

## 2025年10月中级经济师《金融专业》模考-终极预测卷

### 第1题 单选题（每题1分，共60题，共60分）

1、下列资产中，可以作为国际储备的资产是( )。

- A. 政府持有的外国昂贵文物
- B. 政府持有的外国土地
- C. 货币当局持有的黄金
- D. 民间持有的外汇资产

答案： C

解析：国际储备是官方储备，为货币当局所持有，不包括民间持有的黄金、外汇等资产；②国际储备是货币资产，不包括实物资产。

2、当前国际货币体系属于( )。

- A. 固定汇率体系
- B. 国际金本位制
- C. 布雷顿森林体系
- D. 牙买加体系

答案： D

解析：20世纪70年代以来国际货币体系是牙买加体系。

3、中央银行改变基础货币数量的主要途径不包括( )。

- A. 变动对企业的债权
- B. 变动对政府的债权
- C. 变动对银行的债权
- D. 变动储备资产

答案： A

解析：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。

4、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

答案： B

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；既是金融市场的中介者，也是金融市场的投资者、货币政策的传递者和承受者。

5、以下不属于查勘损失事实的内容的是( )。

- A. 确定损失状况
- B. 认定求偿权利
- C. 估计损失金额
- D. 赔付损失金额

答案： D

解析：查勘损失事实的内容包括确定损失状况、认定求偿权利及估计损失金额。

6、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%

答案： D

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%。

7、国际通行的偿债率警戒线是( )。

- A. 20%
- B. 100%
- C. 25%
- D. 50%

答案： A

解析：根据国际上通行的标准，20%的负债率、100%的债务率、20%的偿债率、25%的短期债务率是债务国控制外债总量的警戒线。

8、再贴现业务属于中央银行的( )。

- A. 中间业务
- B. 负债业务
- C. 表外业务
- D. 资产业务

答案： D

解析：中央银行的资产业务包括：贷款、再贴现、证券买卖、管理国际储备、其他资产业务。

9、在财产保险中应了解被保险人的资金来源、信誉程度、经营能力、安全管理状况和道德风险等因素，属于( )。

- A. 事先风险选择
- B. 事后风险选择
- C. 承保时的风险分散
- D. 承保后的风险分散

答案： A

解析：事先风险选择包括对人和物的选择。对人的选择，是指对投保人或被保险人的评价与选择。例如，在人寿保险中应了解被保险人的年龄、是否从事危险职业、是否患有慢性疾病或不治之症，必要时应要求被保险人进行身体检查等；在财产保险中应了解被保险人的资金来源、信誉程度、经营能力、安全管理状况和道德风险等因素。

10、保险营销的最终目的是( )。

- A. 挖掘保险需求
- B. 为保险公司组织和争取保险业务
- C. 保险商品的开发设计
- D. 将合适的保险商品介绍给客户

答案： B

解析：保险营销的最终目的是为保险公司组织和争取保险业务。

11、买断式回购的期限为1天至( )。

- A. 365天
- B. 93天
- C. 31天
- D. 182天

答案： A

解析：买断式回购的期限为1天到365天。

12、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

答案： A

解析：金融期货合约（金融期货）就是协议双方同意在未来某一约定日期，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。

13、根据我国的货币层次划分，商业票据计( )。

- A. M2
- B. M3
- C. M0
- D. M1

答案： B

解析：  $M3 = M2 + \text{金融债券} + \text{商业票据} + \text{大额可转让定期存单}$

14、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。

15、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。

16、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。

17、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。

18、公益金可以用于（ ）。

- A. 弥补以前年度亏损
- B. 职工集体福利设施
- C. 转增资本
- D. 发放现金股利或利润

答案： B

解析：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。

19、金融衍生品交易的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。基础工具价格的变幻莫测决定了金融衍生品交易盈亏的不稳定性。这体现了金融衍生品的（ ）特征。

- A. 杠杆性
- B. 联动性
- C. 高风险性
- D. 零和性

答案： C

解析：题干是金融衍生品高风险特性的表述。

20、（ ）是指在证券市场上，由具备一定实力和信誉的证券经营法人作为特许交易商，在其愿意的水平上不断向交易者报出某些特定证券的买入价和卖出价，并在所报价位上接受机构投资者或者其他交易商的买卖要求，保证及时成交的证券交易方式。

- A. 证券自营
- B. 证券承销与保荐业务
- C. 证券经纪业务
- D. 做市商制度

答案： D

解析：做市商制度是指在证券市场上，由具备一定实力和信誉的证券经营法人作为特许交易商，在其愿意的水平上不断向交易者报出某些特定证券的买入价和卖出价，并在所报价位上接受机构投资者或者其他交易商的买卖要求，保证及时成交的证券交易方式。

