

2023 年全国经济专业技术资格考试
金融专业知识和实务·模拟试卷(一)
参考答案及解析

答案速查

一、单项选择题

1. C	2. D	3. B	4. C	5. D	6. A	7. D	8. C	9. B	10. C
11. B	12. D	13. C	14. B	15. C	16. A	17. A	18. A	19. B	20. A
21. A	22. D	23. D	24. A	25. C	26. C	27. B	28. A	29. C	30. D
31. D	32. D	33. D	34. B	35. C	36. C	37. B	38. B	39. B	40. A
41. A	42. D	43. B	44. A	45. A	46. C	47. B	48. A	49. D	50. D
51. A	52. D	53. B	54. A	55. D	56. D	57. A	58. A	59. A	60. D

二、多项选择题

61. ACD	62. ACDE	63. AC	64. CDE	65. ABCD	66. CE	67. ABDE	68. ABCD	69. ABE	70. ACD
71. BCDE	72. ABDE	73. ABCD	74. ABE	75. ACE	76. ABCD	77. ABC	78. ABD	79. ABD	80. ACD

三、案例分析题

81. C	82. C	83. B	84. B	85. A	86. B	87. AC	88. C	89. AC	90. BCD
91. ABC	92. A	93. A	94. ABC	95. ABD	96. BCD	97. BC	98. ABC	99. AD	100. BC

详细解析

一、单项选择题

1. C 【解析】本题考查现值的计算。 $P = F / (1+i)^n = 100 / (1+5\%)^2 = 90.70$ (万元)。
2. D 【解析】本题考查流动性陷阱的相关知识。因为发生流动性偏好时,利率通常是非常低的,而投机性需求 $M_{i2}(r)$ 与利率 i 是呈负相关关系的,所以此时货币的投机性需求是非常大的。
3. B 【解析】本题考查金融期权的相关知识。由于提前执行看跌期权相当于提前卖出资产,获得现金,而现金可以产生无风险收益,因此直观上看,美式看跌期权最可能提前执行。
4. C 【解析】本题考查证券业监管的相关知识。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%。
5. D 【解析】本题考查证券市场线。该投资组合的 β 系数 $= 1.5 \times 40\% + 1.2 \times 30\% + 0.6 \times 30\% = 1.14$ 。
6. A 【解析】本题考查一年多次付息方式下的现值计算公式。 $PV = \frac{A_n}{\left(1 + \frac{r}{m}\right)^{nm}} = \frac{300}{\left(1 + \frac{8\%}{4}\right)^{3 \times 4}} = 236.55$ (元)。式中, A_n 表示第 n 年末的现金流量, n 表示时间, m 为年计息次数, r 为贴现率(年利率)。
7. D 【解析】本题考查期限优先理论。期限优先理论假定投资者对某种到期期限的债券有着特别的偏好,即更愿意投资于这种期限的债券(期限优先)。

