
2025 中经《金融实务》考前速刷 100 题

试卷总分：140 分 考试时长：90 分钟 试题总数：100 题

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.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 ()。【1 分】

- A.流动性缺口
- B.利率敏感性缺口
- C.久期缺口
- D.情景模拟

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。

2.因为根据预期理论，典型的收益率曲线应当是（）。【1分】

- A.平坦的
- B.向上倾斜
- C.向下倾斜
- D.弯曲的

答案：A

解析：预期理论可以解释以下事实。①随着时间的推移，不同到期期限的债券利率有同向运动的趋势。②如果短期利率较低，收益率曲线倾向于向上倾斜；如果短期利率较高，收益率曲线倾向于向下倾斜。因为根据预期理论，典型的收益率曲线应当是平坦的，而非向上倾斜的。典型的向上倾斜的收益率曲线意味着预期未来短期利率将上升。事实上，未来短期利率既可能上升，也可能下降。预期理论还表明，长期利率的波动小于短期利率的波动。

3.期权与其他衍生金融工具的主要区别是 ()。【1 分】

- A.期权交易的风险在买卖双方之间的分布是对称的
- B.其他衍生金融工具所产生的风险格局是对称的
- C.期权买方的损失是有限的，不会超过期权费
- D.其他衍生金融工具所产生的损失有限的

答案：B

解析：与其他衍生金融工具所产生的风险格局对称不同的是，期权交易中，期权的买方是有权利而无义务（只是交纳期权费），而卖方则只有义务却无自由选择的权利。这与远期、期货的买卖双方到期时都必须履约完全不同。

4.在一般性货币政策工具中，能做到既调节货币总量又调节货币信贷结构的政策工具是 ()。【1 分】

- A.存款准备金政策
- B.再贴现政策
- C.公开市场操作
- D.优惠利率政策

答案：B

解析：再贴现作用于经济的途径有：①借款成本效果。即中央银行提高或降低再贴现率来影响金融机构向中央银行借款的成本，从而影响基础货币投放量，进而影响货币供应量和
其他经济变量。②宣示效果。中央银行提高再贴现率，表示货币供应量将趋于减少，市场

利率将会提高，人们为了避免因利率上升所造成的收益减少，可能会自动紧缩所需信用，减少投资和消费需求；反之则相反。③结构调节效果。中央银行不仅可用再贴现影响货币总量，还可用区别对待的再贴现政策影响信贷结构，贯彻产业政策。

5.我国跨境贸易人民币结算试点推广至全国的时间是（）。【1分】

A.2009 年

B.2011 年

C.2015 年

D.2019 年

答案：B

解析：本题考查人民币国际化的进程。在人民币国际化方面，2009 年 7 月，《跨境贸易人民币结算试点管理办法》发布，我国开始正式推进人民币国际化。2011 年 8 月，跨境贸易人民币结算试点范围推广至全国。

6.对于商业银行，债权人更关注商业银行的（）。【1分】

A.资本充足率

B.资产负债率

C.偿付能力状况

D.盈利能力

答案：A

解析：本题考查保险公司债权人的关注对象。债权人是关键的利益相关者。除银行的存款

人外，还有商业债权人、债券持有人以及其他债权人等。对于商业银行，债权人更关注商业银行资本充足率等监管指标；对于保险公司，债权人则更关注保险公司偿付能力状况等。金融机构需要合理管理与债权人的关系，确保按时履行债务义务。

7.在均衡状态下，证券的预期收益率与因素敏感度存在线性关系，刻画这一关系的直线，被称为（）。【1分】

- A.资本配置线
- B.资本市场线
- C.证券市场线
- D.资产定价线

答案：D

解析：投资组合的预期收益率与风险呈直线关系，该直线被称为资本配置线（capital allocation line, CAL）。资本配置线具有以下几个特征：①该直线经过 $(0, r_f)$ 这一点；②该直线的斜率为风险资产的夏普比率；基于数学的逻辑，由 $(0, r_f)$ 这一点射出的、与有效边界相切的直线被称为资本市场线（capital market line, CML）；“预期收益率-贝塔系数”关系式同样可以刻画金融资产的“收益-风险”关系，刻画这一关系的图形为一条直线，该直线被称为证券市场线（security market line, SML），该直线在纵轴上的截距为无风险利率，斜率为市场的风险溢价。在均衡状态下，证券的预期收益率与因素敏感度存在线性关系，刻画这一关系的直线，被称为套利定价线或 APT 资产定价线。

8.当宏观经济处于消费需求偏旺而投资需求不足的结构性矛盾时期时，运用的货币政策和财政政策的配合形式是（）。【1分】

-
- A.宽松的货币政策与宽松的财政政策
 - B.紧缩的货币政策与紧缩的财政政策
 - C.宽松的货币政策与紧缩的财政政策
 - D.紧缩的货币政策与宽松的财政政策

答案：C

解析：本题考查货币政策的类型。宽松的货币政策与紧缩的财政政策较适合，在宏观经济处于消费需求偏旺而投资不足的结构性矛盾时期运用。针对消费需求偏旺，应采取紧缩的财政政策；针对投资不足，应采取宽松的货币政策。

9.下列属于内部控制模式的缺点的是（）。【1分】

- A.权力集中，产权封闭
- B.股东不能有效参与公司的内部治理
- C.小股东的权益缺乏保障
- D.监事会职能较为弱化

答案：C

解析：本题考查利益相关者至上的德日模式的缺点。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，其缺点包括：股权的高度集中和股东的高度稳定影响股票的流动，小股东的权益缺乏保障；董事会不独立和董事长权力过大，股东会常流于形式；内部监督机制和责任追究制度虚置。

10.在商品交易中，商业银行运用结构性短期融资工具，基于商品交易中的存货、预付

款、应收账款等资产的融资。被称为 ()。【1 分】

- A.流动资金贷款
- B.固定资产贷款
- C.贸易融资
- D.票据贴现

答案：C

解析：本题考查商业银行贸易融资的概念。固定资产贷款是指银行为解决企业固定资产投资活动的资金需求而发放的贷款。流动资金贷款是指为了满足借款人在生产经营中的短期资金需求和保障生产经营活动的正常进行而发放的贷款。票据贴现是指票据持有人将未到期的银行承兑汇票或商业承兑汇票向银行申请贴现，银行按票面金额扣除贴现利息后将余款支付给持票人的一种资金融通方式。贸易融资是指在商品交易中，商业银行运用结构性短期融资工具，基于商品交易中的存货、预付款、应收账款等资产的融资。

11.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。【1 分】

- A.社会利益论
- B.金融风险论
- C.公共选择论
- D.管制供求论

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。

12.流动性的影响因素不包括 ()。【1 分】

- A.交易费用
- B.偿还期限
- C.可否转换
- D.违约风险

答案：D

解析：影响债券利率的另一个重要因素是债券的流动性。各种债券由于交易费用、偿还期限、可否转换等方面的差异，变现所需要的时间或成本不同，流动性也就不同。

13.中央银行相对独立性的保持应遵循的原则不包括 ()。【1 分】

- A.以一国宏观经济目标为出发点制定货币政策
- B.以一国宏观经济目标为出发点从事业务操作
- C.按照金融运行规律，制定实施货币政策
- D.按照市场经济状况，制定实施货币政策