21、下列关于金融期权投资风险的说法中，正确的是（ ）。

- A. 买方和卖方的获利机会都是无限的
- B. 买方的损失是有限的，卖方的获利机会是无限的
- C. 买方的获利机会是无限的，卖方的损失是无限的
- D. 买方和卖方的损失都是有限的

答案： C

解析：金融期权的买方可以实现有限的损失和无限的收益。

22、银行承兑汇票是（ ）工具。

- A. 信用衍生
- B. 资本市场
- C. 利率衍生
- D. 货币市场

答案： D

解析：货币市场工具是指期限为1年或者在1年以内的金融工具，包括银行承兑汇票。

23、货币供不应求，利率上升；货币供过于求，利率下降。因而适当调节利率水平，就可以直接调节（ ）。

- A. 投资支出
- B. 消费支出
- C. 出口量
- D. 货币供求

答案： D

解析：适当调节利率水平就可以有效调节货币供求，使其处于均衡状态。

24、关于商业银行柜台债券市场，下列说法正确的是（ ）。

- A. 属于场内交易市场
- B. 投资人为个人
- C. 采用自动撮合交易
- D. 交易类型为现券

答案： D

解析：商业银行柜台债券交易市场属于场外交易市场；交易方式为银行柜台报价；交易类型为现券。

25、出于宏观调控的需要，各国政府会对外汇市场进行干预，将汇率波动限制在特定范围内。当外汇汇率（ ）幅度超出政策目标范围时，货币当局会向市场投放外汇，收购本币。

- A. 上涨
- B. 下降
- C. 波动
- D. 无法判断

答案： A

解析：当市场因外汇供不应求，外汇汇率上涨幅度超出政策目标范围时，货币当局会向市场投放外汇，收购本币，使外汇汇率下调。

26、根据绝对购买力平价理论，汇率的决定基础是（ ）。

- A. 利率平价
- B. 黄金输送点
- C. 铸币平价
- D. 物价水平之比

答案： D

解析：两国货币的汇率等于两国物价水平之比。

27、设一支无红利支付的股票当前股价为20元，无风险连续复利为0.05，则该股票1年期的远期价格是（ ）元。

- A. 20
- B. 20.05
- C. 21.03
- D. 10.05

答案： C

解析：  $F_t = 20e^{0.05} \approx 21.03$ （元）。

28、在基金管理公司专户业务中，集合资产管理计划的建仓期自产品成立之日起不得超过（ ）个月。

- A. 3
- B. 9
- C. 6
- D. 12

答案： C

解析：集合资产管理计划的建仓期自产品成立之日起不得超过6个月。

29、关于非比例再保险，说法错误的是（ ）。

- A. 非比例再保险是以赔款为基础来确定再保险当事人双方责任的分保方式
- B. 当赔款超过一定额度或标准时，再保险人对超过部分的责任负责
- C. 分出公司和分入公司的保险责任和有关权益与保险金额之间没有固定的比例关系
- D. 非比例再保险与比例再保险相同，分出公司和分入公司的保险责任和有关权益与保险金额相挂钩

答案： D

解析：与比例再保险不同，在非比例再保险中，分出公司和分入公司的保险责任和有关权益与保险金额之间没有固定的比例关系，因此称其为非比例再保险。

30、关于预期理论对利率的期限结构解释的说法，正确的是（ ）。

- A. 随着时间的推移，不同到期期限的债券利率有反向运动的趋势
- B. 如果短期利率较低，收益率曲线倾向于向下倾斜
- C. 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
- D. 如果短期利率较高，收益率曲线倾向于向上倾斜

答案： C

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，收益率曲线倾向于向下倾斜。

31、假设某证券公司的注册资本为50亿元，则该公司股东的非货币财产出资总额不得超过（ ）亿元。

- A. 5
- B. 10
- C. 12.5
- D. 15

答案： D

解析：证券公司股东的出资应当是货币或证券公司经营中必需的非货币财产；证券公司股东的非货币财产出资总额不得超过证券公司注册资本的30%。 $50 \times 30\% = 15$ （亿元）。

