

2025 年全国经济专业技术资格考试

金融专业知识和实务

考前密押卷（二）

一、单项选择题（本题型共 60 题，每题 1 分，共 60 分）

1. 投资者用 200 万元进行为期 1 年的投资，年利率为 6%，一年计息两次，按单利计算，则投资者在第 1 年末可得到的本息和为（ ）万元。
A. 212
B. 224.72
C. 240
D. 220
2. 某投资者存入银行 1000 元，年利率为 4%，每半年计息一次，若按复利计算，则该存款一年后的税前利息所得为（ ）元。
A. 40.2
B. 40.4
C. 80.3
D. 81.6
3. 名义收益率剔除通货膨胀因素后的收益率为（ ）。
A. 持有期收益率
B. 实际收益率
C. 本期收益率
D. 到期收益率
4. 股东会本质上是一种（ ）。
A. 监督机制
B. 执行机制
C. 决策机制
D. 管理机制
5. 巴塞尔协议 III 规定，全球各商业银行普通股权益资本最低比例由 2% 提升至（ ）。
A. 4.5%
B. 5.0%
C. 5.5%
D. 6.0%
6. 测度国际储备总量是否适度的经验指标中，国际储备额与国民生产总值之比一般为（ ）。

- A. 10%
 - B. 25%
 - C. 30%
 - D. 30%~50%
7. 通常情况下，各类证券投资基金风险高到低的排序为（ ）。
- A. 股票基金>债券基金>货币市场基金
 - B. 货币市场基金>债券基金>股票基金
 - C. 混合基金>股票基金>债券基金
 - D. 债券基金>混合基金>货币市场基金
8. 一般来说，现金比率越低，货币乘数（ ）。
- A. 不变
 - B. 越大
 - C. 无法确定
 - D. 越小
9. 近年来我国央行创新型货币政策工具不包括（ ）。
- A. 常备借贷便利
 - B. 中央银行存款准备金率
 - C. 抵押补充贷款
 - D. 中期借贷便利
10. 保险营销的基本要素不包括（ ）。
- A. 主体
 - B. 客体
 - C. 对象
 - D. 价格
11. 在货币政策传导机制中，凯恩斯学派强调（ ）的作用。
- A. 货币供应量
 - B. 利率
 - C. 信贷规模
 - D. 汇率
12. 认为金融监管的核心目标是维护社会整体利益，纠正市场失灵的理论是（ ）。
- A. 投资者利益保护论
 - B. 社会利益论
 - C. 金融风险论
 - D. 管制供求论
13. 通过分散化投资，投资者不可以分散掉（ ）。
- A. 个体风险
 - B. 非系统性风险
 - C. 系统性风险
 - D. 公司风险
14. 下列属于中央银行负债业务的是（ ）。

- A. 再贴现
 - B. 货币发行
 - C. 外汇买卖
 - D. 黄金储备
15. 在金融工具的性质中，成反比关系的是（ ）。
- A. 期限性与收益性
 - B. 风险性与期限性
 - C. 期限性与流动性
 - D. 风险性与收益性
16. 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
17. 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
18. 典型的间接金融机构是（ ）。
- A. 投资银行
 - B. 商业银行
 - C. 证券公司
 - D. 中央银行
19. 在远期合约中，基础产品的价格大幅波动，导致一方履约交付的损失大于违约的损失时，其有可能选择故意违约，这种风险属于（ ）。
- A. 市场风险
 - B. 信用风险
 - C. 流动性风险
 - D. 操作风险
20. 证券公司申请中间介绍业务资格时，公司总部至少有（ ）名、拟开展中间介绍业务的营业部至少有（ ）名符合期货从业人员条件的业务人员。
- A. 10/3
 - B. 5/3
 - C. 6/2
 - D. 5/2
21. 2024 年央行将 1 年期 LPR 降至 3.45%，这将对企业融资产生的直接影响是（ ）。
- A. 增加企业融资成本
 - B. 降低企业融资成本

- C. 对企业融资成本无影响
D. 导致企业融资难度增加
22. 下列各项中, () 属于虚拟资本。
A. 会计资本
B. 监管资本
C. 经济资本
D. 实收资本
23. 在汇率决定理论中, 购买力平价理论强调 () 的作用。
A. 利率差异
B. 物价水平
C. 国际收支
D. 市场预期
24. 下列属于商业银行操作风险的是 ()。
A. 贷款违约
B. 系统故障
C. 利率变动
D. 汇率波动
25. 下列关于利率分类的表述, 正确的是 ()。
A. 按期限分为年利率、月利率、日利率
B. 按利率决定方式分为固定利率与浮动利率
C. 按是否通胀调整分为名义利率与税后利率
D. 按是否央行公布分为官方利率与黑市利率
26. () 是指两笔金额相同、期限相同、利率计算方法相同, 但币种不同的债务资金之间的调换, 同时也进行不同利息额的外币调换。
A. 外汇交易
B. 外汇掉期
C. 外汇互换
D. 外汇期权
27. 有权参与投票决定公司重大事务的是 ()。
A. 优先股股东
B. 普通股股东
C. 监事
D. 蓝筹股股东
28. 居民与非居民之间的资本转移和非生产、非金融资产的取得和处置体现在 ()。
A. 资本账户
B. 金融账户
C. 经常账户
D. 误差与遗漏净额
29. 在利率期限结构理论中, 分割市场理论假定 ()。
A. 不同期限债券完全替代