答案：D

解析：本题考查的是中央银行的独立性。一般而言，中央银行相对独立性的保持应遵循的基本原则有：①中央银行应以一国宏观经济目标为出发点制定货币政策，从事相应的政策工具操作；②中央银行应按照金融运行规律，制定实施货币政策，规避政府短期行为的干扰。所以选择 D 项。

14. 下列变量中，不属于金融宏观调控操作指标的是（）。【1 分】

- A. 存款准备金率
- B. 基础货币
- C. 再贴现率
- D. 短期利率

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。

15. 《保险法》对保险的定义属于（）。【1 分】

- A. 广义概念
- B. 狭义概念
- C. 风险管理视角
- D. 经济学视角

答案：B

解析：本题考查保险的概念。《中华人民共和国保险法》（以下简称《保险法》）从狭义的角度

度对保险作定义。保险是指投保人根据合同约定，向保险人支付保险费，保险人对于合同约定的可能发生的事故因其发生所造成的财产损失承担赔偿责任，或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到合同约定的年龄、期限等条件时承担给付保险金责任的商业保险行为。

16.根据《中国人民银行法》，不属于中央银行货币政策工具的为（）。【1分】

- A.向商业银行提供贷款
- B.在公开市场买卖企业债券和金融债券
- C.确定中央银行基准利率
- D.要求银行业金融机构按规定的比例缴存存款准备金

答案：B

解析：本题考查货币政策工具。货币政策是中央银行为了实现特定的经济目标而采取的各种控制、调节货币供应量或信用总量的方针、政策、措施的总称。货币政策工具是指中央银行所采取的、能够通过金融途径影响各经济主体的经济活动，进而实现货币政策目标的经济手段，一般表现为中央银行的业务活动。其中，最常使用的工具有存款准备金政策、公开市场操作和再贴现政策，在实施公开市场操作中，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，而非企业债券。

17.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。【1分】

- A.1160.0
- B.1169.9

C.1164.4

D.1173.5

答案：D

解析：本题考查复利终值的计算。在连续复利条件下，

$$FV_n = P \cdot e^{rn} = 1000 \times e^{8\% \times 2} = 1173.5 \text{ 元。}$$

18.在布雷顿森林体系下，按照《国际货币基金协定》的要求，均衡汇率就是（）。【1分】

A.购买力平价

B.黄金输送点

C.铸币平价

D.法定平价

答案：D

解析：在金本位制度中，汇率的决定基础是铸币平价，即一国货币的含金量与另一国货币的含金量之比。而在在布雷顿森林体系下，按照《国际货币基金协定》的要求，均衡汇率就是法定平价，即一国货币的法定含金量与另一国货币的法定含金量之比。选 D。

19.证券公司以证券（）和做市商的身份活跃于交易市场，维护市场秩序，收集市场信息，进行市场预测，吞吐大量证券，发挥价格发现的功能，从而起到了活跃并稳定交易市场的作用。【1分】

A.经纪商

B.做市商

C.自营商

D.发行者

答案：C

解析：①证券公司以证券经纪商的身份接受客户委托，进行证券买卖，提高了交易效率，稳定了交易秩序，使交易活动得以顺利进行。②证券公司在证券发行完成以后的一段时间内，为了使该证券具备良好的流通性，常常以证券做市商的身份买卖证券，以维持其承销的证券上市流通后的价格稳定。③证券公司以证券自营商和做市商的身份活跃于交易市场，维护市场秩序，收集市场信息，进行市场预测，吞吐大量证券，发挥价格发现的功能，从而起到了活跃并稳定交易市场的作用。

20.资产优化的优点是（）。【1分】

A.成本低

B.改善资产质量

C.提高资本使用效率

D.期限灵活

答案：B

解析：本题考查资产优化的优点。资产优化是指商业银行通过出售高风险资产或低收益资产，释放资本。优点是可以改善资产质量，降低风险加权资产。缺点是短期内可能会影响业务规模和收入。

21.以下支持外币拆借的交易模式是 ()。【1 分】

- A.集中竞价
- B.双边询价
- C.撮合交易
- D.所有模式

答案：B

解析：本题考查双边询价交易的交易机制。双边询价交易是以双边授信为基础，做市机构报价驱动的交易模式。机构可以基于做市机构的公开报价，通过请求报价和点击成交两种方式完成交易，交易完成后可进行双边清算，符合条件的机构也可采用集中净额清算。该模式支持即期、远期、掉期、货币掉期、期权和外币拆借交易，适合多种类型的交易用户。撮合模式目前支持人民币对美元即期、远期和掉期交易，适合对交易效率和授信风险管理均有较高要求的用户。集中竞价交易支持即期交易，采用集中授信方式，交易便捷。

22.T 集团持有 A 银行 89%的股份，由于该银行大量贷款出现逾期，由此给 T 集团带来的风险是 ()。【1 分】

- A.流动性风险
- B.市场风险
- C.法律风险
- D.信用风险

答案：B

解析：市场风险包括汇率风险、利率风险和投资风险；其中投资风险是指有关主体在股票

市场、金融衍生品市场进行投资时，因股票价格、金融衍生品价格发生意外变动，而蒙受经济损失的可能性。银行出现大量贷款逾期，使银行股票价格发生变动，从而集团可能会有蒙受经济损失的可能性。

23.以下关于金融市场主体，说法错误的是（）。【1分】

- A.企业是现货市场上重要的套期保值者
- B.金融机构是金融市场上最活跃的交易者
- C.家庭是金融市场上主要的资金供给者
- D.服务中介不是金融机构

答案：A

解析：一般来说，金融市场主体包括家庭、企业、政府、金融机构、金融调控监管机构和
服务中介，其中企业是金融衍生品市场上重要的套期保值主体。

24.资金来源可靠稳定，资金运用主要是投资，资金的流动性较弱是（）金融机构的特点。【1分】

- A.存款性
- B.契约性
- C.投资性
- D.政策性

答案：B

解析：本题考查金融机构体系的构成。资金来源可靠稳定，资金运用主要是投资，资金的

流动性较弱是契约性金融机构（如保险公司、养老基金等）的特点。选 B。

25.根据期权定价理论，期权价值的决定因素不包括的有（）。【1 分】

- 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

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。

26.下列关于分割市场理论，说法错误的是（）。【1 分】

- 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

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。

27.下列不属于汇率变动的影响因素的有 ()。【1 分】

- A.物价水平的相对变动
- B.外汇储备
- C.利率
- D.国民收入

答案：B

解析：汇率变动的影响因素包括：(1) 物价的相对变动；(2) 国际收支差额的变化； 进一步来说，国际收支又是由物价、国民收入、利率等因素决定的。(3) 市场预期的变化；(4) 政府干预汇率。

