

2025年中级经济师《中级金融》母题 200 题

一、单选题

1、（ ）就是不论借贷期限的长短，仅按本金计算利息，上期本金产生的利息不计入下期本金计算利息。

- A. 复利
- B. 连续复利
- C. 单利
- D. 等额本息

参考答案：C

参考解析：单利就是不论借贷期限的长短，仅按本金计算利息，上期本金产生的利息不计入下期本金计算利息。

2、长期债券的利率等于长期债券到期日之前各时间段内人们所预期的短期利率的平均值，该理论是（ ）。

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

参考答案：D

参考解析：A 错误：分割市场理论将不同到期期限的债券市场看作完全独立和分割开来的市场。

B 错误：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。

C 错误：流动性偏好理论认为，货币供给外生变量，其变化由中央银行直接控制。

D 正确：预期理论认为，长期债券的利率等于长期债券到期日之前各时间段内人们所预期的短期利率的平均值。

3、根据汇率制度的性质，汇率可以分为固定汇率和（ ）

- A. 浮动汇率
- B. 有效汇率
- C. 名义汇率
- D. 市场汇率

参考答案：A

参考解析：根据汇率制度的性质，汇率可以分为固定汇率与浮动汇率。

4、以一定整数单位的外国货币为标准，折算为若干单位的本国货币，这种汇率标价法为（ ）。

- A. 应收标价法
- B. 直接标价法
- C. 间接标价法
- D. 本币汇率

参考答案：B

参考解析：B 正确：直接标价法又称应付标价法，是以一定整数单位（1、100、10000 等）的外国货币为标准，折算为若干单位的本国货币。

ACD 错误：间接标价法又称应收标价法，是以一定整数单位（1、100、10000 等）的本国货币为标准，折算为若干单位的外国货币，这种标价法是以外国货币表示本国货币的价格，因此可以称为本币汇率。

5、按照外汇交易的交割期限，汇率可以分为（ ）。

- A. 基本汇率与套算汇率
- B. 买入汇率与卖出汇率
- C. 开盘汇率与收盘汇率
- D. 即期汇率与远期汇率

参考答案：D

参考解析：A 错误：根据汇率的制定方法，汇率可以分为基本汇率与套算汇率。

B 错误：根据商业银行对外汇的买卖，汇率可以分为买入汇率与卖出汇率。

C 错误：根据商业银行报出汇率的时间，汇率可以分为开盘汇率与收盘汇率。

D 正确：根据外汇交易的交割期限，汇率可以分为即期汇率与远期汇率。

6、某农户贷款本金为 10000 元，年利率为 4%，半年计息一次，复利计息则该农户一年后应付利息为（ ）元。

- A. 404
- B. 10400
- C. 10404
- D. 400

参考答案：A

参考解析： $FV = P \times (1 + r/m)^{nm} = 10000 \times (1 + 4\%/2)^2 = 10404$ 。

$I = FV - P = 10404 - 10000 = 404$ 。

7、关于 20 世纪初国际金本位制崩溃原因的说法，正确的是（）

- A. 黄金在国际间自由流动
- B. 各国实行固定汇率制
- C. 各国允许以汇票为支付手段的非现金结算
- D. 绝大部分黄金为少数强国占有

参考答案：D

参考解析：在国际金本位制下，实行固定汇率制度，世界经济在这一时期得到较快发展但随着资本主义矛盾的深化，绝大部分黄金为少数强国占有这就大大削弱了其他国家货币制度的基础，破坏国际货币体系稳定性的因素日益增长。

8、国际金本位制下，最主要的国际储备资产是（）。

- A. 美元
- B. 英镑
- C. 法国法郎
- D. 黄金

参考答案：D

参考解析：国际金本位制的特征：①黄金是主要的国际储备资产。②汇率制度是固定汇率制，避免了由汇率剧烈波动所引致的风险。③国际收支不均衡的调节，存在"物价-现金流动机制"的自动调节机制。

9、汇率的标价方法有（）。

- A. 间接标价法
- B. 贴现标价法
- C. 折价标价法
- D. 直接标价法
- E. 溢价标价法

参考答案：A,D

参考解析：AD 正确：汇率有直接标价法和间接标价法两种标价方法。

BCE 为干扰选项，无实际意义。

10、流动性偏好理论中，投机动机形成的投机需求与利率之间的相关关系是（）。

- A. 正相关
- B. 负相关

C. 无法确定

D. 不相关

参考答案：B

参考解析：投机动机形成的投机需求与利率负相关。

11、关于我国存贷款利率市场化的总体思路，说法正确的是（）

A. 先外币，后本币；先存款，后贷款；先长期、大额，后短期、小额

B. 先本币，后外币；先贷款，后存款，先长期、大额，后短期、小额

C. 先外币，后本币；先贷款，后存款：先短期、小额，后长期、大额

D. 先外币，后本币；先贷款，后存款：先长期、大额，后短期、小额

参考答案：D

参考解析：存贷款利率市场化的总体思路为先外币、后本币，先贷款，后存款；先长期、大额，后短期、小额。

12、将汇率分为名义汇率、实际汇率和有效汇率的依据是（）

A. 外汇交易的支付通知方式

B. 中央银行的外汇管理策略

C. 汇率制度的性质

D. 衡量货币价值的需要

参考答案：D

参考解析：A 错误：根据外汇交易的支付通知方式，汇率可以分为电汇汇率、信汇汇率与票汇汇率。

C 错误：根据汇率制度的性质，汇率可以分为固定汇率与浮动汇率。

D 错误：根据衡量货币价值的需要，汇率可以分为名义汇率、实际汇率和有效汇率。

13、假设某借款人借款 5 万元，约定年利率为 4.8%，借款期限为 6 个月，按单利计算，该借款人到期应付利息为（）。

A. 1200 元

B. 1400 元

C. 800 元

D. 1000 元

参考答案：A

参考解析： $I = Prn$

I 表示利息，P 表示本金，r 表示利率，n 表示计息期数。

$I = 50000 \times 4.8\% / 2 = 1200$ 元

14、布雷顿森林体系实质上是（）。

- A. 有管理的浮动汇率制
- B. 自由浮动汇率制
- C. 可调整的固定汇率制
- D. 完全固定汇率制

参考答案：C

参考解析：布雷顿森林体系实行以美元为中心的、可调整的固定汇率制度。

15、若其他条件不变，关于物价、国民收入、利率等因素对国际收支影响的说法，正确的是()

- A. 利率水平相对下降，则会刺激资本流出
- B. 一国物价水平上升，则会限制进口
- C. 国民收入相对下降，则会刺激进口
- D. 国民收入相对增长，则会刺激出口

参考答案：A

参考解析：国际收支是由物价、国民收入、利率等因素决定。

B 错误：如果一国与其他国家相比，物价水平相对上涨，会限制出口，刺激进口；

CD 错误：国民收入相对增长，则会扩大进口；

A 正确：利率水平相对下降，刺激资本流出，阻碍资本流入。

16、根据凯恩斯流动性偏好理论，发生“流动性陷阱”时，货币需求曲线是（）

- A. 一条平行于纵轴的直线
- B. 一条向下倾斜的直线
- C. 一条向上倾斜的直线
- D. 一条平行于横轴的直线

参考答案：D

参考解析：“流动性陷阱”发生后，货币需求曲线的形状是一条平行于横轴的直线。

17、根据预期理论，随着时间的推移，不同到期期限的债券利率变动的趋势是（）

- A. 先跌后涨
- B. 反向运动
- C. 同向运动
- D. 先涨后跌

参考答案：C

参考解析：预期理论可以解释为：

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，收益曲线倾向于向下倾斜。

18、下列机构中，属于契约型储蓄机构的是（）

- A. 共同基金
- B. 人寿保险公司
- C. 储蓄贷款协会
- D. 农村信用社

参考答案：B

参考解析：契约型储蓄机构是以契约的方式在一定期限内从持约人手中吸收资金的金融机构，如人寿保险公司、养老基金等。

19、关于金融机构资金来源的说法，正确的是（）。

- A. 保险公司的资金主要来源于吸收特定存款
- B. 投资银行资金主要来源于居民储蓄存款
- C. 信用合作社的资金主要来源于社员缴纳的股金和存入的存款
- D. 农村政策性金融机构的资金主要来源于活期存款

参考答案：C

参考解析：A 错误：保险公司是主要依靠投保人交纳保险费的形式建立起保险基金，对那些因发生自然灾害或意外事故而造成经济损失的投保人予以经济补偿的金融机构。

B 错误：投资银行资金来源主要依靠发行自己的股票和债券。

C 正确：信用合作社是城乡居民集资合股而组成的合作金融组织，是为合作社社员办理存贷款业务的金融机构，其资金主要来源于社员缴纳的股金和存入的存款，放款的对象主要是本社的社员。

D 错误：农业政策性金融机构一般以政府拨款、发行债券、吸收特定存款和借款为资金来源。

20、关于金融市场的说法，错误的是（）。

- A. 金融市场是进行金融资产交易的无形市场
- B. 金融市场包含金融资产交易过程中的价格机制、竞争机制
- C. 金融市场揭示了资金的归集与传递过程
- D. 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

参考答案：A

参考解析：A 错误：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。

B 正确：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，包括价格机制、供求机制、竞争机制、风险机制。

CD 正确：金融市场反映金融资产的供给者与需求者之间的供求关系，揭示资金的归集与传递过程。

21、金融工具的性质不包括（）

- A. 收益性

- B. 风险性
- C. 流动性
- D. 安全性

参考答案：D

参考解析：金融工具的性质包括期限性、流动性、收益性和风险性。

22、以下属于契约型储蓄机构的是（）

- A. 财务公司
- B. 保险公司
- C. 信用合作社
- D. 金融公司

参考答案：B

参考解析：契约型储蓄机构是以契约的方式在一定期限内从持约人手中吸收资金的金融机构，如人寿保险公司、养老基金等。

23、中国邮政储蓄银行、中国农业发展银行、国家开发银行，分别属于（）。

- A. 商业银行、政策性银行、开发性金融机构
- B. 政策性银行、商业银行、开发性金融机构
- C. 开发性金融机构、政策性银行、商业银行
- D. 政策性银行、开发性金融机构、商业银行

参考答案：A

参考解析：中国邮政储蓄银行是在改革邮政储蓄管理体制基础上组建的商业银行；

中国农业发展银行是以支持农业发展为主要职责的政策性金融机构。

2008 年 12 月，国家开发银行转制为国家开发银行股份有限公司，成为第一家由政策性银行转型而来的开发性金融机构，标志着我国政策性银行改革取得重大进展。

24、关于金融基础设施的说法，错误的是（）。

- A. 金融产品的发行创设与流通转让离不开金融基础设施的支持
- B. 金融基础设施能有效提高交易效率、降低参与成本
- C. 金融基础设施不包括为各类金融活动提供基础性公共服务
- D. 金融基础设施是金融市场稳定高效运行的基础性保障

参考答案：C

参考解析：C 错误、D 正确：金融市场基础设施是指为各类金融活动提供基础性公共服务的系统及制度安排，在金融市场运行中居于枢纽地位，是金融市场稳健高效运行的基础性保障，是实施宏观审慎管理和强化风险防控的重要抓手。

A、B 正确：金融产品的发行创设与流通转让离不开金融市场基础设施的支持，金融市场基础设施可为金融资产交易提供支付、结算、清算、存管以及记录等服务，能有效提高交易效率、降低参与成本以及限制系统性风险。

25、不属于我国国有大型商业银行的是（ ）

- A. 招商银行
- B. 交通银行
- C. 中国银行
- D. 邮政储蓄银行

参考答案：A

参考解析：国有大型商业银行最早仅指从国家专业银行演变而来的四家大型银行，包括中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行。根据相关银行的经营发展状况，交通银行和中国邮政储蓄银行目前均被监管部门列入“国有大型商业银行”的范畴，与前述的四家银行并称为“六大行”。

26、国家外汇管理局的基本职能不包括（ ）。

- A. 负责国际收支的统计
- B. 负责制定和实施人民币汇率政策
- C. 承担外汇储备经营管理的责任
- D. 负责全国外汇市场的监督管理

参考答案：B

参考解析：中国人民银行负责制定和实施人民币汇率政策，推动人民币跨境使用和国际使用，维护国际收支平衡，实施外汇管理，负责国际国内金融市场跟踪监测和风险预警，监测和管理跨境资本流动，持有、管理和经营国家外汇储备和黄金储备。 该题选 B。

27、下列金融机构中，负责我国股票集中登记托管的是（ ）

- A. 上海证券交易所
- B. 中国国际金融股份有限公司
- C. 中央国债登记结算有限责任公司
- D. 中国证券登记结算有限责任公司

参考答案：D

参考解析：中国证券登记结算有限责任公司负责我国股票集中登记托管。

28、关于我国证券交易所的说法，错误的是（ ）。

- A. 交易所职责包括对会员和上市公司进行监督
- B. 交易所不以营利为目的
- C. 目前我国经国务院批准设立了三家证券交易所

D. 交易所负责对证券进行清算、交收和过户

参考答案：D

参考解析：D 错误：对证券进行清算、交收和过户属于登记结算机构的职责。

29、下列金融机构中，属于间接金融机构的是（）。

A. 商业银行

B. 证券公司

C. 证券交易所

D. 投资银行

参考答案：A

参考解析：A 正确：间接金融机构是指在最初的资金提供者（存款人）和最终资金使用者（借款人）之间进行债权债务关系转换活动的中介机构。商业银行是典型的间接金融机构。

BD 错误：证券公司、投资银行均属于直接金融机构。

C 错误：证券交易所不属于金融机构。

30、RQFII 指的是（）。

A. 债券通

B. 合格境内机构投资者

C. 合格境外机构投资者

D. 人民币合格境外机构投资者

参考答案：D

参考解析：RQFII（qualified foreign institutional investors）指的是人民币合格境外机构投资者。

31、我国利率市场化改革当前和未来的努力方向是（）。

A. 银行间市场利率的市场化

B. 健全市场化的利率形成、传导和调控机制

C. 银行间同业拆借市场利率先行放开

D. 债券市场利率放开

参考答案：B

参考解析：目前，我国的利率管制基本放开，健全市场化的利率形成、传导和调控机制是当前和未来的努力方向。

32、下列机构中，具有创造信用货币职能的是（）。

A. 商业银行

B. 货币经纪公司

C. 中央银行

D. 投资银行

参考答案：A

参考解析：与其他金融机构相比，吸收活期存款、创造信用货币是商业银行最明显的特征。

33、金融市场上充当资金供给者、需求者和中介等多重角色的是()。

A. 政府

B. 金融机构

C. 企业

D. 金融监管机构

参考答案：B

参考解析：金融机构在金融市场上充当资金供给者、需求者和中介者等多重角色，它既发行、创造金融工具，也在市场上购买各类金融工具。

34、依据有关法律规定，在县(市)设立村镇银行的，注册资本应不低于()

A. 500 万元

B. 200 万元

C. 300 万元

D. 100 万元

参考答案：C

参考解析：在乡(镇)设立的，其注册资本不低于 100 万元人民币，在县(市)设立，注册资本不低于 300 万元人民币。

35、下列机构中，不属于存款类金融机构的是 ()

A. 投资银行

B. 商业银行

C. 储蓄银行

D. 信用合作社

参考答案：A

参考解析：存款类金融机构是指接受个人和机构存款并可发放贷款的金融机构，如商业银行、储蓄贷款协会、互助储蓄银行、信用合作社等。

36、下列机构中，负责监督管理票据市场的是()

A. 中国人民银行

B. 中国银行业协会

C. 中国银行保险监督管理委员会

D. 中国证券监督管理委员会

参考答案：A

参考解析：监督管理银行间债券市场、货币市场、外汇市场、票据市场、黄金市场及上述市场有关场外衍生产品是中国人民银行的职责。

37、下列金融机构中，贷款主要投向基础设施等大中型基本建设项目和重点企业的是()

