

《金融专业知识和实务》考前押题密卷（三）

参考答案及解析

一、单项选择题

1. A

【解析】本题考查的是流动性偏好理论的内容。流动性偏好将人们对货币的需求分为两类：交易动机与预防动机形成交易需求（与收入正比，与利率无关）、投机动机形成投机需求（与利率反比）。

2. B

【解析】一国货币贬值能否改善贸易收支条件，需要看是否满足进出口商品需求价格弹性之和的绝对值大于1，这就是著名的“马歇尔-勒纳条件”。“时间滞后”问题指的是即使进出口商品需求价格弹性满足“马歇尔-勒纳条件”，但在本币贬值初期，一国的贸易收支状况会出现先恶化，经历一段时间后才得到改善的现象，这种时间滞后的现象被称为“J曲线效应”。

3. A

【解析】货币主义汇率决定理论的弹性说表明：
①汇率的变动与本国货币供应量变化成正比，与外国货币供应量变化成反比。在其他因素不变时，当本国货币供应量增速高于外国货币供应量增速时，外汇汇率将会上升，本币将会贬值。
②汇率的变动与本国国民收入的变化成反比，与外国国民收入的变化成正比。在其他因素不变时，当本国国民收入水平增速高于外国国民收入水平增速时，外汇汇率将会下降，本币将会升值。
③汇率的变动与本国利率水平变化成正比，与外国利率水平变化成反比。在其他因素不变时，当本国利率水平上升时，将带来本国物价水平的上涨，本币将会贬值。

4. B

【解析】本题考查相对购买力平价的观点。相

对购买力平价理论表明，某一时段内两国间汇率的波动约等于两国的通货膨胀率之差。相对购买力平价理论说明了在某一时段内汇率变动的原因是通货膨胀。通货膨胀率高的国家，货币会贬值；通货膨胀率低的国家，货币会升值。

5. A

【解析】金融市场有如下主要功能有资金融通、价格发现、提供流动性、风险管理和降低搜寻成本和信息成本。其中，资金融通是金融市场的首要功能。金融市场能够迅速有效地促成资金供给者与需求者之间的金融产品交易，实现货币转移，从而引导资金合理流动，提高资金配置效率。

6. C

【解析】蒙代尔财政政策与货币政策的搭配

区间	经济状况	财政政策	货币政策
1	通货膨胀/国际收支逆差	紧缩性	紧缩性
2	失业、衰退/国际收支逆差	扩张性	紧缩性
3	失业、衰退/国际收支顺差	扩张性	扩张性
4	通货膨胀/国际收支顺差	紧缩性	扩张性

7. B

【解析】①期限性。期限性是指金融工具中的债权凭证一般有约定的偿还期，规定发行人到期必须履行还本付息义务。债券一般有明确的还本付息期限，以满足不同筹资者和投资者对融资期限和收益率的要求。债券的期限具有法律约束力，是对融资双方权利的保障和责任的约束。
②流动性。流动性是指金融工具在金融市场上能够转化为现金的能力。其主要通过买卖、承兑、贴现与再贴现等交易来实现。金融工具的收益率高低和发行人的资信程度是决定

流动性强弱的重要因素。③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。④风险性。风险性是指金融工具的持有人面临的预定收益甚至本金遭受损失的可能性。金融工具的风险一般来源于两个方面：一是信用风险，是指因一方不能履行责任而导致另一方发生损失的风险；二是市场风险，是指金融工具的价值因汇率、利率或股价等因素变化而发生变动的风险。金融工具的四个性质之间存在着一定的联系。一般而言，金融工具的期限性与收益性、风险性正相关，与流动性负相关，其流动性与收益性负相关，即流动性越强的金融工具，越容易在金融市场上迅速变现，所要求的风险溢价就越小，其收益水平往往也就越低。金融工具的收益性与风险性正相关，高收益的金融工具往往风险也高，低收益的金融工具往往风险也低。

8. A

【解析】IS 曲线反映产品市场均衡时，利率与国民收入之间关系，曲线上的点表示产品市场达到均衡。

9. B

【解析】本题考查绿色金融的作用。绿色金融是指为支持环境改善、应对气候变化和资源节约高效利用的经济活动，即对环保、节能、清洁能源、绿色交通、绿色建筑等领域的项目投融资、项目运营、风险管理等所提供的金融服务。绿色金融是促进绿色低碳发展的催化剂和加速器。推动绿色金融健康发展，对于促进绿色经济发展、切实把绿水青山转化为金山银山具有积极意义。

10. B

【解析】按照资金来源方式，金融机构可分为

存款类金融机构、契约型储蓄机构和投资性中介机构。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。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。投资性中介机构是以投资活动为主要目的的筹集资金中介，如金融公司、共同基金、货币市场基金等。

11. B

【解析】按交易期限不同，金融市场分为货币市场（交易期限在 1 年及 1 年以内）和资本市场（交易期限在 1 年以上）。

12. B

【解析】本题考查证券投资业务的概念。商业银行的证券投资业务是商业银行购买有价证券、获取投资回报的资产业务。

13. D

【解析】金融资产管理公司是指专门从事不良资产承接、管理和处置的金融机构。2024 年年末，由金融管理部门颁发金融许可证的有 5 家，分别是中信金融资产管理股份有限公司、中国长城资产管理股份有限公司、中国东方资产管理股份有限公司、中国信达资产管理股份有限公司、中国银河资产管理有限责任公司。

