

2025年3月中级经济师《金融专业知识与实务》模考大赛-基础巩固卷 【引用24年模考金题卷（二）】

第1题 单选题（每题1分，共60题，共60分）

1、提取信托赔偿准备金和计提资产损失准备金，此项内容属于（ ）。

- A. 信用风险管理策略
- B. 市场风险管理策略
- C. 操作风险管理策略
- D. 合规与法律风险管理策略

答案： A

解析：信用风险管理策略：严格按照业务流程、制度规定和相应程序开展信托业务，确保决策者充分了解业务涉及的信用风险；对交易对手进行全面、深入的信用调查与分析，形成客观、翔实的尽职调查报告；严格落实担保等措施，注意对抵（质）押物权属有效性、合法性进行审查，客观、公正评估抵押物；提取信托赔偿准备金和计提资产损失准备金。

2、货币政策的中介目标必须能够被央行迅速、准确地观测，这体现了中介目标应该满足（ ）。

- A. 内生性
- B. 可测性
- C. 可控性
- D. 相关性

答案： B

解析：可测性是指中央银行所选择的作为中介目标的金融变量的变动情况能够被迅速、准确地观测。

3、在 H 模型中，假设某公司当年的股息为2元/股，原始的股息增长率为 10%，之后每年以 1%的速度递减至第6年的5%，之后公司以5%的增长率派息，如果贴现率为15%的话，公司股票的内在价值为（ ）元 / 股。

- A. 20
- B. 24
- C. 26
- D. 30

答案： B

解析：根据H 模型，公司股票的内在价值 $=2 \div (15\% - 5\%) \times [1 + 5\% + 3 \times (10\% - 5\%)] = 24$ （元/股）。

4、某信托公司的净资产为10亿元人民币，根据我国《信托公司净资本管理办法》，其净资本不得低于人民币（ ）亿元。

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

答案： C

解析：《信托公司净资本管理办法》规定，①信托公司净资本不得低于人民币2亿元；②净资本不得低于各项风险资本之和的100%；③净资本不得低于净资产的40%。

5、2019年8月，中国人民银行完善贷款市场报价利率形成机制后，贷款市场报价利率的期限品种是（ ）。

- A. 1年期和3年期以上两个期限品种
- B. 1年期和5年期以上两个期限品种
- C. 2年期和3年期以上两个期限品种
- D. 2年期和5年期以上两个期限品种

答案： B

解析：2019年8月，中国人民银行完善贷款市场报价利率形成机制后，贷款市场报价利率的期限品种是1年期和5年期以上两个期限品种。

6、全球金融危机主要表现为（ ）。

- A. 流动性不足
- B. 信用紧缩
- C. 货币危机
- D. 货币贬值

答案： C

解析：全球金融危机主要表现为货币危机。

7、下列经营活动中，属于商业银行负债管理范畴的是（ ）。

- A. 借入款管理
- B. 现金管理
- C. 贷款管理
- D. 债券投资管理

答案： A

解析：商业银行负债管理主要包括存款管理和借入款管理两方面的内容。

8、关于远期利率协议的说法，正确的是（ ）。

- A. 买方是名义贷款人
- B. 借贷双方交换本金
- C. 在交割日交割利息差的折现值
- D. 交割日是到期日

答案： C

解析：远期利率协议的买方是名义借款人，卖方是名义贷款人。借贷双方不必交换本金，只是在交割日根据协议利率和参考利率之间的差额，交割利息差的折现值。交割日是名义贷款起息日。

