

《金融专业知识和实务》考前押题密卷（一）

参考答案及解析

一、单项选择题

1. B

【解析】本题考查单利本息和的计算。 $FV=10000 \times 6\% \times 2=1200$ ，所以本息和为 11200 元。

2. C

【解析】投资银行与商业银行不同，其资金来源主要依靠发行自己的股票和债券。为了维护金融稳定，大多数国家限制投资银行吸收活期存款，有的国家投资银行被允许吸收定期存款。其主要业务有：对公司股票和债券进行直接投资，提供中长期贷款，为公司代办发行或包销股票与债券，参与公司的创建、重组和并购活动，提供投资和财务咨询服务等。广义的投资银行是指证券公司。商业银行在许多国家包括我国都被允许开展投资银行业务，如非金融企业债务融资工具的发行承销、并购重组的财务顾问服务等。

3. A

【解析】国际金本位制的特征如下。①黄金是主要的国际储备资产。黄金充当国际货币，使得货币的对内价值—物价水平，以及对外价值—汇率都能够保持相对稳定。②汇率制度为固定汇率制度，避免了由汇率剧烈波动引起的风险。在国际金本位制下，各国货币之间的汇率由它们各自的法定含金量决定。当时国际上存在两种并行的国际结算方式，一种是以汇票为支付手段的非现金结算，另一种是以黄金为基础的直接结算。当采用非现金结算方式对其中一方不利时，则会采用直接支付或收取黄金的方式来进行结算，因此各国货币之间的汇率波动范围很小，从而就形成了自发的固定汇率制度。③国际收支不平衡的调节，存在“物价—现金流动机制”的自动调节机制。

这一机制是英国经济学家大卫·休谟提出来的。

当一国面临国际收支逆差时，该国黄金会出现净流出情况，黄金外流导致国内黄金存量下降，国内货币供应量下降，同时，在商品具有完全弹性的情况下，国内物价水平也会下降。国内物价水平降低，本国货币实际汇率下降，本币贬值，本国商品在国外的竞争力上升，于是出口情况改善，国际收支逆差得到缓解，直至最终消除。当出现国际收支顺差时，调整的过程则刚好相反。

4. A

【解析】本题考查利率决定理论的相关知识。古典学派认为，利率取决于储蓄与投资的相互作用。储蓄为利率的递增函数，投资为利率的递减函数。

5. C

【解析】商业银行是以吸收存款、发放贷款、办理结算和金融服务为主要业务，以营利为经营目标的金融企业。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。正是这一特征使得商业银行具有了特殊的职能，它们的活期存款构成货币供给或交换媒介的重要组成部分，也是信用扩张的重要源泉。因此，通常又称商业银行为存款货币银行。在所有的金融机构中，商业银行是历史最悠久、资本最雄厚、体系最庞大、业务范围最广、掌握金融资源最多的金融机构，因而对经济生活的影响也最大。

6. B

【解析】金融调控的职能有：维护经济稳定、维护金融稳定、控制通货膨胀、促进经济增长、应对外部冲击、促进就业。

7. A

【解析】财务公司是 20 世纪初兴起的，别称为“注册接受存款公司”。它最初的业务范围主要是对个人或家庭提供分期付款类的消费信贷和对出售耐用消费品的商店提供融资。财务公司模式分为美国式和英国式。美国式的财务公司通常依附于制造厂商，是以促进商品销售为特色的非银行金融机构，它提供的金融服务涉及家用电器、汽车、住房等行业，有力地促进了商品流通，德国、加拿大也采用这一模式；英国式的财务公司通常依附于商业银行，其成立的目的是规避政府对商业银行业务经营范围的监管，日本、我国香港也采用这类模式。

8. B

【解析】自 2006 年 1 月 1 日起，《商业银行风险监管核心指标（试行）》实施，建立了风险水平、风险迁徙和风险抵补三方面的指标体系。

9. C

【解析】本题考查发展普惠金融的意义。发展普惠金融，有利于促进金融业可持续均衡发展，推动经济发展方式转型升级，增进社会公平和社会和谐，引导更多金融资源配置到经济社会发展的重点领域和薄弱环节。大力发展普惠金融，是金融业支持现代经济体系建设、增强服务实体经济能力的重要体现，是缓解人民日益增长的金融服务需求和金融供给不平衡不充分之间矛盾的重要途径，是我国全面建成小康社会的必然要求。