32、古典利率理论认为，利率取决于（ ）。

- A. 储蓄和投资的相互作用
- B. 公众的流动性偏好
- C. 储蓄和可贷资金的需求
- D. 中央银行的货币政策

答案： A

解析：古典利率理论认为，利率取决于储蓄和投资的相互作用。

33、某公司计划发行票面金额为5 000美元，年贴现率为6%，期限为120天的商业票据，

该商业票据的发行价格应该是（ ）美元。

- A. 4 800
- B. 4 900
- C. 5 000
- D. 5 100

答案： B

解析：商业票据发行价格=票面金额-贴现金额=5 000-5 000×6%×120÷360=4 900（美元）

34、假定市场组合的预期收益率为9%，市场组合的标准差是20%，投资组合的标准差是22%，无风险收益率为3%，则市场组合的风险报酬是（ ）。

- A. 3%
- B. 6%
- C. 9.6%
- D. 6.6%

答案： B

解析：E（ $r_M$ ）- $r_f$ 是市场组合的风险报酬，

E（ $r_M$ ）- $r_f$ =9%-3%=6%。

35、下列关于多倍存款创造的相关表述，错误的是（ ）。

- A. 当中央银行向银行体系供给1元准备金时，存款的增加是准备金的数倍，这个过程被称为多倍存款创造
- B. 存款创造具体表现为中央银行以原始存款为基础，在银行体系中繁衍出数倍于原始存款的派生存款
- C. 多倍存款创造的两个前提条件：部分准备金制度和非现金结算制度
- D. 存款乘数的含义为每1元法定存款准备金的变动所能引起的存款变动

答案： B

解析：进行存款创造的机构是商业银行。

36、目标设定、事件识别和风险对策属于（ ）的要素。

- A. 金融风险管理流程
- B. 全面风险管理
- C. 内部控制
- D. 控制活动

答案： B

解析：全面风险管理的三个维度是企业目标、风险管理的要素和企业层级。其中风险管理的要素包括内部环境、目标设定、事件识别、风险评估、风险对策、控制活动、信息与沟通、监控八个要素。

37、以下不属于外汇交易性的外汇买卖者的是（ ）。

- A. 进出口商
- B. 国际投资者
- C. 旅游者
- D. 套期保值者

答案： D

解析： 外汇交易的客户包括交易性的外汇买卖者和保值性的外汇买卖者。①交易性的外汇买卖者，如进出口商、国际投资者、旅游者等；②保值性的外汇买卖者，如套期保值者。

38、假定一个被保险人将他的经常停车地点改在了一处生产有毒气体的实验室附近，那么承保人就可能需要提高他的保险费率，或者不接受该投保人的续保，以反映风险因素增加这一客观事实，这种情况体现了（ ）。

- A. 对风险的定期回顾
- B. 对风险的检查和分析
- C. 对该被保险人的重新归类
- D. 保险费率和损失率之间的取舍

答案： C

解析： 如果一个被保险人的风险因素增加了，那么承保人就要对该被保险人重新归类。

39、金融工具在金融市场上能够迅速的转化为现金而不致遭受损失的能力，是指金融工具的（ ）。

- A. 期限性
- B. 流动性
- C. 收益性
- D. 风险性

答案： B

解析： 流动性是指金融工具在金融市场上能够迅速地转化为现金而不致遭受损失的能力，它主要通过买卖、承兑、贴现与再贴现等交易来实现。

40、我国外汇市场的主体是（ ）。

- A. 银行柜台外汇市场
- B. 银行间外汇市场
- C. 中国外汇交易中心
- D. 中国人民银行

答案： B

解析： 银行间外汇市场是我国外汇市场的主体。

41、货币政策是调节( )的政策。

- A. 社会总需求
- B. 社会总供给
- C. 产业结构
- D. 社会福利

答案： A

解析： 本题考查货币政策的特征。货币政策是调节社会总需求的政策。

42、中国人民银行创设的中期借贷便利（MLF）发放的方式是（ ）。

- A. 信用方式
- B. 抵押方式
- C. 质押方式
- D. 保证方式

答案： C

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

43、2023年3月，中共中央、国务院印发《党和国家机构改革方案》，根据该方案组建的中央金融委员会的主要职责为（ ）。

- A. 指导金融系统党的政治建设、思想建设、组织建设、作风建设、纪律建设
- B. 负责金融稳定和发展的顶层设计、统筹协调、整体推进、督促落实
- C. 加强风险管理和防范处置，依法查处违法违规行为
- D. 负责牵头建立宏观审慎管理框架，完善系统重要性金融机构监管框架

答案： B

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

44、债券票面收益与债券面值之比是（ ）。

- A. 名义收益率
- B. 到期收益率
- C. 实际收益率
- D. 持有期收益率

答案： A

解析： 本题考查名义收益率的概念。名义收益率又称票面收益率，是债券票面收益与债券面值之比。

45、根据2022年8月修正后的《证券公司参与股指期货、国债期货交易指引》，证券公司自营权益类证券及证券衍生品（包括股指期货、国债期货等）的合计额不得超过净资本的

