

## 2021 年中级经济师《金融》模考排位赛试卷及答案解析

### 一、单项选择题

1. 出卖人和承租人是同一人的融资租赁业务是（ ）。
  - A. 直接租赁
  - B. 委托租赁
  - C. 转租赁
  - D. 回租
2. 在我国申请设立金融租赁公司，须有符合任职资格条件的董事、高级管理人员，并且从业人员中具有金融或融资租赁工作经历 3 年以上的人员应当不低于总人数的（ ）。
  - A. 20%
  - B. 30%
  - C. 40%
  - D. 50%
3. 出租人不仅要向承租人提供设备的使用权，还要向承租人提供设备的保养、保险、维修和其他专门性技术服务。这种租赁形式是（ ）。
  - A. 融资租赁
  - B. 经营租赁
  - C. 使用租赁
  - D. 权益租赁
4. 信托公司不得开展除同业拆入业务以外的其他负债业务，且同业拆入余额不得超过其净资产的（ ）。
  - A. 10%
  - B. 20%
  - C. 30%
  - D. 50%
5. 根据《信托公司集合资金信托计划管理办法》规定，委托人可以个人收入在最近三年内每年超过（ ）人民币或者夫妻双方合计收入在最近三年内每年超过（ ）人民币，且能提供相关收入证明的自然人。
  - A. 30 万元，50 万元
  - B. 10 万元，20 万元
  - C. 20 万元，30 万元
  - D. 10 万元，30 万元
6. 我国某企业在海外承建了某项目，但因海外爆发政府与反政府武装的冲突而不得不中断项目建设，并撤出人员，项目工地被洗劫，这种情形属于该企业的（ ）。
  - A. 市场风险
  - B. 信用风险
  - C. 国家风险
  - D. 操作风险
7. 我国某企业在出口收汇时正逢人民币升值，结果以收入的外汇兑换到的人民币的金额减少。此种情形说明该企业承受了汇率风险中的（ ）。
  - A. 交易风险
  - B. 折算风险
  - C. 转移风险

D. 经济风险

8. 对于看跌期权来说，内在价值相当于（ ）。

A. 标的资产现价

B. 执行价格

C. 标的资产现价与执行价格的差

D. 执行价格与标的资产现价的差

9. 假设某公司于三年前发行了 5 年期的浮动利率债券，现在利率大幅上涨，公司要支付高昂的利息，为了减少利息支出，该公司可以采用（ ）。

A. 货币互换

B. 跨期套利

C. 跨市场套利

D. 利率互换

10. 某公司打算运用 6 个月期的 S&P500 股价指数期货为其价值 500 万美元的股票组合套期保值，该组合的  $\beta$  值为 1.8，当时的期货价格为 400。由于一份该期货合约的价值为  $400 \times 500 = 20$  万美元，因此该公司应卖出的期货合约的数量为（ ）份。

A. 30

B. 40

C. 45

D. 50

11. 投资者欲买入一份  $6 \times 12$  的远期利率协议，该协议表示的是（ ）。

A. 6 个月之后开始的期限为 12 个月贷款的远期利率

B. 自生效日开始的以 6 个月后利率为交割额的 12 个月的远期利率

C. 6 个月之后开始的期限为 6 个月贷款的远期利率

D. 自生效日开始的以 6 个月后利率为交割额的 6 个月的远期利率

12. 假定  $M_2$  余额为 100 万亿元， $M_1$  余额为 45 万亿元， $M_0$  余额为 5 万亿元，则单位活期存款余额是（ ）万亿元。

A. 25

B. 40

C. 50

D. 55

13. 假定我国流通的货币现金为 5 万亿元，法定准备金为 20 万亿元，超额准备金为 3 万亿元，则我国的基础货币为（ ）万亿元。

A. 18

B. 23

C. 25

D. 28

14. 通常把流通中现金和（ ）称为中央银行的货币负债，也称之为基础货币或储备货币。

A. 超额准备金

B. 法定准备金

C. 自留准备金

D. 准备金

15. 弗里德曼认为，货币需求量是稳定的，可以预测的，因此，货币政策应（ ）。

- A. “相机行事”  
B. 重在调整利率  
C. 实行“单一规则”  
D. “走走停停”
16. 凯恩斯认为，当利率极低时，投机动机引起的货币需求量是无限的，并将这种现象称为（ ）。  
A. 现金偏好  
B. 货币幻觉  
C. 流动性过剩  
D. 流动性偏好陷阱
17. 在货币数量论的货币需求理论中，认为名义收入等于货币存量和货币流通速度的乘积，特别重视货币支持的数量和速度的理论是（ ）。  
A. 现金余额说  
B. 费雪方程式  
C. 剑桥方程式  
D. 凯恩斯的货币需求函数
18. 下列法律法规中，不属于中国证券监督管理委员会证券监管法律法规体系中第一层次依据的是（ ）。  
A. 《公司法》  
B. 《证券法》  
C. 《证券投资基金法》  
D. 《客户交易结算资金管理办法》
19. 通过监管当局的实地作业来评估银行机构经营稳健性和安全性的监管方法是（ ）。  
A. 现场检查  
B. 并表监管  
C. 实证检查  
D. 非现场检查
20. 我国规定银行对最大一家客户贷款总额与资本净额之比不得高于（ ）。  
A. 10%  
B. 20%  
C. 30%  
D. 5%
21. 根据《商业银行风险监管核心指标》，我国衡量商业银行资产安全性指标中，不良资产率是指（ ）。  
A. 不良贷款与贷款总额之比  
B. 不良贷款与总资产之比  
C. 不良资产与资产总额之比  
D. 不良信用资产与贷款总额之比
22. 根据凯恩斯的货币政策传导机制理论，货币政策增加国民收入的效果取决于投资和货币需求的利率弹性，其中，增加货币供给，能导致国民收入增长较大的组合是（ ）。  
A. 投资的利率弹性小，货币需求的利率弹性大  
B. 投资的利率弹性大，货币需求的利率弹性小  
C. 投资和货币需求的利率弹性都大  
D. 投资和货币需求的利率弹性都小