- A. 开发性金融机构
- B. 农业政策性金融机构
- C. 住房政策性金融机构
- D. 进出口政策性金融机构

参考答案：A

参考解析：开发性金融机构是专门为经济开发提供长期投资或贷款的金融机构，这类机构多以配合国家经济发展振兴计划或产业振兴战略为目的设立，贷款和投资方向主要是基础设施、基础产业、支柱产业的大中型基本建设项目和重点企业。

38、（ ）是商业银行衡量利率变动对全行经济价值影响的一种方法。

- A. 缺口分析
- B. 久期分析
- C. 外汇敞口与敏感分析
- D. 流动性压力测试

参考答案：B

参考解析：A 错误：缺口分析是商业银行衡量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一种方法，主要用于利率敏感性缺口和流动性期限缺口分析。

B 正确：久期分析是商业银行衡量利率变动对全行经济价值影响的一种方法。

C 错误：外汇敞口与敏感性分析是商业银行衡量汇率变动对全行财务状况影响的一种方法。

D 错误：流动性压力测试是一种以定量分析为主的流动性风险分析方法，商业银行通过流动性压力测试测算全行在遇到小概率事件等极端不利情况下可能发生的损失，从而对银行流动性管理体系的脆弱性做出评估和判断，进而采取必要措施。

39、关于商业银行开展理财业务的说法，错误的是（ ）。

- A. 商业银行开展理财业务时，应当确保理财业务与其他业务相分离
- B. 自产品成立日至终止日期间，投资者不得赎回封闭式理财产品
- C. 开放式理财产品份额不固定
- D. 商业银行必须通过具有独立法人地位的子公司开展理财业务

参考答案：D

参考解析：A 正确：商业银行开展理财业务，应当确保理财业务与其他业务相分离。

B 正确：封闭式理财产品是指有确定到期日，且自产品成立日至终止日期间，投资者不得进行认购或者赎回的理财产品。

C 正确：开放式理财产品是指自产品成立日至终止日期间，理财产品份额总额不固定，投资者可以按照协议约定，在开放日和相应场所进行认购或者赎回的理财产品。

D 错误：商业银行应当通过具有独立法人地位的子公司开展理财业务。暂不具备条件的，商业银行总行应当设立理财业务专营部门，对理财业务实行集中统一经营管理。

40、根据《商业银行资本管理办法（试行）》，不属于核心一级资本的是（）。

- A. 实收资本
- B. 未分配利润
- C. 超额贷款损失准备
- D. 盈余公积

参考答案：C

参考解析：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。

C 不属于，该题选 C。

41、对客户进行信用调查时，通常采用信用的“5C”标准，“5C”不包括（）。

- A. 经营环境
- B. 品格
- C. 资本
- D. 沟通

参考答案：D

参考解析：对客户进行信用调查通常采用信用的“5C”标准、即品格（character）、偿还能力（capacity）、资本（capital）、经营环境（condition）和担保品（collateral）。

该题选 D。

42、商业银行为了应对未来一定期限内的非预期损失而应该持有的资本，称为（）。

- A. 注册资本
- B. 经济资本
- C. 会计资本
- D. 监管资本

参考答案：B

参考解析：经济资本又称为风险资本是指商业银行在一定的置信水平下，为了应对未来一定期限内的非预期损失而应该持有的资本。

43、关于商业银行表外业务和中间业务的说法，错误的是（）。

- A. 表外业务和中间业务均不构成表内资产和负债
- B. 中间业务在商业银行营业收入中的占比持续下降
- C. 相比于传统业务而言，中间业务不承担或不直接承担市场风险
- D. 表外业务可能影响商业银行当期损益

参考答案：B

参考解析：AD 正确：表外业务和中间业务两者均不构成表内资产和负债，但中间业务主要是以客户委托为前提、由商业银行为客户办理支付和其他委托事项而收取手续费；表外业务则是可能影响银行当期损益，改变银行资产报酬率的经营活动。

B 错误，C 正确：相对传统业务而言，中间业务具有以下特点：不运用或不直接运用银行的自有资金；不承担或不直接承担市场风险；以接受客户委托为前提，为客户办理业务；以收取服务费（手续费管理费等）、赚取差价的方式获得收益；种类多、范围广，在商业银行营业收入中所占的比重日益上升。

44、影响商业银行存款经营的因素不包括（）。

- A. 政府的监管措施
- B. 支付机制的创新
- C. 呆账核销政策
- D. 存款创造的调控

参考答案：C

参考解析：影响商业银行存款经营的因素包括支付机制的创新、存款创造的调控、政府的监管措施。

45、下列做法中，可提高商业银行资本充足率的是（）

- A. 加大股权投资
- B. 加大信贷投放力度
- C. 发行二级资本债券
- D. 卖出持有的国债

参考答案：C

参考解析：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。

资本充足率=（总资本-对应资本扣减项）/风险加权资产

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。

二级资本：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。

商业银行风险加权资产包括信用风险加权资产、市场风险加权资产和操作风险加权资产。

46、关于商业银行资产负债管理理论的说法，错误的是（ ）。

- A. 负债管理理论认为商业银行在保持流动性方面，没有必要完全依赖建立分层次的流动性储备资产
- B. 资产负债管理理论认为，在商业银行经营管理中，不能偏重资产和负债的某一方，高效的商业银行应该是资产和负债管理双方并重
- C. 资产管理理论偏重于安全性与流动性
- D. 资产负债管理理论认为商业银行的资产主要取决于客户的存款意愿

参考答案：D

参考解析：A 正确：负债管理理论认为，商业银行在保持流动性方面，没有必要完全依赖建立分层次的流动性储备资产，一旦需要资金周转，可以向外举借，只要市场上能借到资金，就可以大胆放款争取高盈利。

B 正确：资产负债管理理论认为，在商业银行经营管理中，不能偏重资产和负债的某一方，高效的商业银行应该是资产和负债管理双方并重的。

C 正确：资产管理理论过于偏重安全性与流动性，不利于鼓励银行家的进取精神，在效益方面没有突破性进展。

D 错误：商业银行资产负债管理理论认为商业银行的利润主要来源于资产业务，负债主要取决于客户的存款意愿，商业银行只能被动接受。

47、关于商业银行利润分配的说法，正确的是（ ）。

- A. 法定盈余公积金可用于转增资本金
- B. 提取法定盈余公积金最高至注册资本的 40%
- C. 弥补以前年度亏损后依法缴纳所得税
- D. 向投资者分配利润后，如有剩余，可提取公益金

参考答案：A

参考解析：商业银行实现的利润总额按照国家规定进行调整后，首先依法缴纳所得税。税后利润再按以下顺序进行分配：

C 错误：①抵补已缴纳的、在成本和营业外支出中无法列支的有关惩罚性或赞助性支出；

②弥补以前年度亏损；

A 正确、B 错误：③按照税后净利润的 10%提取法定盈余公积金，法定盈余公积金已达注册资本的 50%时可不再提取，法定盈余公积金除可用于弥补亏损外，还可用于转增资本金，但法定盈余公积金弥补亏损和转增资本金后的剩余部分不得低于注册资本的 25%；

D 错误：④提取公益金，公益金是指商业银行用于集体福利事业的资金，主要用于职工集体福利设施的支出；

⑤向投资者分配利润。

48、关于商业银行进行债券投资作用的说法，错误的是（ ）

- A. 扩大资金来源

- B. 增强资产流动性
- C. 优化资产结构
- D. 提升效益水平

参考答案：A

参考解析：随着债券市场的迅速发展，债券投资已成为我国商业银行的一种重要资产形式。与贷款相比，债券的流动性要强得多；与现金资产相比，债券的效益性要高得多。因此，债券投资是商业银行平衡银行流动性和效益性的重要工具。我国商业银行债券投资的对象主要包括国债、地方政府债券、金融债券、中央银行票据、资产支持证券、企业债券和公司债券等。

49、假设需重新定价的资产大于负债，银行在利率下行周期将面临（）。

- A. 利差双向变动
- B. 利差不变
- C. 利差增大
- D. 利差减小

参考答案：D

参考解析：以利率敏感性缺口为例，如果某一时期内到期或需重新定价的资产大于负债，则为正缺口，反之则为负缺口。在利率上升的环境中，保持正缺口对商业银行是有利的，因为资产收益的增长要快于资金成本的增加，利差自然就会增加；而在利率下降的环境中，正缺口会减少利差，对商业银行是不利的。负缺口的情况正好与此相反。

50、商业银行拓展资金来源的操作不包括（）

- A. 发行大额可转让定期存单
- B. 国债质押式正回购
- C. 票据贴现
- D. 同业拆借

参考答案：C

参考解析：除传统存款业务以外，商业银行可以以发行大额可转让定期存单的方式来弥补活期存款和定期存款的局限性，从而保持资金的流动性；同时还可积极向中央银行办理再贴现借款，发展同业拆借，利用各种金融债券向公众借款，此外，还可以通过其代理银行或代理人向国外银行或国际金融市场借款。

票据贴现指资金的需求者，将自己手中未到期的商业票据(银行承兑汇票和商业承兑汇票)或短期债券向银行或贴现公司要求变成现款，银行或贴现公司(融资公司)收进这些未到期的票据或短期债券，按票面金额扣除贴现日至到期日的利息后付给现款，到票据到期时再向出票人收款。不属于拓展资金来源，故选C。

51、关于商业银行金融创新的说法，错误的是()

- A. 商业银行金融创新不得侵犯他人知识产权
- B. 商业银行金融创新应遵循合法合规原则
- C. 商业银行金融创新应当遵循公平竞争原则
- D. 商业银行可通过金融创新实现监管套利

参考答案：D

参考解析：商业银行开展金融创新活动，应当遵循以下原则：

B 正确、D 错误：①合法合规的，遵守法律、行政法规和规章的规定。 商业银行不得以金融创新为名，违反法律规定或变相逃避监管；

C 正确：②公平竞争原则，不得以排挤竞争对手为目的，进行低价倾销、恶性竞争或其他不正当竞争。

A 正确：③充分尊重他人的知识产权，不得侵犯他人的知识产权和商业秘密；商业银行应制定有效的知识产权保护战略，保护自主创新的金融产品和服务。

④成本可靠、风险可控、信息充分披露的原则。

52、商业银行风险加权资产包括信用风险加权资产、市场风险加权资产和()

- A. 集中度风险加权资产
- B. 国别风险加权资产
- C. 流动性风险加权资产
- D. 操作风险加权资产

参考答案：D

参考解析：商业银行风险加权资产包括信用风险加权资产、市场风险加权资产和操作风险加权资产。

53、根据《中华人民共和国商业银行法》， 商业银行实行 ()

- A. 自主管理、分摊风险、自负盈亏、自我发展
- B. 自主管理、自担风险、自负盈亏、自我开发
- C. 自主经营、分摊风险、自负盈亏、自行负责
- D. 自主经营、自担风险、自负盈亏、自我约束

参考答案：D

参考解析：1995 年 7 月 1 日起施行的《商业银行法》第四条规定，商业银行以效益性、安全性、流动性为经营原则， 实行自主经营， 自担风险， 自负盈亏， 自我约束。

54、在商业银行新型的业务运营模式下， 中后台主要职责不包括 ()

- A. 产品营销
- B. 业务稽核监督
- C. 合规管理
- D. 财务核算

参考答案：A

参考解析：中后台主要职责是风险管理、合规管理、核心业务系统运行维护、集中处理非实时业务批量交易、财务核算以及业务稽核监督，包括集中运行、集中录入、集中交易、集中核算、集中金库和集中监督等事项。

产品营销属于前台的职责，故该题选 A。

55、商业银行安全性、流动性、效益性的关系是()

- A. 相互矛盾
- B. 对立统一
- C. 相互独立
- D. 同一关系

参考答案：B

参考解析：商业银行经营与管理基本要求决定了商业银行在经营过程中必须遵循安全性、流动性和效益性原则。

本质上说三者对立统一，它们共同保证了商业银行正常有效地经营活动。安全性是前提，流动性是条件，效益性是目的。

56、关于证券保荐业务的说法，错误的是()。

- A. 保荐机构负责证券发行的主承销工作，并根据市场情况与发行人协商确定发行价格
- B. 证券公司履行保荐职责，应按规定注册登记为保荐机构
- C. 公开发行募集文件的真实性由发行人负责，保荐机构不对文件的真实性负责
- D. 发行人申请公开发行股票，应当聘请具有保荐资格的机构担任保荐机构

参考答案：C

参考解析：A 正确、C 错误：保荐机构负责证券发行的主承销工作，负有对发行人进行尽职调查的义务，对公开发行募集文件的真实性、准确性、完整性进行核查，向中国证监会出具保荐意见，并根据市场情况与发行人协商确定发行价格。

B 正确：证券公司履行保荐职责，应按规定注册登记为保荐机构。

D 正确：发行人申请公开发行股票、可转换为股票的公司债券，依法采取承销方式的，或者公开发行股票、行政法规规定实行保荐制度的其他证券的，应当聘请具有保荐资格的机构担任保荐机构。

57、证券投资基金管理公司最核心的业务是()

- A. 基金的销售
- B. 基金的募集
- C. 基金的运营服务
- D. 基金的投资管理

参考答案：D

参考解析：投资管理业务是基金管理公司最核心的一项业务。

金融市场按交易的性质分为（ ）。

- A. 现货市场和期货市场
- B. 资本市场和货币市场
- C. 发行市场和流通市场
- D. 债券市场和股票市场

参考答案：C

参考解析：按照交易性质的不同，金融市场可以划分为发行市场和流通市场。

58、关于私募投资基金的说法，错误的是（ ）。

- A. 2012 年修订的《中华人民共和国证券投资基金法》，从法律上确立了私募基金的法定地位
- B. 2023 年起发布施行的《私募投资基金监督管理条例》将私募基金管理人纳入金融机构序列
- C. 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
- D. 私募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

参考答案：B

参考解析：A 正确：《中华人民共和国证券投资基金法》2012 年 12 月修订后，将非公开募集方式设立的基金纳入调整范围，从法律上确立其法定地位，对非公开募集方式设立的基金的募集、运作、管理等作了具体规定，加强了投资者权益保护，也对资本市场的长期健康发展提供了制度支持。

C 正确：私募基金不能进行公开发售和宣传推广，只能采取非公开发行。

D 正确：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。

59、关于对冲基金的说法，错误的是（ ）。

- A. 对冲基金通过杠杆化使用大量资金，能够迅速地迫使证券价格发生变化，纠正市场效率低下
- B. 现代对冲基金的投资策略通常是对冲而不是投机
- C. 对冲基金起源于 20 世纪 50 年代的美国
- D. 对冲基金充分利用各种金融衍生产品的杠杆效用，承担高风险、追求高收益

参考答案：B

参考解析：A 正确：对冲基金能够动员大量资金并在购买证券时杠杆化使用这些资金，所以能够迅速地迫使价格发生变化，纠正市场效率低下等问题。

B 错误：现代对冲基金通常从事投机而不再是对冲的投资，因此它的名称不再是对其策略的准确描述。

C 正确：对冲基金起源于 20 世纪 50 年代的美国。

D 正确：对冲基金实际是基于最新的投资理论和极其复杂的金融市场操作技巧，充分利用各种金融衍生品的杠杆效用，承担高风险、追求高收益的投资模式。

60、交易双方在成交后即时进行清算交割的金融市场是（ ）。

- A. 掉期市场

- B. 即期市场
- C. 远期市场
- D. 发行市场

参考答案：B

参考解析：A 为干扰选项，无实际意义。

B 正确：即期市场是指交易双方在成交后即时进行清算交割的市场。

C 错误：远期市场是指交易双方达成成交协议后，不立即交割，而是约定在一定时期后，按照合同约定的数量和价格进行清算和交割的市场。

D 错误：发行市场又称为一级场或初级市场，是指新发行的证券或票据等金融工具最初从发行者手中出售到投资者手中的市场，包括筹资规划、创设证券及推销证券等一系列活动。

61、下列证券品种中，不属于政府发行的是（）。

- A. 地方政府债
- B. 国债
- C. 企业债
- D. 市政债

参考答案：C

参考解析：ABD 错误：中央政府发行的证券，如我国的国债，以地方政府为发债主体发行的债券，称为地方政府债券。财政部批准地方政府以"自发自还"方式，发行类似市政债券的一般债券和专项债券。

C 正确：企业债是由企业发行的债券。

62、契约型基金和公司型基金的说法，正确的是（）。

- A. 契约型基金依据基金合同营运基金，公司型基金依据基金管理公司章程营运基金
- B. 契约型基金监督约束机制较为完善，公司型基金设立上更为简单易行
- C. 契约型基金只能在交易所按市价买卖，公司型基金交易在投资者和管理者之间完成
- D. 契约型基金具有法人资格，公司型基金不具有法人资格

参考答案：A

参考解析：A 正确：契约型基金依据基金合同营运基金，公司型基金依据基金管理公司章程营运基金。

B 错误：公司型基金的优点是法律关系明确清晰，监督约束机制较为完善；但契约型基金在设立上更为简单易行。

C 错误：封闭式基金份额固定，在完成募集后，基金份额在证券交易所上市交易。投资者买卖封闭式基金份额，只能委托证券公司在证券交易所按市价买卖，交易在投资者之间完成。开放式基金份额不固定，投资者可以按照基金管理人确定的时间和地点，向基金管理人或其销售代理人提出申购、赎回申请，交易在投资者与基金管理人之间完成。

D 错误：公司型基金具有法人资格，契约型基金不具有法人资格。

63、基金管理公司的递延支付年限原则上（ ）。 .