( )。

- A. 30%
- B. 50%
- C. 100%
- D. 200%

答案： C

解析：2022年8月修正后的《证券公司参与股指期货、国债期货交易指引》规定，证券公司自营权益类证券及证券衍生品（包括股指期货、国债期货等）的合计额不得超过净资本的100%，其中股指期货以股指期货合约价值总额的15%计算，国债期货以国债期货合约价值总额的5%计算。

46、上海证券交易所和香港联合交易所有限公司允许两地投资者通过当地证券公司或经纪商买卖规定范围内的对方交易所上市的股票，这种交易机制被称为（ ）。

- A. 沪港通
- B. 沪股通
- C. 互惠交易
- D. 存托凭证

答案： A

解析：沪港通是沪港股票市场交易互联互通机制的简称，即上海证券交易所和香港联合交易所有限公司允许两地投资者通过当地证券公司或经纪商买卖规定范围内的对方交易所上市的股票，它包括沪股通和港股通两部分。

47、在单利方式下，假设A存入银行1 000元本金，年利率为7%，则第二年年末的本息和是（ ）。

- A. 145元
- B. 1145元
- C. 140元
- D. 1140元

答案： D

解析：本题考查单利的计算。单利是仅按本金计算利息，上期本金所产生的利息不计入下期本金重复计算利息。单利方式下利息的计算公式为：，(利息)=P(本金)×r(利率)×n(时间)。则根据题意，本题中的1000元在两年中产生的利息=1000×7%× 2=140(元)，则第二年年末的本息和=1000+140=1140(元)。

48、从风险管理的角度，商业银行参加存款保险属于()型管理策略。

- A. 风险抑制
- B. 风险对冲
- C. 风险分散
- D. 风险补偿

答案： D

解析：风险补偿是指商业银行采取各种措施对风险可能造成的损失加以弥补。银行常用的风险补偿方法有：合同补偿，即在订立合同时考虑风险因素，如将风险可能造成的损失计入价格之中；保险补偿，即通过存款保险制度来减少银行风险；法律补偿，即利用法律手段对造成银行风险损失的法律责任者提起财产清理诉讼，尽可能地挽回损失。

49、按照交易期限的不同，金融市场可划分为()。

- A. 场内市场和场外市场
- B. 货币市场和资本市场
- C. 公开市场和议价市场
- D. 即期市场和远期市场

答案： B

解析：按照交易期限的不同，金融市场可划分为货币市场和资本市场。这是最常见的分类。货币市场是交易期限在1年或者1年以内的短期金融交易市场，其功能在于满足交易者的资金流动性需求。资本市场是交易期限超过1年的长期金融交易市场，主要满足市场主体的中长期投资需求和政府弥补财政赤字的资金需求。

50、保险的()功能体现为财产保险的补偿功能和人身保险的给付功能。

- A. 资金融通
- B. 社会管理
- C. 保障
- D. 风险转移

答案： C

解析：保障功能具体体现为财产保险的补偿功能和人身保险的给付功能，是保险最基本的功能，也是最能体现保险业特点和核心竞争力的功能。

51、以下不属于保险合同的关系人的是()。

- A. 投保人
- B. 被保险人
- C. 保单持有人
- D. 受益人

答案： A

解析：投保人是保险合同的当事人，被保险人、保单持有人、受益人是保险合同的关系人。

52、保险人将自己承担的风险和责任向其他保险人进行再投保的一种保险，称为()。 第三节 再保险 考点一：再保险的含义和特征

- A. 承保
- B. 再保险
- C. 分包
- D. 理赔

答案： B

解析：再保险又称保险分保，是指保险人将自己承担的风险和责任向其他保险人进行再投保的一种保险。

53、注册资本不低于1亿元人民币，净资本不低于()万元人民币，并经中国证券监督管理委员会批准经营证券自营业务的证券公司才能从事证券自营业务。

- A. 2000
- B. 4000
- C. 3000
- D. 5000

答案： D

解析：注册资本不低于1亿元人民币、净资本不低于5000万元人民币，并经中国证券监督管理委员会批准经营证券自营业务的证券公司才能从事证券自营业务。

54、下列与基金有关费用中，不参与基金会计核算，不从基金财产中列支的费用是()。

- A. 基金投资者的申购费
- B. 基金管理费
- C. 基金托管费
- D. 持有人大会费用

答案： A

解析：根据有关规定，下列与基金有关费用可以从基金财产中列支：基金管理费、基金托管费、基金合同生效后的会计师费和律师费、持有人大会费用、基金的证券交易费用、按照国家有关规定和基金合同约定可以在基金财产中列支的其他费用等。