23. 货币政策最终目标之间基本统一的是（ ）。
- A. 稳定物价与经济增长
  - B. 稳定物价与充分就业
  - C. 经济增长与充分就业
  - D. 经济增长与国际收支平衡
24. 中央银行宏观金融调控的中介指标是（ ）。
- A. 再贴现率
  - B. 超额存款准备金
  - C. 基础货币
  - D. 货币供应量
25. 在监测外债总量是否适度的指标中，偿债率等于（ ）。
- A. 当年未清偿外债余额/当年国民生产总值 $\times 100\%$
  - B. 当年未清偿外债余额/当年货物服务出口总额 $\times 100\%$
  - C. 当年外债还本付息总额/当年货物服务出口总额 $\times 100\%$
  - D. 当年外债还本付息总额/当年国民生产总值 $\times 100\%$
26. 根据《国际货币基金组织协定》第八条款的规定，货币可兑换的含义主要是指（ ）。
- A. 货币对内可兑换
  - B. 资本项目可兑换
  - C. 经常项目可兑换
  - D. 完全可兑换
27. 特别提款权不是任何国家的法定货币，因此以其为面值的国际债券都是（ ）。
- A. 欧洲债券
  - B. 外国债券
  - C. 扬基债券
  - D. 武士债券
28. 某离岸金融中心将离岸金融业务与国内金融业务分开，对居民的存放业务与对非居民的业务分开，该中心属于（ ）。
- A. 伦敦型中心
  - B. 纽约型中心
  - C. 开曼型中心
  - D. 避税港型中心
29. 非居民在异国债券市场上以市场所在地货币为面值发行的国际债券是（ ）。
- A. 外国债券
  - B. 欧洲债券
  - C. 亚洲债券
  - D. 国际债券
30. 布雷顿森林体系所实行的汇率制度属于（ ）。
- A. 人为的可调整的固定汇率制
  - B. 人为的不可调整的固定汇率制
  - C. 自发的不可调整的固定汇率制
  - D. 自发的可调整的固定汇率制

31. 测度国际储备总量是否适度的经验指标不包括（ ）。

- A. 国际储备额与国民生产总值之比
- B. 国际储备额与进口额之比
- C. 国际储备额与外债总额之比
- D. 国际储备额与国内生产总值之比

32. 如果某投资者拥有一份期权合约，使其有权在某一确定时间内以确定的价格购买相关的资产，则该投资者是（ ）。

- A. 看跌期权的卖方
- B. 看涨期权的卖方
- C. 看跌期权的买方
- D. 看涨期权的买方

33. 短期融资券是指我国境内非金融企业发行的（ ）以内的短期融资工具。

- A. 七天
- B. 三个月
- C. 半年
- D. 一年

34. 具有“准货币”特性的金融工具是（ ）。

- A. 货币市场工具
- B. 资本市场工具
- C. 金融衍生品
- D. 外汇市场工具

35. 下列属于基础金融工具的是（ ）。

- A. 期货合约
- B. 期权合约
- C. 商业票据
- D. 互换合约

36. 金融市场上主要的资金供应者是（ ）。

- A. 企业
- B. 家庭
- C. 政府
- D. 中央银行

37. 债券本期收益率的计算公式是（ ）。

- A. 票面收益 / 市场价格
- B. 票面收益 / 债券面值
- C. (卖出价格 - 买入价格) / 市场价格
- D. (卖出价格 - 买入价格) / 债券面值

38. 某银行以 900 元的价格购入 5 年期的票面额为 1000 元的债券，票面收益率为 10%，银行持有 1 年到  
期偿还，那么持有期收益率为（ ）。

- A. 3.3%
- B. 22.22%
- C. 3.7%



D. 10%

39. 古典学派认为, 利率取决于投资和储蓄的均衡作用, 是某些经济变量的函数, 则下列说法正确的是 ( )。

- A. 货币供给增加, 利率水平上升
- B. 储蓄增加, 利率水平上升
- C. 货币需求增加, 利率水平上升
- D. 投资增加, 利率水平上升

40. 利率期限结构理论中的预期理论认为, 长期债券的利率等于长期利率到期日之前各时间段内人们所预期的短期利率的平均值。按照该理论, ( )。

- A. 长期利率一定大于短期利率
- B. 长期利率一定小于短期利率
- C. 长期利率的波动大于短期利率的波动
- D. 长期利率的波动小于短期利率的波动

41. 根据利率的风险结构理论, 各种债券工具的流动性之所以不同, 是因为在价格一定的情况下, 它们的 ( ) 不同。

- A. 实际利率
- B. 变现所需时间
- C. 名义利率
- D. 交易方式

42. 某投资者存入银行 1000 元, 年利率为 8%, 每季度计息一次, 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. 82.4
- C. 80
- D. 78.5