10. B

【解析】事先风险选择是指保险人在承保前考虑决定是否接受投保。事先风险选择包括对人的选择。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。对物的选择，是指对保险标的及其利益的评估与选择。例如，对投保财产保险的建筑物应了解和检查其结构、使用情况以及坐落地点等；对投保的机动车辆、船舶、飞机等运输工具应了解其是否属于超龄服役的老车、老船、老飞机，以及它们的用途和运输区域等。

11. C

【解析】本题考查我国养老金制度的构成。我国的养老金来源及相应的制度体系由三个支柱构成：第一个支柱是基本养老金，分为城镇职工基本养老保险和城乡居民基本养老保险两类，由国家强制实施，是为了保障大多数老年人的基本生活需求；第二个支柱是职业养老金，包含企业年金与职业年金；第三个支柱是个人养老金。

12. B

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

13. C

【解析】审慎经营规则又称审慎性经营规则，包括风险管理、内部控制、资本充足率、资产质量、损失准备金、风险集中、关联交易、资产流动性等内容。

14. C

【解析】商业银行资本多种功能中，吸收损失是核心功能。当银行出现损失时，资本可缓冲和消化，维持银行正常运营。选项A扩大业务范围依赖资本但非核心功能；选项B提高市场竞争力需多因素，资本非核心作用于此；选项D满足监管要求是资本功能之一但不是核心。

15. B

【解析】按自主程度可以分为自营贷款和委托贷款。自营贷款是指贷款人以合法方式筹集的资金自主发放的贷款，其风险由贷款人承担，并由贷款人收回本金和利息。委托贷款是指由政府部门、企事业单位及个人等委托人提供资金，由贷款人（受托人）根据委托人确定的贷款对象、用途、金额、期限、利率等代为发放、监督使用并协助收回的贷款。贷款人（受托人）只收取手续费，不承担贷款风险。

16. A

【解析】流动性中介。证券公司为客户提供各种票据、证券以及现金之间的互换机制。当持有股票的客户临时需要现金时，充当做市商的证券公司可以购进客户持有的股票，从而满足客户的流动性需求。而在保证金交易中，证券公司可以以客户的证券作为抵押，贷款给客户购进股票。通过这些方式，证券公司为金融市场的交易者提供了流动性。

17. C

【解析】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。该业务的本质是基于客户特定交易或资产项下的未来现金流而为其发放的贷款，又称结构融资、结算融资等。

18. A

【解析】保险事故发生后，经调查属实并估算赔偿金额后，保险人应立即给付赔偿金。如果

保险合同有约定期限，保险人应在约定期限内给付；如果保险合同没有约定期限，保险人也应尽快做出给付决定。赔偿给付形式通常为货币。但如果保险合同有特别约定，保险人于必要时也可以选择货币以外的形式。例如，火灾保险的恢复原状、汽车保险的修复、玻璃保险的重置、意外伤害与疾病保险的负责医疗等。

19. B

【解析】本题考查风险单位的定义。风险单位是指发生一起保险事故可能造成保险标的损失的最大范围，它是保险公司确定其能够承担的最高保险责任的计算基础。风险单位在不同的场合有不同的含义。例如，在机动车辆保险中，以每一辆车为一个风险单位。

20. C

【解析】保险资金流动方向是收入在先，支出在后，基本不需要垫付资金来保证成本和费用的支出。

21. B

【解析】承保的总目标是选择和保持能够使公司利润迅速增长的业务。围绕这一总目标，承保人的职能包括确定保险供给规模、确定保险价格、确定保单条件和承保分析等四项内容。

22. A

【解析】权益类资产包括上市权益类资产和未上市权益类资产。上市权益类资产是指在证券交易所或符合国家法律法规规定的金融资产交易场所（统称交易所）公开上市交易的、代表企业股权或者其他剩余收益权的权属证明，以及主要价值依赖于上述资产价值变动的资产。未上市权益类资产是指依法设立和注册登记，且未在交易所公开上市交易的企业股权或者其他剩余收益权，以及主要价值依赖于上述资产价值变动的资产。

23. B

【解析】比例再保险是以保险金额为基础来确定原保险人的自负责任和再保险人的分保责任的再保险方式。在比例再保险中，分出公司的自负责任和分入公司的分保责任都表示为保险金额的一定比例。分出公司与分入公司要按这一比例分割保险金额、分配保险费和分摊赔款，比例再保险包括成数再保险和溢额再保险两种。