55、我国的保险公司董事会要求设立()。

- A. 气候风险委员会
- B. 科技伦理委员会
- C. 资产负债管理委员会
- D. 绿色金融委员会

答案： C

解析：我国的保险公司董事会要求设立资产负债管理委员会。

56、对于保险公司，债权人更关注保险公司的()。

- 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： C

解析：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。

57、关于商业银行风险管理的说法，正确的是()。

- A. 风险管理主要包括风险识别、风险分析、风险补偿
- B. 风险识别是指金融机构通过各种监控技术，动态捕捉风险指标的异常变动
- C. 风险计量为风险识别和风险处置奠定基础
- D. 风险定价属于事前控制措施之一

答案： D

解析：风险管理是金融机构运用风险控制手段和方法，对经营过程中所承受的风险进行风险识别、风险计量、风险监测/报告、风险控制/缓释的行为过程，选项A 错误。风险监测是指金融机构通过各种监控技术，动态捕捉风险指标的异常变动，判断其是否已达到引起关注的水平或已超过阈值，选项B 错误。风险计量是指在风险识别的基础上，对各种风险进行定量分析，计算损失发生的概率和损失的大小，是全面风险管理、资本监管和经济资本配置得以有效实施的基础和关键环节，选项C 错误。

58、以下不属于商业银行的信用风险的管理机制的是()。

- A. 审贷分离机制
- B. 额度管理机制
- C. 授权管理机制
- D. 系统管理机制

答案： D

解析：信用风险管理机制包括审贷分离机制、授权管理机制和额度管理机制。

59、根据贷款五级分类方法，贷款类别不包括()。

- A. 正常类贷款
- B. 优先类贷款
- C. 关注类贷款
- D. 可疑类贷款

答案： B

解析：贷款五级分类方法将贷款分为正常、关注、次级、可疑和损失五个等级。

60、被公认为近代中央银行的鼻祖的是()。

- A. 美联储
- B. 英格兰银行
- C. 瑞典银行
- D. 法兰西银行

答案： B

解析： 1694年成立的英格兰银行被公认为近代中央银行的鼻祖。

## 第2题 多选题（每题2分，共20题，共40分）

61、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. 办理与基金资产管理业务活动有关的信息披露事项

答案： A,B,C

解析： 基金托管人是根据要求在证券投资基金运作中承担资产保管、交易监督、信息披露、资金清算与会计核算等相应职责的当事人。选项D错误，基金托管人应按照规定监督基金管理人的投资运作，不可确保兑现收益。选项E错误，基金托管人应办理与基金托管业务活动有关的信息披露事项。

62、根据《商业银行贷款损失准备管理办法》，我国银行业监管机构设置( )指标考核商业银行贷款损失准备的充足率。

- A. 贷款拨备率
- B. 不良贷款率
- C. 流动比率
- D. 拨备覆盖率
- E. 速动比率

答案： A,D

解析： 根据《商业银行贷款损失准备管理办法》我国银行业监管机构设置贷款拨备率和拨备覆盖率指标考核商业银行贷款损失准备的充足率。

63、关于商业银行负债业务的说法，正确的有( )。

- A. 负债是商业银行的资金来源
- B. 负债是商业银行开展经营活动的基础
- C. 商业银行的存款经营必须不断创新金融产品
- D. 现金管理是存款经营的衍生服务
- E. 商业银行的负债主要来源于同业借款

答案： A,B,C,D

解析： 商业银行的负债主要来源于存款。

64、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

答案： B,C,D

解析：通货膨胀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：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。

65、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。

66、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。

67、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。

68、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。

69、下列关于通货膨胀概念的说法中，正确的有（ ）。

- A. 通货膨胀所指的物价上涨必须超过一定的幅度
- B. 通货膨胀所指的物价上涨是全部物品及劳务的加权平均价格的上涨
- C. 通货膨胀所指的物价上涨是季节性或自然灾害等原因引起的物价上涨
- D. 通货膨胀所指的物价上涨是一定时间内的持续上涨
- E. 一般说来，物价水平上涨的幅度在2%以内都不被叫作通货膨胀

答案： A,B,D,E

解析：选项C错误，通货膨胀所指的一般物价水平上涨，是一定时间内的持续的上涨，而不是一次性的、暂时性的上涨。季节性原因或自然灾害等引起的物价上涨和经济萧条后恢复时期的商品价格正常上涨都不能称为通货膨胀。

