

## 模考试题

### 一、单项选择题

1. 金融工具在金融市场上能够迅速地转化为现金而不致遭受损失的能力是指金融工具的（ ）。

- A. 期限性
- B. 流动性
- C. 收益性
- D. 风险性

【正确答案】B

【答案解析】本题考查金融工具的性质。金融工具的性质包括：期限性、流动性、收益性和风险性。其中，流动性是指金融工具在金融市场上能够迅速地转化为现金而不致遭受损失的能力。

2. 某投资银行受 A 公司委托分销其发行债券，该交易行为所在市场是（ ）。

- A. 流通市场
- B. 发行市场
- C. 期货市场
- D. 期权市场

【正确答案】B

【答案解析】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，是指新发行的证券或票据等金融工具最初从发行者手中出售给投资者手中的市场。在一级市场中，投资银行、经纪人和证券商等作为经营者，承担政府和公司企业新发行债券的承购和分销业务。

3. 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

【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。

4. 金融衍生品市场上有不同类型的交易主体，如果某主体利用两个不同黄金期货市场的价格差异，同时在这两个市场上贱买贵卖黄金期货，以获得无风险收益，则该主体属于（ ）。

- A. 套期保值者
- B. 套利者
- C. 投机者

D. 经纪人

【正确答案】B

【答案解析】本题考查考生对套利者概念的理解。套利者是利用不同市场的价格差异，同时在两个及以上市场进行衍生品交易，以获取无风险收益。

5. 在同业拆借市场交易的主要是金融机构存放在中央银行账户上的（ ）。

A. 法定准备金

B. 基础货币

C. 超额准备金

D. 准备金

【正确答案】C

【答案解析】本题考查同业拆借市场。在同业拆借市场交易的主要是金融机构存放在中央银行账户上的超额准备金。

6. 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（ ）天以内的短期融资券。

A. 30

B. 90

C. 180

D. 270

【正确答案】D

【答案解析】本题考查短期融资券市场。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。

7. 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

【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。

8. 古典利率理论认为，利率决定于（ ）与（ ）的相互作用。

A. 储蓄、投资

B. 供给、需求

C. 储蓄、供给

D. 投资、需求

【正确答案】A

【答案解析】 本题考查古典利率理论。古典利率理论认为，利率决定于储蓄与投资的相互作用。储蓄是利率的递增函数，投资是利率的递减函数。

9. 一张期限为 2 年、利息率为年 5%、面值 1000 元的债券，到期一次还本付息，贴现出售，则该债券的市场价格为（ ）元。

- A. 1000
- B. 907.03
- C. 1100
- D. 980

【正确答案】 B

【答案解析】 本题考查到期一次还本付息债券定价。 $P_0 = F / (1+r)^n = 1000 / (1+5\%)^2 = 907.03$  元。

10. 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 3 年到期偿还，那么持有期收益率为（ ）。

- A. 3.3%
- B. 14.81%
- C. 3.7%
- D. 10%

【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 =  $1000 \times 10\% = 100$  元，  
(偿还价格 - 买入价格) / 买入债券到债券到期的时间 =  $(1000 - 900) / 3 = 33.33$ ，  
持有期收益率 =  $(100 + 33.33) / 900 = 14.81\%$ 。

11. 我国的上海银行间同业拆放利率 (Shibor) 是由信用等级较高的银行组成报价行确定的一个算术平均利率，其确定依据是报价行（ ）。

- A. 报出的回购协议利率
- B. 持有的国库收益率
- C. 报出的人民币同业拆出利率
- D. 报出的外币存款利率

【正确答案】 C

【答案解析】 本题考查我国的上海银行间同业拆放利率 (Shibor) 的相关知识。2007 年 1 月 4 日，上海银行间同业拆放利率 (简称 Shibor) 开始正式运行，Shibor 是由信用等级较高的银行组成报价团，自主报出的人民币同业拆出利率计算确定的算术平均利率，是单利、无担保、批发性利率。

12. 某证券的  $\beta$  值为 1.5，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（ ）。

- A. 5%
- B. 10%
- C. 15%

D. 85%

【正确答案】C

【答案解析】本题考查对  $\beta$  值的理解。如果市场组合的实际收益率比预期收益率大  $Y\%$ ，则证券  $i$  的实际收益率比预期收益率大  $\beta_i \times Y\%$ 。

13. 在金融交易中时常会发生道德风险，其原因是（ ）。

- A. 金融交易之前的信息不对称
- B. 金融交易之后的信息不对称
- C. 金融交易之前的交易成本
- D. 金融交易之后的交易成本

【正确答案】B

【答案解析】本题考查金融机构的职能。在金融交易做出准确决策时，时常存在因不了解交易的对方而导致的信息不对称。在交易之前这种信息不对称会导致逆向选择，在交易之后这种信息不对称会导致道德风险。