24. D

【解析】题干表明因国际大宗商品价格上涨，使得A国重要原材料和中间产品价格持续上涨，即成本上升引发通货膨胀，这符合成本推进型通货膨胀的成因。

25. B

【解析】本题考查续保的注意事项。对保险人来说，在续保时应当注意以下问题：①及时做好对保险标的的再审核工作，以避免保期中断；②当保险标的的危险程度增加或减少时，应对保险费率进行适当的调整；③应根据上一年经营和赔付情况，对承保条件与保险费率进行适当的调整；④应考虑通货膨胀因素，使投保金额能够随生活费用指数的变化而做出调整。

26. D

【解析】可以反映金融部门正趋于脆弱的主要指标有：①短期债务与外汇储备比例失调；②经常项目巨大逆差；③预算赤字大；④在资本流入的组成中，短期资本比例过高；⑤汇率定值过高，如本币实际汇率连续12个月高于历史平均水平10%以上；⑥货币供应量迅速增加；⑦通货膨胀率在过去10个月内的平均水平高于历史平均水平8%以上；⑧M2对官方储备比率连续12个月上升后急速下降；⑨高利率。

27. D

【解析】基金管理公司及其子公司以自有资金参与其自身或其子公司管理的单个集合资产管理计划的份额合计不得超过该资产管理计划总

份额的50%。

28. D

【解析】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。基础货币=流通中的现金+法定存款准备金+超额存款准备金，即 $1000+70+30=1100$ 亿元，答案选D

29. D

【解析】REITs的特点在于：①收益主要来源于租金收入和房地产升值；②收益的大部分用于发放分红；③长期回报率较高（不同时间、不同国家和地区的情况并不相同）。针对我国目前的实际情况，REITs能有效盘活存量资产，形成良性投资循环，提升直接融资比重，降低企业杠杆率；同时，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。

30. D

【解析】对于证券公司的股东出资，《证券公司监督管理条例》规定，证券公司的股东应当用货币或者证券公司经营必需的非货币财产出资。证券公司股东的非货币财产出资总额不得超过证券公司注册资本的30%。此外，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。证券公司应当对分支机构实行集中统一管理，不得与他人合资、合作经营管理分支机构，也不得将分支机构承包、租赁或者委托给他人经营管理。

31. A

【解析】证券公司经营融资融券业务，应当以自己的名义，在证券登记结算机构分别开立融

券专用证券账户、客户信用交易担保证券账户、信用交易证券交收账户和信用交易资金交收账户；以自己的名义，在商业银行分别开立融资融券专用资金账户和客户信用交易担保资金账户。

32. C

【解析】ETF 联接基金是将绝大部分基金财产投资于某一 ETF（目标 ETF），密切跟踪标的指数表现，可以在场外申购、赎回的基金。根据中国证券监督管理委员会的规定，ETF 联接基金投资于目标 ETF 的资产不得低于联接基金资产净值的 90%。

33. B

【解析】债券有确定到期日，而债券基金由众多债券组成，没有确定到期日。A 选项债券基金收益不固定而债券利息固定；C 选项债券基金和债券投资风险不同；D 选项债券基金收益率更难预测。

34. B

【解析】根据《证券公司监督管理条例》，证券公司从事证券经纪业务，可以委托证券公司以外的人员作为证券经纪人，代理其进行客户招揽、客户服务等活动。证券经纪人应当具有证券从业资格。证券公司应当与接受委托的证券经纪人签订委托合同，颁发证券经纪人证书、明确对证券经纪人的授权范围，并对证券经纪人的执业行为进行监督。证券经纪人应当在证券公司的授权范围内从事业务，并应当向客户出示证券经纪人证书。证券经纪人不得为客户办理证券认购、交易等事项。

35. 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。

36. C

【解析】封闭式基金特点是基金份额在合同期限内固定不变，在封闭期未经法定程序认可不能增减，且可在证券交易所交易。C 选项说基金份额不固定，这是开放式基金特点，与封闭式基金不符。