9、作为货币政策操作指标的短期利率，存在的最大问题是（ ）。

- A. 有逆周期性
- B. 可测性不强
- C. 灵活性不够
- D. 有时滞效应

答案： D

解析：短期利率作为货币政策操作指标存在的最大问题是利率对经济产生作用存在时滞，同时又是顺周期的，容易形成货币供给的周期性膨胀和紧缩。

10、中期借贷便利作为人民银行新创设的货币政策工具，以（ ）方式发放。

- A. 质押
- B. 信用
- C. 抵押
- D. 担保

答案： A

解析：中期借贷便利以质押方式发放，合格质押品包括国债、中央银行票据、政策性金融债、高等级信用债等优质债券。

11、支出转换政策主要是指（ ）。

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

答案： C

解析：支出转换政策主要是指汇率政策。

12、假定广义货币供应量余额为103.6万亿元，狭义货币供应量余额为31.1万亿元，流通中的现金余额为5.5万亿元，则单位活期存款余额是（ ）万亿元。

- A. 25.6
- B. 67.0
- C. 72.5
- D. 98.1

答案： A

解析： $M1 = M0 + \text{单位活期存款}$ ，活期存款余额 $= M1 - M0 = 31.1 - 5.5 = 25.6$ （万亿元）

13、下列货币政策工具中，属于直接信用控制工具的是（ ）。

- A. 优惠利率
- B. 再贴现率
- C. 准备金率
- D. 流动性比率

答案： D

解析：直接信用控制工具包括：贷款限额、利率限制、流动性比率、直接干预。

14、某商业银行对其内部控制系统进行评估，属于其评估内容的是（ ）。

- A. 信息与沟通
- B. 技术手段创新
- C. 信贷资产管理
- D. 组织流程再造

答案： A

解析：内部控制由五项因素构成：控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、监督。

15、（ ）利用相同标的资产、相同协议价格、不同期限的看涨期权或看跌期权价格之间的差异来赚取无风险利润。

- A. 期现套利
- B. 垂直价差套利
- C. 水平价差套利
- D. 波动率交易套利

答案： C

解析：水平价差套利，又称日历套利，是利用相同标的资产、相同协议价格、不同期限的看涨期权或看跌期权价格之间的差异来赚取无风险利润。

16、关于基础货币构成的说法，正确的是（ ）。

- A. 流通中的现金和银行存款准备金
- B. 流通中的现金和定期存款
- C. 流通中的现金和储蓄存款
- D. 流通中的现金和活期存款

答案： A

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

17、中央银行依法集中商业银行所缴纳的存款准备金，从职能上讲，这属于（ ）。

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

答案： B

解析：“银行的银行”，职能包括：①集中保管存款准备金；②充当最后贷款人；③组织全国银行间的清算业务；④组织外汇头寸抛补业务。

18、我国上海及深圳证券交易所使用的组织形式是（ ）。

- A. 合伙企业
- B. 有限责任公司
- C. 股份公司
- D. 会员制

答案： D

解析：证券交易所的组织形式分为会员制和公司制两种，我国采用会员制。只有新成立的北交所是公司制。

19、目前我国回购协议市场的主要品种是（ ）。

- A. 7天回购
- B. 隔夜回购
- C. 14天回购
- D. 1个月回购

答案： B

解析：2023年，隔夜回购成交量占回购总量的87.5%。

20、目前我国外债管理实行（ ）制度。

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

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。

21、直接金融市场与间接金融市场的差别在于（ ）。

- A. 是否有中介机构参与
- B. 中介机构的交易规模
- C. 中介机构在交易中的活跃程度
- D. 中介机构在交易中的地位和性质

答案： D

解析：直接金融市场和间接金融市场的差别并不在于是否有中介机构参与，而在于中介机构在交易中的地位和性质。

22、在持币动机中，凯恩斯认为对利率反应最为敏感的是（ ）。

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

答案： A

解析：由交易动机和预防动机决定的货币需求取决于收入水平；基于投机动机的货币需求取决于利率水平。

23、下列关于资本资产定价模型（CAPM）中，风险系数 β 的说法中，错误的是（ ）。

- A. 如果某证券是无风险的，则其风险系数 β 为0
- B. 如果市场投资组合的实际收益率比预期收益率大3%，若证券1的 β 系数为2，则其实际收益率比预期收益率大6%
- C. 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非系统性风险
- D. 证券 β 值高（大于1）的证券被称为“激进型”证券

答案： C

解析：资本资产定价模型（CAPM）提供了测度系统性风险的指标，风险系数 β 。

24、以下不属于银行业市场准入监管内容的是（ ）。

- A. 审批注册机构
- B. 审批注册资本
- C. 审批人员规模
- D. 审批业务范围

答案： C

解析：市场准入监管应当全面涵盖以下四个环节：审批注册机构、审批注册资本、审批董事和高级管理人员的任职资格、审批业务范围。

25、导致和推动国际资本流动的两大基本因素是（ ）。

- A. 利率和汇率
- B. 利率和预期收益率
- C. 汇率和外汇管制
- D. 汇率和预期收益率

答案： A

解析：利率和汇率是作用于一个国家经济或世界经济的两大杠杆，同时也是导致和推动国际资本流动的两大基本因素。

26、随着市场的发展，融资租赁的功能在不断增加，但其最基本的功能始终是（ ）。

- A. 产品促销
- B. 风险分散
- C. 资产管理
- D. 融资与投资

答案： D

解析：融资与投资是融资租赁的基本功能，产品促销与资产管理是融资租赁的扩展功能。

27、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

答案： D

解析：题干描述属于利率互换的典型应用。固定利率与浮动利率互换，通常双方只交换利息差，不交换本金。

28、2017年12月末，某国当年未清偿外债余额为14320亿美元，短期债务率是62%，当年货物服务出口额15028亿美元，则该国的短期外债余额是（ ）亿美元。

- A. 5 643
- B. 6 105
- C. 9 317
- D. 8 878

答案： D

解析：短期债务率=短期外债余额 / 当年未清偿外债余额

短期外债余额=14 320×62%=8 878.4（亿元）

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

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

答案： D

解析：折算风险，有时称为会计风险。它是指为了合并母子公司的财务报表，在用外币记账的外国子公司的财务报表转变为用母公司所在国货币重新做账时，导致账户上股东权益项目的潜在变化所造成的风险。