28. () 说明，若仅仅依靠某一种政策工具想要同时解决内部失衡和外部失衡问题，注定是无法实现的。【1 分】

- A.米德冲突
- B.斯旺模型
- C.丁伯根法则
- D.蒙代尔“政策指派”原则

答案：B

解析：斯旺模型说明，若仅仅依靠某一种政策工具想要同时解决内部失衡和外部失衡问题，注定是无法实现的。米德冲突说明在固定汇率制度下，单纯使用调节总需求的支出增减政策来同时实现内外均衡是存在困难的。丁伯根法则和蒙代尔“政策指派”原则是开放经济条件下内外均衡政策的协调，而不是冲突。

29.在以（ ）为主的融资格局下，资金批发市场利率市场化不会影响企业的融资成本，同时还有利于提高资金配置效率。【1 分】

A.直接融资

B.间接融资

C.资本市场

D.股票市场

答案：B

解析：本题考查利率市场化的改革进程。在以间接融资为主的融资格局下，资金批发市场利率市场化不会影响企业的融资成本，同时还有利于提高资金配置效率，因此改革阻力较小，总体较为顺利。

30.合成型担保债权凭证是建立在（ ）基础上的一种担保债权凭证。【1 分】

A.总收益互换（TRS）

B.信用违约互换（CDS）

C.信用联结票据（CLN）

D.信用利差期权（CSO）

答案：B

解析：本题考查合成型担保债权凭证的概念。合成型担保债权凭证是建立在信用违约互换（CDS）基础上的一种担保债权凭证。在常见的情形中，发起银行向特殊目的公司（special purpose vehicle, SPV）购买 CDS，在合约期内，银行定期向 SPV 支付费用，之后，SPV

以 CDS 合同为基础, 发行高级票据、中级票据以及次级票据等各级担保债权凭证, 将销售各级担保债权凭证所得收入投资于一个独立的抵押资产池, 资产池中的资产主要以国债以及 AAA 级债券等无风险资产为主。如果参考实体没有发生违约事件, 那么 SPV 将利用 CDS 保费以及抵押资产池产生的收入, 向证券投资者支付利息; 如果参考实体发生违约事件, 那么 SPV 将利用抵押资产池产生的收入或者利用出售抵押资产池中无风险资产的收入向发起银行进行赔偿, 在此情况下, 次级票据持有者的收益将首先受到影响。

31.经监管机构批准, 主要从事银行债权转股权及配套支持业务的非银行机构为 ()。【1 分】

- A.财务公司
- B.银行理财子公司
- C.金融资产管理公司
- D.金融资产投资公司

答案: D

解析: 金融资产投资公司是指经监管机构批准, 在中华人民共和国境内设立的, 主要从事银行债权转股权及配套支持业务的非银行金融机构。金融资产投资公司被称为“资管利器”, 有利于提高直接融资比例, 推动金融机构与实体经济共存亡、共发展。

32.证券公司需经国务院证券监督管理机构批准的情形不包括 ()。【1 分】

- A.增加注册资本
- B.变更公司章程中的重要条款

C.设立境内分支机构

D.减少注册资本

答案：A

解析：本题考查证券公司的设立。《证券公司监督管理条例》规定，证券公司增加注册资本且股权结构发生重大调整，减少注册资本，变更业务范围或者公司章程中的重要条款，合并、分立、设立、收购或者撤销境内分支机构，在境外设立、收购、参股证券经营机构，应当经国务院证券监督管理机构批准。

33.我国目前已经推出的国债期货品种主要有（）。【1分】

A.1 年期国债期货

B.2 年期国债期货

C.4 年期国债期货

D.3 年期国债期货

答案：B

解析：2013 年 9 月 6 日，国债期货正式上市交易。国债期货的推出，有利于完善国债发行体制，引导资源优化配置，增强金融机构服务实体经济的能力。目前已经推出的品种包括 2 年期、5 年期和 10 年期国债期货。据中国人民银行统计，2021 年，国债期货共成交 27.5 万亿元。

34.根据中国商业银行监管评级方法，下列情形中，除（）外会被监管机构直接认定为 S 级，并且不参加当年监管评级。【1分】

-
- A.被监管
 - B.重组
 - C.被接管
 - D.实施市场退出

答案：A

解析：本题考查银行业监管方法中监管评级的内容。中国的 CAMELS+评级结果分为 1-6 级和 S 级。评级结果为 1-6 级的，数值越大反映机构风险越大，需要越高程度的监管关注。正处于重组、被接管、实施市场退出等情况的商业银行经监管机构认定后直接列为 S 级，不参加当年监管评级。

35.商业银行通过加强对风险的监测，及时发现问题，并采取措施，以便在风险事件实际发生之前阻止情况恶化。这是商业银行常用的（）管理策略。【1 分】

- A.风险预防
- B.风险缓释
- C.风险对冲
- D.风险抑制

答案：D

解析：本题考查风险管理措施。风险预防是指商业银行针对面临的风险，事先设置多层预防措施，防患于未然，如充足的自有资本金、适当的准备金。风险对冲是指商业银行通过投资或购买与标的资产收益波动负相关的资产，来冲销标的资产潜在损失。风险抑制是指商业银行通过加强对风险的监测，及时发现问题，并采取措施，以便在风险事件实际发生

之前阻止情况恶化，或者在风险事件发生之后尽可能减少风险造成的损失。

36. () 交易可用来进行投机或对冲价格波动风险。【1 分】

A.金融远期

B.金融互换

C.金融期权

D.金融期货

答案：D

解析：金融期货交易可用来进行投机或对冲价格波动。投机者在金融期货市场上根据对一定时期内金融期货合约价格变化的预期进行金融期货交易以获取利润；套期保值者通过金融期货交易控制由于汇率、利率和股票价格等变动带来的风险。

37.金融远期合约的价值即 ()。【1 分】

A.远期合约的估值

B.远期合约初始价值

C.产品的附加价值

D.产品本身的价值

答案：D

解析：本题考查金融远期合约的价值。金融远期合约的价值即买卖双方在交易远期合约时买方应该向卖方支付的现金，即产品本身的价值。

38. 外汇储备价值受汇率影响的情况是 ()。【1 分】

- A. 所有情况下均受影响
- B. 仅在本币与外币之间变动时受影响
- C. 仅在不同储备货币之间变动时受影响
- D. 取决于外汇储备的计价方式

答案：D

解析：本题考查汇率变动对外汇储备的影响。汇率变动对外汇储备的影响集中在对外汇储备价值影响的评价上，需具体情况具体分析。如果汇率变动发生在本币与外币之间，汇率变动不会影响通常以外币计值的外汇储备价值。只有当外汇储备被国家以某种机制或形式结成本币用于国内时，如果本币升值，则用外汇储备结成本币的金额会减少，折射出外汇储备价值缩水。所以，汇率变动发生在本币和外币之间，且以本币计价时，会影响外汇储备的价值；如果汇率变动发生在不同储备货币之间，例如，在美元与欧元之间，由于通常以美元计量外汇储备价值，所以在美元对欧元升值时，欧元外汇储备的美元价值会缩水；反之，在美元对欧元贬值时，欧元外汇储备的美元价值反而会膨胀。所以汇率变动发生不同储备货币之间，也会影响外汇储备的价值。综上所述，本题选择 D 项。