37. C

【解析】金融衍生品具有以下基本特征。①跨期性。金融衍生品是交易双方通过对利率、汇率、股价等因素变动趋势的预测，约定在未来某一时间按照一定条件进行交易或选择是否交易的合约。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，体现跨期交易特点。②杠杆性。金融衍生品交易者一般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。同时，交易者承担的风险与损失也会成倍放大，基础工具的轻微变动也许就会造成交易者的大盈大亏。③联动性。金融衍生品的价值与基础产品或基础变量紧密联系。通常金融衍生品与基础变量相联系的支付特征由金融衍生品合约规定，其联动关系既可以是简单的线性关系，也可以表现为非线性函数或分段函数。④高风险性。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，同时金融衍生品的杠杆性成倍地放大了这种不稳定性，导致金融衍生品呈现高风险特征。⑤零和性。金融衍生品交易双方盈亏完全负相关，且净损益为 0。

38. B

【解析】在运行中小企业板市场取得丰富经验后，我国开始着手设立服务于高新技术或新兴经济企业的创业板市场。

39. A

【解析】静态市盈率是用当前价格除以最近一

年年报的每股净收益所得，静态市盈率没有考虑到净收益的增长问题，对于有成长机会的公司来说，最近一个会计年度的净收益低于未来的净收益，造成静态市盈率偏高。

40. C

【解析】信用利差期权是以信用利差为标的基础资产的一类期权。信用利差期权的多头通过向空头支付期权费，获取在未来市场利差高于事先约定利差时，要求期权空头执行清偿支付的权利。其中，信用利差为信用证券与无风险证券之间的利率之差，当信用利差的值较高时，在市场有效的基础下，意味着有更高的违约风险。当信用证券的违约概率提升时，信用利差期权的购买者可以通过要求期权卖出方执行清偿支付，保证自己在违约风险上升时，转移对应债券贬值带来的损失。

41. B

【解析】投资组合的预期收益率为其资产预期收益率的加权平均，即： $r_p = \omega \times r_B + (1 - \omega) \times r_S = 5\% \times 50\% + 10\% \times 50\% = 7.5\%$

42. C

【解析】费雪方程式 $MV=PT$ 中，M 是一定时期内流通货币的平均数量；V 是货币平均流通速度，即单位时间内货币的平均周转次数；P 为平均价格水平；T 为商品和服务的交易总量。

43. D

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

44. A

【解析】与金融远期一样，金融期货同样也是双方约定在未来某一约定日期，按约定的条件买卖金融工具，两者的核心差异在于合约是否标准化，主要体现在以下五个方面：①金融期货交易是在有组织的交易所进行的，属于场内交易，而金融远期交易一般是场外交易；②金融期货合约是标准化合约，合约的标准是由交易所统一制定的，合约是规定在将来某一特定的时间和地点交割一定数量和质量标的物的标准化合约，而金融远期合约则主要由双方相互协商约定；③金融期货交易所在的交易所有专门的结算中心，相比于金融远期交易，面临的信用风险更小；④金融期货交易中还设有盯市制度和保证金制度，通过向交易所缴纳保证金并实时监控，进一步抑制信用风险的发生；⑤在交割方面，金融期货交易的目的通常不是获得实物，而是转移有关商品的价格风险，或赚取金融期货合约的买卖差价，因此，金融期货交易一般采用的是现金交割，而金融远期交易中实物交割的比例较高。

45. C

【解析】综合评级结果为 4 级，表示银行存在的问题较多或较为严重，并且未得到有效处理或解决，需要立即采取纠正措施，否则可能损害银行的生存能力，存在引发倒闭的可能性。

46. D

【解析】期权时间价值的定义就是期权费减去内在价值后剩余的部分。而 A 选项内涵价值就是内在价值；B 选项合约价值与期权费、内在价值关系并非如此；C 选项执行价值并非这种表述。

47. C

【解析】事中管理是指商业银行在贷款的发放与回收阶段的管理。在此阶段，商业银行关注

的重点是贷款是否被挪用、贷款是否被有效使用、跟踪借款人信用状况的变化、出现异常时及时采取应对措施。在事中管理阶段,商业银行要进行贷款风险分类。目前一般采用贷款五级分类方法,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。

48. C

【解析】《公司法》规定,股东会行使下列职权:①选举和更换董事、监事,决定有关董事、监事的报酬事项;②审议批准董事会的报告;③审议批准监事会的报告;④审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案;⑤对公司增加或者减少注册资本作出决议;⑥对发行公司债券作出决议;⑦对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议;⑧修改公司章程;⑨公司章程规定的其他职权。股东会可以授权董事会对发行公司债券作出决议。