8. C 【解析】 本题考查回购协议市场的相关知识。回购协议市场是指通过证券回购协议进行短期资金融通交易的市场。根据题干所说“通过持有的债券获得一笔短期资金融通”，正对应了回购协议市场的概念。
9. B 【解析】 本题考查考生对套利者概念的理解。套利者利用不同市场的价格差异，同时在两个或两个以上市场进行衍生品交易，以获取无风险收益。
10. C 【解析】 本题考查单利计算本息和。 $F = P \times (1 + i \times n)$ ，其中， P 为现值， i 为年利率， n 为期限。3 年末本息和 = $200 \times (1 + 5\% \times 3) = 230$ (万元)。
11. B 【解析】 本题考查资本资产定价理论的相关知识。如果某证券的 β 值是 0.8，同期市场上的投资组合的实际利率比预期利润率高 10%，则该证券的实际利润率比预期利润率高 8%。
12. D 【解析】 本题考查金融机构体系的构成。开发性金融机构是专门为经济开发提供长期投资或贷款的金融机构。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，国际性开发银行以联合国下属的世界银行集团为代表。
13. C 【解析】 本题考查跨国的中央银行制度。1998 年成立的欧洲中央银行是一个典型的跨国式中央银行。
14. B 【解析】 本题考查通货膨胀治理的对策。在通货膨胀时期，增加供给的政策包括：减税、削减社会福利开支、适当增加货币供给、精简规章制度。
15. C 【解析】 本题考查功能监管的相关知识。功能监管可能产生的问题包括混业经营的金融机构（尤其是金融控股公司）的不同类型的业务受到不同监管机构的监管，但公司作为一个整体，还缺少必要的监管。同时，一个金融机构通常由一个监管部门作为主要监管机构牵头监管，不同牵头部门对混业经营的金融机构可能采取的监管思路、监管侧重各不相同，造成不同的监管成本。
16. A 【解析】 本题考查商业银行市场营销的相关知识。“4R”营销组合策略最大的特点是以竞争为导向。
17. A 【解析】 本题考查理财产品的管理。选项 B 错误，商业银行理财产品宣传销售文本应当全面、如实、客观地反映理财产品的重要特性，充分披露理财产品类型、投资组合、估值方法、托管安排、风险和收费等重要信息，所使用的语言表述必须真实、准确和清晰。选项 C 错误，商业银行只能向投资者销售风险等级等于或低于其风险承受能力等级的理财产品。选项 D 错误，商业银行通过营业场所向非机构投资者销售理财产品的，应当按照国务院银行业监督管理机构的相关规定实施理财产品销售专区管理，并在销售专区内对每只理财产品销售过程进行录音录像。
18. A 【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》，新标准实施后，正常条件下系统重要性银行和非系统重要性银行的资本充足率分别不低于 11.5% 和 10.5%。
19. B 【解析】 本题考查商业银行制度的相关内容。分支银行制度又称总分行制，是各国商业银行普遍采用的组织形式。
20. A 【解析】 本题考查商业银行理财产品。商品及金融衍生品类理财产品投资于商品及金融衍生品的比例不低于 80%。
21. A 【解析】 本题考查货币政策操作。央行上调法定存款准备金率，降低商业银行的货币创造能力，上调存贷款基准利率，提高企业借贷成本。
22. D 【解析】 本题考查商业银行的成本构成。商业银行的成本包括：利息支出、经营管理费用、税费支出、补偿性支出、营业外支出。其中，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。
23. D 【解析】 本题考查货币政策中的价格效应。价格下跌后，以外币标价的出口价格下降，从而刺激出口，而以本币标价的进口价格上涨，从而限制进口。
24. A 【解析】 本题考查资产负债管理的方法和工具。情景模拟是商业银行结合设定的各种可能情景的发生概率，研究多种因素同时作用可能产生的影响。
25. C 【解析】 本题考查单一客户关联度。单一客户关联度：对一个关联方的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的 30%。
26. C 【解析】 本题考查封闭式基金的相关知识。封闭式基金是指基金份额在基金合同期限内固定不变，基金份额可以在依法设立的证券交易所交易，但基金份额持有人不得申请赎回的一种基金运作方式。

27. B 【解析】 本题考查货币互换的概念。货币互换是买卖双方将一种货币的本金和固定利息与另一货币的等价本金和固定利息进行交换的协议。
28. A 【解析】 本题考查金融期权的时间价值。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。
29. C 【解析】 本题考查风险分散。风险分散是指商业银行通过实现资产结构多样化,尽可能选择多样的、彼此不相关或负相关的资产进行搭配,以降低整个资产组合的风险程度。根据这一策略,商业银行的信贷业务应是全面的、分散的,对单一客户的授信额度要控制在一定范围之内,将单项资产在总资产中的份额限制在极小的比例之内。
30. D 【解析】 本题考查证券投资基金业务。证券投资基金业务主要包括基金募集与销售、基金的投资管理和基金运营服务。
31. D 【解析】 本题考查契约型基金与公司型基金的区别。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便易行。所以,本题选 D。
32. D 【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%。
33. D 【解析】 本题考查金融租赁公司与融资租赁公司的区别。金融租赁公司可以吸收非银行股东3个月(含)以上定期存款,经营正常后可进入同业拆借市场。融资租赁公司只能从股东处借款,不能吸收股东存款,也不能进入银行间同业拆借市场。
34. B 【解析】 本题考查融资租赁的概念。融资租赁业务是指出租人根据承租人对出卖人、租赁物的选择,向出卖人购买租赁物,提供给承租人使用,承租人支付租金的交易活动。
35. C 【解析】 本题考查无红利股票的远期价格。 $F_t = S_t e^{r(T-t)} = 20e^{0.05} = 21.03$ (元)。其中, $e \approx 2.71828$ 。
36. C 【解析】 本题考查金融租赁公司面临的风险及管理。按照目前通行的做法,金融租赁公司的资产方(主要是应收融资租赁款)与中央银行确定的贷款基准利率挂钩,而负债方(主要是银行借款)则是基于上海银行间同业拆放利率加点确定。
37. B 【解析】 本题考查金融市场的类型。发行市场又称一级市场、初级市场,是新发行的证券或票据等金融工具最初从发行者手中出售到投资者手中的市场。
38. B 【解析】 本题考查金融机构的职能。金融机构的职能包括促进金融通、便利支付结算、降低交易成本和风险、减少信息成本、反映和调节经济活动。其中,促进金融通这一职能是通过负债业务和资产业务,为资金供求双方提供服务。
39. B 【解析】 本题考查利率风险。在货币资金借贷中,利率是借方的成本,贷方的收益。本题中,该单位贷出资金采用固定利率,当利率上升时,利息收益固定不变。但是,该单位借入资金采用浮动利率,当利率上升时,利息成本不断增加。所以,该单位的总利息收益会不断减少。
40. A 【解析】 本题考查中央银行改变基础货币的途径。中央银行改变基础货币主要有三种途径:第一,变动其储备资产,在外汇市场买卖外汇或贵金属;第二,变动对政府的债权,进行公开市场操作,买卖政府债券;第三,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。
41. A 【解析】 本题考查货币乘数。现代信用制度下货币供应量的决定因素主要有两个:一是基础货币(MB),二是货币乘数(m)。它们之间的关系可用公式表示为: $M_s = m \times MB$,即货币供应量(Ms)等于基础货币与货币乘数的乘积。通过这个公式我们知道,货币供应量与货币乘数是正相关的关系。货币乘数的基本公式为:货币乘数=1/(现金漏损率+超额存款准备金率+法定存款准备金率)。现金漏损率、超额存款准备金率、法定存款准备金率都是在分母中的,它们三个与货币乘数都是负相关的关系。本题要求选错误的选项,所以答案为 A 选项。
42. D 【解析】 本题考查对弗里德曼货币需求函数的理解。弗里德曼货币需求函数中,恒久性收入 y 与货币需求量呈同方向变化。
43. B 【解析】 本题考查金融风险管理的流程。市场风险的评估方法主要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法。