43. 银行间交易商协会由 ( ) 监管。

- A. 中国人民银行
- B. 中国银行业协会
- C. 中国银行业监督管理委员会
- D. 中国证券监督管理委员会

44. 中国支付清算协会的主管单位为 ( )。

- A. 中国证监会
- B. 中国银保监会
- C. 中国人民银行
- D. 中国银行业协会

45. 根据有关规定, 我国小额贷款公司的主要资金来源为 ( )。

- A. 借入外资或融入资金
- B. 发行债券和捐赠资金
- C. 吸收存款和融入资金
- D. 股东缴纳的资本金和捐赠资金

46. 不同类型的金融机构的所有业务由不同的监管机构按照不同的标准和体系进行监管, 这种金融监管机制是 ( )。

- A. 机构监管  
B. 全面监管  
C. 功能监管  
D. 目标监管
47. 目前, 我国商业银行最主要的组织制度是 ( )。
- A. 单一银行制度  
B. 分支银行制度  
C. 持股公司制度  
D. 连锁银行制度
48. 二元式中央银行制度具有权力与职能相对分散、分支机构较少等特点, 一般实行这种中央银行组织形式的国家是 ( )。
- A. 英国  
B. 美国  
C. 新加坡  
D. 中国香港
49. 与其他只经营某一方面证券业务的金融机构相比, 投资银行的最基本特征是 ( )。
- A. 安全性  
B. 盈利性  
C. 综合性  
D. 高效性
50. 与其他金融机构相比, 商业银行的一个最明显特征是 ( )。
- A. 以盈利为目的  
B. 提供金融服务  
C. 吸收活期存款  
D. 执行国家金融政策
51. 在商业银行成本管理中, 员工工资属于 ( ) 支出。
- A. 税费  
B. 经营管理费用  
C. 补偿性  
D. 营业外
52. 根据《指导意见》, 商业银行资本充足率监管要求分为三个层次, 其中一级资本充足率的最低要求为 ( )。
- A. 4%  
B. 5%  
C. 6%  
D. 8%
53. 下列业务中, 不属于商业银行中间业务的是 ( )。
- A. 理财业务  
B. 咨询顾问  
C. 存放同业  
D. 支付结算

54. 下列因素中，属于商业银行贷款业务“5C”标准的是（ ）。

- A. 客户 (Consumer)
- B. 成本 (Cost)
- C. 资本 (Capital)
- D. 便利 (Convenience)

55. 商业银行市场营销的中心是（ ）。

- A. 金融产品
- B. 价格
- C. 渠道
- D. 客户

56. 证券经纪商接受客户委托，按照客户委托指令，尽可能以最有利的价格代理客户买卖股票，证券经纪商（ ）。

- A. 承担交易中的价格风险
- B. 不承担交易中的价格风险
- C. 承担交易中的利率风险
- D. 不承担交易中的操作风险

57. 基金管理公司自有资金参与集合资产管理计划的持有期限不得少于（ ）。

- A. 1 个月
- B. 2 个月
- C. 3 个月
- D. 6 个月

58. 首次公开发行股票后总股本 4 亿股（含）以下的，网下初始发行比例不低于本次公开发行股票数量的（ ）。

- A. 30%
- B. 50%
- C. 60%
- D. 70%

59. 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（ ）。

- A. 10%
- B. 20%
- C. 40%
- D. 50%

60. 发生在同一产业、生产或经营同类产品的企业之间的并购是（ ）。

- A. 纵向并购
- B. 横向并购
- C. 混合并购
- D. 垂直并购

## 二、多项选择题

1. 金融租赁公司与融资租赁公司的区别包括（ ）。

- A. 监管部门不同
- B. 设立方式不同



- C. 行业划分不同  
D. 租赁标的物范围不同  
E. 风险管理指标不同
2. 融资租赁每期租金的多少，一般取决于（ ）。
- A. 租赁期限  
B. 设备原价  
C. 预计残值  
D. 资金成本  
E. 租赁手续费
3. 下列方法中，属于利率风险管理的方法有（ ）。
- A. 做远期外汇交易  
B. 缺口管理  
C. 做货币衍生品交易  
D. 做利率衍生品交易  
E. 做结构性套期保值
4. 对商业银行而言，信用风险的管理机制主要有（ ）。
- A. 审贷分离机制  
B. 授权管理机制  
C. 风险控制  
D. 额度管理机制  
E. 监督机制
5. 在实际运用中，影响套期保值效果的因素有（ ）。
- A. 需要避险的资产与期货标的资产不完全一致  
B. 需要避险的资产与期货标的资产完全一致  
C. 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  
D. 需要避险的期限与避险工具的期限不一致  
E. 需要避险的期限与避险工具的期限一致
6. 中央银行投放基础货币的渠道有（ ）。
- A. 对商业银行等金融机构的再贷款  
B. 商业银行在中央银行的存款  
C. 收购黄金、外汇等储备资产投放的货币  
D. 购买政府部门的债券  
E. 发行央行票据
7. 弗里德曼把影响货币需求量的诸因素划分为（ ）。
- A. 各种金融资产  
B. 各种有价证券  
C. 各种资产预期收益率和机会成本  
D. 各种随机变量  
E. 收入及其构成
8. 我国衡量银行机构流动性的指标有（ ）。
- A. 资本利润率

- B. 成本收入比  
C. 流动性比例  
D. 流动性缺口率  
E. 核心负债比例
9. 资本项目完全可兑换的条件有（ ）。  
A. 稳定的宏观经济环境  
B. 独立的货币政策  
C. 经常项目可兑换  
D. 稳健的金融体系  
E. 弹性的汇率制度
10. 牙买加体系的特征有（ ）。  
A. 国际储备多样化  
B. 汇率制度安排多元化  
C. 黄金非货币化  
D. 实行“双挂钩”的固定汇率制度  
E. 通过多种国际收支调节机制解决国际收支困难
11. 关于金融衍生品的说法，正确的有（ ）。  
A. 金融衍生品的价格决定基础金融产品的价格  
B. 金融衍生品的基础变量包括利率、汇率、价格指数等种类  
C. 基础产品不仅包括现货金融产品，也包括金融衍生工具  
D. 金融衍生品具有高风险性  
E. 金融衍生品合约中需载明交易品种、数量、交割地点等
12. 根据利息支付方式的不同，债券分为（ ）。  
A. 信用债券  
B. 付息债券  
C. 担保债券  
D. 贴现债券  
E. 息票累积债券
13. 同业拆借市场具有的特点包括（ ）。  
A. 期限短  
B. 参与者广泛  
C. 基本上都是信用拆借  
D. 期限长  
E. 参与者较少
14. 资本资产定价理论认为，不可能通过资产组合来降低或消除的风险有（ ）。  
A. 特有风险  
B. 宏观经济运行引致的风险  
C. 非系统性风险  
D. 市场结构引致的风险  
E. 政治因素
15. 根据利率风险结构理论，导致债券到期期限相同但利率却不同的因素有（ ）。