49. C

【解析】《公司法》规定,监事会行使下列职权:①检查公司财务;②对董事、高级管理人员执行职务的行为进行监督,对违反法律、行政法规、公司章程或者股东会决议的董事、高级管理人员提出解任的建议;③当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时,要求董事、高级管理人员予以纠正;④提议召开临时股东会会议,在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东会会议职责时召集和主持股东会会议;⑤向股东会会议提出提案;⑥依照《公司法》第一百八十九条的规定,对董事、高级管理人员提起诉讼;⑦公司章程规定的其他职权。监事会行使职权所必需的费用,由公司承担。

50. B

【解析】题目中企业以欧元计价结算,因欧元兑人民币升值,支付人民币增多,这是由于汇率变动导致的风险,属于汇率风险。

51. B

【解析】鉴于通货膨胀现象的普遍性,而遏制通货膨胀又是如此困难,弗里德曼等许多经济学家提出了一种旨在与通货膨胀“和平共处”的适应性政策——收入指数化政策。收入指数化政策是指将工资、利息等各种名义收入部分或全部地与物价指数相联系,使其自动随物价指数的升降而升降。收入指数化政策是针对成本推进型通货膨胀而采取的一种治理通货膨胀的方法,它更大的作用在于降低通货膨胀对收入分配的影响。

52. B

【解析】本题考查保险营销的特点。保险营销的专业性:保险学是一门交叉学科,涉及经济学、法学、医学、数学、社会学等学科。保险营销人员在营销过程中要广泛接触社会各界人士,需要结合客户的家庭收支、预算情况、保障需求等方面来综合考虑,为客户提供专业的保险配置建议。保险营销人员不仅要熟悉保险理论与业务知识,更要不断更新知识、提高技能,紧紧跟上现代保险经营和市场变化的新趋势。

53. C

【解析】货币供应量=基础货币×货币乘数,所以货币供给量多少决定于基础货币和货币乘数。

54. D

【解析】远期利率协议是指买卖双方同意在未来一定时间内,以商定的名义本金和期限为基础,由一方将协定利率与参照利率之间差额的贴现额度付给另一方的协议。

55. A

【解析】丁伯根法则是由荷兰经济学家丁伯根提出的将政策目标和政策工具联系在一起的正式模型,他指出应运用N种独立的工具进行配合来实现N个独立的政策目标。

56. A

【解析】凯恩斯学派的货币政策传导机制理论强调，货币供应量的变动会首先影响利率，利率的变化进而影响投资，最终影响总支出和总收入。所以在整个传导过程中，利率是关键环节。

57. C

【解析】保险公司是典型的负债经营型企业，对保险公司保险准备金的真实性和充足性监管是保证偿付能力监管的又一道防线。国际上的普遍做法是由各保险公司将其准备金的计算方法报保险监管机构备案。

58. D

【解析】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某种资产或衍生品，来冲销标的资产潜在损失的一种风险管理策略。风险对冲对管理市场风险非常有效。近年来，随着信用衍生产品的不断创新和发展，风险对冲策略也被广泛应用于信用风险管理领域。

59. A

【解析】现有的金融机构国际协调组织基本上可以分为两类。一类是对成员方没有法律约束力的，包括巴塞尔银行监管委员会、国际证监会组织、国际保险监管官联合会、金融稳定理事会等。这类组织主要通过“君子协议”来推动成员方之间的合作以及国际性监管标准的推广。另一类是以国际法或区域法为基础的监管组织，如欧盟和北美自由贸易组织等。这类组织所通过的监管规则对成员方具有法律约束力，可以在一定程度上统一实施对成员方的金融监管。

60. D

【解析】明斯基将借款的企业分为三类：第一类是抵补性借款企业，是最安全的借款人；第二类是投机性借款企业，其财务状况有可能恶化；第三类是庞氏企业，这类企业要维持运营，必须在长时间内不断地借新债还旧债。

二、多项选择题

61. ABC

【解析】时间维度的工具主要包括：①资本管理工具，主要通过调整对金融机构资本水平施加的额外监管要求、特定部门资产风险权重等，抑制由资产过度扩张或收缩、资产结构过于集中等导致的顺周期金融风险累积；②流动性管理工具，主要通过调整对金融机构和金融产品的流动性水平、资产可变现性和负债来源等施加的额外监管要求，约束过度依赖批发性融资以及货币、期限严重错配等，增强金融体系应对流动性冲击的韧性和稳健性；③资产负债管理工具，主要通过调整对金融机构的资产负债构成和增速进行调节，对市场主体的债务水平和结构施加影响，防范金融体系资产过度扩张或收缩、风险敞口集中暴露，以及市场主体债务偏离合理水平等引发的系统性金融风险；④金融市场交易行为工具，主要通过调整对金融机构和金融产品交易活动中的保证金比率、融资杠杆水平等施加的额外监管要求，防范金融市场价格大幅波动等可能引发的系统性金融风险；⑤跨境资本流动管理工具，主要通过调整对影响跨境资本流动顺周期波动的因素施加约束，防范跨境资本“大进大出”可能引发的系统性金融风险。