14. B

【解析】商业银行的特点主要体现在三个方面。

①募集公众资金、高负债经营。银行的负债不视为外部融资，而是银行业务的一部分。②通过经营风险、提供金融服务获取利润。商业银行使资金从资金盈余方流向资金短缺方，将储蓄资金转化为实体经济的投资，通过承担风险获取风险溢价。③特许性和严格监管。《商业银行法》规定，未经国务院银行业监督管理机构批准，任何单位和个人不得从事吸收公众存

款等商业银行业务，任何单位不得在名称中使用“银行”字样。商业银行依法接受国务院银行业监督管理机构的监督管理。

15. C

【解析】影响存款经营的因素很多，主要有以下三个方面：（1）支付机制的创新。（2）存款创造的调控。（3）政府的监管措施。

16. B

【解析】实际收益率=名义收益率-通货膨胀率=6%-2.5%=3.5%。

17. A

【解析】商业银行经营与管理的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“三性”原则。从本质上说，“三性”原则是对立统一的，它们共同保障了商业银行正常有效的经营活动。安全性是前提，流动性是条件，效益性是目的。只有安全性得到保障，才能够获得效益；只有资金能够正常流动，各项业务才能正常运转。因此，安全性和流动性是保证银行获得效益的前提和条件。但是“三性”原则之间也存在矛盾，安全系数大的项目，通常盈利水平低；而安全系数小、风险大的项目，往往盈利水平高。因此，安全性和流动性的提高必然削弱效益性；要提高效益性，安全性和流动性就会受到影响。对于商业银行管理者来说，一个重要的指导思想就是设法在这些互有冲突的原则之间寻求平衡，在保证资金的安全性和流动性的前提下，尽可能提升盈利能力。

18. B

【解析】本题考查存贷比的概念与特征。存贷比是商业银行的核心监管指标之一，用于衡量银行贷款总额与存款总额的比例。存贷比的优点主要有：一是简单直观，易于计算和理解，能够快速反映银行的资金运用情况；二是作为

流动性管理工具，可以帮助银行评估存款与贷款的匹配程度，避免过度依赖外部融资；三是高存贷比可能预示流动性风险，促使银行加强风险管理。存贷比的缺点主要有：一是存贷比是静态指标，仅反映某一时点的存贷款比例，无法动态反映银行的流动性变化；二是忽视资产质量，未考虑贷款的风险水平和回收能力；三是限制信贷扩张，严格的存贷比限制可能抑制银行的信贷投放能力，影响经济增长；四是表外业务未覆盖，未纳入表外业务（如信用证、担保）的潜在流动性风险。

19. A

【解析】国家开发银行主要支持国民经济重大中长期发展项目。B选项出口信贷等是进出口银行职责；C选项对外担保等多涉及一些国际金融机构业务配合，不是国开行主要领域；D选项粮棉油相关贷款是农业发展银行职责。

20. A

【解析】个人消费贷款是指商业银行向借款人提供的用于购车、装修、购买耐用消费品、教育、旅游和医疗等日常生活需求的贷款。个人消费贷款的特点是资金用途广泛。装修、购买耐用消费品、助学、留学、医疗等个人消费贷款的期限较长、金额较大，大多使用分期还款方式。使用信用卡的日常消费贷款，基本上使用一次性偿还方式，也可以在每月支付最低还款额后分期偿还。

21. B

【解析】本题考查承保分析的内容。承保分析对非寿险而言，实际上是在保险费率和损失率之间进行比较与取舍。一份选择标准很高的保单可能降低损失率（有利结果），但同时也可能减少保险费率（不利结果），而保险费本身又是获取投资收益和支付费用开支的基础；一份选择标准很低的保单将提高损失率，有时额

外增加的保险费率也并不足以支付额外的损失和费用。因此, 承保人需要在保险费率和损失率之间进行谨慎选择。

22. B

【解析】保险资金运用又称保险投资, 是指保险公司将自有资本金和保险准备金通过法律允许的各种渠道进行投资以获取投资收益的经营活动。在此, 保险公司是保险投资的主体, 保险资金则构成了保险投资活动中的客体, 保险公司投资的目标则是通过保险资金的有偿营运, 创造最大的投资价值。

23. B

【解析】保单分为标准保单和非标准保单。标准保单是保险公司制定的统一的、规范的保单格式, 适用于大多数被保险人。非标准保单则是根据特定客户的需求或特殊情况定制的保单。A 选项提到非标准保单与标准保单区别较大, 这种说法不够准确。实际上, 非标准保单是在标准保单的基础上进行适当调整以满足特定需求, 两者在核心内容和基本结构上相似。B 选项说各保险公司可以根据自己的情况使用非标准保单, 这是正确的。保险公司可以根据客户需求和自身业务特点, 制定和使用非标准保单。C 选项提到大多数被保险人都需要制作非标准保单, 这是不准确的。大多数情况下, 被保险人可以使用标准保单, 只有在特殊情况下才需要非标准保单。D 选项错误, 一般来说, 大多数被保险人适合使用标准保单。综上所述, 正确答案是 B 选项: “各保险公司也可以根据自己的情况, 使用非标准保单”。