- A. 不少于 3 年，收入金额不少于 40%
- B. 不少于 3 年，收入金额不多于 40%
- C. 不少于 5 年，收入金额不少于 50%
- D. 不少于 5 年，收入金额不多于 50%

参考答案： A

参考解析：基金管理公司应当针对私募资产管理业务的主要业务人员和相关管理人员建立收入递延支付机制，合理确定收入递延支付标准、递延支付年限和比例。递延支付年限原则上不少于 3 年，递延支付的收入金额原则上不少于 40%。

64、根据《货币市场基金监督管理办法》等规定，货币市场基金不可以投资的是（ ）。

- A. 现金
- B. 期限在 1 年以内（含 1 年）的同业存单
- C. 可转换债券
- D. 剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的债券

参考答案： C

参考解析：货币市场基金是指以现金、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、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等货币市场短期有价证券为投资对象的基金。

65、关于我国金融债券的说法，错误的是（ ）。

- A. 非银行金融机构不得发行金融债券
- B. 应有具有债券评级能力的信用评级机构进行信用评级
- C. 金融债券的发行方式主要采用协议承销、招标承销等
- D. 金融债券主要在全国银行间债券市场发行

参考答案： A

参考解析：A 错误：金融债券是指依法在中华人民共和国境内设立的金融机构法人在全国银行间债券市场发行的、按约定还本付息的有价证券。我国发行金融债券的机构包括政策性银行、商业银行、企业集团财务公司及其他金融机构。

BCD 正确：我国金融债券主要在全国银行间债券市场公开发行或定向发行，主要采用协议承销、招标承销等方式，同时应由具有债券评级能力的信用评级机构进行信用评级。

66、证券投资基金的特征不包括（ ）。

- A. 利益共享，风险共担
- B. 独立托管，保障本金
- C. 组合投资，分散风险

D. 集合理财，专业管理

参考答案：B

参考解析：证券投资基金的特征：①集合理财，专业管理（降低成本）；②组合投资，分散风险（降低风险）；③利益共享，风险共担；④严格监管，信息透明；⑤独立托管，保障安全。

67、在证券经纪业务中，业务关系的建立表现为（）。

A. 投资者开立客户交易结算资金第三方存管协议中的资金账户

B. 开户和委托两个环节

C. 投资者与证券公司签署风险揭示书

D. 投资者与证券公司签订证券交易委托代理协议

参考答案：B

参考解析：B 正确：在证券经纪业务中，业务关系的建立表现为开户和委托两个环节。

68、下列投资者中，不能被中国证监会视为合格投资者的是（）。

A. 某慈善基金

B. 依法设立并接受国务院金融监督管理机构监管的机构

C. 接受国务院金融监督管理机构监管的机构发行的资产管理产品

D. 具有 1 年投资经历，家庭金融净资产不低于 300 万元的自然人

参考答案：D

参考解析：合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承受能力，投资于单只理财产品不低于一定金额且符合下列条件的自然人法人或者依法成立的其他组织：

①具有 2 年以上投资经历且满足家庭金融净资产不低于 300 万元人民币，或者家庭金融资产不低于 500 万元人民币，或者近 3 年本人年均收入不低于 40 万元人民币；

②最近 1 年年末净资产不低于 1000 万元人民币的法人或者依法成立的其他组织；

③中国银行保险监督管理委员会规定的其他情形。

综上，该题选 D。

69、商业银行证券法明确规定，向不特定对象发行证券票面总值超过人民币 5000 万则（）。

A. 需要强制组建承销团

B. 发行人应当聘请具有保荐资格的机构担任保荐机构

C. 证券公司可以自行选择是否组建承销团

D. 证券公司应按规定能够注册登记为保荐机构

参考答案：C

参考解析：现行《证券法》取消了旧版向不特定对象发行的证券票面总值超过人民币五千万元时需要强制组建承销团的规定，证券公司可以自行选择是否组建承销团。

70、关于不动产信托投资基金（REITs）的说法，错误的是（）。

- A. REITs 自 20 世纪 60 年代在美国推出以来，在许多国家已成为专门投资不动产的成熟金融产品
- B. REITs 作为低风险的金融工具，具有流动性高，收益稳定，安全性强等特点，有利于丰富资本市场投资品种，拓宽社会资本投资渠道
- C. REITs 既可以封闭运行，也可以上市交易流通
- D. REITs 是一种以发行收益凭证的方式汇集特定多数投资者的资金，由专门投资机构进行房地产投资经营管理，并将投资综合收益按比例分配给投资者的一种信托基金

参考答案：B

参考解析：A 正确：REITs 自 20 世纪 60 年代在美国推出以来，已有 40 多个国家和地区发行了该类产品，其投资的领域由最初的房地产市场拓展到酒店商场、工业地产、基础设施等，已成为专门投资不动产的成熟金融产品。

B 错误：REITs 作为中等收益、中等风险的金融工具，具有流动性高、收益稳定、安全性强等特点，有利于丰富资本市场投资品种，拓宽社会资本投资渠道。

C 正确：REIT 既可以封闭运行，也可以上市交易流通，类似于我国的开放式基金与封闭式基金。

D 正确：REITs 是一种以发行收益凭证的方式汇集特定多数投资者的资金，由专门投资机构进行房地产投资经营管理，并将投资综合收益按比例分配给投资者的一种信托基金。

71、根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》，权益类资产管理产品投资于股票、未上市企业股权等权益类资产的比例应不低于（）。

- A. 80%
- B. 20%
- C. 40%
- D. 60%

参考答案：A

参考解析：投资于股票、未上市企业股权等权益类资产的比例不低于资产管理计划总资产 80%的，为权益类。

72、关于证券公司办理经纪业务禁止行为的说法，错误的是（）。

- A. 证券公司不得允许他人以证券公司的名义直接参与证券的集中交易
- B. 证券公司的从业人员可以私下接受客户委托买卖证券，由所属的证券公司承担全部责任
- C. 证券公司不得对客户证券买卖的收益或者赔偿证券买卖的损失做出承诺
- D. 证券公司不得接受客户的全权委托而决定证券买卖、选择证券种类、决定买卖数量或者买卖价格

参考答案：B

参考解析：ACD 正确：证券公司办理经纪业务，不得接受客户的全权委托而决定证券买卖、选择证券种类、决定买卖数量或者买卖价格，不得允许他人以证券公司的名义直接参与证券的集中交易，不得对客户证券买卖的收益或者赔偿证券买卖的损失作出承诺。

B 错误：证券公司的从业人员不得私下接受客户委托买卖证券，其在证券交易活动中，执行所属的证券公司的指令或者利用职务违反交易规则的，由所属的证券公司承担全部责任。

73、证券公司申请开办融资融券业务，需具备的条件不包括（）

- 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

参考答案：D

参考解析：证券公司申请融资融券业务资格，应当具备下列条件：

C 正确：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；

A 正确：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；

B 正确：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匹配管理；

D 错误：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中国证券监督委员会规定其他条件。

74、股票基金所面临的各类风险中，不能通过分散投资降低的是（）

- A. 经营风险
- B. 信用风险
- C. 财务风险
- D. 市场风险

参考答案：D

参考解析：系统性风险是指整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格所造成的影响。市场风险属于系统性风险的一种。这种风险不能通过分散投资加以消除，因此又称为不可分散风险。

75、在证券交易市场中，证券公司的身份不包括（）

- A. 证券清算商
- B. 证券经纪商

C. 证券自营商

D. 证券做市商

参考答案：A

参考解析：在证券交易市场中，证券公司扮演着证券经纪商、证券做市商和证券自营商三重角色：

①证券公司以证券经纪商的身份接受顾客委托，进行证券买卖，提高了交易效率当稳定了交易秩序，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。

综上，该题选A。

76、信托当事人不包括（）

A. 托管人

B. 委托人

C. 受益人

D. 受托人

参考答案：A

参考解析：信托当事人是指与信托有直接利害关系或权利义务关系的人，包括委托人、受托人和受益人，他们是实施信托活动的主体。

77、一般来说，在经营租赁业务中承担营业费用的是（）。

A. 中介机构

B. 承租人

C. 出租人

D. 设备制造商

参考答案：C

参考解析：对于经营租赁，由于出租人能从规模经济中得到好处，从而可以用比承租人更低的成本来维修和保养租赁资产，所以一般由出租人承担营业费用，以促成租赁交易。

设立金融租赁公司要求有符合任职资格条件的董事、高级管理人员，并且从业有金融或融资租赁工作

78、下列风险现象中，不属于信托产品面临的信用风险的是（）。

A. 借款方信用等级下降

B. 投资的信用债展期兑付

C. 信托公司系统故障，导致借款方无法按时还款

D. 借款方偿债能力不足导致未能按时偿还欠款

参考答案：C

参考解析：信托公司的信用风险主要指交易对手（项目）或债务人不能或不愿按时履约的风险。信托公司面临的信用风险主要来自借款、对外担保、投资等业务，主要表现为客户交易违约或借款人信用等级下降等所造成的风险。

C 属于操作风险。

79、信托业务风险控制的核心在于建立符合公司战略定位和发展方向的（）。

- A. 风险管理概念
- B. 风险管理方法和工具
- C. 风险管理制度和流程
- D. 全面风险管理体系

参考答案：D

参考解析：信托业务风险控制的核心在于建立符合公司战略定位和发展方向的全面风险管理体系。

80、出卖人和承租人是同一人的融资租赁方式是（）

- A. 联合租赁
- B. 直接租赁
- C. 回租
- D. 转租赁

参考答案：C

参考解析：A 错误：联合租赁是指多家有融资租赁资质的金融租赁公司对同一个融资租赁项目提供融资租赁服务，并由其中一家金融租赁公司作为牵头人；无论是相关的买卖合同还是融资租赁合同，都由牵头人出面订立，各家金融租赁公司按照所提供的融资额的比例，承担该融资租赁项目的风险和享有融资租赁项目的收益。

B 错误：直接租赁是指金融租赁公司以收取租金为条件，按照用户企业确认的具体要求，向该用户企业指定的出卖人购买固定资产，并出租给该用户企业使用的业务。

C 正确：回租是指出卖人和承租人是同一人的融资租赁。

D 错误：转租赁是指以同一固定资产为租赁物的多层次的融资租赁业务。

81、关于信托当事人及其权利和义务的说法，错误的是（）。

- A. 委托人拥有的最主要权利是信托财产的授予权
- B. 托管人是按约定的信托合同对信托财产进行经营的人
- C. 受益人是在信托关系中享有信托受益权的人
- D. 受托人处于掌握、管理和处分信托财产的中心位置

参考答案：B

参考解析：B 错误：受托人是接受信托财产，按约定的信托合同，对信托财产进行经营的人。

82、下列业务中， 不属于信托公司固有业务的是()。

- A. 非自用固定资产投资
- B. 金融股权投资
- C. 金融产品投资
- D. 租赁

参考答案： A

参考解析： 根据《信托公司管理办法》信托公司在固有业务项下可以开展贷款、租赁、投资等活动，其中投资业务限定为对金融类公司股权投资、金融产品投资和自用固定资产投资。

83、下列业务中， 不属于金融租赁公司自担风险的融资租赁业务是 ()

- A. 转租式融资租赁
- B. 售后回租式融资租赁
- C. 委托租赁
- D. 直接租赁

参考答案： C

参考解析： 金融租赁公司自担风险的融资租赁业务包括典型的融资租赁业务（直接租赁）、转租式融资租赁业务和售后回租式融资租赁业务三个类别。

委托租赁是金融租赁公司不担风险的融资租赁业务。

综上， 该题选 C。

84、 银行承兑汇票的特点不包括 () 。

- A. 安全性高
- B. 融资期限长
- C. 流动性强
- D. 灵活性强

参考答案： B

参考解析： 银行承兑汇票具有以下特点： ①安全性； ②流动性； ③灵活性强。

85、 关于债券特征的说法， 错误的是 () 。

- A. 在到期日之前， 债券一般都可可在流通市场上自由转让变现， 具有较强的流动性
- B. 债券的投资收入主要包括利息以及在二级市场上出售债券时获得的买卖价差
- C. 在融资企业破产时， 优先股持有者享有优先于债券持有者对企业剩余资产的索取权
- D. 债券有规定的偿还期限， 债务人必须按期向债权人支付利息和偿还本金

参考答案： C

参考解析： 债券具有以下四个特征：

D 正确： ①偿还性。 债券有规定的偿还期限， 债务人必须按期向债权人支付利息和偿还本金。

- A 正确：②流动性。在到期日之前，债券一般都可在流通市场上自由转让变现，具有较强的流动性。一般来说，债券市场越发达，债券发行人的信用程度越高，债券期限越短时，债券的流动性就越强。
- B 正确：③收益性。债券能够为投资者带来一定的收入，这种收入主要包括投资者获得的利息以及在二级市场上出售债券时获得的买卖价差。
- C 错误：④优先受偿性。在融资企业破产时，债券持有者享有优先于股票持有者对企业剩余资产的索取权。

86、交易双方按事先商定的条件，在约定的时间内交换一系列现金流的交易形式属于（ ）。

- A. 金融远期
- B. 金融互换
- C. 金融期货
- D. 金融期权

参考答案：B

参考解析：C 错误：金融远期合约（金融远期）是指交易双方约定在未来某一确定时间，按照事先商定的价格(如汇率、利率或股票价格等)，以预先确定的条件买入或卖出一定数量的某种金融资产的合约。

B 正确：金融互换是指两个或两个以上的交易者，按事先商定的条件，在约定的时间内交换一系列现金流的交易形式。

C 错误：金融期货合约（金融期货）就是协议双方同意在未来某 约定日期，按约定的条件买入或卖出一定数量的金融工具的具有约束力的标准化协议。

D 错误：金融期权合约（金融期权）是指合约买方向卖方支付一定费用（称为期权费），在约定日期内享有按事先确定的价格向合约卖方买入或卖出某种金融工具的权利的契约。

87、下列机构中，承担中央银行货币政策再贴现操作等政策职能的是（ ）。

- A. 银行间市场清算所股份有限公司
- B. 上海证券交易所
- C. 上海票据交易所股份有限公司
- D. 中央国债登记结算有限责任公司

参考答案：C

参考解析：上海票据交易所正式开业是我国金融市场的重要基础设施，具备票据报价交易、登记托管、清算结算、信息服务等功能，承担中央银行货币政策再贴现操作等政策职能，是我国票据领域的登记托管中心、业务交易中心、创新发展中心、风险防控中心、数据信息中心。