62. ABDE

【解析】货币政策是宏观经济政策，着眼于宏观经济总量和结构的调整，A正确。它通过调节货币供应量等影响社会总需求，B正确。货币政策主要通过调节货币供应量、利率等间接影响经济主体行为，属于间接调控政策，不是直接调控，C错误，D正确。货币政策目标既有短期的稳定物价等，又有长期的促进经济增长等，兼具短期性与长期性，E正确。

63. ABDE

【解析】判断一国中央银行独立性程度的标准：

①建立独立的货币发行制度，稳定货币。中央银行根据国家宏观经济政策、经济发展的客观需要，是否以及多大程度上自行决定货币发行的数量、时间、地区分布及面额比例等。②独立制定货币政策。中央银行在制定货币政策目标的过程中，政府是否充分尊重中央银行的意见。③独立实施政策和业务运行。中央银行是否可以自由、自主地对各项货币政策手段、工具进行选择 and 实施运用是衡量独立性高低的重要标志。④调控管理金融市场和金融活动。一般来说，独立性较高的中央银行往往可以在不受外界干扰情况下，具有管理和调节金融市场，规范和保障金融稳定运行，协调运用各项经济手段的职责和能力。⑤法律充分保障。中央银行独立性的重要特征之一即是否具有独立的中央银行法律，对中央银行的性质、地位和权力等进行授权与规定。

64. ACD

【解析】股权至上的英美模式：英美模式又称为市场主导型公司治理模式。该模式遵循决策、执行、监督三权分立的框架，股东会下只设董事会，通过独立董事行使监督权，公司一般通过章程来限定公司不同机构的权力并规范它们之间的关系。该模式的优点：股东通过市场机制来监督公司的经营，资本流动性较大，可以实现资本的优化配置，实现股东价值最大化；董事会中的独立董事占比较大，董事会更加独立，可有效发挥独立监督作用；职业经理人报酬中股票期权占比较大，在职业经理人市场成熟的条件下，可以为公司提供持续发展的人才；信息披露机制完备。其缺点：股份分散，股东不能有效参与公司的内部治理；股东与首席执行官的利益冲突处理不好会加剧公司内部矛盾；过于强调股东利益，对其他利益相关者的利益

有所忽视。

65. CE

【解析】社会层的利益相关者：1. 社区。2. 媒体。3. 社会公众。4. 行业协会。5. 国际组织。6. 自然环境和人类后代。

66. ABDE

【解析】商业银行由于资产规模、经营状况、贷款需求和投资管理能力等方面存在差异，在证券投资基金的管理方式上也会有所不同，但一般都遵循以下基本程序：（1）确定管理目标与标准。（2）预测宏观经济变量的走势。（3）确定预期收益率。（4）管理风险头寸。（5）确定担保要求。（6）评估税收状况。

67. ACDE

【解析】本题考查商业银行资本补充的必要性。商业银行资本补充是指通过内部积累或外部融资等方式增加资本，以满足业务发展、风险覆盖和监管要求。资本补充策略是商业银行资本管理的重要组成部分，直接影响商业银行的稳健性和竞争力。商业银行资本补充的必要性包括满足监管要求、支持业务发展、增强抗风险能力、维护市场信心。

68. ABC

【解析】金融工具具有收益性，收益性是指金融工具的持有者可以获得一定的报酬和价值增值。它包括两个方面：一是金融工具定期的股息或利息收益，二是投资者出售金融工具时获得的价差收益。

69. ACD

【解析】本题考查类金融机构的类型。地方金融管理部门监管的“类金融机构”有：小额贷款公司、融资担保公司、区域性股权市场、典当行、融资租赁公司、地方资产管理公司、商业保理公司。地方金融管理部门参照监管的“类金融机构”包括地方各类交易场所、开展信用