- B. 不同期限债券无法替代
C. 投资者偏好短期债券
D. 投资者偏好长期债券
30. 属于银行业金融机构的是（ ）。
- A. 农村信用社
B. 信托公司
C. 证券公司
D. 小额贷款公司
31. 关于资本资产定价模型和套利定价模型的说法，错误的是（ ）。
- A. 两者都是一种均衡模型
B. 套利定价理论假设市场处于均衡状态时存在套利机会
C. 资本资产定价模型强调的是一种供需上的均衡
D. 资本资产定价模型是一种理想的均衡模型
32. 当一国国际收支出现巨额顺差时，可行的政策选择是（ ）。
- A. 宽松的财政政策，本币贬值
B. 宽松的财政政策，本币升值
C. 紧缩的财政政策，本币贬值
D. 紧缩的财政政策，本币升值
33. 认为货币供给是外生变量，由中央银行直接控制，货币供给独立于利率的变动，该观点源自于（ ）。
- A. 货币数量论
B. 古典利率理论
C. 可贷资金理论
D. 流动性偏好理论
34. 我国深化汇率市场化改革的目的是（ ）。
- A. 保持人民币汇率固定不变
B. 增强人民币汇率弹性
C. 推动人民币持续升值
D. 减少人民币外汇交易
35. 政府外债的统一管理部门是（ ）。
- A. 财政部
B. 中国人民银行
C. 国家发改委
D. 国家外汇管理局
36. 支付已知收益率资产的远期价格的计算公式为（ ）。
- A. $F_t = S_t e^{(r-q)(T-t)}$
B. $F_t = (S_t - It) e^{r(T-t)}$
C. $F_t = S_t e^{r(T-t)}$
D. $F_t = S_t e^{q(T-t)}$

37. 在证券投资基金运作中, 影响封闭式基金价格的主要因素是 ()。
- A. 投资基金规模
 - B. 二级市场供求关系
 - C. 投资时间长短
 - D. 上市公司质量
38. 商业银行通过购买某种金融产品或采取其他合法的经济措施将风险转移给其他经济主体, 这种策略选择是指 ()。
- A. 风险预防
 - B. 风险分散
 - C. 风险转移
 - D. 风险抑制
39. 若经济活动位于 LM 曲线左侧, 表明市场存在 ()。
- A. 超额货币供给
 - B. 超额货币需求
 - C. 超额产品供给
 - D. 超额产品需求
40. 以下不属于布莱克-斯科尔斯期权定价公式假设条件的是 ()。
- A. 证券价格服从对数正态分布
 - B. 无风险利率恒定
 - C. 允许存在交易成本和税收
 - D. 不存在无风险套利机会
41. 下列关于连续复利的表述中, 正确的是 ()。
- A. 每年的计息次数越多, 最终的本息和越小
 - B. 随着计息间隔的缩短, 本息和以递增的速度增加, 最后等于连续复利的本息和
 - C. 随着计息间隔的缩短, 本息和以递增的速度减少, 最后等于连续复利的本息和和续复利的本息和。
 - D. 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
42. 下列有关开发性金融机构和政策性金融机构的说法中, 错误的是 ()。
- A. 开发性投资具有投资量大、时间长、见效慢、风险较小的特点, 一般的商业性金融机构往往不愿承担, 有时也无力承担
 - B. 开发银行分为国际性开发银行、区域性开发银行和本国性开发银行
 - C. 进出口政策性金融机构旨在配合政府的产业政策和外贸政策, 支持和推动本国出口
 - D. 住房政策性金融机构的资金来源主要是政府出资、发行债券、吸收住房储蓄存款等
43. 分出公司和分入公司就分出公司未来业务发展作出预期, 并就可能需要的再保险安排作出约定的再保险被称为 ()。
- A. 临时再保险
 - B. 合约再保险
 - C. 预约再保险
 - D. 成数再保险
44. 实行一元多头式金融监管体制的代表国家是 ()。
- A. 美国

- B. 法国
C. 德国
D. 日本
45. 下列说法中，属于中央银行存款准备金政策优点的是（ ）。
A. 对货币供应量的影响力大、作用迅速且效果明显
B. 有利于中央银行发挥最后贷款人的作用
C. 富有弹性，可对货币进行微调，也可大调
D. 主动权在金融机构，而不在中央银行
46. 下列选项中，根据速度对称原理，属于商业银行资产运用过度的情况是（ ）。
A. 银行资产的平均到期日和负债的平均到期日分别为 200 天和 300 天
B. 银行资产的平均到期日和负债的平均到期日分别为 360 天和 300 天
C. 银行需要重新定价的资产和负债分别是 290 亿元和 300 亿元
D. 银行需要重新定价的资产和负债分别是 198 亿元和 280 亿元
47. 关于可贷资金理论的说法，错误的是（ ）。
A. 是新古典学派的利率理论
B. 是为修正凯恩斯的流动性偏好理论而提出的
C. 认为利率的决定取决于商品市场和货币市场的共同均衡
D. 借贷资金的需求来自某期间的储蓄流量和该期间货币供应量的变动
48. 假定现金漏损率为 0.3，法定存款准备金率为 0.2，超额存款准备金率为 0。若增加基础货币投放 100 亿美元，则货币供给增加（ ）亿美元。
A. 200
B. 260
C. 300
D. 170
49. 现有面值 100 元、期限为一年的债券不支付利息贴现出售，贴现率为 5%，到期一次归还。则该债券内在价值为（ ）元。
A. 96.24
B. 95.74
C. 95.24
D. 95.36
50. 牙买加体系与布雷顿森林体系最显著的区别是（ ）。
A. 浮动汇率制度的合法化
B. 维持美元与黄金挂钩
C. 限制特别提款权使用
D. 取消国际货币基金组织
51. 根据汇率制度选择的“经济论”，以下更倾向于实行浮动汇率制度的国家是（ ）。
A. 经济规模小且进出口商品单一的国家
B. 与国际金融市场联系密切且资本流动频繁的国家
C. 经济开放程度低且通货膨胀率稳定的国家
D. 主要贸易伙伴集中的小型经济体