14. 两家或更多的银行由某一个人或某一集团通过购买多数股票的形式，形成联合经营的银行组织制度称为（ ）制度。

- A. 持股公司
- B. 连锁银行
- C. 分支银行
- D. 单一银行

【正确答案】B

【答案解析】本题考查商业银行制度。连锁银行制度又称为联合银行制度，指两家或更多的银行由某一个人或某一集团通过购买多数股票的形式，形成联合经营的组织制度。

15. 世界银行集团由世界银行、国际开发协会和国际金融公司组成，向成员国提供金融服务和技术援助，本质上属于（ ）。

- A. 金融监管机构
- B. 契约性金融机构
- C. 存款性金融机构
- D. 开发性金融机构

【正确答案】D

【答案解析】本题考查金融机构体系的构成。政策性金融机构主要包括经济开发政策性金融机构、农业政策性金融机构、进出口政策性金融机构和住房政策性金融机构。经济开发政策性金融机构分为国际性、区域性和本国性等三种。国际性开发银行以联合国下属的世界银行集团为代表，世界银行集团由国际复兴开发银行（简称世界银行）、国际开发协会和国际金融公司组成。所以，世界银行集团是属于经济开发政策性金融机构，即本质上是属于开发性金融机构，答案选 D。

16. 在法律、法规规定的范围内，小额贷款公司从银行业金融机构获得融入资金的余额，不得超过其资本净额的（ ）。



- A. 8%
- B. 20%
- C. 30%
- D. 50%

【正确答案】D

【答案解析】本题考查小额贷款公司的知识。在法律、法规规定的范围内，小额贷款公司从银行业金融机构获得融入资金的余额，不得超过其资本净额的 50%。

17. 目前大多数国家中央银行的资本结构都是（ ）形式。

- A. 国有
- B. 多国共有
- C. 无资本金
- D. 混合所有

【正确答案】A

【答案解析】本题考查中央银行的资本构成。全部资本为国家所有的资本结构形式成为中央银行资本结构的主要形式。

18. 采取总分行制、逐级垂直隶属的中央银行组织形式，称为（ ）。

- A. 一元式中央银行制度
- B. 二元式中央银行制度
- C. 跨国中央银行制度
- D. 准中央银行制度

【正确答案】A

【答案解析】本题考查中央银行的组织形式。一元式中央银行制就是一个国家只设立一家统一的中央银行执行中央银行职能的制度形式。这类中央银行的机构设置一般采取总分行制，逐级垂直隶属。

19. 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

【正确答案】C

【答案解析】本题考查商业银行的中间业务经营。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。

20. 巴塞尔协议III要求商业银行设立最低杠杆率，该指标要求为（ ）。

- A. 1.5%
- B. 2.0%

C. 2.5%

D. 3.0%

【正确答案】D

【答案解析】本题考查巴塞尔协议III要求。巴塞尔协议III提出了3%的最低杠杆率以及100%的流动杠杆比率和净稳定资金来源比例要求。

21. 下列监管指标中，可以反映信用风险的指标是（ ）。

A. 核心负债比例

B. 累计外汇敞口头寸比例

C. 利率风险敏感度

D. 不良资产率

【正确答案】D

【答案解析】本题考查风险水平类指标。信用风险指标包括不良资产率、单一集团客户授信集中度、全部关联度指标。

22. 某商业银行资产的平均到期日为360天，负债的平均到期日为300天。从速度对称的原理看，该商业银行的资产运用（ ）。

A. 过度

B. 不足

C. 合适

D. 违法

【正确答案】A

【答案解析】本题考查资产负债管理的基本原理中的速度对称原理。资产的平均到期日和负债的平均到期日相比，得到平均流动率，如大于1，表示资产运用过度。本题中平均流动率 $=360 \div 300 = 1.2 > 1$ ，故选A项。

23. 2003年修改通过的《中华人民共和国商业银行法》规定，商业银行以安全性、流动性和（ ）为经营原则。

A. 政策性

B. 公益性

C. 效益性

D. 审慎性

【正确答案】C

【答案解析】本题考查我国商业银行经营与管理的“三原则”。2003年12月17日将商业银行的经营原则修改为“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”。注意我国确立的商业银行经营管理原则中确定为“效益性”，而不是“盈利性”。

24. 商业银行发行私募理财产品的，合格投资者投资于单只固定收益类理财产品的金额不得低于（ ）人民币。

A. 10万元

B. 20万元

C. 30 万元

D. 40 万元

【正确答案】C

【答案解析】本题考查理财产品管理。商业银行发行私募理财产品的，合格投资者投资于单只固定收益类理财产品的金额不得低于 30 万元人民币，投资于单只混合类理财产品的金额不得低于 40 万元人民币，投资于单只权益类理财产品、单只商品及金融衍生品类理财产品的金额不得低于 100 万元人民币。

25. 下列收入中属于商业银行营业外收入的是（ ）。

A. 违约金

B. 投资收益

C. 赔偿金

D. 罚没收入

【正确答案】D

【答案解析】本题考查营业外收入的内容。营业外收入包括：固定资产盘盈、固定资产出售净收益、抵债资产处置超过抵债金额部分、罚没收入、出纳长款收入、证券交易差错收入、教育费附加返还款以及因债权人的特殊原因确实无法支付的应付款项等。选项 AC 属于营业外支出内容。