互助的农民专业合作社、投资公司、社会众筹机构。

70. ABD

【解析】本题考查汇兑心理说的内容。1927年法国学者阿夫塔里昂研究法国等欧洲国家的统计资料，发现这些国家货币、物价和汇率变动不一致，然后他根据边际效用理论提出了汇兑心理说。该学说认为，人们之所以需要外汇，是因为外汇能满足他们消费、支付、投资、投机、资本外逃等欲望，这些欲望是使得外国货币具有价值的基础。汇率取决于外汇供求双方对外汇边际效用与边际成本之比的主观判断，人们的主观判断决定了外汇的供求，进而影响汇率的变动。

71. ABCD

【解析】借入款管理的内容是：①严格控制特定目的的借入款；②分散借入款的偿还期和偿还金额，以减轻流动性过于集中的压力；③控制借入款的规模和比例，并以增加短期债券为主，增强借入款的流动性；④在保证信誉的前提下，努力扩大借入款的渠道或后备渠道，以保证必要时能扩大资金来源。

72. ABD

【解析】本题考查商业银行的负债业务。商业银行的负债主要包括存款、同业拆借、发行债券等，其中最主要的是存款。

73. ABD

【解析】同业存单作为存款类金融机构以规范的市场化方式进行同业融资的金融工具，具有以下四个特点。①投资和交易主体均为银行间市场成员，同业存单的发行主体为银行业存款类金融机构，投资和交易对象包括银行间拆借市场成员、基金管理公司及基金类产品等。②市场化的定价原则，同业存单的发行价格以市场化方式来确定，可按固定利率或浮动利率计

息，并参考同期限上海银行间同业拆放利率定价。③发行方式标准化、透明化，同业存单发行采取电子化方式，在银行间市场上公开或定向发行。年度发行计划、发行公告等相关信息均通过中国货币网和上海清算所官方网站予以披露。④具有较好的二级市场流动性，公开发行的同业存单可进行交易流通，并可作为回购交易标的物。

74. ACD

【解析】国际储备的作用：弥补国际收支逆差；稳定本币汇率；维持国际资信和投资环境

75. AD

【解析】根据影响因素的个数，因素模型可被分为单因素模型和多因素模型。

76. ABCE

【解析】1973年，布莱克和斯科尔斯在一定假设下，推导出了欧式期权定价的精确公式。推导布莱克-斯科尔斯期权定价公式所需的假设如下：（1）证券价格服从对数正态分布；（2）在期权有效期内，无风险利率和金融资产收益变量是恒定的；（3）标的资产可以被自由买卖，其既可以被卖空，也可以无限可分；（4）市场无摩擦，即不存在税收和交易成本；（5）金融资产在期权有效期内无红利及其他所得；（6）期权为欧式期权，即期权到期前不可行权；（7）不存在无风险套利机会；（8）证券交易是持续的；（9）投资者能够以无风险利率进行借贷。

77. ABCD

【解析】2024年12月，中国人民银行发布公告称，中国人民银行决定自统计2025年1月数据起，启用新修订的狭义货币（M1）统计口径。修订后的M1包括：流通中货币（M0）、单位活期存款、个人活期存款、非银行支付机构客户备付金。

78. ABC

【解析】市场经济条件下货币均衡的实现主要取决于三个条件：①健全的利率机制；②发达的金融市场；③有效的中央银行调控机制。

79. BCDE

【解析】2010年版巴塞尔协议Ⅲ是对巴塞尔协议Ⅱ的发展和完善，主要改进体现在以下五个方面：（1）重新界定监管资本。（2）提高资本充足率。（3）提出“资本缓冲”要求。

（4）引入杠杆率监管指标。（5）增加流动性监管要求。

80. ABE

【解析】金融危机的主要危害有：使金融机构陷入经营困境；加重政府财政负担；降低货币政策效率，增加货币政策实施难度；造成银行信用过分紧缩；抑制经济复苏，打击经济增长。

三、案例分析题

案例（一）

81. A

【解析】本题考查平均流动率的计算。平均流动率=资产平均到期日/负债平均到期日=240/185=1.30。

82. D

【解析】本题考查资产负债管理的基本原理。根据速度对称原理，平均流动率为资产的平均到期日与负债的平均到期日之比。①平均流动率大于1，资产运用过度。②平均流动率小于1，资产运用不足。本题中，平均流动率大于1，说明资产运用过度，容易引发流动性风险，因此，需加强速度对称管理。