52. 石油危机、资源枯竭等造成原材料、能源价格上升，从而导致一般物价水平上涨，这种情形属于（ ）。
通货膨胀。
- A. 需求拉上型
 - B. 成本推进型
 - C. 结构型
 - D. 隐蔽型
53. 下列举措中，不能减少我国国际收支顺差的是（ ）。
- A. 允许我国出口企业将外汇收入存放在境外
 - B. 放宽我国企业对外直接投资的外汇管制
 - C. 鼓励高科技的外资流入
 - D. 限制低附加值的直接投资流入
54. 商业银行核心一级资本中不包括（ ）。
- A. 实收资本
 - B. 资本公积
 - C. 优先股
 - D. 盈余公积
55. 测度国际储备总量是否适度的经验指标中，国际储备额与国民生产总值之比一般为（ ）。
- A. 10%
 - B. 25%
 - C. 30%
 - D. 30%~50%
56. 一国货币贬值会使得经常项目收入（ ）。
- A. 增加
 - B. 不变
 - C. 减少
 - D. 可能增加也可能减少
57. 下列关于中央银行公开市场操作回购的说法，正确的是（ ）。
- A. 正回购指先买入再卖出
 - B. 逆回购指先卖出再买入
 - C. 正回购向市场投放流动性
 - D. 正回购到期向市场投放流动性
58. 根据《证券投资基金托管业务管理办法》，担任基金托管人，其净资产不得低于（ ）亿元人民币。
- A. 100
 - B. 500
 - C. 200
 - D. 300
59. 在国际储备管理中，需要尽量提高储备货币中硬币的比重，降低储备货币中软币的比重，是着眼于（ ）。
- A. 国际储备总量的适度
 - B. 国际储备资产结构的优化
 - C. 外汇储备资产结构的优化

D. 外汇储备货币结构的优化

60. 下列公式错误的是（ ）。

A. 流动性缺口率=未来各个时间段的流动性缺口÷相应时间段到期的表内外资产×100%

B. 净稳定资金比例=可用的稳定资金÷所需的稳定资金×100%

C. 流动性覆盖率=合格优质流动性资产÷未来 30 天现金净流出量×100%

D. 存贷比=调整后存款余额÷调整后贷款余额×100%

二、多项选择题（本题型共 20 题，每题 2 分，共 40 分）

61. 保险公司的承保管理主要任务包括（ ）。

A. 设立经营目标

B. 告诉投保人怎样完成这些特定的目标

C. 定期检查承保人的工作

D. 制定并适时修改承保指南

E. 编制阶段性目标

62. 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

63. 下列业务中，属于中央银行作为“国家的银行”所具有的基本职责有（ ）。

A. 代理国库

B. 向商业银行贷款

C. 代理国家金融事务

D. 经营管理国际储备

E. 集中保管存款准备金

64. 属于中央银行中间业务的有（ ）。

A. 办理异地资金转移

B. 集中保管存款准备金

C. 集中办理票据交换

D. 管理国际储备

E. 提供商业贷款

65. 根据 2022 年中国银行保险监督管理委员会发布的非现场监管基础指标相关文件，反映商业银行盈利性的指标有（ ）。

A. 杠杆率

B. 拨备覆盖率

C. 成本收入比率

D. 资产利润率

E. 资本利润率

66. 以下属于紧缩性收入政策的有（ ）。

A. 工资—物价指导线

B. 以税收为基础的收入政策

C. 工资—价格管制及冻结

D. 收入指数化

E. 币制改革

67. 证券投资基金的特点包括（ ）。

A. 集合理财，专业管理

B. 组合投资，分散风险

C. 利益共享，风险共担

D. 监管宽松，信息透明

E. 高杠杆操作

68. 凯恩斯认为，人们的货币需求行为是由（ ）决定的。

A. 交易动机

B. 预防动机

C. 投资动机

D. 升值动机

E. 投机动机

69. 下列选项中，属于商业银行表外业务的是（ ）。

A. 代客理财业务

B. 财务顾问业务

C. 同业拆借

D. 证券投资业务

E. 保函业务

70. 根据操作风险的分类标准，以下应被认定为操作风险事件的是（ ）。

A. 柜员挪用客户资金

B. 黑客攻击导致系统瘫痪

C. 借款人违约造成坏账

D. 地震损毁营业场所

E. 理财产品设计缺陷引发客户投诉

71. 我国 2025 年修订后的 M1 统计口径包括（ ）。

A. 单位活期存款

B. 个人活期存款

C. 非银行支付机构客户备付金

D. 大额可转让定期存单

E. 流通中的现金

72. 证券公司通过（ ）作用来发挥其资金供求媒介功能。

A. 期限中介

B. 风险中介

- C. 信用中介
 - D. 信息中介
 - E. 流动性中介
73. 一个人的总财富是人力财富与非人力财富之和。其中，非人力财富包括（ ）。
- A. 不动产
 - B. 谋生能力
 - C. 资本品
 - D. 股票
 - E. 债券
74. 关于不同公司治理模式的特点，以下说法正确的有（ ）。
- A. 家族模式中，所有权与经营权高度集中，决策效率高
 - B. 英美模式强调股东价值最大化，独立董事监督作用显著
 - C. 德日模式下，股权高度集中
 - D. 国家出资公司模式中，党的领导融入公司治理各个环节
 - E. 德日模式注重利益相关者的权益，小股东权益得到充分保障
75. 以下属于牙买加体系特征的有（ ）。
- A. 国际储备货币多元化
 - B. 汇率制度安排多元化
 - C. 国际货币基金组织作为一个新兴机构成为国际货币体系的核心
 - D. 黄金非货币化
 - E. 国际收支调节机制多样化
76. 中央银行“管理金融的银行”职能包括（ ）。
- A. 制定和实施货币政策
 - B. 代理国库收支
 - C. 维护金融稳定
 - D. 管理国际储备
 - E. 发行货币
77. 以下关于费雪方程式和剑桥方程式的区别，正确的有（ ）。
- A. 费雪方程式强调货币的交易媒介功能，剑桥方程式强调货币作为财富的持有形式
 - B. 费雪方程式从宏观角度分析货币需求，剑桥方程式从微观角度分析
 - C. 费雪方程式认为货币需求与收入无关，剑桥方程式认为货币需求与收入负相关
 - D. 费雪方程式被称为现金余额说，剑桥方程式被称为现金交易说
 - E. 两者均不考虑货币流通速度的影响
78. 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
79. 债券基金对追求稳定收入的投资者具有较强的吸引力，常常被投资者认为是收益、风险适中的投资工