26. 根据《中华人民共和国证券法》第二十八条规定，我国证券公司承销证券采用（ ）方式。

A. 余额包销或者代销

B. 余额包销或者赊销

C. 包销或者余额包销

D. 包销或者代销

【正确答案】D

【答案解析】本题考查证券承销的方式。我国证券公司承销证券，应当依照《中华人民共和国证券法》第二十八条规定采用包销或者代销方式。

27. 投资银行为了维持其承销的证券上市流通后的价格稳定而买卖证券，此时其身份是（ ）。

A. 做市商

B. 承销商

C. 经纪商

D. 自营商

【正确答案】A

【答案解析】本题考查投资银行作为做市商的表现。投资银行在发行完成以后的一段时间内，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。

28. 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%

【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%。

29. 根据修订后的《证券账户业务指南》规定，下列关于开立证券账户的说法中，错误的是（ ）。

- A. 一个投资者只能申请开立一个一码通账户
- B. 一个投资者在同一市场最多可以申请开立 3 个 A 股账户、封闭式基金账户
- C. 一个投资者在同一市场可以申请开立 2 个信用账户、B 股账户
- D. 对于长期不使用的 3 户以上多开账户，将依规纳入休眠账户管理

【正确答案】C

【答案解析】本题考查证券经纪业务的流程相关知识。根据规定，一个投资者在同一市场最多可以申请开立 3 个 A 股账户、封闭式基金账户，只能申请开立 1 个信用账户、B 股账户。所以，本题选 C。

30. 同一资产管理人管理的全部特定客户委托财产投资于一家公司发行的证券，不得超过该证券的（ ）。

- A. 10%
- B. 20%
- C. 30%
- D. 50%

【正确答案】A

【答案解析】本题考查特定客户资产管理业务。同一资产管理人管理的全部特定客户委托财产投资于一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

31. 根据《金融租赁公司管理办法》，在金融租赁公司的监管指标中，金融租赁公司对单一集团的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的（ ）。

- A. 10%
- B. 20%
- C. 30%
- D. 50%

【正确答案】D



【答案解析】本题考查单一集团客户融资集中度。单一集团客户融资集中度，在金融租赁公司的监管指标中，金融租赁公司对单一集团的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的 50%。

32. ( ) 是指出租人为承租人提供租赁服务时收取的手续费、财务咨询费、贸易佣金等费用。

- A. 债权收益
- B. 余值收益
- C. 服务收益
- D. 运营收益

【正确答案】C

【答案解析】本题考查服务收益的概念。服务收益是指出租人为承租人提供租赁服务时收取的手续费、财务咨询费、贸易佣金等费用。

33. 在信托关系中，委托人是信托财产的原始所有者，其拥有的最主要权利是 ( )。

- A. 信托财产的授予权
- B. 信托财产管理运用、处分及收支情况的知情权及要求受托人作出说明的权利
- C. 准许受托人辞任及选任新受托人的权利
- D. 有变更受益人或处分信托收益权的权利

【正确答案】A

【答案解析】本题考查信托的管理。作为信托当事人之一，委托人是信托财产的原始所有者，其拥有的最主要权利是信托财产的授予权。

34. 根据规定，信托公司信托赔偿准备金低于银信合作信托贷款余额 ( )，信托公司不得分红。

- A. 2.5%
- B. 75%
- C. 10%
- D. 150%

【正确答案】A

【答案解析】本题考查信托公司的其他相关规定。根据银监会出台的相關法规，信托公司信托赔偿准备金低于银信合作不良信托贷款余额 150% 或低于银信合作信托贷款余额 2.5% 的，信托公司不得分红。

35. 融资租赁与经营租赁的根本区别在于 ( )。

- A. 融资租赁的出租人通常不承担租赁物的余值风险
- B. 融资租赁的出租人一定要承担租赁物的余值风险
- C. 融资租赁的出租人具有更多的处置权利
- D. 在融资租赁中，租赁设备的所有权属于承租人

【正确答案】A

【答案解析】本题考查融资租赁与经营租赁的根本区别。融资租赁与经营租赁的根本区别在于，融资租赁的出租人通常不承担租赁物的余值风险，而经营租赁的出租人一定要承担租赁物的余值风险。

36. 通过提取信托赔偿准备金和计提资产损失准备金提高公司抵御风险的能力。此项内容属于以下哪种信托业务风险控制策略？（ ）

- A. 信用风险管理策略
- B. 市场风险管理策略
- C. 操作风险管理策略
- D. 合规与法律风险管理策略

【正确答案】A

【答案解析】本题考查信托业务信用风险管理策略的内容。信用风险管理策略：严格按照业务流程、制度规定和相应程序开展信托业务，确保决策者充分了解业务涉及的信用风险；对交易对手进行全面、深入的信用调查与分析，形成客观、翔实的尽职调查报告；严格落实担保等措施，注意对抵（质）押物权属有效性、合法性进行审查，客观、公正评估抵押物；通过提取信托赔偿准备金和计提资产损失准备金提高公司抵御风险的能力。