39. 《中国人民银行法》规定，“中国人民银行应当主持外汇头寸抛补业务。”这体现了中央银行 () 的职能。【1 分】

- A. “发行的银行”
- B. “国家的银行”
- C. “银行的银行”

D. “管理金融的银行”

答案：C

解析：银行的银行体现在：（1）集中保管存款准备金；（2）充当最后贷款人；（3）主持全国银行间的清算业务：央行成为清算中心；（4）主持外汇头寸抛补业务。

40.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。【1 分】

A.13.3

B.10.6

C.12.2

D.9.5

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。

41.证券公司申请开办融资融券业务，需具备的条件不包括（）。【1 分】

A.财务状况良好，最近 2 年各项风险控制指标持续符合规定

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.具有证券经纪业务资格

D.融资融券业务技术系统已通过证监会组织的测试

答案：D

解析：根据《证券公司融资融券业务管理办法》，证券公司申请融资融券业务资格，应当具备下列条件：①具有证券经纪业务资格；②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；③公司最近2年内不存在因涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查或者正处于整改期间的情形；④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；⑤客户资产安全、完整，客户交易结算资金第三方存管有效实施，客户资料完整真实；⑥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；⑦已建立符合监管规定和自律要求的客户适当性制度，实现客户与产品的适当性匹配管理；⑧信息系统安全稳定运行，最近1年未发生因公司管理问题导致的重大事件，融资融券业务技术系统已通过证券交易所、证券登记结算机构组织的测试；⑨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；⑩中国证券监督管理委员会规定的其他条件。

42.在外汇储备货币结构的优化中，为了追求（），需要将外汇储备的货币结构与未来外汇支出的货币结构相匹配，从而在未来的外汇支出中，将不同储备货币之间的兑换降低到最低程度。【1分】

A.安全性

B.流动性

C.盈利性

D.匹配性

答案：A

解析：不同储备货币的安全性（与汇率风险相对应）和盈利性（与升值和贬值相对应）是不同的。因此，为了追求安全性，需要将外汇储备的货币结构与未来外汇支出的货币结构相匹配，从而在未来的外汇支出中，将不同储备货币之间的兑换降低到最低程度；为了追求盈利性，需要尽量提高储备货币中硬币的比重，降低储备货币中软币的比重。

43.下列关于特别提款权的说法，不正确的是（）。【1分】

- A.是指由国际货币基金组织分配给成员方但尚未使用的提款权余额
- B.是由国际货币基金组织无偿分配给成员方的一种资金使用的权利
- C.实际上是一种记账单位，成员方需要在满足条件的情况下，享有该项权利
- D.在使用上仅限于政府之间的结算，不能用于贸易和非贸易的结算和支付

答案：C

解析：特别提款权是指由国际货币基金组织分配给成员方但尚未使用的提款权余额。特别提款权是由国际货币基金组织无偿分配给成员方的一种资金使用的权利，是成员方原有的提款权即普通提款权的一种补充。它是按成员方在国际货币基金组织中的份额比例分配给成员方，可用于归还国际货币基金组织贷款和成员方政府之间弥补国际收支逆差的一种账面资产。特别提款权实际上是一种记账单位，成员方无条件享有该项权利，但在使用上仅限于政府之间的结算，以弥补成员方国际清偿能力不足，不能用于贸易和非贸易的结算和支付。

44.汇率制度选择的“经济论”认为，一国汇率制度的选择主要由经济因素决定。这些经济因素不包括（）。【1分】

- A.经济开放程度
- B.相对的通货膨胀率
- C.进出口贸易的商品结构和地域分布
- D.该国对外经济关系的集中程度

答案：D

解析：汇率制度选择的“经济论”认为，一国汇率制度的选择主要由经济因素决定。这些经济因素包括：①经济开放程度；②经济规模；③进出口贸易的商品结构和地域分布；④国内金融市场的发展程度及其与国际金融市场的一体化程度；⑤相对的通货膨胀率。这些经济因素与汇率制度选择的具体关系是：经济开放程度低，经济规模小，进出口集中在某几种商品或某一国的国家，一般倾向于实行固定汇率制度或钉住汇率制度；而经济开放程度高，进出口商品多样化或地域分布分散化，同国际金融市场联系密切，资本流出入较为可观和频繁，或国内通货膨胀率与其他主要国家不一致的国家，则倾向于实行浮动汇率制度或弹性汇率制度。汇率制度选择的“依附论”认为，一国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。

45.实行一元多头式金融监管体制的国家是（）。【1分】

- A.美国
- B.日本
- C.法国

D.德国

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。

46.可以作为回购协议标的物的是（）。【1分】

A.商业汇票

B.股票

C.银行承兑汇票

D.债券

答案：C

解析：在回购协议中，作为标物的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。

47.下列关于金融市场的表述正确的是（）【1分】

A.金融市场是以资产为交易对象而形成的供求关系及其机制的总和

B.金融市场都是无形的

C.金融市场揭示了资金的归集与传递过程

D.金融市场不包含金融资产交易过程中所产生的各种运行机制

答案：C

解析：金融市场是以金融资产为交易对象而形成的供求关系及其机制的总和。这个表述包含三层含义：①金融市场是进行金融资产交易的场所。这个场所有时是有形的，如证券交易所；有时则是无形的，如很多交易都是通过电信网络构成的看不见的市场进行的。②金融市场反映了金融资产的供给者与需求者之间的供求关系，揭示了资金的归集与传递过程。③金融市场包含金融资产交易过程中所产生的各种运行机制，其中包括价格机制、供求机制、竞争机制、风险机制等。金融市场为家庭、企业以及政府机构的融资和投资活动提供了便利。

48.下列关于利率的说法，不正确的是（）。【1分】

- A.利率是指贷款人应支付的利息与借贷资金的比率
- B.利率的高低反映了金融市场上资金的借贷成本
- C.利率的高低反映了特定借贷资金的风险溢价
- D.按利率决定方式的不同，利率可分为固定利率与浮动利率

答案：A

解析：本题考查利率的概念与分类。利率是指借款人在单位时间内应支付的利息与借贷资金的比率。这里的利息是资金所有者由于借出资金而取得的报酬。利率的高低不仅反映了金融市场上资金的借贷成本，而且反映了特定借贷资金的风险溢价。按利率决定方式的不同，利率可分为固定利率与浮动利率；按利率真实水平的不同，利率可分为名义利率与实际利率。

49.在外汇储备货币结构的优化中, 为了追求 (), 需要尽量提高储备货币中硬币的比重, 降低储备货币中软币的比重。【1 分】

A.安全性

B.流动性

C.盈利性

D.保值性

答案: C

解析: 不同储备货币的安全性 (与汇率风险相对应) 和盈利性 (与升值和贬值相对应) 是不同的。因此, 为了追求安全性, 需要将外汇储备的货币结构与未来外汇支出的货币结构相匹配, 从而在未来的外汇支出中, 将不同储备货币之间的兑换降低到最低程度; 为了追求盈利性, 需要尽量提高储备货币中硬币的比重, 降低储备货币中软币的比重。