具。债券基金与债券的区别包括（ ）。

- A. 债券的利息不如债券基金的收益固定
- B. 债券基金的收益不如债券的利息固定
- C. 债券基金没有确定的到期日
- D. 债券基金的收益率比买入并持有到期的单个债券的收益率更难以预测
- E. 投资风险不同

80. 公司治理英美模式的优点包括（ ）。

- A. 股东通过市场机制来监督公司经营
- B. 独立董事占比大，监督作用突出
- C. 股权高度集中且稳定
- D. 职业经理人报酬以股票期权为主
- E. 监事会拥有最高决策权

三、案例分析题（本题型共 5 大题，含 20 小题，每小题 2 分，共 40 分）

（一）

2025 年 6 月 30 日，某商业银行资本管理数据如下：普通股 32 亿元，优先股 12 亿元，盈余公积 8 亿元，资本公积 15 亿元，未分配利润 14 亿元，一般风险准备 9 亿元，风险加权资产总额 1800 亿元（假定对应资本扣除项为 0）。2025 年下半年，该商业银行计划进一步提高资本充足率水平。

81. 2025 年 6 月末，该商业银行的核心一级资本为（ ）亿元。

- A. 68
- B. 72
- C. 78
- D. 80

82. 2026 年 6 月末，该商业银行的一级资本为（ ）亿元。

- A. 78
- B. 86
- C. 90
- D. 92

83. 2025 年 6 月末，该商业银行的一级资本充足率为（ ）。

- A. 4.8%
- B. 5.0%
- C. 5.2%
- D. 5.5%

84. 为提高一级资本充足率，该商业银行可以采取的方法是（ ）。

- A. 扩大贷款规模
- B. 增加盈余公积
- C. 增加超额损失准备

D. 增加一般风险准备

(二)

为调控宏观经济，应对就业及经济增长乏力的态势，中国人民银行同时采取了以下货币政策措施：买入商业银行持有的国债 200 亿元；购回 300 亿元商业银行持有的到期央行票据。假定当时商业银行的法定存款准备金率为 15%，超额准备金率为 2%，现金比率为 3%。

85. 此次货币政策操作，中国人民银行基础货币的净投放是（ ）。

- A. 100
- B. 200
- C. 300
- D. 500

86. 通过此次货币政策操作，中国人民银行每投放 1 元的基础货币，就会使货币供给（M2）增加（ ）元。

- A. 5
- B. 5.15
- C. 6.06
- D. 20

87. 中国人民银行此次货币投放产生的货币供应量（M2）是（ ）亿元。

- A. 500
- B. 2000
- C. 2575
- D. 3030

88. 关于此次货币政策操作的说法，正确的有（ ）。

- A. 投放货币，增加流动性
- B. 此次货币政策操作属于公开市场操作
- C. 政策作用猛烈，缺乏弹性
- D. 从政策实施到影响最终目标，时滞较长

(三)

材料一：2022 年 2 月 18 日，R 国的国际储备达到 6432 亿等值美元的历史新高，规模仅次于中国、日本和瑞士。

材料二：2010 年以来，R 国央行不断增持黄金储备，其黄金储备占国际储备的比重从 2010 年初的 5.22%，最高上升到 2020 年 7 月的 24.79%，超过美元在该国国际储备中的比重。

材料三：2018 年 6 月，R 国优化其外汇储备结构，将部分美元储备转换为欧元和人民币，以减少对相关国家依赖和可能面临的制裁风险。美元比重由 52.78%减少到 26.29%，欧元增加到 38.42%。同时，将人民币作为其第三大外汇储备，占比 17.65%。

89. 除黄金储备和外汇储备之外，属于国际储备构成的还有（ ）。

- A. 在国际货币基金组织的储备头寸
 - B. 商业银行持有的美元头寸
 - C. 特别提款权
 - D. 软贷款
90. R 国持有较高国际储备的功能主要为（ ）。
- A. 实行金本位制
 - B. 稳定本币汇率
 - C. 打击走私
 - D. 维持国际资金和投资环境
91. R 国将外汇储备中美元比重大幅下降的原因主要是追求（ ）。
- A. 储备货币的收益性
 - B. 储备货币的流动性
 - C. 储备货币的安全性
 - D. 储备货币的盈利性
92. 2018 年，人民币在 R 国外汇储备中的比重提高，可能的原因为（ ）。
- A. 人民币实行了固定汇率制度
 - B. R 国每年从中国大量进口货物
 - C. 中国国债利率水平相对较高
 - D. 人民币汇率比较稳定

（四）

2024 年末，A 国未清偿外债余额为 2000 亿美元，其中，1 年及 1 年以下短期债务为 300 亿美元。当年该国需要还本付息的外债总额为 500 亿美元。该国 2022 年国内生产总值为 8000 亿美元，货物出口总额为 1600 亿美元，服务出口总额为 900 亿美元。

93. 2024 年该国的债务率为（ ）。
- A. 20%
 - B. 25%
 - C. 80%
 - D. 125%
94. 2022 年该国的负债率为（ ）。
- A. 20%
 - B. 25%
 - C. 80%
 - D. 125%
95. 2024 年该国的偿债率为（ ）。
- A. 20%
 - B. 25%
 - C. 80%
 - D. 125%

96. 假设该国法定货币为克朗,若美元对克朗的汇率由 1 美元=100 克朗变动至 1 美元=120 克朗,则该国()。

- A. 本币贬值,加重偿还外债的本币负担
- B. 本币升值,加重偿还外债的本币负担
- C. 本币贬值,减轻偿还外债的本币负担
- D. 本币升值,减轻偿还外债的本币负担

(五)

在 19 世纪末的金本位制度下,法国法郎与德国马克的含金量分别为 0.29032258 克和 0.35842356 克。二战后,布雷顿森林体系确立,美元与黄金挂钩,各国货币则与美元挂钩,形成固定汇率制度。