30、信托公司客户关系管理的核心是（ ）。

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

答案： B

解析：信托公司客户关系管理是指信托公司通过不断强化与客户之间的沟通与交流，把握客户需求，并不断改进信托产品和服务以持续满足客户需求的过程。因此信托公司客户关系管理的核心是客户需求的管理。

31、通过派生存款机制向流通领域供给货币的金融机构是（ ）。

- A. 投资公司
- B. 商业银行
- C. 证券公司
- D. 中央银行

答案： B

解析：货币供给行为是指银行体系通过自己的业务活动向社会生产生活领域提供货币的全过程，包括商业银行通过派生存款机制向流通领域供给货币的过程和中央银行通过调节基础货币量而影响货币供给的过程。

32、下列不属于商业银行内部控制主体的是（ ）。

- A. 董事会
- B. 监事会
- C. 全体股东
- D. 全体员工

答案： C

解析：内部控制是商业银行董事会、监事会、高级管理层和全体员工参与的，通过制定和实施系统化的制度、流程和方法，实现控制目标的动态过程和机制。

33、解释利率的期限结构的三种理论不包括（ ）。

- A. 预期理论
- B. 市场分割理论
- C. 流动性偏好理论
- D. 流动性溢价理论

答案： C

解析：用来解释利率的期限结构的三种理论：预期理论、分割市场理论和流动性溢价理论。

34、在影响货币乘数的因素中，现金漏损率的变动主要取决于（ ）。

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

答案： C

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

35、假定在某一时期，某国现金漏损率为0.38，法定存款准备金率为0.18，超额准备金率为0。当中央银行新增100亿元基础货币时，市场上货币供应量增加（ ）亿元。

- A. 767
- B. 363
- C. 246
- D. 179

答案： C

解析：货币供给增加 $M2 = MB \times (1+c) / (c+r+e)$
 $= 100 \times (1+0.38) / (0.38+0.18) = 246$ （亿）

36、巴塞尔新资本协议的三大支柱不包括（ ）。

- A. 最低资本要求
- B. 监管部门的监督检查
- C. 市场约束
- D. 信用风险管理

答案： D

解析：巴塞尔新资本协议的三大支柱为最低资本要求、监管部门的监督检查和市场约束。

37、某企业采取跨国联合的股份化投资方式向海外投资，从风险防范的角度看，这样做主要在于规避（ ）。

- A. 国别风险
- B. 市场风险
- C. 合规风险
- D. 操作风险

答案： A

解析：跨国联合的股份化投资方式，是国别风险管理企业层面的管理方法。

38、依照《短期融资券管理办法》规定的条件和程序，我国在银行间债券市场发行的短期融资券，最长期限为（ ）天。

- A. 90
- B. 180
- C. 270
- D. 365

答案： D

解析：在银行间债券市场发行并约定在一定期限内还本付息的有价证券，最长期限不超过**365**天。

39、中央银行制定和实施货币政策，主要关注宏观经济的（ ）。

- A. 结构问题
- B. 秩序问题
- C. 总量问题
- D. 效率问题

答案： C

解析：货币政策一般涉及的是国民经济运行中的货币供应量、信用总量、利率、汇率等宏观经济总量问题，而不是银行或厂商等微观经济个量问题。

40、金融调控的主体是（ ）。

- A. 中央银行
- B. 政策性金融机构
- C. 商业银行
- D. 政府

答案： A

解析：金融调控的主体主要是中央银行，金融监管机构有配合中央银行实施宏观调控的 职责，商业银行和非银行金融机构等有服从法定的金融调控、监管与规制的义务。

41、作为中央银行实施金融宏观调控的重要变量，货币供应量属于（ ）。

- A. 一阶变量
- B. 二阶变量
- C. 三阶变量
- D. 随机变量

答案： B

解析：利率和货币供应量是中央银行宏观金融调控的间接控制二阶变量，它们会直接影响或形成社会对实际劳务和商品的需求，因此成为中央银行对货币政策最终目标调控的中介指标。