24. C

【解析】保险费率是保险产品的价格。保险费率主要是依据以前年度的平均保险事故发生率、平均费用率的统计数据以及利率和资金运用收益率的预测来制定的。

25. D

【解析】溢额再保险是指原保险人与再保险人在合同中约定自留额和最高分保额, 将每一危险单位的保险金额超过自留额的部分分给分入公司, 并按实际形成的自留额与分保额的比例分配保险费和分摊赔款的再保险方式。由于在溢额再保险合同项下, 原保险人与再保险人之间保险费的分配、赔款的分摊都是按实际形成的保险金额的分割比例进行的, 因此, 溢额再保险也属于比例再保险。

26. D

【解析】集合资产管理计划原则上应当接受货币资金出资, 中国证券监督管理委员会认可的情形除外。

27. B

【解析】保险营销的主体包括保险公司和保险中介机构。一般来说, 保险公司是保险市场上的承保人, 设有营销职能部门。保险中介机构是保险市场上的中介, 是客户与保险公司之间的业务联系纽带。保险中介机构与保险公司是业务合作关系。

28. B

【解析】证券公司设立申请获得国务院证券监督管理机构批准的, 申请人应在规定的期限内向公司登记机关申请设立登记, 领取营业执照。证券公司应当自领取营业执照之日起十五日内, 向国务院证券监督管理机构申请经营证券业务许可证。未取得经营证券业务许可证, 证券公司不得经营证券业务。

29. D

【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客户委托, 进行证券买卖, 提高了交易效率, 使交易活动得以顺利进行。②证券公司在证券发行

完以后的一段时间内，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，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。

30. D

【解析】我国境内股票市场可交易的股票包括A股和B股。A股，即人民币普通股票，是指在我国境内公开发行并上市流通，以人民币认购和交易的股票。B股，即人民币特种股票，是以人民币标明面值，以外币认购和买卖，在我国境内证券交易所上市交易的外资股。自2001年2月起，中国证券监督管理委员会开始允许境内居民个人投资B股，境内投资者逐渐成为B股市场的重要投资主体。

31. A

【解析】银行间回购利率也已成为货币市场资金价格的重要指标，为货币政策的决策提供了重要依据，在利率市场化进程中扮演重要角色。

32. B

【解析】根据投资理念的不同，基金可分为主动型基金和被动型基金。主动型基金是力图超过业绩比较基准的基金；被动型基金则不主动寻求超越市场的表现，一般选取特定的指数作为跟踪对象，通过试图复制指数来跟踪市场的表现，因此，通常也被称为指数型基金。

33. B

【解析】按照买方权利的不同，金融期权可分为看涨期权和看跌期权。看涨期权的买方有权在某一确定的时间或确定的时间之内，以确定的价格购买相关资产；看跌期权的买方则有权在某一确定的时间或确定的时间之内，以确定的价格出售相关资产。对于看涨期权的买方来

说，当市场价格高于合约的执行价格时，其会行使期权，取得收益；当市场价格低于执行价格时，其会放弃期权，亏损金额即为期权费。

对于看跌期权的买方来说，情况则恰好相反。

因此，金融期权的买方可以实现有限的损失和无限的收益。

34. B

【解析】双边询价交易。双边询价交易是以双边授信为基础，做市机构报价驱动的交易模式。机构可以基于做市机构的公开报价，通过请求报价和点击成交两种方式完成交易，交易完成后可进行双边清算，符合条件的机构也可采用集中净额清算。该模式支持即期、远期、掉期、货币掉期、期权和外币拆借交易，适合多种类型的交易用户。

35. B

【解析】外汇储备一般可分为三级：（1）一级储备。它是指一国用于经常性或临时性对外支付所需的外汇储备。这部分储备必须保持高度的流动性，随时可以变现，其资产形式包括外币现金、在国外银行的活期存款、短期存款、短期债券、商业票据等。一级储备的盈利性较低，风险性较低、流动性大。（2）二级储备。它主要是补充性的流动资产，作为应付临时性、突发性情况等不时之需时对外支付的保证。二级储备的管理以盈利性为主，兼顾适度的流动性和风险性，这部分储备资产形式包括外国中期国债等金融资产。（3）三级储备。它主要是用于长期投资的国际储备，包括各种形式的具有高收益的外国长期有价证券。三级储备流动性差，但收益高，可以弥补一级储备的不足。

36. C

【解析】合成型担保债权凭证是建立在CDS基础上的一种担保债权凭证。在常见的情形中，发起银行向特殊目的公司（SPV）购买CDS，在

合约期内, 银行定期向 SPV 支付费用, 之后, SPV 以 CDS 合同为基础, 发行高级票据、中级票据以及次级票据等各级担保债权凭证, 将销售各级担保债权凭证所得收入投资于一个独立的抵押资产池, 资产池中的资产主要以国债以及 AAA 级债券等无风险资产为主。