97. 根据金本位制度,法郎与马克的铸币平价是()。

- A. 0.8000
- B. 0.8100
- C. 0.8200
- D. 0.8300

98. 在金本位制度下,市场汇率波动被限制在黄金输送点范围内,黄金输送点包括()。

- A. 黄金输出点
- B. 黄金输入点
- C. 黄金进口点
- D. 黄金出口点

99. 布雷顿森林体系规定,黄金的官方定价为每盎司()美元。

- A. 25
- B. 30
- C. 35
- D. 40

100. 金本位时期,当市场汇率高于“铸币平价+黄金运输费用”时,黄金将跨国流动。这一上限被称()。

- A. 黄金输入点
- B. 黄金输出点
- C. 黄金平价点
- D. 黄金套利点

答案与解析

一、单项选择题

1. 【答案】A

【解析】单利本息和公式为： $FV=P(1+r.n)$ ，本题本息和= $200 \times (1+6\%/2 \times 2) = 212$ （万元）。

2. 【答案】B

【解析】利息= $1000 \times (1+4\%/2)^2 - 1000 = 40.4$ （元）

3. 【答案】B

【解析】实际收益率是名义收益率剔除通货膨胀后所得。

4. 【答案】C

【解析】股东会由全体股东组成，是公司的权力机构。股东会本质上更是一种决策机制，是股东民主的制度形式。

5. 【答案】A

【解析】巴塞尔协议 III 将普通股比例下限由 2% 提至 4.5%，2019 年前达标。

6. 【答案】A

【解析】测度国际储备总量是否适度的经验指标中，国际储备额与国民生产总值之比一般为 10%。国际储备额与外债总额之比一般为 30%-50%；国际储备与进口额之比，一般为 25%。

7. 【答案】A

【解析】股票基金风险最高，管理费率通常为 1.5% 左右；债券基金风险次之，管理费率 0.3%-1.0%；货币市场基金风险最低，管理费率 0.15%-0.33%，如果本题变形提问以上基金的费用高低，也按照相同逻辑判断。A 选项正确。

8. 【答案】B

【解析】现金比率与货币乘数成反比例变动。

9. 【答案】B

【解析】存款准备金率属于一般性货币政策的工具内容。

10. 【答案】D

【解析】保险营销的基本要素为主体、客体、对象，不包含价格。

11. 【答案】B

【解析】凯恩斯学派重视利率的主导作用，强调货币政策的传导变量是利率。

12. 【答案】B

【解析】社会利益论认为，金融监管的核心目标是维护社会整体利益，纠正市场失灵。

13. 【答案】C

【解析】系统性风险无法通过分散而消除。

14. 【答案】B

【解析】中央银行的负债是指金融机构、政府、个人和其他部门持有的对中央银行的债权，主要包括通货发行、商业银行等金融机构存款、国库及公共机构存款、其他负债、资本项目等。故选项 B 正确。

15. 【答案】C

【解析】金融工具具有期限性、流动性、收益性和风险性。A 选项错误。期限性和收益性成正比，期限越长、收益越大；B 选项错误。风险性与期限性成正比，期限越长、风险越大；C 选项正确。期限性与流动性成反比，期限越长、流动性越差；D 选项错误。风险性与收益性成正比，风险越大收益越

大。故本题的正确答案为 C。

16. 【答案】B

【解析】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。

17. 【答案】C

【解析】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。

18. 【答案】B

【解析】间接金融机构是指在最初的资金提供者（存款人）和最终的资金使用者（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。

19. 【答案】B

【解析】金融衍生品的信用风险是指合约的一方出现违约所引起的风险。金融衍生品交易具有跨期性，是对未来交易的约定，因此存在违约的风险。金融衍生品的信用风险包括交割前风险和交割时风险两种。

20. 【答案】D

【解析】证券公司申请中间介绍业务资格，应当配备必要的业务人员，公司总部至少有 5 名、拟开展中间介绍业务的营业部至少有 2 名符合期货从业人员条件的业务人员。

21. 【答案】B

【解析】LPR 下降，企业以 LPR 为基准的贷款利率也会相应下降，意味着企业融资成本降低，B 选项正确。A 选项与 LPR 下降的影响相悖；C 选项，LPR 下降会影响企业融资成本；D 选项，LPR 下降一般会使企业融资成本降低，有利于企业融资，而不是增加融资难度。

22. 【答案】C

【解析】经济资本是一种虚拟资本，并不存在于资产负债表的某一或几个科目中；会计资本是资产负债表上的资本，监管资本是监管要求的资本，实收资本是会计资本的组成部分，所以答案选 C。

23. 【答案】B

【解析】购买力平价理论表明国际商品套购活动，将引起汇率水平调整，使得两国货币的汇率等于两国物价水平之比（物价水平之比实际上可以看作是两国货币购买力之比的倒数）。

24. 【答案】B

【解析】操作风险是指由于内部程序、员工、信息科技系统存在问题以及外部事件造成损失的风险，包括法律风险，但不包括战略风险和声誉风险。选项 B 正确。A 选项贷款违约属于信用风险、CD 选项的利率和汇率变动是市场风险。

25. 【答案】B

【解析】按利率决定方式的不同，划分为固定与浮动利率。按照计算利率期限单位的不同，利率可分

为年利率、月利率和日利率，A 选项错误；按照利率真实水平的不同，利率可分为实际利率与名义利率，C 错误。

26. 【答案】C

【解析】外汇互换是指两笔金额相同、期限相同、利率计算方法相同（通常都为固定利率），但币种不同的债务资金之间的调换，同时也进行不同利息额的外币调换。

27. 【答案】B

【解析】通常只有普通股股东有权参与投票决定公司的重大事务。

28. 【答案】A

【解析】资本账户显示的是居民与非居民之间的资本转移和非生产非金融资产的取得和处置。其中，资本转移是指固定资产所有权转移，同固定资产取得和处置相联系的或以其为条件的资产转移，债权人不索取任何回报而取消的债务等情形；非生产非金融资产的取得和处置是指各种无形资产如专利权、版权、商标权、经销权以及租赁和其他可转让合同的交易。