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

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

答案： C

解析：位于LM曲线右侧的点，在LM曲线的下方，所以表现为超额货币需求。

43、以下因素中，容易导致一国倾向采取固定汇率制度的是（ ）。

- A. 经济开放程度高
- B. 进出口商品地域分布多样化
- C. 同国际金融市场联系密切
- D. 经济规模小

答案： D

解析：经济开放程度低，经济规模小，或者进出口集中在某几种商品或某一国家的国家，一般倾向于实行固定汇率制或钉住汇率制。

44、证券研究报告不包括（ ）。

- A. 行业研究报告
- B. 投资策略报告
- C. 经济金融宏观形势报告
- D. 涉及证券及证券相关产品的价值分析报告

答案： C

解析：证券研究报告主要包括涉及证券及证券相关产品的价值分析报告、行业研究报告、投资策略报告等。

45、在租赁经营中，租金的支付方式一般采取（ ）。

- A. 分期回流支付
- B. 期中一次支付
- C. 期初一次支付
- D. 到期一次支付

答案： A

解析：租赁的特点之一是租金分期支付。与银行信用大多采用到期还本付息的支付方式不同，租金的偿还一般采取分期回流的方式。

46、下列金融工具中，货币市场基金可以投资的是（ ）。

- A. 信用等级在AA+级以下的债券
- B. 期限在一年以内的债券回购
- C. 可转换债券
- D. 可交换债券

答案： B

解析：货币市场基金应当投资于以下金融工具：①现金；②期限在1年以内（含1年）的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单；③剩余期限在397天以内（含397天）的债券、非金融企业债务融资工具、资产支持证券；④中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

47、汇率制度选择的（ ）认为，国家汇率制度的选择主要取决于其对外经济、政治、军事等方面的特征。

- A. “古典理论”
- B. “经济论”
- C. “依附论”
- D. “浮动论”

答案： C

解析：汇率制度选择的“依附论”认为，国家汇率制度的选择主要取决于其对外经济、政治、军事等方面的特征。

48、信托财产原则上不得强制执行，体现的是信托基本特征中的（ ）。

- A. 信托财产权利与利益相分离
- B. 信托财产的独立性
- C. 信托的有限责任
- D. 信托管理的连续性

答案： B

解析：信托财产独立于委托人未设立信托的其他财产、独立于受托人的固有财产、独立于受益人的固有财产，信托财产原则上不得强制执行。

49、属于国际性开发银行的是（ ）。

- A. 世界银行集团
- B. 花旗银行
- C. 国际货币基金组织
- D. 国际清算银行

答案： A

解析：国际性 开发银行以联合国下属的世界银行集团为代表，世界银行集团由国际复兴开发银行、国际开发协会、国际金融公司、多边投资担保机构和国际投资争端解决中心等组成。

50、在商业银行资产负债管理方法中，用来衡量银行资产与负债之间重新定价期限和现金流量到期期限匹配情况的方法是（ ）分析法。

- A. 敞口限额
- B. 久期
- C. 情景模拟
- D. 缺口

答案： D

解析：缺口分析是商业银行衡量银行资产与负债之间重新定价期限和现金流量到期期限匹配情况的方法。

51、关于债券基金的说法，正确的是（ ）。

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

答案： B

解析：债券基金与债券投资不同，没有确定的到期日。

52、某投资者买入一只股票的看跌期权，当股票的市场价格低于执行价格时，该投资者正确的选择是（ ）。

- A. 行使期权，获得收益
- B. 行使期权，全额亏损期权费
- C. 放弃合约，亏损期权费
- D. 放弃合约，获得收益

答案： A

解析：对看跌期权的买方来说，当市场价格低于合约的执行价格时，他会行使期权，获得收益；当市场价格高于合约的执行价格时，他会放弃期权，亏损金额为期权费。

53、按照组织方式不同，金融市场可划分为（ ）。

- A. 公开市场与议价市场
- B. 发行市场与流通市场
- C. 货币市场与资本市场
- D. 场内市场与场外市场

答案： D

解析：按照金融交易的组织方式不同，金融市场分为场内市场和场外市场。

54、发起人发起设立信托的前提条件是必须要有（ ）。

- A. 合法的信托目的
- B. 确定的信托收益
- C. 巨额的信托财产
- D. 固定的信托要件

答案： A

解析：设立信托应当具备：①要有合法的信托目的，这是信托能否成立的前提条件；②信托财产应当明确合法，这是信托能否设立的基本条件之一；③信托文件应当采用书面形式；④依法办理信托登记。

55、按照速度对称原理，下列情况中，属于商业银行资产运用不足的是（ ）。

- A. 银行需要重新定价的资产和负债分别是350亿元和300亿元
- B. 银行需要重新定价的资产和负债分别是300亿元和350亿元
- C. 银行资产和负债的平均到期日分别为350天和300天
- D. 银行资产和负债的平均到期日分别为300天和350天