70、短期融资券的特点包括（ ）。

- A. 发行主体是我国“非金融”企业法人
- B. 具有债券性质
- C. 产品性质与股票类似
- D. 本质上是一种融资性商业票据
- E. 限定在银行间债券市场发行和交易

答案： A,B,D,E

解析：短期融资券的特点：①发行主体是我国“非金融”企业法人；②短期融资券具有债券性质，是发行企业的一项负债，必须还本付息；③限定在银行间债券市场发行和交易，向银行间市场机构投资者发行；④该种证券期限较短，本质上是一种融资性商业票据。

71、保险资金的范围包括（ ）。

- A. 资本金
- B. 公积金
- C. 未分配利润
- D. 各项准备金
- E. 公益金

答案： A,B,C,D

解析：保险资金是指保险集团（控股）公司、保险公司以本外币计价的资本金、公积金、未分配利润、各项准备金及其他资金。

72、关于国际资本流动对内外均衡的冲击的说法，正确的是（ ）。

- A. 若一国实行固定汇率制度，则国际资本流动对其没有影响，政府可不必在外汇市场上进行干预
- B. 从长期来看，国际资本流动可能引发货币危机、债务危机等金融领域的剧烈波动
- C. 国际资本流动直接表现为资本与金融账户的顺差与逆差
- D. 国际资本流动与经常账户的盈亏密切相关
- E. 国际资本流动会使得经济波动在国际传递

答案： B,C,D,E

解析：从短期来看，大量的国际资本流动会使得外汇市场供求产生巨大的变化。该国若实行固定汇率制度，为维持汇率稳定，该国政府不得不在外汇市场上进行干预，这使得该国货币政策独立性受到影响。若采用的是非冲销式干预，还会直接影响该国货币供应量和利率水平，这会对该国实体经济和内部均衡产生重大影响。

73、“三元悖论”中的三个目标分别是（ ）。

- A. 固定汇率制度
- B. 浮动汇率制度
- C. 资本自由流动
- D. 货币政策独立
- E. 财政政策独立性

答案： A,C,D

解析：“三元悖论”，即固定汇率制度、资本自由流动和货币政策独立这三大目标不能同时实现，一个国家只能在三选其二，也被称作“不可能三角”。

74、我国衡量资产安全性的贷款质量指标有（ ）。

- A. 不良资产率不得高于4%
- B. 不良贷款率不得高于5%
- C. 单一集团客户授信集中度不得高于20%
- D. 单一客户贷款集中度不得高于15%
- E. 全部关联度不得高于50%

答案： A,B,E

解析：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%，单一集团15%。

75、商业银行对客户进行信用调查时采用的信用“5C”标准包括（）。

- A. 品格
- B. 资本
- C. 经营环境
- D. 成本
- E. 担保品

答案： A,B,C,E

解析：本题考查商业银行贷款经营的相关内容。信用调查中的“5C”标准包括品格（Character）、偿还能力（Capacity）、资本（Capital）、经营环境（Conditions）和担保品（Collateral）。

76、为了应对通货紧缩，中央银行可以采取的措施有（）。

- A. 降低法定存款准备金率
- B. 提高法定存款准备金率
- C. 公开市场买入业务
- D. 公开市场卖出业务
- E. 适当上调利率

答案： A,C

解析：通过货币政策治理通货紧缩，主要采用扩张的货币政策，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、加大公开市场买入操作的力度、适当下调利率和存款准备金率等。

77、以下关于发行市场与流通市场的说法中，正确的有（）。

- A. 发行市场包括筹资规划、创设证券及推销证券等一系列活动
- B. 在一级市场中，投资银行、经纪人等作为经营者，承担政府和企业新发行债券的承销发行业务
- C. 流通市场又称为二级市场
- D. 近年来场外交易市场已经成为了流通市场的核心
- E. 发行市场是流通市场的前提和基础

答案： A,B,C,E

解析：本题考查金融市场的类型。流通市场又称为二级市场，是已发行的证券或票据等金融工具进行转让交易的市场。它具有两种形态：一是有固定场所，集中进行竞价交易的证券交易所；二是分散的场外市场。其中，证券交易所因其独特的交易特征成为流通市场的核心，而场外市场通过广泛运用计算机网络及通信技术，呈现出极为活跃的发展趋势。所以，D说法有误。