37. A

【解析】具体来看, 当标的资产价格与利率正相关时, 期货价格高于远期价格。

38. A

【解析】“牙买加协议”的规定如下。①浮动汇率合法化。牙买加体系正式确立了浮动汇率制度的合法化, 承认固定汇率制度和浮动汇率制度并存的局面, 成员方可以根据自身经济情况自行选择汇率制度。同时国际货币基金组织对汇率政策进行监督, 并且协调成员方的经济政策, 促进全球金融稳定, 缩小汇率波动幅度。②黄金非货币化。废除黄金官价, 取消成员方之间或成员方与国际货币基金组织之间以黄金清偿债务的义务。③扩大特别提款权的作用。成员方之间可以使用特别提款权来偿还债务以及接受贷款。④扩大对发展中国家的资金融通且增加各成员方的基金份额。以优惠条件向最贫穷的发展中国家提供贷款, 扩大国际货币基金组织的信用贷款限额。各成员方所缴纳的基金份额都有所增加。

39. A

【解析】利率风险的管理方法主要有以下五个方面内容。①选择有利的利率, 即基于对利率未来走势的预测, 债权人或债务人选择有利于自己的固定利率或浮动利率。②调整借贷期限, 即当预测到利率正朝着不利于自己的方向变动时, 债权人或债务人可以选择提前收回债权或提前偿还债务。③缺口管理, 即金融机构在资产与负债中分别区分出利率敏感性资产与利率

敏感性负债, 并计算出利率敏感性资产减去利率敏感性负债后的缺口, 在预测到利率上升或下降时, 将缺口调为正值或负值, 以提高或稳定金融机构的净利息收益。④久期管理, 即金融机构分别计算和预测出利率敏感性资产和利率敏感性负债的久期, 再计算出利率敏感性资产的久期减去利率敏感性负债的久期后的久期缺口, 当利率上升或下降时, 将久期缺口调为负值或正值, 以增加或稳定金融机构净值。⑤利用利率衍生品交易, 即通过做利率期货交易或利率期权交易进行套期保值, 通过做利率互换交易把不利于自己的固定利率或浮动利率转换为对自己有利的浮动利率或固定利率, 通过买入或卖出远期利率协议提前锁定自己的借款利率水平或未来投资收益。

40. A

【解析】血缘关系至上的家族模式: 家族模式是指公司的所有权与经营权未分离或者未完全分离, 主要集中于一个人或者一个以血缘、亲缘等为纽带的家族, 由个人或者家族成员拥有和配置企业控制权的公司治理模式。该模式的优点: 家族成员既是所有者又是经营者, 可以减少委托代理成本; 决策与执行效率高, 从而有效把握商机; 公司内部更容易配合和沟通, 降低交易成本与监控成本。其缺点: 权力集中, 往往形成家长式独裁管理, 一旦出现重大决策失误, 易造成公司重大经营风险; 产权封闭, 不利于公司扩大规模; 接班人倾向于家族内传承, 家族与外部职业经理人之间往往缺乏信任, 易导致人才危机。

41. B

【解析】市净率=股票市场价格/每股净资产, 故该股票的价格=市净率×每股净资产=12×4=48 元/股。

42. A

【解析】内部审计以企业的全部经营管理活动为审计对象，包括公司治理、风险管理和内部控制。

43. B

【解析】全面风险管理需要有合理的职责分工。商业银行应当确定业务部门承担风险管理的直接责任，作为风险管理的第一道防线；风险管理部门承担制定政策和流程，监测和管理风险的责任，作为风险管理的第二道防线；内审部门承担业务部门和风险管理部门履责情况的审计责任，作为风险管理的第三道防线。

44. C

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

45. B

【解析】股东的主要权利有资产收益权、参与重大决策权、选择管理者的权利、知情权、诉讼权等。股东的主要义务就是出资义务。对于金融机构，《中华人民共和国银行业监督管理法》《中华人民共和国保险法》《中华人民共和国证券法》以及相关金融法规等对股东则提出了更高的要求，如资本补充义务、诚信义务、交易行为的严格限制等。

46. A

【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的一种风险管理策略。商业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在内，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人提起诉讼，尽可能挽回损失。

47. C

【解析】操作风险可进一步分为以下七大类。

①内部欺诈事件。它是指故意骗取、盗用财产或违反监管规章、法律或公司政策导致的损失事件，此类事件至少涉及内部一方，但不包括歧视及差别待遇事件。②外部欺诈事件。它是指第三方故意骗取、盗用、抢劫财产，伪造要件，攻击商业银行信息科技系统或逃避法律监管导致的损失事件。③就业制度和工作场所安全事件。它是指违反就业、健康或安全方面的法律或协议，个人工伤赔付或者因歧视及差别待遇导致的损失事件。④客户、产品和业务活动事件。它是指因未按有关规定造成未对特定客户履行分内义务（如诚信责任和适当性要求）或产品性质或设计缺陷导致的损失事件。⑤实物资产的损坏事件。它是指因自然灾害或其他事件（如恐怖袭击）导致实物资产丢失或毁坏的损失事件。⑥信息科技系统事件。它是指因信息科技系统生产运行、应用开发、安全管理以及由于软件产品、硬件设备、服务提供商等第三方因素，造成系统无法正常办理业务或系统速度异常所导致的损失事件。⑦执行、交割和流程管理事件。它是指因交易处理或流程管理失败，以及与交易对手方、外部供应商及销售商发生纠纷导致的损失事件。