50.货币供应量作为货币政策中介指标的主要不足是 ()。【1 分】

A.内生性太强

B.可测性欠佳

C.相关性欠强

D.可控性欠佳

答案: C

解析: 本题考查的是货币政策可供选择的中介目标货币供应量。货币供应量在相关性方面存在问题, 原因在于指标口径选择: M1、M2。所以选择 C 项。

51. () 是一种独立、客观的确认和咨询活动，旨在增加价值和改善组织的运营。它通过应用系统的、规范的方法，评价并改善风险管理、控制和治理过程的效果，帮助组织实现其目标。【1 分】

A.内部审计

B.内部控制

C.风险管理

D.风险治理

答案：A

解析：本题考查内部审计的概念。内部审计是一种独立、客观的确认和咨询活动，旨在增加价值和改善组织的运营。它通过应用系统的、规范的方法，评价并改善风险管理、控制和治理过程的效果，帮助组织实现其目标。

52.发行信用联结票据（CLN）的主体是（）。【1 分】

A.信用保护卖方

B.信用保护买方

C.特殊目的公司（SPV）

D.无风险投资者

答案：B

解析：本题考查信用联结票据的概念。信用联结票据是一种以表内业务方式管理违约风险的信用衍生产品，是为特定目的而发行的一种有价证券，其特性体现在该工具在发行时注明其本金的偿还和利息的支付取决于参考资产的信用状况。当参考资产出现违约时，该票

据的本金得不到全部偿还。因此，它实际是一个普通固定收益证券和一个信用衍生产品的混合产品。即信用保护买方向投资者发行与信用风险相联系的票据，投资者为获得高额收益率而承诺承担信用保护的责任。

53.衡量金融工具对利率变动敏感性的指标，表示现金流的加权平均期限的是（）。【1分】

- A.缺口分析
- B.久期
- C.情景模拟
- D.利率敏感性缺口

答案：B

解析：本题考查久期的概念。久期是衡量金融工具对利率变动敏感性的指标，表示现金流的加权平均期限。

54.商业银行采用的贷款五级分类方法，属于信用风险的（）管理。【1分】

- A.机制
- B.事前
- C.事中
- D.事后

答案：C

解析：在事中管理阶段，商业银行要进行贷款风险分类。目前采用的贷款五级分类方法，

即把已经发放的贷款分为正常、关注、次级、可疑和损失五个等级。

55. () 有助于中央银行调节信用规模、控制全社会货币供应量。【1 分】

- A.集中保管存款准备金
- B.控制货币发行权
- C.充当最后贷款人
- D.调节国际收支

答案：A

解析：集中保管存款准备金。中央银行根据法律赋权，要求商业银行及有关金融机构依法向中央银行缴存存款准备金。其意义在于：集中存款准备金便于商业银行及有关金融机构相互调剂存款准备金，增强清偿能力，保障存款人的资金安全和商业银行及有关金融机构自身稳定；有助于中央银行调节信用规模、控制全社会货币供应量；为商业银行及有关金融机构非现金结算创造条件；强化中央银行的资金实力。

56.古典学派认为利率是某些经济变量的函数，即 ()。【1 分】

- A.货币供给增加，利率水平上升
- B.储蓄增加，利率水平上升
- C.货币需求增加，利率水平上升
- D.投资增加，利率水平上升

答案：D

解析：当储蓄 $S >$ 投资 I 时，利率会下降；当储蓄 $S <$ 投资 I 时，利率会上升；当储蓄 $S =$

投资 I 时，利率便达到均衡水平。

57. () 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。【1 分】

- 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

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。

58.与流动性溢价理论密切相关的是期限优先理论，它采取较为间接的方法来修正 ()。

【1 分】

- A.预期理论
- B.分割市场理论
- C.流动性偏好理论
- D.可贷资金理论

答案：A

解析：与流动性溢价理论密切相关的是期限优先理论，它采取较为间接的方法来修正预期理论，但得到的结论是相同的。它假定投资者对某种期限的债券有特别的偏好，即更愿意

投资于这种期限的债券（期限优先）。由于投资者偏好于某种债券，因此，只有当其他期限的债券预期回报率足够高时，他们才愿意购买其他期限的债券。由于投资者一般偏好短期债券，因此，只有当长期债券的预期回报率较高时，他们才愿意持有长期债券。

59.证券公司的三项传统业务是（）。【1分】

- A.证券自营业务、证券公司中间介绍业务、融资融券业务
- B.为发行新证券提供建议、承销新证券、证券投资咨询业务
- C.为发行新证券提供建议、承销新证券以及为并购提供建议和融资
- D.证券做市交易业务、承销新证券、融资融券业务

答案：C

解析：为发行新证券提供建议、承销新证券以及为并购提供建议和融资，是证券公司的三项传统业务。因此，本题选项 C 正确。

60.在金融衍生品的基本特征中，（）是指金融衍生工具的交易后果取决于交易者对基础工具未来价格的预测和判断的准确程度。【1分】

- A.跨期性
- B.杠杆性
- C.联动性
- D.高风险性

答案：D

解析：本题考查金融衍生品的特征。高风险性是指金融衍生工具的交易后果取决于交易者

对基础工具未来价格的预测和判断的准确程度，而基础工具价格的变幻莫测决定了金融衍生工具交易盈亏的不稳定性；联动性是指金融衍生品的价值与基础产品或基础变量紧密联系；跨期性是指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；杠杆性是指参与者以小博大，只需支付少量保证金或权利金，风险与收益成倍扩大。

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)

1.下列关于汇率变动的间接经济影响，说法正确的有 ()。【2 分】

- A.本币贬值，推动进口替代部门经济增长
- B.本币贬值，带动所有经济部门的增长
- C.本币升值，刺激了借贷资本和证券投资项下资本的流入
- D.本币升值，刺激了直接投资项下资本的流出
- E.本币升值，提升了出口部门的产业竞争力

答案：ABC

解析：本题考查汇率变动的间接经济影响。汇率变动的间接经济影响主要通过国际收支传导，体现在以下两个方面：(1) 汇率变动影响经济增长。从贸易收支视角看，在本币贬值时，由于刺激了商品和劳务的出口，限制了商品和劳务的进口，在推动出口部门和进口替代部门经济增长的同时，还会通过“外贸乘数”作用带动所有经济部门的增长。所以 AB 正确；本币升值对经济增长的影响正好与此相反，是负面的。从资本流动视角看，在本币升值时，由于刺激了借贷资本、直接投资和证券投资项下资本的流入，限制了这些资本的流出，如果宏观管理和金融监管得当，则会推动实体经济和金融经济的增长。所以 C 正确

D 错误；而本币贬值对实体经济和金融经济的影响则恰好相反，是负面的。(2) 汇率变动影响产业竞争力和产业结构。由于本币贬值首先刺激了出口部门和进口替代部门的经济增长，也就提升了这两类产业部门的产业竞争力。国内其他产业部门的增长会滞后和落后于这两类产业部门的增长，产业竞争力的提升也会相应滞后和落后。因此，这两类产业部门在整个产业中的占比和地位就得到有力提升，使产业结构发生变化。所以 E 错误。综上所述，本题选中 ABC。