78、下列关于金融期权价值的说法中，正确的有( )。

- A. 在执行价格既定时，期权费大小与期权的期限长短呈负相关关系
- B. 在执行价格既定时，期权费大小与期权的期限长短呈正相关关系
- C. 期限越临近到期日，时间价值越小
- D. 当期权临近到期日时，在其他条件不变的情况下，其时间价值下降速度加快，并逐渐趋向于零
- E. 期限越临近到期日，时间价值越大

答案： B,C,D

解析：本题考查金融期权价值。在执行价格既定时，期权费大小与期权的期限长短呈正相关关系。期限越临近到期日，时间价值越小。这种现象被称为时间价值衰减。当期权临近到期日时，在其他条件不变的情况下，其时间价值下降速度加快，并逐渐趋向于零，一旦到达到期日，期权的时间价值将为零。

79、关于自留额和分保额的计算，说法正确的是( )。

- A. 自留额与分保额只能用百分比表示
- B. 自留额与分保额只能用绝对值表示
- C. 自留额与分保额可以用百分比表示，也可以用绝对值表示
- D. 自留额与分保额可以以保险金额为计算基础，也可以以赔款为计算基础
- E. 自留额与分保额只能以保险金额为计算基础

答案： C,D

解析：自留额与分保额可以用百分比表示，也可以用绝对值表示。自留额与分保额可以以保险金额为计算基础，也可以以赔款为计算基础。

80、证券投资顾问业务与发布证券研究报告的区别包括( )。

- A. 证券投资顾问业务基于特定客户的立场，遵循忠实客户利益的原则
- B. 证券分析师基于独立、客观的立场，对证券及相关产品价值进行研究分析
- C. 证券投资顾问业务根据与客户的合同约定，提供相关工作建议
- D. 发布证券研究报告主要服务于普通投资者
- E. 发布证券研究报告一般针对不特定客户

答案： A,B,C,E

解析：证券投资顾问业务与发布证券研究报告的区别主要体现为：一是立场不同。证券投资顾问业务基于特定客户的立场，遵循忠实客户利益的原则；而证券分析师基于独立、客观的立场，对证券及相关产品价值进行研究分析。二是服务方式与内容不同。证券投资顾问业务根据与客户的合同约定，提供相关工作建议；而发布证券研究报告一般针对不特定客户，关注证券定价而不关注买卖时机。三是服务对象不同。证券投资顾问业务一般服务于普通投资者，而发布证券研究报告主要服务于基金管理公司等专业投资者。

### 第3题 案例分析题（每题2分，共20题，共40分）

81、根据以下材料，回答81-84题

央行在公开市场上买入国债300亿元，购入商业银行持有的中央银行票据400亿，法定存款准备金率12%，超额准备金率3%，现金漏损率5%。

关于此操作，下面说法正确的是( )。

- A. 投放货币增加流动性
- B. 回笼货币减少流动性
- C. 作用过于猛烈，缺乏弹性
- D. 银行存储需要时间，不能立即生效

答案： A,D

解析：中央银行购入国债和购入中央银行票据，都需要支付相应的货币，所以相当于向社会投放货币，增加流动性。公开市场业务的主要缺点之一是从政策实施到影响最终目标，时滞较长。

82、按此操作人民银行增减1元基础货币，货币供应量增加或减少( )元。

- A. 5
- B. 5.15
- C. 5.25
- D. 5.75

答案： C

解析：货币乘数 $m = (1+c) / (r+e+c)$   
 $= (1+5\%) / (5\%+12\%+3\%) = 5.25$

货币乘数表示基础货币增加一个单位，货币供给M2增加m个单位。

83、此操作货币供应量( )。

- A. 增加3 675
- B. 减少3 675
- C. 增加3 875
- D. 减少3 875

答案： A

解析：货币供应量=基础货币（MB）×货币乘数， $m = 700 \times 5.25 = 3\ 675$ （亿元）

84、此次操作属于中央银行的公开市场操作，是货币政策的主要工具之一，实行该项政策，需要具备( )。

- A. 中央银行和银行都持有相当数量的有价证券
- B. 比较发达的金融市场
- C. 信用制度健全
- D. 票据业务融资成为主要融资方式之一

答案： A,B,C

解析： D选项是再贴现政策所需要的条件。

85、根据以下材料，回答85-88题

假设某国2021年的各项经济指标如下：国内生产总值4 780亿美元；年底未清偿外债余额为580亿美元，其中大约有70%的债务从美国借入，并且短期外债达到75%；当年货物服务出口总额为700亿美元；当年外债还本付息总额为350亿美元。

该国的负债率为( )。

- A. 14.6%
- B. 7.3%
- C. 12.1%
- D. 8.2%

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  
 $580 / 4780 \times 100\% = 12.1\%$ 。