- A. 违约风险
  - B. 流动性
  - C. 所得税
  - D. 交易风险
  - E. 系统性风险
16. 不能作为中央银行资本的有（ ）。
- A. 实收资本
  - B. 法定存款准备金
  - C. 财政拨款
  - D. 留存利润
  - E. 财政存款
17. 契约性金融机构包括（ ）。
- A. 保险公司
  - B. 养老基金
  - C. 投资银行
  - D. 投资基金
  - E. 储蓄银行
18. 贷款管理包括（ ）。
- A. 贷款风险管理
  - B. 贷款期限结构管理
  - C. 贷款利率管理
  - D. 信用贷款和抵押贷款比例管理
  - E. 现金资产管理
19. 封闭式基金与开放式基金的区别表现在（ ）。
- A. 开放式基金一般是无期限的
  - B. 开放式基金规模不固定，投资者可随时提出申购和赎回申请
  - C. 开放式基金交易在投资者与基金管理人之间完成
  - D. 开放式基金的交易价格主要受二级市场供求关系影响
  - E. 开放式基金向基金管理人提供了更好的激励约束机制
20. 目前我国，可申请从事基金销售的机构主要有（ ）。
- A. 证券公司
  - B. 担保公司
  - C. 商业银行
  - D. 证券投资咨询机构
  - E. 基金注册登记机构

### 三、案例分析题 1

1. 因业务发展需要，我国的 A 公司总部以融资租赁的方式购置一批市场设备。目前，有甲、乙两家金融租赁公司向 A 提供了融资租赁方案，具体操作分别为：甲租赁公司向 A 公司指定的设备供应商购买设备，租赁给 A 公司使用，租赁期限 3 年。在租赁期内，A 公司按季向甲租赁公司支付租金。租赁期满后，A 公司向甲租赁公司支付约定的名义货价，甲租赁公司将该批设备的所有权转移给 A 公司。A 公司向乙租赁公司提供原已购设备的原始购置发票，将设备所有权转让给乙租赁公司，保留设备使用

权：乙租赁公司在取得设备所有权后，一次性向 A 公司支付转让款。在 3 年的租赁期内，A 公司按月向乙公司支付租金。租赁期满后，A 公司向乙租赁公司支付约定的名义货价，乙租赁公司将该批设备的所有权转让给 A 公司。

(1) 在与乙租赁公司开展的融资租赁业务中，A 公司承担的角色有（ ）。

- A. 出卖人
- B. 出租人
- C. 承租人
- D. 买受人

(2) 根据我国的《金融租赁公司管理办法》，甲租赁公司对 A 公司的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的（ ）。

- A. 15%
- B. 20%
- C. 30%
- D. 40%

(3) 从业务类型看，乙租赁公司与 A 公司之间开展的融资租赁业务属于（ ）。

- A. 直接租赁
- B. 回租
- C. 联合租赁
- D. 委托租赁

(4) 从业务类型看，甲租赁公司与 A 公司之间开展的融资租赁业务属于（ ）。

- A. 直接租赁
- B. 回租
- C. 转租赁
- D. 杠杆租赁

2. 我国在 20 世纪 80 年代中期以后，开始关注和研究金融风险管理问题。进入 20 世纪 90 年代中期以后，伴随我国经济金融改革的全面深化，各种金融风险逐步全面显现与突出。21 世纪以来，我国不同层面、不同部门共同跟踪国际上金融风险管理的最新进展，按照全面风险管理理念推出新的风险监管法规。根据以上资料，回答下列问题。

(1) 为了控制金融衍生产品的投资风险，可以采取的管理方法是（ ）。

- A. 加强制度建设
- B. 进行限额管理
- C. 调整借贷期限
- D. 进行风险敞口的对冲与套期保值

(2) 汇率风险管理方法有（ ）。

- A. 选择有利的货币
- B. 提前或推迟收付外币
- C. 做远期外汇交易，提前锁定收益或支出
- D. 调整借贷期限

(3) 该分行在进行市场风险的评估时，主要采用的方法是（ ）。

- A. 风险树搜寻法
- B. 基本指标法

C. 概率法

D. 情景分析

(4) 为了控制信用风险,可以采取的方法是( )。

A. 选择有利的货币

B. 对借款人进行信用的“5C”、“3C”分析

C. 建立审贷分离机制

D. 进行结构性套期保值

3. 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 300 亿元;购回 500 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 5%,超额准备金率为 3%,现金比率为 2%。

(1) 此次货币政策操作,中国人民银行基础货币的净投放是( )亿元。

A. 1000

B. 500

C. 300

D. 800

(2) 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( $M_1$ )增加( )元。

A. 8.50

B. 10.2

C. 9.80

D. 12

(3) 中国人民银行此次货币投放产生的货币供给量( $M_1$ )是( )亿元。

A. 6400

B. 7690

C. 8160

D. 7030

(4) 关于此次货币政策操作的说法,正确的有( )。

A. 买入 300 亿元国债是回笼货币

B. 买入 300 亿元国债是投放货币

C. 购回 500 亿元央行票据是回笼货币

D. 购回 500 亿元央行票据是投放货币

4. 2012—2013 年中国人民银行继续实施稳健的货币政策,2012 年两次下调存款准备金率各 0.5 个百分点,灵活开展公开市场双向操作,两次下调存贷款基准利率,发挥差别准备金动态调整机制的逆周期调节作用,促进货币信贷合理适度增长。2012 年全年 CPI 涨幅为 2.6%。2013 年全年,中国经济平稳增长,消费价格涨幅和就业基本稳定,CPI 同比涨 2.6%,完成“3.5%左右”这一年初设定的控制目标。

