策。社会层的利益相关者影响公司声誉和社会责任表现。战略层的利益相关者对公司长期发展有显著影响。

40. 答案：B

解析：本题考查公司经理的产生。股份有限公司设经理，由董事会决定聘任或者解聘。经理对董事会负责。经理列席董事会会议。公司一般由经理负责组建高管层。

41. 答案：C

解析：本题考查货币政策的操作指标。从主要工业化国家中央银行的操作实践来看，被选作操作指标的主要有短期利率、基础货币、银行体系的存款准备金率。

42. 答案：D

解析：选择性货币政策工具是中央银行对于某些特殊领域实施调控所采取的措施或手段，可作为一般性货币政策工具的补充，根据需要选择运用。这类工具主要有以下三种。1）消费者信用控制。这是指中央银行对不动产以外的各种耐用消费品的销售融资予以控制，以抑制或刺激消费需求，进而影响经济。2）不动产信用控制。这是指中央银行就金融机构对客户购买房地产等方面放款的限制措施，

抑制房地产及其他不动产的交易投机。3) 优惠利率。中央银行对国家重点发展的经济部门或产业, 如对农业、能源、交通和出口加工业等所采取的优惠措施。

43. 答案: C

解析: 本题考查的是宏观审慎政策工具。结构维度的工具主要包括: ①特定机构附加监管规定, 通过对系统重要性金融机构提出附加资本和杠杆率、流动性等要求, 对金融控股公司提出并表、资本、集中度、关联交易等要求, 增强相关机构的稳健性, 减轻其发生风险后引发的传染效应; ②金融基础设施管理工具, 主要通过强化有关运营及监管要求, 增强金融基础设施稳健性; ③跨市场金融产品管理工具, 主要通过加强对跨市场金融产品的监督和管理, 防范系统性金融风险跨机构、跨市场、跨部门和跨境传染; ④风险处置等阻断风险传染的管理工具, 例如恢复与处置计划, 主要通过强化金融机构及金融基础设施风险处置安排, 要求相关机构预先制定方案, 当发生重大风险时根据预案恢复持续经营能力或实现有序处置, 保障关键业务和服务不中断, 避免引发系统性金融风险或降低风险发生后的影响。所以选择 C 项。

44. 答案: B

解析: 本题考查货币政策的基本特征。(1) 货币政策是宏观经济政策。(2) 货币政策是调节社会总需求的政策。(3) 货币政策主要是间接调控政策。(4) 货币政策兼具短期性与长期性。选项 B 应该是货币政策是调节社会总需求的政策。

45. 答案: C

解析: C 项, 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。

46. 答案: D

解析: 本题考查货币层次的划分和基础货币的构成。狭义货币供给量包括流通中的现金和单位活期存款, 因此本题中, 流通中的现金为 $94.5 - 81.2 = 13.3$ 万亿元; 基础货币由准备金和流通中的现金构成, 所以法定存款准备金的余额就等于基础货币减去流通中的现金和超额准备金, 所以 $25.5 - 13.3 - 2.7 = 9.5$ 万亿元。

47. 答案: C

解析: 由于流通中的现金为 200 亿元, 存款为 4000 亿元, 所以现金漏损率为 $200 \div 4000 = 5\%$, 由于超额存款准备金为 80 亿元, 所以超额存款准备金率为 $80 \div 4000 = 2\%$ 。因此货币乘数 $m = (1+c)/(c+r+e) = (1+5\%) / (5\%+2\%+8\%) = 7$ 。

48. 答案: A

解析: 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。2002 年年初, 中国人民银行对货币供应量口径进行技术性完善, 将外资、合资金融机构的人民币存款, 分别计入不同层次的货币供应量。2006 年, 中国人民银行对货币供应量口径进行技术性完善, 将信托投资公司和金融租赁公司的存款不计入相应层次的货币供应量。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。2018 年 1 月, 中国人民银行完善货币供应量中货币市场基金部分的统计方法, 用非存款机构部门持有的货币市场基金取代货币市场基金存款(含存单)。

49. 答案: A

解析: 按通货膨胀的成因划分, 通货膨胀分为需求拉上型通货膨胀、成本推进型通货膨胀、供求混合推进型和结构型通货膨胀。

50. 答案: C

解析: 弗里德曼的货币需求函数与凯恩斯的货币需求函数主要区别在于: (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。而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。(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）。