债券持有人将债券卖给债券购买方的同时，交易双方约定在未来某一时期，正回购方再以约定价格从

88、逆回购方买回相等数量同种债券的交易行为属于（ ）

- A. 质押式回购

- B. 买断式回购
- C. 卖断式回购
- D. 抵押式回购

参考答案：B

参考解析：A 错误：质押式回购是交易双方进行的以证券为权利质押的一种短期资金融通业务，指资金融入方(正回购方)在将证券出质给资金融出方(逆回购方)融入资金的同时，双方约定在未来某一日期由正回购方按约定回购利率计算的资金融出方向逆回购方返还资金，逆回购方解除出质证券质权的融资行为。

B 正确：买断式回购是指证券持有人(正回购方)将证券卖给证券购买方(逆回购方)的同时，交易双方约定在未来某一日期，正回购方再以约定价格从逆回购方买回相等数量同种证券的交易行为。

C、D 为干扰选项，无实际意义。

89、关于回购协议在货币市场中发挥作用的说法，错误的是（ ）。

- A. 回购协议降低了市场风险，增加了交易者的交易成本
- B. 回购协议提高了货币市场活跃度及债券的流动性
- C. 回购协议是中央银行进行公开市场操作的重要工具
- D. 回购协议增加了证券的运用途径和闲置资金的灵活性

参考答案：A

参考解析：A 错误：回购交易有助于降低交易者的交易成本。

B 正确：发展回购协议市场有助于推动银行间同业拆借行为规范化，提高货币市场活跃度及证券的流动性。

C 正确：回购协议是中央银行进行公开市场操作的重要工具。

D 正确：回购交易增加了证券的运用途径和闲置资金的灵活性。

90、下列金融市场中，属于货币市场的是（ ）。

- A. 金融衍生品市场
- B. 债券市场
- C. 股票市场
- D. 银行承兑汇票市场

参考答案：D

参考解析：货币市场是专门服务于短期资金融通的金融市场，主要包括同业拆借市场、回购协议市场、商业票据市场、银行承兑汇票市场、短期政府债券市场和大额可转让定期存单市场等。

91、关于普通股和优先股股东的基本权利和义务的说法，错误的是（ ）

- A. 优先股股东不享有公司所有权
- B. 优先股股东通常不参与超过原定股息之外的利润分配

- C. 优先股股东通常没有投票权
- D. 普通股股东承担的风险相对较高

参考答案：A

参考解析：A 错误：优先股股东与普通股股东一样分享公司所有权，但只有在公司有收益时才能得到补偿。

92、在我国银行间市场，金融机构以国债为质押物融入资金且不转移国债所有权的交易是（）

- A. 质押式正回购
- B. 买断式逆回购
- C. 质押式逆回购
- D. 买断式正回购

参考答案：A

参考解析：质押式回购是交易双方进行的以证券为权利质押的一种短期资金融通业务，指资金融入方（正回购方）在将证券出质给资金融出方（逆回购方）融入资金的同时，双方约定在未来某一日期由正回购方按约定回购利率计算的资金额向逆回购方返还资金，逆回购方解除出质证券质权的融资行为。融券方（逆回购方）不拥有质押标的物的所有权，在回购期内无权对标的物进行处置。

93、只需要支付少量的保证金或权利金就可签订远期大额合约或互换不同的金融工具，这一特征体现了金融衍生品的（）。

- A. 跨期性
- B. 联动性
- C. 杠杆性
- D. 零和性

参考答案：C

参考解析：本题考查金融衍生品的概念与特征。金融衍生品的基本特征包括：①跨期性，②杠杆性，③联动性，④高风险性，⑤零和性。故本题正确答案为 C。

94、我国《商业汇票承兑、贴现与再贴现管理办法》规定，国内商业汇票的付款期限最长不得超过（）。

- A. 6 个月
- B. 3 个月
- C. 1 年
- D. 9 个月

参考答案：A

参考解析：本题考查我国商业票据市场。商业汇票的付款期限应当与真实交易的履行期限相匹配，自出票日起至到期日止，最长不得超过 6 个月。选项 A 正确。故本题正确答案为 A。

买断式回购的期限为 1 天至()。

- A. 365 天
- B. 93 天
- C. 31 天
- D. 182 天

参考答案：A

参考解析：买断式回购的期限为 1 天到 365 天。

95、银行发行的有固定面额、可转让流通的定期存款凭证是（ ）

- A. 结构性存款
- B. 教育储蓄存款
- C. 大额可转让定期存单
- D. 定期存款

参考答案：C

参考解析：大额可转让定期存单是银行发行的有固定面额、可转让流通的定期存款凭证。

96、一般来说，债券的市场价格和到期收益率呈（ ）

- A. 正相关关系
- B. 部分正相关关系
- C. 负相关关系
- D. 无相关关系

参考答案：C

参考解析：债券的市场价格与到期收益率呈负相关关系。

97、在债券投资中，基于久期的套期保值是不完美的，存在着较多的局限性，其原因是（ ）。

- A. 没有考虑债券价格与收益率关系曲线的凸度问题，建立在收益率曲线非平移的假定上
- B. 没有考虑债券价格与收益率关系曲线的倒挂问题，建立在收益率曲线非平移的假定上
- C. 没有考虑债券价格与收益率关系曲线的凸度问题，建立在收益率曲线平移的假定上
- D. 没有考虑债券价格与收益率关系曲线的倒挂问题，建立在收益率曲线平移的假定上

参考答案：C

参考解析：应该注意的是，基于久期的套期保值是不完美的，存在着较多的局限性，它没有考虑债券价格与收益率关系曲线的凸度问题，而且它是建立在收益率曲线平移的假定上，在实际运用时要多加注意。

98、在实际运用中，不会影响套期保值效果的是（ ）。

- A. 套期保值者持有期权合约的执行价格
- B. 需要避险的期限与避险工具的期限不一致

C. 需要避险的资产与期货标的资产不完全一致

D. 套期保值者不能找到与未来拟出售或购买资产的时间完全匹配的期货

参考答案：A

参考解析：本题考查金融期货的套期保值。套期保值的效果会受到以下三个因素的影响：(1)需要避险的资产与期货标的资产不完全一致；(2)套期保值者不能确切地知道未来拟出售或购买资产的时间，因此不容易找到时间完全匹配的期货；(3)需要避险的期限与避险工具的期限不一致。选项BCD都会影响套期保值的效果。选项A不会影响套期保值的效果。故本题正确答案为A。

99、已知期权标的资产价格、无风险利率、执行价格和到期时间，将这些已知因素代入期权定价公式，求解出标的资产的波动率，该波动率称为（）。

A. 隐含波动率

B. 市场波动率

C. 历史波动率

D. 实际波动率

参考答案：A

参考解析：标的资产的波动率是期权定价中最难以确定的因素，如果知道期权的价格，通过期权定价公式反向求解，可以计算出标的资产的波动率，称为期权的隐含波动率。

100、关于货币互换与利率互换的说法，错误的是（）。

A. 标准利率互换多见于固定利率与浮动利率互换

B. 货币互换与利率互换在结构和运作机制上相似，但它们是两种不同的互换合约

C. 利率互换只涉及一种货币，而货币互换要涉及两种货币

D. 在协议开始和到期时，利率互换双方常常交换本金，而货币互换不涉及本金的交换

参考答案：D

参考解析：本题考查金融互换。货币互换与利率互换在结构和运作机制上相似，但它们是两种不同的互换合约(选项B说法正确)，其主要不同在于以下三个方面：(1)利率互换只涉及一种货币，而货币互换要涉及两种货币(选项C说法正确)。(2)在协议开始和到期时货币互换双方常常交换本金，而利率互换不涉及本金的交换(选项D说法错误)。(3)货币互换双方的利息支付可以均为固定利率也可以均为浮动利率或者固定利率与浮动利率互换，而标准利率互换多见于固定利率与浮动利率互换(选项A说法正确)。故本题正确答案为D。

101、某股票的市场价格为42元，某投资者认为该股票的价格在未来3个月将发生重大变化，因此购买了一个到期期限为3个月、执行价格为50元的欧式看涨期权，同时购买了一个到期期限为3个月、执行价格为35元的欧式看跌期权来套利。假定看涨期权的成本为2元，看跌期权的成本为1.5。3个月后，如果该股票价格跌到28元，则该投资者可获利（）元。

A. 29

- B. 7
- C. 3.5
- D. 25.5

参考答案：C

参考解析：股票价格下跌，投资者会选择行使看跌期权，获利 = $(35 - 28) - 1.5 - 2 = 3.5$ （元）

102、关于期权费内在价值的说法，正确的是()。

- A. 内在价值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. 对于看涨期权来说，内在价值 = 执行价格 - 标的资产现价
- D. 对于看跌期权来说，内在价值 = 标的资产现价 - 执行价格

参考答案：A

参考解析：本题考查金融期权的价值结构。期权的价值一般被分为内在价值和时间价值两部分。内在价值指期权按执行价格立即行使时所具有的价值，一般大于零。选项 A 正确，选项 B 错误。对于看涨期权来说：内在价值 = 标的资产现价与执行价格的差。选项 C 错误。对于看跌期权来说：内在价值 = 执行价格与标的资产现价的差。选项 D 错误。故本题正确答案为 A。

小李在期权市场买入执行价格低的一份看涨期权，又买入执行价格高的一份看涨期权，再卖出执行

103、价格介于前两者中间的两份看涨期权，则小李构建的套利策略是 () 套利。

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

参考答案：B

参考解析：通过购买一个执行价格较低的看涨期权，购买一个执行价格较高的看涨期权，同时出售两个执行价格介于中间的看涨期权，投资者就可以构造一个蝶式价差期权。

104、某一股票远期合约，标的股票价格为 50 元，无风险连续复利率为 5%，假设持有期无分红，资产常数 e 取值为 2.718，则该股票三个月期的远期价格为 () 元。

- A. 50.63
- B. 58.09
- C. 54.33
- D. 52.56

参考答案：A

参考解析：无红利股票的远期价格： $F_t = S_t e^{r(T-t)}$ ， F_t 是远期价格， S_t 是股票当前的价格， r 是无风险连续复利， e 是自然对数的底， t 为当前时间， T 是远期合约的到期日。

$$F_t = \text{Ster} (T-t) = 50 \times 2.7185\% \times 3/12 = 50.63$$

105、关于金融期权的价值结构的说法，错误的是（）。

- A. 期权时间价值指的是期权费减去内在价值部分以后的余值
- B. 期限越长的期权，期权的时间价值越大
- C. 期权的内在价值指期权按执行价格立即行使时所具有的价值
- D. 看跌期权的内在价值相当于标的资产现价与执行价格的差

参考答案：D

参考解析：A 正确：时间价值指的是期权费减去内在价值部分以后的余值。

B 正确：期限越长的期权，基础资产价格发生变化的可能性越大，因而期权的时间价值越大。

C 正确：内在价值指期权按执行价格立即行使时所具有的价值，一般大于零。

D 错误：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。

106、甲乙两家公司通过互换进行套利应满足的前提条件是（）

- A. 双方对对方的资产或负债均无需求；一方在两种资产或负债上存在绝对优势
- B. 双方对对方的资产或负债均无需求；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均有需求；一方在两种资产或负债上存在绝对优势
- D. 双方对对方的资产或负债均有需求；双方在两种资产或负债上存在比较优势

参考答案：D

参考解析：根据比较优势理论，只要满足以下两种条件，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。

107、某投资经理要为客户配置资产组合，该客户希望资产组合波动小于市场波动。该投资经理需从以下不同 β 值的资产中选择两种，每种资产配置比率是 50%，则不可能被选入组合的资产 β 值是()

- A. 0.8
- B. 1.5
- C. 1.1
- D. 1.3
- E. 0.7

参考答案：B,D

参考解析：从选项中最大的数值考虑排除：

当 $\beta = 1.5$ ， $1.5 \times 50\% + \beta_i \times 50\% < 1$ ，解得 $\beta_i < 0.5$ ，而选项其他数值均大于 0.5，排除 1.5，

当 $\beta = 1.3$ 时， $1.3 \times 50\% + \beta_i \times 50\% < 1$ ，解得 $\beta_i < 0.7$ ，而选项其他数值 ≥ 0.7 ，排除 1.3。

综上，该题选 BD。

108、关于期货交易的说法，正确的是()

- A. 期货交易是场内标准化交易
- B. 期货交易是场外柜台交易
- C. 期货交易是场外零售交易
- D. 期货交易是场内个性化交易

参考答案：A

参考解析：期货是在场内进行的标准化交易，其逐日盯市制度、每日结清浮动盈亏的制度决定了期货在每日收盘后的理论价值为0，即期货的报价相当于远期合约的协议价格，故期货的报价理论上等于标的资产的远期价格。

109、按中央银行独立性模式划分，英格兰银行属于()。

- A. 独立性基本丧失的模式，其货币政策管理权移交给欧洲中央银行
- B. 独立性居中的模式，其名义上隶属于政府，而实际上保持着较大的独立性
- C. 独立性强的模式，政府不得直接对它发布命令、指示，不得干涉货币政策
- D. 独立性弱的模式，政府有权停止、推迟中央银行决议的执行

参考答案：B

参考解析：本题考查中央银行的产生及其独立性。目前国际上中央银行独立性的模式主要有三种：(1)独立性强的模式。中央银行直接对国会负责，可以独立制定货币政策及采取相应的措施，政府不得直接对他发布命令指示，不得干涉货币政策，如果中央银行与政府发生矛盾，要通过协商解决。美国联邦储备系统、曾经的德意志联邦银行和欧洲中央银行都属于这一模式。(2)独立性居中的模式。中央银行名义上隶属于政府，而实际上保持着较大的独立性。英格兰银行、日本银行属于这一模式。选项B正确。(3)独立性弱的模式。中央银行接受政府的指令，货币政策的制定及采取的措施要经政府批准，政府有权停止、推迟中央银行决议的执行。如，意大利银行、法兰西银行。故本题正确答案为B。

110、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. 特定机构附加监管规定
- D. 金融市场交易行为工具

参考答案：C

参考解析：结构维度的工具主要包括：①特定机构附加监管规定，②金融基础设施管理工具；③跨市场金融产品管理工具；④风险处置等阻断风险传染的管理工具。

考点：第九章—我国宏观审慎政策框架正式确立

111、金融宏观调控机制的构成要素中，市场利率与市场价格属于()

- A. 操作目标

- B. 调控目标
- C. 反馈信号
- D. 调控客体

参考答案：C

参考解析：C 正确：反馈信号：市场利率与市场价格。中央银行将市场利率与市场价格作为观察金融宏观调控实际效应的信号。

A 错误：操作目标：短期利率与基础货币。

B 错误：调控目标：总供给与总需求的对比及相关四大政策目标。

D 错误：调控客体为干扰选项，无实际意义。

111、货币供应量能够成为货币政策中介目标，是因为其符合中介目标的（）

- A. 可测性、可控性、相关性的标准
- B. 可储藏、可交换、可预测的标准
- C. 可计量性、可估值性、可流通性的标准
- D. 可预测、可核算、可估值的标准

参考答案：A

参考解析：除内生性为货币政策中介目标的内涵要求外，一般将中介目标选择的标准概括为可测性、可控性、相关性标准。

113、描述失业与通货膨胀存在一种交替关系的曲线是（ ）。

- A. BP 曲线
- B. 菲利普斯曲线
- C. LS 曲线
- D. LM 曲线

参考答案：B

参考解析：新西兰著名经济学家菲利普斯通过研究 1861 -1957 年近百年英国的失业率与物价变动的关系，得出了结论：失业率与通货膨胀率之间存在着一种此消彼长的关系。描述这种关系的曲线即菲利普斯曲线。