44. A 【解析】 本题考查 IS-LM 模型的相关知识。如果经济活动位于 IS 曲线右边的区域，说明存在超额产品供给。
45. A 【解析】 本题考查我国的金融风险管理。在信用风险管理上，借鉴西方商业银行的科学做法，结合我国实际，推出了贷款的五级分类和相应的不良资产管理机制。
46. D 【解析】 本题考查费雪方程式。费雪方程式： $MV=PT$ ，其中， M 是一定时期内流通货币的平均数量； V 是货币流通速度，它代表了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。 $600 \times 2 = P \times 400$ ，解得： $P = 3$ 。
47. B 【解析】 本题考查中央银行的产生。由商业银行转化为中央银行：英国的英格兰银行、法国的法兰西银行、德国的普鲁士银行。
48. A 【解析】 本题考查正回购的概念。正回购为中央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。
49. D 【解析】 本题考查紧缩性的货币政策。提高利率属于紧缩性货币政策措施之一，利率的提高会增加信贷资金的使用成本，降低信贷规模，减少货币供应量。
50. D 【解析】 本题考查信托的分类。根据信托利益归属的不同，信托可分为自益信托和他益信托。前者是指由委托人本人作为受益人享受信托利益的信托，受益人即为委托人本人；后者是指由委托人以外的人作为受益人享受信托利益的信托。
51. A 【解析】 本题考查不良贷款率的指标。不良贷款率是不良贷款与贷款总额之比，不得高于5%。
52. D 【解析】 本题考查银行业市场运营监管。2015 年颁布的《商业银行杠杆率管理办法（修订）》规定，商业银行并表和未并表的杠杆率均不得低于4%。
53. B 【解析】 本题考查商业银行内控的相关知识。审慎性原则：商业银行内部控制应当坚持风险为本、审慎经营的理念，设立机构或开办业务均应坚持内控优先。
54. A 【解析】 本题考查外国债券。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。在每个金融中心发行的外国债券一般都有一个共同的名称，如在美国发行的外国债券称为扬基债券，在日本发行的外国债券称为武士债券，在英国发行的外国债券称为猛犬债券，在荷兰发行的外国债券称为伦勃朗债券，在中国发行的外国债券称为熊猫债券。
55. D 【解析】 本题考查国际收支的特征。国际收支记载的是一个经济体居民与非居民之间发生的经济交易。国际收支强调的是居民与非居民之间的交易，同一经济体居民之间的交易不属于国际收支。
56. D 【解析】 本题考查外债管理概述。短期债务率即当年外债余额中，一年和一年以下期限的短期债务所占的比重。其公式为：短期债务率 = 短期外债余额 / 当年未清偿外债余额。所以短期外债余额 = $14320 \times 62\% = 8878.4$ （亿美元）。
57. A 【解析】 本题考查固定汇率制度。历史上，固定汇率制曾分别出现在国际金本位制和布雷顿森林体系两种国家货币制度下。
58. A 【解析】 本题考查对欧洲债券概念的理解。欧洲债券是指借款人在本国以外市场发行的以第三国货币为面值的国际债券。
59. A 【解析】 本题考查收入指数化的概念。收入指数化是将工资、利息等的各种名义收入与物价指数相联系。
60. D 【解析】 本题考查我国商业银行经营与管理原则。我国《商业银行法》规定，商业银行以安全性、流动性、效益性为经营原则，实行自主经营，自担风险，自负盈亏，自我约束。