答案： D

解析：平均流动性=资产的平均到期日÷负债的平均到期日。若平均流动率大于1，资产运用过度；平均流动率小于1，资产运用不足。

56、预计某股票年末每股税后利润为0.5元，若此时市场的平均市盈率为20倍，则该股票的发行价格理论上为（ ）元。

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

答案： D

解析：股票发行价格=预计每股税后盈利×市场所在地平均市盈率=0.5×20=10（元）

57、在信托当事人中，有权承认信托最终决算结果的是（ ）。

- A. 委托人
- B. 管理人
- C. 受益人
- D. 受托人

答案： C

解析：当信托结束时，受益人有承认最终决算的权利，只有当受益人承认信托业务的最终决算后，受托人的责任才算完成。

58、某公司打算运用6个月期的S&P500股价指数期货为其价值300万美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200美元。该公司应卖出的期货合约的数量为（ ）。

- A. 18份
- B. 36份
- C. 72份
- D. 24份

答案： B

解析：一份该期货合约的价值为： $200 \times 500 = 10$ （万美元），
该公司应卖出的期货合约的数量为： $1.2 \times 300 / 10 = 36$ （份）。

59、保险人在可保风险的范围内，应根据自己的承保能力，争取承保尽可能多的危险单位，称为（ ）。

- A. 风险选择原则
- B. 风险大量原则
- C. 风险分散原则
- D. 风险规避原则

答案： B

解析：风险大量原则是指保险人在可保风险的范围内，应根据自己的承保能力，争取承保尽可能多的危险单位。

60、关于保单的说法，正确的是（ ）。

- A. 非标准保单与标准保单区别较大
- B. 各保险公司也可以根据自己的情况，使用非标准保单
- C. 大多数被保险人都需要制作非标准保单
- D. 各保险公司需经批准才能使用非标准保单

答案： B

解析：非标准保单总体上与标准保单没有太大的区别，只是在某些方面做了一些改变。大多数被保险人都适合使用标准保单。各保险公司也可以根据自己的情况，使用非标准保单，即保险公司自己制定的保单。

第2题 多选题（每题2分，共20题，共40分）

61、以下关于利率风险结构相关内容的说法中，正确的有（ ）。

- A. 一般来说，债券违约风险越大，其利率越高
- B. 流动性差的债权工具，风险相对较大，利率定得就高一些
- C. 在同等条件下，具有免税特征的债券利率要低
- D. 期限越长的债券，流动性强
- E. 政府债券的违约风险最低

答案： A,B,C,E

解析：期限越长的债券，流动性越差，利率应该越高。

62、关于商业银行合规性检查的说法，正确的有（ ）。

- A. 合规性检查是银行业监管的基本方法
- B. 检查目的在于遏制银行的违规或恶意经营活动
- C. 合规性检查永远是非现场检查的基础
- D. 主要检查银行执行政策、法律的情况
- E. 检查内容包括银行资本金的构成状况

答案： B,D

解析：选项A错误，银行业监管的基本方法有非现场监督和现场检查。选项C错误，现场检查内容一般包括合规性检查和风险性检查两个大的方面，合规性检查永远都是现场检查的基础。选项E错误属于风险性检查。

63、商业银行中间业务的特点主要有（ ）。

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

答案： A,C

解析：中间业务是指不构成银行表内资产、表内负债，形成银行非利息收入的业务，具有以下特点：

- ①不运用或不直接运用银行的自有资金；
- ②不承担或不直接承担市场风险；
- ③以接受客户委托为前提，为客户办理业务；
- ④以收取服务费（手续费、管理费等）、赚取差价的方式获得收益；
- ⑤种类多、范围广，在商业银行营业收入中所占的比重日益上升。

64、证券市场线与资本市场线的差异有（ ）。

- A. 证券市场线采用贝塔系数作为风险的代理，刻画了组合或证券的系统风险
- B. 证券市场线采用标准差作为风险的代理，刻画了组合的系统风险
- C. 证券市场线可以用于单个风险资产
- D. 证券市场线也可用于投资组合
- E. 证券市场线刻画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