48. D

【解析】在完全市场经济条件下，货币均衡最主要的实现机制是利率机制。除利率机制之外，还需要有发达的金融市场以及有效的中央银行调控机制。

49. C

【解析】2022年党的二十大报告对我国金融改革提出了明确的战略定位，强调了金融改革的

三项内容：一是建设现代中央银行制度；二是加强和完善现代金融监管，强化金融稳定保障体系；三是健全资本市场功能，提高直接融资比重。

50. A

【解析】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，侧重于货币流量分析；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。因此，费雪方程式也被称为现金交易说，剑桥方程式则被称为现金余额说。

51. A

【解析】西方学者在长期研究中，一直主张把流动性原则作为划分货币层次的主要依据。流动性是指某种金融资产转化为现金或现实购买力的能力。流动性好的金融资产，价格稳定，变现能力强，可随时在金融市场上转让、出售。各国中央银行在确定货币供给的统计口径时，以金融资产流动性的大小作为标准，并根据自身政策目的的特点和需要，划分货币层次。

52. D

【解析】我国对外债实行分类多头管理，财政部、国家发展改革委、国家外汇管理局为外债管理主体。

53. C

【解析】党的十九大明确提出健全货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架，以维护金融稳定。

54. A

【解析】本题考查单利和复利的计算。每年的计息次数越多，最终的本息和就越大。随着计息间隔的缩短，本息和以递减的速度增加，最后等于连续复利的本息和。

55. D

【解析】再贴现作用于经济的途径有三种。①

借款成本效果。中央银行通过提高或降低再贴现率来影响金融机构向中央银行借款的成本，从而影响基础货币投放量，进而影响货币供应量和和其他经济变量。例如，中央银行认为货币供应量过多时可提高再贴现率，金融机构减少向中央银行借款，中央银行基础货币投放减少，若货币乘数不变，则货币供应量相应减少；金融机构相应提高贷款利率，从而抑制客户对信贷的需求，收缩货币供应量。②宣示效果。中央银行提高再贴现率，表示货币供应量将趋于减少，市场利率将会提高，人们为了避免因利率上升造成的收益减少，可能会自动紧缩所需信用，减少投资和消费需求。③结构调节效果。中央银行不仅可用再贴现影响货币供应量，还可用区别对待的再贴现政策影响信贷结构，贯彻产业政策。例如，中央银行可以规定再贴现票据的种类，以支持或限制不同用途的信贷，促进经济“短线”部门发展，抑制经济“长线”部门扩张；还可以对不同种类的再贴现制定差别再贴现率，以影响各类再贴现的数额，使货币供给结构符合国家产业政策方向。

56. D

【解析】目前，国际社会对金融监管的国际协调已经取得了广泛认同。国际协调主要通过以下几种形式进行。①双边的谅解备忘录。这是指两国（或者地区）就金融监管某领域的问题进行探讨，取得共识并通过签订协议来明确双方在这一领域的责任和义务。两国之间的监管协调绝大多数是通过这种形式实现的。②多边论坛。多边论坛一般就某一监管问题进行会谈，并签署监管声明文件。这些文件一般不具备法律效力。③以统一的监管标准为基础的协调。各国或国际监管组织通过彼此的协调和交流，制定统一的、为各成员方监管当局接受并遵守的监管标准，如巴塞尔银行监管委员会颁布的

关于银行资本充足率的标准。④统一监管。即由一个统一的监管机构来负责跨国的金融监管，如2014年11月正式启动的欧元区银行单一监管机制。

57. D

【解析】巴塞尔银行监管委员会发布的《银行内部控制系统的框架》提出，商业银行的内部控制系统由五要素构成：①管理监督与控制文化；②风险识别与评估；③控制活动与职责划分；④信息与沟通；⑤监管活动与错误纠正。

58. B

【解析】二元多头式金融监管体制是指中央和地方都对金融机构或金融业务拥有监管权，且不同的金融机构或金融业务由不同的监管机构实施监管。实行这种体制的代表国家有美国、加拿大等联邦制国家。在美国，联邦政府和州政府都有权对金融机构进行发照注册。联邦政府一级的监管机构包括美联储、联邦存款保险公司、美国货币监理署和美国证券交易委员会等，而50个州政府也各有金融法规，负责对本州注册的金融机构进行监管。每个州都拥有审批、许可和监管其辖区内金融机构的权力。

59. C

【解析】无论何种形式的现场检查，其内容主要包括合规性检查和风险性检查两大方面。合规性是指银行在业务经营和管理活动中执行国家政策和金融监管法规的情况。合规性检查永远是现场检查的基础，任何银行都必须在合规范围和轨道上经营，任何国家都不允许银行违规行为的存在，合规性内容的检查在银行存在大量违规经营，甚至存在恶意经营的情况下，显得尤为重要和不可缺少。风险性检查一般包括其资本的真实状况和充足程度，资产质量，负债的来源、结构和质量，资产负债的期限匹配情况和流动性，管理层的能力和管理水平，