51. 答案：C

解析：蒙代尔认为，如果考虑国际资本流动这一因素，政府应该采用货币政策来实现外部均衡，采用财政政策来实现内部均衡，具体如下表所示：

区间↵	经济状况↵	财政政策↵	货币政策↵
1↵	通胀/逆差↵	紧缩性↵	紧缩性↵
2↵	失业、衰退/逆差↵	扩张性↵	紧缩性↵
3↵	失业、衰退/顺差↵	扩张性↵	扩张性↵
4↵	通胀/顺差↵	紧缩性↵	扩张性↵

52. 答案：D

解析：根据国际通行标准，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。因此，本题选项 D 正确。

53. 答案：A

解析：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：国际收支强调的是居民与非居民之间的交易，同一经济体居民之间的交易不属于国际收支。一国居民是指在该国长期从事生产和消费的自然人或法人，符合上述情况的其他公民也可能属于该国居民。居民有自然居民和法人居民，自然居民是指在该国居住时间长达一年以上的个人，不包括官方外交使节、驻外军事人员等；法人居民是指在该国从事经济活动的各级政府机构、企业、和非营利团体，不包括联合国、国际货币基金组织等国际性机构组织。②国际收支是在特定时期内经济交易的系统的货币记录：国际收支强调的是在特定时期内发生的所有国际经济交易，不论其是否已经支付或结清。这些经济交易既包括直接以外汇资金收付实现的交易，也包括没有外汇资金收付的只是以货币表示的资产转移。③国际收支是一个流量概念，不是存量概念。

54. 答案：D

解析：外债规模大且实行固定汇率制度的国家国际储备需求量最大。

55. 答案：D

解析：国际收支不均衡调节的必要性主要有三个方面。①国际收支不均衡的调节是稳定汇率的要求。②国际收支不均衡的调节是稳定物价的要求。③国际收支不均衡的调节是保有适量外汇储备的要求。

56. 答案：D

解析：本题考查管理供求论的内容。管制供求论从经济学角度分析了金融监管的供需关系。金融市场参与者对规则和秩序的需求是监管供给的基础。市场需要稳定的规则环境以降低交易成本，而政府通过监管满足这一需求。例如，金融市场的全球化使得跨境交易和资本流动日益频繁，监管机构需要通过国际合作和规则协调，提供稳定的制度环境。监管供给也受到政府能力和资源限制的影响。过度监管可能导致市场效率下降，而监管不足则可能引发市场混乱。因此，监管机构需要在规则制定和实施中寻求平衡，既满足市场需求，又避免过度干预。管制供求论为理解金融监管的动态调整提供了理论框架。

57. 答案：C

解析：本题考查实施一元多头式金融监管体制的代表国。一元多头式金融监管体制是指全国的金融监管权集中于中央政府，地方没有独立的监管权力，但在中央一级设立两家或两家以上监管机构，分别负责监管不同金融机构的一种体制。实行这种体制的代表国家是法国。美国采用的是二元多头

式，德国和日本是集权式。

58. 答案：A

解析：金融监管的国际协调组织：一类是对成员方没有法律约束力的，包括巴塞尔委员会、国际证监会组织、国际保险监管官联合会、金融稳定理事会等。主要通过“君子协议”来实现。另一类是以国际法或区域法为基础的监管组织，如欧盟和北美自由贸易组织等。对成员方具有法律约束力，可以在一定程度上统一实施对成员方的金融监管。

59. 答案：B

解析：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%。

60. 答案：C

解析：明斯基将借款的企业分为三类：第一类是抵补性借款企业，是最安全的借款人；第二类是投机性借款企业，其财务状况有可能恶化；第三类是庞氏企业，这类企业要维持运营，必须在长时间内不断地借新债还旧债。在明斯基看来，商业周期的存在将诱使企业进行高负债经营。在借款人中高风险的后两类借款人的比重越大，安全的第一类借款人所占的比重越小，金融脆弱性问题越严重。

61. 答案：ADE

解析：流动性偏好理论认为货币需求取决于流动性偏好，即人们愿意以货币形式保留一部分财富的愿望或动机。动机分为交易动机、预防动机和投机动机。

62. 答案：AC

解析：本题考查利率的种类。按照利率的决定方式，分为固定利率与浮动利率；按照利率的真实水平，分为名义利率与实际利率；其中，实际利率又分为事前实际利率和事后实际利率。事前实际利率是指依据预期物价水平变动调整的利率。事后实际利率是指依据实际物价水平变动调整的利率。按照计算利率的期限单位，分为年利率、月利率、日利率。