37. （ ）是指期权按敲定价格立即行使时所具有的价值，一般大于零。

- A. 内在价值
- B. 合约价值
- C. 执行价值
- D. 时间价值

【正确答案】A

【答案解析】本题考查内在价值的概念。内在价值是指期权按敲定价格立即行使时所具有的价值，一般大于零。

38. 远期利率协议的买方是名义借款人，其订立远期利率协议的目的是（ ）。

- A. 提高盈利能力
- B. 规避利率上升的风险
- C. 规避利率下降的风险
- D. 加快远期利率协议流通

【正确答案】B

【答案解析】本题考查远期利率协议的相关知识。远期利率协议的买方是名义借款人，其订立远期利率协议的目的是规避利率上升的风险。远期利率协议的卖方是名义贷款人，其订立远期利率协议的目的是规避利率下降的风险。

39. 金融工程最主要的应用领域是（ ）。

- A. 投融资策略设计
- B. 金融风险管理

C. 资产定价

D. 套利

【正确答案】B

【答案解析】本题考查金融工程的应用领域。金融风险管理是金融工程最主要的应用领域，具体包括风险识别方法的开发、风险度量方法的探索和风险管理技术的创新，套期保值就是金融风险管理的一种重要方法。

40. 在以外币结算的对外贸易中，如果外币对本币贬值，外币债权人会少收入本币，这种风险是（ ）。

A. 投资风险

B. 经济风险

C. 交易风险

D. 折算风险

【正确答案】C

【答案解析】本题考查对交易风险的理解。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。例如，在以外币结算的对外贸易中，如果外币对本币升值，进口商会多支付本币；如果外币对本币贬值，外币债权人会少收入本币。

41. 某公司打算运用 6 个月期的沪深 200 股价指数期货为其价值 500 万元的股票组合套期保值，该组合的  $\beta$  值为 1，当时的期货价格为 100 元，则该公司应卖出的期货合约数量为（ ）份。

A. 15

B. 25

C. 30

D. 60

【正确答案】B

【答案解析】

本题考查股指期货最佳套期保值数量。

最佳套期保值需要的期货  $N = \beta \times V_s / V_F = 1 \times 500 \text{ 万元} / (200 \times 100) = 25$ 。

其中， $V_s$  为股票组合的价值； $V_F$  为单位股指期货合约的价值（等于期货价格乘以合约大小）。

42. 在货币期货中使用较多的套利方式是（ ）。

A. 跨期套利

B. 跨市场套利

C. 期现套利

D. 跨资产套利

【正确答案】B

【答案解析】本题考查跨市场套利。跨市场套利是指利用某一种期货合约在不同交易所之间的价差而进行的套利交易。由于股指期货和利率期货在不同市场进行相同产品交易的较少，因此这种套利方式在货币期货中使用较多。

43. 假定某商业银行吸收到 1000 万元的原始存款，然后贷放给客户，法定存款准备金率为 12%，超额准备金率为 3%，现金漏损率为 5%，则存款乘数是（ ）。

- A. 5.0
- B. 6.7
- C. 10.0
- D. 20.0

【正确答案】A

【答案解析】本题考查存款乘数的计算。存款乘数 =  $1 \div (\text{法定准备金率} + \text{超额准备金率} + \text{现金漏损率}) = 1 \div (12\% + 3\% + 5\%) = 5$ 。

44. 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

【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， $M_1 = M_0 + \text{单位活期存款}$ ，所以  $45 - 5 = 40$ 。

45. 商业银行的存款准备金与非银行公众所持有的通货这两者之和是（ ）。

- A. 货币供给量
- B. 货币需求量
- C. 不兑现信用货币
- D. 基础货币

【正确答案】D

【答案解析】本题考查对基础货币的理解。基础货币又称高能货币、强力货币或货币基础，是指商业银行的存款准备金与非银行公众所持有的通货之和。

46. 表示商品市场上总产出等于总需求量的曲线是（ ）。

- A. BP 曲线
- B. J 曲线
- C. IS 曲线
- D. LM 曲线



【正确答案】C

【答案解析】本题考查 IS 曲线的概念。IS 曲线上的点表示商品市场上总产出等于总需求量，故 IS 曲线上的点表示商品市场达到均衡的状态。

47. 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

【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。费雪提出了著名了“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。

48. “太多的货币追求太少的商品”，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

【正确答案】A

【答案解析】本题考查需求拉上型的相关知识。需求拉上型通货膨胀表现为“太多的货币追求太少的商品”。

49. 下列变量中，属于中央银行货币政策中介目标的是（ ）。

- A. 超额准备金
- B. 货币供应量
- C. 法定存款准备金
- D. 国际收支

【正确答案】B

【答案解析】本题考查中央银行货币政策中介目标。中央银行货币政策中介目标包括货币供应量、利率。

50. 在经济学中，关于充分就业的含义是指（ ）。

- A. 社会劳动力 100% 就业
- B. 所有有能力的劳动力都能随时找到适当的工作
- C. 并非劳动力 100% 就业，至少要排除摩擦性失业和自愿失业
- D. 西方国家一般认为 10% 以下的失业率为充分就业