114、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，贷款首付款比例不得低于 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

参考答案：D

参考解析：不动产信用控制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。不动产信用控制属于选择性货币政策工具。故选 D。

115、关于宏观审慎评估体系（MPA）的说法，错误的是（）。

- A. MPA 将对狭义贷款的关注拓展为对广义信贷的关注
- B. MPA 已纳入中央银行差别准备金动态调整机制
- C. MPA 可以发挥逆周期调节和防范系统性风险的作用
- D. MPA 将单一指标拓展为资本和杠杆情况等七个方面的十多项指标

参考答案：B

参考解析：A 正确：MPA 将对狭义贷款的关注拓展为对广义信贷的关注。

B 错误、C 正确：为进一步完善宏观审慎政策框架，使之更有弹性、更加全面、更有效地发挥逆周期调节和防范系统性风险的作用，2016 年，中国人民银行将差别准备金动态调整机制"升级"为宏观审慎评估体系（MPA）。

D 正确：MPA 将单一指标拓展为资本和杠杆情况、资产负债情况、流动性情况、定价行为、资产质量情况、跨境融资风险情况、信贷政策执行情况七个方面的十多项指标。

116、在货币政策传导机制理论中，凯恩斯学派认为，在传导机制发挥作用的过程中，关键环节是（）。

- A. 利率
- B. 货币供应量
- C. 投资
- D. 总支出

参考答案：A

参考解析：本题考查货币政策传导机制的理论。在凯恩斯学派的货币政策传导机制发挥作用的过程中，关键环节是利率。货币供应量的变动必须首先影响利率的升降，然后通过利率的升降使投资、总支出和总收入发生变化。选项 A 正确。故本题正确答案为 A。

117、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. 特定机构附加监管规定
- D. 金融市场交易行为工具

参考答案：C

参考解析：结构维度的工具主要包括：

- C 正确：①特定机构附加监管规定；
- ②金融基础设施管理工具；
- ③跨市场金融产品管理工具；

④风险处置等阻断风险传染的管理工具。

ABD 错误：时间维度的工具主要包括：①资本管理工具；②流动性管理工具；③资产负债管理工具；④金融市场交易行为工具；⑤跨境资本流动管理工具。

118、反映失业率与通货膨胀率之间存在着一种此消彼长关系的是（ ）。

- A. AD-AS 曲线
- B. IS-LM 曲线
- C. BP 曲线
- D. 菲利普斯曲线

参考答案：D

参考解析：新西兰著名经济学家菲利普斯通过研究 1861 -1957 年近百年英国的失业率与物价变动的关系，得出了结论：失业率与通货膨胀率之间存在着一种此消彼长的关系，即菲利普斯曲线。

2016 年 8 月，国际货币基金组织等联合发布《有效宏观审慎政策要素：国际经验与教训》报告，

119、在存款总额一定的情况下，法定存款准备金率越低，商业银行可用于发放贷款的资金数额（ ）

- A. 越多
- B. 越少
- C. 不变
- D. 无法确定

参考答案：A

参考解析：A 正确：法定存款准备金率，即中央银行依据法律规定对商业银行及其他金融机构的存款提取存款准备金的比例，法定存款准备金率越低，商业银行可用于发放贷款的资金数额越多。

关于货币政策的说法，正确的是（ ）

- A. 货币政策主要是直接调控政策
- B. 货币政策是微观经济政策
- C. 货币政策是调节社会总需求的政策
- D. 货币政策无法调节信用总量

参考答案：C

参考解析：B 错误：(1)货币政策是宏观经济政策。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体问题。

C 正确、D 错误：(2)货币政策是调节社会总需求的政策。

A 错误：(3)货币政策主要是间接调控政策。

综上，该题选 C。

120、关于货币需求理论中的费雪方程式和剑桥方程式的说法，正确的是（ ）

- A. 费雪方程式是从微观角度分析货币需求

- B. 剑桥方程式侧重于货币流量分析
- C. 费雪方程式强调货币交易媒介的功能
- D. 剑桥方程式侧重于商品交易量对货币的需求

参考答案：C

参考解析：A 错误：费雪方程式是对货币需求的宏观分析，而剑桥方程式则从微观角度进行分析。

B 错误：费雪方程式把货币需求和支出流量联系在一起，重视货币支出的数量和速度，侧重货币流量分析，而剑桥方程式则从用货币形式保有资产存量的角度考虑货币需求，重视存量占收入的比例。所以费雪方程式也被称为现金交易说，而剑桥方程式则被称为现金余额。

C 正确、D 错误：费雪方程式强调货币交易媒介的功能，侧重于考查支撑社会商品和服务的交易量，需要多少货币；而剑桥方程式强调货币作为财富的持有形式。

121、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，法定存款资本金率为 8%，则对应的货币乘数为（）

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

参考答案：C

参考解析： $M = (1 + c) / (c + r + e)$

$C = 200 / 4000 = 0.05$

$e = 80 / 4000 = 0.02$

$m = (1 + 0.05) / (0.05 + 0.08 + 0.02) = 7$

122、应列入一国中央银行资产负债表中资产端的是（）。

- A. 流通中现金
- B. 贴现贷款
- C. 法定存款准备金
- D. 超额存款准备金

参考答案：B

参考解析：A、C、D 错误，均属于负债端。

123、关于基础货币发行的说法，正确的是（）。

- A. 属于中央银行的资产业务
- B. 如果余额在借方则是资产业务，如果余额在贷方则是负债业务
- C. 如果余额在借方则是负债业务，如果余额在贷方则是资产业务
- D. 属于中央银行的负债业务

参考答案：D

参考解析：ABC 错误、D 正确：基础货币是中央银行的货币性负债，而不是中央银行资产或非货币性负债，是中央银行通过自身的资产业务供给出来的。

124、下列现象中，属于“凯恩斯流动性陷阱”的是（）。

- A. 当利率极高时，人们大量卖出有价证券
- B. 当利率极低时，人们不管有多少货币都愿意持有在手中
- C. 当利率极低时，为避免损失人们不愿持有货币而是进行储蓄
- D. 当利率极高时，人们大量进行消费和投资

参考答案：B

参考解析：凯恩斯认为，在利率极高时，投机动机引起的货币需求量等于零；而当利率极低时，投机动机引起的货币需求量将是无限的；当利率极低，人们会认为这种利率不大可能上升而只会跌落时，人们不管有多少货币都愿意持在手中。这种情况被称为“凯恩斯陷阱”或“流动性偏好陷阱”。

125、中央银行影响基础货币和货币乘数的政策手段不包括（）。

- A. 再贴现政策
- B. 调整现金漏损率
- C. 调整法定存款准备金率
- D. 公开市场业务

参考答案：B

参考解析：本题考查中央银行影响基础货币和货币乘数的政策手段。中央银行不但可以通过再贴现政策、公开市场业务、法定存款准备金率等政策手段，有效调控基础货币和货币乘数，改变货币供应量，而且可以利用差别利率等政策，调节或改变货币供应量在各个层次的分布结构，实现货币流通正常化。选项 ACD 都属于中央银行影响基础货币和货币乘数的政策手段。通过对影响货币乘数的诸因素分析，中央银行决定法定存款准备金率；商业银行决定超额存款准备金率；储户决定现金漏损率。选项 B 不属于中央银行影响基础货币和货币乘数的政策手段。故本题正确答案为 B。

126、根据费雪方程式，在较短的时期内，流通货币平均数量的变化决定了（）。

- A. 平均价格水平
- B. 服务交易总量
- C. 货币流通速度
- D. 商品交易总量

参考答案：A

参考解析：根据费雪方程式，流通货币的平均数量的变化决定了价格水平。

127、关于凯恩斯的货币需求函数与弗里德曼的货币需求函数的说法，错误的是（）。

- A. 凯恩斯认为货币政策应“相机行事”
- B. 凯恩斯认为利率的变动最终必然影响货币需求量
- C. 弗里德曼认为货币需求量是不稳定、难以预测的
- D. 弗里德曼认为利率对货币需求量的影响微不足道

参考答案：C

参考解析：本题考查凯恩斯货币需求函数与弗里德曼货币需求函数的主要区别。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以下三个方面。(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。选项BD说法正确。(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。选项A说法正确，选项C说法错误。故本题正确答案为C。

128、下列中央银行的操作中，不能直接改变基础货币供应量的是（）。

- A. 对商业银行办理再贷款业务
- B. 在公开市场买卖政府债券
- C. 调整公开市场业务操作时间
- D. 在外汇市场买卖外汇

参考答案：C

参考解析：本题考查货币供给过程。中央银行改变基础货币主要有三种途径：第一，变动其储备资产，在外汇市场买卖外汇或贵金属；第二，变动对政府的债权，进行公开市场操作，买卖政府债券；第三，变动对商业银行的债权，对商业银行办理再贴现业务或发放再贷款。选项ABD都属于中央银行改变基础货币的途径。选项C不属于中央银行改变基础货币的途径。故本题正确答案为C。

129、一般而言，引发通货紧缩的因素不包括（）。

- A. 生产能力过剩
- B. 物价持续上涨
- C. 有效需求不足
- D. 资产泡沫破裂

参考答案：B

参考解析：本题考查引发通货紧缩的因素。广义的通货紧缩除包括货币因素外，还包括许多非货币因素如生产能力过剩、有效需求不足、资产泡沫破坏、新技术的普及和市场开放度的不断加快等，这些因素使商品和劳务价格下降的压力不断增大，从而可能形成一般物价水平的普遍持续下跌。选项ACD都属于引发通货紧缩的因素。选项B不是引发通货紧缩的因素。故本题正确答案为B。

130、当一个国家的 CPI 持续高企时，为治理通胀，该国下列政策中不宜出台的是（）

- A. 提高市场利率
- B. 降低政府财政支出
- C. 实施量化宽松货币政策
- D. 增加税收

参考答案：C

参考解析：治理通货膨胀应采取紧缩性货币政策。

131、下列措施中，属于紧缩的财政政策的是（）。

- A. 减少税收
- B. 增加财政补贴
- C. 增加财政转移支付
- D. 减少政府支出

参考答案：D

参考解析：D 正确：紧缩的财政政策包括：①减少政府支出；②增加税收；③减少政府转移支付，减少社会福利开支。

ABC 错误，均属于宽松的财政政策。

132、通货紧缩是一种宏观经济现象，可以治理通货紧缩的措施有（）。

- A. 减少社会福利开支
- B. 提高再贷款、再贴现率
- C. 中央银行在公开市场正回购业务
- D. 制定工资增长计划

参考答案：D

参考解析：治理通货紧缩的政策措施包括：

- （1）扩张性的财政政策，主要包括减税和增加财政支出；
- （2）扩张性的货币政策，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；

D 正确：（4）其他，如可以在通货紧缩时期制订工资增长计划或限制价格下降。

ABC 错误，均属于治理通货膨胀的措施。

133、货币已完全丧失价值储藏功能，部分丧失了交易媒介功能。这一通货膨胀现象属于（）

- A. 奔腾式通货膨胀
- B. 爬行式通货膨胀{Inputword}
- C. 温和式通货膨胀

D. 超级通货膨胀

参考答案：D

参考解析：A 错误：奔腾式通货膨胀是一般物价水平年平均上涨率在 10%以上，且发展速度很快。

B 错误：爬行式通货膨胀是指一般物价水平年平均上涨率不超过 2%~3%，并且在经济生活中没有形成通货膨胀的预期。

C 错误：温和式通货膨胀是一般比爬行式通货膨胀高，但发展速度不是很快。

D 正确：恶性通货膨胀又称超级通货膨胀，是指一般物价水平上涨特别剧烈，且呈加速趋势。此时，货币已完全丧失了价值储藏功能，部分丧失了交易媒介功能，成为“烫手山芋”，持有者都设法尽快将其花费出去。

134、关于特别提款权的说法，正确的是()。

A. 特别提款权由国际货币基金组织按照各国 GDP 的占比来分配

B. 特别提款权可以用于弥补国际收支逆差

C. 特别提款权是各国国际储备的主体

D. 特别提款权可以直接用于国际贸易结算

参考答案：B

参考解析：本题考查国际储备的概念。特别提款权是指由国际货币基金组织分配给会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会员方的一种资金使用的权利，作为会员方原有的提款权即普通提款权的一种补充。它按会员方在国际货币基金组织中的份额比例分配给会员方(选项 A 错误)，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(选项 B 正确)。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，以弥补会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(选项 D 错误)。外汇储备是国际储备中最重要、最活跃的部分，是国际储备的主体，也是国际储备资产管理的主要对象(选项 CD 错误)。故本题正确答案为 B。

135、国际收支逆差时，紧的货币政策会使得价格下跌，从而()

A. 出口减少、进口增加

B. 刺激出口和进口

C. 限制出口和进口

D. 出口增加、限制进口

参考答案：D

参考解析：在国际收支逆差时，即实施紧缩的货币政策导致价格下跌，从而刺激出口，限制进口。

考点：第十章-国际收支不均衡调节的政策措施

136、蒙代尔—弗莱明模型的基本结论是：货币政策与财政政策影响总收入的效力取决于()。

A. 利率制度

- B. 汇率制度
- C. 财政制度
- D. 货币制度

参考答案：B

参考解析：蒙代尔—弗莱明模型的基本结论是：货币政策与财政政策影响总收入的效力取决于汇率制度。

137、某日，我国某企业在 M 国的股票市场上出售了价值 500 万元的股票。这笔交易记录在我国国际收支统计中正确的会计处理是()。

- A. 借：股份和其它股权 500 万元贷：货币 500 万元
- B. 借：官方储备 500 万元贷：股份和其它股权 500 万元
- C. 借：货币 500 万元贷：股份和其它股权 500 万元
- D. 借：股份和其它股权 500 万元贷：官方储备 500 万元

参考答案：C

参考解析：本题考查国际收支与国际收支平衡表。在 M 国的股票市场上出售了价值 500 万元的股票，我国企业收到了货币，卖出了股份。对于卖方而言：借：货币 500 万元(金融资产增加)贷：股份和其他股权 500 万元(金融资产减少)。选项 C 正确，故本题正确答案为 C。

138、关于蒙代尔——弗莱明模型的说法，错误的是 ()

- A. 该模型解释了小型开放经济的总需求曲线
- B. 该模型认为货币政策与财政政策影响总收入的效力取决于汇率制度
- C. 该模型认为货币政策在浮动汇率制下效果显著
- D. 该模型认为财政政策在固定汇率制下效果甚微或毫无效果

参考答案：D

参考解析：D 错误：货币政策与财政政策影响总收入的效力取决于汇率制度。货币政策在固定汇率制下对刺激经济毫无效果，在浮动汇率制下则效果显著；财政政策在固定汇率制下对刺激经济效果显著，在浮动汇率制下效果甚微或毫无效果。

139、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

参考答案：D

参考解析：在确定国际储备总量时应依据的因素如下：

①是不是储备货币发行国。如果是，则对国际储备需求少，反之则多。

- ②经济规模与对外开放程度。该因素与国际储备需求量正相关。
- ③国际支出的流量。该因素与国际储备需求量正相关。
- ④外债规模。该因素也与国际储备需求量正相关。
- ⑤短期国际融资能力。在国际收支逆差时，如果在国际上获得短期融资的能力强，则可以不动用或少动用国际储备，从而对国际储备的需求就少；反之则多。
- ⑥其他国际收支调节政策措施的可用性与有效性。在国际收支逆差时，如果可供选择的国际收支调节政策措施较多，实施后见效的时滞短，效果好，则可以不动用或少动用国际储备，从而对国际储备的需求就少；反之则多。
- ⑦汇率制度。如果实行固定汇率制度或其他弹性低的汇率制度，则对干预外汇市场、稳定汇率的国际储备需求就多；反之则少。