答案： A,C,D

解析： 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。

65、国家外汇管理局按季对外公布的全口径外债包括（ ）。

- A. 以黄金表示的外债
- B. 以一篮子货币表示的外债
- C. 以普通提款权形式存在的外债
- D. 以外币表示的外债
- E. 以人民币形式存在的外债

答案： D,E

解析： 全口径外债指的是将人民币外债计入我国外债统计的范围之内的外债。包含两个部分，第一部分是以外币表示的对外债务；第二部分是直接以人民币形式存在的外债。

66、下列关于风险控制的方式中，属于事后控制的（ ）。

- A. 风险定价
- B. 风险缓释
- C. 重新分配风险资本
- D. 提高风险资本水平
- E. 制定紧急预案

答案： B,C,D

解析： 商业银行风险控制分为事前控制和事后控制。事后控制包括风险缓释或风险转移、重新分配风险资本、提高风险资本水平等。

67、按照利息支付方式的不同，债券可分为（ ）。

- A. 息票累积债券
- B. 抵押债券
- C. 贴现债券
- D. 付息债券
- E. 担保债券

答案： A,C,D

解析：根据利息支付方式的不同，债券可分为附息债券、贴现债券和息票累积债券。

68、宏观审慎政策的工具包括（ ）。

- A. 资本要求
- B. 逆周期资本缓冲
- C. 动态拨备
- D. 资本附加
- E. 流动性比率

答案： B,C,D

解析：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。

69、以下属于债券价值的影响因素的有（ ）。

- A. 贴现率
- B. 信用等级
- C. 息票率
- D. 发行人经营状况
- E. 含权条款

答案： A,B,C,E

解析：债券价值的影响因素包括贴现率、信用等级、息票率、剩余期限、税收待遇、含权条款、流通性、通货膨胀等。

70、属于判断一国中央银行独立性程度的标准的是（ ）。

- A. 建立独立的货币发行制度
- B. 独立制定货币政策
- C. 与中央政府共同实施政策和业务运行
- D. 调控管理金融市场和金融活动
- E. 法律充分保障

答案： A,B,D,E

解析：判断一国中央银行独立性程度，一般从以下方面判断：①建立独立的货币发行制度，稳定货币。②独立制定货币政策。③独立实施政策和业务运行。④调控管理金融市场和金融活动。⑤法律充分保障。

71、证券公司申请融资融券业务资格，应当具备的条件有（ ）。

- A. 具有证券经纪业务资格
- B. 已建立完善的客户投诉处理机制，能够及时、妥善处理与客户之间的纠纷
- C. 财务状况良好，最近1年各项风险控制指标持续符合规定
- D. 有拟负责融资融券业务的高级管理人员和适当数量的专业人员
- E. 公司治理健全，内部控制有效，能有效识别、控制和防范业务经营风险和内部管理风险

答案： A,B,D,E

解析：证券公司申请融资融券业务资格，应具备的条件包括：财务状况良好，最近2年各项风险控制指标持续符合规定，注册资本和净资本符合增加融资融券业务后的规定。

72、在货币需求理论中，费雪方程式认为短期内不会有大的变化的变量是（ ）。

- A. 物价
- B. 货币平均流通速度
- C. 商品和服务的交易总量
- D. 恒久收入
- E. 国民收入

答案： B,C

解析：费雪方程式为： $MV=PT$ 。其中， M 是一定时期内流通货币的平均数量； V 是货币平均流通速度； P 是平均价格水平； T 是商品和服务的交易总量。

费雪认为，短期内 V 和 T 保持不变，所以 M 的变化决定了 P 的变化。

73、在治理通货紧缩时，可以采取的政策措施有（ ）。

- A. 增加对基础设施的投资
- B. 增加技术改造投资
- C. 增加对金融机构的再贷款
- D. 增加税收
- E. 提高法定存款准备金率

答案： A,B,C

解析：治理通货紧缩的政策措施包括：①扩张性财政政策，包括减税和增加财政支出；②扩张性货币政策，如扩大中央银行基础货币的投放、增加对中小金融机构的再贷款、加大公开市场操作的力度、适当下调利率和存款准备金率等；③加快产业结构的调整，解决供需的结构性矛盾；④其他措施，如对工资和物价的管制政策。

74、为了让收益率能够在相同期限下具有可比性，常见的处理方法主要有（ ）。

- A. 中位数法
- B. 算术平均法
- C. 资金加权平均法
- D. 几何平均法
- E. 方差法

答案： B,C,D

解析：为了让收益率能够在相同期限下具有可比性，常见的处理方法主要有三种，使用三种方法，分别得到算术平均法计算的收益率、几何平均法计算的收益率以及资金加权平均收益率。

75、投资者利用金融期货进行套期保值时，必须考虑的因素有（ ）。

- A. 合适的标的资产
- B. 最优套期保值比率
- C. 基差风险
- D. 合约的交割月份
- E. 合约的标准化程度

答案： A,B,C,D

解析：在实际运用中，套期保值会受到一些因素的影响，基于这些情况，我们必须考虑基差风险、合约的选择和最优套期保值比例等问题。未来降低基差风险，我们要选择合适的期货合约，它包括两个方面，一方面是选择合适的标的资产；二是选择合约的交割月份。