29. 【答案】B

【解析】分割市场理论假定不同期限债券无法相互替代。

30. 【答案】A

【解析】银行业金融机构是以存款、放款、结算、汇兑等业务为主要经营内容的金融机构，比如我国的商业银行、储蓄银行、信用合作社等。选项 A 属于银行业金融机构。选项 BC 属于非银行金融机构。选项 D 一般称之为地方金融组织或类金融机构。故本题正确答案为 A。

31. 【答案】B

【解析】套利定价模型与资本资产定价模型既有区别又有联系，两者都是一种均衡模型。选项 A 说法正确。套利定价理论假设市场处于均衡状态时将不存在套利机会（选项 B 说法错误），从而将证券的预期收益率确定下来，体现的是整个市场给出的一种合理定价，因此投资者无套利机会可用。不过现实中并不能完全消除套利机会，相反正是因为套利机会的存在促使投资者去套利，而套利的结果反过来又使得套利机会消失，然后新的套利机会产生，再套利、再消除，如此往复使得市场更加趋于合理化。而资本资产定价模型则是一种理想的均衡模型，它强调的是证券市场所有证券的供需均达到均衡。选项 C、D 说法正确。

32. 【答案】B

【解析】当国际收支出现顺差时，应采取扩张性财政政策、扩张性货币政策、本币法定升值或升值的政策以平衡国际收支。

33. 【答案】D

【解析】流动性偏好理论，凯恩斯认为货币供给是外生变量，其变化由中央银行直接控制。

34. 【答案】B

【解析】中国积极应对国际金融形势变化，深化汇率市场化改革。《2015 年第三季度中国货币政策执行报告》中提到坚持以市场供求为基础，参考一篮子货币进行调节，增强人民币汇率弹性，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定，B 选项正确。A 选项，汇率市场化改革不是保持汇率固定不变；C 选项，改革目的不是推动人民币持续升值；D 选项，改革与减少人民币外汇交易无关。

35. 【答案】A

【解析】本题考查政府外债的管理。财政部是政府外债的统一管理部门，国家发改委负责 1 年期以上的中长期外债的管理，国家外汇管理局负责 1 年期以内（1 年）的短期外债管理。

36. 【答案】A

【解析】B项为有现金收益资产的远期价格的公式；C项为无红利股票的远期价格的计算公式。

37. 【答案】B

【解析】封闭式基金的交易价格主要受二级市场供求关系的影响。

38. 【答案】C

【解析】本题考查风险转移的概念。风险转移是指商业银行通过购买某种金融产品或采取其他合法的经济措施将风险转移给其他经济主体的一种策略选择。

39. 【答案】A

【解析】LM 曲线左侧表示货币供给大于需求。

40. 【答案】C

【解析】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。

41. 【答案】D

【解析】本题考查复利下本息和的结论。每年的计息次数越多，最终的本息和越大。随着计息间隔的缩短，本息和以递减的速度增加，最终等于连续复利的本息和。

42. 【答案】A

【解析】开发性投资具有投资量大、时间长、见效慢、风险较大的特点，一般的商业性金融机构往往不愿承担，有时也无力承担。选项 A 说法错误。

开发银行分为国际性开发银行、区域性开发银行和本国性开发银行三种。选项 B 说法正确。

进出口政策性金融机构旨在配合政府的产业政策和外贸政策，支持和推动本国出口。我国成立的进出口政策性金融机构是中国进出口银行和中国出口信用保险公司。选项 C 说法正确。

住房政策性金融机构的资金来源主要是政府出资、发行债券、吸收住房储蓄存款等，资金主要用于与住房消费贷款等相关的信贷业务。选项 D 说法正确。

43. 【答案】C

【解析】保险公司必须接受。题干中提到就可能需要的再保险安排做出约定，故 C 选项正确。预约再保险是指分出公司对合同约定的业务

44. 【答案】B

【解析】一元多头式金融监管体制是指全国的金融监管权集中于中央政府，地方没有独立的监管权力，但在中央一级设立两家或两家以上监管机构，分别负责监管不同金融机构的一种体制。实行这种体制的代表国家是法国。

45. 【答案】A

【解析】本题考查中央银行存款准备金政策的优点。

存款准备金政策的优点包括：①中央银行具有完全的自主权，在货币政策工具中最易实施；②对货币供应量的影响力大、作用迅速且效果明显，一旦调整，很快即可通过货币乘数的变化而引起货币供应量更大幅度的变化，继而影响市场资金供求；③较公平，一旦变动，各商业银行及其他金融机构必须立即执行，能同时影响所有的金融机构。④可以影响社会预期，引导社会公众的经济行为按照中央银行的指引去行动而达到中央银行目的。

46. 【答案】B

【解析】根据速度对称原理，用资产的平均到期日和负债的平均到期日相比，得出平均流动利率，如果平均流动率大于1，表示银行资产运用过度；反之则表示资产运用不足。

47. 【答案】D

【解析】可贷资金理论是新古典学派的利率理论，是为修正凯恩斯的流动性偏好理论而提出的，实际上可看成古典利率理论和流动性偏好理论的综合。可贷资金理论综合了前两种利率决定理论，认为利率由可贷资金市场的供求决定，利率的决定取决于商品市场和货币市场的共同均衡，任何使可贷资金的供给曲线或需求曲线移动的因素都将改变均衡利率水平。按照可贷资金理论，在一个封闭经济体中借贷资金的需求与供给均包括两个方面：借贷资金的需求来自某期间投资流量和该期间人们希望保有的货币量，借贷资金的供给来自同一期间的储蓄流量和该期间货币供应量的变动。

48. 【答案】B

【解析】货币供应量=基础货币×货币乘数，其中货币乘数= $(1 + \text{现金漏损率}) \div (\text{现金漏损率} + \text{超额存款准备金率} + \text{法定存款准备金率})$ 。根据题意，货币供给增加量= $100 \times (1 + 0.3) \div (0.3 + 0 + 0.2) = 260$ （亿美元）。