63. 答案：BE

解析：金融市场主体与客体两个要素是构成金融市场最基本的要素，是金融市场形成的基础。金融市场价格是伴随金融交易产生的。注意本题中“最基本”的要求，如果是“基本的构成要素”，答案将变成 BCE。

64. 答案：AB

解析：契约性金融机构以契约方式吸收资金，代表性机构有保险公司、养老基金和退休基金。

65. 答案：ABCE

解析：5C 调查法包括：品格、偿还能力、资本、经营环境、担保品。

66. 答案：ACE

解析：本题考查我国的监管资本与资本充足率要求，来源于第四章第三节商业银行管理。核心一级资本是指在银行持续经营条件下无条件用来吸收损失的资本工具，具有永久性、清偿顺序排在所有其他融资工具之后的特征，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。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。

67. 答案：ABC

解析：保险营销的基本要素：（1）保险营销的主体；（2）保险营销的客体；（3）保险营销的对象。

68. 答案：AB

解析：比例再保险是以保险金额为基础来确定原保险人的自负责任和再保险人的分保责任的再保险

方式。在比例再保险中，分出公司的自责任和分入公司的分保责任都表示为保险金额的一定比例。分出公司与分入公司要按这一比例分割保险金额、分配保险费和分摊赔款，比例再保险包括成数再保险和溢额再保险两种。

69. 答案：ABC

解析：基金份额持有人、基金管理人与基金托管人是基金合同的当事人，简称基金当事人。

70. 答案：ACDE

解析：证券投资基金的特点是（1）集合投资、专业管理；（2）组合投资、分散风险；（3）利益共享、风险共担；（4）严格监管、信息透明；（5）独立托管、相互制衡。

71. 答案：ABDE

解析：金融衍生品的特征：（1）跨期性；（2）杠杆性；（3）联动性；（4）高风险性；（5）零和性。

72. 答案：ABE

解析：本题考查债券市场。根据信用结构的不同，债券又可分为信用债券、抵押债券、担保债券等。根据利息支付方式的不同，可分为附息债券，贴现债券，息票累计债券。

73. 答案：BDE

解析：股票内在价值评估的方法主要有两大类，分别为现值估值模型和财务倍数模型。现值估值模型也被称为现金流折现模型。具体来说，根据不同的现金流收益指标，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。财务倍数模型又称财务乘数模型，这类模型通过计算价值与某个财务指标的比值来进行估值。常见的财务倍数有市盈率、市净率、市现率、市销率等以每股价格作为分子的价格倍数，它们的分母是财务报表中的财务指标（每股）。

74. 答案：ACD

解析：本题考查的是商业银行信用风险管理。商业银行信用风险的机制管理主要包括审贷分离机制、授权管理机制和额度管理机制，久期管理机制和套期保值机制都属于市场风险管理机制。所以选择ACD项。

75. 答案：BCE

解析：中央银行的中间业务（以清算业务为主），包括：（1）集中办理票据交换；（2）结清交换差额；（3）办理异地资金转移。代理国库属于负债业务；证券买卖属于资产业务。

76. 答案：ABDE

解析：集中保管存款准备金的意义：①商业银行及有关金融机构：相互调剂准备金、增强清偿能力；机构稳定；为非现金结算创造条件。②存款人：保障资金安全。③中央银行：调节信用规模，控制全社会货币供给量；强化央行资金实力。

77. 答案：CD

解析：本题考查货币供应量的决定因素。货币乘数是货币供给量与基础货币的比率，因此货币供给量就等于基础货币乘以货币乘数，更进一步的，从货币乘数来看，央行决定法定存款准备率 r 并影响超额准备金率 e ，商业银行决定超额准备金率 e ，储户决定现金漏损率 c 。综上所述，本题选择CD。

78. 答案：BCDE

解析：本题考查的是积极的供给政策。供给学派主要措施：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。

79. 答案：ACE

解析：在实践中，测度国际储备总量是否适度的经验指标是：①国际储备额与国民生产总值之比，一般为10%。②国际储备额与外债总额之比，一般为30%~50%。③国际储备额与进口额之比，一般为25%；如果以月来计量，国际储备额应能满足3个月的进口需求。

80. 答案：CDE

解析：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%；所以正确。B. 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%；所

以正确。C. 全部关联度，即全部关联授信与资本净额之比，不得高于 50%；所以错误。D. 不良贷款率，即不良贷款与贷款总额之比，不得高于 5%；所以错误。E. 不良资产率，即不良资产与资产总额之比，不得高于 4%。所以错误。题干问的是错误的是，所以选 CDE