银行的盈利水平和质量，风险集中的控制情况，各种交易风险的控制情况，表外风险的控制水平 and 能力，内部控制的质量和充分性等。

60. B

【解析】保险公司开业之前对其最低资本加以规定（全国性公司为5亿元人民币，区域性公司为2亿元人民币），这是偿付能力监管的基石。

二、多项选择题

61. ABC

【解析】中长期资本流动的积极效应有：（1）提高资本输出国的资本边际效益；（2）有利于资本输入国的资本形成；（3）长期资本流动推动经济全球化。中长期资本流动的消极效应有：

（1）可能导致资本输出国产业空心化；可能引发资本输入国债务危机。短期资本流动的经济效应有：（1）有利于国际贸易顺利进行；（2）对各国国际收支产生影响；（3）加剧国际金融市场动荡。

62. DE

【解析】“5C”分析是分析借款人的 capacity、capital、character、collateral 和 condition，即偿还能力、资本、品格、担保品和经营环境。

“3C”分析是分析借款人的 cash、control 和 continuity，即现金流、管理和业务连续性。

63. CDE

【解析】基本面信息包括失业率、国内生产总值、利率、汇率等宏观经济指标，也包括行业增长率、商业周期等行业指标，以及公司自身经营特征和相关财务信息，使用基本面信息寻找股票内在价值的过程被称为基本面分析，也可称权益估值。

64. BCDE

【解析】根据《证券投资基金托管业务管理办法》，商业银行担任基金托管人，应当具备下

列条件：（1）净资产不低于 200 亿元人民币，风险控制指标符合监管部门的有关规定；（2）设有专门的基金托管部门，部门设置能够保证托管业务运营的完整与独立；（3）基金托管部门拟任高级管理人员符合法定条件，取得基金从业资格的人员不低于该部门员工人数的 1/2；拟从事基金清算、核算、投资监督、信息披露、内部稽核监控等业务的执业人员不少于 8 人，并具有基金从业资格，其中，核算、监督等核心业务岗位人员应当具备 2 年以上托管业务从业经验；（4）有安全保管基金财产、确保基金财产完整与独立的条件；（5）有安全高效的清算、交割系统；（6）基金托管部门有满足营业需要的固定场所、配备独立的安全监控系统；（7）基金托管部门配备独立的托管业务技术系统，包括网络系统、应用系统、安全防护系统、数据备份系统；（8）有完善的内部稽核监控制度和风险控制制度；（9）最近 3 年无重大违法违规记录；（10）法律、行政法规规定的和经国务院批准的中国证券监督管理委员会规定的其他条件。

65. DE

【解析】利率管理原理有两个方面：（1）差额管理。差额管理是指使固定利率负债大于固定利率资产的差额，与变动利率负债小于变动利率资产的差额相适应，从而不断保持商业银行安全性、流动性和效益性的均衡。（2）利率敏感性资产与负债管理。它是指由于市场利率频繁变动，商业银行为减少因利率变动造成的损失，并能够在利率变动情况下增加盈利，就要在利率敏感性资产和负债两方面进行比较，根据对市场利率变动的预测，相应地对敏感性资产和负债进行调整，以取得较多的盈利。

66. ABC

【解析】契约型基金与公司型基金的区别主要

表现在三个方面。（1）法律主体资格不同。契约型基金不具有法人资格，公司型基金具有法人资格。（2）投资者的地位不同。契约型基金依据基金合同成立，投资者尽管也可以通过持有人大会表达意见，但与公司型基金的股东会相比，契约型基金持有人大会赋予投资者的权利相对较小。（3）基金营运依据不同。契约型基金依据基金合同营运基金，公司型基金依据投资公司章程营运基金。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。两者之间的区别主要表现在法律形式的不同，并无优劣之分。

67. ACD

【解析】久期缺口是商业银行资产负债管理中用于衡量利率风险的重要指标。它反映了银行资产和负债的市场价值对利率变动的敏感性差异。正久期缺口说明：①资产对利率的敏感性高于负债；②当利率上升时，资产价值下降幅度大于负债价值下降幅度，净资产价值减少；③当利率下降时，资产价值上升幅度大于负债价值上升幅度，净资产价值增加。负久期缺口说明：①负债对利率的敏感性高于资产；②当利率上升时，负债价值下降幅度大于资产价值下降幅度，净资产价值增加；③当利率下降时，负债价值上升幅度大于资产价值上升幅度，净资产价值减少。零久期缺口说明，资产和负债对利率的敏感性相同，利率变动对净资产价值的影响较小。

68. CD

【解析】存款货币创造需要具备两个基本条件：

①部分准备金制度；②非现金结算制度。

69. BE

【解析】养老金融具有明显的双重属性。一是具有盈利性，即获取目标投资收益率。二是具

有普惠性，发挥着稳定社会保障体系的作用。养老金融务求本金的绝对安全，不可能纯粹追逐利润，本金安全性一定是养老金融的显性合同条款。养老金融与一般金融活动一样，要面对微观层面的市场风险以及宏观层面的通货膨胀风险等，但还要面对一些独特的风险，一是难以预测的寿命，二是需要平稳跨越经济长周期的风险。