【正确答案】C

【答案解析】本题考查充分就业的概念。在经济学中的充分就业并不等于社会劳动力的 100% 的就业，通常是将摩擦性失业和自愿失业这两种失业排除在外。

51. 一般性货币政策工具中，主动权在商业银行而不在中央银行的工具是（ ）。

- A. 存款准备金政策
- B. 再贴现
- C. 公开市场业务
- D. 道义劝告

【正确答案】B

【答案解析】本题考查再贴现的主要缺点。再贴现的主要缺点是：再贴现的主动权在商业银行，而不在中央银行。如商业银行可通过其他途径筹资而不依赖于再贴现，则中央银行就不能用再贴现控制货币供应总量及其结构。

52. 金融宏观调控的主体是（ ）。

- A. 中央银行
- B. 财政部
- C. 国家外汇管理局
- D. 商务部

【正确答案】A

【答案解析】本题考查金融宏观调控的调控主体。金融宏观调控以中央银行或货币当局为主体。

53. 我国的公开市场操作中，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，这种交易行为称为（ ）。

- A. 现券买断
- B. 现券卖断
- C. 正回购
- D. 逆回购

【正确答案】C

【答案解析】本题考查正回购的概念。正回购为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。

54. 在中央银行的职能中，“银行的银行”的职能主要是指（ ）。

- A. 垄断发行货币，调节货币供应量
- B. 代理国库
- C. 集中保管存款准备金，充当最后贷款人
- D. 实施货币政策，制定金融法规

【正确答案】C

【答案解析】本题考查中央银行的职能。中央银行作为银行的银行，主要职能是：集中保管存款准备金、充当最后贷款人、主持全国银行间的清算业务、主持外汇头寸抛补业务。

55. 如果一国出现国际收支逆差，则该国（ ）。

- A. 外汇供不应求，外汇汇率上升，本币贬值
- B. 外汇供不应求，外汇汇率下降，本币升值
- C. 外汇供过于求，外汇汇率上升，本币贬值
- D. 外汇供过于求，外汇汇率下降，本币升值

【正确答案】A

【答案解析】本题考查汇率变动的决定因素。当国际收支逆差时，外汇供不应求，导致外汇汇率上涨；而当国际收支顺差时，外汇供过于求，导致外汇汇率下降。

56. 在汇率制度中，管理浮动的本质特征是（ ）。

- A. 各国维持本币对美元的法定平价
- B. 官方或明或暗地干预外汇市场
- C. 汇率变动受黄金输送点约束
- D. 若干国家的货币彼此建立固定联系

【正确答案】B

【答案解析】本题考查浮动汇率制度的相关知识。管理浮动是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。

57. 如果中国政府在英国伦敦发行一笔美元债券，则该笔债券发行属于（ ）的范畴。

- A. 外国债券市场
- B. 英国猛犬债券市场
- C. 美国扬基债券市场
- D. 欧洲债券市场

【正确答案】D

【答案解析】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。

58. 自 1996 年 12 月以来，我国实现的人民币经常项目可兑换属于（ ）

- A. 自由可兑换
- B. 完全可兑换
- C. 部分可兑换
- D. 基本可兑换

【正确答案】C

【答案解析】本题考查货币可兑换的相关知识。常见的部分可兑换有经常项目可兑换和资本项目可兑换，现实中的部分可兑换通常是指经常项目可兑换。1996 年 12 月，我国实现了人民币经常项目可兑换。

59. 某国未清偿外债余额为 1 200 亿美元，国民生产总值为 8 000 亿美元，货物服务出口总额为 1 600 亿美元，当年外债还本付息总额为 400 亿美元，则该国外债偿债率为（ ）。

- A. 15%

- B. 75%
- C. 25%
- D. 5%

【正确答案】C

【答案解析】本题考查外债偿债率的计算。外债偿债率=400/1600=25%。

60. 国际储备额与外债总额之比，一般为（ ）。

- A. 15%
- B. 25%
- C. 10%
- D. 30%~50%

【正确答案】D

【答案解析】本题考查国际储备额与外债总额之比。国际储备额与外债总额之比，一般为 30%~50%。

## 二、多项选择题

1. 货币市场主要包括（ ）。

- A. 同业拆借市场
- B. 商业票据市场
- C. 债券市场
- D. 回购协议市场
- E. 外汇市场

【正确答案】ABD

【答案解析】本题考查货币市场的组成。货币市场主要包括同业拆借市场、回购协议市场、商业票据市场、银行承兑汇票市场、短期政府债券市场和大额可转让定期存单市场等。

2. 下列由银保监会负责监管的有（ ）。

- A. 互联网信托业务
- B. 互联网消费金融业务
- C. 互联网保险业务
- D. 互联网基金销售业务
- E. 互联网支付业务

【正确答案】ABC

【答案解析】本题考查互联网金融的模式。互联网信托业务、互联网消费金融业务、互联网保险业务由银保监会负责监管。

3. 包含应计利息的债券价格称为（ ）。

- A. 全价
- B. 净价
- C. 利息
- D. 肮脏价格
- E. 溢价

【正确答案】AD



【答案解析】本题考查全价与净价。扣除应计利息的债券报价称为净价或者干净价格，包含应计利息的价格为全价或者肮脏价格。

4. 以下对分割市场理论的表述中，正确的是（ ）。

- A. 将不同期限的债券市场看做完全独立和相互分割的
- B. 到期期限不同的每种债券的利率取决于该债券的供给与需求，其他到期期限的债券的预期回报率对此毫无影响
- C. 认为，长期债券的利率等于在其有效期内人们所预期的短期利率的平均值
- D. 认为长期债券的利率应等于流动性溢价
- E. 认为利率决定于储蓄与投资的相互作用