140、2022 年，某国未清偿外债余额为 150 亿美元，外债还本付息总额为 60 亿美元，国民生产总值为 1000 亿美元，货物和服务出口总额为 100 亿美元。该国 2022 年的债务率为（ ）。

- A. 15%
- B. 6%
- C. 150%
- D. 60%

参考答案：C

参考解析：债务率，即当年未清偿外债余额与当年货物和服务出口总额的比率。其公式为：债务率=当年未清偿外债余额/当年货物和服务出口总额×100%=150/100=150%

141、下列政策措施中，既可以调节经常账户收支，又可以调节资本与金融账户收支的是（ ）

- A. 外贸管制政策
- B. 货币政策
- C. 直接动用本国的国际储备
- D. 向国家争取短期信用融资

参考答案：B

参考解析：货币政策既调节经常账户收支，也调节资本账户收支。

142、某商业银行制定了信用风险组合限额管理实施方案，该管理举措属于（ ）。

- A. 风险控制
- B. 风险转移
- C. 风险监测
- D. 风险对冲

参考答案：A

参考解析：本题考查商业银行风险管理。商业银行风险管理的内容包括风险识别、风险计量、风险监测、风险控制。其中，风险控制是对经过识别和计量的风险采取分散、对冲、转移、规避、控制等策略和措施，进行有效管理和控制的过程。商业银行风险控制可以分为事前和事后控制。事前控制的主要方法包括限额管理、风险定价和制定应急预案等；事后控制主要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。选项 A 正确。故本题正确答案为 A。

143、关于 2010 年版巴塞尔协议Ⅲ的说法，正确的是（ ）。

- A. 引入流动性覆盖比率和净稳定融资比率
- B. 提出普通股最低比例由 2%提升至 5%
- C. 提出 0-1.5%的逆周期资本缓冲
- D. 强调对风险加权资产的计量

参考答案：A

参考解析：A 正确：巴塞尔协议Ⅲ引入流动性覆盖比率和净稳定融资比率，以强化对银行流动性的监管。

B 错误：巴塞尔协议Ⅲ规定普通股最低比例加资本留存缓冲比率在 2019 年以前由 3.5% 逐步升至 7%。

C 错误：巴塞尔协议Ⅲ规定 0~2.5% 的逆周期资本缓冲。

D 错误：巴塞尔协议Ⅱ强调对风险加权资产的计量。

144、为保持良好流动性，商业银行最不宜采取的措施是（ ）。

- A. 完全依靠同业资金融入，防止存款挤兑风险
- B. 注重维护稳健经营的品牌形象，完善信息披露机制
- C. 调整资产结构，保持适度的流动性资产比例
- D. 加强流动性应急演练，提高流动性应急能力

参考答案：A

参考解析：本题考查流动性风险管理。流动性风险管理的主要着眼点如下：(1)保持资产的流动性，如建立现金资产的一级准备和短期证券的二级准备；提高存量资产的流动性，将抵押贷款、信用卡应收账款等资产证券化出售、固定资产再回租等。(2)保持负债的流动性，如增加大额存单、拆借、回购、转贴现、贴现等主动型负债，创新存款品种，通过开展其他业务带动存款等。(3)进行资产和负债流动的综合管理，实现资产与负债在期限或流动性上的匹配。基于理论展开分析。为保持良好流动性，商业银行最不宜采取的措施是选项 A。完全依靠同业资金融入，保持良好流动性，风险太大。故本题正确答案为 A。

145、某商业银行理财经理在推荐金融产品时，未对其客户履行适当性义务。该事件属于操作风险损失事件类型中的（ ）

- A. 就业制度和工作场所安全事件

- B. 执行、交割和流程管理事件
- C. 外部欺诈
- D. 客户、产品和业务活动

参考答案：D

参考解析：A 错误：就业制度和工作场所安全事件指违反就业、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。

B 错误：执行、交割和流程管理事件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。

C 错误：外部欺诈事件指第三方故意骗取、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。

D 正确：客户、产品和业务活动事件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。

146、政府管制为被管制者留下了“猫鼠追逐”的余地，然而仅仅保护主宰了管制机关的一个或几个特殊利益集团的利益，对整个社会无助益。这描述的是哪种金融监管理论（ ）

- A. 公共利益论
- B. 特殊利益论
- C. 社会选择论
- D. 社会利益论

参考答案：B

参考解析：A 错误：公共利益论认为，管制是政府对公众要求纠正某些社会个体和社会组织的不公正、不公平和无效率或低效率的一种回应。

B 正确：特殊利益论认为，政府管制为被管制者留下了“猫鼠追逐”的余地，然而仅仅保护主宰管制机关的一个或几个特殊利益集团的利益，对整个社会并无助益。政府在施行管制的过程中为特殊利益集团所“俘虏”了。

C 错误：社会选择论是在特殊利益论的基础上提出的。该理论从公共选择的角度来解释政府管制，即政府管制作为政府职能的一部分，是否应该管制，对什么进行管制，如何进行管制等，都属于公共选择问题。

D 为干扰选项，无实际意义。

147、下列情形中，A 银行面临信用风险的是（ ）。

- A. 监管部门对 A 银行开展信用评级体系建设达标检查
- B. A 银行的智能网点机器设备未能按照客户指令完成交易
- C. A 银行的某授信企业客户因疫情影响陷入经营困境
- D. A 银行无法以合理的成本获得充足资金并履行支付义务

参考答案：C

参考解析：信用风险是指债务人或交易对手未能履行合约所规定的义务，或信用质量发生改变而影响金融产品价值，从而给债权人或金融产品持有人造成经济损失的风险。狭义的信用风险是指因交易对手无力履行合约而造成经济损失的风险，即违约风险。广义的信用风险则是指由于信用因素，金融机构的实际收益结果与预期目标发生背离，金融机构在经营活动中遭受损失或获取额外收益的一种可能性。A 银行的客户因疫情影响陷入经营困难，可能会导致贷款逾期或违约，引发信用风险。故选 C。

148、下列机制中，不属于信用风险管理机制的是()

- A. 额度管理机制
- B. 支付匹配机制
- C. 审贷分离机制
- D. 授权管理机制

参考答案：B

参考解析：对商业银行而言，信用风险的管理机制主要有：

C 正确：①审贷分离机制，即在内部控制机制的框架下建立起贷款的审查与贷款的决策相分离机制，避免将贷款的审查与决策集中于一个职能部门或人员。

D 正确：②授权管理机制，即总行对所属的职能部门、下属的分支机构，根据层级和管理水平的高低等因素，分别授予具体的最高信贷权限。

A 正确：③额度管理机制，即总行对全行系统给予某一特定客户在某一特定时期的授信规定最高限额。综上，该题选 B。

149、根据《商业银行资本管理办法(试行)》，关于商业银行各级资本充足率的说法，正确的是（）

- A. 核心一级资本充足率不得低于 4.5%、一级资本充足率不得低于 5%、资本充足率不得低于 8%
- B. 核心一级资本充足率不得低于 4%、一级资本充足率不得低于 6%、资本充足率不得低于 10%
- C. 核心一级资本充足率不得低于 4%、一级资本充足率不得低于 5%、资本充足率不得低于 8%
- D. 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%

参考答案：D

参考解析：提高资本充足率监管要求，将最低资本充足率要求调整为三个层次，核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别不低于 5%、6% 和 8%。

150、根据《商业银行操作风险管理指引》，不属于操作风险管理体系基本要素的是（）

- A. 监事会的监督控制
- B. 高级管理层的职责
- C. 适当的组织架构
- D. 操作风险管理政策、方法和程序

参考答案：A

参考解析：中国银行业监督管理委员会 2007 年印发的《商业银行操作风险管理指引》中要求，操作风险管理体系至少应包括以下基本要素：董事会的监督控制，高级管理层的职责，适当的组织架构，操作风险管理政策、方法和程序以及计提操作风险所需资本的规定。

综上，该题选 A。

二、多选题

151、汇率变动的主要影响因素有（）。

- A. 国际收支差额的变化
- B. 某外贸公司的进出口额变化
- C. 市场预期的变化
- D. 政府干预汇率
- E. 物价水平的相对变动

参考答案：A,C,D,E

参考解析：ACDE 正确：汇率变动的影响因素有物价水平的相对变动、国际收支差额的变化、市场预期的变化、政府干预汇率。

152、关于牙买加体系的说法，正确的有（）。

- A. 保留成员方之间以黄金清偿债务的义务
- B. 浮动汇率合法化
- C. 国际收支调节机制多样化
- D. 特别提款权可用于成员国之间国际贸易结算
- E. 国际储备多元化

参考答案：B,C,E

参考解析：牙买加体系的特征如下：

E 正确：①国际储备货币多样化。

B 正确：②汇率制度安排多元化：牙买加体系认可浮动汇率制度与固定汇率制度的暂时并存。

A 错误：③黄金非货币化。黄金不再是各国货币平价的基础，也不能用于官方之间的国际偿付。

C 正确：④国际收支调节机制多样化。

D 错误：成员之间可以使用特别提款权来偿还债务以及接受贷款。

综上：BCE 正确，AD 错误。

153、商业银行经济资本管理包括（）

- A. 生产成本的管理
- B. 经营成本的管理
- C. 经济资本的计量
- D. 经济资本的分配

E. 经济资本的评价

参考答案：C,D,E

参考解析：CDE 正确：商业银行经济资本管理主要包括三项内容。①经济资本计量；②经济资本分配；③经济资本评价。

AB 为干扰选项，无实际意义。

154、在商业银行财务分析中，反映商业银行盈利能力的指标主要包括（ ）。

- A. 核心一级资本充足率
- B. 成本收入比
- C. 资本充足率
- D. 不良贷款率
- E. 资本利润率

参考答案：B,E

参考解析：AC 错误：反映商业银行偿付能力的指标主要包括资本充足率和核心一级资本充足率等。

BE 正确：反映商业银行盈利能力的指标有资本利润率、资产利润率、成本收入比、收入利润率、支出利润率和加权平均净资产收益率等。

D 错误：反映商业银行资产质量的指标包括不良贷款率、拨备覆盖率和杠杆率等。

综上，BE 正确，ACD 错误。

155、我国商业银行理财业务的发展趋势有（ ）。

- A. 存款代替型理财向真正的代客理财回归
- B. 理财产品从净值型向预期收益型转变
- C. 风险控制从信贷模式向综合模式转变
- D. 从静态流动性管理向动态流动性管理转变
- E. 理财投资策略由主动投资组合向被动投资组合转变

参考答案：A,C,D

参考解析：从目前的趋势看，商业银行理财业务转型的方向体现出以下八个特征：

A 正确：①从存款替代型理财向真正的代客理财回归；

②理财服务范围从单一理财服务向全面财富管理转变；

B 错误：③理财产品形态从预期收益型向净值收益型转变；

④理财投资类型从债务型向权益型转变；

⑤理财投资范围从在岸向离岸与在岸并驱转变；

E 错误：⑥理财投资策略从被动投资组合向主动投资组合转变、从持有资产向交易资产转变；

D 正确：⑦从静态流动性管理向动态流动性管理转变；

C 正确：⑧理财业务风险控制从信贷模式向综合模式转变。

综上，该题选 ACD。

156、下列业务中，属于商业银行中间业务或表外业务的有（）。

- A. 理财业务
- B. 托管和支付结算
- C. 抵押贷款
- D. 担保承诺
- E. 活期存款业务

参考答案：A,B,D

参考解析：AB 正确：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，包括收取服务费和代客买卖业务，如理财业务、咨询顾问、基金和债券的代理买卖代客买卖资金产品、代理收费、托管和支付结算等。

D 正确：表外业务按照现行的会计准则不计入资产负债表，不形成表内资产负债，但有可能引起损益变动，如担保承诺、代理投融资服务等。

157、关于缺口分析理论的说法，正确的有（）。

- A. 在利率上升的环境中，保持正缺口对商业银行有利
- B. 在利率下降的环境中，保持正缺口对商业银行有利
- C. 如果某一时期内到期或者需重新定价的负债大于资产，则称为正缺口
- D. 缺口分析主要用于利率敏感性缺口和流动性期限缺口分析
- E. 缺口分析属于资产负债管理办法中的前瞻性动态管理方法

参考答案：A,D

参考解析：D 正确：缺口分析是商业银行衡量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一种方法，主要用于利率敏感性缺口和流动性期限缺口分析。

A 正确、BC 错误：利率敏感性缺口衡量一定时期内到期或需重新定价的资产与负债之间的差额，流动性期限缺口分析用于定期计算和监测 同期限内到期的资产与负债差额。以利率敏感性缺口为例，如果某一时期内到期或需重新定价的资产大于负债，则为正缺口，反之则为负缺口。在利率上升的环境中，保持正缺口对商业银行是有利的，因为资产收益的增长要快于资金成本的增加，利差自然就会增加；而在利率下降的环境中，正缺口会减少利差，对商业银行是不利的。负缺口的情况正好与此相反。

E 错误：缺口分析属于资产负债管理办法中的基础管理方法。

综上，AD 正确，BCE 错误。

158、根据历史发展阶段变迁，资产负债管理理论所经历的发展阶段有（）

- A. 负债管理理论
- B. 资产负债管理理论
- C. 资产负债融合理论
- D. 管理会计理论

E. 资产管理理论

参考答案：A,B,E

参考解析：西方商业银行的资产负债管理理论经历了以下三个主要发展阶段：资产管理理论、负债管理理论、资产负债管理理论。

159、关于商业银行经济资本的说法，错误的有（）。

- A. 商业银行可以通过经济资本和拨备计提来应对非预期损失
- B. 经济资本包括核心一级资本、其他一级资本和二级资本
- C. 经济资本又称为风险资本，是一种“虚拟”资本
- D. 经济资本的增加可以有效地减小银行的非预期损失
- E. 经济资本计量的核心是对信用风险、市场风险、流动性风险的量化

参考答案：B,D,E

参考解析：AC 正确：经济资本又称为风险资本，是指商业银行在一定的置信水平下，为了应对未来一定期限内的非预期损失而应该持有的资本。经济资本是一种“虚拟”资本，它并不存在于资产负债表的某一个或几个科目中。

B 错误：商业银行总资本包括核心一级资本、其他一级资本和二级资本。

D 错误：经济资本是银行为了承担风险、应对非预期损失而真正需要的资本数量。并不能减少非预期损失。

E 错误：经济资本计量的核心是对信用风险、市场风险和操作风险三类风险的量化

综上，AC 正确，BDE 错误。

160、关于证券公司融资融券业务的说法，错误的是（）

- A. 证券公司向客户融资融券收取的保证金，可以用证券充抵
- B. 客户向证券公司借资金买证券为融资交易
- C. 融券交易属于做多交易
- D. 证券公司在向客户融资融券前，应当办理客户征信查询

参考答案：C

参考解析：C 错误：融资融券交易分为融资交易和融券交易两类，客户向证券公司借资金买证券为融资交易，客户向证券公司借券卖出为融券交易（卖空）。

161、根据《证券公司私募投资基金子公司管理规范》，证券公司设立私募投资基金子公司应符合的要求包括（）

- A. 资本金 5 亿元以上且为实收货币资本
- B. 最近一年各项风险控制指标符合中国证监会的相关要求
- C. 经注册地中国证监会派出机构审批
- D. 最近一年未因重大违法违规行为受到刑事或行政处罚