76、下列中央银行的货币政策操作中，可以使其资产增加的有（ ）。

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

答案： B,C,E

解析：中央银行的资产是指中央银行在一定时点所拥有的各种债权，包括国外资产、对金融机构债权、政府债券和其他资产等。

77、金融风险管理中，控制市场风险的基本方法有（ ）。

- A. 经济资本配置
- B. 表外对冲
- C. 资产证券化
- D. 表内对冲
- E. 限额管理

答案： A,B,D,E

解析：市场风险控制的基本方法包括：限额管理、市场风险对冲及经济资本配置。其中，市场风险对冲有两种方法：表内对冲——配对管理、表外对冲——利用金融衍生品对冲。

78、在股份公司中，普通股股东依法享有的权利包括（ ）。

- A. 获取资产收益
- B. 参与董事会选举
- C. 直接支配公司财产
- D. 参与修改公司章程
- E. 参与批准发行新股

答案： A,B,D,E

解析： 普通股股东有权参与投票决定公司的重大事务，如董事会的选举、批准发行新股、修改公司章程以及采纳新的公司章程。

79、以下属于短期信贷的范围的是（ ）。

- A. 贸易性资本流动
- B. 银行短期资本流动
- C. 金融资本流动
- D. 保值性资本流动
- E. 投机性资本流动

答案： A,B,D,E

解析： 短期信贷包括贸易性资本流动、银行短期资本流动、保值性资本流动、投机性资本流动等。

80、金融期货合约是一种标准化合约，它主要包括（ ）。

- A. 原油期货
- B. 货币期货
- C. 商品期货
- D. 利率期货
- E. 股指期货

答案： B,D,E

解析： 主要的金融期货合约有货币期货、利率期货、股指期货等。

第3题 案例分析题（每题2分，共20题，共40分）

81、根据材料，回答81-84问题

甲银行向乙银行的行长赵某买了理财产品，快到期时甲银行向乙银行提示兑现却被告知没有该款产品，不知情无法兑现。据了解赵某已经离职，但是私自使用公章和合同，在产品到期前1个月已经入狱。甲银行直接起诉乙银行，赔偿其损失。

根据以上资料，回答下列问题：

甲银行购买理财产品的时候，没有认真查询理财登记系统，这属于（ ）。

- A. 信用风险
- B. 操作风险
- C. 市场风险
- D. 利率风险

答案： B

解析：操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。

82、乙银行的行长赵某私自卖理财产品的行为属于（ ）。

- A. 信用风险
- B. 操作风险
- C. 合规风险
- D. 市场风险

答案： B,C

解析：赵某的行为分别引起了金融风险的操作风险和合规风险。

83、甲银行起诉乙银行，乙银行将面临（ ）。

- A. 声誉风险
- B. 市场风险
- C. 信用风险
- D. 法律风险

答案： A,D

解析：甲银行起诉乙银行，首先乙银行将会面临法律风险，同时在这个过程中还会面临声誉风险。

84、乙银行今后在声誉风险的管理上，可以采取的措施有（ ）。

- A. 建立国家风险评级与报告制度
- B. 加强操作风险、合规风险管理，增强对客户、公众的透明度，减少操作失误及违规违纪行为
- C. 制定危机管理规划，保持与媒体的良好接触，确保及时处理投诉和批评，应对声誉危机事件发生
- D. 尽量保持大多数利益持有者的期望与金融机构的发展战略相一致，将金融机构社会责任感和经营目标结合起来

答案： B,C,D

解析：A选项为国家风险的管理措施。

85、根据材料，回答85-88问题

2018年6月19日，中国人民银行发布公告称，为对冲高峰期、政府债券发行缴款。当日受500亿元央行逆回购到期等因素的影响，为满足市场对资金的需求，中国人民银行开展了700亿7天期、200亿14天期、100亿28天期逆回购操作，中标利率分别为2.55%、2.70%、2.85%；同时，为弥补银行体系的中长期流动性缺口，当日，中国人民银行还开展了2 000亿元中期借贷便利（MLF）操作。

根据以上资料，回答下列问题。

中国人民银行开展逆回购操作属于（ ）。

- A. 公开市场业务
- B. 票据再贴现政策
- C. 存款准备金政策
- D. 直接信用控制

答案： A

解析：中国人民银行公开市场操作债券交易主要包括回购交易、现券交易和发行中央银行票据三种。

86、通过2 000亿元中期借贷便利（MLF）操作，能够获得中长期流动性支持的金融机构有（ ）。

- A. 财务公司
- B. 商业银行
- C. 政策性银行
- D. 投资银行

答案： B,C

解析：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。

87、中国人民银行当日逆回购操作，向市场（ ）。

- A. 净回笼资金1 000亿
- B. 净投放资金1 000亿
- C. 净投放资金500亿
- D. 净回笼资金500亿

答案： C

解析： $700+200+100-500=500$ （亿元），因此是净投放资金500亿元。

88、中国人民银行此次逆回购操作，正确的有（ ）。

- A. 逆回购是买入有价证券，并约定在未来特定日期卖出有价证券的行为
- B. 中国人民银行的逆回购操作，会引起市场货币供应量增加和利率下降
- C. 逆回购买入的有价证券，既可以是国债也可以是股票
- D. 逆回购操作不能连续进行，存在着政策效果具有不确定性的明显不足