49. 【答案】C

【解析】该债券的内在价值= $100 \div (1 + 5\%) \approx 95.24$ （元）。

50. 【答案】A

【解析】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。

51. 【答案】B

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

52. 【答案】B

【解析】本题考查通货膨胀的成因。成本推进型通货膨胀从总供给的角度解释通货膨胀。促使生产成本上升的原因有：（1）工资成本推进型通货膨胀。（2）利润推进型通货膨胀。（3）在开放经济条件下，汇率变动引起进出口产品和原材料成本上升，以及石油危机、资源枯竭、环境保护政策不当等造成原材料、能源生产成本的提高，这些都是引起成本推进型通货膨胀的原因。

53. 【答案】C

【解析】我国对国际收支顺差的调节政策和措施：

- （1）逐步放宽和取消经常项目下的外汇管制；
- （2）逐步放宽资本项目下的外汇管制；
- （3）降低对出口的激励范围和力度，改变外贸增长方式，调整外贸出口结构；
- （4）优化利用外资结构，限制高能耗、重污染、附加值低的直接投资流入；
- （5）对国外投机性的热钱流入采取密切监控的高压政策。C选项，依然会形成我国的国际收支的顺差情况。

54. 【答案】C

【解析】优先股属于其他一级资本，不计入核心一级资本，C 选项错误。

55. 【答案】A

【解析】测度国际储备总量是否适度的经验指标中，国际储备额与国民生产总值之比一般为 10%。国际储备额与外债总额之比一般为 30%-50%；国际储备与进口额之比，一般为 25%。

56. 【答案】A

【解析】一国货币贬值会导致出口增加，进口下降，增加经常项目收入，减少经常项目支出。

57. 【答案】D

【解析】正回购是指中国人民银行向一级交易商卖出有价证券，并约定在未来特定日期买回有价证券的交易行为，是中国人民银行从市场收回流动性的操作，正回购到期则为向市场投放流动性的操作；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。

58. 【答案】C

【解析】根据《证券投资基金托管业务管理办法》，担任基金托管人，其净资产不得低于 200 亿元人民币。

59. 【答案】D

【解析】在国际储备管理中，为了追求安全性，需要将外汇储备的货币结构与未来外汇支出的货币结构相匹配，从而在未来的外汇支出中，将不同储备货币之间的兑换降到最低程度；为了追求盈利性，需要尽量提高储备货币中硬币（币值稳定的货币）的比重，降低储备货币中软币（币值不稳定的货币）的比重。这是着眼于外汇储备货币结构的优化。

60. 【答案】D

【解析】存贷比=调整后贷款余额÷调整后存款余额×100%。

二、多项选择题

61. 【答案】ABCD

【解析】保险公司的承保管理有四项主要任务：①设立经营目标，以补充或支持公司的总目标；②告诉承保人怎样完成这些特定的目标；③定期检查承保人的工作，以便判断他们是否按照公司制定的承保指南要求去做，是否满足了承保的目标要求；④制定并适时修改承保指南，以适应客观情况的变化。

62. 【答案】ABC

【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。

63. 【答案】ACD

【解析】中央银行作为国家的银行，具有以下六项基本职责。A 正确：①经理或代理国库；C 正确：②代理国家金融事务，如代理国债的发行及到期国债的还本付息事宜等；③给予国家金融支持；D 正确：④经营管理国际储备；⑤代表国家参加国际金融组织，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；⑥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。集中保管存款准备金、充当最后贷款人、组织全国银行间的清算业务、组织外汇头寸抛补业务属于中央银行作为“银行的银行”的职能，所以 BE 错误。综上，该题选 ACD。

64. 【答案】AC

【解析】支付清算业务是中央银行的主要中间业务，这类业务主要有以下三项内容：①集中办理票据交换；②结清交换差额；③办理异地资金转移。

65. 【答案】CDE

【解析】2022 年中国银行保险监督管理委员会发布的非现场监管基础指标相关文件中，关于盈利性的指标有 9 项，分别是资产利润率、资本利润率、风险资产利润率、净息差、净利差、成本收入比率、利息收入比率、中间业务收入比率、存贷利差。

66. 【答案】ABC

【解析】紧缩性收入政策主要包括工资—物价指导线、以税收为基础的收入政策、工资—价格管制及冻结等。

67. 【答案】ABC

【解析】证券投资基金的特点包括：集合理财，专业管理；组合投资，分散风险；利益共享，风险共担；严格监管，信息透明；独立托管，相互制衡。

68. 【答案】ABE

【解析】凯恩斯认为，人们的货币需求行为是由交易动机、预防动机和投机动机三种动机决定的。

69. 【答案】ABE

【解析】选项 C 属于商业银行负债业务，选项 D 属于商业银行资产业务。

70. 【答案】ABDE

【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。C 选项属于信用风险。

71. 【答案】ABCE

【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。

72. 【答案】ABDE

【解析】证券公司通过期限中介、风险中介、信息中介和流动性中介作用来发挥其资金供求媒介功能。

73. 【答案】ACDE

【解析】一个人的总财富是人力财富和非人力财富的总和。非人力财富指有形财富，包括货币持有量、债

券、股票、资本品、不动产、耐用消费品等；人力财富指个人谋生能力，又称无形财富。

74. 【答案】ABCD

【解析】德日模式的缺点是小股东权益缺乏保障，选项 E 错误。

75. 【答案】ABDE

【解析】国际货币基金组织作为一个新兴机构成为国际货币体系的核心是布雷顿森林体系的特征。

76. 【答案】AC

【解析】中央银行作为管理金融的银行，其职责主要表现在以下四个方面。①制定和实施货币政策，在稳定货币的前提下促进经济增长。②作为国家的最高金融管理机构，执行相关金融行政管理职能，拟订金融业重要法律法规草案和审慎监管基本制度。③作为管理者和重要参与者，管理境内金融市场，确保资金往来合法；运用货币政策工具，影响金融市场利率和融资成本，调节资金供求关系。④建立宏观审慎政策框架，强化金融运行宏观审慎管理；健全金融风险防范、化解和处置机制，维护金融稳定，保障国家金融安全，促进经济社会健康发展。