70. ABCD

【解析】A选项，在公司外部网站及营业网点公示理赔相关信息，有助于客户了解流程，合理；B选项，一次性书面告知所需材料并明确赔付时限，方便客户且规范理赔，合理；C选项，合理；D选项，建立监督管理机制，保障理赔服务质量，合理；E选项，指定两个部门为责任部门表述错误，一般指定一个责任部门。

71. ABC

【解析】金融监管的基本原则包括：①监管主体独立性原则；②依法监管原则；③外部监管与自律并重原则；④安全稳健与经营效率结合原则；⑤适度竞争原则；⑥统一性原则。

72. ABE

【解析】货币时间价值的影响因素主要包括以下内容。①利率。利率是计算货币时间价值的一个非常重要的因素。当利率较高时，未来的现金流的价值较高；而当利率较低时，未来的现金流的价值就会相对较低。所以A对；②通货膨胀率。通货膨胀率是衡量货币价值变化的指标。如果通货膨胀率高，未来的现金流的价值就会相对较低，而当前的现金流就会相对更有价值。所以B对C错；③风险。风险是计算货币时间价值的另一个重要因素。如果未来的现金流相对不稳定，那么这种风险就会导致未来的现金流的价值相应地降低，这也就意味着货币的时间价值降低了。所以D错；④投资机

会。如果未来存在更好的投资机会，那么当前持有的现金流的时间价值就会降低。因为人们会选择将现金投入更有利可图的投资机会中，而不是留在手中等待。所以E对。综上所述，本题选择ABE。

73. AB

【解析】目前，IMF最新的汇率制度包括：①无独立法定货币；②货币局制度；③传统钉住；④稳定化安排；⑤水平区间钉住；⑥爬行钉住；⑦类爬行钉住；⑧管理浮动；⑨自由浮动；⑩其他有管理的安排。其中，①—②属于硬钉住，③—⑦属于软钉住，⑧—⑨属于浮动汇率制度，⑩属于其他。

74. ABC

【解析】2013年，《国务院办公厅关于加强影子银行监管有关问题的通知》将我国影子银行分为三类：一是不持有金融牌照、完全无监管的信用中介机构，包括新型网络金融公司、第三方理财机构等；二是不持有金融牌照、存在监管不足的信用中介机构，包括融资性担保公司、小额贷款公司等；三是机构持有金融牌照但存在监管不足或规避监管的业务，包括货币市场基金、资产证券化、部分理财业务等。通常认为，被认定为前两类中介机构的，即可被认定为“类金融机构”。

75. ABCE

【解析】会计资本又称账面资本，是根据会计准则反映在银行资产负债表上的资本。会计资本是银行全部资产减全部负债以后的余额，它代表银行所有者享有的剩余权益，因此又被称为所有者权益或股东权益。《企业会计准则——基本准则》规定，所有者权益的来源包括所有者投入的资本、直接计入所有者权益的利得和损失、留存收益等。会计资本由实收资本/普通股股本、资本公积、盈余公积、未分配利

润、一般风险准备、直接计入所有者权益的利得和损失、少数股东权益七部分组成。而应付账款是企业的负债，不属于会计资本。

76. AB

【解析】保险人选择风险的方式有事先风险选择和事后风险选择。

77. CE

【解析】在基金运作过程中涉及的费用可以分为两类：①基金销售过程中发生的由投资者承担的费用，主要包括认（申）购费、赎回费及基金转换费等；②基金管理过程中发生的费用，主要包括基金管理费、基金托管费、持有人大会费用和信息披露费等，这些费用由基金财产承担。上述两类费用的性质是不同的。第一类费用并不参与基金的会计核算，第二类费用则需要直接从基金财产中列支，其种类及计提标准需在基金合同及基金招募说明书中明确规定。

78. ABE

【解析】Fama-French 三因子模型包括三个因子因素，分别为市场因子、市值因子和账面市值比因子。

79. BCE

【解析】货币政策中介目标选择的标准。理想的货币政策中介目标应符合以下几个要求：必须具有内生性，即必须是反映货币均衡状况或均衡水平的内生变量；必须具有相关性，即它与货币政策最终目标之间密切相关，通过中介目标可作用于最终目标；必须具有可控性，即货币当局通过调控工具，能够对中介目标进行控制或调整；必须具有可测性，即它必须是可计量的因素，并且在金融部门的相关统计资料中，其数量能够及时反映出来。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。根据上述标准确定的货币政策中介目标通常有

两类：一类是总量目标，如货币供应量等；另一类是利率指标，如长期利率等。

80. ABCD

【解析】存款准备金政策的主要内容是：①规定存款准备金计提的基础，即需要提交存款准备金的存款的种类和数额；②规定法定存款准备金率，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；③规定存款准备金的构成，只能是在中央银行的存款，商业银行及其他金融机构持有的其他资产不能充作存款准备金；④规定存款准备金提取的时间。