根据以上材料回答下列问题:

(1) 央行下调存款准备金率会导致( )。

A. 增加货币供应量

B. 减少货币供应量

C. 扩大总需求

D. 减少总需求



(2) 存款准备金率是三大货币政策工具之一,其作用于经济的途径有( )。

- A. 借款成本效果
- B. 对超额准备金的影响
- C. 对货币乘数的影响
- D. 宣示效果

(3) 存款准备金政策的主要内容是( )。

- A. 规定存款准备金计提的基础
- B. 规定法定存款准备金率
- C. 规定存款准备金的构成
- D. 规定向中央银行申请上交存款准备金的资格

(4) 存款准备金率的缺点在于( )。

- A. 作用猛烈、缺乏弹性
- B. 中央银行掌握主动权
- C. 从政策实施到影响最终目标,时滞较长
- D. 不容易实施

5. 据统计,2011 年我国国民生产总值为 74970 亿美元;2011 年我国货物服务出口总额为 20867 亿美元,经常账户收支顺差 2017 亿美元,资本和金融账户收支顺差 2211 亿美元,国际储备资产增加 3878 亿美元,2011 年底未清偿外债余额 5489 亿美元。

(1) 我国外债的负债率为( )。

- A. 7.3%
- B. 18.2%
- C. 26.3%
- D. 37.4%

(2) 我国外债的债务率为( )。

- A. 7.3%
- B. 9.6%
- C. 26.3%
- D. 42.1%

(3) 我国经常账户收支顺差额与资本和金融账户收支顺差额之和,大于国际存储资产增加额,意味着贷方总额大于借方总额,其差额应当记入( )。

- A. 经常账户
- B. 储备资产账户
- C. 资本和金融账户
- D. 净错误和遗漏账户

(4) 假定其他因素不变,我国的国际收支顺差会导致我国( )。

- A. 投放本币,收购外汇,通货膨胀
- B. 人民币升值
- C. 增加外汇储备
- D. 动用外汇储备,回笼本币

答案部分

## 一、单项选择题

1. 【正确答案】D

【答案解析】本题考查回租的概念。回租是指出卖人和承租人是同一人的融资租赁。

2. 【正确答案】D

【答案解析】本题考查金融租赁公司的设立形式、条件和程序。在我国申请设立金融租赁公司，须有符合任职资格条件的董事、高级管理人员，并且从业人员中具有金融或融资租赁工作经历3年以上的人员应当不低于总人数的50%。

3. 【正确答案】B

【答案解析】本题考查经营租赁的概念。经营租赁是指出租人不仅要向承租人提供设备的使用权，还要向承租人提供设备的保养、保险、维修和其他专门性技术服务的一种租赁形式。又称为服务性租赁。

4. 【正确答案】B

【答案解析】本题考查限制业务的规定。信托公司不得开展除同业拆入业务以外的其他负债业务，且同业拆入余额不得超过其净资产的20%。

5. 【正确答案】C

【答案解析】本题考查委托人要符合的条件。根据《信托公司集合资金信托计划管理办法》规定，委托人可以个人收入在最近三年内每年超过20万元人民币或者夫妻双方合计收入在最近三年内每年超过30万元人民币，且能提供相关收入证明的自然人。

6. 【正确答案】C

【答案解析】本题考查对国家风险概念的理解。国家风险是指经济主体与在非本国交易对手进行国际经贸与金融往来时，由于别国经济、政治和社会等方面的变化而遭受损失的可能性。

7. 【正确答案】A

【答案解析】本题考查交易风险。交易风险是指有关主体在因实质性经济交易而引致的不同货币的相互兑换中，因汇率在一定时间内发生意外变动，而蒙受实际经济损失的可能性。

8. 【正确答案】D

【答案解析】本题考查金融期权的价值结构。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。

9. 【正确答案】D

【答案解析】本题考查利率互换的概念。利率互换是指买卖双方同意在未来一定期限内根据同种货币的同样的名义本金交换现金流，其中一方的现金流根据浮动利率计算出来，而另一方的现金流根据固定利率计算，通常双方只交换利息差，不交换本金。

10. 【正确答案】C

【答案解析】本题考查股指期货最佳套期保值数量。 $N = \beta (V_s / V_F) = 1.8 \times (500 / 20) = 45$ （份）。公式中， $V_s$ 为股票组合的价值； $V_F$ 为单位股指期货合约的价值； $\beta$ 为该股票组合与期货标的股指的系数。

11. 【正确答案】C

【答案解析】本题考查远期利率协议的表示。远期利率协议涉及三个时间点：协议生效日、交割日和到期日。远期利率协议的表示通常是交割日×到期日， $6 \times 12$ 的远期利率协议，该协议表示的是6个月之后开始的期限为6个月贷款的远期利率。

12. 【正确答案】B

【答案解析】本题考查我国货币层次划分。 $M_0$  = 流通中现金， $M_1 = M_0$  + 单位活期存款，所以  $45 - 5 = 40$ （万亿元）。

## 13. 【正确答案】D

【答案解析】本题考查货币供给。用  $R$  表示准备金，用  $C$  表示流通中现金，基础货币可表示为： $B=C+R$  = 流通中的现金 + 准备金，而  $R$  又包括活期存款准备金  $R_t$ ，定期存款准备金  $R_d$ ，以及超额准备金  $R_e$ 。所以，本题中基础货币 =  $5+20+3=28$ （万亿元）。

## 14. 【正确答案】D

【答案解析】本题考查对基础货币的理解。通常把流通中现金和准备金称为中央银行的货币负债，也称为基础货币或储备货币。

## 15. 【正确答案】C

【答案解析】本题考查弗里德曼需求函数相关理论。弗里德曼认为，货币需求量是稳定的，可以预测的，因此，“单一规则”可行。

## 16. 【正确答案】D

【答案解析】本题考查凯恩斯货币需求函数相关理论。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。也就是说，由于利息是人们在一定时期放弃手中货币流动性的报酬，所以利率不能过低，否则人们宁愿持有货币而不再储蓄，这种情况被称为“流动性偏好陷阱”。