二、多项选择题

61. ACD 【解析】 本题考查商业银行信用风险管理机制。对商业银行而言，信用风险的管理机制主要有：审贷分离机制、授权管理机制、额度管理机制。
62. ACDE 【解析】 本题考查金融衍生品的基本特征。金融衍生品具有以下基本特征：①跨期性；

- ②杠杆性；③联动性；④高风险性；⑤零和性。
63. AC 【解析】本题考查金融市场的类型。按照金融交易的性质，金融市场分为发行市场和流通市场。发行市场又称为一级市场或初级市场，在一级市场中，投资银行、经纪人等作为经营者，承担政府和公司企业新发行债券的承销发行业务。
64. CDE 【解析】本题考查存款类金融机构。存款类金融机构是吸收个人和机构存款，并发放贷款的金融机构。主要包括商业银行、储蓄银行和信用合作社等。
65. ABCD 【解析】本题考查信托公司的固有业务。信托公司的固有融资类业务主要包括贷款、同业拆借、担保业务及租赁业务。
66. CE 【解析】本题考查存款创造的条件。存款创造需要具备两个基本条件：一是部分准备金制度，二是非现金结算制度。
67. ABDE 【解析】本题考查商业银行新型中后台集中式的业务运营模式。与传统以网点为单位的业务运营模式相比，新型中后台集中式的业务运营模式具有实现前台营业网点业务操作的规范化和工序化、实现业务处理的集约化、实现运营效率有效提升、实现风险防范能力提高，以及实现成本大幅降低等优点。
68. ABCD 【解析】本题考查核心一级资本的构成。核心一级资本包括实收资本或普通股、资本公积、盈余公积、一般风险准备、未分配利润、少数股东资本可计入部分。
69. ABE 【解析】本题考查信用类债券的种类。政府之外的主体发行的、约定了确定的本息偿付现金流的债券，即信用类债券，主要包括企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具。
70. ACD 【解析】本题考查货币市场基金。股票和可转换债券是货币市场基金不得投资的金融工具。
71. BCDE 【解析】本题考查基金托管人的职责。根据我国法律法规的要求，基金资产托管业务或者托管人承担的职责主要包括资产保管、资金清算、资产核算、投资运作监督等方面。
72. ABDE 【解析】本题考查融资租赁合同特征。融资租赁合同特征：①融资租赁合同是诺成、要式合同；②融资租赁合同是双务、有偿合同；③融资租赁合同是不可单方解除的合同。
73. ABCD 【解析】本题考查证券公司的主要业务。证券公司的主要业务有：推销政府债券、企业债券和股票，代理买卖和自营买卖已上市流通的各类有价证券，参与企业收购、兼并，充当企业财务顾问。
74. ABE 【解析】本题考查引起货币升值的因素。国际收支顺差，则外汇供过于求，外汇汇率下跌，而本币升值，选项 A 正确。如果一国物价水平与其他国家的物价水平相比相对下跌，即该国相对通货紧缩，则该国货币对其他国家货币升值。因此 B 正确。如果人们预期未来本币升值，就会在外汇市场上抢购本币，导致本币现在的实际升值。因此 E 正确。
75. ACE 【解析】本题考查信用风险的管理方法。信用风险的管理包括机制管理和过程管理。其中，过程管理又包括事前管理、事中管理和事后管理。事前管理一方面可以直接利用社会上独立评级机构对借款人的信用评级结果，另一方面可以自己单独对借款人进行信用“5C”“3C”分析。
76. ABCD 【解析】本题考查通货紧缩治理的政策措施。扩张性的货币政策有多种方式，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、加大公开市场操作的力度、适当下调利率和存款准备金率等。适当增加货币供应，促进信用的进一步扩张，从而使货币供应与经济正常增长对货币的客观需求基本平衡。选项 E 属于财政政策。
77. ABC 【解析】本题考查费雪方程式的相关知识。费雪方程式可以表示为： $P = MV/T$ ，这一方程式表明：物价水平的变动与流通中的货币数量的变动和货币的流通速度成正比，而与商品和服务交易量的变动成反比。
78. ABD 【解析】本题考查中央银行的资产业务。中央银行的资产业务主要有贷款、再贴现、证券买卖、管理国际储备、其他资产业务。集中存款准备金属于中央银行的负债业务，结清交换差额属于中央银行的中间业务。
79. ABD 【解析】本题考查证券业监管的法律法规体系。我国证券业监管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。
80. ACD 【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有：对商