77. 【答案】AB

【解析】费雪方程式和剑桥方程式存在以下三点差异。①对货币需求分析的侧重点不同。费雪方程式强调货币作为交易媒介的功能，侧重于考查支撑社会商品和服务的交易需要多少货币；而剑桥方程式强调货币作为财富的持有形式。②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。③两个方程式对货币需求的分析角度和所强调的货币需求决定因素有所不同。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。

78. 【答案】CD

【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。

79. 【答案】BCDE

【解析】债券基金对追求稳定收入的投资者具有较强的吸引力，常常被投资者认为是收益、风险适中的投资工具。债券基金与债券的区别包括：①债券基金的收益不如债券的利息固定；②债券基金没有确定的到期日，③债券基金的收益率比买入并持有到期的单个债券的收益率更难以预测；④投资风险不同。

80. 【答案】ABD

【解析】英美模式又称为市场主导型公司治理模式。该模式的优点是：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。其缺点是：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。

三、案例分析题

81. 【答案】C

【解析】核心一级资本包括普通股、资本公积、盈余公积、未分配利润、一般风险准备。即 $32（普通股）+ 8（盈余公积）+ 15（资本公积）+ 14（未分配利润）+ 9（一般风险准备）= 78$ 亿元。故 C 选项正确。

82. 【答案】C

【解析】一级资本 = 核心一级资本 + 其他一级资本（如优先股）。则有，78（核心一级资本）+12（优先股）= 90 亿元。

83. 【答案】B

【解析】一级资本充足率=（一级资本-扣除项）/风险加权资产×100%。即 $90/1800 \times 100\% = 5.0\%$ 。

84. 【答案】BD

【解析】一级资本充足率=（一级资本-对应资本扣除项）/风险加权资产×100%

增加盈余公积、一般风险准备可直接补充核心一级资本，从而提高一级资本充足率，BD 选项正确。A 错误：扩大贷款规模增加风险加权资产，可能降低充足率。C 错误：超额损失准备补充二级资本（不属于一级资本）。

85. 【答案】D

【解析】中央银行投放基础货币的渠道主要包括：①对商业银行等金融机构的再贷款和再贴现；②收购黄金、外汇等储备资产投放的货币；③通过公开市场业务等投放货币。基础货币投放=200+300-500（亿元）。

86. 【答案】B

【解析】本题考查货币乘数的计算。 $(1+3\%) \div (15\%+2\%+3\%) = 5.15$ （元）。

87. 【答案】C

【解析】本题考查货币供应量的计算。货币供应量=基础货币×货币乘数=500×5.15=2575（亿元）。

88. 【答案】ABD

【解析】此次货币政策操作属于公开市场操作。公开市场操作是指中央银行在金融市场上买卖国债或中央银行票据等 有价证券，影响货币供应量和市场利率的行为。

公开市场操作对买卖证券的时间、地点、种类、数量及对象可以自主、灵活地选择，故具有以下优点：①主动权在中央银行，不像再贴现那样被动；②富有弹性，可对货币进行微调，也可大调，但不会像存款准备金政策那样作用猛烈；③中央银行买卖证券可同时交叉进行，故很容易逆向修正货币政策，可以连续进行，能补充存款准备金率、再贴现这两个非连续性政策工具实施前后的效果不足；④根据证券市场供求波动，主动买卖证券，可以起稳定证券市场的作用。

公开市场业务的主要缺点：

①从政策实施到影响最终目标，时滞较长；②干扰其实施效果的因素比存款准备金率、再贴现多，往往带来政策效果的不确定性。

89. 【答案】AC

【解析】AC 正确：国际储备包括黄金储备、外汇储备、在国际货币基金组织的储备头寸和特别提款权。BD 为干扰选项，无实际意义。

90. 【答案】BD

【解析】BD 正确。国际储备的三项主要功能是：①弥补国际收支逆差。②稳定本币汇率。③维持国际资信和投资环境。AC 为干扰选项，无实际意义。

91. 【答案】C

【解析】C 正确：国际储备结构管理的目标是使国际储备结构最优，在安全性、流动性和盈利性之间找到最佳均衡点。为了追求安全性，需要将外汇储备的货币结构与未来外汇支出的货币结构相匹配，从而在未来的外汇支出中，将不同储备货币之间的兑换降低到最低程度。

92. 【答案】BCD

【解析】A 错误：人民币是“有管理的浮动汇率制”，不是固定汇率制，不符合实际。B 正确：R 国从中国大量进口，需用人民币结算，所以要多存人民币备用。C 正确：中国国债利率相对高，持有人民币资产能赚更多利息，符合收益需求。D 正确：人民币汇率稳定，储备不会因汇率大幅波动缩水，安全性高。

93. 【答案】C

【解析】债务率=当年未清偿外债余额/当年货物服务出口总额=2000/（1600+900）=80%

94. 【答案】B

【解析】负债率=当年未清偿外债余额/当年国内生产总值=2000/8000=25%

95. 【答案】A

【解析】偿债率=当年外债还本付息总额/当年货物服务出口总额=500/（1600+900）=20%

96. 【答案】A

【解析】本美元对克朗的汇率由1美元=100克朗变动至1美元=120克朗，1美元能兑换更多的克朗，说明美元升值，克朗贬值。本币贬值，会加重偿还外债的本币负担。

97. 【答案】B

【解析】铸币平价=法郎含金量÷马克含金量=0.29032258÷0.35842356=0.8100

98. 【答案】AB

【解析】黄金输送点包括黄金输出点和黄金输入点，分别对应汇率波动的上下限。

99. 【答案】C

【解析】布雷顿森林体系规定黄金官方价格为每盎司35美元。

100. 【答案】B

【解析】市场汇率上涨一旦超过铸币平价加上运输、保险等费用，本国居民宁愿输出黄金支付外汇，该上限即黄金输出点。