答案： A,B

解析：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，会引起市场货币供应量增加和利率下降。

89、根据材料，回答89-92问题

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，长期实行干预外汇市场等比较强烈的汇率制度。最新数据显示，2021年年底，该国的国际储备额为7000亿美元，国民生产总值为23000亿美元，外债总额为8800亿美元，当年的进口额为6000亿美元。

根据以上资料，回答下列问题。

决定该国国际储备总量的主要因素是（ ）。

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

答案： A,B,C

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

90、该国的国际储备额与国民生产总值之比（ ）。

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

答案： D

解析：国际储备额与国民生产总值之比一般为10%。 $7000 \div 23000 = 30.43\%$ 。该国国际储备与国民生产总值之比，高于经验指标。

91、该国的国际储备额与外债总额之比是（ ）。

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

答案： D

解析：国际储备额与外债总额之比 $=7000 \div 8800 = 79.55\%$ 。

92、该国7000亿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. 15 个月的进口需求
- D. 16 个月的进口需求

答案： B

解析：月进口需求 $6000 \div 12 = 500$ ，
 $7000 \div 500 = 14$ 个月

93、根据材料，回答93-96问题

A保险公司承保了一份保险金额为1000万元的财产保险合同。由于保额过高，根据已签订的合同，将部分保额分保给B保险公司，B公司按合同必须接受。A公司的自留保额为800万元，分保方式采用溢额再保险。保险期间内，被保险财产出现险情，造成损失200万元。根据以上资料，回答下列问题。

A公司在这笔再保险合同中是（ ）。

- A. 分出公司
- B. 分入公司
- C. 分保分出人
- D. 再保险公司

答案： A,C

解析：分出业务的保险公司称为分出公司、分保分出人或原保险人。

94、溢额再保险属于再保险业务的一种，属于（ ）。

- A. 比例再保险
- B. 非比例再保险
- C. 成数再保险
- D. 临时再保险

答案： A

解析：比例再保险是以保险金融为基础来划分双方责任的再保险方式，包括成数再保险和溢额再保险。

95、B公司在此合同中应承担的理赔金额是（ ）元。

- A. 200
- B. 100
- C. 50
- D. 40

答案： D

解析：A公司保险合同总额1000万，自留保额800万，分保200万，比率为20%。每笔业务按此比率分摊赔款，理赔款共200万元，因此B公司分担 $200 \times 20\% = 40$ 万元。

96、A和B两公司之间的再保险方式为（ ）。

- A. 临时再保险
- B. 合同再保险
- C. 预约再保险
- D. 法定再保险

答案： B

解析： 根据资料， A公司分保， B公司必须接受， 属于合同再保险的要求。

97、根据材料，回答97-100问题

A、B两公司都想借入7年期的1000万美元借款，A 公司想借入浮动利 率借款，B 公司想借入固定利率借款。但两家公司信用等级不同，故市场向它们提供的利率也 不同，如下表所示。

市场提供给A、B两公司的借款利率

	固定利率	浮动利率
A公司	4.0%	9个月期Libor+0.4%
B公司	5.5%	9个月期Libor+1.0%

根据以上资料，回答下列问题：

下列关于A、B公司的说法，正确的是（ ）。

- A. A 公司在固定利率市场上具有优势
- B. B公司在固定利率市场上具有优势
- C. A公司在固定利率市场上的融资成本比B公司高
- D. A 公司在固定利率市场上的融资成本比B公司低

答案： A,D

解析： 资料显示， A公司在固定利率市场和浮动利率市场上都具有优势，其融资成本均比B公司低。

98、两家公司的套利利润是（ ）。

- A. 0.2%
- B. 0.4%
- C. 0.6%
- D. 0.9%

答案： D

解析： 利率互换套利存在的套利利润

$$= (5.5\% - 4\%) - (\text{Libor} + 1\% - \text{Libor} - 0.4\%) = 0.9\%$$

99、若双方合作，两家公司可以选择的套利方式是（ ）。

- A. 货币互换
- B. 利率互换
- C. 跨期套利
- D. 利率远期协议

答案： B

解析：两家公司可以采用利率互换套利，节约融资成本。

100、运用比较优势理论，通过互换进行套利的条件是（ ）。

- A. 双方对对方的资产或负债均有需求
- B. 双方在两种资产或负债上存在比较优势
- C. 双方对对方的资产或负债有单向需求
- D. 双方需要同样的货币

答案： A,B

解析：运用比较优势理论，只要满足以下条件，就可以通过互换进行套利：①双方对对方的资产或负债均有需求；②双方在两种资产或负债上存在比较优势。