## 17. 【正确答案】B

【答案解析】本题考查费雪方程式货币理论的相关知识。费雪提出了著名的“交易方程式”，该方程式表明，名义收入等于货币存量和流通速度的乘积。

## 18. 【正确答案】D

【答案解析】本题考查证券业监管的法律法规体系。第一层次的依据是《公司法》《证券法》《证券投资基金法》等法律。

## 19. 【正确答案】A

【答案解析】本题考查现场检查的概念。现场检查是指通过监管当局的实地作业来评估银行机构经营稳健性和安全性的监管方法。

## 20. 【正确答案】A

【答案解析】本题考查单一客户贷款集中度。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%。

## 21. 【正确答案】C

【答案解析】本题考查市场运营监管。不良资产率，即不良资产与资产总额之比，不得高于 4%。

## 22. 【正确答案】B

【答案解析】本题考查凯恩斯的货币政策传导机制理论。凯恩斯学派在货币传导机制的问题上，最大的特点就是非常强调利率的作用，认为货币政策增加国民收入的效果取决于投资和货币需求的利率弹性。如果投资的利率弹性大，货币需求的利率弹性小，则增加货币供给所能导致的收入增长就会比较大。

## 23. 【正确答案】C

【答案解析】本题考查货币政策最终目标之间的矛盾性。货币政策最终目标之间的矛盾性主要表现在四个方面：稳定物价与充分就业之间的矛盾、稳定物价与经济增长之间的矛盾、稳定物价与国际收支平衡之间的矛盾、经济增长与平衡国际收支之间的矛盾。所以，本题答案为 C。

## 24. 【正确答案】D

【答案解析】本题考查金融宏观调控机制的构成要素。中央银行宏观金融调控的中介指标是利率和货币供应量。

## 25. 【正确答案】C

【答案解析】本题考查偿债率的计算。偿债率，即当年外债还本付息总额与当年货物服务出口总额的比率。

26. 【正确答案】C

【答案解析】本题考查货币可兑换。国际货币基金组织的货币可兑换主要是指经常项目可兑换。

27. 【正确答案】A

【答案解析】本题考查欧洲债券的相关知识。特别提款权不是任何国家的法定货币，因此以其为面值的国际债券都是欧洲债券。

28. 【正确答案】B

【答案解析】本题考查离岸金融中心的类型。纽约型中心是指对居民的存放业务与对非居民的业务分开，离岸金融业务与国内金融业务分开，又称为分离型中心。

29. 【正确答案】A

【答案解析】本题考查外国债券的定义。外国债券是指非居民在异国债券市场上以市场所在地货币为面值发行的国际债券。

30. 【正确答案】A

【答案解析】本题考查布雷顿森林体系的特征。布雷顿森林体系下的汇率制度是人为的可调整的固定汇率制度。

31. 【正确答案】D

【答案解析】本题考查测度国际储备总量是否适度的经验指标。测度国际储备总量是否适度的经验指标有：国际储备额与国民生产总值之比、国际储备额与进口额之比、国际储备额与外债总额之比。

32. 【正确答案】D

【答案解析】本题考查金融期权的相关知识。按照买方权利的不同，期权合约可分为看涨期权和看跌期权两种类型。其中，看涨期权的买方有权在某一确定时间或确定的时间内，以确定的价格购买相关资产。

33. 【正确答案】D

【答案解析】本题考查我国的债券市场。短期融资券是指我国境内非金融企业发行的一年期以内的短期融资工具。

34. 【正确答案】A

【答案解析】本题考查货币市场工具的特点。货币市场中交易的工具一般具有期限短、流动性强、对利率敏感等特点，具有“准货币”特性。

35. 【正确答案】C

【答案解析】本题考查金融工具的分类。按与实际金融活动的关系，金融工具分为基础金融工具和金融衍生工具。基础金融工具是指商业票据、股票、债券、基金等基础金融工具；金融衍生工具是在前者的价值中派生出来的，包括期货合约、期权合约、互换合约等。

36. 【正确答案】B

【答案解析】本题考查金融市场主体。家庭是金融市场上主要的资金供应者。

37. 【正确答案】A

【答案解析】本题考查本期收益率的公式。本期收益率，即信用工具的票面收益与其市场价格的比率，公式为：本期收益率=票面收益/市场价格。

38. 【正确答案】B

【答案解析】本题考查持有期收益率的计算。年利息=1000×10%=100（元），卖出价格—买入价格=1000—900=100（元），持有期收益率=(100+100)/900=22.22%。



39. 【正确答案】D

【答案解析】本题考查古典利率理论。古典学派认为，利率决定于储蓄与投资的相互作用。当投资增加时，投资大于储蓄，利率会上升。

40. 【正确答案】D

【答案解析】本题考查利率的期限结构。预期理论表明，长期利率的波动小于短期利率的波动。

41. 【正确答案】B

【答案解析】本题考查利率的风险结构。各种债券工具由于交易费用、偿还期限、是否可转换等条件的不同，变现所需要的时间或成本也不同，流动性就不同。

42. 【正确答案】B

【答案解析】本题考查复利利息的计算。 $S = P \times (1 + r \div n)^4 - P = 1000 \times (1 + 8\% \div 4)^4 - 1000 = 82.4$ （元）。

43. 【正确答案】A

【答案解析】本题考查中国银行间市场交易商协会。中国银行间市场交易商协会成立于2007年9月3日，是由市场参与者自愿组成的，包括银行间债券市场、同业拆借市场、外汇市场、票据市场和黄金市场在内的银行间市场的自律组织，是经国务院、民政部批准成立的全国性的非营利性社会团体法人，其业务主管部门是中国人民银行。