E. 具有健全的公司治理机构，完善有效的内部控制机制和风险管理制度

参考答案：C,D,E

参考解析：《证券公司私募投资基金子公司管理规范》规定，证券公司设立私募投资基金子公司，应当符合以下要求：

E 正确：（1）具有健全的公司治理结构，完善有效的内部控制机制、风险管理制度和合规管理制度，防范与私募投资基金子公司之间出现风险传递和利益冲突；

B 错误：（2）最近六个月各项风险控制指标符合中国证监会及中国证券业协会的相关要求，且设立私募投资基金子公司后，各项风险控制指标仍持续符合规定；

D 正确：（3）最近一年未因重大违法违规行为受到刑事或行政处罚，且不存在因涉嫌重大违法违规正受到监管部门和有关机关调查的情形；

C 正确：（4）公司章程有关对外投资条款中明确规定公司可以设立私募投资基金子公司，并经注册地中国证监会派出机构审批；

（5）中国证监会及中国证券业协会规定的其他条件。

A 为干扰选项。

综上，该题选 CDE。

162、关于对冲基金特点的说法，正确的有（）。

A. 对冲基金投资策略高度透明，信息充分披露

B. 对冲基金是一种追求高收益、承担高风险的投资模式

C. 对冲基金操作手法多样，更多地呈现全球化特征

D. 对冲基金通常是高杠杆运作，主要投资于金融衍生品市场

E. 对冲基金能够动员大量资金并在购买证券时杠杆化使用，迫使价格发生变化，纠正市场效率低下等问题

参考答案：B,C,D,E

参考解析：A 错误、CD 正确：对冲基金的主要运作特点是投资策略高度保密，高杠杆操作，主要投资于金融衍生品市场，专门从事各种买空、卖空交易，操作手法多样，更多地呈现全球化特征。

B 正确：现在人们普遍认为，对冲基金实际是基于最新的投资理论和极其复杂的金融市场操作技巧，充分利用各种金融衍生品的杠杆效用，承担高风险、追求高收益的投资模式。

E 正确：许多经济学家认为，对冲基金在金融体系中起着重要作用，由于对冲基金能够动员大量资金并在购买证券时杠杆化使用这些资金，所以能够迅速地迫使价格发生变化，纠正市场效率低下等问题。

综上，该题选 BCDE。

163、根据《证券投资基金法》，基金托管人的职责有（）。

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

参考答案: A,B,C

参考解析: 按照《中华人民共和国证券投资基金法》第三十六条, 基金托管人应当履行下列职责:

B 正确: (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;

C 正确: (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;

A 正确: (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;

(11) 国务院证券监督管理机构规定的其他职责。

综上, ABC 正确, D 选项表述错误, E 选项属于基金管理人的职责。

164、根据《信托公司管理办法》, 我国信托公司可申请经营的业务包括 ()。

A. 吸收个人储户公众存款业务

B. 受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务

C. 办理居间、咨询、资信调查等业务

D. 作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务

E. 经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财和财务顾问等业务

参考答案: B,C,D,E

参考解析: 根据《信托公司管理办法》, 我国信托公司可申请经营的业务包括:

①资金信托;

②动产信托;

③不动产信托;

④有价证券信托;

⑤其他财产或财产权信托;

D 正确: ⑥作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务;

E 正确: ⑦经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财和财务顾问等业务;

B 正确: ⑧受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务;

C 正确: ⑨办理居间、咨询、资信调查等业务;

⑩代保管及保管箱业务等。

综上, BCDE 正确, A 为干扰选项。

165、在信托管理中，受托人的权利主要有（ ）。

- A. 管理信托财产必须恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理
- B. 遵守信托文件的规定，为受益人最大利益处理信托事务
- C. 按照信托文件规定，对信托财产进行管理运用和处分
- D. 将固有财产与信托财产分别管理、分别记账，并将不同委托人的信托财产分别管理、分别记账
- E. 为信托财产的管理运用、处分获取相应报酬

参考答案：C,E

参考解析：在信托管理中，受托人的权利主要有：

C 正确：①按照信托文件规定，对信托财产进行管理运用和处分的权利；

E 正确：②为信托财产的管理运用、处分获取相应报酬的权利；

③因处理信托事务所支出的费用和负担的债务，要求从信托财产中优先受偿的权利，但因受托人违背管理职责或处理信托事务不当造成的损失除外。

受托人的义务主要有：

B 错误：①遵守信托文件的规定，为受益人最大利益处理信托事务；

A 错误：②管理信托财产必须恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务；

D 错误：③将固有财产与信托财产分别管理、分别记账，并将不同委托人的信托财产分别管理、分别记账。

综上，CE 正确，ABD 错误。

166、根据资产配置比例的不同，混合基金可分为（ ）。

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

参考答案：A,B,D,E

参考解析：ABDE 正确：根据资产配置比例的不同，混合基金可进一步分为偏股型基金、偏债型基金、股债平衡型基金和灵活配置型基金四类。

C 错误：基金中基金属于特殊类型基金。

167、与传统定期存单相比，大额可转让定期存单的特点包括（ ）。

- A. 大额可转让定期存单可以提前支取
- B. 大额可转让定期存单不记名且可在市场上流通并转让
- C. 大额可转让定期存单利率一般高于同期限的传统定期存款利率
- D. 大额可转让定期存单一般面额固定且较大
- E. 大额可转让定期存单的利率都是固定的

参考答案: B,C,D

参考解析: 大额可转让定期存单是银行发行的有固定面额、可转让流通的定期存款凭证。它产生于美国, 由花旗银行首先推出。与传统定期存单相比, 大额可转让定期存单具有以下四个特点:

B 正确: ①传统定期存单记名且不可流通转让, 大额可转让定期存单不记名且可在市场上流通并转让。

D 正确: ②传统定期存单的金额是不固定的, 由存款人意愿决定; 大额可转让定期存单一般面额固定且较大。

A 错误: ③传统定期存单可提前支取, 但会损失一些利息收入; 大额可转让定期存单不可提前支取, 只能在二级市场上流通转让。

C 正确、 E 错误: ④定期存款依照期限长短有不同的固定利率; 大额可转让定期存单的利率既有固定的, 也有浮动的。一般高于同期限的传统定期存款利率。

168、同业存单的发行主体主要包括 () 。

- A. 政策性银行
- B. 商业银行
- C. 信托公司
- D. 城市商业银行
- E. 证券公司

参考答案: B,D

参考解析: BD 正确: 同业存单的发行主体为银行业存款类金融机构。

169、根据交易目的不同, 金融衍生品市场上的交易主体包括()。

- A. 投机者
- B. 套期保值者
- C. 套利者
- D. 承销商
- E. 经纪人

参考答案: A,B,C,E

参考解析: 本题考查金融衍生品市场的交易机制。根据交易目的的不同, 金融衍生品市场上的交易主体分为四类: 套期保值者、投机者、套利者和经纪人。选项 ABCE 正确。故本题正确答案为 ABCE。

170、影响期权价格的因素有 () 。

- A. 无风险利率
- B. 到期期限
- C. 标的资产的波动率
- D. 标的资产价格
- E. 市场利率

参考答案: A,B,C,D

参考解析: ABCD 正确: 影响期权价格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, 除执行价格外其他因素都是变动的, 故期权套期保值需要考虑各个因素的变动。

171、关于风险系数 β 的说法, 正确的有 ()。

- A. β 是资本资产定价模型提供的测度系统性风险的指标
- B. β 值大于 1 的证券被称为"防卫型"证券
- C. β 值为 1 的证券具有"平均风险"
- D. β 值为 0, 代表证券无风险
- E. 证券无风险, β 一定为 0

参考答案: A,C,E

参考解析: A 正确: 资本资产定价模型提供了测度系统性风险的指标, 即风险系数 β 。

B 错误: β 值高(大于 1) 的证券被称为"激进型"证券, 因为它们的收益率趋向于放大全市场的收益率, β 值低(小于 1) 的证券被称为"防卫型"证券。

C 正确: 市场组合的 β 为 1, 因此 β 为 1 的证券具有"平均风险"。

D 错误, E 正确: $\beta=0$, 也并不代表证券无风险, 有可能是证券价格波动与市场价格波动无关, 但可以确定的是, 如果证券无风险, β 一定为零。

综上, ACE 正确, BD 错误。

172、关于期权价值与波动率关系的说法, 正确的有 ()。

- A. 欧式期权的波动率相比美式期权的波动率更大
- B. 对于有相同期权费的看涨、看跌期权, 前者的隐含波动率更大
- C. 看跌期权的价值与波动率呈负相关关系
- D. 看涨期权的价值与波动率呈正相关关系
- E. 对于相同执行价格的看涨、看跌期权, 两者的隐含波动率相等

参考答案: D,E

参考解析: A 错误: 美式期权可以随时行权, 因此波动率更大。

B 错误、E 正确: 相同执行价格的看涨、看跌期权的隐含波动率应该相等。

C 错误、D 正确: 看涨期权和看跌期权价值均与波动率呈正相关关系。

综上, 该题选 DE。

173、关于金融期货中基差和基差风险的说法, 正确的有 ()。

- A. 选择标的资产时, 最好选择保值资产本身
- B. 基差等于待保值资产的现货与用于保值的期货之间的价格差
- C. 标的资产价格与保值资产价格的相关性越强, 基差风险越大

D. 若保值资产没有期货合约，则选择与保值资产价格相关性最好的资产的期货合约

E. 基差变动带来的风险称为基差风险

参考答案：A,B,D,E

参考解析：本题考查金融期货中基差风险与套期保值工具的选择。基差=待保值资产的现货价格-用于保值的期货价格，选项 B 正确。如果打算进行套期保值的资产与期货的标的资产一致，在期货到期日时，期货价格将收敛到现货价格，因此基差会趋于 0，但在到期日之前，基差可正可负。基差变动带来的风险称为基差风险。选项 E 正确。为了降低基差风险，要选择合适的期货合约，它包括两个方面：(1)选择合适的标的资产。选择标的资产的标准是标的资产价格与保值资产价格的相关性。相关性越好，基差风险就越小(选项 C 错误)。因此选择标的资产时，最好选择保值资产本身，若保值资产没有期货合约，则选择与保值资产价格相关性最好的资产的期货合约。选项 AD 正确。(2)选择合约的交割月份。对于大多数金融期货而言，实物交割的成本并不高，在这种情况下，通常应尽量选择与套期保值到期日相一致的交割月份，从而使基差风险最小。若套期保值者不能确切地知道套期保值的到期日，也应选择交割月份靠后的期货合约。故本题正确答案为 ABDE。

174、下列中央银行的职能中，属于“政府的银行”职能的是()。

A. 经理国库

B. 保管外汇和黄金储备

C. 集中保存存款准备金

D. 代理国债发行

E. 组织银行间清算

参考答案：A,B,D

参考解析：本题考查中央银行的职能。政府的银行是指中央银行为政府提供服务。中央银行作为政府的银行具有以下基本职责。(1)经理或代理国库,即经办或代理政府的财政预算收支,充当政府的出纳。具体职能包括:办理政府预算收入的缴纳、划拨和留用,办理预算支出的拨付,向财政部门反映预算收支情况;协助财政、税收部门收缴库款;办理其他有关国库的事务等。选项 A 正确。(2)代理政府金融事务。如代理国债发行及到期国债的还本付息等。选项 D 正确。(3)代表政府参加国际金融组织,出席各种国际性会议,从事国际金融活动,进行金融事务的协调、磋商等。(4)充当政府金融政策顾问,为国家经济政策的制定提供各种资料、数据和方案等。(5)为政府提供资金融通,以弥补政府在特定时间内的收支差额。(6)保管外汇和黄金储备,进行外汇、黄金的买卖和管理。选项 B 正确。选项 CE 属于“银行的银行”职能。故本题正确答案为 ABD。

175、关于现代货币学派的说法，正确的有()。

A. 以反通货膨胀为货币政策的主要目标

B. 更强调货币供应量在整个传导机制中的直接效果

C. 将货币供应量 M2 作为货币政策主要的中介目标

D. 利率在货币政策传导机制中同样起重要作用

E. 主张把货币供应量增长率与国内生产总值增长率保持在一个固定的比率上

参考答案: A,B,C,E

参考解析: ABCE 正确、D 错误: 现代货币学派认为, 利率在货币政策传导机制中并不起重要作用, 其更强调货币供应量在整个传导机制中的直接效果 (选项 B 正确), 即货币实际余额的变动可直接影响支出和收入, 而无须通过利率对投资和收入进行间接传导。鉴于此, 现代货币学派以反通货膨胀为货币政策的主要目标 (选项 A 正确)。他们提出“单一规则”的货币政策, 即将货币供应量 M2 作为货币政策主要的中介目标 (选项 C 正确), 主张把货币供应量增长率与国内生产总值增长率保持在一个固定的比率上 (选项 E 正确)。

综上, 该题选 ABCE。

176、如果中央银行希望增加货币供给量, 可以采取()措施

- A. 提高再贴现率
- B. 提高法定存款准备金率
- C. 降低法定存款准备金率
- D. 降低再贴现率

参考答案: C,D

参考解析: 扩张性货币政策是指中央银行通过降低利率, 扩大信贷, 增加货币供给, 从而增加投资, 扩大总需求, 刺激经济增长的货币政策, 扩张性货币政策主要采用的措施包括:

B 错误、C 正确: 1.降低法定存款准备金率, 以提高货币乘数, 增加货币供应。

A 错误、D 正确: 2.降低再贴现率, 以促使商业银行及其他金融机构增加再贴现, 增强对客户的贷款和投资能力, 增加货币供应量。

3.公开市场业务, 通过多购进证券, 增加货币供应量。

除以上措施外, 中央银行也可用“道义劝告”的方式来影响商业银行及其他金融机构增加放款, 以增加货币供应量。

综上, 该题选 CD。

177、根据弗里德曼的货币需求函数, 可以得出的结论有 ()。

- A. 价格的预期变动率与货币需求呈负相关关系
- B. 利率水平与货币需求没有关系
- C. 恒久性收入与货币需求呈正相关关系
- D. 非人力财富占个人总财富的比例与货币需求呈负相关关系
- E. 人力财富占个人总财富的比例与货币需求呈负相关关系

参考答案: A,B,C,D

参考解析: A 正确: 价格的预期变动率, 也就是保存实物的预期名义报酬率, 即在价格上升的条件下, 人们会放弃货币购买商品, 减少对货币的需求量。因此, 在其他条件不变时, 价格的预期变动率与货币需求呈负相关关系。

B 正确：弗里德曼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。

C 正确：恒久性收入与货币需求呈正相关关系。

D 正确，E 错误：弗里德曼认为，大多数人持有的财富主要是人力财富。在个人总财富中，人力财富所占比重越大，货币需求就越多；而非人力财富所占比例越大，货币需求则相对较少。所以，非人力财富占个人总财富的比例与货币需求呈负相关关系。

综上，ABCD 正确，E 错误。

178、治理通货膨胀的对策中，紧缩总需求的政策主要包括（ ）。

A. 公开市场买入业务

B. 减少政府支出

C. 降低法定存款准备金率

D. 精简规章制度

E. 提高再贴现率

参考答案：B,E

参考解析：紧缩总需求的政策主要包括紧缩的财政政策和紧缩的货币政策。

B 正确：紧缩的财政政策：①减少政府支出；②增加税收。③减少政府转移支付，减少社会福利开支，从而起到抑制个人收入增加的作用。

AC 错误、E 正确：紧缩的货币政策：①提高法定存款准备金率。②提高再贷款率、再贴现率。③公开市场卖出业务。④直接提高利率。

D 错误：精简规章制度属于增加供给的政策。

综上，该题选 BE，ACD 错误。

179、关于基础货币的说法，正确的有()。

A. 基础货币是整个银行体系借以创造存款货币的基础

B. 基础货币是支撑商业银行负债的基础

C. 基础货币是非银行公众所持有的通货与银行的准备金之和

D. 基础货币是中央银行的非货币性负债

E. 基础货币是中央银行通过其负债业务供给产生的

参考答案：A,B,C

参考解析：本题考查基础货币。基础货币又称高能货币，是非银行公众所持有的通货与银行的准备金之和。选项 C 正确。基础货币是整个银行体系借以创造存款货币的基础，是整个银行体系的存款得以倍数扩张的源泉。选项 A 正确。从本质上看，基础货币具有四个最基本的特征：①基础货币是中央银行的货币性负债，而不是中央银行资产或非货币性负债，是中央银行通过自身的资产业务供给出来的；选项 D 错误。②通过由中央银行直接控制和调节的变量对它的影响，达到调节和控制供应量的目的；③它是支撑商业银行负债的基础，商业银行不持有基础货币就不能创造信用；选项 B 正确。④