86、与国际通行警戒线相比，该国的负债率( )。

- A. 超过
- B. 未超过
- C. 相等
- D. 不确定

答案： B

解析： 负债率警戒线是20%，所以未超过。

87、与国际通行警戒线相比，该国的债务率( )。

- A. 超过
- B. 未超过
- C. 相等
- D. 不确定

答案： B

解析：债务率=当年未清偿外债余额 / 当年货物服务出口总额

$580 / 700 \times 100\% = 82.9\%$ ，警戒线为100%。

88、该国应考虑优化的外债结构有( )。

- A. 外债总类结构优化
- B. 外债期限结构优化
- C. 外债国别结构优化
- D. 外债币种结构优化

答案： B,C

解析：根据资料，该国外债70%来自美国，且短期外债占比75%，因此应考虑优化外债期限结构及国别结构。

89、根据以下材料，回答89-92题

利率市场化就是将利率的决定权交给市场，由供求双方根据自身的资金 状况和对金融市场动向的判断自主调节利率水平，最终形成以中央银行政策利率为基础、以货币市场利率为中介、由市场供求决定各种利率水平的市场利率体系和市场利率管理体系。我国的利率市场化改革包括逐步放松利率管制以及健全市场化的利率形成、传导和调控机制两部分。2012年发布的《金融业发展和改革“十二五”规划》明确将“放得开、形得成、调得了”作为我国利率市场化的改革原则。

我国利率市场化改革中先放开的利率为( )。

- A. 债券市场利率
- B. 银行间同业拆借市场利率
- C. 存款利率
- D. 贷款利率

答案： B

解析：1996年6月，中国人民银行取消同业拆借利率上限管理，实现了同业拆借利率完全市场化。

90、我国利率市场化过程中，推进最为审慎的为( )。

- A. 贷款利率市场化
- B. 存款利率市场化
- C. 债券市场利率市场化
- D. 货币市场利率市场化

答案： B

解析：与贷款利率市场化相比，存款利率市场化更为审慎。2015年10月，对商业银行和农村合作金融机构等不再设置存款利率浮动上限，我国的利率管制时代宣告终结。

91、同业存单是指由银行业存款类金融机构法人在全国银行间市场上发行的记账式定期 存款

凭证，它是( )。

- A. 信贷市场工具
- B. 债券市场工具
- C. 货币市场工具
- D. 股票市场工具

答案： C

解析： 同业存单的期限不超过1年， 因此是货币市场工具。

92、被用于探索发挥利率走廊上限作用的为( )。

- A. 中期借贷便利利率
- B. 抵押补充贷款利率
- C. 超额准备金利率
- D. 常备借贷便利利率

答案： D

解析： 2013年， 中国人民银行创设常备借贷便利， 通过常备借贷便利利率发挥利率走廊上限功能。

93、根据以下材料， 回答93-96题

2023年股市整体低迷， 王先生听从朋友建议， 计划在市场低点买入基金。 某基金公司发行一只股票型基金， 认购费率1.5%， 赎回费率0.5%。 王先生投资10000元， 基金面额1元每份， 认购期间产生5元利息。 2024年下半年， 股市回暖， 王先生的基金涨至净值1.42元每份， 王先生赎回全部基金。

王先生认购基金费用是( )元。

- A. 152.8
- B. 200
- C. 150
- D. 147.8

答案： D

解析： 净认购金额 = 认购金额 / (1+ 认购费率) =  $10000 / (1+1.5\%) = 9852.2$  元，  
认购费用 = 认购金额 - 净认购金额  
=  $10000 - 9852.2 = 147.8$  元，

94、王先生购买基金( )份。

- A. 9852.2
- B. 9857.2
- C. 9850
- D. 9855

答案： B

解析： 认购份额 = (净认购金额 + 认购利息) / 基金份额面值 =  $(9852.2 + 5) / 1 = 9857.2$  份。

95、王先生赎回基金的费用是( )元。

- A. 50
- B. 69.94
- C. 69.99
- D. 64.94

答案： C

解析： 赎回总额 = 赎回数量 × 赎回日基金份额净值 =  $1.42 \times 9857.2 = 13997.22$  元，  
赎回费用 = 赎回总额 × 赎回费率 =  $13997.22 \times 0.5\% = 69.99$  元。

96、王先生此次投资盈利( )元。

- A. 3927.23
- B. 4200
- C. 3932.23
- D. 4116

答案： A

解析： 赎回金额 = 赎回总额 - 赎回费用  
 $13997.22 - 69.99 = 13927.23$   
盈利  $13927.23 - 10000 = 3927.23$

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。