44. 【正确答案】C

【答案解析】本题考查中国支付清算协会。中国支付清算协会成立于2011年5月23日，是经国务院同意、民政部批准成立，并在民政部登记注册的全国性非营利社会团体法人，是中国支付清算服务行业自律组织。协会业务主管单位为中国人民银行。

45. 【正确答案】D

【答案解析】本题考查小额贷款公司的相关知识。按有关规定，小额贷款公司的主要资金来源为股东缴纳的资本金、捐赠资金，以及来自不超过两个银行业金融机构的融入资金。

46. 【正确答案】A

【答案解析】本题考查机构监管的概念。机构监管是指不同类型的金融机构的所有业务由不同的监管机构按照不同的标准和体系进行监管。

47. 【正确答案】B

【答案解析】本题考查商业银行的组织制度。分支银行制度又称为总分行制，是指法律上允许在总行之下，在国内外各地普遍设立分支机构，形成以总机构为中心庞大的银行网络系统。它是各国商业银行普遍采用的组织形式。

48. 【正确答案】B

【答案解析】本题考查中央银行的组织形式。采取二元式中央银行制度的国家有：美国和德国。

49. 【正确答案】C

【答案解析】本题考查投资银行。投资银行是典型的投资性金融机构，与其他只经营某一方面证券业务的金融机构相比，投资银行的最基本特征是综合性强，即投资银行业务几乎包括了全部资本市场业务。

50. 【正确答案】C

【答案解析】本题考查商业银行的特征。与其他金融机构相比，吸收活期存款和创造信用货币是商业银行最明显的特征。



## 51. 【正确答案】B

【答案解析】本题考查商业银行成本包含的内容。经营管理费用，指商业银行为组织和管理业务经营活动而发生的各种费用，包括员工工资、电子设备运转费、保险费等经营管理费用。

## 52. 【正确答案】C

【答案解析】本题考查我国的监管资本与资本充足率的要求。根据《指导意见》，提高了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%。

## 53. 【正确答案】C

【答案解析】本题考查商业银行的中间业务。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，包括收取服务费或代客买卖差价的理财业务、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、支付结算等业务。所以，不属于商业银行中间业务的是选项 C 存放同业。

## 54. 【正确答案】C

【答案解析】本题考查贷款业务的相关知识。商业银行贷款业务的“5C”标准是：品格、偿还能力、资本、经营环境和担保品。

## 55. 【正确答案】D

【答案解析】本题考查商业银行市场营销。商业银行市场营销的中心是客户。

## 56. 【正确答案】B

【答案解析】本题考查证券经纪商的相关知识。证券经纪商并不承担交易中的价格风险。

## 57. 【正确答案】D

【答案解析】本题考查基金管理公司专户业务。基金管理公司自有资金参与集合资产管理计划的持有期限不得少于 6 个月。

## 58. 【正确答案】C

【答案解析】本题考查我国股票首次公开发行的询价制。首次公开发行股票后总股本 4 亿股（含）以下的，网下初始发行比例不低于本次公开发行股票数量的 60%。

## 59. 【正确答案】C

【答案解析】本题考查基金管理公司专户业务。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%。

## 60. 【正确答案】B

【答案解析】本题考查并购业务。横向并购是并购企业的双方或多方原属同一产业、生产或经营同类产品，并购使得资本在同一市场领域或部门集中时，则称为横向并购。

## 二、多项选择题

## 1. 【正确答案】CDE

【答案解析】本题考查金融租赁公司与融资租赁公司的区别。金融租赁公司与融资租赁公司的区别包括：（1）行业划分不同；（2）业务内容不同；（3）租赁标的物范围不同；（4）风险管理指标不同。

## 2. 【正确答案】BCDE

【答案解析】本题考查租赁的构成要素和支付方式。融资租赁每期租金的多少，一般取决于以下三个因素：（1）设备原价及预计残值，包括设备购买价、运输费、安装调试费、保险费及设备租赁期满后出手可得的收入；（2）资金成本，即租赁公司为承租企业购置设备垫付资金所应支付的利息；（3）租赁手续费，即租赁公司承办租赁设备所发生的业务费用和必要的利润。通常，租金等于以上三个因素的总

和。

3. 【正确答案】BD

【答案解析】本题考查利率风险管理的方法。利率风险管理方法主要有：①选择有利的利率；②调整借贷期限；③缺口管理；④持续期管理；⑤利用利率衍生产品交易。

4. 【正确答案】ABD

【答案解析】本题考查商业银行的机制管理。信用风险的管理机制有：审贷分离机制、授权管理机制、额度管理机制。

5. 【正确答案】ACD

【答案解析】本题考查金融期货的套期保值。在实际运用中，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。

6. 【正确答案】ACD

【答案解析】本题考查中央银行投放基础货币的渠道。中央银行投放基础货币的渠道：（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。选项D购买政府部门的债券就是公开市场业务的一种操作。所以要选上D。

7. 【正确答案】CDE

【答案解析】本题考查对弗里德曼的货币需求函数的理解。弗里德曼把影响货币需求量的诸因素分为3组：（1）收入及其构成；（2）各种资产预期收益率和机会成本；（3）各种随机变量。所以，答案为CDE。

8. 【正确答案】CDE

【答案解析】本题考查流动性指标。我国衡量银行机构流动性的指标有：流动性比例、流动性缺口率、核心负债比例。

9. 【正确答案】ADE

【答案解析】本题考查资本项目完全可兑换的条件。资本项目完全可兑换的条件：①稳定的宏观经济环境；②稳健的金融体系；③弹性的汇率制度。

10. 【正确答案】ABCE

【答案解析】本题考查牙买加体系的特征。牙买加体系的特征：①国际储备多样化；②汇率制度安排多元化；③黄金非货币化；④通过多种国际收支调节机制解决国际收支困难。

11. 【正确答案】BCDE

【答案解析】本题考查金融衍生品的概念与特征。金融衍生品又称金融衍生工具，是指建立在基础产品或基础变量之上，其价格取决于基础金融产品价格（或数值）变动的派生金融产品。所以，A说法错误。