【正确答案】AB

【答案解析】本题考查分割市场理论的观点。选项 C 属于预期理论的观点。

5. 超级监管模式是统一监管模式的一种极端方式，采取这一模式的国家有（ ）。

- A. 新加坡
- B. 中国
- C. 韩国
- D. 日本
- E. 英国

【正确答案】ACE

【答案解析】本题考查主要监管模式。超级监管模式是统一监管模式的一种极端方式，目前英国、新加坡、韩国等国家和地区采取这一模式。

6. 中国人民银行履行的职能包括（ ）。

- A. 防范、化解系统性金融风险
- B. 依法制定和执行货币政策
- C. 向各级政府部门提供贷款
- D. 承担最后贷款人职责
- E. 包销国债

【正确答案】ABD

【答案解析】本题考查中国人民银行履行的职能。

7. 核心一级资本包括（ ）。

- A. 实收资本
- B. 一般风险准备
- C. 未分配利润
- D. 资本公积可计入部分
- E. 其他一级资本工具及其溢价

【正确答案】ABCD

【答案解析】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、资本公积可计入部分、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。

8. 进入 21 世纪后，商业银行采取了以竞争为导向的“4R”营销组合策略，即（ ）。

- A. 产品
- B. 关联
- C. 反应
- D. 关系
- E. 回报

【正确答案】BCDE

【答案解析】本题考查商业银行市场营销的策略。进入 21 世纪后，商业银行采取了以竞争为导向的“4R”营销组合策略，即关联、反应、关系、回报。

9. 基金市场服务机构包括（ ）。

- A. 基金投资咨询机构
- B. 基金注册登记机构
- C. 基金管理人
- D. 律师事务所
- E. 基金自律组织

【正确答案】ABCD

【答案解析】本题考查基金市场服务机构。基金市场还有许多面向基金提供各类服务的其他机构，主要包括基金销售机构、基金注册登记机构、律师事务所、会计师事务所、基金投资咨询机构、基金评级机构等。

10. 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

【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。

11. 关于融资租赁合同特征的说法，正确的有（ ）。

- A. 融资租赁合同是诺成合同
- B. 融资租赁合同是有偿合同
- C. 融资租赁合同可单方解除

D. 融资租赁合同是双务合同

E. 融资租赁合同是要式合同

【正确答案】 ABDE

【答案解析】 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。

12. 在管理运用或处分信托财产时，我国信托公司可以采取的方式有（ ）。

A. 买入返售

B. 出售

C. 存放同业

D. 租赁

E. 以对外借款的目的将信托财产用于质押

【正确答案】 ABCD

【答案解析】 本题考查信托公司管理。信托公司管理运用或处分信托财产时，可以依照信托文件的约定，采取投资、出售、存放同业、买入返售、租赁、贷款等方式进行，但不得以对外借款的目的将信托财产用于质押。

13. 机构或个人在使用外汇时，可以采取多头套期保值的情形有（ ）。

A. 出口商品

B. 去欧洲旅游

C. 到非洲务工

D. 计划进行外汇投资

E. 到期收回贷款

【正确答案】 BD

【答案解析】 本题考查基于远期外汇合约的套期保值。类似的多头套期保值就是通过买入远期外汇合约来避免汇率上升的风险，它适用于在未来某日期将支出外汇的机构和个人，如进口商品、出国旅游、到期偿还外债、计划进行外汇投资等。空头套期保值是通过卖出远期外汇合约来避免汇率下降的风险，它适用于在未来某日期将收到外汇的机构和个人，如出口商品、提供劳务、现有的对外投资、到期收回贷款等。

14. COSO 认为全面风险管理的维度有（ ）。

A. 企业目标

B. 企业层级

C. 风险管理的要素

D. 风险管理体系

E. 风险管理流程

【正确答案】 ABC

【答案解析】本题考查全面风险管理。COSO 在《企业风险管理——整合框架》文件中认为：全面风险管理是三个维度的立体系统。这三个维度是：企业目标、风险管理的要素和企业层级。

15. 按照商业银行存款创造的基本原理，影响派生存款因素有（ ）。

- A. 原始存款数量
- B. 法定存款准备金率
- C. 超额存款准备金率
- D. 拨备覆盖率
- E. 现金漏损率

【正确答案】ABCE

【答案解析】本题考查影响派生存款的因素。派生存款的大小，主要决定于两个因素：（1）原始存款数量的大小；（2）法定存款准备金率的高低。但同时它也受到超额存款准备金率和现金漏损率的影响。