83. ABC

【解析】正利率缺口说明：①利率敏感性资产多于利率敏感性负债；②当利率上升时，资产收益增加幅度大于负债成本增加幅度，净利息收入增加；③当利率下降时，资产收益减少幅度大于负债成本减少幅度，净利息收入减少。

负利率缺口说明：①利率敏感性负债多于利率敏感性资产；②当利率上升时，负债成本增加幅度大于资产收益增加幅度，净利息收入减少；③当利率下降时，负债成本减少幅度大于资产收益减少幅度，净利息收入增加。零利率缺口说明，利率敏感性资产与利率敏感性负债相等，利率变动对净利息收入的影响较小。

84. ABC

【解析】压力测试的类型主要如下。一是敏感性分析，评估单一风险因素（如利率上升100个基点）对银行的影响，适用于快速评估特定风险的潜在影响。二是情景压力测试，评估多个风险因素（如经济衰退、市场波动）同时发生的影响，适用于全面评估银行在复杂情景下的抗风险能力。三是反向压力测试，从银行可能破产的假设出发，反向推导导致破产的情景，适用于识别银行的极限风险承受能力。

案例（二）

85. ABD

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

86. C

【解析】实付贴现金额=票面金额-贴现金额；贴现利息=票面金额×年贴现率×期限（天数）÷360=1000×3%×90÷360=7.5（万元）；实付贴现金额=票面金额-贴现金额=1000-7.5=992.5（万元）。因此，本题选项C正确。

87. C

【解析】为适应票据市场发展需要，规范商业汇票业务，服务实体经济发展，中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会于2022年11月发布《商业汇票承兑、贴现与再贴现管理办法》。该办法规定，电子商业汇票的出票、承兑、贴现、贴现前的背书、质押、保证、提示付款和

追索等业务,应当通过中国人民银行认可的票据市场基础设施办理;银行承兑汇票和财务公司承兑汇票的最高承兑余额不得超过该承兑人总资产的15%,保证金余额不得超过该承兑人吸收存款规模的10%;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;银行承兑汇票承兑人应当披露承兑人信用信息;中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会按照法定职责对商业汇票的承兑、贴现、风险控制和信息披露进行监督管理;中国人民银行对再贴现进行监督管理。

88. BD

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

案例(三)

89. C

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

90. C

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

91. 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%。

92. 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。

案例(四)

93. CD

【解析】根据官方是否干预,浮动汇率制度分为自由浮动汇率制度与管理浮动汇率制度。自由浮动汇率制度是指官方不干预外汇市场,完全听凭市场汇率在外汇供求关系的自发作用下波动的汇率制度;管理浮动汇率制度是指官方或明或暗地干预外汇市场,使市场汇率在经过操纵的外汇供求关系作用下相对平稳波动的汇率制度。

94. D

【解析】上日人民币兑美元收盘汇率为6.4800元人民币,当日一篮子货币汇率变化指示人民币兑美元汇率需升值100个基点(1个基点=0.0001元),因此要在6.4800的基础上降低0.01,中间价为6.4700元人民币

95. B

【解析】2017年5月,中国人民银行进一步完善人民币对美元汇率中间价报价机制,在报价模型中加入“逆周期因子”,适度对冲市场的顺周期波动,至此形成了“上一交易日收盘价+一篮子货币汇率变化+逆周期因子”决定的人民币对美元汇率中间价形成机制。在该机制下,人民币汇率形成机制更加优化,人民币对美元双边汇率弹性进一步增强,双向浮动特征更加明显,有力地保证了人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

96. AD

【解析】汇率变动的直接经济影响体现在以下两个方面:1.汇率变动影响国际收支,2.汇率变动影响外汇储备。

案例(五)

97. C

【解析】本题考查存款准备金率的相关计算。

86 万亿 $\times 0.5\%$ =4300（亿元）。

98. C

【解析】本题考查我国货币政策目标。《中华人民共和国中国人民银行法》对我国货币政策目标的表述是，保持货币币值的稳定，并以此促进经济增长。在我国多年的金融宏观调控实践中，我国货币政策目标实际上是以通货膨胀控制为主的多目标制。

99. BC

【解析】本题考查存款准备金政策的操作。下调存款准备金率和利率，使商业银行的信用扩张能力增强，即商业银行的可贷款数量增加，同时使企业向银行贷款的成本降低。

100. D

【解析】本题考查我国的货币政策。根据题干所述，下调存款准备金率和利率属于扩张性货币政策，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。由此可见，促进经济增长是接下来货币政策的首要目标。