81. 答案：B

解析：（1）爬行式：不超过 2%-3%，没有形成通胀预期；（2）温和式：比爬行式高，但又不是很快；（3）奔腾式：两位数以上，发展速度很快；（4）恶性（超级）：物价上升特别猛烈，呈加速趋势。案例中 1 月增长 1.5%，2 月增长 3.1%，3 月增长 3.3%，4 月增长 3%，5 月增长 3.4%，6 月增长 3.5%，7 月增长 3.7%，8 月增长 3.7%，9 月增长 3.9%，10 月增长 4.4%，11 月增长 5.1%，12 月增长 5.2%。说明是温和式通货膨胀。

82. 答案：AC

解析：案例中传导到 H 国造成原材料价格上涨，说明是成本推进；案例中造成市场需求旺盛但有效供给不足，说明是需求拉上型。

83. 答案：A

解析：A 选项属于宽松的财政政策，可以刺激经济增长。

84. 答案：A

解析：通货膨胀发生时，要采取紧缩的货币政策，A 选项属于紧缩的货币政策。

85. 答案：BCD

解析：决定国际储备总量主要因素有是否是储备货币发行国、经济规模与对外开放程度、国际支出的流量、外债规模、短期国际融资能力、其他调节措施的可用性与有效性和汇率制度。

86. 答案：C

解析：国际储备额与 GNP 之比的经验指标是 10%，该国的占比是 30.4%10%。

87. 答案：B

解析： $7\,000 \div 8\,800 = 79.55\%$ 。

88. 答案：B

解析：已知当年的进口总额是 6 000 亿美元，平均每月进口额是 500 亿美元，所以 7 000 亿美元可以满足 14 个月的进口需求。

89. 答案：ABD

解析：按照《中华人民共和国票据法》，我国的票据包括支票、本票和汇票。因此，本题选项 ABD 正确。

90. 答案：C

解析：实付贴现金额=票面金额-贴现金额；贴现利息=票面金额 $\times$ 年贴现率 $\times$ 期限（天数） $\div 360 = 1000 \times 3\% \times 90 \div 360 = 7.5$ （万元）；实付贴现金额=票面金额-贴现金额=1000-7.5=992.5（万元）。因此，本题选项 C 正确。

91. 答案：D

解析：应付利息=本金 $\times$ 回购利率 $\times$ 回购期限 $\div 360 = 10000 \times 1.8\% \times 14 \div 360 = 7$ （万元）。回购价格=本金+应付利息=10007（万元）。因此，本题选项 D 正确。

92. 答案：BD

解析：2010 年 12 月，中国银行间市场交易商协会推出了一种新型短期直接债务融资产品——超短期融资券。超短期融资券是指具有法人资格、信用评级较高的非金融企业在银行间债券市场发行的，期限在 270 天以内的短期融资券。超短期融资券属于货币市场工具范畴，具有信息披露简洁、注册效率高、发行方式高效、资金使用灵活等特点，满足了投资者多元化的投资需求。

93. 答案：B

解析：本题考查的是资本管理，来源于第四章商业银行经营与管理。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。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=（56.7-0）/1260 $\times 100\% = 4.5\%$ 。

94. 答案: B

解析: 本题考查的是资本管理, 来源于第四章商业银行经营与管理。一级资本=核心一级资本+其他一级资本(优先股)=56.7+7=63.7; 一级资本充足率=(63.7-0)/1260×100%=5.06%。

95. 答案: C

解析: 本题考查的是资本管理, 来源于第四章商业银行经营与管理。资本=一级资本+二级资本(超额贷款损失准备 10 亿元)=63.7+10=73.7; 资本充足率=(73.7-0)/1260×100%=5.85%。

96. 答案: BD

解析: 本题考查的是资本管理, 来源于第四章商业银行经营与管理。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。故可以通过增加一级资本提高一级资本充足率水平。A 属于增加商业银行资产, C 属于增加二级资本。

97. 答案: C

解析: 债务率=当年末清偿外债余额/当年货物服务出口总额=1800/(1600+1100)=66.67%。

98. 答案: C

解析: 负债率=当年末清偿外债余额/当年国内生产总值=1800/8000=22.5%。

99. 答案: A

解析: 偿债率=当年外债还本付息额/当年货物服务出口总额=500/(1600+1100)=18.52%。

100. 答案: D

解析: 1 美元=7.3521 人民币变动至 1 美元=6.5683 人民币, 说明该国人民币升值, 减轻偿还外债的本币负担。