12. 【正确答案】BDE

【答案解析】本题考查债券类型。根据利息支付方式的不同，债券分为：附息债券、贴现债券、息票累积债券。

13. 【正确答案】ABC

【答案解析】本题考查同业拆借市场的特点。同业拆借市场具有的特点有：（1）期限短；（2）参与者广泛；（3）信用拆借。

14. 【正确答案】BDE

【答案解析】本题考查系统风险的概念。系统风险是由那些影响整个市场的风险因素所引起的，这些因素包括宏观经济形势的变动、国家经济政策的变化、税制改革、政治因素等。它在市场上永远存在，不可能通过资产组合来消除，属于不可分散的风险。

## 15. 【正确答案】ABC

【答案解析】本题考查利率风险结构理论的相关知识。根据利率风险结构理论，到期期限相同的债券利率不同是由三个原因引起的：违约风险、流动性和所得税因素。

## 16. 【正确答案】BE

【答案解析】本题考查中央银行的资本构成。中央银行的资本金一般由实收资本、在经营活动中的留存利润、财政拨款等构成。

## 17. 【正确答案】AB

【答案解析】本题考查契约性金融机构。契约性金融机构包括保险公司、养老基金。

## 18. 【正确答案】ABCD

【答案解析】本题考查贷款管理包括的主要内容。贷款管理的主要内容有：贷款风险管理、贷款利率管理、贷款期限结构管理、信用贷款和抵押贷款比例管理、对内部人员和关系户的贷款予以限制等。

## 19. 【正确答案】ABCE

【答案解析】本题考查封闭式基金与开放式基金的区别。两者的价格形成方式不同，封闭式基金的交易价格主要受二级市场供求关系的影响。开放式基金的买卖价格以基金份额净值为基础，不受市场供求关系的影响。

## 20. 【正确答案】ACD

【答案解析】本题考查基金销售机构的相关知识。目前可申请从事基金销售的机构主要包括商业银行、证券公司、证券投资咨询机构、独立基金销售机构。

## 三、案例分析题 1

## 1. (1) 【正确答案】AC

【答案解析】本题考查对回租概念的理解。回租是指出卖人和承租人是同一人的融资租赁。

## (2) 【正确答案】C

【答案解析】本题考查金融租赁公司的监管要求。根据规定，金融租赁公司对单一承租人的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的 30%。

## (3) 【正确答案】B

【答案解析】本题考查回租的概念。回租是指出卖人和承租人是同一人的融资租赁。在回租交易中，金融租赁公司以买受人的身份，同作为出卖人的用户企业订立以用户企业的自有固定资产为标的物的买卖合同或所有权转让协议。

## (4) 【正确答案】A

【答案解析】本题考查直接租赁的概念。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。

## 2. (1) 【正确答案】ABD

【答案解析】本题考查投资风险管理。C 项属于利率风险的管理方法。

## (2) 【正确答案】ABC

【答案解析】本题考查汇率风险管理。D 项属于利率风险的管理方法。

## (3) 【正确答案】CD

【答案解析】本题考查市场风险的评估采用的方法。市场风险的评估采用的方法有：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。

## (4) 【正确答案】BC

【答案解析】本题考查控制信用风险采取的方法。AD 项属于汇率风险的管理方法。

## 3. (1) 【正确答案】D

【答案解析】本题间接考查中央银行投放基础货币的渠道。中央银行投放基础货币的渠道主要有：①对商业银行等金融机构的再贷款；②收购金、银、外汇等储备资产投放的货币；③购买政府部门的债券。基础货币投放=500+300=800（亿元）。

## (2) 【正确答案】B

【答案解析】本题考查货币乘数的计算。 $(1+2\%) / (5\%+2\%+3\%) = 10.2$ （元）。

## (3) 【正确答案】C

【答案解析】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=800×10.2=8160（亿元）。

## (4) 【正确答案】BD

【答案解析】本题考查货币政策的操作。

## 4. (1) 【正确答案】AC

【答案解析】本题考查宽松的货币政策。下调准备金率属于宽松的货币政策。宽松的货币政策即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。

## (2) 【正确答案】BCD

【答案解析】本题考查存款准备金政策。选项A属于再贴现政策作用于经济的途径。

## (3) 【正确答案】ABC

【答案解析】本题考查存款准备金政策的主要内容。除选项ABC外，还有一项是“规定存款准备金提取的时间”。

## (4) 【正确答案】A

【答案解析】本题考查存款准备金政策的缺点。存款准备金政策的缺点是：作用猛烈、缺乏弹性；政策效果在很大程度上受超额准备金的影响。

## 5. (1) 【正确答案】A

【答案解析】本题考查负债率的计算。负债率=当年未清偿外债余额 / 当年国民生产总值×100%=5489 / 74970×100%=7.3%。

## (2) 【正确答案】C

【答案解析】本题考查债务率的计算。债务率=当年未清偿外债余额 / 当年货物服务出口总额×100%=5489 / 20867×100%=26.3%。

## (3) 【正确答案】D

【答案解析】本题考查国际收支平衡表。我国经常账户收支顺差额与资本和金融账户收支顺差额之和，大于国际储备资产增加额，意味着贷方总额大于借方总额，其差额应当记入净错误和遗漏账户。

## (4) 【正确答案】ABC

【答案解析】本题考查国际收支顺差。当国际收支顺差时，货币当局投放本币，收购外汇，补充外汇储备，导致通货膨胀。当国际收支顺差时，外汇供过于求，导致外汇汇率下跌，本币升值。