16. 根据凯恩斯货币需求理论，人们持有货币的动机包括（ ）。

- A. 预防动机
- B. 保荐动机
- C. 交易动机
- D. 投机动机
- E. 避险动机

【正确答案】ACD

【答案解析】本题考查凯恩斯的货币需求函数。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。

17. 我国衡量资产安全性的贷款质量指标有（ ）。

- A. 不良资产率不得高于 4%
- B. 不良贷款率不得高于 5%
- C. 单一集团客户授信集中度不得高于 15%
- D. 单一客户贷款集中度不得高于 20%
- E. 全部关联度不得高于 50%

【正确答案】ABCE

【答案解析】本题考查我国衡量资产安全性指标的规定，要求考生准确掌握。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%。所以，D 错误。

18. 下列业务中，属于中央银行资产业务的有（ ）。

- A. 再贴现
- B. 买入国债
- C. 集中存款准备金
- D. 国际储备
- E. 结算交换差额

【正确答案】ABD



【答案解析】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、国际储备、其他资产业务。

19. 一国之所以可以运用财政政策调节国际收支不均衡，是因为财政政策对该国国际收支可以产生（ ）等调节作用。

- A. 需求效应
- B. 结构效应
- C. 价格效应
- D. 利率效应
- E. 供给效应

【正确答案】AC

【答案解析】本题考查国际收支不均衡的宏观经济政策。紧的财政政策对国际收支的调节作用主要有三个方面：产生需求效应、产生价格效应。

20. 国际收支的本质特征是（ ）。

- A. 国际收支是流量概念
- B. 国际收支是一定时点的发生额
- C. 国际收支是一个收支的概念
- D. 国际收支是一个总量的概念
- E. 国际收支是一个国际的概念

【正确答案】ACDE

【答案解析】本题考查国际收支的本质特征。国际收支的本质特征是：

①国际收支是流量概念，是一定时期的发生额；②国际收支是一个收支的概念；③国际收支是一个总量的概念；④国际收支是一个国际的概念。

### 三、案例分析题

1. 某公司拟进行股票投资，计划购买甲、乙、丙三种股票组成投资组合，已知三种股票的  $\beta$  系数分别为 1.5、1.0 和 0.5，该投资组合甲、乙、丙三种股票的投资比重分别为 50%、20%、30%，全市场组合的预期收益率为 9%，无风险收益率为 4%。

根据上述资料，回答下列问题。

1) 该投资组合的  $\beta$  系数为（ ）。

- A. 0.15
- B. 0.8
- C. 1.0
- D. 1.1

【正确答案】D

【答案解析】 $\beta_{\text{甲乙丙组合}} = 1.5 \times 50\% + 1.0 \times 20\% + 0.5 \times 30\% = 1.1$ 。

2) 投资者在投资甲股票时所要求的均衡收益率应当是（ ）。

- A. 4%
- B. 9%
- C. 11.5%
- D. 13%

【正确答案】C

【答案解析】 $r_{甲} = \beta (r_m - r_f) + r_f = 1.5 \times (9\% - 4\%) + 4\% = 11.5\%$ 。

3) 下列说法中, 正确的是 ( )。

- A. 甲股票所含系统风险大于甲、乙、丙三种股票投资组合风险
- B. 乙股票所含系统风险大于甲、乙、丙三种股票投资组合风险
- C. 丙股票所含系统风险大于甲、乙、丙三种股票投资组合风险
- D. 甲、乙、丙三种股票投资组合风险大于全市场组合的投资风险

【正确答案】AD

【答案解析】通常, 用于衡量单个证券风险的是它的  $\beta$  值。 $\beta_{甲} = 1.5$ ,  $\beta_{乙} = 1.0$ ,  $\beta_{丙} = 0.5$ ,  $\beta_{甲乙丙组合} = 1.1$ 。由此可见, 选项 A 正确。

4) 关于投资组合风险的说法, 正确的是 ( )。

- A. 当投资充分组合时, 可以分散掉所有的风险
- B. 投资组合的风险包括公司特有风险和市场风险
- C. 公司特有风险是可分散风险
- D. 市场风险是不可分散风险

【正确答案】BCD

【答案解析】本题考查资本资产定价理论中投资组合风险的相关知识。

2. 2014 年 4 月, 中国证券监督管理委员会发布了《关于修改证券发行与承销管理办法的决定》。2015 年 6 月, KH 股份有限公司在主板市场首发新股, 由 ZY 国际证券有限责任公司担任保荐人。本次公开发行新股 4560 万股, 回拨机制启动前, 网下初始发行数量为 3192 万股, 占本次发行总数的 70%, 网上初始发行数量为 1368 万股, 占本次发行总股数的 30%。本次公开发行采用网下向符合条件的投资者询价配售和网上按市值申购定价发行相结合的方式。发行人和保荐人根据网下投资者的报价情况, 对所有报价按照申报价格由高到低的顺序进行排序, 并且根据修订后的《证券发行与承销管理办法》对网下的特定投资者进行优先配售。最终本次发行价格为 13.62 元, 对应市盈率为 22.98 倍。