在实行部分准备金制度下，基础货币被整个银行体系运用能产生数倍于它自身的量。从来源上看，基础货币是中央银行通过其资产业务供给产生的。选项 E 错误。故本题正确答案为 ABC。

180、弗里德曼的货币需求函数与凯恩斯的货币需求函数的主要区别有（）。

- A. 弗里德曼认为货币需求量是稳定的，可以将货币供应量作为货币政策的唯一控制指标
- B. 弗里德曼认为利率对货币需求量的影响是微不足道的
- C. 凯恩斯的货币需求函数重视利率的主导作用
- D. 弗里德曼认为利率的变动直接影响货币需求量
- E. 凯恩斯认为货币需求量是不稳定的，货币政策应“相机行事”

参考答案：A,B,C,E

参考解析：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以下三个方面。

BC 正确、D 错误：（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。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。

AE 正确：（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）。

综上，ABCE 正确，D 错误。

181、中央银行改变基础货币的主要途径有（）

- A. 变动对政府的债权
- B. 变动税收政策
- C. 变动对商业银行的债权
- D. 变动货币统计口径
- E. 变动储备资产

参考答案：A,C,E

参考解析：ACE 正确：中央银行改变基础货币主要有三种途径：①变动其储备资产，在外汇市场买卖外汇或贵金属，②变动对政府的债权，进行公开市场操作，买卖政府债券；③变动对商业银行的债权，对商业银行办理再贴现业务或发放再贷款。

182、中央银行为降低通货膨胀率可采取的措施有（）。

- A. 降低再贴现率、再贷款率
- B. 在公开市场出售政府债券

- C. 提高法定存款准备金率
- D. 提高利率水平
- E. 在公开市场上购买政府债券

参考答案：B,C,D

参考解析：通货膨胀是一种货币现象，货币供应的无限制扩张是引起通货膨胀的重要原因，可以采用紧缩性的货币政策来减少社会需求，促使总需求与总供给趋向平衡。

紧缩性的货币政策主要有以下措施：

- C 正确：1.提高法定存款准备金率；
- A 错误：2.提高再贷款率、再贴现率；
- B 正确、E 错误：3.公开市场卖出业务；
- D 正确：4.直接提高利率。

综上，该题选 BCD。

183、关于经常账户差额的说法，正确的有（）。

- A. 经常账户差额大于零有利于外汇储备的积累
- B. 经常账户差额等于经济体的储蓄 - 投资缺口
- C. 经常账户差额又称为贸易差额
- D. 经常账户差额与国内交易有关
- E. 经常账户差额等于经济体的投资 - 出口缺口

参考答案：A,B,D

参考解析：A 正确：经常账户反映的是居民与非居民之间货物、服务、初次收入和二次收入的流量。这些项目下收入和支出的差额被称作经常账户差额。

C 错误：经常账户差额显示的是出口和应收收入之和与进口和应付收入之和之间的差额（出口和进口指货物和服务，而收入指初次收入和二次收入）。

BD 正确、E 错误：经常账户差额等于经济体的储蓄—投资缺口，因此，经常账户差额与国内交易有关。

综上，ABD 正确。

184、属于国际收支调节中的补偿性交易的有（）。

- A. 跨国公司直接投资
- B. 央行从国际金融机构贷款以弥补国际收支逆差
- C. 出口商结汇
- D. 跨国公司发行欧洲债券
- E. 央行动用外汇储备稳定汇率

参考答案：B,E

参考解析：本题考查自主性交易与补偿性交易。自主性交易又称事前交易，是指有关交易主体自主地为达到某种经济目的而进行的交易。例如，金融机构、进出口商、国际投资者等出于自主的经济动机或自身特别的目的，如追求利润、减少风险、资产保值等而进行的交易活动。交易活动体现的是各交易主体的意志，具有自发性和分散性的特点，不代表国家或政府，也不以国家或政府的意志为转移。从动机上看，这些交易完全没有考虑到一国国际收支是否会因此发生失衡。国际收支平衡表中的经常账户、资本和金融账户中除去储备资产外的其他账户所代表的交易活动都属于自主性交易项目。选项 ACD 都属于自主性交易。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、调整国际收支差额、维持汇率稳定的目的而进行的各种交易。通常，它是在自主性交易账户出现差额时，由政府出面，动用本国的黄金、外汇等官方储备，或通过中央银行、国际金融机构借入资金，弥补自主性交易带来的收支差额。这种交易活动具有事后性、补偿性和被动性的特点，体现了国际和政府的意志，它可以使国际收支平衡表最终在账面上达到平衡。选项 BE 属于补偿性交易。故本题答案为 BE。

185、关于国际储备管理的说法，正确的有（）。

- A. 储备货币发行国通常对国际储备需求较小
- B. 国际储备资产结构的优化集中在黄金储备和外汇储备结构的优化
- C. 实行固定汇率制的国家需要较少的国际储备
- D. 国际储备需求量与国际支出的流量呈正相关关系
- E. 国际储备需求量与经济规模呈负相关关系

参考答案：A,B,D

参考解析：在确定国际储备总量时应依据的因素有：

A 正确：①是否是储备货币发行国。如果是，则对国际储备需求少，反之则多。

E 错误：②经济规模与对外开放程度。该因素与国际储备需求量呈正相关关系。

D 正确：③国际支出的流量。该因素与国际储备需求量呈正相关关系。

④外债规模。该因素也与国际储备需求量呈正相关关系。

⑤短期国际融资能力。在国际收支逆差时，如果在国际上获得短期融资的能力强，则可以不动用或少动用国际储备，从而对国际储备的需求就少；反之则多。

⑥其他国际收支调节政策措施的可用性与有效性。在国际收支逆差时，如果可供选择的其他国际收支调节政策措施较多，实施后见效的时滞短，效果好，则可以不动用或少动用国际储备，从而对国际储备的需求就少；反之则多。

B 正确、C 错误：⑦汇率制度。如果实行固定汇率制度或其他弹性低的汇率制度，则对干预外汇市场、稳定汇率的国际储备需求就多；反之则少。国际储备资产结构的优化集中在黄金储备和外汇储备结构的优化上。

综上，该题选 ABD。

186、调节国际收支不均衡的必要性包括（）。

- A. 是稳定利率水平的要求
- B. 是稳定汇率的要求
- C. 是保有适度外汇储备的要求
- D. 是稳定物价的要求
- E. 是世界银行的要求

参考答案：B,C,D

参考解析：国际收支不均衡调节的必要性主要有三个方面：

B 正确：①国际收支不均衡的调节是稳定汇率的要求。

D 正确：②国际收支不均衡的调节是稳定物价的要求。

C 正确：③国际收支不均衡的调节是保有适量外汇储备的要求。

综上，该题选 BCD。

187、当前纳入特别提款权货币篮子的货币有（ ）

- A. 欧元
- B. 瑞士法郎
- C. 人民币
- D. 美元
- E. 英镑

参考答案：A,C,D,E

参考解析：ACDE 正确：2015 年 11 月 30 日，国际货币基金组织执行董事会将人民币纳入特别提款权货币篮子，SDR 货币篮子相应扩大至美元、欧元、人民币、日元、英镑 5 种货币。

188、商业银行信用风险的管理机制主要有（ ）

- A. 额度管理机制
- B. 授权管理机制
- C. 期限匹配机制
- D. 风险对冲机制
- E. 审贷分离机制

参考答案：A,B,E

参考解析：对商业银行而言，信用风险的管理机制主要有：

E 正确：①审贷分离机制，即在内部控制机制的框架下建立起贷款的审查与贷款的决策相分离机制，避免将贷款的审查与决策集中于一个职能部门或人员；

B 正确：②授权管理机制，即总行对所属的职能部门、下属的分支机构，根据层级和管理水平的高低等因素，分别授予具体的最高信贷权限。

A 正确：③额度管理机制，即总行对全行系统给予某一特定客户在某一特定时期的授信规定最高限额。

综上，ABE 正确，CD 为干扰选项，无实际意义。

189、《上市公司信息披露管理办法》等明确要求的信息披露文件包括（ ）

- A. 资产质量信息报告、抵债资产报告
- B. 招股说明书、募集说明书
- C. 定期报告、临时报告
- D. 上市公告书、收购报告书

参考答案：B,C,D

参考解析：BCD 正确：上市公司披露的信息包括定期报告、临时报告、招股说明书、募集说明书、上市公告书、收购报告书等。

A 为干扰选项，无实际意义。

190、关于上市公司监管的说法错误的是（ ）

- A. 《上市公司治理准则》阐明了投资者保护的实现方式
- B. 上市公司监管包括上市公司信息披露、上市公司治理两方面
- C. 上市公司是强势群体，须判决其尽可能多的承担赔偿责任以保护弱势群体利益
- D. 上市公司信息披露主要包括发行前的披露，上市后的持续信息公开

参考答案：B,C

参考解析：A 正确：《上市公司治理准则》阐明了中国上市公司治理的基本原则，投资者保护的实现方式，以及上市公司董事、监事、经理等应当遵循的基本行为准则和职业道德。

B 错误：上市公司监管主要包括上市公司信息披露、上市公司治理和上市公司并购重组三个方面。

C 错误：判决需公平公正。

D 正确：上市公司信息披露既包括发行前的披露，也包括上市后的持续信息公开。

综上，该题选 BC。

191、关于金融风险中商品风险的说法，正确的有()。

- A. 商品风险是指银行持有的各类商品及其衍生头寸由于商品价格发生不利变动而给银行造成经济损失的风险
- B. 商品风险中所述的商品包括黄金
- C. 商品风险中所述的商品以商品期货的形式为主
- D. 商品主要是指在柜台市场自由交易的农产品、矿产品(包括石油)和贵金属等
- E. 商品价格波动取决于国家的经济形势、商品市场的供求状况和国际炒家的投机行为等

参考答案：A,C,D,E

参考解析：本题考查商品风险的概念。商品风险是指商业银行所持有的各类商品及其衍生头寸由于商品价格发生不利变动而给商业银行造成经济损失的风险。选项 A 正确。这里所述的商品主要是指可以在场内自由交易的农产品、矿产品(包括石油)和贵金属等，以商品期货的形式为主。选项 CD 正确。商品价格波动取决于国家的经济形势、商品市场的供求状况和国际炒家的投机行为等。选项 E 正确。

值得注意的是，商品风险中所述的商品不包括黄金，根据现行的国际和国内监管规则，黄金价格波动被纳入商业银行的汇率风险范畴。选项 B 错误。故本题正确答案为 ACDE。

192、在处置银行风险的过程中，有问题银行的主要特征包括()。

- A. 内部控制制度失效
- B. 资产过于集中
- C. 流动性不足
- D. 实施网点撤并计划
- E. 资产急剧扩张和质量低下

参考答案：A,B,C,E

参考解析：本题考查处置有问题银行及市场退出监管。有问题银行是指因经营管理状况的恶化或突发事件的影响，有发生支付危机、倒闭或破产危险的银行机构。其主要特征是：①内部控制制度失效；②资产急剧扩张和质量低下；③资产过于集中；④财务状况严重恶化；⑤流动性不足；⑥涉嫌犯罪和从事内部交易。故本题正确答案为 ABCE。

193、金融资产价格波动的原因主要有 () 。

- A. 过度投机的存在
- B. 宏观经济的不稳定性
- C. 证券市场准入监管
- D. 大量信用和杠杆交易
- E. 市场操纵机制的作用

参考答案：A,B,D,E

参考解析：ABDE 正确：金融资产价格波动的原因主要有：①过度投机的存在；②大量信用和杠杆交易；③宏观经济的不稳定性；④市场操纵机制的作用。

194、巴塞尔协议Ⅱ关于信用风险的计量方法有 () 。

- A. 内部评级法
- B. 内部模型法
- C. 基本指标法
- D. 高级计量法
- E. 标准法

参考答案：A,E

参考解析：巴塞尔协议Ⅱ：

AE 正确：对信用风险的计量提出了标准法和内部评级法；

B 错误：对市场风险的计量提出了标准法和内部模型法；

BC 错误：对操作风险的计量提出了基本指标法、标准法和内部测量法（高级计量法）。

195、2017年9月，COSO发布《企业风险管理——战略与绩效的结合》，修订的内容包括（）。

- A. 明确了全面风险管理是三个维度的立体系统
- B. 明确了企业层级包括整个企业、各职能部门、各条业务线及下属子公司
- C. 采用原则为导向的框架帮助董事会和管理层制定和评价风险管理绩效
- D. 重新定义了企业风险管理
- E. 改用价值创造链条描述风险管理要素与企业使命、愿景和核心价值观的关系

参考答案：C,D,E

参考解析：随着风险类型和复杂程度的不断演变，为了进一步满足风险管理实践的需求，COSO对2004年《企业风险管理——整合框架》进行了更新升级，于2017年9月发布《企业风险管理——战略与绩效的结合》，修订包括以下方面：

D正确：①重新定义了企业风险管理，认为企业风险管理是一种与战略制定及实施相整合的文化、能力和实践，旨在创造、维护和实现价值过程中管理风险。

E正确：②改用价值创造链条描述风险管理要素与企业使命、愿景和核心价值观的关系，以及如何通过战略制定和具体的业务目标影响企业绩效。

C正确：③整合风险管理基本要素，采用原则为导向的框架帮助董事会和管理层制定和评价风险管理绩效。

196、金融机构市场风险的评估方法有（）。

- A. 灵敏度法
- B. 逻辑回归模型
- C. 风险与控制自评估
- D. 风险累积与聚集法
- E. 风险价值法

参考答案：A,D,E

参考解析：ADE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。

B错误：逻辑回归模型属于信用风险评估方法。

C错误：风险与控制自评估属于操作风险评估方法。

197、下列银行业金融机构从业人员中，需要经过监管机构进行任职资格核准的有（）。

- A. 董事
- B. 高级管理人员
- C. 工会主席
- D. 纪委书记
- E. 监事

参考答案：A,B

参考解析：在市场准入过程中，银行监管机构应当对银行机构的董事和高级管理人员的任职资格进行核准和管理。

198、商业银行内部控制应当坚持的原则有()。

- A. 对称性原则
- B. 制衡性原则
- C. 审慎性原则
- D. 全覆盖原则
- E. 相匹配原则

参考答案：B,C,D,E

参考解析：商业银行内部控制应当贯彻以下四项基本原则：

D 正确：①全覆盖原则。商业银行内部控制应当贯穿决策、执行和监督全过程，覆盖各项业务流程和管理活动，覆盖所有的部门、岗位和人员。

B 正确：②制衡性原则。商业银行内部控制应当在治理结构、机构设置及权责分配、业务流程等方面形成相互制约、相互监督的机制。

C 正确：③审慎性原则。商业银行内部控制应当坚持风险为本、审慎经营的理念，设立机构或开办业务均应坚持内控优先。

E 正确：④相匹配原则。商业银行内部控制应当与管理模式、业务规模、产品复杂程度、风险状况等相适应，并根据情况变化及时进行调整。

综上，BCDE 正确。

199、商业银行风险管理流程包括（）。

- A. 风险监测
- B. 风险计量
- C. 风险识别
- D. 风险对冲
- E. 风险控制

参考答案：A,B,C,E

参考解析：ABCE 正确：我国商业银行的风险管理流程主要包括风险识别、风险计量、风险监测、风险控制。

200、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%

参考答案：C,D,E

参考解析：A 正确：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 正确：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% 。

C 错误：全部关联度，即全部关联授信与资本净额之比，不得高于 50% 。

D 错误：不良贷款率，即不良贷款与贷款总额之比，不得高于 5% 。

E 错误：不良资产率，即不良资产与资产总额之比，不得高于 4% 。

综上，该题选 CDE。