2.关于利率与货币关系的说法，正确的有（）。【2 分】

- A.货币均衡的实现主要取决于完善的信息技术
- B.利率与货币供应量之间存在着同方向变动关系
- C.利率是反映货币供求是否均衡的重要信号
- D.利率同货币需求量之间存在反方向的变动关系
- E.市场利率升高时现金比率缩小、货币乘数变小

答案：BCD

解析：在市场机制作用下，利率不仅是反映货币供求是否均衡的重要信号，而且对货币供求具有明显的调节功能。因此，货币均衡可以通过利率机制的调节作用而实现。就货币供给而言，当 市场利率升高时，一方面，社会公众因持币机会成本加大而减少现金提取，这样会形成现金比率缩小，货币乘数加大，货币供给增加；另一方面，银行因贷款收益增加而减少超额存款准备金来扩大贷款规模，这样会使超额存款准备金率下降，货币乘数变大，相应货币供给增加。所以，利率与货币供应量之间存在着同方向变动关系。就货币需求来说，当市场利率升高时，人们的持币机会成本加大，必然导致人们对金融生息资产需求的

增加以及对货币需求的减少。所以利率同货币需求量之间存在反方向的变动关系。当货币市场上出现均衡利率水平时，货币供应量与货币需求量相等，货币均衡状态便得以实现。当市场均衡利率变化时，货币供应量与货币需求量也会随之变化，最终在新的均衡货币量上实现新的货币均衡。在完全市场经济条件下，货币均衡最主要的实现机制是利率机制。除利率机制之外，还需要有发达的金融市场以及有效的中央银行调控机制。

3.下列关于再保险与原保险的说法，正确的有（）。【2分】

- A.再保险合同的当事人均为保险人
- B.再保险合同中，保险标的是被保险人的人身或财产
- C.原保险合同有人身保险的给付性和财产保险的补偿性之分
- D.再保险合同全部属于补偿性合同
- E.再保险合同均适用损害补偿原则

答案：ACDE

解析：本题考查再保险和原保险的区别。再保险与原保险主要有以下几个方面的区别：

- (1) 合同的当事人不同。原保险合同的当事人是投保人和保险人；再保险合同的当事人均为保险人，一方是原保险人，另一方是再保险人，与原保险的投保人无关。
- (2) 合同的标的不同。原保险合同中，保险标的是被保险人的人身或财产；再保险合同中，保险标的只是原保险人对被保险人承担的风险责任的一部分或全部，即保险合同责任。
- (3) 合同的性质不同。原保险合同有人身保险的给付性和财产保险的补偿性之分，而再保险合同无论是人身保险合同还是财产保险合同，全部属于补偿性合同，均适用损害补偿原则。
- (4) 费用支付方式不同。原保险中，投保人向保险人单方支付保险费；再保险中，原保险人向再保险人支付分保保险费，而再保险人要向原保险人支付分保手续费等相关费用。

4.按照贷款方式，个人贷款可以分为（）。【2分】

A.信用贷款

B.抵押贷款

C.质押贷款

D.循环贷款

E.消费贷款

答案：ABCD

解析：本题考查个人贷款的类型。个人贷款是指商业银行等金融机构向个人客户发放资金，满足其消费或经营的金融需求，并要求个人客户在约定期限内还本付息的信贷行为。按照资金用途，个人贷款可以分为个人住房贷款、个人消费贷款、个人经营贷款。按照贷款方式，个人贷款可以分为信用贷款（包含信用卡贷款）、抵押贷款、质押贷款、循环贷款。按照还款方式，个人贷款可以分为分期还款贷款和到期一次性还款贷款。

5.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（）等稳定收益证券为投资对象。【2分】

A.大盘蓝筹股

B.公司债券

C.白马股

D.货币市场基金

E.政府债券

答案：ABCE

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。

6.证券公司必须分开办理的业务包括 ()。【2 分】

- A.证券经纪业务
- B.证券承销业务
- C.财务顾问业务
- D.证券自营业务
- E.融资融券业务

答案：ABD

解析：本题考查证券公司的内控管理要求。根据《中华人民共和国证券法》，证券公司应当建立健全内部控制制度，采取有效隔离措施，防范公司与客户之间、不同客户之间的利益冲突。证券公司必须将其证券经纪业务、证券承销业务、证券自营业务、证券做市业务和证券资产管理业务分开办理，不得混合操作。

7.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 ()。【2 分】

- 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%

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

8.下列关于基础货币的基本特征，说法正确的有（）。【2 分】

A.是中央银行的货币性负债

B.支撑商业银行负债的基础

C.实行准备金制度下，能产生数倍于自身的量

D.是中央银行通过自身的资产业务供给的

E.商业银行不持有基础货币，也能创造信用

答案：ABCD

解析：本题考查基础货币的基本特征。基础货币是支撑商业银行负债的基础，因此商业银

行不持有基础货币就不能创造信用，所以 E 项错误。

9.根据《证券投资基金法》，基金托管人的职责有（）。【2 分】

- A.对基金财务会计报告、中期和年度基金报告出具意见
- B.安全保管基金财产
- C.按照基金合同的约定，根据基金管理人的投资指令，及时办理清算、交割事宜
- D.按照规定监督基金管理人的投资运作并确保兑现收益
- E.办理与基金财产管理业务活动有关的信息披露事项

答案：ABC

解析：本题考查的是基金托管人的职责。基金托管人应当履行下列职责：①安全保管基金财产；②按照规定开设基金财产的资金账户和证券账户；③对所托管的不同基金财产分别设置账户，确保基金财产的完整与独立；④保存基金托管业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料；⑤按照基金合同的约定，根据基金管理人的投资指令，及时办理清算、交割事宜；⑥办理与基金托管业务活动有关的信息披露事项；⑦对基金财务会计报告、中期和年度基金报告出具意见；⑧复核、审查基金管理人计算的基金资产净值和基金份额申购、赎回价格；⑨按照规定召集基金份额持有人大会；⑩按照规定监督基金管理人的投资运作。

10.关于久期缺口分析的表述，正确的有（）。【2 分】

- A.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
- B.根据该缺口，银行可以评估利率变动对其净利息收入的影响
- C.若缺口为正，当利率上升时，资产价值下降幅度大于负债价值下降幅度

D.若缺口为正，当利率下降时，资产价值上升幅度大于负债价值上升幅度

E.若缺口为负，当利率下降时，净利息收入减少

答案：ACD

解析：本题考查久期缺口分析。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。当利率变动时，资产和负债的市场价值会发生变化，而两者的变化幅度可能不同，从而导致银行的净资产价值发生变化。

久期缺口可以为正、负或零，分别表示银行对利率变动的不同敏感性。

正久期缺口说明：①资产对利率的敏感性高于负债；②当利率上升时，资产价值下降幅度大于负债价值下降幅度，净资产价值减少；③当利率下降时，资产价值上升幅度大于负债价值上升幅度，净资产价值增加。