1) 在本次发行中, 保荐人 ZY 国际证券有限责任公司的重要身份是 ( )。

- A. 证券经纪商
- B. 证券做市商
- C. 证券交易商
- D. 证券承销商

【正确答案】D

【答案解析】本题考查证券市场的构造者。在发行市场中, 投资银行以承销商身份, 通过咨询、信息披露、定价和证券销售等帮助构建证券发行市场。

2) 本次新股发行的定价方式是 ( )。

- A. 固定价格方式

- B. 簿记方式
- C. 竞价方式
- D. 结合了簿记方式和竞价方式两者特征的询价制

【正确答案】D

【答案解析】本题考查首次公开发行股票估值和定价。我国的询价制不是完全的簿记方式，也不是完全的竞价方式，而是结合了二者主要特征以适合我国资本市场发展状况的一种新股定价方式。

3) 在本次新股发行的定价方式下，当网下投资者报价后，所有报价应按照申报价格由高到低的顺序进行排序，为了保证新股定价的合理性，应从拟申购总量中至少（ ）。

- A. 剔除 10% 最低报价的部分
- B. 分别剔除 10% 报价最高和最低的部分
- C. 剔除 10% 报价最高的部分
- D. 分别剔除 5% 报价最高和最低的部分

【正确答案】C

【答案解析】本题考查首次公开发行股票估值和定价。首次公开发行股票采用询价方式的，网下投资者报价后，发行人和主承销商应当剔除拟申购总量中报价最高的部分，剔除部分不得低于所有网下投资者拟申购总量的 10%，然后根据剩余报价及拟申购数量协商确定发行价格。

4) 根据修订后的《证券发行与承销管理办法》，对网下投资者优先配售的特定对象有（ ）。

- A. 保险资金
- B. 企业年金
- C. 公募基金
- D. 私募基金

【正确答案】ABC

【答案解析】本题考查首次公开发行股票估值和定价。安排一定比例的股票向根据《企业年金基金管理办法》设立的企业年金基金和符合《保险资金运用管理暂行办法》等相关规定的保险资金配售。公募基金、社保基金、企业年金基金和保险资金有效申购不足安排数量的，发行人和主承销商可以向其他符合条件的网下投资者配售剩余部分。对网下投资者进行分类配售的，同类投资者获得配售的比例应当相同。公募基金、社保基金、企业年金基金和保险资金的配售比例应当不低于其他投资者。

3. 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) 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

【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) 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

【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。

3) 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%

【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%。

4) 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

**【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。

4. A 公司和 B 公司均要在金融市场上借入 1000 万美元的资金，期限都为 8 年，其中 A 公司需要借入浮动利率资金，B 公司需要借入固定利率资金。由于两家公司的信用等级不同，融资年利率分别为：

	固定利率	浮动利率
A 公司	8.0%	Libor+0.4%
B 公司	9.5%	Libor+1.0%

两家公司希望通过设计利率互换协议进行互换套利，降低融资成本。

1) 两家公司在固定利率借款上的利差是 ( )。

- A. 0.4%
- B. 0.6%
- C. 1.0%
- D. 1.5%

**【正确答案】** D

**【答案解析】** 本题考查金融互换中的利率互换。 $9.5\% - 8.0\% = 1.5\%$ 。

2) 两家公司在浮动利率借款上的年利差是 ( )。

- A. 0.4%
- B. 0.6%
- C. 0.9%
- D. 1.0%

**【正确答案】** B

**【答案解析】** 本题考查金融互换中的利率互换。 $(\text{Libor} + 1.0\%) - (\text{Libor} + 0.4\%) = 0.6\%$ 。

3) 如果双方合作，通过利率互换交易分享无风险利率，则存在的利润为 ( )。

- A. 0.3%
- B. 0.6%
- C. 0.9%
- D. 1.0%

**【正确答案】** C

**【答案解析】** 本题考查金融互换中的利率互换。交易前，双方成本为  $\text{Libor} + 0.4\% + 9.5\%$ 。交易后，双方成本为  $\text{Libor} + 1.0\% + 8.0\%$ ， $(\text{Libor} + 0.4\% + 9.5\%) - (\text{Libor} + 1.0\% + 8.0\%) = 0.9\%$ 。存在的利润为 0.9%。

4) 如果银行从中获得 0.1% 的报酬，则 A 公司和 B 公司每年可能分别节约 ( ) 的融资成本。

- A. 0.4%和 0.4%
- B. 1.5%和 0.6%
- C. 0.4%和 0.6%
- D. 1.5%和 0.4%

【正确答案】A

【答案解析】本题考查金融互换中的利率互换。双方合作后，存在的利润为  $(\text{Libor} + 0.4\% + 9.5\%) - (\text{Libor} + 1.0\% + 8.0\%) = 0.9\%$ ，银行从中获得 0.1% 的报酬，剩余 0.8%，则两个公司每年节约为 0.8%，只需在答案中两者之和为 0.8%。故选 A。

5. 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

【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) 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

【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) 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

【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) 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

【正确答案】BD

【答案解析】本题考查货币政策的操作。

群主号



添加群主好友，获取更多资料

公众号



关注公众号，掌握一手考试讯息