三、案例分析题

案例（一）

81. D

【解析】同业拆借市场有以下三个功能。①调剂金融机构间资金，提高资金使用效率，同业拆借市场使具有闲置资金的金融机构可以及时拆出资金，减少闲置资金，提高资金使用效率和盈利水平，同时，也为准备金不足的金融机构提供了高效率、低成本获取资金的途径。②同业拆借市场是中央银行实施货币政策、进行金融宏观调控的重要载体。③同业拆借市场可及时反映资金供求变化及货币市场的利率变化。

82. AB

【解析】现代同业拆借市场是以机构投资者为主体的市场，商业银行、非银行金融机构等都是同业拆借市场的主要参与者。

83. ABD

【解析】我国同业拆借市场主体日益多元化，满足了金融市场中调剂资金余缺、资产负债管理等多种交易需求。同业拆借市场的参与机构包括政策性银行、中资商业银行、外商独资银行、中外合资银行、证券公司、保险公司、金融租赁公司、中资商业银行授权的一级分支机

构以及中国人民银行确定的其他机构等。

84. ABC

【解析】同业拆借市场有如下四个特点。①期限短，同业拆借市场融通资金的期限有隔夜、7天、14天、1个月等，最长不超过1年。②参与者广泛，现代同业拆借市场是以机构投资者为主体的市场，商业银行、非银行金融机构等都是同业拆借市场的主要参与者。③信用拆借，同业拆借活动都是在金融机构之间进行的，市场准入条件比较严格，金融机构主要以其信誉参加拆借活动，也就是说，同业拆借基本上都是信用拆借。④交易量大，可以较为敏感地反映资金供求和货币政策意图，影响货币市场利率。

案例（二）

85. B

【解析】按通货膨胀的程度划分，通货膨胀分为爬行式通货膨胀、温和式通货膨胀、奔腾式通货膨胀和恶性通货膨胀四种。爬行式通货膨胀是指一般物价水平年平均上涨率不超过3%，并且在经济生活中没有形成通货膨胀的预期。温和式通货膨胀是一般物价水平年平均上涨率比爬行式通货膨胀高，一般为3%~10%，但发展速度不是很快。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。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猛烈，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。货币当局如不采取断然措施，货币制度将完全崩溃。

86. AC

【解析】案例中传导到H国造成原材料价格上涨，说明是成本推进；案例中造成市场需求旺盛但有效供给不足，说明是需求拉上型。

87. A

【解析】A选项属于宽松的财政政策，可以刺激经济增长。

88. A

【解析】通货膨胀发生时，要采取紧缩的货币政策，A选项属于紧缩的货币政策。

案例（三）

89. A

【解析】增长型基金是指以追求资本增值为基本目标，较少考虑当期收入的基金，主要以具有良好增长潜力的股票为投资对象。增长型基金是基金中最常见的一种，它追求的是基金资产的长期增值。

90. B

【解析】收入型基金是指以追求稳定的经常性收入为基本目标的基金，主要以大盘蓝筹股、公司债券、政府债券等稳定收益证券为投资对象。收入型基金资产成长的潜力较小，但损失本金的风险也相对较低。

91. ABC

【解析】股票基金所面临的投资风险主要包括系统性风险、非系统性风险以及管理运作风险。

92. C

【解析】货币市场基金是以货币市场工具为投资对象的基金。货币市场基金是厌恶风险、对资产流动性和安全性要求较高的投资者进行短期投资的理想工具，或是暂时存放现金的理想场所。

案例（四）

93. A

【解析】逆回购属于回购交易的一种，回购交易属于公开市场操作，公开市场操作属于一般性货币工具，选项A正确。

94. C

【解析】逆回购操作投放了 $500+700=1200$ （亿元），逆回购到期收回了 800 亿元，因此净投放为 $1200-800=400$ （亿元），选项 C 正确。

95. B

【解析】中国人民银行最终向市场投放了 400 亿元的流动性，属于宽松的货币政策，会刺激经济增长，选项 B 正确。

96. A

【解析】逆回购是指中国人民银行向一级交易商购买有价证券，并约定在未来特定日期将有价证券卖给原一级交易商的交易行为。为中国人民银行向市场上投放流动性的操作、逆回购到期则为从市场收回流动性的操作，选项 A 正确。

案例（五）

97. D

【解析】不良贷款率，即不良贷款与贷款总额之比。贷款总额为 $900 \div 1.5\% = 60000$ （亿元），选项 D 正确。

98. B

【解析】商业银行应在最低资本要求的基础上计提储备资本，储备资本要求为风险加权资产的 2.5%，由核心一级资本来满足。

99. D

【解析】信用风险指标具体包括：①不良资产率，即不良资产与资产总额之比，不得高于 4%；②不良贷款率，即不良贷款与贷款总额之比，不得高于 5%；③单一集团客户授信集中度，即最大一家集团客户授信总额与资本净额之比，不得高于 15%；④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%；⑤全部关联度，即全部关联授信与资本净额之比，不得高于 50%。根据题干，该银行单一客户贷款集中度为 12%，不符合监管要求，选项 D 正确。

100. D

【解析】次级类贷款=不良贷款-可疑类贷款-损失类贷款= $900-120-80=700$ （亿元），选项 D 正确。