负久期缺口说明：①负债对利率的敏感性高于资产；②当利率上升时，负债价值下降幅度大于资产价值下降幅度，净资产价值增加；③当利率下降时，负债价值上升幅度大于资产价值上升幅度，净资产价值减少。

零久期缺口说明，资产和负债对利率的敏感性相同，利率变动对净资产价值的影响较小。

11.再保险与原保险的区别有（）。【2分】

A.合同的当事人不同

B.合同的标的不同

C.合同的性质不同

D.费用支付方式不同

E.合同的目的不同

答案：ABCD

解析： 本题考查再保险和原保险的区别。再保险与原保险主要有以下几个方面的区别：

(1) 合同的当事人不同。原保险合同的当事人是投保人和保险人；再保险合同的当事人均为保险人，一方是原保险人，另一方是再保险人，与原保险的投保人无关。

(2) 合同的标的不同。原保险合同中，保险标的是被保险人的人身或财产；再保险合同中，保险标的只是原保险人对被保险人承担的风险责任的一部分或全部，即保险合同责任。

(3) 合同的性质不同。原保险合同有人身保险的给付性和财产保险的补偿性之分，而再保险合同无论是人身保险合同还是财产保险合同，全部属于补偿性合同，均适用损害补偿原则。

(4) 费用支付方式不同。原保险中，投保人向保险人单方支付保险费；再保险中，原保险人向再保险人支付分保保险费，而再保险人要向原保险人支付分保手续费等相关费用。

12.根据表外业务特征和法律关系，表外业务分为（）。【2分】

A.担保承诺类

B.咨询顾问

C.代理投融资服务类

D.基金和债券的代理买卖

E.中介服务类

答案： ACE

解析： 根据表外业务特征和法律关系，表外业务分为担保承诺类、代理投融资服务类、中介服务类、其他类等。

13.对于公司治理评估等级为 C 的机构，可采取的措施包括（）。【2分】

A.窗口指导

B.责令调整相关责任人

C.监管谈话

D.下发风险提示函

E.要求机构限期整改

答案：ACDE

解析：本题考查监管机构根据公司治理评估等级的不同，所采取的不同措施。监管机构一般会根据评估结果对银行保险机构采取不同监管措施。对 A 级机构，开展常规监管，督促其保持良好公司治理水平。对 B 级机构，关注公司治理风险变化，并通过窗口指导、监管谈话等方式指导机构逐步完善公司治理。对 C 级机构，除可以采取对 B 级机构的监管措施外，还可以视情形依法采取下发风险提示函、监管意见书、监管通报，要求机构限期整改等措施。对 D 级机构，除可以采取对 C 级机构的监管措施外，还可以在市场准入中认定其公司治理未达到良好标准。同时，可以根据《中华人民共和国银行业监督管理法》《中华人民共和国保险法》等法律法规，依法采取责令调整相关责任人、责令暂停部分业务、停止批准开办新业务、停止批准增设分支机构、限制分配红利和其他收入等监管措施。对 E 级机构，除可以采取对 D 级机构的监管措施外，应当按照《银行保险机构关联交易管理办法》有关规定，限制其开展授信类、资金运用类、以资金为基础的关联交易，还可以结合评估发现的问题和线索，对相关机构进行现场检查，并根据《中华人民共和国银行业监督管理法》《中华人民共和国保险法》等法律法规，对机构及责任人进行处罚。

14.关于商业银行合规性检查的说法，正确的有（）。【2 分】

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：BD

解析：本题考查的是银行业监管的基本方法。银行业监管的基本方法有两种，非现场监督和现场检查；A 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；C 错误。合规性是指商业银行在业务经营和管理活动中执行中央银行、银行监管机构和国家制定的政策、法律的情况。目的在于遏制银行的违规或恶意经营活动，BD 正确。E 属于风险性检查。

15.开放式基金与封闭式基金的主要区别在于（）。【2 分】

A.期限不同

B.份额限制不同

C.交易场所不同

D.基金营运依据不同

E.价格形成方式不同

答案：ABCE

解析：本题考查证券投资基金的类别。封闭式基金与开放式基金主要有以下区别：期限不同、份额限制不同、交易场所不同、价格形成方式不同、激励约束机制与投资策略不同。

16.下列属于房地产开发贷款特点的有（）。【2 分】

A.政策性

-
- B.盈利性
 - C.区域性
 - D.多样性
 - E.非流动性

答案：ACE

解析：本题考查房地产开发贷款的特点。房地产开发贷款是指对房地产开发企业发放的用于住房、商业用房等开发建设的项目贷款。房地产开发贷款主要有三个特点。①政策性。房地产行业的产业关联性强，对国民经济的发展具有重要意义，也是容易产生投机行为的行业。长期以来，房地产行业是国家宏观调控的重点领域，国家相关部门对行业发展高度关注。②区域性。房地产位置的固定性，决定了房地产市场的区域性。不同地区的房地产价格、供需关系存在巨大的差异。因而要求银行针对不同地区实施差异化的政策。③非流动性。虽然开发产品在开发企业的会计报表中列入流动资产项下，但房地产开发属于全社会固定资产投资的范围，房地产开发贷款应属固定资产贷款。

17.保险人的类型包括 ()。【2 分】

- A.保险集团（控股）公司
- B.再保险公司
- C.保险资产管理公司
- D.保险代理人
- E.公估机构

答案：ABC

解析：本题考查保险人的类型。保险人是指与投保人订立保险合同，并按照合同约定承担赔偿或者给付保险金责任的保险公司。作为风险承担者，保险人通过设计产品、收取保险费和投资运作实现盈利，其经营状况直接影响到保险市场的稳定性和发展。保险人是保险市场的核心主体，主要包括：保险集团（控股）公司、保险公司（又分为寿险公司和财险公司）、再保险公司、保险资产管理公司。

18.根据国家金融监督管理总局发布的《银行保险机构操作风险管理办法》，下列属于操作风险的有（）。【2分】

- A.舆情处理不当导致的声誉损失
- B.外部欺诈引起的损失
- C.个人工伤赔付导致的损失
- D.信息科技系统无法正常办理业务导致的损失
- E.地震、洪水等自然灾害导致实物资产丢失

答案：BCDE

解析：操作风险可进一步分为以下七大类。①内部欺诈事件。它是指故意骗取、盗用财产或违反监管规章、法律或公司政策导致的损失事件，此类事件至少涉及内部一方，但不包括歧视及差别待遇事件。②外部欺诈事件。它是指第三方故意骗取、盗用、抢劫财产，伪造要件，攻击商业银行信息科技系统或逃避法律监管导致的损失事件。③就业制度和工作场所安全事件。它是指违反就业、健康或安全方面的法律或协议，个人工伤赔付或者因歧视及差别待遇导致的损失事件。④客户、产品和业务活动事件。它是指因未按有关规定造成未对特定客户履行分内义务（如诚信责任和适当性要求）或产品性质或设计缺陷导致的

损失事件。⑤实物资产的损坏事件。它是指因自然灾害或其他事件（如恐怖袭击）导致实物资产丢失或毁坏的损失事件。⑥信息科技系统事件。它是指因信息科技系统生产运行、应用开发、安全管理以及由于软件产品、硬件设备、服务提供商等第三方因素，造成系统无法正常办理业务或系统速度异常所导致的损失事件。⑦执行、交割和流程管理事件。它是指因交易处理或流程管理失败，以及与交易对手方、外部供应商及销售商发生纠纷导致的损失事件。

19.通货膨胀时，供给学派主张采用的政策措施有（ ）。【2分】

- 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

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。

20.金融衍生品的功能有（ ）。【2分】

- A.套期保值
- B.资金融通
- C.价格发现

D.投机套利

E.降低融资成本

答案：ACDE

解析：金融衍生品的功能有：（1）套期保值。套期保值是金融衍生工具为交易者提供的主要功能，也是金融衍生工具产生的原动力。（2）价格发现。如果市场竞争是充分有效的，那么金融衍生工具价格就是对标的物未来价格的事先发现。（3）投机套利。只要商品或资产存在价格的波动就有投机与套利的空间。（4）降低融资成本。互换交易可以通过利用不同市场上的资信等级差异进行套利操作，从而降低融资成本。

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
的每个选项得 0.5 分)

1.2008 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。

1.1 **【不定项选择题】**2010 年，H 国通货膨胀的类型是（）。【2 分】

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

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。

1.2 【不定项选择题】2010 年，H 国通货膨胀的成因是（）。【2 分】

A.成本推进

B.经济结构变化

C.需求拉上

D.国际收支失衡

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。

1.3 【不定项选择题】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（）。【2 分】

A.减少税收

B.改革币制

C.增加税收

D.收入指数化

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。

1.4 【不定项选择题】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（）。【2 分】

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

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。

2.王先生拟投资某个茶饮项目，需要一次性投资 200000 元,王先生目前可用流动资金为 100000 元，因而拟向银行申请贷款 100000 元，贷款期限为 3 年。他分别向 A、B、C 三家银行进行了贷款咨询，三家银行给出的贷款年利率均为 5%，且均为到期还本付息。利息计算方式分别为：A 银行采用单利计息，B 银行按年计算复利，C 银行按半年计算复利。

2.1 【不定项选择题】若王先生从 A 银行贷款,则到期应付利息为（）万元。【2 分】

A.1.5

B.0.5

C.15000

D.11500

答案: A

解析: A 银行为单利计息, 到期应付利息=10 万 $\times$ 5% $\times$ 3=1.5 万元。

2.2【不定项选择题】若王先生从 B 银行贷款, 则到期时的利息应为 () 元。【2 分】

A.115762.5

B.15762.5

C.62451.08

D.63814.08

答案: B

解析: B 银行为年复利计息, 到期本利和=100000 $(1+5\%)^3 \approx 11576.5$ 元

2.3【不定项选择题】王先生从 C 银行贷款, 则到期时的本息和应为 () 元。【2 分】

A.115969.34

B.15969.34

C.65090.23

D.62335.23

答案: A

解析: C 银行为年半利计息, 到期本利和=100000 $(1+5\%/2)^6 \approx 115969.34$ 元

2.4【不定项选择题】如果银行贷款按复利计算, 王先生对该笔贷款的评估结果是 ()。
【2 分】

A.随着计息间隔的缩短, 本息和以递增的速度减少

B.每年的计息次数越少，最终应付的本息金额越小

C.每年的计息次数越少，最终应付的利息金额越大

D.随着计息间隔的缩短，本息和以递减的速度增加

答案：BD

解析：随着计息间隔的缩短，每年计息次数增加，本息和以递减的速度增加。

3.假定未来3年中，1年期债券的利率分别是4%、6%和8%，1~3年期债券的流动性溢价分别

为0、0.15%和0.3%。

根据以上资料，回答下列问题：

3.1 **【不定项选择题】**采取了较为简洁的方法来修正预期理论的是（）。【2分】

A.市场分割理论

B.流动性溢价理论

C.流动性偏好理论

D.期限优先理论

答案：D

解析：与流动性溢价理论密切相关的期限优先理论，它采取了较为简洁的方法来修正预期理论，但得到的结论是相同的。故选D。

3.2 **【不定项选择题】**关于期限结构理论中预期理论的说法，正确的有（）。【2分】

A.短期利率的预期值是相同的

B.长期利率的波动小于短期利率的波动

C.不同期限的利率波动幅度相同

D.短期债券的利率一定高于长期利率

答案：B

解析：预期理论认为，长期债券的利率等于一定时期内人们所预期的短期利率的平均值。

该理论认为到期期限不同的债券之所以具有不同的利率，在于在未来不同的时间段内，短期利率的预期值是不同的。该理论还表明，长期利率的波动小于短期利率的波动。故选 B。

3.3 【不定项选择题】根据流动性溢价理论，2 年期的利率为（）。【2 分】

A.4.15%

B.4.3%

C.5.15%

D.6.15%

答案：C

解析：流动性溢价理论认为，长期债券的利率应当等于两项之和，第一项是长期债券到期之前预期短期利率的平均值；第二项是随债券供求状况变动而变动的流动性溢价。2 年期的利率为 $(4\%+6\%) / 2 + 0.15\% = 5.15\%$ 。故选 C。

3.4 【不定项选择题】根据预期理论，3 年期的利率为（）。【2 分】

A.4%

B.5%

C.6%

D.8%

答案：C

解析：预期理论认为，长期债券的利率等于长期利率到期之前人们所预期的短期利率的平
均值。3 年期的利率为 $(4\%+6\%+8\%) / 3=6\%$ 。

4.2023 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。

4.1 **【不定项选择题】** 2023 年该国的债务率为 ()。【2 分】

A.20.56%

B.25.38%

C.66.67%

D.125%

答案：C

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

4.2 **【不定项选择题】** 2023 年该国的负债率为 ()。【2 分】

A.20%

B.18%

C.22.5%

D.12.5%

答案：C

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

4.3 【不定项选择题】2023 年该国的偿债率为 ()。【2 分】

A.18.52%

B.25.31%

C.80%

D.125%

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%。

4.4 【不定项选择题】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 ()。【2 分】

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：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。

5.背景材料：

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。

5.1 【不定项选择题】2022 年末，该商业银行的核心一级资本充足率为 ()。【2 分】

A.5.3%

B.4.5%

C.4.3%

D.5.0%

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= $(56.7-0)/1260 \times 100\% = 4.5\%$ 。

5.2 【不定项选择题】2022 年末，该商业银行的一级资本充足率为（）。【2 分】

A.4.38%

B.5.06%

C.5.82%

D.4.57%

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= $(63.7-0)/1260 \times 100\% = 5.06\%$ 。

5.3 【不定项选择题】2022 年末，该商业银行的资本充足率为（）。【2 分】

A.5.63%

B.6.42%

C.5.85%

D.5.36%

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（超额损失准备 10 亿元）=63.7+10=73.7；资本充足率=（73.7-0）/1260×100%=5.85%。

5.4 【不定项选择题】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（）。【2 分】

A.扩大贷款投放规模

B.增发普通股股票

C.增加超额损失准备

D.增发优先股股票

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。